

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 / 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 (Luxemburg) S.A.
Verwaltungsgesellschaft	IPConcept (Luxemburg) S.A. 4, rue Thomas Edison L-1445 Luxembourg-Strassen Tel: + 352 / 26 02 48 - 1 www.ipconcept.com / info@ipconcept.com

RISIKOANALYSE

STAND 31.07.16

	STABILITAS S+W	HUI-Index
Value at risk (1%, 20 Tage)	31.56%	28.22%
Keppler Ratio*	-6.243	-6.438
Volatilität (Jahr)	46.82%	47.02%
Sharpe Ratio	2.075	2.149

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

Quelle: IPConcept (Luxemburg) S.A.

BERATER DES FONDSMANAGEMENTS

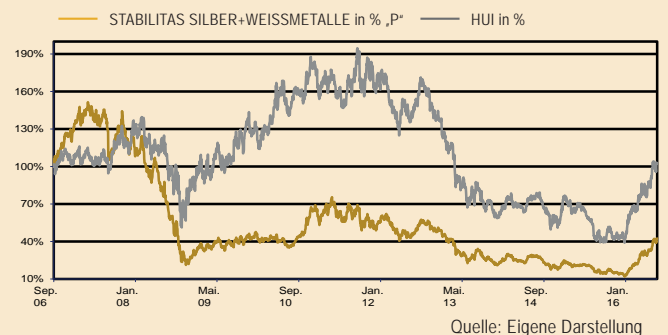
Martin Siegel



PERFORMANCE DATEN

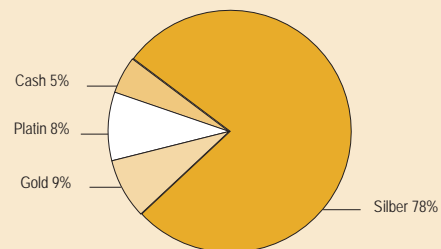
STAND 31.07.16

	P-Shares	HUI-Index	I-Shares
Anteilswert	42,34 €	-	44,55 €
Wertentwicklung 1 Monat	+19,50 %	+9,22 %	
Wertentwicklung laufendes Jahr	+194,23 %	+136,80 %	
Wertentwicklung seit Auflage	-57,66 %	+2,59 %	
Fondsvolumen	69,2 Mio. €		



PORTFOLIOAUFTETLUNG

STAND 31.07.16



Quelle: Eigene Darstellung

KEY-HOLDINGS

First Majestic Silver Corp.
Fortuna Silver Mines Inc.
Hochschild Mining PLC
Pan American Silver Corp.
Silver Wheaton Corp.

LÄNDERGEWICHTUNG

Kanada	63%
USA	9%
Großbritannien	10%
Südafrika/Australien	13%
Cash	5%

ANLAGEKOMMENTAR

Der STABILITAS SILBER + WEISSMETALLE Fonds steigt im Juli parallel zu den Silberaktien und erreicht ein neues 3-Jahreshoch. Aktuell notiert der Fonds in der Spitzengruppe aller Fonds weltweit. Mit der besseren Kursentwicklung konnte Hochschild die ebenfalls britische Fresnillo aus den Top-5 Werten verdrängen. Bei der Ländergewichtung wurde der Anteil der südafrikanischen Werte leicht ausgeweitet. Der Anteil der Goldwerte wurde von 7 auf 9 % etwas erhöht. Der Cashanteil hat sich bei Zuflüssen leicht erhöht. Der STABILITAS SILBER + WEISSMETALLE deckt den gesamten Markt der Silberaktien ab und profitiert nach der Wiederaufnahme der Goldhaussa wegen der Markteng für Silber und Silberaktien überproportional.