

STABILITAS SILBER+WEISSMETALLE

INVESTIEREN IN ROHSTOFFE. MIT DEN EXPERTEN



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, 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 31.08.11

	STABILITAS S+W	HUI-Index
Value at risk (1%, 20 Tage)	38,40%	22,41%
Keppler Ratio*	0,284	0,103
Volatilität (Jahr)	38,53%	27,38%
Sharpe Ratio	1,540	0,611

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

Quelle: IPConcept Fund Management S.A.

BERATER DES FONDSMANAGEMENTS

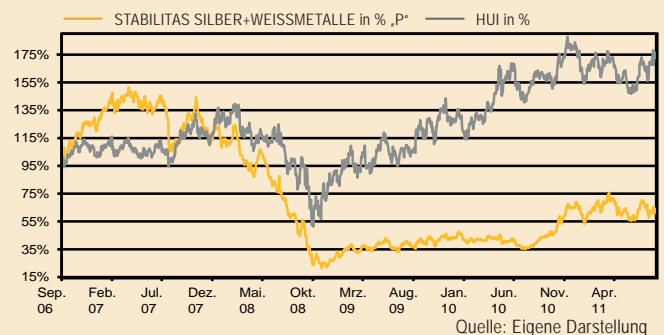
Martin Siegel



PERFORMANCE DATEN

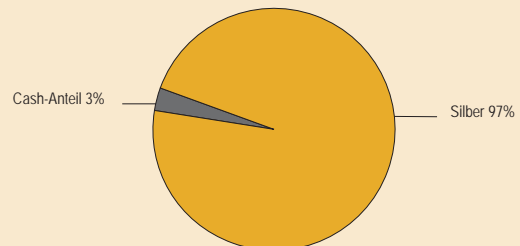
STAND 31.08.11

	P-Shares	HUI-Index	I-Shares
Anteilswert	64,25 €	-	66,62 €
Wertentwicklung 1 Monat	-1,50 %	7,61 %	
Wertentwicklung laufendes Jahr	-6,63 %	-2,77 %	
Wertentwicklung seit Auflage	-35,75 %	76,19 %	
Fondsvolumen	40,7 Mio €		



PORTFOLIOAUFTeilUNG

STAND 31.08.11



Quelle: Eigene Darstellung

KEY-HOLDINGS

First Majestic Silver Corp.
Pan American Silver Corp.
Extorre Gold Mines Ltd.
Silver Wheaton Corp.
Tahoe Resources Inc.

LÄNDERGEWICHTUNG

Kanada	82%
USA	6%
Großbritannien	9%
Cash	3%

ANLAGEKOMMENTAR

Der STABILITAS SILBER + WEISSMETALLE konsolidiert im August nach der kräftigen Aufwärtsbewegung im Juli. Die längerfristige Dynamik des Fonds zeigt sich in den aktuellen Performancelisten. Auf Sicht von 12 Monaten kann der Fonds die Spitzenposition unter dem Edelmetallfonds erringen. Die größten 5 Positionen blieben unverändert. Der STABILITAS SILBER + WEISSMETALLE deckt den gesamten Markt der Silberaktien ab und dürfte von einer Fortsetzung der Aufholbewegung bei den Edelmetallaktien überproportional profitieren.