

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

RISIKOANALYSE

STAND 28.02.15

	STABILITAS S+W	HUI-Index
Value at risk (1%, 20 Tage)	23,98%	22,31%
Keppler Ratio*	1,040	0,440
Volatilität (Jahr)	38,32%	39,37%
Sharpe Ratio	-0,418	-0,174

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

Quelle: IPConcept (Luxemburg) S.A.

BERATER DES FONDSMANAGEMENTS

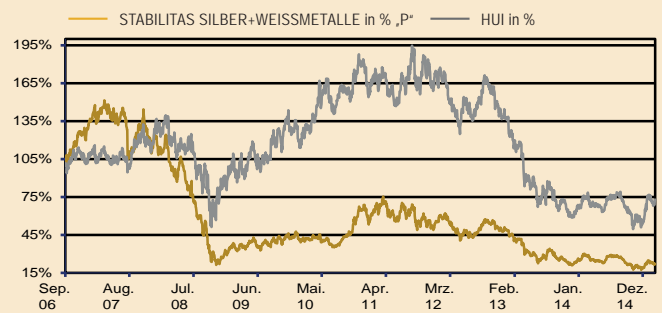
Martin Siegel



PERFORMANCE DATEN

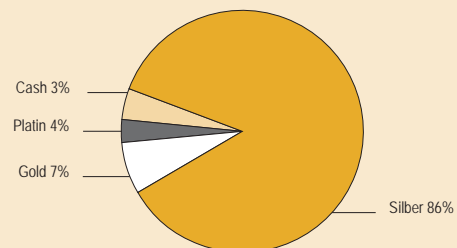
STAND 28.02.15

	P-Shares	HUI-Index	I-Shares
Anteilswert	22,24 €	-	23,32 €
Wertentwicklung 1 Monat	-2,03 %	+2,65 %	
Wertentwicklung laufendes Jahr	+16,20 %	+26,48 %	
Wertentwicklung seit Auflage	-77,76 %	-27,47 %	
Fondsvolumen	23,9 Mio €		



PORTFOLIOAUFTEILUNG

STAND 28.02.15



Quelle: Eigene Darstellung

KEY-HOLDINGS

First Majestic Silver Corp.
Fortuna Silver Mines Inc.
Hecla Mining Inc.
Pan American Silver Corp.
Silver Wheaton Corp.

LÄNDERGEWICHTUNG

Kanada	70%
USA	11%
Großbritannien	8%
Südafrika/Australien	8%
Cash	3%

ANLAGEKOMMENTAR

Der STABILITAS SILBER + WEISSMETALLE Fonds gibt im Februar einen kleinen Teil der Gewinne aus dem Januar ab. Positiv entwickeln sich die zugekauften Goldwerte, deren Anteil alleine durch Kursgewinne von 5 auf 7 % ansteigt. Wegen der besseren Kursentwicklung hat Hecla Mining Coeur Mines aus den Top-5 Positionen verdrängt. Der STABILITAS SILBER + WEISSMETALLE deckt den gesamten Markt der Silberaktien ab und dürfte bei einer Wiederaufnahme der Goldhauses überproportional profitieren, da der Silberpreis dann wieder schneller als der Goldpreis anziehen dürfte.