



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 30.04.09

	STABILITAS U+E	Uranindex
Value at risk (1%, 20 Tage)	29,23%	n.a.
Kepler Ratio*	-0,26	n.a.
Volatilität (Jahr)	42,47%	n.a.
Sharpe Ratio	-1,70	n.a.

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

Quelle: IPConcept Fund Management S.A.

BERATER DES FONDSMANAGEMENTS

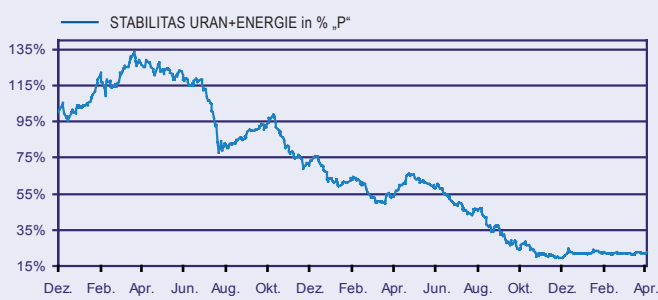
Werner J. Ullmann
Dipl.-Kaufmann



PERFORMANCEDATEN

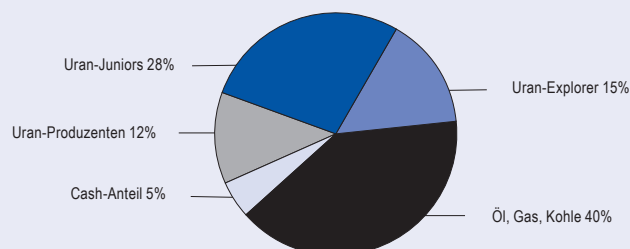
STAND 30.04.099

	P-Shares	Uranindex	I-Shares
Anteilwert per 30.04.09	22,54 €	n.a.	22,73 €
Wertentwicklung 1 Monat	1,67%	n.a.	
Wertentwicklung laufendes Jahr	13,49%	n.a.	
Wertentwicklung seit Auflage	-77,46%	n.a.	
Fondsvolumen per 30.04.09	3,1 Mio €		



PORTFOLIOAUFTeilUNG

STAND 30.04.09



KEY-HOLDINGS

Denison Mines Corp.
Forsys Metals Corp.
Interoil Corp.
Patriot Coal Corp.
Wealth Minerals Ltd.

LÄNDERGEWICHTUNG

Südamerika	39%
Kanada	31%
Australien	11%
USA	10%
Sonstige	4%

ANLAGEKOMMENTAR

Der STABILITAS – URAN+ENERGIE Fonds kletterte im Berichtsmonat April moderat um +1,67%. Seit Jahresbeginn stieg der Fonds. Der Fonds profitierte damit von sich erholenden Ölpreisen sowie einem wieder anziehenden Uranpreis. Auch Kohleaktien profitierten vom Trend insgesamt festerer Energietitel. Der Fonds ist derzeit überwiegend sowohl in Uran- wie auch in Kohleminengesellschaften investiert. Hinsichtlich des Uranpreises gehen wir von einer weiteren Erholung aus.