

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.

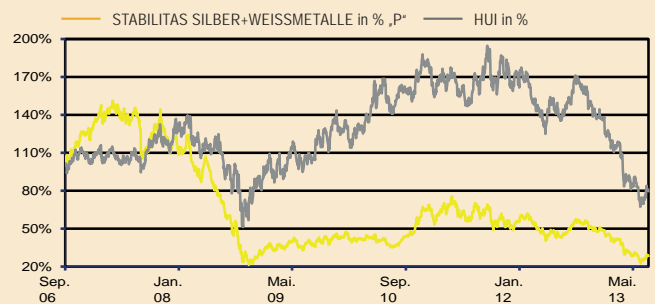
FONDSDATEN

| | |
|-------------------------|---|
| 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 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 |

PERFORMANCE DATEN

STAND 31.07.13

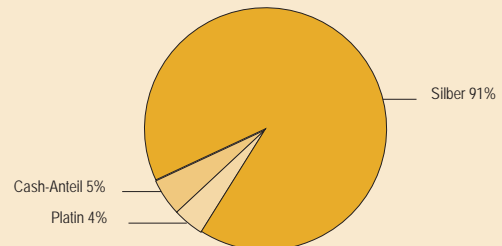
| | P-Shares | HUI-Index | I-Shares |
|--------------------------------|------------|-----------|----------|
| Anteilswert | 28,42 € | - | 29,65 € |
| Wertentwicklung 1 Monat | +23,46 % | +15,82 % | |
| Wertentwicklung laufendes Jahr | -41,03 % | -42,25 % | |
| Wertentwicklung seit Auflage | -71,58 % | -20,36 % | |
| Fondsvolumen | 19,6 Mio € | | |



Quelle: Eigene Darstellung

PORTFOLIOAUFTTEILUNG

STAND 31.07.13



Quelle: Eigene Darstellung

RISIKOANALYSE

STAND 31.07.13

| | STABILITAS S+W | HUI-Index |
|-----------------------------|----------------|-----------|
| Value at risk (1%, 20 Tage) | 35,07% | 29,49% |
| Keppler Ratio* | -0,154 | -0,140 |
| Volatilität (Jahr) | 37,68% | 34,77% |
| Sharpe Ratio | -0,970 | -0,859 |

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

Quelle: IPConcept Fund Management S.A.

BERATER DES FONDSMANAGEMENTS

Martin Siegel



ANLAGEKOMMENTAR

Der STABILITAS SILBER + WEISSMETALLE Fonds zieht parallel zu den Edelmetallaktien im Juli kräftig an. Erstmals seit vielen Monaten verzeichnet der Fonds Mittelzuflüsse. Durch einen Zukauf wurde Tahoe von First Majestic aus den Top-5 Positionen verdrängt. Der Cashbestand hat sich durch die Mittelzuflüsse leicht erhöht. Der STABILITAS SILBER + WEISSMETALLE deckt den gesamten Markt der Silberaktien ab und dürfte bei einer Wiederaufnahme der Goldhaussa überproportional profitieren, da der Silberpreis dann wieder schneller als der Goldpreis anziehen dürfte.