

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 / 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 31.12.11

	STABILITAS S+W	HUI-Index
Value at risk (1%, 20 Tage)	26,29 %	21,15 %
Keppler Ratio*	-0,068	-0,043
Volatilität (Jahr)	43,21 %	31,74 %
Sharpe Ratio	-0,438	-0,274

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

Quelle: IPConcept Fund Management S.A.

BERATER DES FONDSMANAGEMENTS

Martin Siegel



PERFORMANCE DATEN

STAND 31.12.11

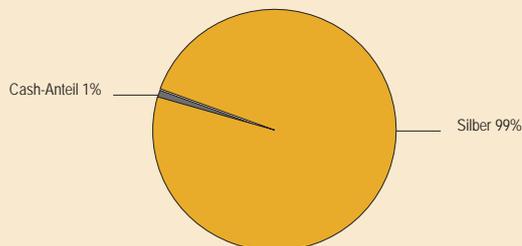
	P-Shares	HUI-Index	I-Shares
Anteilswert	50,05 €	-	51,92 €
Wertentwicklung 1 Monat	-5,83 %	-4,99 %	
Wertentwicklung laufendes Jahr	-27,26 %	-10,17 %	
Wertentwicklung seit Auflage	-49,95 %	+62,78 %	
Fondsvolumen	30,1 Mio €		



Quelle: Eigene Darstellung

PORTFOLIOAUFTETILUNG

STAND 31.12.11



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	85%
USA	6%
Großbritannien	8%
Cash	1%

ANLAGEKOMMENTAR

Der STABILITAS SILBER + WEISSMETALLE Fonds steht im Dezember wegen des stark fallenden Silberpreises erneut unter Druck und schließt das Jahr 2011 mit einem deutlichen Verlust ab. Im Fonds, der vollständig in Silberaktien investiert ist, wurden keine wesentlichen Veränderungen vorgenommen. Auch die größten 5 Positionen blieben unverändert. Der STABILITAS SILBER + WEISSMETALLE deckt den gesamten Markt der Silberproduzenten und Silberexplorationswerte ab und dürfte bei einer Aufholbewegung der Edelmetallaktien überproportional profitieren, da der Silberpreis in der nächsten Rallye schneller als der Goldpreis anziehen dürfte.