

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 30.09.16

	STABILITAS S+W	HUI-Index
Value at risk (1%, 20 Tage)	26.83%	28.20%
Keppler Ratio*	-7.281	-5.999
Volatilität (Jahr)	44.97%	45.11%
Sharpe Ratio	2.365	2.012

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

Quelle: IPConcept (Luxemburg) S.A.

BERATER DES FONDSMANAGEMENTS

Martin Siegel



PERFORMANCE DATEN

STAND 30.09.16

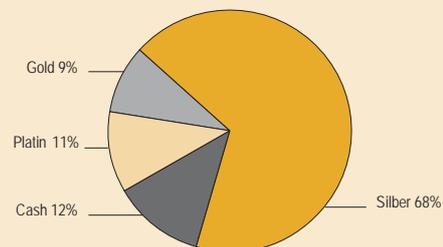
	P-Shares	HUI-Index	I-Shares
Anteilswert	39,89 €	-	41,98 €
Wertentwicklung 1 Monat	+3,29 %	+4,90 %	
Wertentwicklung laufendes Jahr	+177,21 %	+103,49 %	
Wertentwicklung seit Auflage	-60,11 %	-11,84 %	
Fondsvolumen	70,6 Mio. €		



Quelle: Eigene Darstellung

PORTFOLIOAUFTETLUNG

STAND 30.09.16



Quelle: Eigene Darstellung

KEY-HOLDINGS

First Majestic Silver Corp.
Fortuna Silver Mines Inc.
Hochschild Mining PLC
Pan American Silver Corp.
Silver Wheaton Corp.

LÄNDERGEWICHTUNG

Kanada	58%
USA	7%
Großbritannien	10%
Südafrika/Australien	13%
Cash	12%

ANLAGEKOMMENTAR

Der STABILITAS SILBER + WEISSMETALLE Fonds entwickelt sich im September stabil und verteidigt die Gewinne aus den Vormonaten. Der Fonds bleibt damit in der Spitzengruppe aller Fonds weltweit. Die Top-5 Werte blieben unverändert. Die Ländergewichtung blieb weitgehend unverändert. Der Cashanteil hat sich durch Zuflüsse von 7 auf 12 % erhöht. Der STABILITAS SILBER + WEISSMETALLE deckt den gesamten Markt der Silberaktien ab und profitiert nach der Wiederaufnahme der Goldhaube wegen der Marktengung für Silber und Silberaktien überproportional.