



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 31.08.09

	STABILITAS U+E	Uranindex
Value at risk (1%, 20 Tage)	18,05%	n.a.
Kepler Ratio*	-0,28	n.a.
Volatilität (Jahr)	41,72%	n.a.
Sharpe Ratio	-1,81	n.a.

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

Quelle: IPConcept Fund Management S.A.

BERATER DES FONDSMANAGEMENTS

Werner J. Ullmann
Dipl.-Kaufmann



PERFORMANCEDATEN

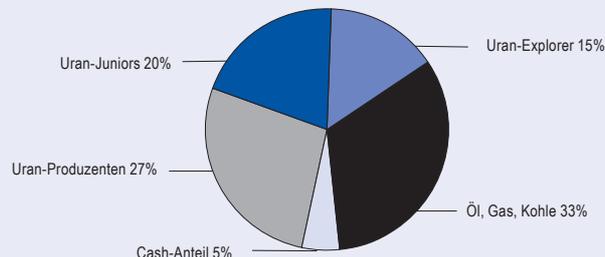
STAND 31.08.09

	P-Shares	Uranindex	I-Shares
Anteilwert per 31.08.09	19,07 €	n.a.	19,25€
Wertentwicklung 1 Monat	-1,80%	n.a.	
Wertentwicklung laufendes Jahr	4,48%	n.a.	
Wertentwicklung seit Auflage	-79,25%	n.a.	
Fondsvolumen per 31.08.09	2,0 Mio €		



PORTFOLIOAUFTEILUNG

STAND 31.08.09



KEY-HOLDINGS

Energy Metals Corp.
Hathor Explorations Ltd.
Interoil Corp.
Mega Uranium Ltd.
Uranerz Energy Corp.

LÄNDERGEWICHTUNG

Kanada	30%
Australien	30%
Südamerika	20%
USA	15%

ANLAGEKOMMENTAR

Der STABILITAS – URAN+ENERGIE Fonds verlor im Berichtsmonat August -1,8% an Wert. Seit Jahresbeginn stieg der Fondspreis um moderate +4,5%. Der Uranpreis verharrte größtenteils auf seinem relativ niedrigen Niveau von 46 USD je Pfund, auch der Ölpreis trat mehr oder weniger auf der Stelle. Die freundliche Marktentwicklung jedoch macht es für nicht-notierte Unternehmen leichter, einen Börsengang in den kommenden Wochen oder Monaten vorzunehmen. Der Fonds hält einige sehr aussichtsreiche, vorbörsliche Beteiligungen.