

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 / A0KFA1 I-Shares: LU0265804046 / A0KFA2
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 31.10.12

	STABILITAS S+W	HUI-Index
Value at risk (1%, 20 Tage)	18,28%	14,70%
Keppler Ratio*	0,019	0,106
Volatilität (Jahr)	34,52%	30,22%
Sharpe Ratio	0,119	0,627

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

Quelle: IPConcept Fund Management S.A.

BERATER DES FONDSMANAGEMENTS

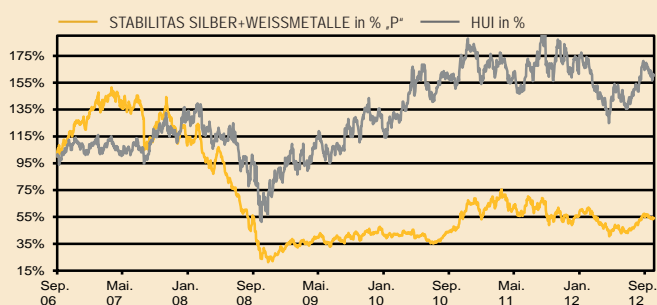
Martin Siegel



PERFORMANCE DATEN

STAND 31.10.12

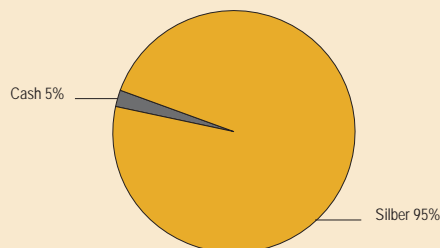
	P-Shares	HUI-Index	I-Shares
Anteilswert	53,98 €	-	56,23 €
Wertentwicklung 1 Monat	-5,36 %	-4,80 %	
Wertentwicklung laufendes Jahr	+7,85 %	-1,55 %	
Wertentwicklung seit Auflage	-46,02 %	+60,25 %	
Fondsvolumen	35,9 Mio €		



Quelle: Eigene Darstellung

PORTFOLIOAUFTETILUNG

STAND 31.10.12



Quelle: Eigene Darstellung

KEY-HOLDINGS

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

LÄNDERGEWICHTUNG

Kanada	75%
USA	12%
Großbritannien	8%
Cash	5%

ANLAGEKOMMENTAR

Der STABILITAS SILBER + WEISSMETALLE Fonds gibt im Oktober einen kleinen Teil der Gewinne aus dem September ab, kann aber eine relative Stärke zur Entwicklung des Silberpreises aufbauen. Durch Zuflüsse hat sich der Cashbestand auf 5 % erhöht. Wegen der besseren Kursentwicklung wurde Tahoe durch MAG aus den Top 5 Positionen verdrängt. Der STABILITAS SILBER + WEISSMETALLE deckt den gesamten Markt der Silberaktien ab und beweist derzeit, dass der Fonds bei einer Fortsetzung der Edelmetallhausse überproportional profitiert, da der Silberpreis schneller als der Goldpreis anzieht.