



# 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<br>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.<br>4, rue Thomas Edison<br>L-1445 Luxembourg-Strassen<br>Tel: + 352 / 26 02 48 - 1<br>www.ipconcept.lu / info@ipconcept.lu |

| RISIKOANALYSE               |                | STAND 31.12.12 |
|-----------------------------|----------------|----------------|
|                             | STABILITAS G+R | Xau-Index      |
| Value at risk (1%, 20 Tage) | 9,62%          | 14,50%         |
| Keppler Ratio*              | -0,161         | -0,092         |
| Volatilität (Jahr)          | 24,02%         | 27,24%         |
| Sharpe Ratio                | -1,122         | -0,586         |

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

Quelle: IPConcept Fund Management S.A.

## BERATER DES FONDSMANAGEMENTS

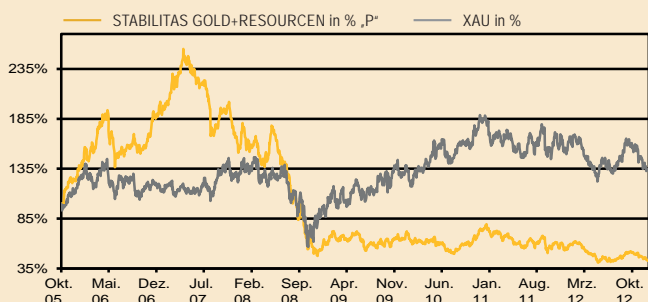
Martin Siegel



## PERFORMANCEDATEN

STAND 31.12.12

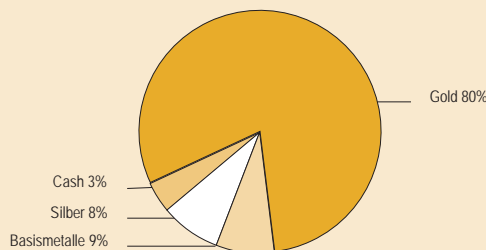
|                                | P-Shares  | Xau-Index | I-Shares |
|--------------------------------|-----------|-----------|----------|
| Anteilswert                    | 43,11 €   | -         | 44,34 €  |
| Wertentwicklung 1 Monat        | -7,81 %   | -8,17 %   |          |
| Wertentwicklung laufendes Jahr | -20,06 %  | -12,82 %  |          |
| Wertentwicklung seit Auflage   | -56,89 %  | +33,38 %  |          |
| Fondsvolumen                   | 4,8 Mio € |           |          |



Quelle: Eigene Darstellung

## PORTFOLIOAUFTTEILUNG

STAND 31.12.12



Quelle: Eigene Darstellung

## KEY-HOLDINGS

G-Resources Ltd.

Integra Mining Ltd.

Silver Lake Resources Ltd.

Silver Wheaton Corp.

Western Areas Ltd

## LÄNDERGEWICHTUNG

Australien 49%

Kanada 38%

Hong Kong 6%

Sonstige 4%

Cash 3%

## ANLAGEKOMMENTAR

Der STABILITAS GOLD + RESDURCEN verzeichnet im Dezember erneut leichte Verluste und schließt das Jahr 2012 insgesamt enttäuschend ab. Unter den Top 5 Positionen wurde Detour wegen der etwas schwächeren Kursentwicklung durch den Nickelproduzenten Western Areas verdrängt. Bezüglich der Ländergewichtung und der Aufteilung auf die verschiedenen Rohstoffgruppen gab es keine wesentlichen Veränderungen. Aktuell dominiert die Edelmetallinvestments mit einem Anteil von 88 % den Fonds. Der STABILITAS GOLD + RESDURCEN 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.