



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 / AOLFPC I-Shares: LU0278436620 / AOLFPE
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 30.06.09

	STABILITAS U+E	Uranindex
Value at risk (1%, 20 Tage)	23,99%	n.a.
Kepler Ratio*	-0,34	n.a.
Volatilität (Jahr)	42,27%	n.a.
Sharpe Ratio	-2,35	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

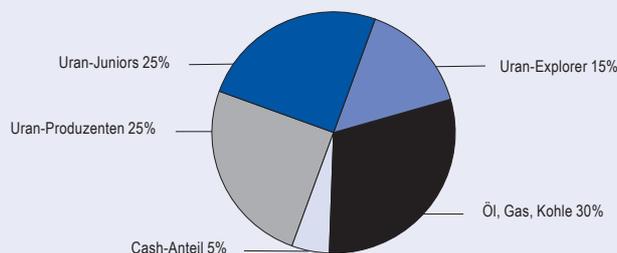
STAND 30.06.09

	P-Shares	Uranindex	I-Shares
Anteilwert per 30.06.09	21,13 €	n.a.	21,33€
Wertentwicklung 1 Monat	-10,77%	n.a.	
Wertentwicklung laufendes Jahr	6,39%	n.a.	
Wertentwicklung seit Auflage	-78,87%	n.a.	
Fondsvolumen per 30.06.09	2,5 Mio €		



PORTFOLIOAUFTEILUNG

STAND 30.06.09



KEY-HOLDINGS

Centennial Coal Co. Ltd.
Denison Mines Corp.
Interoil Corp.
Uranerz Energy Corp.
Wealth Minerals Ltd.

LÄNDERGEWICHTUNG

Südamerika	40%
Australien	30%
Kanada	20%
USA	5%

ANLAGEKOMMENTAR

Der STABILITAS – URAN+ENERGIE Fonds gab im Monat Juni -10,8% ab. Insgesamt folgten die Uran- und Ölgesellschaften dem allgemeinen Trend der Minenaktien. Dazu kam, dass der Ölpreis korrigierte, der Uranpreis dagegen konnte von 49,5 USD auf 52 USD zulegen. Die weiteren Aussichten gerade für den Uransektor sind nach wie vor positiv, auch wenn sich aktuell eine leichte Konsolidierung des Uranpreises abzeichnet. Das aktuelle Uranpreisniveau erlaubt es erstklassigen Gesellschaften, mit guten Gewinnmargen zu arbeiten. Ausgewählte Produzenten und Juniors besitzen daher auf dem nach wie vor gedrückten Niveau eine sehr gute Ausgangsbasis.