

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 2,25% 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.eu, comdirect.de
Vertriebszulassung in	L, D, A, SP
Depotbank	DZ Bank International S.A.
Fondsmanagement	IPConcept Fund Management S.A.
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 31.07.09

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

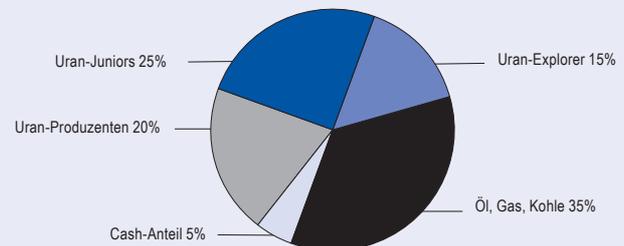
	P-Shares	Uranindex	I-Shares
Anteilwert per 31.07.09	20,75 €	n.a.	20,95€
Wertentwicklung 1 Monat	-1,80%	n.a.	
Wertentwicklung laufendes Jahr	4,48%	n.a.	
Wertentwicklung seit Auflage	-79,25%	n.a.	
Fondsvolumen per 31.07.09	2,5 Mio €		



Quelle: Eigene Darstellung

PORTFOLIOAUFTEILUNG

STAND 31.07.09



Quelle: Eigene Darstellung

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.