



# 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 30.09.14

	STABILITAS G+R	Xau-Index
Value at risk (1%, 20 Tage)	19,40%	16,79%
Keppler Ratio*	0,057	0,457
Volatilität (Jahr)	28,09%	31,70%
Sharpe Ratio	-0,022	-0,175

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

Quelle: IPConcept (Luxemburg) S.A.

## BERATER DES FONDSMANAGEMENTS

Martin Siegel



## PERFORMANCEDATEN

STAND 30.09.14

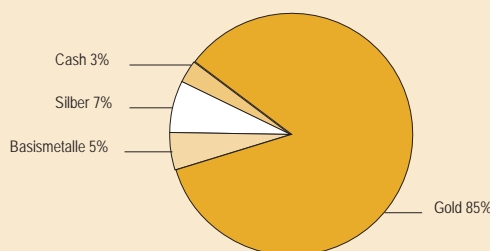
	P-Shares	Xau-Index	I-Shares
Anteilswert	23,61 €	-	24,43 €
Wertentwicklung 1 Monat	-15,01 %	-17,53 %	
Wertentwicklung laufendes Jahr	+31,31 %	+7,59 %	
Wertentwicklung seit Auflage	-76,39 %	-29,50 %	
Fondsvolumen	6,5 Mio €		



Quelle: Eigene Darstellung

## PORTFOLIOAUFTETILUNG

STAND 30.09.14



Quelle: Eigene Darstellung

## KEY-HOLDINGS

Franco-Nevada Corp.
Guyana Goldfields Inc.
Iamgold Corp.
Northern Star Resources Ltd.
Silver Wheaton Corp.

## LÄNDERGEWICHTUNG

Kanada	61%
Australien	33%
Hong Kong	2%
Südafrika	1%
Cash	3%

## ANLAGEKOMMENTAR

Der STABILITAS GOLD + RESOURCEN verliert im September parallel zu den Goldminenaktien. Seit dem Jahresbeginn platziert sich der Fonds weiterhin in der Spitzengruppe der Rohstofffonds. Durch Teilverkäufe und die unterschiedliche Kursentwicklung sind Silver Wheaton und Guyana Goldfields in die Top-5 Positionen aufgestiegen und haben Detour sowie Oceana ersetzt. Der Anteil der US-Werte wurde komplett abgebaut. 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.