



# 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 30.04.16
	STABILITAS G+R	Xau-Index
Value at risk (1%, 20 Tage)	25.21%	31.91%
Keppler Ratio*	-3.702	-1.823
Volatilität (Jahr)	33.17%	49.30%
Sharpe Ratio	1.262	0.672

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

Quelle: IPConcept (Luxemburg) S.A.

## BERATER DES FONDSMANAGEMENTS

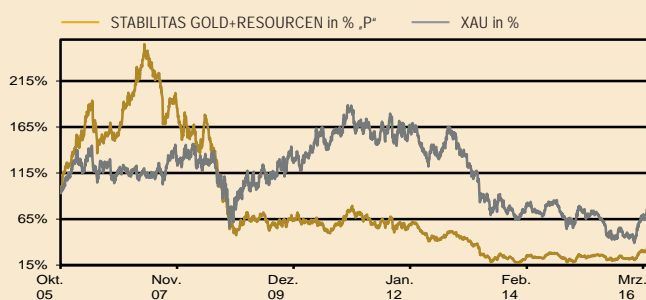
Martin Siegel



## PERFORMANCEDATEN

STAND 30.04.16

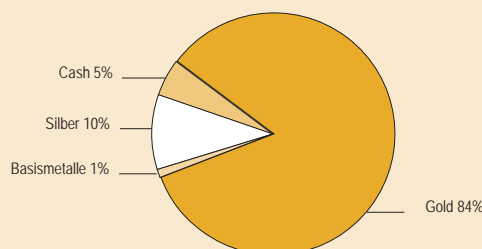
	P-Shares	Xau-Index	I-Shares
Anteilswert	36,37 €	-	38,19 €
Wertentwicklung 1 Monat	+20,51 %	+32,75 %	
Wertentwicklung laufendes Jahr	+61,93 %	+94,42 %	
Wertentwicklung seit Auflage	-63,63 %	-10,99 %	
Fondsvolumen	10,6 Mio €		



Quelle: Eigene Darstellung

## PORTFOLIOAUFTTEILUNG

STAND 30.04.16



Quelle: Eigene Darstellung

## KEY-HOLDINGS

Anglogold Ashanti Ltd.
Endeavour Mining Corp.
Evolution Mining Ltd.
Saracen Mineral Hldgs. Ltd.
Tahoe Resources Inc.

## LÄNDERGEWICHTUNG

Kanada	54%
Australien	28%
Hong Kong	1%
Südafrika	12%
Cash	5%

## ANLAGEKOMMENTAR

Der STABILITAS GOLD + RESOURCEN steigt im April parallel zu den Goldminenaktien kräftig an und erreicht ein neues 3-Jahreshoch. Mit der besseren Kursentwicklung hat die kanadische Tahoe die australische Regis aus den Top-5 Positionen verdrängt. Der Anteil der kanadischen Werte ist leicht angestiegen. Der Anteil der Silberwerte hat sich von 6 auf 10 % erhöht. Der Fonds ist derzeit voll investiert und kann jede Kurserholung in vollem Umfang mitmachen. Der STABILITAS GOLD + RESOURCEN 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.