

STABILITAS SILBER+WEISSMETALLE

INVESTIEREN IN EDELMETALLE. MIT DEN EXPERTEN



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.

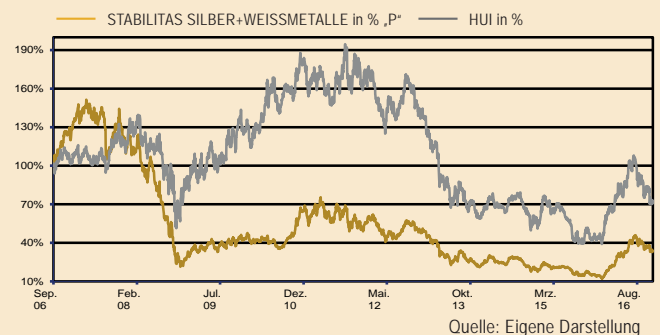
FONDSDATEN

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

PERFORMANCE DATEN

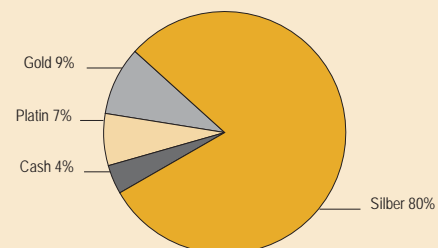
STAND 31.12.16

| | P-Shares | HUI-Index | I-Shares |
|--------------------------------|-------------|-----------|----------|
| Anteilswert | 33,39 € | - | 35,14 € |
| Wertentwicklung 1 Monat | -1,77 % | +9,71 % | |
| Wertentwicklung laufendes Jahr | +132,04 % | +79,12 % | |
| Wertentwicklung seit Auflage | -66,61 % | -22,40 % | |
| Fondsvolumen | 62,1 Mio. € | | |



PORTFOLIOAUFTHEILUNG

STAND 31.12.16



Quelle: Eigene Darstellung

RISIKOANALYSE

STAND 31.12.16

| | STABILITAS S+W | HUI-Index |
|-----------------------------|----------------|-----------|
| Value at risk (1%, 20 Tage) | 35.18% | 29.02% |
| Keppler Ratio* | -6.232 | -5.193 |
| Volatilität (Jahr) | 45.81% | 45.67% |
| Sharpe Ratio | 2.019 | 1.713 |

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

Quelle: IPConcept (Luxemburg) S.A.

BERATER DES FONDSMANAGEMENTS

Martin Siegel



ANLAGEKOMMENTAR

Der STABILITAS SILBER + WEISSMETALLE Fonds gibt im Dezember nach einem sprunghaften Anstieg an den letzten Handelstagen nur marginal nach und platziert sich für 2016 in der Spitzengruppe aller Fonds weltweit. Silvercorp konnte mit der besseren Kursentwicklung Hecla aus den Top-5 Positionen verdrängen. Der Anteil der Goldwerte hat sich von 7 auf 9 % leicht erhöht. Die Ländergewichtung bleibt unverändert. Der STABILITAS SILBER + WEISSMETALLE deckt den gesamten Markt der Silberaktien ab und dürfte bei einer Wiederaufnahme der Goldhaussa wegen der Marktänge für Silber und Silberaktien überproportional profitieren.