

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	
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 31.08.11	
	STABILITAS S+W	HUI-Index	
Value at risk (1%, 20 Tage)	38,40%	22,41%	
Keppler Ratio*	0,284	0,103	
Volatilität (Jahr)	38,53%	27,38%	
Sharpe Ratio	1,540	0,611	
	* nach Michael Keppler, stellt Verlustrisiko in den Vordergrund seiner Risikoanalyse		

Quelle: IPConcept Fund Management S.A.

PERFORMANCEDATEN STAND 31.08.11 P-Shares **HUI-Index I-Shares** Anteilswert 64,25 € 66,62 € Wertentwicklung 1 Monat -1,50 % 7,61 % Wertentwicklung laufendes Jahr -6,63 % -2,77 % Wertentwicklung seit Auflage -35,75 % 76,19 % Fondsvolumen 40,7 Mio €



PORTFOLIOA	UFTEILUNG	STAND 31.08.11
Cash-Anteil 3%		Silber 97%

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

	Quelle. Ligerie	Quelle. Ligetie Darstellung	
KEY-HOLDINGS	LÄNDERGEWIC	LÄNDERGEWICHTUNG	
First Majestic Silver Corp.	Kanada	82%	
Pan American Silver Corp.	USA	6%	
Extorre Gold Mines Ltd.	Großbritannien	9%	
Silver Wheaton Corp.	Cash	3%	
Tahoe Resources Inc.			

BERATER DES FONDSMANAGEMENTS

Martin Siegel





ANLAGEKOMMENTAR

Der STABILITAS SILBER + WEISSMETALLE konsolidiert im August nach der kräftigen Aufwärtsbewegung im Juli. Die längerfristige Dynamik des Fonds zeigt sich in den aktuellen Performancelisten. Auf Sicht von 12 Monaten kann der Fonds die Spitzenposition unter dem Edelmetallfonds erringen. Die größten 5 Positionen blieben unverändert. Der STABILITAS SILBER + WEISSMETALLE deckt den gesamten Markt der Silberaktien ab und dürfte von einer Fortsetzung der Aufholbewegung bei den 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 bieten keine Garantie für zukunftlige Ergebnisse. Eine Anlage in kleineren und mitteren Unternehmen kann risikoreicher sein, als Anlagen in Standardwerten. Die Anteilswerte können steigen und fallen. Die Erhaltung des investlerten 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 Berüchs und berücksichtigen sämtliche Kosten und berücksichtig