



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 31.10.16
	STABILITAS G+R	Xau-Index
Value at risk (1%, 20 Tage)	23.38%	27.69%
Keppler Ratio*	-4.609	-3.283
Volatilität (Jahr)	33.61%	49.01%
Sharpe Ratio	1.568	1.174

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

Quelle: IPConcept (Luxemburg) S.A.

BERATER DES FONDSMANAGEMENTS

Martin Siegel



PERFORMANCEDATEN

STAND 31.10.16

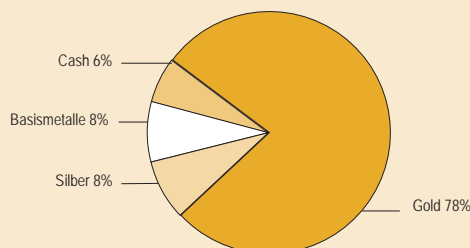
	P-Shares	Xau-Index	I-Shares
Anteilswert	40,55 €	-	42,16 €
Wertentwicklung 1 Monat	-9,24 %	-7,77 %	
Wertentwicklung laufendes Jahr	+80,54 %	+85,03 %	
Wertentwicklung seit Auflage	-59,45 %	-15,29 %	
Fondsvolumen	13,6 Mio €		



Quelle: Eigene Darstellung

PORTFOLIOAUFTTEILUNG

STAND 31.10.16



Quelle: Eigene Darstellung

KEY-HOLDINGS

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

LÄNDERGEWICHTUNG

Kanada	49%
Australien	35%
Südafrika	10%
Cash	6%

ANLAGEKOMMENTAR

Der STABILITAS GOLD + RESOURCEN fällt im Oktober parallel zu den Goldminenaktien zurück. Die Top-5 Positionen bleiben unverändert. Bei der Ländergewichtung ist Australien wegen der schwächeren Kursentwicklung leicht zurückgefallen. Der Cashbestand hat sich durch Zuflüsse zum Monatsende erhöht. Der Anteil der Goldwerte hat sich entsprechend reduziert. 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.