

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 30.04.16

	STABILITAS S+W	HUI-Index
Value at risk (1%, 20 Tage)	34.87%	29.75%
Keppler Ratio*	-3.301	-2.447
Volatilität (Jahr)	42.43%	42.91%
Sharpe Ratio	1.144	0.886

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

Quelle: IPConcept (Luxemburg) S.A.

BERATER DES FONDSMANAGEMENTS

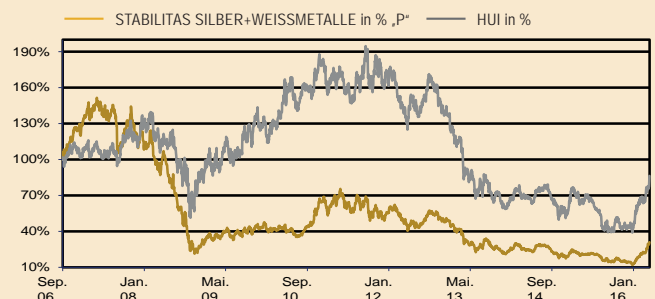
Martin Siegel



PERFORMANCE DATEN

STAND 30.04.16

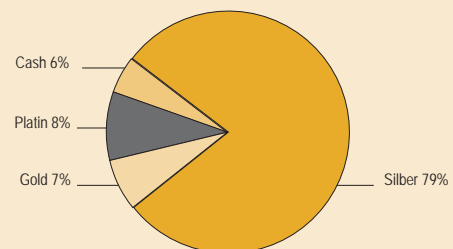
	P-Shares	HUI-Index	I-Shares
Anteilswert	31,02 €	-	32,57 €
Wertentwicklung 1 Monat	+38,11 %	+30,17 %	
Wertentwicklung laufendes Jahr	+115,57 %	+99,07 %	
Wertentwicklung seit Auflage	-68,98 %	-13,75 %	
Fondsvolumen	45,3 Mio. €		



Quelle: Eigene Darstellung

PORTFOLIOAUFTETLUNG

STAND 30.04.16



Quelle: Eigene Darstellung

KEY-HOLDINGS

First Majestic Silver Corp.
Fortuna Silver Mines Inc.
Pan American Silver Corp.
Silvercorp Metals Inc.
Silver Wheaton Corp.

LÄNDERGEWICHTUNG

Kanada	68%
USA	8%
Großbritannien	8%
Südafrika/Australien	10%
Cash	6%

ANLAGEKOMMENTAR

Der STABILITAS SILBER + WEISSMETALLE Fonds haussiert im April parallel zu den Silberaktien und präsentiert sich seit dem Jahresbeginn mit einem Gewinn von über 100 % als einer der weltbesten. Mit der besseren Kursentwicklung konnte die kanadische Silvercorp die südafrikanische Anglo Platinum aus den Top-5 Werten verdrängen. Der Anteil der Gold- und Platinwerte hat sich leicht reduziert. Kleinere Zuflüsse wurden sofort in Silberwerte investiert. Die Ländergewichtung hat sich nicht wesentlich verändert. Der STABILITAS SILBER + WEISSMETALLE deckt den gesamten Markt der Silberaktien ab und profitiert nach der Wiederaufnahme der Goldhaushalte wegen der Marktengung für Silber und Silberaktien überproportional.