



GR Dynamik OP

Fondsdaten

| | |
|--------------------------|---|
| WKN: | A0H 0W9 |
| ISIN: | DE000A0H0W99 |
| Auflegungsdatum: | 15. Oktober 2006 |
| Geschäftsjahresende: | 31. Juli |
| Ertragsverwendung: | thesaurierend |
| Fondswährung: | EUR |
| Fondsberatung: | GR Asset Management GmbH |
| Fondsverwaltung: | Oppenheim Kapitalanlagegesellschaft mbH |
| Fondsvertrieb: | Oppenheim Fonds Trust GmbH |
| Ausgabeaufschlag: | 5,00 % |
| Verwaltungsgebühr p.a.: | 1,75 % |
| Depotbankvergütung p.a.: | 0,10 % |
| Gesamtkostenquote: | 1,71 %* |

Anlagestrategie

Der Fonds investiert als Mischfonds mit *offensiver* bis *dynamischer* Ausrichtung in Aktien und Renten. Der Schwerpunkt im Aktienbereich liegt auf *kleinkapitalisierte* Unternehmen, wobei die Aktienquote dabei zwischen 0 und 99 Prozent schwanken kann. Der Schwerpunkt im Rentenbereich, welcher nur zur kurzfristigen Risikosteuerung genutzt wird, liegt auf *Geldmarktpapieren*.

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 und Energie) quantitativ ausgewählt und mittelfristig abgesichert werden. Die kurzfristige Volatilität wird nicht gehandelt. Somit stellt der *GR Dynamik OP* quasi einen *dynamisch vermögensverwaltenden Fonds*, mit aktuell strategischem Schwerpunkt auf den Rohstoffsektor, dar.

* 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 *GR Dynamik OP* 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 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 *GR Dynamik OP* 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. Aufgrund seines Schwerpunktes in kleinkapitalisierte Aktien unterliegt der Fonds einer überdurchschnittlichen Schwankungsbreite.

Rücknahmepreise

Rücknahmepreis am 30.06.2012: 29,20 EUR

Rücknahmepreis am 16.10.2006 (Auflegung): 50,00 EUR

Fondsvolumen am 30.06.2012: 13,62 Mio. EUR

Wertentwicklung für 12-Monatszeiträume

| | |
|----------------|---------|
| 10/06 – 06/07* | 17,94% |
| 06/07 – 06/08 | -25,08% |
| 06/08 – 06/09 | -27,00% |
| 06/09 – 06/10 | 25,12% |
| 06/10 – 06/11 | 2,63% |
| 06/11 – 06/12 | -29,49% |

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 fielen die Wertentwicklung niedriger aus.

*16.10.06 – 30.06.07

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

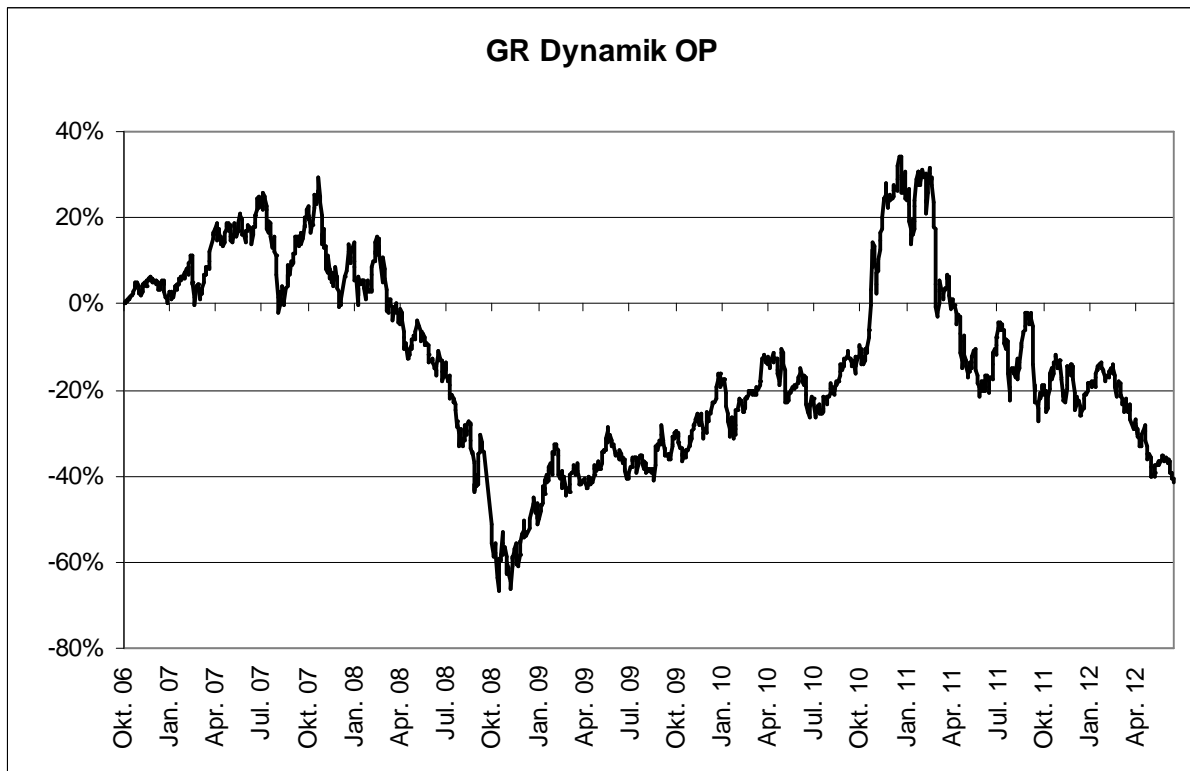


Abb. 2: Quelle: vwd group. Die Datenreihe zeigt die Wertentwicklung des GR Dynamik OP vom 16.10.2006 bis zum 30.06.2012. Die Wertentwicklung in der Vergangenheit ist kein Indikator für die zukünftige Wertentwicklung und keine Garantie für einen Erfolg in der Zukunft.

Anlagestruktur

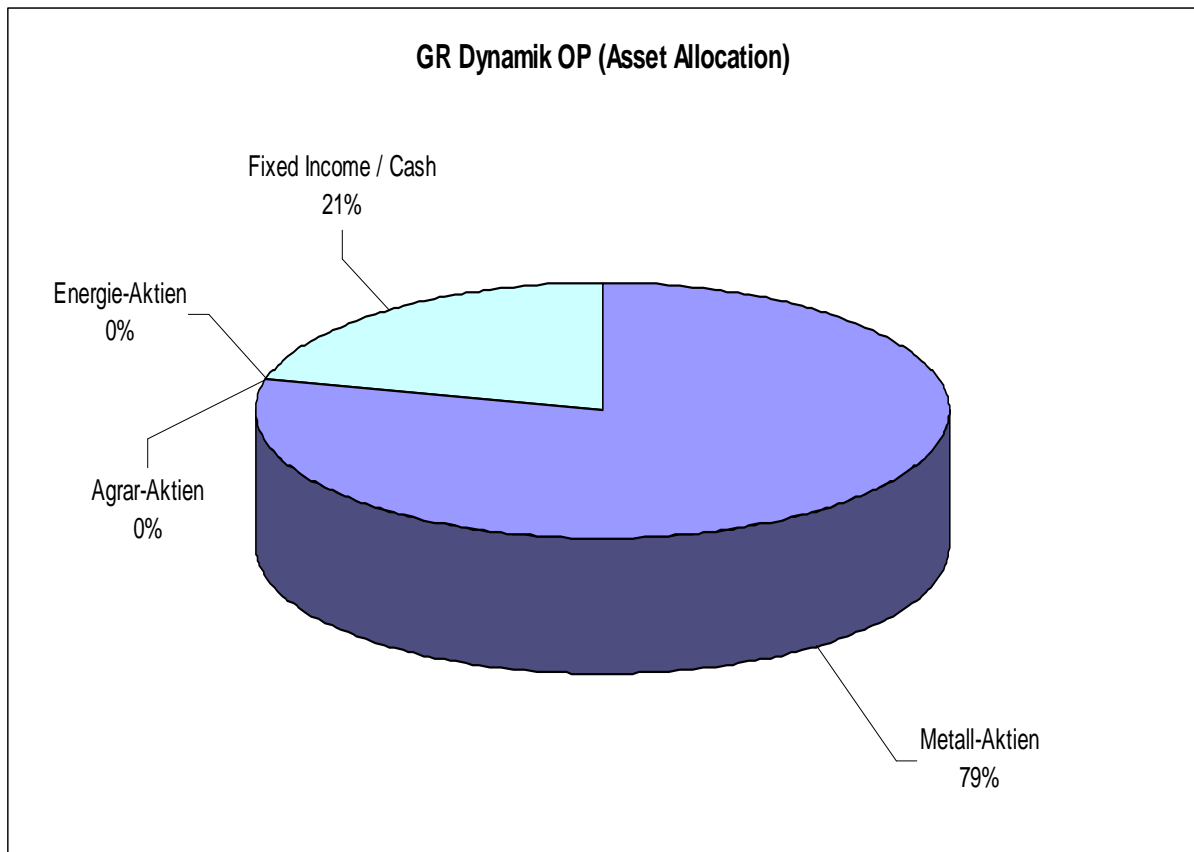


Abb. 3: Asset-Allocation des GR Dynamik OP (A0H0W9) am 30.06.2012

Größte Aktienpositionen

| | | |
|-------------------------|---------------|--------|
| Argonaut Gold | (WKN: A1C70D) | 6,71 % |
| Endeavour Silver | (WKN: A0DJ0N) | 5,23 % |
| Coeur d'Alene Mines | (WKN: A0RNL2) | 5,14 % |
| Paramount Gold & Silver | (WKN: A0HGKQ) | 4,05 % |
| Resolute Mining | (WKN: 794836) | 4,01 % |
| Rubicon Minerals | (WKN: 811961) | 3,95 % |
| Virginia Mines | (WKN: A0JNGF) | 3,86 % |
| Regis Resources | (WKN: A0B8RA) | 3,48 % |
| Carpathian Gold | (WKN: A0B60C) | 2,80 % |
| SilverCrest Mines | (WKN: 873817) | 2,75 % |

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:

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 Global Resources Invest GmbH & Co. KG vermittelt Investmentfonds nach § 34c GewO. **Der Fondsvermittler erhält für seine Dienstleistung eine Vertriebs- und 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 nach der BVI-Methode, ohne Berücksichtigung eines Ausgabeaufschlags bzw. Rücknahmeabschlags und unter der Annahme der Reinvestition aller Ausschüttungen. Dies ist kein Verkaufsprospekt im Sinne des Gesetzes und ersetzt nicht die individuelle Beratung. Der Fondsprospekt ist erhältlich bei der Oppenheim Fonds Trust GmbH, Unter Sachsenhausen 4, 50667 Köln. Fondsverwaltung: Oppenheim Kapitalanlagegesellschaft mbH. Adresse: Unter Sachsenhausen 2, 50667 Köln.

Internet: <http://www.oppenheim-fonds.de>

E-Mail: fonds@oppenheim.de