

KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT:



pro aurum ValueFlex

HALBJAHRESBERICHT
ZUM 30. JUNI 2020

VERWAHRSTELLE:



VERTRIEB:

pro aurum value GmbH

Vermögensübersicht zum 30.6.2020

	Tageswert	% Anteil am Fondsvermögen
Anlageschwerpunkte		
I. Vermögensgegenstände	17.309.793,43	100,31
1. Aktien	15.422.624,68	89,38
Australien	743.959,28	4,31
China	322.111,79	1,87
Großbritannien	680.944,22	3,95
Jersey	231.115,88	1,34
Kanada	10.249.480,16	59,40
Südafrika	2.053.517,36	11,90
USA	1.141.495,99	6,62
2. Edelmetalle	1.498.230,00	8,68
3. Bankguthaben	375.984,28	2,18
4. Sonstige Vermögensgegenstände	12.954,47	0,08
II. Verbindlichkeiten	./54.195,76	./0,31
III. Fondsvermögen	17.255.597,67	100,00

Vermögensaufstellung zum 30.6.2020 Gattungsbezeichnung	ISIN	Bestand 30.6.2020 Stück	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum Stück	Verkäufe / Abgänge Stück	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
Bestandspositionen						15.422.624,68	89,38
Börsengehandelte Wertpapiere						15.422.624,68	89,38
Aktien						15.422.624,68	89,38
Newcrest Mining Ltd. Registered Shares o.N.	AU000000NCM7	30.000	10.000	0	AUD 31,530	580.093,22	3,36
Northern Star Resources Ltd. Registered Shares o.N.	AU000000NST8	20.000	0	0	13,360	163.866,06	0,95
Agnico Eagle Mines Ltd. Registered Shares o.N.	CA0084741085	12.000	0	0	CAD 86,930	682.116,00	3,95
Alamos Gold Inc. (new) Reg. Shares o.N.	CA0115321089	48.000	48.000	55.000	12,660	397.358,27	2,30
B2Gold Corp. Registered Shares o.N.	CA11777Q2099	170.000	0	0	7,720	858.170,40	4,97
Barrick Gold Corp. Reg. Shares o.N.	CA0679011084	23.000	0	7.000	36,530	549.395,15	3,18
Centerra Gold Inc. Reg. Shares o.N.	CA1520061021	70.000	20.000	0	15,150	693.454,52	4,02
Dundee Precious Metals Inc(New) Registered Shares o.N.	CA2652692096	175.000	0	35.000	8,940	1.023.017,07	5,93
Eldorado Gold Corp. Ltd. Reg. Shs o.N.	CA2849025093	55.000	38.000	0	13,090	470.770,94	2,73
Equinox Gold Corp. Reg. Shs new o.N.	CA29446Y5020	60.000	19.000	0	15,180	595.566,60	3,45
First Majestic Silver Corp. Reg. Shs o.N.	CA32076V1031	42.000	42.000	0	13,500	370.757,86	2,15
Franco-Nevada Corp. Reg. Shares o.N.	CA3518581051	5.000	0	0	189,650	620.054,93	3,59
Golden Star Resources Ltd. Registered Shares o.N.	CA38119T8077	90.000	0	0	3,950	232.459,30	1,35
Iamgold Corp. Registered Shares o.N.	CA4509131088	44.000	44.000	130.000	5,390	155.077,49	0,90
Kinross Gold Corp. Reg. Shares o.N.	CA4969024047	104.000	0	0	9,800	666.448,70	3,86
Mag Silver Corp. Registered Shares o.N.	CA55903Q1046	18.000	18.000	0	19,160	225.514,94	1,31
SSR Mining Inc. Registered Shares o.N.	CA7847301032	45.000	0	0	28,930	851.271,82	4,93
Wallbridge Mining Co. Ltd. Registered Shares o.N.	CA9323971023	300.000	300.000	0	1,110	217.746,68	1,26
Wheaton Precious Metals Corp. Registered Shares o.N.	CA9628791027	21.000	0	0	59,710	819.924,15	4,75
Yamana Gold Inc. Reg. Shares o.N.	CA98462Y1007	170.000	40.000	0	7,380	820.375,34	4,75
Fresnillo PLC Registered Shares DL 0,50	GB00B2QPKJ12	36.000	36.000	0	GBP 8,414	333.337,74	1,93
Hochschild Mining PLC Reg. Shs LS 0,25	GB00B1FW5029	120.000	0	0	1,942	256.454,28	1,49
Petropavlovsk PLC Regi. Shs LS 0,01	GB0031544546	330.000	330.000	0	0,251	91.152,20	0,53
Polymetal Intl PLC Reg. Shares o.N.	JE00B6T5S470	13.000	0	0	16,155	231.115,88	1,34
Zhaojin Mining Industry Co.Ltd Registered Shares H YC 1	CNE1000004R6	230.000	0	150.000	HKD 9,050	239.156,66	1,39
Zijin Mining Group Co. Ltd. Registered Shares H YC 0,10	CNE100000502	200.000	0	0	3,610	82.955,13	0,48
Anglogold Ashanti Ltd. Reg. Shs (Sp. ADRs) 1/RC 0,50	US0351282068	30.000	7.000	0	USD 29,490	787.800,53	4,57
Coeur Mining Inc. Reg. Shares DL 0,01	US1921085049	60.000	60.000	70.000	5,080	271.415,85	1,57
Gold Fields Ltd. Reg. Shs (Sp. ADRs)/1 RC 0,50	US38059T1060	96.000	0	24.000	9,400	803.561,89	4,66
Hecla Mining Co. Reg. Shares DL 0,25	US4227041062	110.000	110.000	110.000	3,270	320.302,76	1,86
Newmont Corp. Reg. Shares DL 1,60	US6516391066	10.000	0	3.000	61,740	549.777,38	3,19
Sibanye Stillwater Ltd. Reg.Shares(Spon.ADRs) 1/4 o.N.	US82575P1075	60.000	60.000	0	8,650	462.154,94	2,68
Summe Wertpapiervermögen						15.422.624,68	89,38

Vermögensaufstellung zum 30.6.2020 Gattungsbezeichnung	ISIN	Bestand 30.6.2020 Stück	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum Stück	Verkäufe / Abgänge Stück	Kurs EUR	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds						375.984,28	2,18
Bankguthaben							
Guthaben bei Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG Frankfurt (V)							
Guthaben in Fondswährung						375.984,28	2,18
Edelmetalle						1.498.230,00	8,68
Goldbarren 1Kg Feinheit 999.9							
	CH0002811286	30	0	0	49.941,000	1.498.230,00	8,68
Sonstige Vermögensgegenstände						12.954,47	0,08
Dividendenansprüche						11.632,87	0,07
Quellensteueransprüche						1.321,60	0,01
Sonstige Verbindlichkeiten						./54.195,76	./0,31
Zinsverbindlichkeiten						./353,38	0,00
Verwaltungsvergütung						./24.912,31	./0,14
Performance Fee						./20.393,58	./0,12
Verwahrstellenvergütung						./4.736,49	./0,03
Prüfungskosten						./3.250,00	./0,02
Veröffentlichungskosten						./550,00	0,00
Fondsvermögen						17.255.597,67	100,00¹⁾

Anzahl der umlaufenden Anteile	Stück	218.944
Anteilwert	EUR	78,81
Ausgabepreis	EUR	82,75

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)

Australischer Dollar	AUD	1 EUR = 1,6306000	Hongkong Dollar	HKD	1 EUR = 8,7035000
Kanadischer Dollar	CAD	1 EUR = 1,5293000	US-Dollar	USD	1 EUR = 1,1230000
Britisches Pfund	GBP	1 EUR = 0,9087000			

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

Anglo American Platinum Ltd. Registered Shares RC 0,10	ZAE000013181	0	7.000
Argonaut Gold Inc. Registered Shares o.N.	CA04016A1012	0	140.000
Endeavour Silver Corp. Registered Shares o.N.	CA29258Y1034	0	170.000
IGO Ltd. Registered Shares o.N.	AU000000IGO4	0	100.000
Impala Platinum Holdings Ltd. Registered Shares o.N.	ZAE000083648	0	65.000
Ivanhoe Mines Ltd. Reg. Shares Class A o.N.	CA46579R1047	0	50.000
New Gold Inc. Registered Shares o.N.	CA6445351068	0	75.000
Northam Platinum Ltd. Registered Shares o.N.	ZAE000030912	0	22.000
Sibanye Gold Ltd. Reg. Shares (Spons.ADRs) o.N.	US8257242060	0	30.000
Torex Gold Resources Inc. Registered Shares o.N.	CA8910546032	0	37.000

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.

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

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	89,38
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	0,00

Sonstige Angaben

Anteilwert	78,81
Ausgabepreis	82,75
umlaufende Anteile	Stück 218.944

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.

Frankfurt am Main, den 1. Juli 2020

Universal-Investment-Gesellschaft mbH
Die Geschäftsführung

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
PRIVATBANKIERS AG

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