

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 Privatbank 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 30.09.10

	STABILITAS S+W	HUI-Index
Value at risk (1%, 20 Tage)	10,93%	12,83%
Kepler Ratio*	0,06	0,16
Volatilität (Jahr)	31,35%	34,90%
Sharpe Ratio	0,35	0,88

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

Quelle: IPConcept Fund Management S.A.

BERATER DES FONDSMANAGEMENTS

Werner J. Ullmann
Dipl.-Kaufmann



PERFORMANCE DATEN

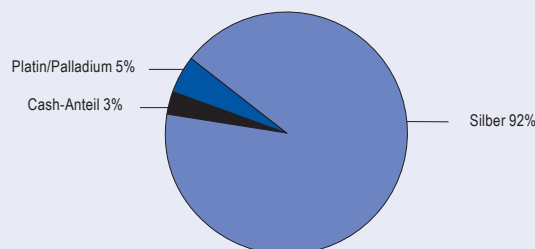
STAND 30.09.10

	P-Shares	HUI-Index	I-Shares
Anteilwert per 30.09.10	44,88 €	-	46,37 €
Wertentwicklung 1 Monat	14,20%	-2,81%	
Wertentwicklung laufendes Jahr	4,52%	24,58%	
Wertentwicklung seit Auflage	-55,12%	58,20%	
Fondsvolumen per 30.09.10	16,7 Mio €		



PORTFOLIOAUFTEILUNG

STAND 30.09.10



KEY-HOLDINGS

Hecla Mining Co.
Pan American Silver Corp.
Silver Standard Resources Inc.
Silver Wheaton Corp.
Silvercorp Metals Inc.

LÄNDERGEWICHTUNG

Kanada	62%
USA	20%
Europa	10%
Südamerika	5%

ANLAGEKOMMENTAR

Der STABILITAS – SILBER+WEISSMETALLE Fonds konnte im Berichtsmonat September über eine sehr erfreuliche Kursentwicklung von +14,2% berichten; der Vergleichsindex HUI verzeichnete für den Monat September ein Minus von -2,81%. Seit Jahresbeginn bringt der Fonds es nun auf ein Plus von +4,52%, der Vergleichsindex HUI auf +24,58%. Damit konnte der Fonds im September gegenüber dem Vergleichsindex rund 17% Überrendite erzielen, was auf den fallenden US-Dollar sowie die extrem positive Entwicklung des Silberpreises zurückzuführen ist, die den Wert der Silberminen auf breiter Basis deutlich erhöhte.