

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 28.02.17

	STABILITAS S+W	HUI-Index
Value at risk (1%, 20 Tage)	28.11%	23.93%
Keppler Ratio*	-6.557	-4.774
Volatilität (Jahr)	44.05%	44.63%
Sharpe Ratio	2.064	1.558

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

Quelle: IPConcept (Luxemburg) S.A.

BERATER DES FONDSMANAGEMENTS

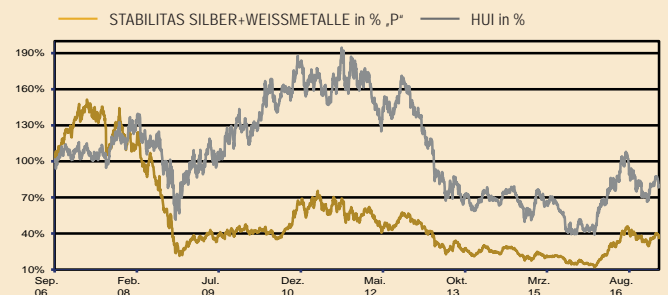
Martin Siegel



PERFORMANCE DATEN

STAND 28.02.17

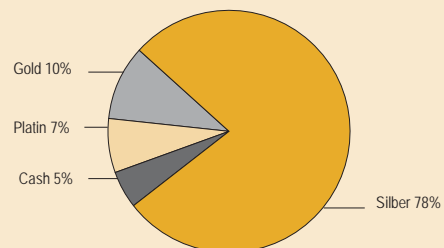
	P-Shares	HUI-Index	I-Shares
Anteilswert	36,16 €	-	38,06 €
Wertentwicklung 1 Monat	-0,66 %	-1,64 %	
Wertentwicklung laufendes Jahr	+8,30 %	+9,01 %	
Wertentwicklung seit Auflage	-63,84 %	-20,06 %	
Fondsvolumen	72,1 Mio. €		



Quelle: Eigene Darstellung

PORTFOLIOAUFTETLUNG

STAND 28.02.17



Quelle: Eigene Darstellung

KEY-HOLDINGS

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

LÄNDERGEWICHTUNG

Kanada	67%
USA	7%
Großbritannien	8%
Südafrika/Australien	13%
Cash	5%

ANLAGEKOMMENTAR

Der STABILITAS SILBER + WEISSMETALLE Fonds beendet den Monat Februar fast unverändert und kann die Gewinne aus dem Januar verteidigen. Die Top-5 Positionen präsentieren sich unverändert. Der Anteil der australischen Werte hat sich von 2 auf 4 % erhöht. Der Anteil der Goldwerte wurde durch einen Zukauf von 9 auf 10 % ausgeweitet. Der Cashbestand hat sich durch Zuflüsse auf 5 % erhöht. Der Anteil der Platinwerte hat sich von 8 auf 7 % reduziert. Der STABILITAS SILBER + WEISSMETALLE deckt den gesamten Markt der Silberaktien ab und dürfte bei einer Wiederaufnahme der Goldhaube wegen der Marktmenge für Silber und Silberaktien überproportional profitieren.