

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 31.05.11

	STABILITAS S+W	HUI-Index
Value at risk (1%, 20 Tage)	17,77 %	14,20%
Keppler Ratio*	0,258	0,050
Volatilität (Jahr)	34,39 %	28,02 %
Sharpe Ratio	1,410	0,301

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

Quelle: IPConcept Fund Management S.A.

BERATER DES FONDSMANAGEMENTS

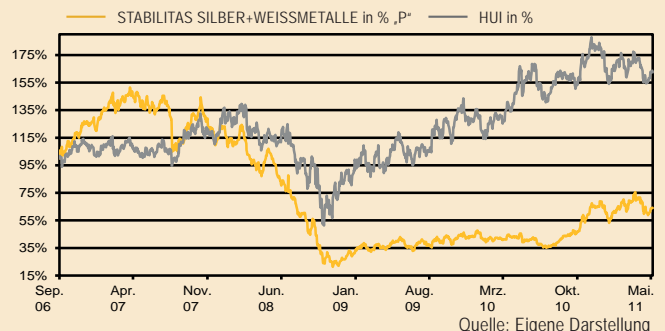
Martin Siegel



PERFORMANCE DATEN

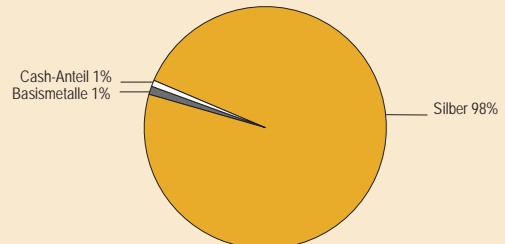
STAND 31.05.11

	P-Shares	HUI-Index	I-Shares
Anteilswert	63,97 €	-	66,28 €
Wertentwicklung 1 Monat	-6,83 %	-2,27 %	
Wertentwicklung laufendes Jahr	-7,03 %	-10,40 %	
Wertentwicklung seit Auflage	-36,03 %	62,37 %	
Fondsvolumen	39,4 Mio €		



PORTFOLIOAUFTeilUNG

STAND 31.05.11



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	78%
USA	12%
Großbritannien	9%
Cash	1%

ANLAGEKOMMENTAR

Der STABILITAS SILBER + WEISSMETALLE gibt im Mai nur leicht nach und schiebt sich in der Vergleichsgruppe weiter nach oben. In der Rangliste der letzten 12 Monate kann der Fonds mit einem Gewinn von 55,9 % den Spitzenplatz erobern (www.onvista.de). Den Rückgang des Silberpreises von der Spitze um mehr als 30 % konnte der Fonds sehr gut wegstecken. In den letzten Maitagen kann sich der Fonds stabilisieren, so dass eine gute Ausgangsbasis für einen weiteren Anstieg gelegt ist. Der STABILITAS SILBER + WEISSMETALLE deckt den gesamten Markt der Silberaktien ab und dürfte von der erwarteten Aufholbewegung der Edelmetallaktien überproportional profitieren.

Stabilitas GmbH, Wittenbreite 1, 32107 Bad Salzuffen, Tel.: +49-5222-795314, Fax: +49-5222-795316, Email: info@stabilitas-fonds.de, Home: www.stabilitas-fonds.de Risikohinweis: Alle verbindlichen Grundlagen für den Kauf sind der aktuelle Verkaufsprospekt, die vereinfachten Prospekte, das Verwaltungsverglement und die letzten Rechenschaftsberichte. Diese erhalten Sie bei der Verwaltungsgesellschaft und auf unsere Internetadresse: www.stabilitas-fonds.de. Wertentwicklungen der Vergangenheit bieten keine Garantie für zukünftige Ergebnisse. Eine Anlage in kleineren und mittleren Unternehmen kann risikoreicher sein, als Anlagen in Standardwerten. Die Anteilswerte können steigen und fallen. Die Erhaltung des investierten Kapitals kann nicht garantiert werden. Dieses Factsheet stellt keine Aufforderung zum Kauf dar. Alle Angaben ohne Gewähr. Ausführliche Informationen zu den Chancen und Risiken des Fonds, entnehmen Sie bitte dem Verkaufsprospekt. Die Angaben zur früheren Wertentwicklung der Fonds berücksichtigen sämtliche Kosten und beruhen auf den offiziellen NAV-Preisen.