

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	

PERFORMANCEDATEN		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 €		



PORTFOLIOAUFTEILUNG	STAND 30.06.14
Cash-Anteil 14%	Silber 84%
Platin 2%	

Quelle: Eig	ene Darstellung
-------------	-----------------

KEY-HOLDINGS	LÄNDERGEWIC	LÄNDERGEWICHTUNG	
Coeur d'Alene Mines Corp.	Kanada	65%	
First Majestic Silver Corp.	USA	12%	
Fortuna Silver Mines Inc.	Großbritannien	7%	
Pan American Silver Corp.	Südafrika	2%	
Silver Wheaton Corp.	Cash	14%	

Quelle: IPConcept (Luxemburg) S.A.

BERATER DES FONDSMANAGEMENTS

Martin Siegel





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 Goldhausse überproportional profitieren, da der Silberpreis dann wieder schneller als der Goldpreis anziehen dürfte.

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. Wertenlwicklungen der Vergangenheit bleten keine Garantie für zukunftlige Ergebnisse. Eine Anlage in kleineren und mittleren Unternehmen kann risikoreicher sein, als Anlagen in Standardwerten. Die Anteilswerte konnen 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 Wertenlwicklung der Fonds berücksichtigen sämtliche Kosten und berühen auf den Offiziellen NAV-Preisen.