



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 30.11.13
	STABILITAS G+R	Xau-Index	
Value at risk (1%, 20 Tage)	17,39%	19,21%	
Keppler Ratio*	0,355	0,260	
Volatilität (Jahr)	35,34%	41,21%	
Sharpe Ratio	-2,584	-1,816	

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

Quelle: IPConcept Fund Management S.A.

BERATER DES FONDSMANAGEMENTS

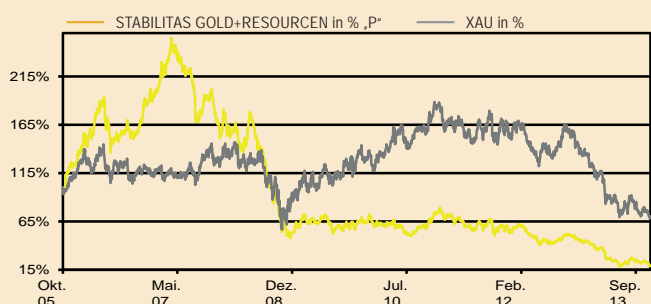
Martin Siegel



PERFORMANCEDATEN

STAND 30.11.13

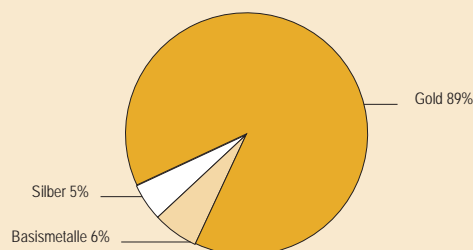
	P-Shares	Xau-Index	I-Shares
Anteilswert	18,68 €	-	19,25 €
Wertentwicklung 1 Monat	-22,62 %	-8,97 %	
Wertentwicklung laufendes Jahr	-56,67 %	-47,62 %	
Wertentwicklung seit Auflage	-81,32 %	-30,14 %	
Fondsvolumen	2,1 Mio €		



Quelle: Eigene Darstellung

PORTFOLIOAUFTTEILUNG

STAND 30.11.13



Quelle: Eigene Darstellung

KEY-HOLDINGS

G-Resources Ltd.
Oceanagold Corp.
Saracen Minerals Ltd.
Semafo Inc.
Tribune Resources Ltd.

LÄNDERGEWICHTUNG

Kanada	46%
Australien	42%
Hong Kong	9%
Südafrika	3%
Cash	0%

ANLAGEKOMMENTAR

Der STABILITAS GOLD + RESOURCEN fällt im November parallel zu den Goldminen- und Rohstoffaktien stark zurück. Silver Wheaton, Guyana und Kingsgate sind durch Verkäufe und eine schwächere Kursentwicklung aus den Top 5 Positionen gefallen. Semafo, Oceana und Saracen sind durch die bessere Kursentwicklung in die Top 5 Positionen aufgerückt. Aktuell dominieren die Edelmetallinvestments mit einem Anteil von 94 % den Fonds. 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.