

# 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. Renditestärkungs- 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 31.03.11

	STABILITAS S+W	HUI-Index
Value at risk (1%, 20 Tage)	17,24%	17,19%
Keppler Ratio*	0,30	0,17
Volatilität (Jahr)	32,63%	28,87%
Sharpe Ratio	1,60	0,97

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

Quelle: IPConcept Fund Management S.A.

## BERATER DES FONDSMANAGEMENTS

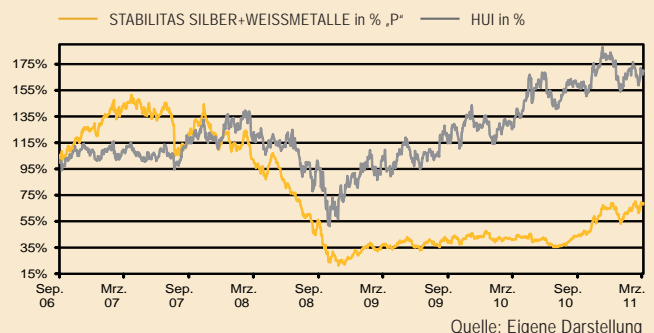
Martin Siegel



## PERFORMANCE DATEN

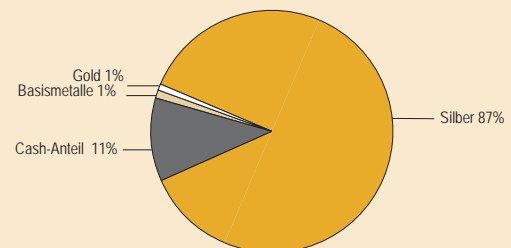
STAND 31.03.11

	P-Shares	HUI-Index	I-Shares
Anteilswert	68,82€	-	71,24€
Wertentwicklung 1 Monat	6,11%	-1,93%	
Wertentwicklung laufendes Jahr	0,01%	-6,48%	
Wertentwicklung seit Auflage	-31,18%	64,36%	
Fondsvolumen	42,9 Mio €		



## PORTFOLIOAUFTETLUNG

STAND 31.03.11



Quelle: Eigene Darstellung

## KEY-HOLDINGS

First Majestic Silver Corp.
Pan American Silver Corp.
Silver Wheaton Corp.
Silvercorp Metals Inc.
Tahoe Resources Inc.

## LÄNDERGEWICHTUNG

Kanada	66%
USA	14%
Großbritannien	9%
Cash	11%

## ANLAGEKOMMENTAR

Der STABILITAS SILBER + WEISSMETALLE entwickelt sich im März stark und erreicht fast wieder das Jahreshoch aus dem Januar. Der Fonds deutet das weit überdurchschnittlich hohe Potential der Silberwerte im Vergleich zu den Goldwerten erneut eindrucksvoll an. Nachdem in den letzten Monaten zunächst die Marktführer aufgebaut wurden, wurden im März etwa 3 % der interessantesten Explorationswerte zugemischt, um das spektakuläre Potential in diesem Bereich bei limitierten Risiken auszuschöpfen. Der STABILITAS SILBER + WEISSMETALLE sollte von einer Fortsetzung der Edelmetallhausse und einem weiteren Anstieg des Silberpreises überproportional profitieren.