

KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT:



pro aurum ValueFlex

HALBJAHRESBERICHT
ZUM 30. JUNI 2024

VERWAHRSTELLE:



HAUCK
AUFHÄUSER
LAMPE

VERTRIEB:

pro aurum value GmbH

Vermögensübersicht zum 30.6.2024

	Tageswert	% Anteil am Fondsvermögen
Anlageschwerpunkte		
I. Vermögensgegenstände	17.354.884,81	100,27
1. Aktien	11.299.517,36	65,29
Australien	1.819.318,04	10,51
Jersey	615.271,36	3,55
Kanada	6.292.213,89	36,36
Polen	349.001,86	2,02
Südafrika	427.864,87	2,47
USA	1.795.847,34	10,38
2. Bankguthaben	1.266.095,04	7,32
3. Edelmetalle	4.775.470,00	27,59
4. Sonstige Vermögensgegenstände	13.802,41	0,08
II. Verbindlichkeiten	./47.247,69	./0,27
III. Fondsvermögen	17.307.637,12	100,00

Vermögensaufstellung zum 30.6.2024 Gattungsbezeichnung	ISIN	Bestand 30.6.2024 Stück	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum Stück	Verkäufe / Abgänge Stück	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
Bestandspositionen						11.299.517,36	65,29
Börsengehandelte Wertpapiere						11.024.859,50	63,70
Aktien						11.024.859,50	63,70
Boss Energy Ltd.					AUD		
Registered Shares o.N.	AU000000BOE4	90.000	0	50.000	4,130	231.704,28	1,34
Lotus Resources Ltd. Reg. Shares o.N.	AU0000058737	1.550.000	1.550.000	0	0,340	328.512,65	1,90
Paladin Energy Ltd. Reg. Shares o.N.	AU000000PDN8	50.000	50.000	700.000	12,480	388.978,93	2,25
Ramelius Resources Ltd.							
Registered Shares o.N.	AU000000RMS4	380.000	0	0	1,920	454.806,13	2,63
Silex Systems Ltd. Reg. Shares o.N.	AU000000SLX4	125.000	125.000	0	5,330	415.316,05	2,40
Agnico Eagle Mines Ltd.					CAD		
Registered Shares o.N.	CA0084741085	8.800	1.800	0	89,480	537.050,88	3,10
Alamos Gold Inc. (new) Reg. Shs o.N.	CA0115321089	28.000	0	0	21,460	409.821,31	2,37
Cameco Corp. Registered Shares o.N.	CA13321L1085	10.000	0	0	67,310	459.077,89	2,65
Denison Mines Corp. Reg. Shares o.N.	CA2483561072	240.000	0	0	2,740	448.506,34	2,59
EnCore Energy Corp.							
Registered Shares New o.N.	CA29259W7008	95.000	95.000	0	5,370	347.940,25	2,01
Hudbay Minerals Inc. Reg. Shares o.N.	CA4436281022	50.000	50.000	0	12,380	422.179,78	2,44
Ivanhoe Mines Ltd. R. Shs Class A o.N.	CA46579R1047	30.000	30.000	0	17,650	361.137,63	2,09
Kinross Gold Corp. Reg. Shares o.N.	CA4969024047	65.000	0	25.000	11,390	504.944,76	2,92
Lundin Gold Inc. Reg Shares o.N.	CA5503711080	36.000	0	0	20,210	496.221,53	2,87
Lundin Mining Corp. Reg. Shares o.N.	CA5503721063	35.000	35.000	0	15,230	363.558,86	2,10
NexGen Energy Ltd. Reg. Shares o.N.	CA65340P1062	50.000	0	20.000	9,540	325.330,79	1,88
Pan American Silver Corp. R. Shs o.N.	CA6979001089	20.000	20.000	26.000	27,190	370.890,74	2,14
Seabridge Gold Inc. Reg. Shares o.N.	CA8119161054	26.000	26.000	0	18,700	331.605,51	1,92
Wesdome Gold Mines Ltd.							
Registered Shares o.N.	CA95083R1001	50.000	50.000	0	11,020	375.801,39	2,17
Wheaton Precious Metals Corp.							
Registered Shares o.N.	CA9628791027	11.000	0	0	71,730	538.146,23	3,11
Glencore PLC					GBP		
Registered Shares DL 0,01	JE00B4T3BW64	64.000	64.000	0	4,511	340.613,50	1,97
KGHM Polska Miedz S.A.					PLN		
Inhaber-Aktien ZY 10	PLKGHM000017	10.000	10.000	15.000	150,350	349.001,86	2,02
Antero Resources Corp.					USD		
Registered Shares DL 0,01	US03674X1063	11.000	11.000	0	32,630	334.947,74	1,94
Freeport-McMoRan Inc. R. Shs DL 0,10	US35671D8570	7.300	7.300	0	48,600	331.075,03	1,91
Harmony Gold Mining Co. Ltd.							
Reg. Shs (Sp. ADRs)/1 RC 0,50	US4132163001	50.000	0	40.000	9,170	427.864,87	2,47
Hecla Mining Co. Reg. Shares DL 0,25	US4227041062	50.000	50.000	90.000	4,850	226.297,13	1,31
SM Energy Co. Reg. Shares DL 0,01	US78454L1008	7.000	7.000	0	43,230	282.390,82	1,63
Southwestern Energy Co.							
Registered Shares DL 0,01	US8454671095	48.000	48.000	0	6,730	301.455,77	1,74
Uranium Energy Corp. R. Shs DL 0,001	US9168961038	57.000	0	23.000	6,010	319.680,85	1,85
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere						274.657,86	1,59
Aktien						274.657,86	1,59
Yellow Cake PLC					GBP		
Registered Shares LS 0,01	JE00BF50RG45	40.000	0	40.000	5,820	274.657,86	1,59
Summe Wertpapiervermögen						11.299.517,36	65,29

Vermögensaufstellung zum 30.6.2024 Gattungsbezeichnung	ISIN	Bestand 30.6.2024 Stück	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum Stück	Verkäufe / Abgänge Stück	Kurs EUR	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds						1.266.095,04	7,32
Bankguthaben							
EUR-Guthaben bei:							
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG						1.266.095,04	7,32
Edelmetalle						4.775.470,00	27,59
Goldbarren 1Kg Feinheit 999.9	CH0002811286	70	0	10	68.221,000	4.775.470,00	27,59
Sonstige Vermögensgegenstände						13.802,41	0,08
Zinsansprüche						2.395,03	0,01
Dividendenansprüche						10.653,24	0,06
Quellensteueransprüche						754,14	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten						./1.47.247,69	./0,27
Verwaltungsvergütung						./24.882,86	./0,14
Verwahrstellenvergütung						./5.057,05	./0,03
Prüfungskosten						./16.213,89	./0,09
Veröffentlichungskosten						./1.093,89	./0,01
Fondsvermögen						17.307.637,12	100,00¹⁾
Anzahl der umlaufenden Anteile	Stück	224.130					
Anteilwert	EUR	77,22					
Ausgabepreis	EUR	81,08					

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

Die Vermögensgegenstände des Sondervermögens sind auf Grundlage der zuletzt festgestellten Kurse/Marktsätze bewertet.

Devisenkurse (in Mengennotiz)

Australischer Dollar	AUD	1 EUR = 1,6042000	Britisches Pfund	GBP	1 EUR = 0,8476000
Kanadischer Dollar	CAD	1 EUR = 1,4662000	US-Dollar	USD	1 EUR = 1,0716000
Polnische Zloty	PLN	1 EUR = 4,3080000			

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			
AngloGold Ashanti Plc. Registered Shares DL 1	GB00BRXH2664	16.000	16.000
Barrick Gold Corp. Registered Shares o.N.	CA0679011084	0	20.000
Centrus Energy Corp. Registered Shares DL 0,10	US15643U1043	1.600	8.000
Endeavour Mining PLC Registered Shares DL 0,01	GB00BL6K5J42	0	18.000
Energy Fuels Inc. Registered Shares o.N.	CA2926717083	0	59.000
Gold Fields Ltd. Reg. Shs (Sp. ADRs)/1 RC 0,50	US38059T1060	0	28.000
Osisko Gold Royalties Ltd. Registered Shares o.N.	CA68827L1013	0	28.000
Royal Gold Inc. Registered Shares DL 0,01	US7802871084	0	4.000

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 %)	65,29
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	0,00

Sonstige Angaben

Anteilwert	77,22
Ausgabepreis	81,08
umlaufende Anteile	Stück 224.130

Angabe zu den Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände

Bewertung

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.

Angaben gemäß Verordnung (EU) 2015/2365 über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und der Weiterverwendung sowie zur Änderung der Verordnung (EU) Nr. 648/2012 - Ausweis nach Abschnitt A

Im Berichtszeitraum lagen keine Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Gesamtrendite-Swaps gemäß der oben genannten rechtlichen Bestimmung vor.

Frankfurt am Main, den 1. Juli 2024

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:

David Blumer, Schaan

Mathias Heiß, Langen

Dr. André Jäger, Witten

Corinna Jäger, Nidderau

Katja Müller, Bad Homburg v. d. Höhe

Axel Vespermann, Dreieich

Aufsichtsrat:

Prof. Dr. Harald Wiedmann (Vorsitzender), Berlin

Dr. Axel Eckhardt, Düsseldorf

Ellen Engelhardt, Glauburg

Daniel Fischer, Bad Vilbel

Janet Zirlwagen, Wehrheim

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 621.628.611 (Stand: 31.12. 2023)

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