



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 31.07.16	
	STABILITAS G+R	Xau-Index	
Value at risk (1%, 20 Tage)	21.13%	28.38%	
Keppler Ratio*	-7.020	-5.095	
Volatilität (Jahr)	36.28%	53.46%	
Sharpe Ratio	2.215	1.768	

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

Quelle: IPConcept (Luxemburg) S.A.

BERATER DES FONDSMANAGEMENTS

Martin Siegel



PERFORMANCEDATEN

STAND 31.07.16

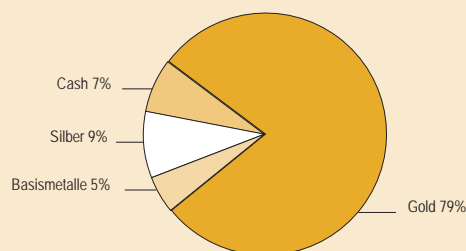
	P-Shares	Xau-Index	I-Shares
Anteilswert	48,43 €	-	50,35 €
Wertentwicklung 1 Monat	+10,62 %	+10,63 %	
Wertentwicklung laufendes Jahr	+115,63 %	+133,22 %	
Wertentwicklung seit Auflage	-51,57 %	+6,77 %	
Fondsvolumen	15,5 Mio €		



Quelle: Eigene Darstellung

PORTFOLIOAUFTETILUNG

STAND 31.07.16



Quelle: Eigene Darstellung

KEY-HOLDINGS

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

LÄNDERGEWICHTUNG

Kanada	47%
Australien	33%
Südafrika	13%
Cash	7%

ANLAGEKOMMENTAR

Der STABILITAS GOLD + RESOURCEN steigt im Juli parallel zu den Goldminenaktien weiter an. Gemessen an den letzten 3 Jahren präsentiert sich der Fonds als einer der besten Fonds weltweit. Die Top-5 Positionen bleiben im Juli unverändert. Die Ländergewichtung hat sich leicht von Kanada nach Australien verschoben. Der Anteil der Basismetallwerte wurde von 1 auf 5 % ausgebaut. Der Cashanteil hat sich bei leichten Zuflüssen leicht erhöht und liegt aktuell mit einem Anteil von 7 % auf einem relativ hohen Niveau. 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.