

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 29.02.12

	STABILITAS S+W	HUI-Index
Value at risk (1%, 20 Tage)	13,01 %	15,28 %
Keppler Ratio*	0,016	0,050
Volatilität (Jahr)	41,82 %	37,72 %
Sharpe Ratio	0,094	0,297

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

Quelle: IPConcept Fund Management S.A.

BERATER DES FONDSMANAGEMENTS

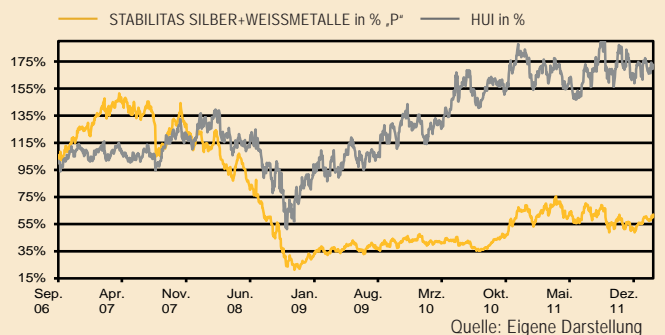
Martin Siegel



PERFORMANCE DATEN

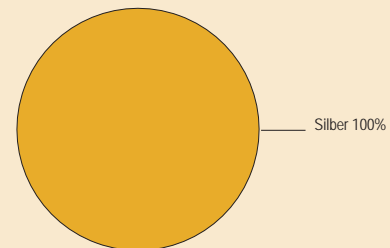
STAND 29.02.12

	P-Shares	HUI-Index	I-Shares
Anteilswert	62,14 €	-	64,50 €
Wertentwicklung 1 Monat	3,93 %	-1,22 %	
Wertentwicklung laufendes Jahr	24,16 %	6,01 %	
Wertentwicklung seit Auflage	-37,86 %	72,57 %	
Fondsvolumen	35,2 Mio €		



PORTFOLIOAUFTeilUNG

STAND 29.02.12



KEY-HOLDINGS

First Majestic Silver Corp.
Fortuna Silver Mines Inc.
Pan American Silver Corp.
Silver Wheaton Corp.
Tahoe Resources Inc.

LÄNDERGEWICHTUNG

Kanada	85%
USA	6%
Großbritannien	9%
Cash	0%

ANLAGEKOMMENTAR

Der STABILITAS SILBER + WEISSMETALLE Fonds kann die fulminanten Gewinne aus dem Januar im Februar sogar noch ausbauen und bestätigt eindrucksvoll die in ihm steckende Dynamik. Dabei etabliert er sich erwartungsgemäß in der Spitzengruppe der Edelmetallfonds. Im Portfolio, das vollständig in Silberaktien investiert ist, wurden keine wesentlichen Veränderungen vorgenommen. Wegen der schwachen Kursentwicklung wurde Extorre durch Fortuna in den Top-5 Positionen ersetzt. Der Fonds deckt den gesamten Markt der Silberaktien ab und sollte bei einer Fortsetzung der Edelmetallhausse überproportional profitieren, da der Silberpreis in der nächsten Rallye schneller als der Goldpreis anziehen dürfte.