



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 31.08.15

	STABILITAS G+R	Xau-Index
Value at risk (1%, 20 Tage)	36,44%	48,06%
Keppler Ratio*	1,546	2,509
Volatilität (Jahr)	36,07%	45,63%
Sharpe Ratio	-0,599	-1,033

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

Quelle: IPConcept (Luxemburg) S.A.

BERATER DES FONDSMANAGEMENTS

Martin Siegel



PERFORMANCEDATEN

STAND 31.08.15

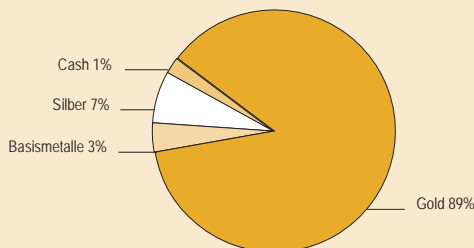
	P-Shares	Xau-Index	I-Shares
Anteilswert	21,28 €	-	22,07 €
Wertentwicklung 1 Monat	+1,38 %	+0,64 %	
Wertentwicklung laufendes Jahr	+8,90 %	-23,96 %	
Wertentwicklung seit Auflage	-78,72 %	-52,55 %	
Fondsvolumen	5,8 Mio €		



Quelle: Eigene Darstellung

PORTFOLIOAUFTETLUNG

STAND 31.08.15



Quelle: Eigene Darstellung

KEY-HOLDINGS

Detour Gold Corp.
Evolution Mining Ltd.
Franco-Nevada Gold Corp.
Guyana Goldfields Inc.
Northern Star Resources Ltd.

LÄNDERGEWICHTUNG

Kanada	63%
Australien	32%
Hong Kong	3%
Südafrika	1%
Cash	1%

ANLAGEKOMMENTAR

Der STABILITAS GOLD + RESOURCEN stabilisiert sich im August parallel zu den Edelmetall- und Rohstoffaktien. Wegen der besseren Kursentwicklung hat wurde Teranga durch Franco-Nevada aus den Top-5 Positionen verdrängt. Der Basismetallanteil hat sich wegen der schwachen Entwicklung des Sektors von 4 auf 3 % reduziert. Der Fonds ist derzeit voll investiert und kann jede Kurserholung in vollem Umfang mitmachen. Die Ländergewichtung des Fonds hat sich leicht von Australien nach Kanada verschoben. Der Fonds ist mit Engagements in liquiden Werten aus dem Gold-, Silber- und Basismetallbereich so positioniert, dass er den Xau-Vergleichsindex bei einer Hausse der Edelmetallaktien outperformen sollte.