

KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT:



GR Dynamik

HALBJAHRESBERICHT

ZUM 31. JANUAR 2021

VERWAHRSTELLE:



BERATUNG:



Halbjahresbericht GR Dynamik

Vermögensübersicht zum 31.01.2021

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
I. Vermögensgegenstände	19.096.887,88	100,22
1. Aktien	16.359.557,67	85,85
Australien	3.401.358,18	17,85
Brit. Jungfern-Inseln	237.422,27	1,25
Canada	12.720.777,22	66,76
2. Bankguthaben	2.737.330,21	14,36
II. Verbindlichkeiten	-41.271,72	-0,22
III. Fondsvermögen	19.055.616,16	100,00

Halbjahresbericht GR Dynamik

Vermögensaufstellung zum 31.01.2021

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.01.2021	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Bestandspositionen							EUR	16.359.557,67	85,85
Börsengehandelte Wertpapiere							EUR	8.556.278,59	44,90
Aktien							EUR	8.556.278,59	44,90
Bannerman Resources Ltd. Registered Shares o.N.	AU000000BMN9	STK	4.800.000	4.800.000	0	AUD	0,110	333.543,90	1,75
Chalice Mining Ltd. Registered Shares o.N.	AU000000CHN7	STK	10.000		0	460.000 AUD	3,930	24.826,28	0,13
Challenger Exploration Ltd. Registered Shares o.N.	AU000000CEL8	STK	1.250.000	750.000		0 AUD	0,290	228.995,58	1,20
Chesser Resources Ltd. Registered Shares o.N.	AU000000CHZ1	STK	2.600.000	2.600.000		0 AUD	0,190	312.065,70	1,64
Core Lithium Ltd. Registered Shares o.N.	AU000000CXO2	STK	500.000	1.500.000	1.000.000	AUD	0,345	108.970,31	0,57
De Grey Mining Ltd. Registered Shares o.N.	AU000000DEG6	STK	900.000		0	0 AUD	0,955	542.956,41	2,85
Deep Yellow Ltd. Registered Shares o.N.	AU000000DYL4	STK	1.300.000	1.300.000		0 AUD	0,575	472.204,67	2,48
Jervois Mining Ltd. Registered Shares o.N.	AU000000JRV4	STK	670.000	670.000		0 AUD	0,510	215.855,97	1,13
Kingsgate Consolidated Ltd. Registered Shares o.N.	AU000000KCN1	STK	600.000	299.843	199.843	AUD	0,900	341.124,45	1,79
Musgrave Minerals Ltd. Registered Shares o.N.	AU000000MGV1	STK	1.050.000	1.050.000		0 AUD	0,355	235.470,63	1,24
Silex Systems Ltd. Registered Shares o.N.	AU000000SLX4	STK	820.000	820.000		0 AUD	1,130	585.344,28	3,07
Belo Sun Mining Corp. Registered Shares o.N.	CA0805581091	STK	1.000.000		0	0 CAD	1,010	650.899,01	3,42
EMX Royalty Corp. Registered Shares o.N.	CA26873J1075	STK	190.000		0	60.000 CAD	4,270	522.845,91	2,74
Erdene Resource Developm. Corp. Registered Shares New o.N.	CA29480N2068	STK	450.000		0	0 CAD	0,420	121.801,89	0,64
Global Atomic Corp. Registered Shares o.N.	CA37957M1068	STK	400.000	400.000		0 CAD	1,460	376.361,41	1,98
GoGold Resources Inc. Registered Shares o.N.	CA38045Y1025	STK	400.000	170.000		0 CAD	2,590	667.654,83	3,50
GoldMining Inc. Registered Shares o.N.	CA38149E1016	STK	410.000		0	190.000 CAD	2,310	610.362,83	3,20
Intl Tower Hill Mines Ltd. Registered Shares o.N.	CA46050R1029	STK	400.000		0	180.000 CAD	1,670	430.495,59	2,26
Orosur Mining Inc. Registered Shares o.N.	CA6871961059	STK	129.500	129.500		0 CAD	0,420	35.051,88	0,18
Pure Gold Mining Inc. Registered Shares o.N.	CA74624E1007	STK	420.000		0	200.000 CAD	2,170	587.355,80	3,08
Skeena Resources Ltd. Registered Shares New o.N.	CA83056P8064	STK	220.000		0	0 CAD	3,110	440.935,75	2,31
Touchstone Exploration Inc. Registered Shares o.N.	CA89156L1085	STK	190.000	340.000	220.000	CAD	2,650	324.482,83	1,70
UEX Corp. Registered Shares o.N.	CA9026661061	STK	2.400.000	2.400.000		0 CAD	0,250	386.672,68	2,03

Halbjahresbericht GR Dynamik

Vermögensaufstellung zum 31.01.2021

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.01.2021	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							EUR	7.803.279,08	40,95
Aktien							EUR	7.803.279,08	40,95
Abrapлата Resource Corp. Registered Shares o.N.	CA0037931064	STK	2.070.000	1.270.000	0	CAD	0,440	586.969,13	3,08
American Creek Resources Ltd. Registered Shares o.N.	CA0252881010	STK	1.923.500	1.523.500	0	CAD	0,250	309.902,04	1,63
Benchmark Metals Inc. Registered Shares o.N.	CA08162A1049	STK	640.000	470.000	0	CAD	1,110	457.820,45	2,40
Blackrock Gold Corp. Registered Shares o.N.	CA09258M1014	STK	900.000	820.000	0	CAD	0,700	406.006,32	2,13
Copper Fox Metals Inc. Registered Shares o.N.	CA21749Q1046	STK	1.007.000	1.500.000	493.000	CAD	0,270	175.220,73	0,92
Defiance Silver Corp. Registered Shares o.N.	CA2447672080	STK	1.040.000	1.040.000	250.000	CAD	0,800	536.186,12	2,81
EnCore Energy Corp. Registered Shares o.N.	CA29259W1068	STK	600.000	600.000	0	CAD	0,890	344.138,69	1,81
Eskay Mining Corp. Registered Shares o.N.	CA2964371066	STK	320.000	604.000	284.000	CAD	2,400	494.941,03	2,60
Fiore Gold Ltd. Registered Shares o.N.	CA31810L1085	STK	370.000	290.000	0	CAD	1,170	278.984,34	1,46
GoldQuest Mining Corp. Registered Shares o.N.	CA38144C1005	STK	328.000	328.000	0	CAD	0,355	75.040,28	0,39
GR Silver Mining Ltd. Registered Shares o.N.	CA36258E1025	STK	1.100.000	620.000	0	CAD	0,740	524.585,94	2,75
IMPACT Silver Corp. Registered Shares o.N.	CA45257A1021	STK	770.000	290.000	0	CAD	0,980	486.305,34	2,55
Kore Mining Ltd. Registered Shares o.N.	CA50066W1059	STK	384.500	204.500	0	CAD	1,210	299.829,22	1,57
Maple Gold Mines Ltd. Registered Shares o.N.	CA5651271077	STK	1.850.000	1.850.000	0	CAD	0,315	375.555,84	1,97
Metallic Minerals Corp. Registered Shares o.N.	CA59126M1068	STK	1.060.000	530.000	0	CAD	0,680	464.522,78	2,44
Santacruz Silver Mining Ltd. Registered Shares o.N.	CA80280U1066	STK	1.651.500	251.500	0	CAD	0,450	478.942,45	2,51
Southern Silver Expl Corp. Registered Shares o.N.	CA8438142033	STK	1.689.500	489.500	0	CAD	0,470	511.738,74	2,69
Teuton Resources Corp. Registered Shares o.N.	CA88162H2000	STK	200.000	160.000	0	CAD	2,390	308.049,24	1,62
Tudor Gold Corp. Registered Shares o.N.	CA89901P1071	STK	220.000	0	0	CAD	2,500	354.449,96	1,86
Vanstar Mining Resources Inc Registered Shares o.N.	CA92209L1094	STK	150.000	100.000	0	CAD	1,000	96.668,17	0,51
European Metals Holdings Ltd. Registered Shares o.N.	VGG3191T1021	STK	350.000	700.000	350.000	GBP	0,600	237.422,27	1,25
Summe Wertpapiervermögen							EUR	16.359.557,67	85,85

Halbjahresbericht GR Dynamik

Vermögensaufstellung zum 31.01.2021

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.01.2021	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds							EUR	2.737.330,21	14,36
Bankguthaben							EUR	2.737.330,21	14,36
EUR - Guthaben bei:									
Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG			EUR	2.728.130,29			% 100,000	2.728.130,29	14,32
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen									
			CAD	646,27			% 100,000	416,49	0,00
			USD	10.670,11			% 100,000	8.783,43	0,05
Sonstige Verbindlichkeiten							EUR	-41.271,72	-0,22
Zinsverbindlichkeiten			EUR	-439,99				-439,99	0,00
Verwaltungsvergütung			EUR	-29.979,01				-29.979,01	-0,16
Verwahrstellenvergütung			EUR	-3.666,05				-3.666,05	-0,02
Prüfungskosten			EUR	-5.988,89				-5.988,89	-0,03
Veröffentlichungskosten			EUR	-1.197,78				-1.197,78	-0,01
Fondsvermögen							EUR	19.055.616,16	100,00 1)
Anteilwert							EUR	29,82	
Ausgabepreis							EUR	31,31	
Anteile im Umlauf							STK	639.006	

Fußnoten:

1) Durch Rundung der Prozent-Anteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

Halbjahresbericht GR Dynamik

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)

		per 29.01.2021	
AUD	(AUD)	1,5830000	= 1 EUR (EUR)
CAD	(CAD)	1,5517000	= 1 EUR (EUR)
GBP	(GBP)	0,8845000	= 1 EUR (EUR)
USD	(USD)	1,2148000	= 1 EUR (EUR)

Halbjahresbericht GR Dynamik

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	Stück bzw. Anteile Whg. in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge	Volumen in 1.000
Börsengehandelte Wertpapiere					
Aktien					
Alexco Resource Corp. Registered Shares o.N.	CA01535P1062	STK	0	310.000	
Alkane Resources Ltd. Registered Shares o.N.	AU000000ALK9	STK	0	800.000	
Amerigo Resources Ltd. Registered Shares o.N.	CA03074G1090	STK	330.000	330.000	
Argent Minerals Ltd. Registered Shares o.N.	AU000000ARD1	STK	2.500.000	2.500.000	
Australian Strat. Mater. Ltd. Registered Shares o.N.	AU0000094153	STK	0	160.000	
DRDGold Ltd. Reg. Shs (Spons. ADRs)/10 RC 1	US26152H3012	STK	0	79.358	
First Mining Gold Corp. Registered Shares o.N.	CA3208901064	STK	0	800.000	
Fission Uranium Corp. Registered Shares o.N.	CA33812R1091	STK	700.000	700.000	
Liberty Gold Corp. Registered Shares o.N.	CA53056H1047	STK	0	600.000	
Magnetic Resources N.L. Registered Shares o.N.	AU000000MAU6	STK	0	280.000	
Manhattan Corp. Ltd. Registered Shares o.N.	AU000000MHC9	STK	4.500.000	9.500.000	
Marmota Ltd. Registered Shares o.N.	AU000000MEU8	STK	0	3.500.000	
Nova Minerals Ltd. Registered Shares o.N.	AU000000NVA2	STK	1.500.000	1.500.000	
Perseus Mining Ltd. Registered Shares o.N.	AU000000PRU3	STK	0	620.000	
Ramelius Resources Ltd. Registered Shares o.N.	AU000000RMS4	STK	0	600.000	
Sabina Gold & Silver Corp. Registered Shares o.N.	CA7852461093	STK	0	260.000	
Silver Lake Resources Ltd. Registered Shares o.N.	AU000000SLR6	STK	0	650.000	
Steppe Gold Ltd. Registered Shares o.N.	CA85913R2063	STK	0	40.000	
Talisker Resources Ltd. Registered Shares o.N.	CA87425A1012	STK	0	200.000	
Victoria Gold Corp. Registered Shares o.N.	CA92625W5072	STK	0	86.666	
Wesdome Gold Mines Ltd. Registered Shares o.N.	CA95083R1001	STK	0	70.000	

An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

Aktien

American Lithium Corp. Registered Shares o.N.	CA0272592092	STK	500.000	500.000	
Bear Creek Mining Corp. Registered Shares o.N.	CA07380N1042	STK	0	110.000	
Candelaria Mining Corporation Registered Shares o.N.	CA13740R2072	STK	44.000	44.000	
Chakana Copper Corp. Registered Shares o.N.	CA15748D1069	STK	188.500	188.500	

Halbjahresbericht GR Dynamik

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	Stück bzw. Anteile Whg. in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge	Volumen in 1.000
Chesapeake Gold Corp. Registered Shares o.N.	CA1651841027	STK	0	140.000	
Falco Resources Ltd. Registered Shares o.N.	CA30606C1086	STK	253.500	253.500	
Golden Valley Mines Ltd. Registered Shares o.N.	CA3812382032	STK	0	10.000	
Lion One Metals Ltd. Registered Shares o.N.	CA5362161047	STK	0	200.000	
Marathon Gold Corp. Registered Shares o.N.	CA56580Q1028	STK	0	300.000	
Millennial Lithium Corp. Registered Shares o.N.	CA60040W1059	STK	90.000	90.000	
Neo Lithium Corp. Registered Shares o.N.	CA64047A1084	STK	170.000	170.000	
New OroPeru Resources Inc. Registered Shares o.N.	CA6478071062	STK	21.800	21.800	
NuLegacy Gold Corp. Registered Shares o.N.	CA67053L1085	STK	2.699.000	2.699.000	
Roscan Gold Corp. Registered Shares o.N.	CA77683B1076	STK	300.000	600.000	
Royal Road Minerals Ltd. Registered Shares o.N.	JE00BWH5YF45	STK	0	250.000	
Shanta Gold Ltd. Registered Shares LS -,0001	GB00B0CGR828	STK	0	1.800.000	

Nichtnotierte Wertpapiere

Aktien

Highland Gold Mining Ltd Registered Shares LS -,001	GB0032360173	STK	0	80.000	
---	--------------	-----	---	--------	--

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.

Halbjahresbericht

GR Dynamik

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	85,85
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	0,00

Sonstige Angaben

Anteilwert	EUR	29,82
Ausgabepreis	EUR	31,31
Anteile im Umlauf	STK	639.006

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 1. Februar 2021

Universal-Investment-Gesellschaft mbH
Die Geschäftsführung

Halbjahresbericht

GR Dynamik

Kurzübersicht über die Partner

1. Kapitalverwaltungsgesellschaft

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,-
Eigenmittel: EUR 57.243.165,68 (Stand: September 2020)

Geschäftsführer:

Frank Eggloff, München
Ian Lees, Leverkusen
Katja Müller, Bad Homburg
Markus Neubauer, Frankfurt am Main
Michael Reinhard, Bad Vilbel
Stefan Rockel, Lauterbach (Hessen)
Stephan Scholl, Königstein im Taunus
Axel Vespermann, Dreieich

Aufsichtsrat:

Prof. Dr. Harald Wiedmann (Vorsitzender), Berlin
Dr. Axel Eckhardt, Düsseldorf
Daniel Fischer, Bad Vilbel
Daniel F. Just, Pöcking

2. Verwahrstelle

Hauck & Aufhäuser Privatbankiers 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 61-1340
www.hauck-aufhaeuser.de

Rechtsform: Aktiengesellschaft
Haftendes Eigenkapital: EUR 251.528.081 (Stand: 31. Dezember 2019)

3. Anlageberatungsgesellschaft

GR Asset Management GmbH

Hausanschrift:

Fleischgasse 17
92637 Weiden in der Oberpfalz

Telefon (0961) 470 66 28-0
Telefax (0961) 470 66 28-9

4. Anlageausschuss

Dr. Uwe Bergold
GR Asset Management GmbH

Andreas Stopfer
Global Resources Invest GmbH & Co. KG

Christian Wolf
GR Asset Management GmbH

WKN / ISIN: A0H0W9 / DE000A0H0W99