

# APM Gold&Resources Fund R



the fund company

## Fondsbeschreibung

**Aktive Verwaltung** - Der APM Gold & Resources Fund ist ein Aktienfonds und strebt als Anlageziel laufende Erträge unter Inkaufnahme definierter Risiken an. Der Fonds verfolgt einen aktiven Investmentansatz und investiert überwiegend in Aktien solcher Unternehmen, welche im Edelmetall- oder anderen Rohstoffsektoren tätig sind. Entscheidend für die Bewertung der Unternehmen sind die fundamentale Beurteilung der wirtschaftlichen Rahmenbedingungen und eine systematische Beurteilung von Preis und Risiko.

**Gold und Edelmetalle** -Der Investmentfonds investiert überwiegend in Aktien und Aktien gleichwertige Wertpapiere. Schuldverschreibungen oder sonstige verbrieftete Schuldtitel dürfen erworben werden. Derivative Instrumente dürfen als Teil der Anlagestrategie und zur Absicherung eingesetzt werden.

**absolute<sup>7</sup>**  
portfolio management

## Wertentwicklung seit Auflage: -4,52 % p.a.\*

per 30.01.2014



*YTD	5,78 %	*1 Jahr	-18,95 %	*5 Jahre	-10,09 %	*5 Jahre p.a.	-2,10 %
------	--------	---------	----------	----------	----------	---------------	---------

Performanceergebnisse der Vergangenheit lassen keine Rückschlüsse auf die zukünftige Entwicklung eines Investmentfonds zu und garantieren keine gleiche oder ähnliche Performance für die Zukunft. Jede Kapitalveranlagung ist mit einem Risiko verbunden. Kurse können sowohl steigen als auch fallen. Ausgabe- und Rücknahmespesen sind in der Berechnung der Performanceergebnisse nicht berücksichtigt. Die Performance wurde unter Anwendung der Berechnungsmethode der OeKB (Österreichische Kontrollbank) berechnet. \*Berechnungsquelle: Cyberfinancials Datenkommunikation GmbH.

## Ratings

Stand Dezember 2013



Lipper Rating (5=highest)



## KENNZAHLEN

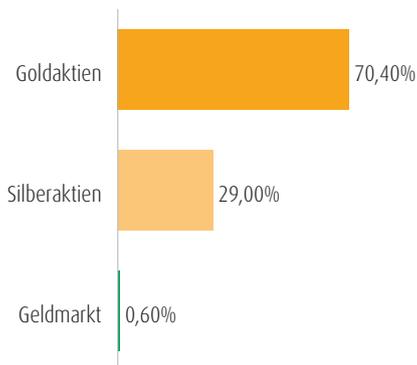
Fondspreis per 30.01.2014	VT:	75,17 €
	T:	73,04 €
Volumen		7,58 Mio. €
Volatilität (seit Auflage)		22,99 %
12-Monats-Hoch		98,79 €
12-Monats-Tief		69,43 €
Mod. Sharpe Ratio (seit Auflage)		-0,10
Max. DrawDown (seit Auflage)		-55,21 %
Performance 2013:		-27,07 %
Performance 2012:		-12,99 %
Performance 2011:		-25,80 %

## FONDSDATEN

Kapitalanlagegesellschaft	Semper Constantia Invest GmbH
Manager	Absolute Portfolio Management GmbH
Depotbank des Fonds	Semper Constantia Privatbank AG
Ertragsverwendung	vollthesaurierend
ISIN-Code	AT0000A07HF4
WKN	A0M6AK
Fondswährung	EUR
Auflegedatum	23.10.2007
Mindestanlage	1 Anteil
Ausgabeaufschlag	5,00 %
Verwaltungsgebühr	1,75 % p.a. (+ 10 % Performancefee, Hurdle 5 % p.a., HWM)
Handel	täglich (Cut-off: 10:00 MEZ)
Rechtsform	Österreichischer Investmentfonds, § 2 Abs. 2 InvFG 2011, UCITS IV / OGAW konform
Geschäftsjahr	01.09. - 31.08.
Vertriebszulassung	AT/DE

## Aufteilung nach Assetklassen

per 21.01.2014



## Die größten Positionen

per 21.01.2014

Silver Wheaton Corp	7,77 %
Eldorado Gold Corp	7,66 %
Yamana Gold Inc	7,35 %
Franco-Nevada Corp	6,44 %
Randgold Resources Ltd	5,44 %
B2Gold Corp	4,90 %
Fresnillo PLC	4,71 %
Agnico Eagle Mines Ltd	4,61 %
New Gold Inc	4,56 %
First Majestic Silver Corp	4,55 %

## Chancen / Vorteile

- **Aktieninvestitionen:** Der Fonds ist überwiegend in Aktien investiert und damit an Unternehmen beteiligt. Unternehmen können sich den gegebenen wirtschaftlichen Rahmenbedingungen anpassen und auch in einer ungewissen Zukunft erfolgreich sein. Investitionsschwerpunkte sind die Rohstoff- und Edelmetallsektoren.
- **Diversifikation:** Der Fonds legt global an und kann Investitionen in den aussichtsreichsten Region, Währungen und Segmenten tätigen.
- **Aktiver Investmentansatz:** Das Management verfolgt einen aktiven Investmentansatz und kann die möglichen Investitionen nach Chancen und Risiken unabhängig einschätzen.

## Risiken

- **Aktien(kurs)risiko:** Der Fonds ist überwiegend in Aktien investiert und unterliegt damit den erhöhten Schwankungen der Aktienkurse. Wichtige beeinflussende Faktoren sind dabei die wirtschaftlichen Erwartungen, die in ein börsennotiertes Unternehmen gesetzt werden, aber auch volkswirtschaftliche Rahmenbedingungen, politische Erwartungen, Spekulationen und Interessenskäufe.
- **Währungsrisiko:** Der Fonds investiert weltweit und unterliegt damit Wechselkursschwankungen. Diese können sich positiv oder negativ auf den Wert der Veranlagung auswirken.
- **Risiko aus Derivateinsatz:** Der Fonds kann Derivate heranziehen, um auf steigende oder fallende Kurse zu setzen. Die erhöhten Chancen gehen mit erhöhten Verlustrisiken einher.

Diese Marketingmitteilung dient ausschließlich Informationszwecken und stellt kein Angebot oder Aufforderung zum Kauf oder Verkauf von Fondsanteilen dar, noch ist sie als Aufforderung anzusehen, ein Angebot zum Abschluss eines Vertrages über eine Wertpapierdienstleistung oder Nebenleistung abzugeben. Dieses Dokument kann eine Beratung durch Ihren persönlichen Anlageberater nicht ersetzen.

Grundlage für den Kauf von Investmentanteilen sind die jeweils gültigen Verkaufsprospekte, der Jahresbericht und, falls älter als acht Monate, der Halbjahresbericht. Die wesentliche Information für den Anleger („KID“, „KIID“) und der veröffentlichte Verkaufsprospekt für den APM Gold & Resources Fund in seiner aktuellen Fassung steht dem Interessenten auf Deutsch bei der Kapitalanlagegesellschaft Semper Constantia Invest GmbH, Hessgasse 1, 1010 Wien, sowie im Internet unter [www.semperconstantia.at](http://www.semperconstantia.at) kostenlos zur Verfügung.

Eine Kapitalanlage in Investmentfonds unterliegt allgemeinen Konjunkturrisiken und Wertschwankungen. Trends können sich ändern und negative Renditeentwicklungen nach sich ziehen. Ein trendfolgendes Handelssystem kann Trends über- oder untergewichten.

**Hinweis für Endverbraucher:** Den Ausgabeaufschlag kann Ihre Bank oder Ihr Vermittler erhalten. Die Verwaltungsvergütung kann eine Vertriebsprovision beinhalten, die Ihre Bank oder Ihr Vermittler ggf. teilweise erhält. Die Produkte sind über Ihren Anlageberater, Ihre Bank oder Ihre Sparkasse erhältlich.

**Konzession der C-QUADRAT Kapitalanlage AG:** Die Verwaltung von Kapitalanlagefonds nach dem österr. Investmentfondsgesetz sowie die Anlageberatung und Portfolioverwaltung nach dem österr. Wertpapierversichtsgesetz.

Im Sinne einer besseren Information unserer Kunden möchten wir Sie darauf hinweisen, dass die Bandbreiten marktüblicher Entgelte für Wertpapierfirmen auf der Homepage der Finanzmarktaufsichtsbehörde (FMA) abgerufen werden können ([www.fma.gv.at](http://www.fma.gv.at)). Die C-QUADRAT Kapitalanlage AG darf bei der Erbringung von Wertpapierdienstleistungen keine Kundengelder entgegennehmen. Die C-QUADRAT Kapitalanlage AG bezieht in ihr Dienstleistungsangebot an Sie auch Eigenprodukte der C-QUADRAT-Gruppe ein. Darunter fallen insbesondere die Investmentfonds der C-QUADRAT Kapitalanlage AG und die strukturierten Produkte der C-QUADRAT Investment AG.

©2014 Morningstar. Alle Rechte vorbehalten. Details zum Morningstar Rating unter [www.morningstar.de](http://www.morningstar.de).

## KONTAKTDATEN

Info-Hotline: +43 1 515 66 - 0  
E-Mail: [sales@c-quadrat.com](mailto:sales@c-quadrat.com)  
Internet: [www.absolutepm.at](http://www.absolutepm.at)  
[www.c-quadrat.com](http://www.c-quadrat.com)

## WEITERE TRANCHEN

Ertragsverwendung T: thesaurierend ISIN T: AT0000A07HE7

Werbung 2/2