

## 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		
TONDSDATEN		
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 30.06.11
	STABILITAS S+W	HUI-Index
Value at risk (1%, 20 Tage)	22,83 %	15,37%
Keppler Ratio*	0,184	-0,026
Volatilität (Jahr)	35,56 %	27,06 %
Sharpe Ratio	1,048	-0,162
	* nach Michael Keppler, stellt Verlustrisiko in den Vordergrund seiner Risikoanalyse	

Quelle: IPConcept Fund Management S.A.

### **PERFORMANCEDATEN** STAND 30.06.11 P-Shares **HUI-Index I-Shares** Anteilswert 58,39 € 60,49 € -6,22 % Wertentwicklung 1 Monat -8,72 % Wertentwicklung laufendes Jahr -15,14 % -15,97 % Wertentwicklung seit Auflage -41,61 % 52,27 % Fondsvolumen 34,7 Mio €



# PORTFOLIOAUFTEILUNG Cash-Anteil 1% Silber 99%

Quelle: Eiger	ne Darstellung
---------------	----------------

	Quelle. Elgerie Darstellarig		
KEY-HOLDINGS	LÄNDERGEWICHTUNG		
First Majestic Silver Corp.	Kanada	80%	
Pan American Silver Corp.	USA	10%	
Extorre Gold Mines Ltd.	Großbritannien	9%	
Silver Wheaton Corp.	Cash	1%	
Tahoe Resources Inc.			

# BERATER DES FONDSMANAGEMENTS

Martin Siegel





# **ANLAGEKOMMENTAR**

Der STABILITAS SILBER + WEISSMETALLE verzeichnet im Juni deutliche Gewinnmitnahmen. Vor allem die kleineren Produzenten fielen überdurchschnittlich stark zurück. Dennoch kann der Fonds den Rückgang des Silberpreises um mehr als 30 % relativ gut wegstecken und reagiert auf jede Befestigung des Marktes mit starken Gegenreaktionen nach oben. Die größten 5 Positionen blieben unverändert. Der Fonds ist aktuell zu 99 % in Silberwerten investiert. Der Anteil der US-Werte wurde weiter auf 10 % reduziert. Der STABILITAS SILBER + WEISSMETALLE deckt den gesamten Markt der Silberaktien ab und dürfte von der erwarteten Aufholbewegung der Edelmetallaktien überproportional profitieren.

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.stabilitas-fonds.de. Wertenwicklungen der Vergangenheit bleten keine Garantie für zukunftlige 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 Factsheel 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 Wertenwicklung der Fonds berücksichtigen sämtliche Kosten und berühen auf den Offiziellen NAV-Preisen.