



STABILITAS GOLD+RESDURCEN

INVESTIEREN IN EDELMETALLE. MIT DEN EXPERTEN



Anlageziel/-strategie

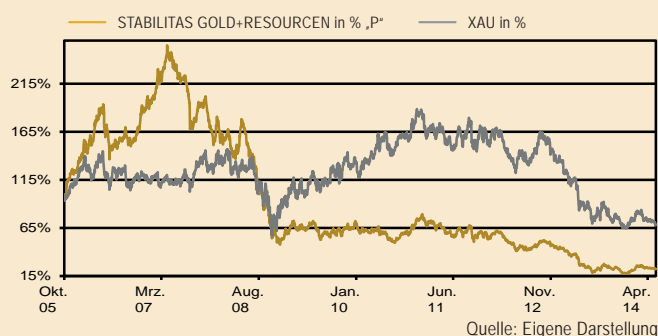
Als Basisinvestment für den Edelmetall- und Rohstoffminenbereich konzipiert. Der Schwerpunkt liegt dabei auf dem Goldminensektor. Ergänzend werden Anlagen in Silber-, Weissmetall- und Basismetallwerten getätigt. Diversifizierung erfolgt nach Regionen sowie Marktkapitalisierung, um möglichst umfassend 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

PERFORMANCEDATEN

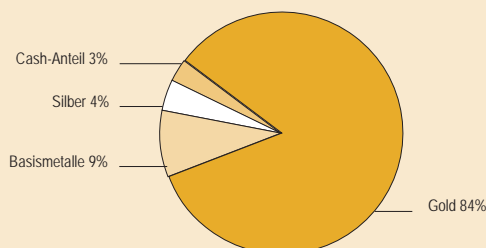
STAND 31.05.14

	P-Shares	Xau-Index	I-Shares
Anteilswert	22,09 €	-	22,81 €
Wertentwicklung 1 Monat	-5,52 %	-6,24 %	
Wertentwicklung laufendes Jahr	+22,86 %	+4,50 %	
Wertentwicklung seit Auflage	-77,91 %	-31,52 %	
Fondsvolumen	3,5 Mio €		



PORTFOLIOAUFTETILUNG

STAND 31.05.14



RISIKOANALYSE		
	STABILITAS G+R	Xau-Index
Value at risk (1%, 20 Tage)	13,75%	16,43%
Keppler Ratio*	0,048	0,063
Volatilität (Jahr)	34,45%	39,76%
Sharpe Ratio	-0,300	-0,398

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

Quelle: IPConcept (Luxemburg) S.A.

BERATER DES FONDSMANAGEMENTS

Martin Siegel



ANLAGEKOMMENTAR

Der STABILITAS GOLD + RESOURCEN gibt im Mai leicht nach und verlängert damit die Konsolidierung der Gewinne aus dem Januar und Februar. Seit dem Jahresbeginn platziert sich der Fonds weiterhin in der Spitzengruppe der Rohstofffonds. Wegen der besseren Kursentwicklung hat der Nickelwert Western Areas den Goldwert Tribune aus den Top 5 Positionen verdrängt. Der Anteil der Basismetallwerte erhöhte sich weiter auf 9 %. 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.