



# 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 Fund Management S.A.
Verwaltungsgesellschaft	IPConcept Fund Management S.A. 4, rue Thomas Edison L-1445 Luxembourg-Strassen Tel: + 352 / 26 02 48 - 1 www.ipconcept.lu / info@ipconcept.lu

RISIKOANALYSE		STAND 31.08.12
	STABILITAS G+R	Xau-Index
Value at risk (1%, 20 Tage)	12,60%	13,68%
Keppler Ratio*	-0,119	-0,036
Volatilität (Jahr)	29,08%	30,03%
Sharpe Ratio	-0,778	-0,225

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

Quelle: IPConcept Fund Management S.A.

## BERATER DES FONDSMANAGEMENTS

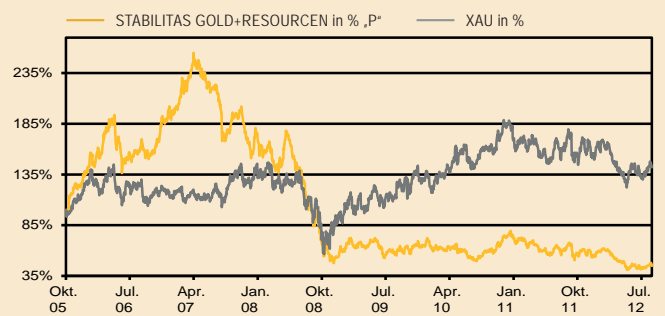
Martin Siegel



## PERFORMANCEDATEN

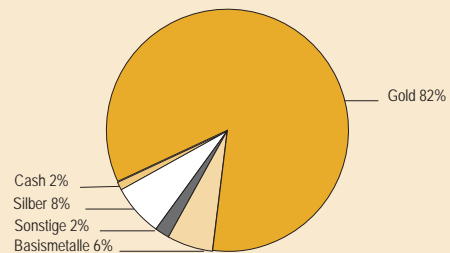
STAND 31.08.12

	P-Shares	Xau-Index	I-Shares
Anteilswert	44,86 €	-	46,10 €
Wertentwicklung 1 Monat	+1,79 %	+3,17 %	
Wertentwicklung laufendes Jahr	-16,82 %	-7,09 %	
Wertentwicklung seit Auflage	-55,14 %	+42,15 %	
Fondsvolumen	5,1 Mio €		



## PORTFOLIOAUFTETLUNG

STAND 31.08.12



Quelle: Eigene Darstellung

## KEY-HOLDINGS

Detour Gold Corp.
G-Resources Group
Integra Mining Ltd.
Silver Lake Resources Ltd.
Silver Wheaton Corp.

## LÄNDERGEWICHTUNG

Australien	46%
Kanada	41%
Hong Kong	6%
Sonstige	5%
Cash	2%

## ANLAGEKOMMENTAR

Der STABILITAS GOLD + RESOURCEN kann im August zunächst gut zulegen, verliert aber zum Monatsende wegen der schwächeren Entwicklung der australischen Werte praktisch die gesamten Gewinne wieder. Unter den Top 5 Positionen wird die australische Saracen wegen der schwächeren Kursentwicklung von der kanadischen Detour Gold verdrängt. Der STABILITAS GOLD + RESOURCEN ist mit Engagements in liquiden Werten aus dem Gold- und Basismetallbereich so positioniert, dass er den Xau-Vergleichsindex bei einer Aufholbewegung der Edelmetallaktien outperformen sollte.