

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 30.06.16

	STABILITAS S+W	HUI-Index
Value at risk (1%, 20 Tage)	26.90%	22.70%
Keppler Ratio*	-3.642	-3.173
Volatilität (Jahr)	45.44%	45.83%
Sharpe Ratio	1.280	1.134

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

Quelle: IPConcept (Luxemburg) S.A.

BERATER DES FONDSMANAGEMENTS

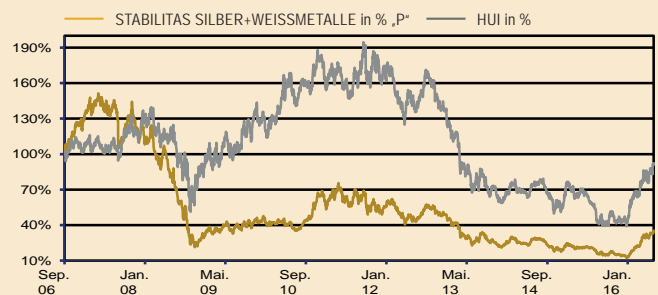
Martin Siegel



PERFORMANCE DATEN

STAND 30.06.16

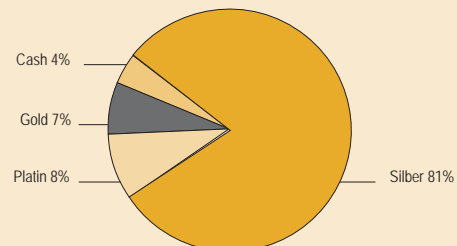
	P-Shares	HUI-Index	I-Shares
Anteilswert	35,43 €	-	37,26 €
Wertentwicklung 1 Monat	+23,58 %	+20,75 %	
Wertentwicklung laufendes Jahr	+146,21 %	+113,23 %	
Wertentwicklung seit Auflage	-64,57 %	-7,62 %	
Fondsvolumen	53,9 Mio. €		



Quelle: Eigene Darstellung

PORTFOLIOAUFTETILUNG

STAND 30.06.16



Quelle: Eigene Darstellung

KEY-HOLDINGS

First Majestic Silver Corp.
Fortuna Silver Mines Inc.
Fresnillo PLC
Pan American Silver Corp.
Silver Wheaton Corp.

LÄNDERGEWICHTUNG

Kanada	67%
USA	9%
Großbritannien	10%
Südafrika/Australien	10%
Cash	4%

ANLAGEKOMMENTAR

Der STABILITAS SILBER + WEISSMETALLE Fonds haussiert im Juni parallel zu den Silberaktien und erreicht zum Monatsende ein neues 3-Jahreshoch. Aktuell notiert der Fonds in der Spitzengruppe aller Fonds weltweit. Mit der besseren Kursentwicklung konnte Fresnillo die ebenfalls britische Hochschild aus den Top-5 Werten verdrängen. Die Ländergewichtung blieb unverändert. Der Anteil der Gold- und Platinwerte blieb ebenfalls unverändert. Der Cashanteil hat sich leicht erhöht. Der STABILITAS SILBER + WEISSMETALLE deckt den gesamten Markt der Silberaktien ab und profitiert nach der Wiederaufnahme der Goldhause wegen der Marktmenge für Silber und Silberaktien überproportional.