



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 31.05.14 |
|-----------------------------|----------------|----------------|
| | STABILITAS G+R | Xau-Index |
| Value at risk (1%, 20 Tage) | 13,75% | 16,43% |
| Keppler Ratio* | 0,048 | 0,063 |
| Volatilität (Jahr) | 34,45% | 39,76% |
| Sharpe Ratio | -0,300 | -0,398 |

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

Quelle: IPConcept (Luxemburg) S.A.

BERATER DES FONDSMANAGEMENTS

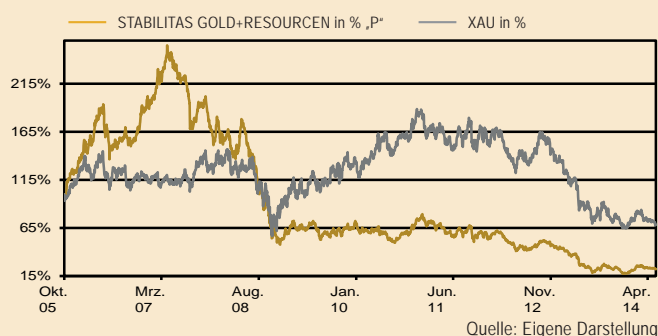
Martin Siegel



PERFORMANCEDATEN

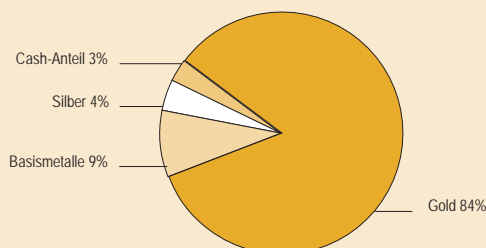
STAND 31.05.14

| | P-Shares | Xau-Index | I-Shares |
|--------------------------------|-----------|-----------|----------|
| Anteilswert | 22,09 € | - | 22,81 € |
| Wertentwicklung 1 Monat | -5,52 % | -6,24 % | |
| Wertentwicklung laufendes Jahr | +22,86 % | +4,50 % | |
| Wertentwicklung seit Auflage | -77,91 % | -31,52 % | |
| Fondsvolumen | 3,5 Mio € | | |



PORTFOLIOAUFTETILUNG

STAND 31.05.14



Quelle: Eigene Darstellung

KEY-HOLDINGS

| |
|-----------------------------|
| Evolution Mining Ltd. |
| Oceanagold Corp. |
| Nothern Star Resources Ltd. |
| Saracen Mineral Hldgs. |
| Western Areas Ltd. |

LÄNDERGEWICHTUNG

| | |
|------------|-----|
| Kanada | 43% |
| Australien | 48% |
| Hong Kong | 4% |
| Südafrika | 2% |
| Cash | 3% |

ANLAGEKOMMENTAR

Der STABILITAS GOLD + RESOURCEN gibt im Mai leicht nach und verlängert damit die Konsolidierung der Gewinne aus dem Januar und Februar. Seit dem Jahresbeginn platziert sich der Fonds weiterhin in der Spitzengruppe der Rohstofffonds. Wegen der besseren Kursentwicklung hat der Nickelwert Western Areas den Goldwert Tribune aus den Top 5 Positionen verdrängt. Der Anteil der Basismetallwerte erhöhte sich weiter auf 9%. Der STABILITAS GOLD + RESOURCEN 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.