



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 31.01.14

	STABILITAS G+R	Xau-Index
Value at risk (1%, 20 Tage)	20,55%	22,90%
Keppler Ratio*	0,258	0,184
Volatilität (Jahr)	37,02%	42,21%
Sharpe Ratio	-1,772	-1,240

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

Quelle: IPConcept Fund Management S.A.

BERATER DES FONDSMANAGEMENTS

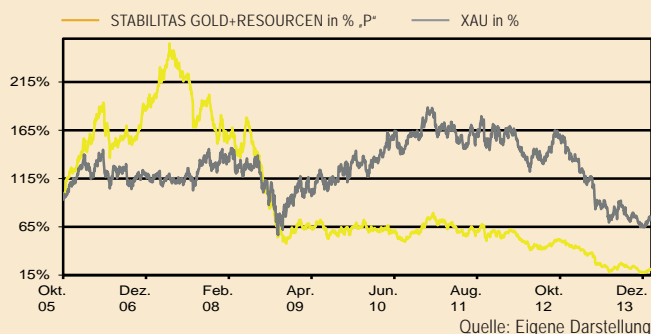
Martin Siegel



PERFORMANCEDATEN

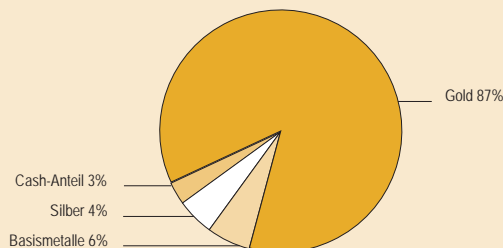
STAND 31.01.14

	P-Shares	Xau-Index	I-Shares
Anteilswert	21,10 €	-	21,76 €
Wertentwicklung 1 Monat	+17,35 %	+12,68 %	
Wertentwicklung laufendes Jahr	+17,35 %	+12,68 %	
Wertentwicklung seit Auflage	-78,90 %	-26,16 %	
Fondsvolumen	2,3 Mio €		



PORTFOLIOAUFTTEILUNG

STAND 31.01.14



Quelle: Eigene Darstellung

KEY-HOLDINGS

G-Resources Ltd.
Guyana Goldfields Inc.
Saracen Mineral Hldgs.
Semafo Inc.
Tribune Resources Ltd.

LÄNDERGEWICHTUNG

Kanada	47%
Australien	41%
Hong Kong	6%
Südafrika	3%
Cash	3%

ANLAGEKOMMENTAR

Der STABILITAS GOLD + RESOURCEN kann im Januar kräftig zulegen. Silver Wheaton und Western Areas wurden wegen der schlechteren Kursentwicklung von Saracen und Guyana aus den Top-5 Positionen verdrängt. Der Cashbestand hat sich durch Zuflüsse leicht erhöht. Der Fonds ist derzeit mit 91 % in Edelmetallinvestments engagiert. 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.