



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 31.03.16
	STABILITAS G+R	Xau-Index
Value at risk (1%, 20 Tage)	20.11%	35.29%
Keppler Ratio*	-2.679	-0.669
Volatilität (Jahr)	32.57%	48.68%
Sharpe Ratio	0.947	0.253

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

Quelle: IPConcept (Luxemburg) S.A.

BERATER DES FONDSMANAGEMENTS

Martin Siegel



PERFORMANCEDATEN

STAND 31.03.16

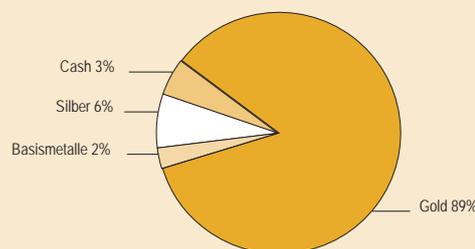
	P-Shares	Xau-Index	I-Shares
Anteilswert	30,18 €	-	31,35 €
Wertentwicklung 1 Monat	+2,83 %	+5,50 %	
Wertentwicklung laufendes Jahr	+34,37 %	+48,71 %	
Wertentwicklung seit Auflage	-69,82 %	-31,91 %	
Fondsvolumen	8,5 Mio €		



Quelle: Eigene Darstellung

PORTFOLIOAUFTETILUNG

STAND 31.03.16



Quelle: Eigene Darstellung

KEY-HOLDINGS

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

LÄNDERGEWICHTUNG

Kanada	51%
Australien	30%
Hong Kong	2%
Südafrika	14%
Cash	3%

ANLAGEKOMMENTAR

Der STABILITAS GOLD + RESOURCEN konsolidiert nach dem kräftigen Anstieg im Januar und Februar im März und schließt den Monat mit einem kleinen Gewinn ab. Durch Verkäufe sind Kinross und Franco-Nevada aus den Top-5 Positionen gefallen und wurden durch Anglogold und Regis ersetzt. Der Anteil der südafrikanischen Werte hat sich wegen Zukäufen und der guten Kursentwicklung von 7 auf 14 % weiter 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.