

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 31.07.11

	STABILITAS S+W	HUI-Index
Value at risk (1%, 20 Tage)	22,10%	16,45%
Keppler Ratio*	0,352	0,082
Volatilität (Jahr)	35,97%	26,33%
Sharpe Ratio	1,853	0,495

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

Quelle: IPConcept Fund Management S.A.

BERATER DES FONDSMANAGEMENTS

Martin Siegel



PERFORMANCE DATEN

STAND 31.07.11

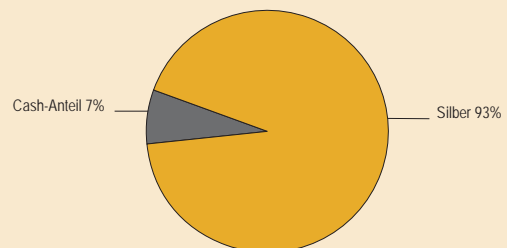
	P-Shares	HUI-Index	I-Shares
Anteilswert	65,23 €	-	67,64 €
Wertentwicklung 1 Monat	11,71 %	7,53 %	
Wertentwicklung laufendes Jahr	-5,20 %	-9,64 %	
Wertentwicklung seit Auflage	-34,77 %	63,74 %	
Fondsvolumen	43,6 Mio €		



Quelle: Eigene Darstellung

PORTFOLIOAUFTETILUNG

STAND 31.07.11



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	80%
USA	5%
Großbritannien	8%
Cash	7%

ANLAGEKOMMENTAR

Der STABILITAS SILBER + WEISSMETALLE erholt sich im Juli wieder kräftig und zeigt damit die ausgesprochene Dynamik des Fonds bei jeder Erholung der Edelmetallaktien. Auf Sicht von 12 Monaten kann der Fonds die Spitzenposition unter dem Edelmetallfonds erringen. Die größten 5 Positionen blieben unverändert. Durch starke Zuflüsse hat sich der Cashbestand von 1 auf 7 % erhöht. Der Anteil der US-Werte wurde von 10 auf 5 % weiter abgebaut. Der STABILITAS SILBER + WEISSMETALLE deckt den gesamten Markt der Silberaktien ab und dürfte von einer Fortsetzung der Aufholbewegung bei den Edelmetallaktien überproportional profitieren.