

## 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 30.11.13

	STABILITAS S+W	HUI-Index
Value at risk (1%, 20 Tage)	22,86%	18,21%
Keppler Ratio*	0,272	0,272
Volatilität (Jahr)	42,43%	39,35%
Sharpe Ratio	-1,854	-1,829

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

Quelle: IPConcept Fund Management S.A.

## BERATER DES FONDSMANAGEMENTS

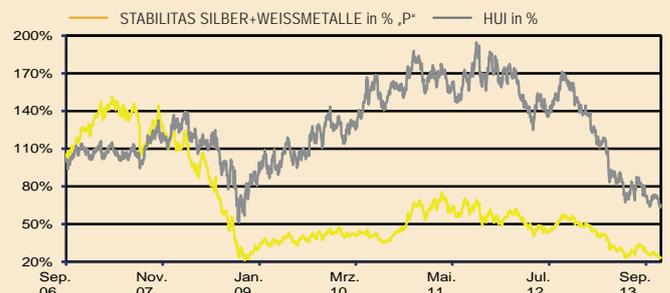
Martin Siegel



## PERFORMANCE DATEN

STAND 30.11.13

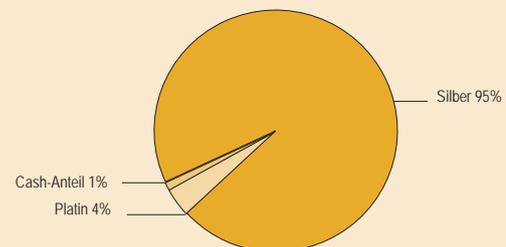
	P-Shares	HUI-Index	I-Shares
Anteilswert	23,20 €	-	24,24 €
Wertentwicklung 1 Monat	-14,86 %	-7,93 %	
Wertentwicklung laufendes Jahr	-51,85 %	-52,83 %	
Wertentwicklung seit Auflage	-76,80 %	-34,95 %	
Fondsvolumen	16,7 Mio €		



Quelle: Eigene Darstellung

## PORTFOLIOAUFTEILUNG

STAND 30.11.13



Quelle: Eigene Darstellung

## KEY-HOLDINGS

Coeur d'Alene Mines Corp.
First Majestic Silver Corp.
Fortuna Silver Mines Inc.
Pan American Silver Corp.
Silver Wheaton Corp.

## LÄNDERGEWICHTUNG

Kanada	72%
USA	15%
Großbritannien	8%
Südafrika	4%
Cash	1%

## ANLAGEKOMMENTAR

Der STABILITAS SILBER + WEISSMETALLE Fonds fällt im November parallel zu den Silberminenaktien deutlich zurück. Der Cashbestand hat sich durch Abflüsse von 5 auf 1 % reduziert. Die größten 5 Positionen blieben unverändert. Der STABILITAS SILBER + WEISSMETALLE deckt den gesamten Markt der Silberaktien ab und dürfte bei einer Wiederaufnahme der Goldhaussa überproportional profitieren, da der Silberpreis dann wieder schneller als der Goldpreis anziehen dürfte.