



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 30.09.09

	STABILITAS U+E	Uranindex
Value at risk (1%, 20 Tage)	15,24%	n.a.
Kepler Ratio*	-0,24	n.a.
Volatilität (Jahr)	40%	n.a.
Sharpe Ratio	-1,47	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

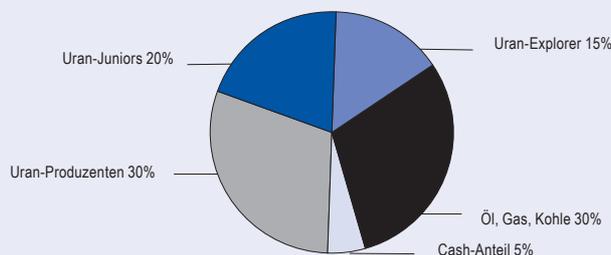
STAND 30.09.09

	P-Shares	Uranindex	I-Shares
Anteilwert per 30.09.09	19,60 €	n.a.	19,80€
Wertentwicklung 1 Monat	2,78%	n.a.	
Wertentwicklung laufendes Jahr	-1,31%	n.a.	
Wertentwicklung seit Auflage	-80,40%	n.a.	
Fondsvolumen per 30.09.09	2,0 Mio €		



PORTFOLIOAUFTEILUNG

STAND 30.09.09



KEY-HOLDINGS

Denison Mines Corp.
Energy Metals Corp.
Energy Resources of Australia Ltd.
Interoil Corp.
Uranerz Energy Corp.

LÄNDERGEWICHTUNG

Kanada	35%
Australien	25%
Südamerika	20%
USA	15%

ANLAGEKOMMENTAR

Der STABILITAS – URAN+ENERGIE Fonds verbesserte sich im Berichtsmonat September um 2,78%. Seit Jahresbeginn liegt der Fonds damit nur noch minimal in der Verlustzone. Der Uranpreis verharrte größtenteils auf seinem relativ niedrigen Niveau von 43 USD je Pfund, auch der Ölpreis kam nicht recht von der Stelle und verlor per Saldo über den Monat hinweg. Die freundliche Entwicklung an den Rohstoffmärkten insgesamt hingegen macht es auch für nicht-notierte Unternehmen leichter in den kommenden Monaten einen Börsengang vorzunehmen. Der Fonds hält einige sehr aussichtsreiche, vorbörsliche Beteiligungen.