

KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT:



pro aurum ValueFlex

HALBJAHRESBERICHT
ZUM 30. JUNI 2023

VERWAHRSTELLE:



HAUCK
AUFHÄUSER
LAMPE

VERTRIEB:

pro aurum value GmbH

Vermögensübersicht zum 30.6.2023

	Tageswert	% Anteil am Fondsvermögen
Anlageschwerpunkte		
I. Vermögensgegenstände	16.004.864,69	100,25
1. Aktien	9.211.664,25	57,70
Australien	359.475,13	2,25
Großbritannien	396.003,30	2,48
Jersey	689.328,59	4,32
Kanada	5.718.630,99	35,82
Südafrika	954.065,45	5,98
USA	1.094.160,79	6,85
2. Bankguthaben	2.376.122,86	14,88
3. Edelmetalle	4.403.920,00	27,59
4. Sonstige Vermögensgegenstände	13.157,58	0,08
II. Verbindlichkeiten	./40.367,80	./0,25
III. Fondsvermögen	15.964.496,89	100,00

Vermögensaufstellung zum 30.6.2023 Gattungsbezeichnung	ISIN	Bestand 30.6.2023 Stück	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum Stück	Verkäufe / Abgänge Stück	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
Bestandspositionen						9.211.664,25	57,70
Börsengehandelte Wertpapiere						8.830.454,32	55,31
Aktien						8.830.454,32	55,31
Boss Energy Ltd. Registered Shares o.N.	AU000000BOE4	190.000	190.000	0	AUD 3,100	359.475,13	2,25
Agnico Eagle Mines Ltd. Registered Shares o.N.	CA0084741085	6.000	6.000	7.600	CAD 66,150	274.975,75	1,72
Alamos Gold Inc. (new) Reg. Shs o.N.	CA0115321089	28.000	0	29.000	15,780	306.110,57	1,92
B2Gold Corp. Registered Shares o.N.	CA11777Q2099	100.000	0	0	4,720	327.005,68	2,05
Cameco Corp. Registered Shares o.N.	CA13321L1085	18.000	18.000	0	41,490	517.403,35	3,24
Denison Mines Corp. Reg. Shares o.N.	CA2483561072	340.000	420.000	400.000	1,660	391.021,20	2,45
Energy Fuels Inc. Reg. Shares o.N.	CA2926717083	65.000	115.000	50.000	8,230	370.617,99	2,32
First Quantum Minerals Ltd. Registered Shares o.N.	CA3359341052	15.000	15.000	0	31,340	325.689,34	2,04
Franco-Nevada Corp. Reg. Shares o.N.	CA3518581051	3.200	0	0	188,810	418.589,44	2,62
Kinross Gold Corp. Reg. Shares o.N.	CA4969024047	90.000	90.000	0	6,320	394.069,56	2,47
Lundin Gold Inc. Reg. Shares o.N.	CA5503711080	36.000	36.000	0	15,850	395.316,61	2,48
Lundin Mining Corp. Reg. Shares o.N.	CA5503721063	44.000	44.000	0	10,380	316.419,56	1,98
NexGen Energy Ltd. Reg. Shares o.N.	CA65340P1062	124.000	44.000	40.000	6,250	536.926,70	3,36
Osisko Gold Royalties Ltd. Registered Shares o.N.	CA68827L1013	28.000	13.000	15.000	20,360	394.956,35	2,47
Torex Gold Resources Inc. Registered Shares o.N.	CA8910546032	24.000	24.000	0	18,820	312.927,81	1,96
Wheaton Precious Metals Corp. Registered Shares o.N.	CA9628791027	11.000	0	0	57,290	436.601,08	2,73
Centamin Egypt Ltd. Registered Shares o.N.	JE00B5TT1872	290.000	540.000	250.000	GBP 0,912	308.118,66	1,93
Anglogold Ashanti Ltd. Reg. Shs (Sp. ADRs) 1/RC 0,50	US0351282068	17.000	34.000	17.000	USD 21,090	328.655,24	2,06
Endeavour Mining PLC R. Shs DL 0,01	GB00BL6K5J42	18.000	0	0	24,000	396.003,30	2,48
Gold Fields Ltd. Reg. Shs (Sp. ADRs)/1 RC 0,50	US38059T1060	22.000	250.020	228.020	13,830	278.907,32	1,75
Harmony Gold Mining Co. Ltd. Reg. Shs (Sp. ADRs)/1 RC 0,50	US4132163001	90.000	190.000	100.000	4,200	346.502,89	2,17
Hecla Mining Co. Reg. Shares DL 0,25	US4227041062	70.000	0	0	5,150	330.461,09	2,07
Royal Gold Inc. Reg Shares DL 0,01	US7802871084	4.000	0	0	114,780	420.863,51	2,64
Uranium Energy Corp. R. Shs DL 0,001	US9168961038	110.000	330.000	220.000	3,400	342.836,19	2,15
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere						381.209,93	2,39
Aktien						381.209,93	2,39
Yellow Cake PLC Registered Shares LS 0,01	JE00BF50RG45	80.000	80.000	0	GBP 4,088	381.209,93	2,39
Summe Wertpapiervermögen						9.211.664,25	57,70

Vermögensaufstellung zum 30.6.2023 Gattungsbezeichnung	ISIN	Bestand 30.6.2023 Stück	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum Stück	Verkäufe / Abgänge Stück	Kurs EUR	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds						2.376.122,86	14,88
Bankguthaben							
EUR-Guthaben bei:							
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG						2.376.122,86	14,88
Edelmetalle						4.403.920,00	27,59
Goldbarren 1Kg Feinheit 999.9	CH0002811286	80	0	0	55.049,000	4.403.920,00	27,59
Sonstige Vermögensgegenstände						13.157,58	0,08
Zinsansprüche						7.852,07	0,05
Dividendenansprüche						2.382,49	0,01
Quellensteueransprüche						2.923,02	0,02
Sonstige Verbindlichkeiten						/.40.367,80	/.0,25
Verwaltungsvergütung						/.25.094,25	/.0,16
Verwahrstellenvergütung						/.4.973,55	/.0,03
Prüfungskosten						/.9.750,00	/.0,06
Veröffentlichungskosten						/.550,00	0,00
Fondsvermögen						15.964.496,89	100,00¹⁾
Anzahl der umlaufenden Anteile	Stück	241.015					
Anteilwert	EUR	66,24					
Ausgabepreis	EUR	69,55					
Wertpapierkurse bzw. Marktsätze							
Die Vermögensgegenstände des Sondervermögens sind auf Grundlage der zuletzt festgestellten Kurse/Marktsätze bewertet.							
Devisenkurse (in Mengennotiz)							
Australischer Dollar	AUD	1 EUR = 1,6385000	Britisches Pfund	GBP	1 EUR = 0,8579000		
Kanadischer Dollar	CAD	1 EUR = 1,4434000	US-Dollar	USD	1 EUR = 1,0909000		

¹⁾ Durch Rundung der Prozentanteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen:

Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldscheindarlehen (Marktzuordnung zum Berichtsstichtag):

Gattungsbezeichnung	ISIN	Käufe / Zugänge Stück	Verkäufe / Abgänge Stück
Börsengehandelte Wertpapiere			
Aktien			
African Rainbow Minerals Ltd. Registered Shares RC 0,05	ZAE000054045	21.000	21.000
Barrick Gold Corp. Registered Shares o.N.	CA0679011084	0	24.000
De Grey Mining Ltd. Registered Shares o.N.	AU000000DEG6	440.000	440.000
Freeport-McMoRan Inc. Reg. Shares DL 0,10	US35671D8570	9.000	9.000
Fresnillo PLC Registered Shares DL 0,50	GB00B2QPKJ12	0	35.000
Gold Road Resources Ltd. Registered Shares o.N.	AU000000GOR5	300.000	300.000
Industrias Peñoles S.A.B.de CV Registered Shares o.N.	MXP554091415	14.000	42.000
Mag Silver Corp. Registered Shares o.N.	CA55903Q1046	0	24.000
NovaGold Resources Inc. Registered Shares o.N.	CA66987E2069	70.000	70.000
Paladin Energy Ltd. Registered Shares o.N.	AU000000PDN8	460.000	1.260.000
Perseus Mining Ltd. Registered Shares o.N.	AU000000PRU3	60.000	410.000
South32 Ltd. Registered Shares o.N.	AU000000S320	120.000	120.000
SSR Mining Inc. Registered Shares o.N.	CA7847301032	0	22.000
Nichtnotierte Wertpapiere			
Aktien			
Yamana Gold Inc. Registered Shares o.N.	CA98462Y1007	0	95.000

Die Gesellschaft sorgt dafür, dass eine unangemessene Beeinträchtigung von Anlegerinteressen durch Transaktionskosten vermieden wird, indem unter Berücksichtigung der Anlageziele dieses Sondervermögens ein Schwellenwert für die Transaktionskosten bezogen auf das durchschnittliche Fondsvolumen sowie für eine Portfolioumschlagsrate festgelegt wurde. Die Gesellschaft überwacht die Einhaltung der Schwellenwerte und ergreift im Falle des Überschreitens weitere Maßnahmen.

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	57,70
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	0,00

Sonstige Angaben

Anteilwert	66,24
Ausgabepreis	69,55
umlaufende Anteile	Stück 241.015

Angabe zu den Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände

Bewertung

Die nachfolgend dargestellten Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände decken eventuelle aus der Covid-19 Pandemie resultierenden Marktauswirkungen ab. Darüber hinausgehende Bewertungsanpassungen waren nicht erforderlich.

Für Devisen, Aktien, Anleihen und Derivate, die zum Handel an einer Börse oder an einem anderen organisierten Markt zugelassen oder in diesen einbezogen sind, wird der letzte verfügbare handelbare Kurs gemäß § 27 KARBV zugrunde gelegt.

Für Investmentanteile werden die aktuellen Werte, für Bankguthaben und Verbindlichkeiten der Nennwert bzw. Rückzahlungsbetrag gemäß § 29 KARBV zugrunde gelegt.

Für Vermögensgegenstände, die weder zum Handel an einer Börse noch an einem anderen organisierten Markt zugelassen oder in den regulierten Markt oder Freiverkehr einer Börse einbezogen sind oder für die kein handelbarer Kurs verfügbar ist, werden gemäß § 28 KARBV i.V.m. § 168 Absatz 3 KAGB die Verkehrswerte zugrunde gelegt, die sich bei sorgfältiger Einschätzung nach geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten ergeben. Unter dem Verkehrswert ist der Betrag zu verstehen, zu dem der jeweilige Vermögensgegenstand in einem Geschäft zwischen sachverständigen, vertragswilligen und unabhängigen Geschäftspartnern ausgetauscht werden könnte.

Frankfurt am Main, den 3. Juli 2023

Universal-Investment-Gesellschaft mbH
Die Geschäftsführung

Kurzübersicht über die Partner des pro aurum ValueFlex

1. Kapitalverwaltungsgesellschaft

Name:

Universal-Investment-Gesellschaft mbH

Hausanschrift:

Theodor-Heuss-Allee 70
60486 Frankfurt am Main

Postanschrift:

Postfach 17 05 48
60079 Frankfurt am Main

Telefon: 069 / 710 43-0

Telefax: 069 / 710 43-700

www.universal-investment.com

Gründung:

1968

Rechtsform:

Gesellschaft mit beschränkter Haftung

Gezeichnetes und eingezahltes Kapital:

EUR 10.400.000,- (Stand: Oktober 2022)

Eigenmittel:

EUR 71.352.000,- (Stand: Oktober 2022)

Geschäftsführer:

Frank Eggloff, München

Mathias Heiß, Langen

Katja Müller, Bad Homburg

Markus Neubauer, Frankfurt am Main

Michael Reinhard, Bad Vilbel

Axel Vespermann, Dreieich

Aufsichtsrat:

Prof. Dr. Harald Wiedmann (Vorsitzender), Berlin

Dr. Axel Eckhardt, Düsseldorf

Daniel Fischer, Bad Vilbel

Daniel F. Just, Pöcking

2. Verwahrstelle

Name:

Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG

Hausanschrift:

Kaiserstraße 24
60311 Frankfurt am Main

Postanschrift:

Postfach 10 10 40
60010 Frankfurt am Main

Telefon: 069/21 61-0

Telefax: 069/21 61-13 40

www.hal-privatbank.com

Rechtsform:

Aktiengesellschaft

Haftendes Eigenkapital:

EUR Mio. 531 (Stand: 31.12. 2021)

Haupttätigkeit:

Universalbank mit Schwerpunkt in
Wertpapiergeschäften

3. Beratungsgesellschaft

Name:

GR Asset Management GmbH

Postanschrift:

Fleischgasse 17 · 92637 Weiden

Telefon: 09 61 / 480 24 57-0 · Telefax: 09 61 / 480 24 57-9

www.gr-assetmanagement.de

4. Vertrieb

Name:

pro aurum value GmbH

Postanschrift:

Joseph-Wild-Straße 12 · 81829 München

Telefon: 089/44 45 84-0 · Telefax: 089/44 45 84-150

www.proaurum.de

5. Anlageausschuss

Dr. Uwe Bergold

GR Asset Management GmbH, Weiden i. d. Oberpfalz

Andreas Brückner,

Donner & Reuschel Aktiengesellschaft, München

Sandra Schmidt

pro aurum value GmbH, München

Christian Wolf

GR Asset Management GmbH, Weiden i. d. Oberpfalz

WKN: A0YEQY / ISIN: DE000A0YEQY6

KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT:



Theodor-Heuss-Allee 70 · 60486 Frankfurt am Main
Postfach 17 05 48 · 60079 Frankfurt am Main
Telefon: 069/710 43-0 · Telefax: 069/710 43-700

VERTRIEB:

pro aurum value GmbH

Joseph-Wild-Straße 12 · 81829 München
Telefon: 089/44 45 84-0 · Telefax: 089/44 45 84-150

VERWAHRSTELLE:



HAUCK
AUFHÄUSER
LAMPE

Kaiserstraße 24 · 60311 Frankfurt
Postfach 10 10 40 · 60010 Frankfurt
Telefon: 069/21 61-0 · Telefax: 069/21 61-13 40