



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 30.09.14

| | STABILITAS G+R | Xau-Index |
|-----------------------------|----------------|-----------|
| Value at risk (1%, 20 Tage) | 19,40% | 16,79% |
| Keppler Ratio* | 0,057 | 0,457 |
| Volatilität (Jahr) | 28,09% | 31,70% |
| Sharpe Ratio | -0,022 | -0,175 |

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

Quelle: IPConcept (Luxemburg) S.A.

BERATER DES FONDSMANAGEMENTS

Martin Siegel



PERFORMANCEDATEN

STAND 30.09.14

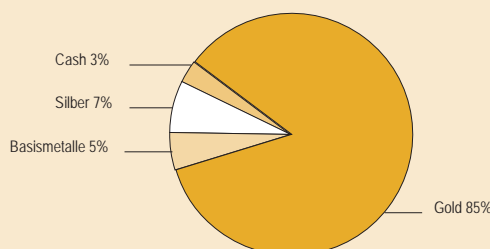
| | P-Shares | Xau-Index | I-Shares |
|--------------------------------|-----------|-----------|----------|
| Anteilswert | 23,61 € | - | 24,43 € |
| Wertentwicklung 1 Monat | -15,01 % | -17,53 % | |
| Wertentwicklung laufendes Jahr | +31,31 % | +7,59 % | |
| Wertentwicklung seit Auflage | -76,39 % | -29,50 % | |
| Fondsvolumen | 6,5 Mio € | | |



Quelle: Eigene Darstellung

PORTFOLIOAUFTETILUNG

STAND 30.09.14



Quelle: Eigene Darstellung

KEY-HOLDINGS

| |
|------------------------------|
| Franco-Nevada Corp. |
| Guyana Goldfields Inc. |
| Iamgold Corp. |
| Northern Star Resources Ltd. |
| Silver Wheaton Corp. |

LÄNDERGEWICHTUNG

| | |
|------------|-----|
| Kanada | 61% |
| Australien | 33% |
| Hong Kong | 2% |
| Südafrika | 1% |
| Cash | 3% |

ANLAGEKOMMENTAR

Der STABILITAS GOLD + RESOURCEN verliert im September parallel zu den Goldminenaktien. Seit dem Jahresbeginn platziert sich der Fonds weiterhin in der Spitzengruppe der Rohstofffonds. Durch Teilverkäufe und die unterschiedliche Kursentwicklung sind Silver Wheaton und Guyana Goldfields in die Top-5 Positionen aufgestiegen und haben Detour sowie Oceana ersetzt. Der Anteil der US-Werte wurde komplett abgebaut. Der STABILITAS GOLD + RESOURCEN ist mit Engagements in liquiden Werten aus dem Gold- und Basismetallbereich so positioniert, dass er den Xau-Vergleichsindex bei einer Hausse der Edelmetallaktien outperformen sollte.