



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 30.09.16
	STABILITAS G+R	Xau-Index	
Value at risk (1%, 20 Tage)	21.37%	29.31%	
Keppler Ratio*	-7.340	-4.604	
Volatilität (Jahr)	33.62%	50.35%	
Sharpe Ratio	2.361	1.603	

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

Quelle: IPConcept (Luxemburg) S.A.

BERATER DES FONDSMANAGEMENTS

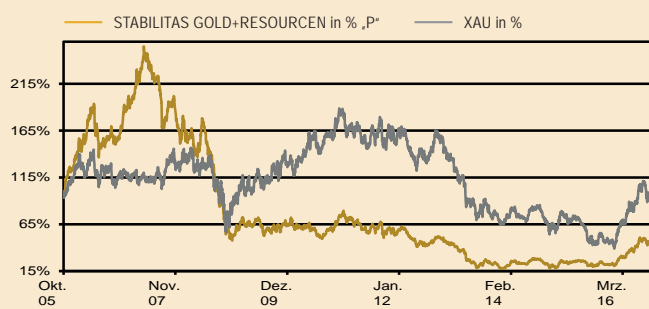
Martin Siegel



PERFORMANCEDATEN

STAND 30.09.16

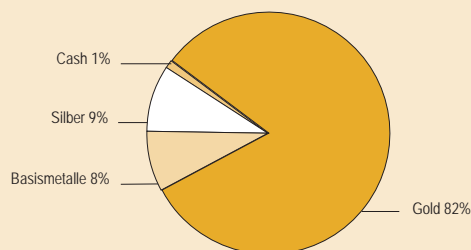
	P-Shares	Xau-Index	I-Shares
Anteilswert	44,68 €	-	46,48 €
Wertentwicklung 1 Monat	+3,47 %	+4,77 %	
Wertentwicklung laufendes Jahr	+98,93 %	+103,01 %	
Wertentwicklung seit Auflage	-55,32 %	-7,06 %	
Fondsvolumen	14,4 Mio €		



Quelle: Eigene Darstellung

PORTFOLIOAUFTTEILUNG

STAND 30.09.16



Quelle: Eigene Darstellung

KEY-HOLDINGS

Anglogold Ashanti Ltd.
 Endeavour Mining Corp.
 Evolution Mining Ltd.
 Saracen Mineral Hldgs. Ltd.
 Teranga Gold Corp.

LÄNDERGEWICHTUNG

Kanada 51%
 Australien 38%
 Südafrika 10%
 Cash 1%

ANLAGEKOMMENTAR

Der STABILITAS GOLD + RESDURCEN kann sich im September behaupten und setzt die Konsolidierung fort. Teranga konnte Tahoe mit der besseren Kursentwicklung aus den Top-5 Positionen verdrängen. Die Ländergewichtung hat sich etwas zugunsten Australiens verschoben. Der relativ hohe Cashbestand wurde vollständig investiert. Dabei wurde der Anteil der Gold- und Basismetallwerte erhöht. Der STABILITAS GOLD + RESDURCEN ist mit Engagements in liquiden Werten aus dem Gold-, Silver- und Basismetallbereich so positioniert, dass er längerfristig den Xau-Vergleichsindex bei einer Hausse der Edelmetallaktien outperformen sollte.