



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 Fund Management S.A.
Verwaltungsgesellschaft	IPConcept Fund Management S.A. 4, rue Thomas Edison L-1445 Luxembourg-Strassen Tel: + 352 / 26 02 48 - 1 www.ipconcept.lu / info@ipconcept.lu

RISIKOANALYSE		
	STABILITAS G+R	Xau-Index
Value at risk (1%, 20 Tage)	17,90%	25,21%
Keppler Ratio*	0,333	0,239
Volatilität (Jahr)	35,58%	41,56%
Sharpe Ratio	-2,405	-1,651

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

Quelle: IPConcept Fund Management S.A.

BERATER DES FONDSMANAGEMENTS

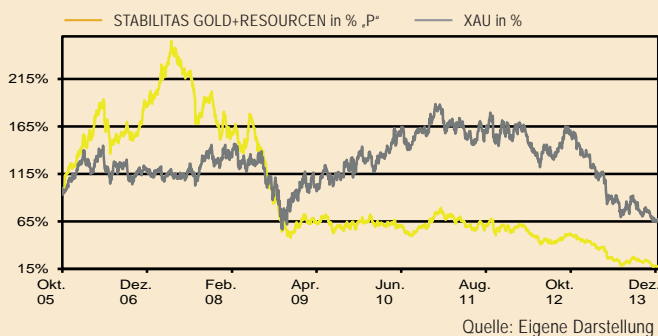
Martin Siegel



PERFORMANCE DATEN

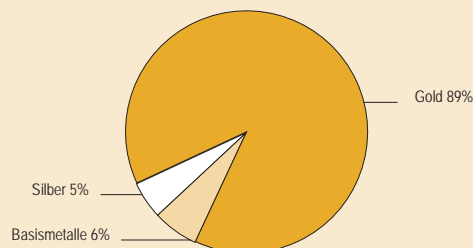
STAND 31.12.13

	P-Shares	Xau-Index	I-Shares
Anteilswert	17,98 €	-	18,54 €
Wertentwicklung 1 Monat	-3,75 %	-6,20 %	
Wertentwicklung laufendes Jahr	-58,29 %	-50,87 %	
Wertentwicklung seit Auflage	-82,02 %	-34,47 %	
Fondsvolumen	1,9 Mio €		



PORTFOLIOAUFTETILUNG

STAND 31.12.13



Quelle: Eigene Darstellung

KEY-HOLDINGS

G-Resources Ltd.	Kanada	48%
Semafo Inc.	Australien	42%
Silver Wheaton Corp.	Hong Kong	7%
Tribune Resources Ltd.	Südafrika	3%
Western Areas Ltd.	Cash	0%

LÄNDERGEWICHTUNG

ANLAGEKOMMENTAR

Der STABILITAS GOLD + RESOURCEN bleibt im Dezember parallel zum Goldmarkt unter Druck und gibt nochmals leicht nach. Oceana und Saracen wurden wegen der schlechteren Kursentwicklung von Silver Wheaton und Western Areas aus den Top-5 Positionen verdrängt. Der Fonds ist aktuell zu 100 % investiert. Davon entfallen 94 % auf Edelmetallinvestments. Der STABILITAS GOLD + RESOURCEN ist mit Engagements in liquiden Werten aus dem Gold- und Basismetallbereich so positioniert, dass er den Xau-Vergleichsindex bei einer Aufholbewegung der Edelmetallaktien outperformen sollte.