



STABILITAS GOLD+RESDURCEN

INVESTIEREN IN EDELMETALLE. MIT DEN EXPERTEN



Anlageziel/-strategie

Als Basisinvestment für den Edelmetall- und Rohstoffminenbereich konzipiert. Der Schwerpunkt liegt dabei auf dem Goldminensektor. Ergänzend werden Anlagen in Silber-, Weissmetall- und Basismetallwerten getätigt. Diversifizierung erfolgt nach Regionen sowie Marktkapitalisierung, um möglichst umfassend an den Chancen zu partizipieren.

FONDSDATEN

Fondstyp	Aktienfonds nach Luxemburger Recht
Risikoeinstufung	hoch
ISIN / WKN	P-Shares: LU0229009351 / A0F6BP I-Shares: LU0229009781 / A0F6BQ
Auflegung	20.10.2005
Ausgabeaufschlag	bis zu 5,00%
Verwaltungsgebühr	bis zu 2,25% p.a.
Erfolgshonorar	10% der Steigerung des Anteilwertes (mit High Water Mark)
Mindesteinlage	P-Shares: 1.000 € I-Shares: 90.000 €
Sparplan	ab 75 € / Monat (nur P-Shares möglich)
Ertragsverwendung	Thesaurierung
Geschäftsjahr	01. Januar bis 31. Dezember
Kursberechnung/Cut-Off	täglich/bis 16.30 Uhr Luxemburger Zeit
Kursinformationen	HB, SZ, FAZ, BZ, Bloomberg, comdirect.de
Vertriebszulassung in	L, D, A, SP
Depotbank	DZ Privatbank S.A.
Fondsmanagement	IPConcept (Luxemburg) S.A.
Verwaltungsgesellschaft	IPConcept (Luxemburg) S.A. 4, rue Thomas Edison L-1445 Luxembourg-Strassen Tel: + 352 / 26 02 48 - 1 www.ipconcept.com / info@ipconcept.com

RISIKOANALYSE

STAND 30.04.14

	STABILITAS G+R	Xau-Index
Value at risk (1%, 20 Tage)	17,22 %	21,65%
Keppler Ratio*	0,109	0,045
Volatilität (Jahr)	37,60%	41,83%
Sharpe Ratio	-0,691	-0,285

* nach Michael Keppler, stellt Verlustrisiko in den Vordergrund seiner Risikoanalyse

Quelle: IPConcept (Luxemburg) S.A.

BERATER DES FONDSMANAGEMENTS

Martin Siegel



PERFORMANCEDATEN

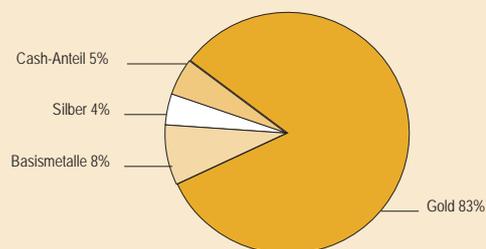
STAND 30.04.14

	P-Shares	Xau-Index	I-Shares
Anteilswert	23,38 €	-	24,13 €
Wertentwicklung 1 Monat	-0,47 %	-0,93 %	
Wertentwicklung laufendes Jahr	+30,03 %	+12,66 %	
Wertentwicklung seit Auflage	-76,62 %	-26,17 %	
Fondsvolumen	3,8 Mio €		



PORTFOLIOAUFTTEILUNG

STAND 30.04.14



KEY-HOLDINGS

Evolution Mining Ltd.
Oceanagold Corp.
Nothern Star Resources Ltd.
Saracen Mineral Hldgs.
Tribune Resources Ltd.

LÄNDERGEWICHTUNG

Kanada	43%
Australien	46%
Hong Kong	4%
Südafrika	2%
Cash	5%

ANLAGEKOMMENTAR

Der STABILITAS GOLD + RESOURCEN entwickelt sich im April seitwärts und verlängert damit die Konsolidierung der Gewinne aus dem Januar und Februar. Seit Jahresbeginn platziert sich der Fonds in der Spitzengruppe der Rohstofffonds. Die 5 Toppositionen bleiben unverändert. Der Cashbestand wurde zum Teil investiert. Dabei wurde der Anteil der Basismetallwerte durch den Zukauf von Nickelaktien von 5 auf 8% Depotanteil erhöht. Der STABILITAS GOLD + RESOURCEN ist mit Engagements in liquiden Werten aus dem Gold- und Basismetallbereich so positioniert, dass er den Xau-Vergleichsindex bei einer Hausse der Edelmetallaktien outperformen sollte.