



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 %
Performance Fee:	1/10 der Rendite die 7% p.a. übersteigt
Depotbankvergütung p.a.:	0,10 %
Empfohlene Mindestanlage:	2.500 Euro
Sparplan:	ab 50 Euro

Anlagestrategie

Der Fonds investiert als Mischfonds mit *ausgewogener* bis *offensiver* Ausrichtung in Aktien, Renten und Edelmetalle. Der Schwerpunkt im Aktienbereich liegt auf *großkapitalisierte* Unternehmen, wobei die Aktienquote dabei zwischen 0 und 70 Prozent schwanken kann. Der Schwerpunkt im Rentenbereich, 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*, die taktisch aus einem Anlageuniversum von 500 weltweit tätigen Rohstoffunternehmen (Sektoren: Metalle, Agrar, fossile und alternative Energie) quantitativ ausgewählt und abgesichert werden. Die tägliche Risikoüberwachung gewährt ein mittelfristig dynamisches Wertsicherungskonzept, welches dem Investor das Risiko eines ungünstigen Einstiegszeitpunktes minimieren soll. Somit stellt der *pro aurum ValueFlex* quasi einen *offensiv vermögensverwaltenden Fonds*, mit aktuell strategischem Schwerpunkt auf den Rohstoffsektor, dar.

Rücknahmepreise

Rücknahmepreis am 31.03.2011:	110,09 EUR
Rücknahmepreis am 01.02.2010 (Emission):	100,00 EUR
Fondsvolumen am 31.03.2011:	8,74 Mio. EUR

Anlagestruktur

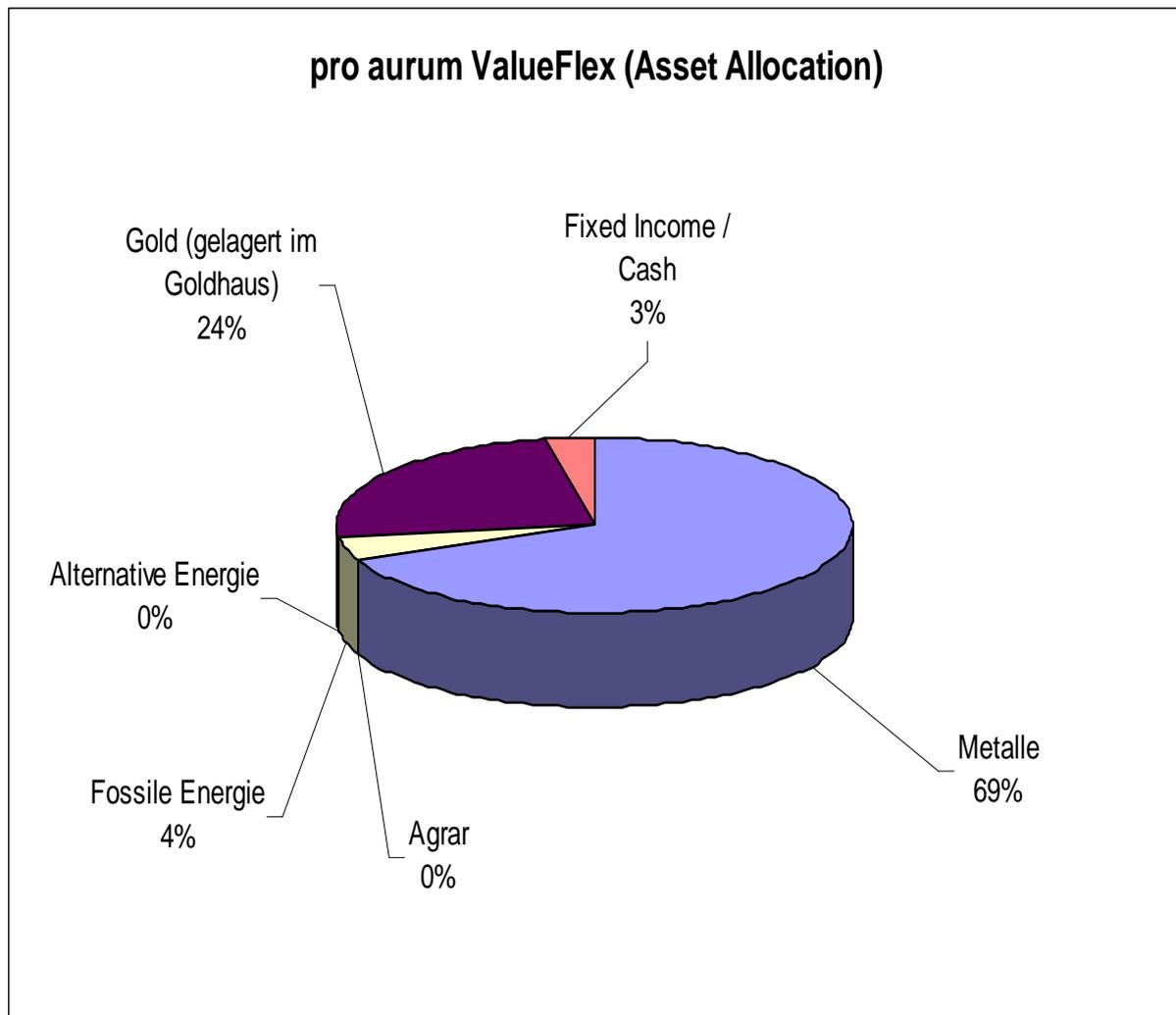


Abb. 2: Asset-Allocation des pro aurum ValueFlex (A0YEQY) am 31.03.2011

Größte Positionen

Gammon Gold	4,60 %
Silver Wheaton	3,84 %
Harmony Gold Mining	3,24 %
Seabridge Gold	3,20 %
Western Areas	3,10 %

Fondsadvisor:

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 Fondsadvisor bezieht aus dem Volumen des Sondervermögens 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

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
Vertriebsleitung:
Andreas Uschold

Die pro aurum value GmbH und die Global Resources Invest GmbH & Co. KG vermitteln Investmentfonds nach § 34c GewO. **Der Fondsvermittler bezieht aus dem Volumen des Sondervermögens eine Bestandsvergütung.**

DISCLAIMER

Es wird keine Haftung für die Vollständigkeit, inhaltliche Richtigkeit und Aktualität der Informationen übernommen. Die in der Vergangenheit erzielten Erfolge sind keine Garantie für die zukünftige Entwicklung. Die Berechnungen der Wertentwicklung erfolgen ohne Berücksichtigung eines Ausgabeaufschlages bzw. Rücknahmeabschlages und unter der Annahme der Reinvestition aller Ausschüttungen. Dies ist kein Verkaufsprospekt im Sinne des Gesetzes und dient nicht der individuellen Beratung. Der Verkaufsprospekt ist kostenlos bei der Universal-Investment-Gesellschaft mbH, Erlenstraße 2, 60325 Frankfurt am Main per Post oder auf der Internet-Seite unter <http://www.universal-investment.de> erhältlich.