



# 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 31.12.14

	STABILITAS G+R	Xau-Index
Value at risk (1%, 20 Tage)	32,35%	37,03%
Keppler Ratio*	-1,285	0,166
Volatilität (Jahr)	32,34%	37,89%
Sharpe Ratio	0,457	-0,062

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

Quelle: IPConcept (Luxemburg) S.A.

## BERATER DES FONDSMANAGEMENTS

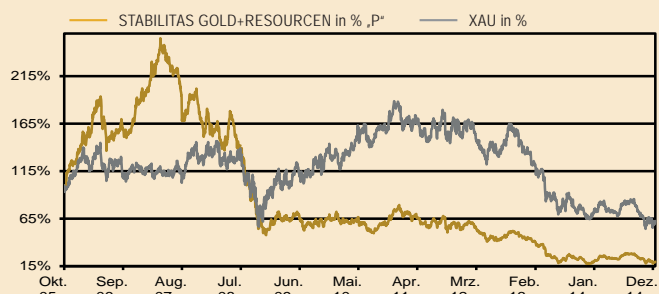
Martin Siegel



## PERFORMANCEDATEN

STAND 31.12.14

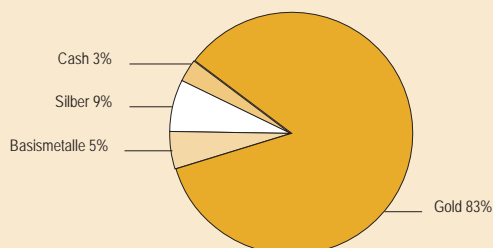
	P-Shares	Xau-Index	I-Shares
Anteilswert	19,54 €	-	20,23 €
Wertentwicklung 1 Monat	-5,92 %	+3,48 %	
Wertentwicklung laufendes Jahr	+8,68 %	-4,78 %	
Wertentwicklung seit Auflage	-80,46 %	-37,60 %	
Fondsvolumen	5,6 Mio €		



Quelle: Eigene Darstellung

## PORTFOLIOAUFTTEILUNG

STAND 31.12.14



Quelle: Eigene Darstellung

## KEY-HOLDINGS

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

## LÄNDERGEWICHTUNG

Kanada	60%
Australien	33%
Hong Kong	3%
Südafrika	1%
Cash	3%

## ANLAGEKOMMENTAR

Der STABILITAS GOLD + RESDURCEN gibt im Dezember parallel zu den Goldminenaktien leicht nach, kann aber das Jahr 2014 dennoch deutlich in der Gewinnzone abschließen. Seit dem Jahresbeginn platziert sich der Fonds weiterhin in der Spitzengruppe der Rohstofffonds. Wegen der besseren Kursentwicklung hat die australische Regis die kanadische Detour 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.