



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 30.09.16 |
|-----------------------------|----------------|-----------|----------------|
| | STABILITAS G+R | Xau-Index | |
| Value at risk (1%, 20 Tage) | 21.37% | 29.31% | |
| Keppler Ratio* | -7.340 | -4.604 | |
| Volatilität (Jahr) | 33.62% | 50.35% | |
| Sharpe Ratio | 2.361 | 1.603 | |

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

Quelle: IPConcept (Luxemburg) S.A.

BERATER DES FONDSMANAGEMENTS

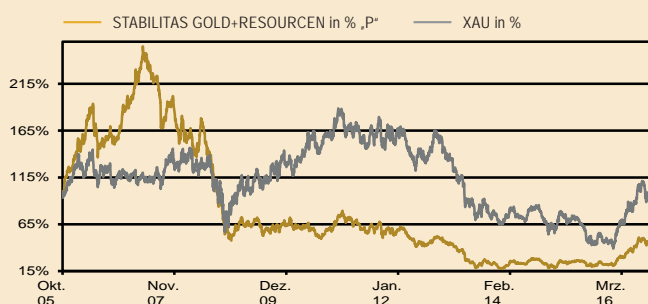
Martin Siegel



PERFORMANCEDATEN

STAND 30.09.16

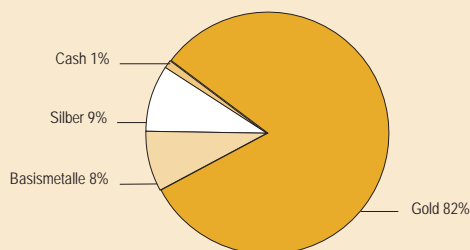
| | P-Shares | Xau-Index | I-Shares |
|--------------------------------|------------|-----------|----------|
| Anteilswert | 44,68 € | - | 46,48 € |
| Wertentwicklung 1 Monat | +3,47 % | +4,77 % | |
| Wertentwicklung laufendes Jahr | +98,93 % | +103,01 % | |
| Wertentwicklung seit Auflage | -55,32 % | -7,06 % | |
| Fondsvolumen | 14,4 Mio € | | |



Quelle: Eigene Darstellung

PORTFOLIOAUFTETILUNG

STAND 30.09.16



Quelle: Eigene Darstellung

KEY-HOLDINGS

Anglogold Ashanti Ltd.
 Endeavour Mining Corp.
 Evolution Mining Ltd.
 Saracen Mineral Hldgs. Ltd.
 Teranga Gold Corp.

LÄNDERGEWICHTUNG

Kanada 51%
 Australien 38%
 Südafrika 10%
 Cash 1%

ANLAGEKOMMENTAR

Der STABILITAS GOLD + RESOURCEN kann sich im September behaupten und setzt die Konsolidierung fort. Teranga konnte Tahoe mit der besseren Kursentwicklung aus den Top-5 Positionen verdrängen. Die Ländergewichtung hat sich etwas zugunsten Australiens verschoben. Der relativ hohe Cashbestand wurde vollständig investiert. Dabei wurde der Anteil der Gold- und Basismetallwerte erhöht. Der STABILITAS GOLD + RESOURCEN ist mit Engagements in liquiden Werten aus dem Gold-, Silver- und Basismetallbereich so positioniert, dass er längerfristig den Xau-Vergleichsindex bei einer Hausse der Edelmetallaktien outperformen sollte.