

Anlageziel/-strategie

Aktive Aktien- und Marktselektion mit Ziel überdurchschnittlich vom Anstieg der Silber- und Weißmetalltitel zu profitieren. Renditestärkerungs- und Absicherungsstrategie um verringertes Risiko gegenüber Amex Gold Bugs HUI-Index zu erzielen. Einbeziehung von Junior Mines und Spezialsituationen.

FONDSDATEN

Fondstyp	Aktienfonds nach Luxemburger Recht
Risikoeinstufung	hoch
ISIN / WKN	P-Shares: LU0265803667 / A0KFA1 I-Shares: LU0265804046 / A0KFA2
Auflegung	25.09.2006
Ausgabeaufschlag	bis zu 5,00%
Verwaltungsgebühr	bis zu 2,50% p.a.
Erfolgshonorar	12,5% 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, wallberg.eu, comdirect.de
Vertriebszulassung in	L, D, A, SP
Depotbank	DZ Bank International 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 30.09.09

	STABILITAS S+W	HUI-Index
Value at risk (1%, 20 Tage)	19,39%	26,20%
Keppler Ratio*	-0,01	0,15
Volatilität (Jahr)	58,94%	78,86%
Sharpe Ratio	-0,06	0,77

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

Quelle: IPConcept Fund Management S.A.

BERATER DES FONDSMANAGEMENTS

Werner J. Ullmann
Dipl.-Kaufmann



PERFORMANCE DATEN

STAND 30.09.09

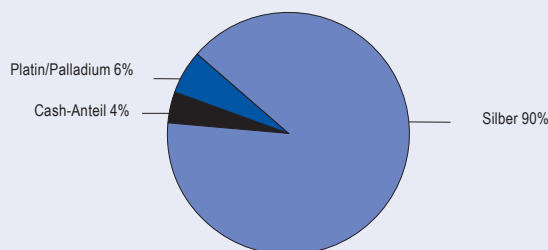
	P-Shares	HUI-Index	I-Shares
Anteilwert per 30.09.09	39,58€	-	40,71 €
Wertentwicklung 1 Monat	7,88%	14,75%	
Wertentwicklung laufendes Jahr	36,29%	32,11%	
Wertentwicklung seit Auflage	-60,42%	20,97%	
Fondsvolumen per 30.09.09	12,0 Mio €		



Quelle: Eigene Darstellung

PORTFOLIOAUFTEILUNG

STAND 30.09.09



Quelle: Eigene Darstellung

KEY-HOLDINGS

Coeur de Alene Mines Corp.
Hecla Mining Co.
Pan American Silver Corp.
Silver Wheaton Corp.
Silvercorp Metals Inc.

LÄNDERGEWICHTUNG

Kanada	46%
Südamerika/Mexiko	35%
USA	15%

ANLAGEKOMMENTAR

Der STABILITAS – SILBER+WEISSMETALLE Fonds konnte im Berichtsmonat September um 7,88% zulegen. Der Vergleichsindex HUI konnte sogar um 14,75% ansteigen. Seit Jahresbeginn ist der Stabilitas Silber+Weißmetalle Fonds damit 36,29% im Plus und überholt seinen Vergleichsindex HUI (HUI: +32,11%). Der Goldpreis überwand im September die 1.000 USD je Unze Gold nachhaltig und notiert bereits wieder auf neuen Höchstständen. Im Vergleich bietet der Silberpreis gegenüber Gold weiter Aufholpotential und dürfte dem Goldpreis folgen.