

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 / AOKFA1 I-Shares: LU0265804046 / AOKFA2 |
| 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 31.10.11

| | STABILITAS S+W | HUI-Index |
|-----------------------------|----------------|-----------|
| Value at risk (1%, 20 Tage) | 31,20 % | 25,88 % |
| Keppler Ratio* | 0,114 | 0,060 |
| Volatilität (Jahr) | 42,84 % | 30,65 % |
| Sharpe Ratio | 0,671 | 0,360 |

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

Quelle: IPConcept Fund Management S.A.

BERATER DES FONDSMANAGEMENTS

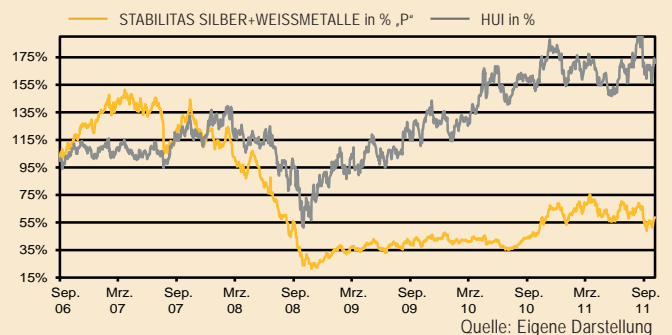
Martin Siegel



PERFORMANCE DATEN

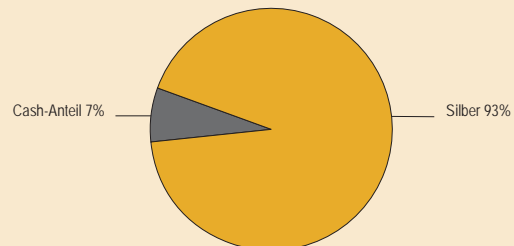
STAND 31.10.11

| | P-Shares | HUI-Index | I-Shares |
|--------------------------------|------------|-----------|----------|
| Anteilswert | 58,70 € | - | 60,88 € |
| Wertentwicklung 1 Monat | 12,60 % | 3,60 % | |
| Wertentwicklung laufendes Jahr | -14,69 % | -5,66 % | |
| Wertentwicklung seit Auflage | -41,30 % | 70,95 % | |
| Fondsvolumen | 40,4 Mio € | | |



PORTFOLIOAUFTETLUNG

STAND 31.10.11



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 | 83% |
| USA | 4% |
| Großbritannien | 6% |
| Cash | 7% |

ANLAGEKOMMENTAR

Der STABILITAS SILBER + WEISSMETALLE stabilisiert sich im Oktober und steigt zum Monatsende mit der Erholung des Silberpreises kräftig an. Mit 12,6% Monatszugewinn schlägt er den Hui-Vergleichsindex deutlich. Dabei verzeichnet der Fonds auch im Oktober weitere Zuflüsse, was das anhaltende Kundeninteresse am Thema Silber zeigt. Auf Sicht von 12 Monaten verteidigt der Fonds die Spitzenposition unter allen Edelmetallfonds. Die größten 5 Positionen blieben unverändert. Der STABILITAS SILBER + WEISSMETALLE deckt den gesamten Markt der Silberaktien ab und sollte bei einer Aufholbewegung der Edelmetallaktien überproportional profitieren, da der Silberpreis zum Jahresende schneller als der Goldpreis anziehen dürfte.

Stabilitas GmbH, Wittenbreite 1, 32107 Bad Salzuffen, Tel.: +49-5222-795314, Fax: +49-5222-795316, Email: info@stabilitas-fonds.de, Home: www.stabilitas-fonds.de Risikohinweis: Alle verbindlichen Grundlagen für den Kauf sind der aktuelle Verkaufsprospekt, die vereinfachten Prospekte, das Verwaltungsreglement und die letzten Rechenschaftsberichte. Diese erhalten Sie bei der Verwaltungsgesellschaft und auf unsere Internetadresse: www.stabilitas-fonds.de. Wertentwicklungen der Vergangenheit bieten keine Garantie für zukünftige Ergebnisse. Eine Anlage in kleineren und mittleren Unternehmen kann risikoreicher sein, als Anlagen in Standardwerten. Die Anteilswerte können steigen und fallen. Die Erhaltung des investierten Kapitals kann nicht garantiert werden. Dieses Factsheet stellt keine Aufforderung zum Kauf dar. Alle Angaben ohne Gewähr. Ausführliche Informationen zu den Chancen und Risiken des Fonds, entnehmen Sie bitte dem Verkaufsprospekt. Die Angaben zur früheren Wertentwicklung der Fonds berücksichtigen sämtliche Kosten und beruhen auf den offiziellen NAV-Preisen.