



Anlageziel/-strategie

Aktive Aktien- und Marktselektion mit dem Ziel, überdurchschnittlich im Bereich Uran und Energie zu profitieren. Einbeziehung von Explorern, Junior Mines und Spezialsituationen.

FONDSDATEN

| | |
|--------------------------------|---|
| Fondstyp | Aktienfonds nach Luxemburger Recht |
| Risikoeinstufung | hoch |
| ISIN / WKN | P-Shares: LU0278437511 / A0LFPC I-Shares: LU0278436620 / A0LFPE |
| Auflegung | 28.12.2006 |
| Ausgabeaufschlag | bis zu 5,00% |
| Verwaltungsgebühr | bis zu 1,75% p.a. |
| Erfolgshonorar | 10% der Steigerung des Anteilwertes (mit High Water Mark) |
| Mindesteinlage | P-Shares: 1.000 € I-Shares: 100.000 € |
| 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, wallberg.at, comdirect.de |
| Vertriebszulassung in | L, D, A, SP |
| Depotbank | DZ Bank Luxemburg |
| Fondsmanagement | IPConcept Luxemburg |
| 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 31.07.08

| | STABILITAS U+E | Uranindex |
|------------------------------------|----------------|-----------|
| Value at risk (1%, 20 Tage) | n.a. | n.a. |
| Kepler Ratio* | n.a. | n.a. |
| Volatilität (Jahr) | n.a. | n.a. |
| Sharpe Ratio | n.a. | n.a. |

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

BERATER DES FONDSMANAGEMENTS

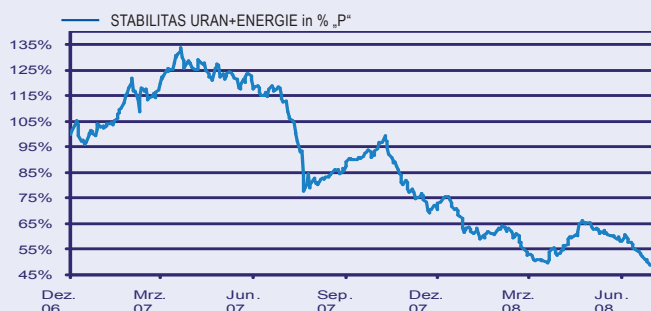
Werner J. Ullmann
Dipl.-Kaufmann



PERFORMANCE DATEN

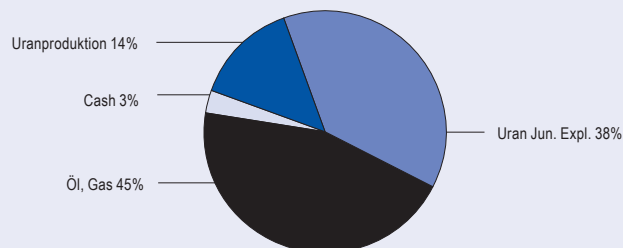
STAND 31.07.08

| | P-Shares | Uranindex | I-Shares |
|---------------------------------------|------------|-----------|----------|
| Anteilwert per 31.07.08 | 50,28 € | n.a. | 50,63 € |
| Wertentwicklung 1 Monat | -31,70% | n.a. | |
| Wertentwicklung laufendes Jahr | -16,16% | n.a. | |
| Wertentwicklung seit Auflage | -49,72% | n.a. | |
| Fondsvolumen per 31.07.08 | 6,12 Mio € | | |



PORTFOLIOAUFTeilUNG

STAND 31.07.08



KEY-HOLDINGS

| |
|------------------------------------|
| Energy Resources of Australia Ltd. |
| Grande Cache Coal Corp. |
| Hillborough Resources Ltd. |
| Homeland Energy Group Ltd. |
| Wealth Minerals Ltd. |

LÄNDERGEWICHTUNG

| | |
|------------|-----|
| Kanada | 40% |
| USA | 25% |
| Südamerika | 18% |
| Australien | 10% |
| Sonstige | 4% |

ANLAGEKOMMENTAR

Ausgelöst durch den kurzfristigen Rückgang des Ölpreises setzten auch im Kohle-sektor Gewinnmitnahmen ein. Kohle sehen wir jedoch auch in Zukunft aufgrund der weltweit weiter zunehmenden Nachfrage, insbesondere aus dem asiatischen Raum, auf hohem Niveau. Wir nutzen die aktuelle Schwäche zeitnah zum Aufbau von Einzelpositionen im Kohlesektor. Grund hierfür sind derzeit extrem niedrige KGVs von teilweise unter 2, welche mittel- bis langfristig ein exzellentes Chance / Risiko Verhältnis bieten.