

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

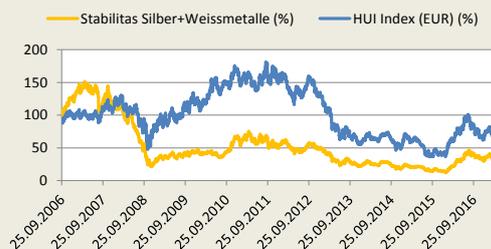
| | | |
|--------------------------------|---|--|
| Fondstyp | Aktienfonds nach Luxemburger Recht | |
| Risikoeinstufung | hoch | |
| ISIN/WKN | P-Shares: LU0265803667 / A0KFA1 | |
| | I-Shares: LU0265804046 / A0KFA2 | |
| Auflegung | 25.09.06 | |
| Ausgabeaufschlag | bis zu 5,00% | |
| Verwaltungsgebühr | bis zu 2,50% p.a. | |
| Erfolgshonorar | 12.5% der Steigerung des Anteilswertes (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 | |
| Vertriebszulassung in | L, D, A | |
| Depotbank | DZ Privatbank S.A. | |
| Fondsmanagement | IP Concept (Luxembourg (S.A.)) | |
| Verwaltungsgesellschaft | IP Concept (Luxembourg (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 31.03.2017

| | P-Shares | HUI-Index | I-Shares |
|---------------------------------------|----------|-----------|----------|
| Anteilswert | 33,77 € | 183,18 € | 35,55 € |
| Wertentwicklung 1 Monat | -6,61% | -0,91% | |
| Wertentwicklung laufendes Jahr | 1,14% | 5,67% | |
| Wertentwicklung seit Auflage | -66,23% | -22,51% | |

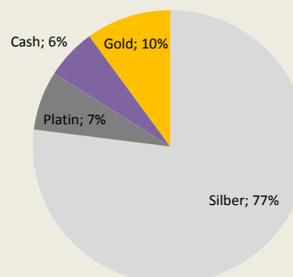
Fondsvolumen 69,9 Mio. €



Quelle: Eigene Berechnung

PORTFOLIOAUFTeilUNG

STAND 31.03.2017



Quelle: Eigene Berechnung

BERATER DES FONDSMANAGEMENTS

Martin Siegel



KEY-HOLDINGS

| |
|-----------------------------|
| First Majestic Silver Corp. |
| Fortuna Silver Mines Inc. |
| Pan American Silver Corp. |
| Silvercorp Metals Inc. |
| Silver Wheaton Corp. |

LÄNDERGEWICHTUNG

| | |
|-----------|-----|
| Kanada | 65% |
| Großbrit. | 10% |
| Südafrika | 9% |
| Sonstige | 10% |
| Cash | 6% |

Quelle: IPConcept (Luxembourg) S.A.

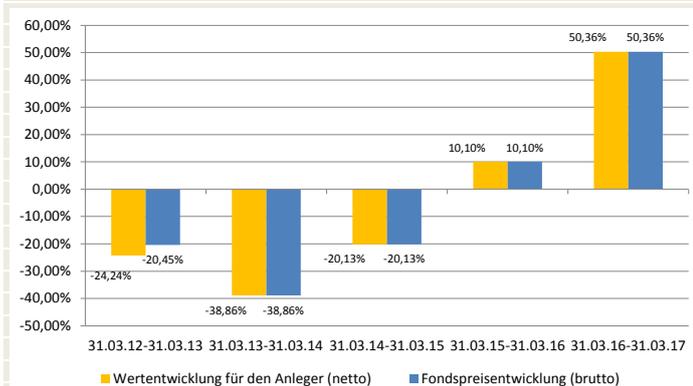
ANLAGEKOMMENTAR

Der STABILITAS SILBER + WEISSMETALLE Fonds verliert im März parallel zu den Silberminenaktien. Die Top-5 Positionen bleiben unverändert. Durch einen Zukauf hat sich der Anteil der in Großbritannien notierten Werte von 8 auf 10 % erhöht. Der Cashbestand hat sich durch kleinere Zuflüsse leicht erhöht. Der Anteil der Goldwerte bleibt mit 10 % unverändert. Das Fondsvolumen war im März wegen der Kursverluste leicht rückläufig.

Der STABILITAS SILBER+WEISSMETALLE deckt den gesamten Markt der Silberaktien ab und dürfte bei einer Wiederaufnahme der Goldhause wegen der Markttenge für Silber und Silberaktien überproportional profitieren.

WERTENTWICKLUNG (auf Basis Fondswährung)

Wertentwicklung in 12-Monats-Zeiträumen in %



Bei der Berechnung der Wertentwicklung für den Anleger (netto) werden ein Anlagebetrag von 1.000 EUR und der max. Ausgabeaufschlag (siehe Fondsdaten) unterstellt, der beim Kauf anfällt und vor allem im ersten Jahr ergebniswirksam wird. Zusätzlich können Wertentwicklung mindernde Depotkosten entstehen. Die Grafiken basieren auf eigenen Berechnungen gem. BVI-Methode.

Wertentwicklungen der Vergangenheit bieten keine Gewähr für die Zukunft.

CHANCEN

- Teilnahme am Kursverlaufs-Zyklus der Edelmetalle
- Teilnahme am Kursverlaufs-Zyklus der Edelmetall-Minenwerte
- Hebelwirkung von Minenwerten im Vergleich zu Edelmetallen
- Möglichkeit durch andere Gewichtung im Vergleich zur Benchmark eine Extra Performance zu erzielen

RISIKEN

- Edelmetalle unterliegen hohe Schwankungen
- Minenwerte unterliegen durch Hebelwirkung sehr hohe Schwankungen
- Eine andere Gewichtung im Vergleich zur Benchmark kann zu einer Minderrendite im Vergleich zur Benchmark führen
- Kurzfristig können diese Schwankungen umso gravierender sein

Hinweis: Der Fonds weist aufgrund seiner Zusammensetzung und der von dem Fondsmanagement verwendeten Techniken eine erhohnte Volatilität auf, d.h. die Anteilspreise können auch innerhalb kurzer Zeiträume stärkeren Schwankungen nach unten oder nach oben unterworfen sein. Ausführliche Erläuterungen zu den Risiken entnehmen Sie bitte dem aktuellen Verkaufsprospekt.

RECHTSHINWEIS

Diese Ausarbeitung stellt weder ein Angebot noch eine Aufforderung zur Abgabe eines Angebots dar, sondern dient allein der Orientierung und Darstellung von möglichen geschäftlichen Aktivitäten. Die in dieser Ausarbeitung enthaltenen Informationen erheben nicht den Anspruch auf Vollständigkeit und sind daher unverbindlich. Soweit in dieser Ausarbeitung Aussagen über Preise, Zinssätze oder sonstige Indikationen getroffen werden, beziehen sich diese ausschlielich auf den Zeitpunkt der Erstellung der Ausarbeitung und enthalten keine Aussage über die zukunftige Entwicklung, insbesondere nicht hinsichtlich zukunftiger Gewinne oder Verluste.

Diese Ausarbeitung stellt ferner keinen Rat oder Empfehlung dar. Vor Abschluss eines in dieser Ausarbeitung dargestellten Geschafts ist auf jeden Fall eine kunden- und produktgerechte Beratung durch Ihren Berater erforderlich.

Ausführliche produktspezifische Informationen entnehmen Sie bitte dem aktuellen vollständigen Verkaufsprospekt, den wesentlichen Anlegerinformationen sowie dem Jahres- und ggf. Halbjahresbericht. Diese Dokumente bilden die allein verbindliche Grundlage für den Kauf von Investmentanteilen.

Sie sind kostenlos am Sitz der Verwaltungsgesellschaft
IP Concept (Luxembourg) (S.A.)
4, rue Thomas Edison
L-1445 Luxembourg-Strassen
Tel: +352 / 26 02 48 - 1
www.ipconcept.com / info@ipconcept.com

Die steuerliche Behandlung hängt von den persönlichen Verhältnissen des Anlegers ab und kann künftig Änderungen unterworfen sein. Nähere steuerliche Informationen entnehmen Sie bitte dem Verkaufsprospekt. Personen, die Investmentanteile erwerben wollen, halten oder eine Verfügung im Hinblick auf Investmentanteile beabsichtigen, wird daher empfohlen, sich von einem Angehörigen der steuerberatenden Berufe über die individuellen steuerlichen Folgen des Erwerbs, des Haltens oder der Verfauerungen der in dieser Unterlage beschriebenen Investmentanteile beraten zu lassen.

Für Schäden, die im Zusammenhang mit der Verwendung und/oder der Verteilung dieser Ausarbeitung entstehen oder entstanden sind, übernimmt die Verwaltungsgesellschaft keine Haftung.

Die Wertentwicklung wurde nach BVI-Methode, d.h. ohne Ausgabeaufschlag, berechnet. Frühere Wertentwicklungen, Simulationen oder Prognosen stellen keinen verlässlichen Indikator für künftige Performance dar. Die künftige Wertentwicklung hängt von vielen Faktoren wie der Entwicklung der Kapitalmärkte, den Zinssätzen und der Inflationsrate ab und kann daher nicht vorhergesagt werden.

Für die Beratungsleistung erhält der Vermittler eine Vergütung aus dem Ausgabeaufschlag sowie der Verwaltungsvergütung. Detaillierte Informationen stellt der Vermittler oder die Verwaltungsgesellschaft auf Anfrage zur Verfügung.