

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 30.06.14

	STABILITAS S+W	HUI-Index
Value at risk (1%, 20 Tage)	24,64%	22,07%
Keppler Ratio*	-0,008	-0,035
Volatilität (Jahr)	41,15%	39,40%
Sharpe Ratio	0,050	0,211

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

Quelle: IPConcept (Luxemburg) S.A.

BERATER DES FONDSMANAGEMENTS

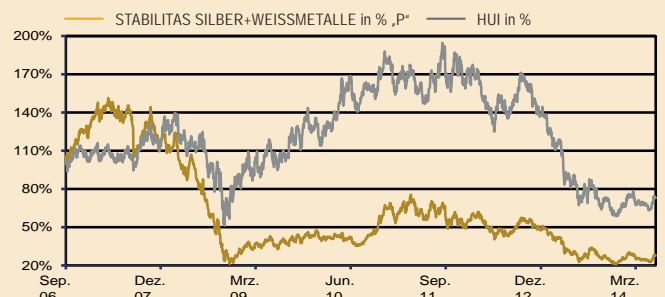
Martin Siegel



PERFORMANCE DATEN

STAND 30.06.14

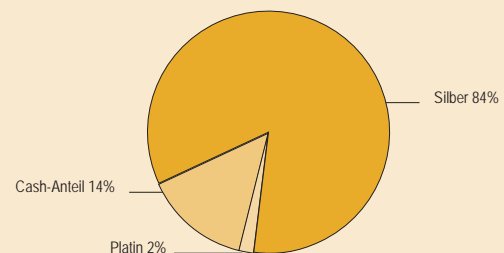
	P-Shares	HUI-Index	I-Shares
Anteilswert	27,83 €	-	29,13 €
Wertentwicklung 1 Monat	+21,53 %	+14,30 %	
Wertentwicklung laufendes Jahr	+24,74 %	+23,54 %	
Wertentwicklung seit Auflage	-72,17 %	-26,90 %	
Fondsvolumen	27,5 Mio €		



Quelle: Eigene Darstellung

PORTFOLIOAUFTETILUNG

STAND 30.06.14



Quelle: Eigene Darstellung

KEY-HOLDINGS

Coeur d'Alene Mines Corp.
First Majestic Silver Corp.
Fortuna Silver Mines Inc.
Pan American Silver Corp.
Silver Wheaton Corp.

LÄNDERGEWICHTUNG

Kanada	65%
USA	12%
Großbritannien	7%
Südafrika	2%
Cash	14%

ANLAGEKOMMENTAR

Der STABILITAS SILBER + WEISSMETALLE Fonds kann im Juni kräftig zulegen und im Vergleich zu den Goldminenfonds leicht aufholen. Erstmals seit dem Jahresbeginn bleiben die Silberaktien nicht mehr hinter den Goldaktien zurück. Die Top-5 Positionen blieben im Juni unverändert. Der Cashanteil hat sich durch Zuflüsse erhöht. Insgesamt hat das Fondsvolumen durch Kursgewinne und Zuflüsse im Juni um über 35% zugelegt. Derzeit ist der Fonds fast ausschließlich in Silberaktien investiert. Der STABILITAS SILBER + WEISSMETALLE deckt den gesamten Markt der Silberaktien ab und dürfte bei einer Wiederaufnahme der Goldhaube überproportional profitieren, da der Silberpreis dann wieder schneller als der Goldpreis anziehen dürfte.