

Anlageziel/-strategie

Aktive Aktien- und Marktselektion mit Ziel überdurchschnittlich vom Anstieg der Silber- und Weißmetalltitel zu profitieren. Renditesteigerungs- 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 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 31.01.1				
	STABILITAS S+W	HUI-Index		
Value at risk (1%, 20 Tage)	18,10%	19,88%		
Keppler Ratio*	0,14	0,13		
Volatilität (Jahr)	31,98%	31,21%		
Sharpe Ratio	0,81	0,75		
	* nach Michael Keppler, stellt Verlustrisiko in den Vordergrund seiner Risikoanalyse			

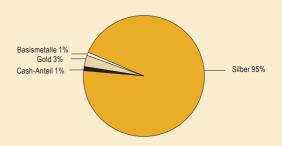
Quelle: IPConcept Fund Management S.A.

PERFORMANCEDATEN	STAND 31.01.11		
	P-Shares	HUI-Index	I-Shares
Anteilwert per 31.01.11	57,04€	-	59,04 €
Wertentwicklung 1 Monat	-17,11%	-13,71%	
Wertentwicklung laufendes Jahr	-17,11%	-13,71%	
Wertentwicklung seit Auflage	-42,96%	56,37%	
Fondsvolumen per 31.01.11	33,1 Mio €		



PORTFOLIOAUFTEILUNG

STAND 31.01.11



Quelle: I	Eigene	Darstellung
-----------	--------	-------------

KEY-HOLDINGS	LÄNDERGEWIC	EWICHTUNG	
First Majestic Silver Corp.	Kanada	65%	
Fresnillo PLC	USA	26%	
Pan American Silver Corp.	Großbritannien	8%	
Silver Wheaton Corp.	Cash	1%	
Silvercorp Metals Inc.			

BERATER DES FONDSMANAGEMENTS

Martin Siegel Goldanalyst



ANLAGEKOMMENTAR

Der STABILITAS – SILBER+WEISSMETALLE Fonds verzeichnet nach dem hausseartigen Anstieg zum Jahresende 2010 im Januar extrem starke Gewinnmitnahmen. Die Silberwerte, die im Vergleich zu den Goldwerten deutlich stärker zulegen konnten, gerieten proportional zum Anstieg unter Druck. Durch den Kursrückgang hat sich im Hinblick auf eine Fortsetzung der Edelmetallhausse ein erhebliches Gewinnpotential aufgebaut. Bei einer Erholung des Goldpreises ist eine überproportional starke Erholung des Silberpreises und der Silberaktien zu erwarten, so dass sich für den STABILITAS SILBER + WEISSMETALLE ein überdurchschnittlich großes Gewinnpotential eröffnet.

Stabilitas GmbH, Wittenbrede 1, 32107 Bad Salzuflen, Tel.: +49-5222-795314, Fax: +49-5222-795316, Email: info@stabilitas-fonds.de, Home: www.stabilitas-fonds.de Risikohinweis: Alleinverbindliche Grundlagen für den Kauf sind der aktuelle Verkaufsprospekt, die vereinfachten Prospekte, das Verwaltungsreglement und die letzen Rechenschaftsberichte. Diese erhalten Sie bei der Verwaltungsgesellschaft und auf unsere Internetadresse: www.era-resources.com. Wertentwicklungen der Vergangenheit bieten keine Garantie für zukünftige Ergebnisse. Eine Anlage in kleineren und mittleren Unternehmen kann risikoreicher sein, als Anlagen in Standardwerten. Die Anteilswerte können steigen und fallen. Die Erhaltung des investierten Kapitals kann nicht garantiert werden. Dieses Factsheet stellt keine Aufforderung zum Kauf dar. Alle Angaben ohne Gewähr. Ausführliche Informationen zu den Chancen und Risiken des Fonds, entnehmen Sie bitte dem Verkaufsprospekt. Die Angaben zur früheren Wertentwicklung der Fonds berücksichtigen sämtliche Kosten und berühen auf den offiziellen NAV-Preisen.