

STABILITAS SILBER+WEISSMETALLE

INVESTIEREN IN EDELMETALLE. MIT DEN EXPERTEN



Anlageziel/-strategie

Deckt den gesamten Silberminensektor ab und ist somit eine ideale Ergänzung für ein ausgewogenes Rohstoffportfolio. Investitionen erfolgen sowohl in die weltgrößten, aber auch kleineren Silberproduzenten sowie in Silberexplorationswerte. Zudem können Minenaktien aus dem Platin- oder Palladiumbereich beigemischt werden.

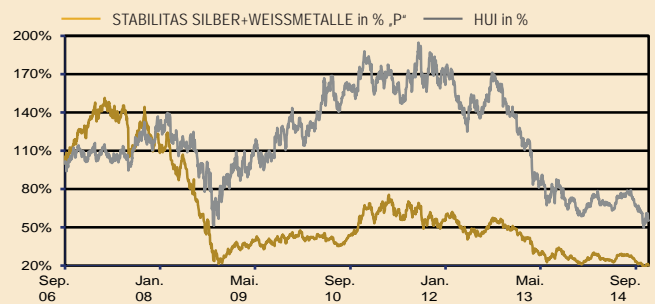
FONDSDATEN

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 (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

PERFORMANCE DATEN

STAND 30.11.14

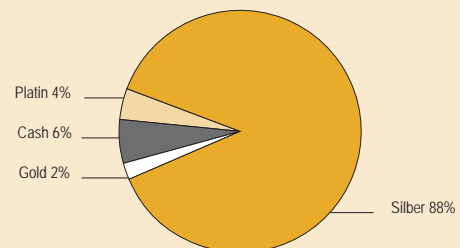
	P-Shares	HUI-Index	I-Shares
Anteilswert	20,14 €	-	21,10 €
Wertentwicklung 1 Monat	+3,92 %	+4,38 %	
Wertentwicklung laufendes Jahr	-9,73 %	-6,54 %	
Wertentwicklung seit Auflage	-79,86 %	-44,70 %	
Fondsvolumen	21,9 Mio €		



Quelle: Eigene Darstellung

PORTFOLIOAUFTETILUNG

STAND 30.11.14



Quelle: Eigene Darstellung

RISIKOANALYSE

STAND 30.11.14

	STABILITAS S+W	HUI-Index
Value at risk (1%, 20 Tage)	43,75%	34,63%
Keppler Ratio*	1,052	0,811
Volatilität (Jahr)	35,20%	35,04%
Sharpe Ratio	-0,418	-0,319

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

Quelle: IPConcept (Luxemburg) S.A.

BERATER DES FONDSMANAGEMENTS

Martin Siegel



ANLAGEKOMMENTAR

Der STABILITAS SILBER + WEISSMETALLE Fonds kann die Anfangsverluste im Verlauf des Novembers mehr als ausgleichen und leicht zulegen. Der Bargeldanteil wurde zum größten Teil Anfang November investiert, hat sich aber durch Zuflüsse wieder erhöht. Durch einen kleinen Zukauf wurde Impala durch Hecla aus den Top-5 Positionen verdrängt. Erstmals wurde eine kleine Goldposition eingegangen, da die Investitionsmöglichkeiten in soliden Silberwerten derzeit eingeschränkt sind. Der STABILITAS SILBER + WEISSMETALLE deckt den gesamten Markt der Silberaktien ab und dürfte bei einer Wiederaufnahme der Goldhaushalte überproportional profitieren, da der Silberpreis dann wieder schneller als der Goldpreis anziehen dürfte.