

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, wallberg.eu, comdirect.de
Vertriebszulassung in	L, D, A, SP
Depotbank	DZ Bank International 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 30.06.10

	STABILITAS S+W	HUI-Index
Value at risk (1%, 20 Tage)	28,91%	20,61%
Kepler Ratio*	0,07	0,26
Volatilität (Jahr)	35,34%	39,29%
Sharpe Ratio	0,40	1,37

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

Quelle: IPConcept Fund Management S.A.

BERATER DES FONDSMANAGEMENTS

Werner J. Ullmann
Dipl.-Kaufmann



PERFORMANCE DATEN

STAND 30.06.10

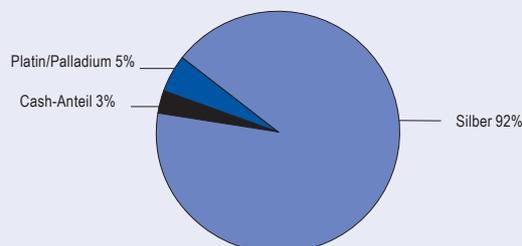
	P-Shares	HUI-Index	I-Shares
Anteilwert per 30.06.10	40,99€	-	42,30 €
Wertentwicklung 1 Monat	1,16%	5,34%	
Wertentwicklung laufendes Jahr	-4,54%	29,35%	
Wertentwicklung seit Auflage	-59,01%	64,27%	
Fondsvolumen per 30.06.10	13,4 Mio €		



Quelle: Eigene Darstellung

PORTFOLIOAUFTEILUNG

STAND 30.06.10



Quelle: Eigene Darstellung

KEY-HOLDINGS

Coeur de Alene Mines Corp.
Hecla Mining
Silver Standard Resources Inc.
Silver Wheaton Corp.
Silvercorp Metals Inc.

LÄNDERGEWICHTUNG

Kanada	70%
USA	15%
Europa	10%

ANLAGEKOMMENTAR

Der STABILITAS – SILBER+WEISSMETALLE Fonds schloss den Berichtsmonat Juni mit einem leichten Plus von 1,16% ab. Seit Jahresbeginn liegt der Fond somit noch leicht mit 4,54% im Minus. Ungeachtet der weiterhin hervorragenden Aussichten für den Silberpreis und die Silberminen für die kommenden Monate, konsolidieren die Minen derzeit im Kontext des Gesamtmarktes. Wir erwarten nach Beendigung der aktuellen Korrektur eine Fortsetzung des langfristigen Bullenmarktes sowie für den Silberpreis als auch insbesondere für die Silberminen.