

Sprott-Alpina Gold Equity Fund A

Investmentpolitik

Der Sprott-Alpina Gold Equity Fund investiert weltweit in Aktien von Unternehmen, die vorwiegend in der Gewinnung, Verarbeitung und Vermarktung von Gold tätig sind. Bis zu 25% des Fondsvermögens können in Gesellschaften angelegt werden, die andere Edelmetalle, Edelsteine oder Buntmetalle gewinnen, verarbeiten oder vermarkten. Der Reinertrag des Anlagefonds wird jährlich thesauriert.

Fakten und Zahlen

Auflegungsdatum	19-Jun-1992
Referenzwährung	USD
Domizil	CH
Rechtsform	FCP
Vertriebszulassung	CH, DE
Depotbank	Frankfurter Bankg. (CH) AG
Fondsleitung	LLB Swiss Investment AG
Portfoliomanager	Sprott Asset Management LP
Managementvergütung	1,65 %
Total Expense Ratio vom 31-Dez-2022	1,90 %
Ausgabeaufschlag (Max.)	0,00 %
Rücknahmespesen	0,00 %
Zeichungsfrequenz	Täglich
Rücknahmefrequenz	Täglich
Steuertransparenz	Aktienfonds**
Minimuminvestment	-
Ertragsverwendung	Thesaurierend
ISIN	CH0002783535
Valor (Schweiz)	278353
WKN (Deutschland)	972376
Bloomberg Ticker	UBZGLDI SW

Risikostufe

1 2 3 4 5 6 **7**

Tieferes Risiko
Potenziell kleinerer Gewinn

Höheres Risiko
Potenziell grösserer Gewinn

Aktuelle Zahlen vom 31-Mär-2024

NIW pro Anteil	266,27 USD
Fondsvolumen	57,83 Mio USD

Rollierende Wertentwicklung

Wertentwicklung seit Jahresanfang	1,39 %
1 Monat	18,48 %
3 Monate	1,39 %
6 Monate	15,36 %
1 Jahr	-6,99 %
3 Jahre (Jährlicher Durchschnitt)	-4,76 %
3 Jahre	-13,61 %
5 Jahre (Jährlicher Durchschnitt)	3,29 %
5 Jahre	17,56 %
Seit Auflegung	168,72 %

Managerkommentar

Im Februar schloss Gold bei \$2'044 pro Unze, ein leichtes Plus von 0,23%. Die Ostmarkt-Nachfrage und Zentralbankkäufe kompensierten Verkäufe von Einzelhandels-Gold-ETFs, die zu Vor-Pandemie-Niveaus zurückkehrten. Goldaktien sind trotz attraktiver Bewertungen von der breiten Marktkonkurrenz betroffen. Minenbetreiber verbesserten zwar ihre Operationen, stehen aber vor geopolitischer Prüfung und Kapitalkostenproblemen, wodurch sie vom Markt unterbewertet werden. Einige Firmen nutzen ihre Chancen, doch der Sektor scheint stark unterbewertet. Dies deutet auf eine gute Investitionschance hin, vergleichbar mit Zeiten, in denen die Produktionskosten über dem Marktpreis liegen. Wir empfehlen, weiterhin in den Sektor zu investieren, um eine Wertanpassung zu erreichen.

Wertentwicklung vom 31-Mär-2024



Source: Morningstar

Die vergangene Wertentwicklung ist kein zuverlässiger Indikator für die zukünftige Wertentwicklung.

Die Wertentwicklungsangaben basieren auf dem Nettoanlagewert bei Wiederanlage der Erträge und berücksichtigen alle auf Fondsebene anfallenden Kosten (z. B. Verwaltungsvergütung). Auf Ebene des Anlegers anfallende Kosten können sich im Einzelfall stark unterscheiden, weshalb allgemein gültige Aussagen schwer möglich sind. Im Sinne einer Modellrechnung ergibt sich im Falle eines Ausgabeaufschlags bei einer Investition von USD 1000,- und eines Ausgabeaufschlags von 5%, dass nur USD 950,- in den Fonds investiert werden. Ein Ausgabeaufschlag fällt nur einmalig beim Erwerb an. Weitere Kosten können auf Anlegerebene anfallen (z.B. Depotkosten).

Jährliche Performance seit Auflegung 19-Jun-1992

2023	0,82 %
2022	-15,79 %
2021	-11,81 %
2020	21,77 %
2019	37,97 %
Gesamtertrag seit Auflegung	168,72 %
Monatlicher Durchschnitt seit Auflegung	0,44 %
Jährlicher Durchschnitt seit Auflegung	5,31 %

**Aktienfonds gemäß § 2 Abs. 6 InvStG

Performance- und Risikokennzahlen 3 Jahre

Jährliche Volatilität	32,66 %
Sharpe Ratio	-0,08
Grösster Verlust	-41,20 %
Positive vs. negative Monate	17 : 19
Bester Monat seit Auflegung % (30-Apr-2020)	41,95 %
Schlechtester Monat seit Auflegung % (30-Sep-2014)	-20,71 %

Relative Performance- und Risikokennzahlen 3 Jahre

Jährlicher Tracking Error	5,62 %
Jährliches Information Ratio	-0,51
Jensens Alpha	-3,40 %
Beta	0,95
Korrelation	0,99
RSquared	97,33 %

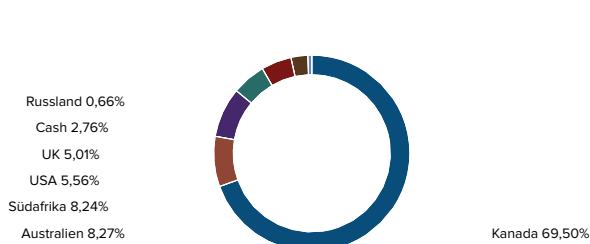
Grösste Positionen

Agnico Eagle Mines Ltd	6,25 %
Osisko Gold Royalties Ltd	5,68 %
Gold Fields Ltd ADR	5,36 %
Northern Star Resources Ltd	5,13 %
Alamos Gold Inc Class A	5,10 %
Wheaton Precious Metals Corp	5,09 %
Endeavour Mining PLC	5,01 %
SilverCrest Metals Inc	4,17 %
Pan American Silver Corp	4,09 %
OceanaGold Corp	4,07 %

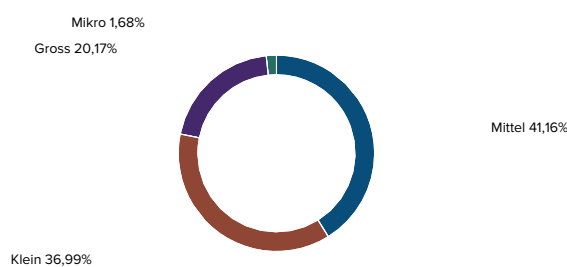
Portfolieigenschaften

Anzahl Positionen	31
Grösste Position	6,25 %

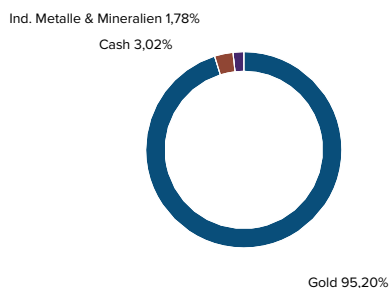
Diversifikation nach Land



Diversifikation nach Marktsegment



Diversifikation nach Edelmetalltyp



Monatliche Wertentwicklung

	Jan	Feb	Mrz	Apr	Mai	Jun	Jul	Aug	Sep	Okt	Nov	Dez	Total
2024	-8,01%	-6,97%	18,48%										
2023	8,55%	-13,26%	16,73%	2,58%	-6,81%	-4,45%	3,29%	-5,76%	-9,32%	2,53%	10,89%	0,07%	0,82%
2022	-7,59%	11,20%	9,22%	-8,73%	-9,96%	-13,90%	-0,98%	-10,20%	2,02%	-1,90%	19,67%	-0,43%	-15,79%
2021	-4,40%	-10,41%	2,60%	5,95%	13,77%	-12,77%	3,42%	-6,10%	-11,25%	9,90%	0,79%	-0,01%	-11,81%
2020	-3,31%	-11,87%	-13,25%	41,95%	7,72%	5,66%	18,43%	-1,82%	-6,18%	-2,69%	-8,90%	5,42%	21,77%
2019	8,32%	0,33%	-0,17%	-7,68%	1,58%	17,35%	6,48%	10,73%	-13,39%	6,30%	-2,52%	9,21%	37,97%
2018	1,16%	-9,79%	1,80%	1,68%	1,21%	-1,86%	-4,67%	-12,85%	-1,39%	-1,38%	-4,13%	13,44%	-17,55%
2017	15,55%	-4,89%	-0,82%	-2,77%	1,16%	-0,12%	2,20%	6,76%	-7,85%	-3,71%	-1,71%	5,27%	7,25%
2016	0,07%	28,57%	5,70%	27,77%	-11,41%	22,72%	9,19%	-14,32%	3,59%	-8,87%	-15,95%	1,21%	41,92%
2015	11,92%	-5,32%	-13,40%	9,95%	-0,84%	-7,42%	-19,43%	2,44%	-3,91%	5,67%	-7,67%	-0,03%	-28,33%
2014	12,69%	13,30%	-8,16%	2,69%	-5,03%	22,62%	-3,04%	1,63%	-20,71%	-18,57%	5,07%	1,30%	-5,04%
2013	-8,46%	-11,73%	1,87%	-17,97%	-3,73%	-16,44%	12,73%	7,78%	-9,76%	-0,75%	-10,19%	-2,91%	-48,46%
2012	12,88%	-1,60%	-12,32%	-5,61%	-11,03%	1,93%	0,37%	12,06%	13,00%	-2,68%	-9,74%	-2,17%	-8,95%
2011	-11,19%	7,10%	2,10%	2,73%	-5,88%	-5,27%	4,78%	6,15%	-15,64%	7,20%	-1,29%	-13,10%	-23,25%
2010	-7,92%	3,08%	3,44%	16,12%	-2,71%	3,49%	-5,21%	12,84%	11,85%	0,30%	5,29%	5,99%	53,72%
2009	5,26%	-0,29%	10,31%	-9,27%	34,88%	-12,13%	6,09%	2,21%	11,41%	1,56%	16,77%	-5,44%	68,64%
2008	6,81%	9,58%	-9,20%	-9,40%	6,41%	1,67%	-12,36%	-11,10%	-11,91%	-40,38%	24,00%	26,99%	-32,89%
2007	-0,57%	1,64%	-1,24%	0,73%	0,11%	-0,56%	3,51%	-7,81%	22,91%	14,82%	-11,64%	4,10%	23,98%
2006	20,19%	-5,38%	11,08%	12,21%	-9,14%	-0,55%	-0,71%	6,70%	-9,42%	5,83%	11,50%	-2,96%	40,96%
2005	-6,40%	6,85%	-5,52%	-9,93%	-0,28%	9,87%	-1,88%	5,37%	17,89%	-7,27%	11,49%	13,13%	32,93%
2004	-10,11%	1,88%	6,29%	-22,36%	9,11%	-2,89%	-2,03%	6,94%	9,83%	3,10%	4,51%	-7,71%	-8,37%
2003	0,56%	-7,40%	-8,38%	3,90%	5,54%	3,80%	5,23%	15,30%	1,80%	7,30%	12,53%	-2,51%	41,18%
2002	15,08%	15,13%	13,15%	9,53%	22,75%	-11,78%	-15,42%	16,75%	3,02%	-11,09%	-0,15%	28,48%	106,32%
2001	-0,23%	7,36%	-9,18%	17,51%	2,32%	4,06%	-5,86%	5,30%	4,42%	0,11%	-2,25%	5,12%	29,60%
2000	-12,10%	5,32%	-5,31%	-6,85%	1,87%	7,00%	-7,45%	4,76%	-5,52%	-11,92%	4,45%	9,04%	-18,20%
1999	-1,20%	-5,67%	0,12%	13,70%	-18,34%	3,93%	-7,84%	7,97%	28,14%	-10,58%	-4,26%	0,51%	-1,21%

+ Chancen

- Markt-, branchen- und unternehmensbedingte Kurssteigerungen.
- Gegebenenfalls Wechselkursgewinne.
- Tiefe Korrelation zu traditionellen Vermögensklassen.

- Risiken

- Die Kurse der investierten Wertpapiere unterliegen Marktschwankungen, dies kann im Extremfall zum Verlust des gesamten Kapitals führen.
- Der Fonds weist auf Grund seiner Zusammensetzung erhöhte Wertschwankungen auf, d. h. die Anteilpreise können auch innerhalb kurzer Zeiträume erheblichen Schwankungen nach oben oder unten unterworfen sein.
- Liquiditätsrisiko: Der Teilfonds kann direkt oder indirekt in Papiere anlegen, bei denen es trotz Börsenhandel in bestimmten Marktlagen schwierig sein kann, kurzfristig einen Käufer für diese Papiere zu finden. Dadurch kann das Risiko einer Aussetzung der Anteilscheinrücknahme steigen.
- Währungsrisiko: Ein Währungsrisiko besteht, wenn der Fonds in Vermögenswerte investiert, die auf eine Fremdwährung lauten. Eine eventuelle Abwertung der Fremdwährung gegenüber der Basiswährung des Fonds führt dazu, dass der Wert der auf Fremdwährung lautenden Vermögenswerte sinkt.

Dieses Dokument ist eine Werbemitteilung. Dieses Dokument dient ausschliesslich Informationszwecken und ist nur für die Verwendung durch den Empfänger bestimmt. Es handelt sich lediglich um eine zusammenfassende Kurzdarstellung wesentlicher Aspekte des Fonds. Die vollständigen Angaben zum Fonds, einschliesslich der wesentlichen Risiken, sind dem Prospekt zu entnehmen. Weder die Alpina Capital noch ihre jeweiligen Angestellten übernehmen eine Haftung irgendwelcher Art, sei dies ausdrücklich oder implizit. Die hier wiedergegebenen Meinungen stellen keine Empfehlung durch die Alpina Capital AG dar. Für die Vollständigkeit und Korrektheit der hierin enthaltenen Informationen wird keine Gewähr übernommen. Bestimmte hierin enthaltene Aussagen können Vorhersagen, Prognosen und andere zukunftsorientierte Aussagen beinhalten; sie stellen somit keine tatsächlichen Resultate, sondern hauptsächlich hypothetische Annahmen dar, welche rückwirkend auf historischen Finanzinformationen basieren. Diese Publikation stellt nicht sämtliche Risiken (direkte oder indirekte) oder sonstige zu berücksichtigende Erwägungen dar, welche beim Interessenten für den Abschluss einer Transaktion ausschlaggebend sein könnten. Für jegliche Restriktionen, Konditionen, Kosten und involvierte Risiken sind nur die vollständigen Bedingungen (Prospekt / Konditionenblatt / oder anderen Verkaufsdokumentationen) des betreffenden Produktes massgebend, welche die allein verbindliche Grundlage des Kaufs darstellen. Für die Risikoaufklärung kann zusätzlich die Broschüre "Besondere Risiken im Effektenhandel (2008)" der Schweizerischen Bankiervereinigung beigezogen werden (verfügbar auf <https://www.swissbanking.org/de>). Investoren sollten nur Transaktionen durchführen, bei welchen sie sich der gesamten Risiken bewusst sind und bei welchen sie in der Lage sind, allfällige Verluste zu tragen. Bevor ein Investitionsentscheid getroffen wird, empfiehlt es sich, den Rat von Fachleuten (Finanz-, Rechts-, Steuerberater usw.) einzuholen. Die in diesem Dokument beschriebenen Wertentwicklungen sind historischer Natur, und sind kein zuverlässiger Indikator und keine Garantie für zukünftige Erträge und Performance. Insbesondere sind Performance-Ergebnisse, die sich auf einen Zeitraum von unter zwölf Monaten beziehen (Angabe von Year-to-date-Performance, Fondsaufgabe vor weniger als 12 Monaten) aufgrund des kurzen Vergleichszeitraums kein Indikator für künftige Ergebnisse. Die dargestellte Performance lässt allfällige bei Zeichnung und Rücknahme erhobenen Kommissionen und Kosten unberücksichtigt. Die Anteile dieses Fonds dürfen nur in solchen Rechtsordnungen zum Kauf angeboten und verkauft werden, in denen ein solches Angebot oder ein solcher Verkauf zulässig ist. Das vorliegende Dokument darf insbesondere nicht in den Vereinigten Staaten verteilt oder an US-Personen abgegeben werden. Die Benutzung des vorliegenden Materials ist ohne die vorgängige Einwilligung von Alpina Capital AG untersagt. Die in dieser Publikation enthaltene Information stellt keinen Prospekt (Art. 5 KAG, Art. 652a und/oder Art. 1156 OR), kein Angebot, keine Offerte oder Aufforderung zur Offertstellung zum Kauf oder Verkauf von Anlage- oder anderen spezifischen Produkten dar. Der Prospekt mit integriertem Fondsvertrag, die wesentlichen Informationen für Anleger sowie die Jahres- und Halbjahresberichte, und sämtliche andere zwingend erforderliche Fondsdokumente können kostenlos von Alpina Capital AG, Weidstrasse 9b, CH-6300 Zug oder über www.llbsswiss.ch bezogen werden. Für deutsche Anleger sind die massgebenden Dokumente bei der Informationsstelle in Deutschland (ODDO BHF Aktiengesellschaft, Bockenheimer Landstr. 10, 60323 Frankfurt am Main) in Papierform oder elektronisch unter www.fundinfo.com erhältlich. © 2023 Alpina Capital AG. Alle Rechte vorbehalten.