



# STABILITAS GOLD+RESDURCEN

INVESTIEREN IN EDELMETALLE. MIT DEN EXPERTEN



## Anlageziel/-strategie

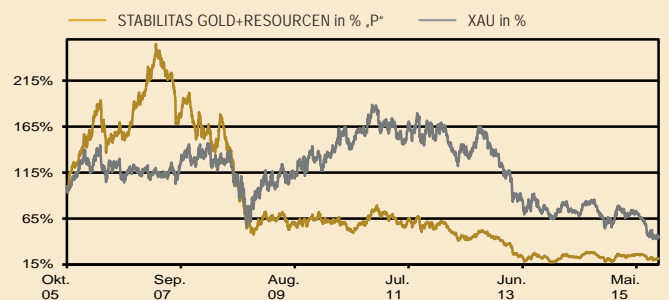
Als Basisinvestment für den Edelmetall- und Rohstoffminenbereich konzipiert. Der Schwerpunkt liegt dabei auf dem Goldminensektor. Ergänzend werden Anlagen in Silber-, Weissmetall- und Basismetallwerten getätigt. Diversifizierung erfolgt nach Regionen sowie Marktkapitalisierung, um möglichst umfassend 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 30.09.15

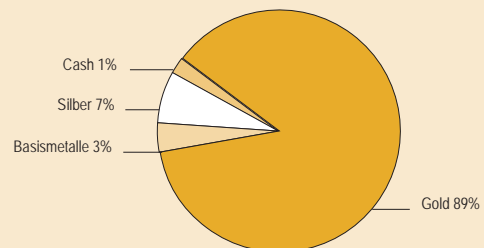
	P-Shares	Xau-Index	I-Shares
Anteilswert	21,03 €	-	21,81 €
Wertentwicklung 1 Monat	-1,17 %	-4,48 %	
Wertentwicklung laufendes Jahr	+7,63 %	-27,37 %	
Wertentwicklung seit Auflage	-78,97 %	-54,68 %	
Fondsvolumen	5,7 Mio €		



Quelle: Eigene Darstellung

## PORTFOLIOAUFTTEILUNG

STAND 30.09.15



Quelle: Eigene Darstellung

RISIKOANALYSE		
	STABILITAS G+R	Xau-Index
Value at risk (1%, 20 Tage)	30,15%	38,13%
Keppler Ratio*	0,778	2,406
Volatilität (Jahr)	36,52%	46,74%
Sharpe Ratio	-0,296	-0,990

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

Quelle: IPConcept (Luxemburg) S.A.

## KEY-HOLDINGS

Evolution Mining Ltd.
Franco-Nevada Gold Corp.
Northern Star Resources Ltd.
Saracen Mineral Hldgs.
Teranga Gold Corp.

## LÄNDERGEWICHTUNG

Kanada	56%
Australien	37%
Hong Kong	3%
Südafrika	3%
Cash	1%

## BERATER DES FONDSMANAGEMENTS

Martin Siegel



## ANLAGEKOMMENTAR

Der STABILITAS GOLD + RESDURCEN entwickelt sich im September parallel zu den Edelmetall- und Rohstoffaktien seitwärts. Wegen Teilverkäufen wurden Detour und Guyana durch Teranga und Saracen aus den Top-5 Positionen verdrängt. Der Anteil der kanadischen Werte hat sich von 63 auf 56 % reduziert und der australischen Werte von 32 auf 37 % erhöht. Der Anteil der südafrikanischen Werte wurde von 1 auf 3 % aufgestockt. Der Fonds ist derzeit voll investiert und kann jede Kurserholung in vollem Umfang mitmachen. Der Fonds ist mit Engagements in liquiden Werten aus dem Gold-, Silver- und Basismetallbereich so positioniert, dass er den Xau-Vergleichsindex bei einer Hausse der Edelmetallaktien outperformen sollte.