



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 31.12.16
	STABILITAS G+R	Xau-Index
Value at risk (1%, 20 Tage)	27.12%	26.44%
Keppler Ratio*	-4.704	-4.729
Volatilität (Jahr)	35.51%	47.78%
Sharpe Ratio	1.596	1.599

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

Quelle: IPConcept (Luxemburg) S.A.

BERATER DES FONDSMANAGEMENTS

Martin Siegel



PERFORMANCEDATEN

STAND 31.12.16

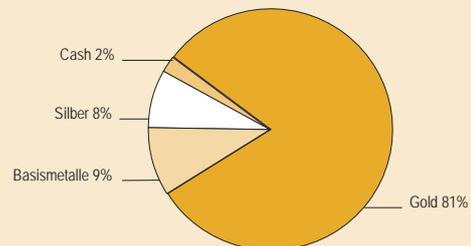
	P-Shares	Xau-Index	I-Shares
Anteilswert	37,25 €	-	38,30 €
Wertentwicklung 1 Monat	-1,09 %	+4,94 %	
Wertentwicklung laufendes Jahr	+65,85 %	+89,82 %	
Wertentwicklung seit Auflage	-62,75 %	-13,10 %	
Fondsvolumen	12,7 Mio €		



Quelle: Eigene Darstellung

PORTFOLIOAUFTETLUNG

STAND 31.12.16



Quelle: Eigene Darstellung

KEY-HOLDINGS

Anglogold Ashanti Ltd.
 Endeavour Mining Corp.
 Evolution Mining Ltd.
 Ramelius Resources Ltd.
 Teranga Gold Corp.

LÄNDERGEWICHTUNG

Kanada 54%
 Australien 35%
 Südafrika 9%
 Cash 2%

ANLAGEKOMMENTAR

Der STABILITAS GOLD + RESOURCEN fällt im Dezember leicht zurück. Dennoch präsentiert sich der Fonds mit einem soliden Gewinn im Jahr 2016 und ist auf Sicht der letzten 3 Jahre einer der besten Goldminen- und Rohstofffonds. Die Top-5 Positionen bleiben unverändert. Der Anteil der kanadischen Werte wurde von 47 auf 54 % erhöht, der Anteil der australischen Werte von 39 auf 35 % reduziert. Der Anteil der Goldwerte hat sich von 75 auf 81 % erhöht. Der verfügbare Cashbestand wurde in die fallenden Kurse vollständig investiert. Der STABILITAS GOLD + RESOURCEN ist mit Engagements in liquiden Werten aus dem Gold-, Silber- und Basismetallbereich so positioniert, dass er längerfristig den Xau-Vergleichsindex bei einer Hausse der Edelmetallaktien outperformen sollte.