

## 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

<b>Fondstyp</b>	Aktienfonds nach Luxemburger Recht
<b>Risikoeinstufung</b>	hoch
<b>ISIN / WKN</b>	P-Shares: LU0278437511 / A0LFPC I-Shares: LU0278436620 / A0LFPE
<b>Auflegung</b>	28.12.2006
<b>Ausgabeaufschlag</b>	bis zu 5,00%
<b>Verwaltungsgebühr</b>	bis zu 2,25% p.a.
<b>Erfolgshonorar</b>	10% der Steigerung des Anteilwertes (mit High Water Mark)
<b>Mindesteinlage</b>	P-Shares: 1.000 € I-Shares: 100.000 €
<b>Sparplan</b>	ab 75 € / Monat (nur P-Shares möglich)
<b>Ertragsverwendung</b>	Thesaurierung
<b>Geschäftsjahr</b>	01. Januar bis 31. Dezember
<b>Kursberechnung/Cut-Off</b>	täglich/bis 16.30 Uhr Luxemburger Zeit
<b>Kursinformationen</b>	HB, SZ, FAZ, BZ, Bloomberg, wallberg.eu, comdirect.de
<b>Vertriebszulassung in</b>	L, D, A, SP
<b>Depotbank</b>	DZ Bank International S.A.
<b>Fondsmanagement</b>	IPConcept Fund Management S.A.
<b>Verwaltungsgesellschaft</b>	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 31.07.09

	STABILITAS U+E	Uranindex
<b>Value at risk (1%, 20 Tage)</b>	22,12%	n.a.
<b>Keppeler Ratio*</b>	-0,31	n.a.
<b>Volatilität (Jahr)</b>	42,25%	n.a.
<b>Sharpe Ratio</b>	-2,11	n.a.

\* nach Michael Keppeler, stellt Verlustrisiko in den Vordergrund seiner Risikoanalyse

Quelle: IPConcept Fund Management S.A.

## BERATER DES FONDSMANAGEMENTS

**Werner J. Ullmann**  
Dipl.-Kaufmann



## PERFORMANCE DATEN

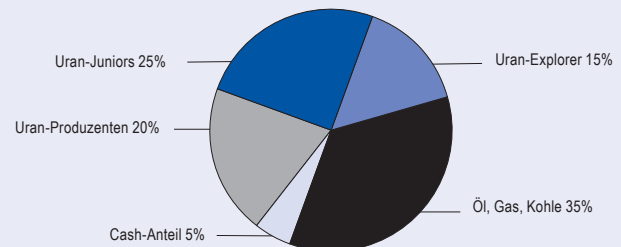
STAND 31.07.09

	P-Shares	Uranindex	I-Shares
<b>Anteilwert per 31.07.09</b>	20,75 €	n.a.	20,95€
<b>Wertentwicklung 1 Monat</b>	-1,80%	n.a.	
<b>Wertentwicklung laufendes Jahr</b>	4,48%	n.a.	
<b>Wertentwicklung seit Auflage</b>	-79,25%	n.a.	
<b>Fondsvolumen per 31.07.09</b>	2,5 Mio €		



## PORTFOLIOAUFTEILUNG

STAND 31.07.09



## KEY-HOLDINGS

Bannermann Resources Ltd.
Denison Mines Corp.
Interoil Corp.
Uranerz Energy Corp.
Wealth Minerals Ltd.

## LÄNDERGEWICHTUNG

Kanada	30%
Australien	25%
Südamerika	25%
USA	15%

## ANLAGEKOMMENTAR

Der STABILITAS – URAN+ENERGIE Fonds verzeichnet im Monat Juli eine Fortsetzung der bereits im Juni eingeleiteten Konsolidierung und gab 1,8% ab. Die weiteren Aussichten sind gerade für den Uransektor sehr positiv. Der Aufwärtstrend ist nach wie vor intakt und vielversprechend. Auf dem derzeitigen Uranpreisniveau können erstklassigen Gesellschaften mit guten Gewinnmargen arbeiten. Ausgewählte Produzenten und Juniorminen besitzen daher beim aktuell immer noch sehr niedrigen Uranpreis eine hervorragende Ausgangsbasis. Bei Öl und Gasgesellschaften rechnen wir aufgrund der jüngsten Kursanstiege mit kurzfristigen Rückschlägen. Der Fonds bietet daher gute Einstiegsmöglichkeiten auf noch niedrigem Niveau.