



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			STAND 28.02.14
	STABILITAS G+R	Xau-Index	
Value at risk (1%, 20 Tage)	19,47%	23,54%	
Keppler Ratio*	0,167	0,121	
Volatilität (Jahr)	38,03%	42,77%	
Sharpe Ratio	-1,099	-0,790	

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

Quelle: IPConcept Fund Management S.A.

BERATER DES FONDSMANAGEMENTS

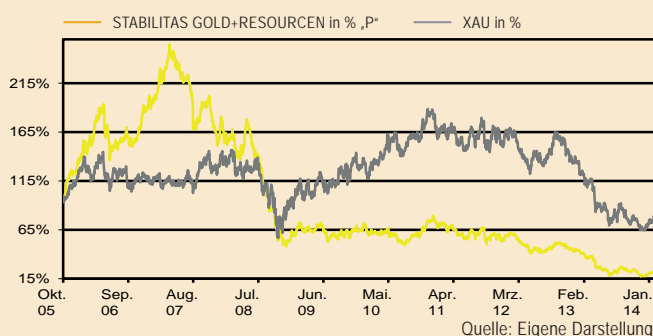
Martin Siegel



PERFORMANCE DATEN

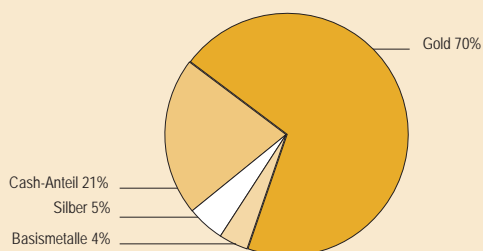
STAND 28.02.14

	P-Shares	Xau-Index	I-Shares
Anteilswert	24,77 €	-	25,56 €
Wertentwicklung 1 Monat	+17,39 %	+8,52 %	
Wertentwicklung laufendes Jahr	+37,76 %	+22,28 %	
Wertentwicklung seit Auflage	-75,23 %	-19,87 %	
Fondsvolumen	3,8 Mio €		



PORTFOLIOAUFTETILUNG

STAND 28.02.14



KEY-HOLDINGS

G-Resources Ltd.
Oceanagold Corp.
Nothern Star Resources Ltd.
Silver Wheaton Corp.
Tribune Resources Ltd.

LÄNDERGEWICHTUNG

Kanada	41%
Australien	33%
Hong Kong	4%
Südafrika	1%
Cash	21%

ANLAGEKOMMENTAR

Der STABILITAS GOLD + RESOURCEN steigt im Februar kräftig an und platziert sich seit Jahresbeginn in der Spitzengruppe der Rohstofffonds. Durch Kursgewinne und Zuflüsse erhöht sich das Fondsvolumen um über 50%. Durch Zukäufe und die bessere Kursentwicklung sind Silver Wheaton, Oceana und Northern Star unter die Top-5 Positionen aufgestiegen und haben Semafo, Guyana und Saracen verdrängt. Der Cashbestand hat sich durch Zuflüsse zum Monatsende 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.