

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 / 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 30.09.11

	STABILITAS S+W	HUI-Index
Value at risk (1%, 20 Tage)	34,10%	27,34%
Keppler Ratio*	0,105	0,029
Volatilität (Jahr)	40,92%	29,32%
Sharpe Ratio	0,616	0,176

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

Quelle: IPConcept Fund Management S.A.

BERATER DES FONDSMANAGEMENTS

Martin Siegel



PERFORMANCE DATEN

STAND 30.09.11

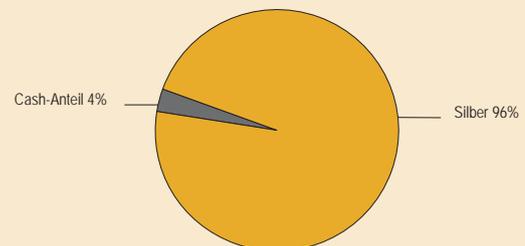
	P-Shares	HUI-Index	I-Shares
Anteilswert	52,13 €	-	54,05 €
Wertentwicklung 1 Monat	-18,86 %	-6,34 %	
Wertentwicklung laufendes Jahr	-24,25 %	-8,94 %	
Wertentwicklung seit Auflage	-47,87 %	65,01 %	
Fondsvolumen	34,6 Mio €		



Quelle: Eigene Darstellung

PORTFOLIOAUFTETLUNG

STAND 30.09.11



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	82%
USA	5%
Großbritannien	9%
Cash	4%

ANLAGEKOMMENTAR

Der STABILITAS SILBER + WEISSMETALLE kommt nach einer stabilen Entwicklung zum Monatsbeginn mit dem einbrechenden Silberpreis zum Monatsende erheblich unter Druck. Trotz der deutlichen Kursverluste verzeichnet der Fonds Zuflüsse, was das anhaltende Kundeninteresse am Thema Silber zeigt. Auf Sicht von 12 Monaten bleibt der Fonds an der Spitzenposition unter den Edelmetallfonds. Die größten 5 Positionen blieben unverändert. Der STABILITAS SILBER + WEISSMETALLE deckt den gesamten Markt der Silberaktien ab und dürfte bei einer Aufholbewegung der Edelmetallaktien überproportional profitieren.