



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 31.10.14

	STABILITAS G+R	Xau-Index
Value at risk (1%, 20 Tage)	28,64%	32,56%
Keppler Ratio*	0,366	1,572
Volatilität (Jahr)	28,03%	31,38%
Sharpe Ratio	-0,140	-0,635

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

Quelle: IPConcept (Luxemburg) S.A.

BERATER DES FONDSMANAGEMENTS

Martin Siegel



PERFORMANCE DATEN

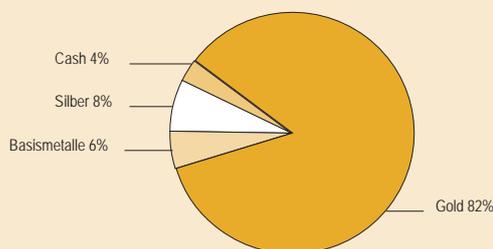
STAND 31.10.14

	P-Shares	Xau-Index	I-Shares
Anteilswert	19,91 €	-	20,61 €
Wertentwicklung 1 Monat	-15,67 %	-18,62 %	
Wertentwicklung laufendes Jahr	+10,73 %	-12,45 %	
Wertentwicklung seit Auflage	-80,09 %	-42,62 %	
Fondsvolumen	5,5 Mio €		



PORTFOLIOAUFTETILUNG

STAND 31.10.14



KEY-HOLDINGS

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

LÄNDERGEWICHTUNG

Kanada	58%
Australien	34%
Hong Kong	3%
Südafrika	1%
Cash	4%

ANLAGEKOMMENTAR

Der STABILITAS GOLD + RESDURCEN fällt im Oktober parallel zu den Goldminenaktien weiter zurück. Seit dem Jahresbeginn platziert sich der Fonds weiterhin in der Spitzengruppe der Rohstofffonds. Wegen der schlechteren Kursentwicklung wurde lamgold durch Evolution aus den Top-5 Positionen verdrängt. Der STABILITAS GOLD + RESDURCEN 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.