

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 30.06.12

	STABILITAS S+W	HUI-Index
Value at risk (1%, 20 Tage)	20,02 %	20,49 %
Keppler Ratio*	-0,056	-0,003
Volatilität (Jahr)	41,08 %	35,53 %
Sharpe Ratio	-0,356	-0,021

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

Quelle: IPConcept Fund Management S.A.

BERATER DES FONDSMANAGEMENTS

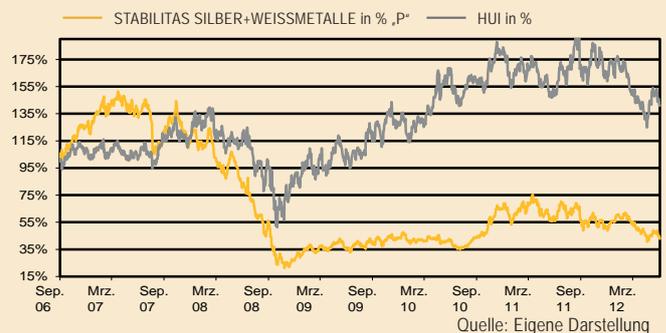
Martin Siegel



PERFORMANCE DATEN

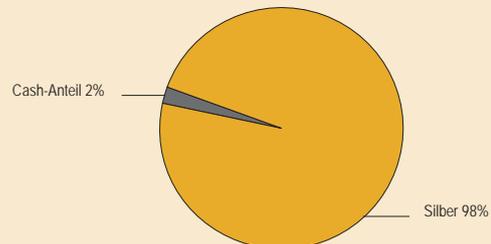
STAND 30.06.12

	P-Shares	HUI-Index	I-Shares
Anteilswert	42,87 €	-	44,63 €
Wertentwicklung 1 Monat	-5,34 %	-0,59 %	
Wertentwicklung laufendes Jahr	-14,35 %	-13,43 %	
Wertentwicklung seit Auflage	-57,13 %	40,92 %	
Fondsvolumen	25,5 Mio €		



PORTFOLIOAUFTHEILUNG

STAND 30.06.12



Quelle: Eigene Darstellung

KEY-HOLDINGS

Aurcana Corp.
First Majestic Silver Corp.
Fresnillo Plc.
Pan American Silver Corp.
Silver Wheaton Corp.

LÄNDERGEWICHTUNG

Kanada	79%
USA	10%
Großbritannien	9%
Cash	2%

ANLAGEKOMMENTAR

Der STABILITAS SILBER + WEISSMETALLE Fonds kann sich dem Abwärtstrend nicht entziehen und fällt im Juni nach einer zwischenzeitlichen Erholung wieder zurück. Der Fonds bleibt vollständig in Silberaktien investiert. Bei den 5 Topwerten wurde Tahoe durch den Kursrückgang von Fresnillo verdrängt. Der STABILITAS SILBER + WEISSMETALLE deckt den gesamten Markt der Silberaktien ab und dürfte bei einer Fortsetzung der Edelmetallhaushaus überproportional profitieren, da der Silberpreis in der nächsten Rallye schneller als der Goldpreis anziehen dürfte.