

pro aurum value GmbH



Richtlinienkonformes Sondervermögen nach deutschem Recht

31.08.2015

pro aurum ValueFlex

Fondsdaten

WKN:	A0Y EQY
ISIN:	DE000A0YEQY6
Auflegungsdatum:	01. Februar 2010
Geschäftsjahresende:	31. Dezember
Ertragsverwendung:	thesaurierend
Fondswährung:	EUR
Fondsberatung:	GR Asset Management GmbH
Fondsverwaltung:	Universal-Investment-Gesellschaft mbH
Fondsvertrieb:	pro aurum value GmbH
Ausgabeaufschlag:	5,00 %
Verwaltungsgebühr p.a.:	1,85 %
Depotbankvergütung p.a.:	0,10 %
Gesamtkostenquote:	2,08%*
zzgl. erfolgsabhängige Vergütung:	0,00%

Anlagepolitik

Der pro aurum ValueFlex strebt langfristig die Substanzsicherung sowie einen Vermögenszuwachs an. Eine Garantie ist damit nicht verbunden. Der Fonds investiert als Mischfonds mit *ausgewogener bis offensiver* Ausrichtung in Aktien, Anleihen und Edelmetalle. Der Schwerpunkt im Aktienbereich liegt auf *großkapitalisierte* Unternehmen, wobei die Aktienquote dabei zwischen 0 und 100 Prozent schwanken kann. Der Schwerpunkt im Anleihebereich, welcher nur zur kurzfristigen Risikosteuerung genutzt wird, liegt auf *Geldmarktpapieren*. Der Schwerpunkt bei den Edelmetallen (bis zu 30 Prozent des Fondsvolumens möglich) liegt auf Gold, welches in München im Goldhaus gelagert ist.

Strategisch liegt beim Fonds, im Rahmen der makroökonomischen Zyklus, der derzeitige Anlageklassenschwerpunkt auf *Rohstoffaktien*, mit Schwerpunkt auf den Edelmetallsektor. Derivate können zu Investitions- und Absicherungszwecken eingesetzt werden. Der Fonds eignet sich für erfahrene Anleger mit langfristigem Anlagehorizont, die bereit sind, erhebliche Wertschwankungen hinzunehmen.

* Die Gesamtkostenquote drückt die Summe aller anfallenden Kosten eines Fonds (mit Ausnahme der Transaktionskosten) als Prozentsatz des durchschnittlichen Fondsvolumens innerhalb des jeweils letzten Geschäftsjahres aus.

Anlageziel

Als benchmarkunabhängiger Fonds ist das Ziel des *pro aurum ValueFlex* nicht Performance um jeden Preis, sondern kontinuierlich langfristiges Kapitalwachstum – auch in stürmischen Börsenphasen. Auf den Rohstoffsektor legt der Fonds strategisch aktuell besonderes Gewicht, da in dieser Anlageklasse viele Investoren noch unterinvestiert sind. Durch die langfristig neutrale bis negative Korrelation zum Standardaktien- und Rentenmarkt tragen Edelmetalle und Rohstoffaktien erheblich zur Risikoreduktion und Effizienzsteigerung eines Gesamtportfolios bei. Laut einer Studie der Yale-Universität korrelieren Rohstoffe und Rohstoffaktien positiv zur Inflation. Somit eignen sich diese Investments auch hervorragend als Versicherung gegen Kaufkraftverlust.

Anlageeignung

Angesichts der Zunahme wirtschaftlicher und politischer Unwägbarkeiten bietet der Fonds durch seine benchmarkunabhängige Flexibilität mit dem aktuellen Schwerpunkt auf Rohstoffaktien die Möglichkeit eines stetigen Wachstums und eignet sich somit hervorragend zur langfristigen Investition. Aufgrund der erhöhten Volatilität ist der Fonds jedoch nicht für kurzfristige Anlagezwecke zu empfehlen.

Risiken

Das Sondervermögen *pro aurum ValueFlex* weist aufgrund seiner Zusammensetzung eine erhöhte Volatilität auf, d.h. die Anteilspreise können auch innerhalb kurzer Zeiträume erheblichen Schwankungen nach oben und nach unten unterworfen sein. Zu den Risiken zählen insbesondere Adressausfall-, Zinsänderungs-, Währungs- sowie Marktpreisrisiken, operationelle Risiken und Liquiditätsrisiken.

Rücknahmepreise

Rücknahmepreis am 31.08.2015:	41,77 EUR
Rücknahmepreis am 01.02.2010 (Auflegung):	100,00 EUR
Fondsvolumen am 31.08.2015:	7,31 Mio. EUR

Wertentwicklung für 12-Monatszeiträume

02/10 – 08/10*	2,40 %
08/10 – 08/11	5,40 %
08/11 – 08/12	-16,65 %
08/12 – 08/13	-33,03 %
08/13 – 08/14	-4,10 %
08/14 – 08/15	-27,71 %

Berechnet gemäß Bundesverband Investment und Asset Management e.V. (BVI). Der Ausgabeaufschlag (bei Anlage und Wiederanlage) wurde nicht berücksichtigt und auch individuelle Kosten wie Depotgebühren wurden nicht einbezogen. Unter Einbeziehung des Ausgabeaufschlages und der Depotgebühren fiel die Wertentwicklung niedriger aus.

*01.02.10 – 31.08.10

Typisierte Modellrechnung bei Anlage von 1.000 EUR



Abb. 1: Wertentwicklung unter Einbeziehung aller fondsinternen Kosten sowie des Ausgabeaufschlages bei Erstanlage. Individuelle Kosten wie Depotgebühren sind nicht berücksichtigt. Unter Einbeziehung dieser Kosten würde die Wertentwicklung niedriger ausfallen. Berechnet gemäß Bundesverband Investment und Asset Management e.V. (BVI).

Wertentwicklung seit Auflage

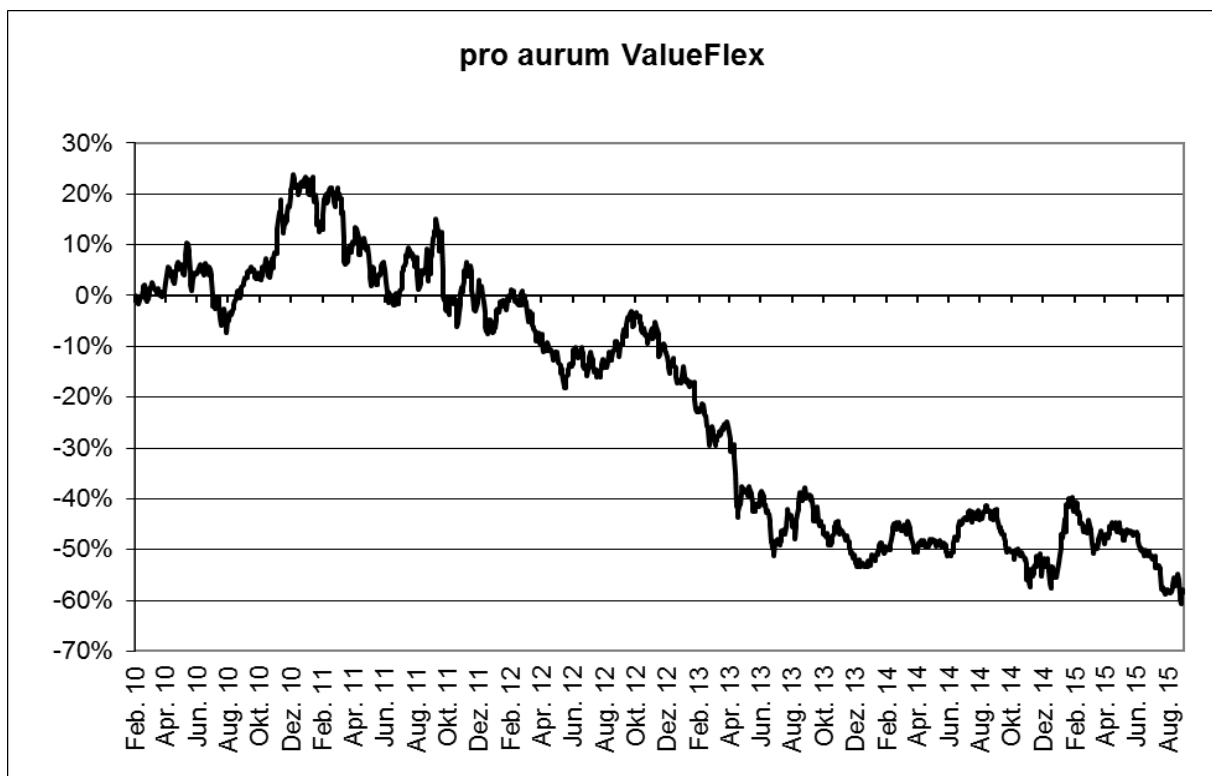


Abb. 2: Quelle: vwd group. Die Datenreihe zeigt die Wertentwicklung des pro aurum ValueFlex vom 01.02.2010 bis zum 31.08.2015. Die Wertentwicklung in der Vergangenheit ist kein Indikator für die zukünftige Wertentwicklung und keine Garantie für einen Erfolg in der Zukunft.

Anlagestruktur

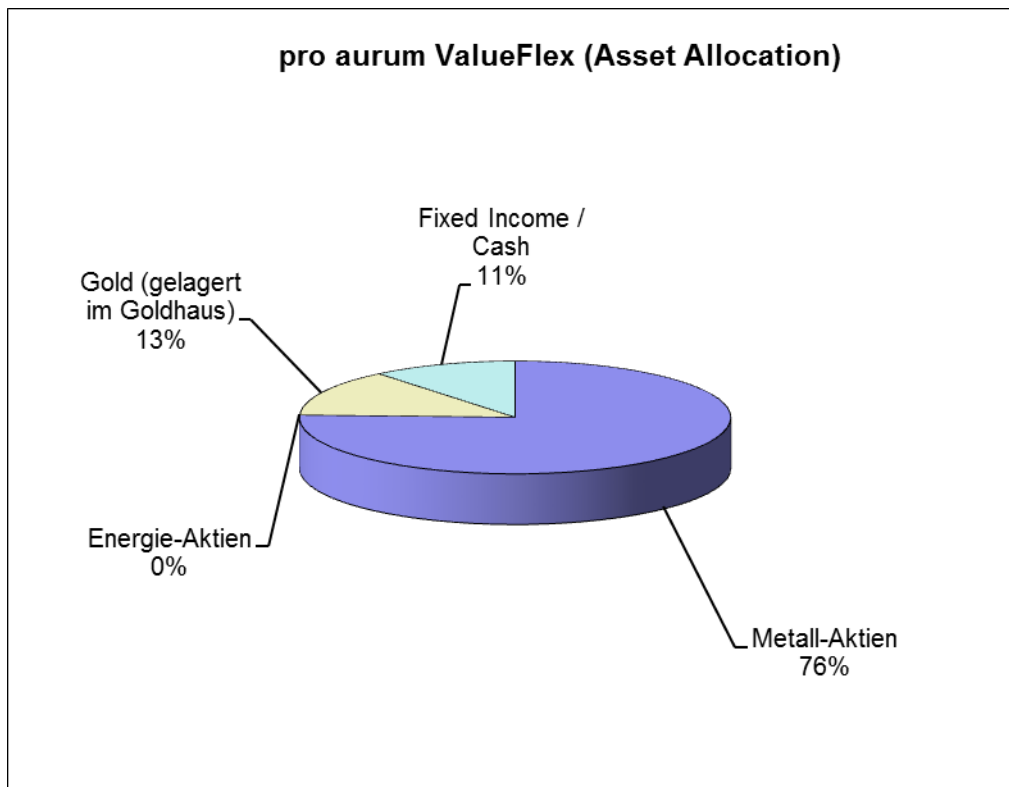


Abb. 3: Asset-Allocation des pro aurum ValueFlex (A0YEQY) am 31.08.2015

Größte Aktienpositionen

Centerra Gold	(WKN: A0B6PD)	4,88 %
Agnico Eagle Mines	(WKN: 860325)	4,88 %
Franco-Nevada	(WKN: A0M8PX)	4,71 %
Gold Fields	(WKN: 862484)	4,43 %
Randgold Resources	(WKN: 725199)	4,38 %
Silver Standard Resources	(WKN: 858840)	4,35 %
Fresnillo	(WKN: A0MVZE)	4,19 %
Centamin Egypt	(WKN: A1JPZ6)	4,17 %
Newcrest Mining	(WKN: 873365)	3,88 %
Torex Gold Resources	(WKN: A1CWYR)	3,87 %

Fondsberater:

GR Asset Management GmbH
Fleischgasse 17
D-92637 Weiden

Geschäftsführung:
Uwe Bergold
Christian Wolf

Die GR Asset Management GmbH erbringt Finanzdienstleistungen in Form der Anlageberatung gemäß §1 Abs. 1a Satz 2 Nr. 1a KWG. Das Unternehmen unterliegt der Aufsicht durch die Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht, Graurheindorfer Str. 108, 53317 Bonn. **Der Fondsberater bezieht aus der Verwaltungsvergütung der KAG eine Beratervergütung.**

Fondsvermittler:

pro aurum value GmbH
Joseph-Wild-Straße 12
D-81829 München
Tel.: +49(0)89 – 44 45 84 – 362
Fax: +49(0)89 – 44 45 84 – 188
juergen.birner@proaurum.de
www.proaurum.de

Geschäftsführung:
Sandra Schmidt
Vertriebsleitung:
Jürgen Birner

Erlaubnis nach § 34f Abs. 1 S. 1 GewO (Finanzanlagenvermittler),
erteilt durch die IHK für München und Oberbayern,
Balanstraße 55 - 59, 81541 München, www.muenchen.ihk.de

Eingetragen als Finanzanlagenvermittler im Vermittlerregister gemäß § 11a Abs. 1 GewO,
Register-Nr.: D-F-155-7H73-12.

Das Register kann eingesehen werden unter: www.vermittlerregister.info

Global Resources Invest GmbH & Co. KG
Fleischgasse 18
D-92637 Weiden
Tel.: +49(0)961 – 470 66 28 – 0
info@grinvest.de
www.grinvest.de

Geschäftsführung:
Andreas Stopfer

Erlaubnis nach § 34f Abs. 1 S. 1 GewO (Finanzanlagenvermittler),
erteilt durch die IHK für München und Oberbayern,
Balanstraße 55 - 59, 81541 München, www.muenchen.ihk.de

Eingetragen als Finanzanlagenvermittler im Vermittlerregister gemäß § 11a Abs. 1 GewO,
Register-Nr.: D-F-155-WBCX-64.

Das Register kann eingesehen werden unter: www.vermittlerregister.info

Die pro aurum value GmbH und die Global Resources Invest GmbH & Co. KG vermitteln Investmentfonds nach § 34f GewO. **Der Fondsvermittler erhält für seine Dienstleistung eine Vertriebs- und Bestandsvergütung.**

Rechtlicher Hinweis:

Unsere Monatsinformation ist eine **Werbeunterlage** und unterliegt somit nach § 31 Abs. 2 WpHG nicht allen gesetzlichen Anforderungen zur Gewährleistung der Unvoreingenommenheit von Finanzanalysen.

Wichtige Hinweise zum Haftungsausschluss:

Obwohl wir diese Publikation mit Sorgfalt erstellt haben, ist nicht auszuschließen, dass sie unvollständig ist oder Fehler enthält. Der Herausgeber, dessen Geschäftsführer, leitende Angestellte oder Mitarbeiter haften deshalb nicht für die Richtigkeit, Vollständigkeit und Aktualität der Informationen; dies gilt auch für die in diesem Dokumente enthaltenen Daten, die von Dritten stammen, auch wenn nur solche Daten verwendet werden, die als zuverlässig erachtet wurden. Etwaige Unrichtigkeiten oder Unvollständigkeiten der Informationen begründen keine Haftung, weder für unmittelbare noch für mittelbare Schäden. Die ggf. enthaltenen Aussagen zur Marktlage stellen unsere eigene Ansicht der geschilderten Umstände dar. Hiermit ist weder eine Allgemeingültigkeit noch eine Empfehlung beziehungsweise Anlageberatung verbunden. Die Ausführungen gehen zudem von unserer Beurteilung der gegenwärtigen Rechts- und Steuerlage aus. Die in der Publikation gemachten Aussagen können ohne Vorankündigung jederzeit geändert werden.

Die Publikation darf nicht als Verkaufsangebot oder als Aufforderung zur Abgabe eines Angebots zum Kauf von Wertpapieren verstanden werden. Sie ist insbesondere kein Verkaufsprospekt im Sinne des Gesetzes, sondern eine werbliche Darstellung, die der individuellen Information dient.

Die Lektüre dieser Publikation ersetzt nicht die individuelle Beratung.

Die in dieser Publikation enthaltenen Angaben stellen keine Anlageberatung dar, sondern geben lediglich eine zusammenfassende Kurzdarstellung wesentlicher Merkmale des Fonds. Die vollständigen Angaben zum Fonds, ausführliche Hinweise zu Anlagezielen, Gebühren und Risiken sowie rechtliche und steuerliche Hinweise enthält der Verkaufsprospekt.

Der Verkaufsprospekt sowie die Wesentlichen Anlagerinformationen sind die allein verbindliche Grundlage für den Kauf von Fondsanteilen. Bitte lesen Sie den Verkaufsprospekt sowie die Wesentlichen Anlegerinformationen sorgfältig durch und konsultieren Sie Ihren rechtlichen und/oder steuerlichen Berater, bevor Sie eine Anlage tätigen. Den Verkaufsprospekt sowie die Wesentlichen Anlegerinformationen erhalten Sie auf Anfrage bei der Universal-Investment-Gesellschaft mbH, Hauptbahnhof 18, 60329 Frankfurt am Main oder im Internet unter <http://www.universal-investment.de>.