

KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT:



pro aurum ValueFlex

HALBJAHRESBERICHT
ZUM 30. JUNI 2017

VERWAHRSTELLE:



HAUCK & AUFHÄUSER
PRIVATBANKIERS KGAA

VERTRIEB:

pro aurum value GmbH

Vermögensübersicht zum 30.6.2017

	Tageswert	% Anteil am Fondsvermögen
Anlageschwerpunkte		
I. Vermögensgegenstände	12.078.106,39	100,22
1. Aktien	10.707.024,22	88,85
Australien	406.889,13	3,38
Großbritannien	1.035.543,40	8,59
Jersey	881.626,27	7,32
Kanada	6.809.228,14	56,50
Südafrika	739.407,23	6,14
USA	834.330,05	6,92
2. Andere Wertpapiere	1.048.310,46	8,70
EUR	1.048.310,46	8,70
3. Bankguthaben	319.827,51	2,65
4. Sonstige Vermögensgegenstände	2.944,20	0,02
II. Verbindlichkeiten	./27.007,54	./0,22
III. Fondsvermögen	12.051.098,85	100,00

Vermögensaufstellung zum 30.6.2017 Gattungsbezeichnung	ISIN	Bestand 30.6.2017 Stück	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum Stück	Verkäufe / Abgänge Stück	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
Bestandspositionen						11.755.334,68	97,55
Börsengehandelte Wertpapiere						10.707.024,22	88,85
Aktien						10.707.024,22	88,85
Newcrest Mining Ltd. Registered Shares o.N.	AU000000NCM7	30.000	0	0	AUD 20,160	406.889,13	3,38
Agnico Eagle Mines Ltd. Registered Shares o.N.	CA0084741085	12.000	0	0	CAD 58,480	473.906,00	3,93
Alamos Gold Inc. (new) Reg. Shares o.N.	CA0115321089	55.000	0	0	9,200	341.707,19	2,84
Argonaut Gold Inc. Reg. Shares o.N.	CA04016A1012	270.000	80.000	0	2,370	432.131,28	3,59
B2Gold Corp. Registered Shares o.N.	CA11777Q2099	170.000	0	0	3,650	419.030,25	3,48
Barrick Gold Corp. Reg. Shares o.N.	CA0679011084	24.000	0	0	20,630	334.359,81	2,77
Cameco Corp. Registered Shares o.N.	CA13321L1085	20.000	20.000	0	11,810	159.508,37	1,32
China Gold Intl Res Corp. Ltd. Registered Shares o.N.	CA16890P1036	120.000	40.000	0	1,980	160.453,81	1,33
Detour Gold Corp. Reg. Shares o.N.	CA2506691088	18.000	18.000	0	15,180	184.521,88	1,53
Dundee Precious Metals Inc(New Registered Shares o.N.	CA2652692096	210.000	50.000	0	2,420	343.192,87	2,85
Eldorado Gold Corp. Ltd. Reg. Shs o.N.	CA2849021035	90.000	90.000	0	3,440	209.076,18	1,73
Endeavour Silver Corp. Reg. Shares o.N.	CA29258Y1034	110.000	0	0	3,950	293.422,47	2,43
Franco-Nevada Corp. Reg. Shares o.N.	CA3518581051	7.500	0	0	93,570	473.916,13	3,93
Iamgold Corp. Registered Shares o.N.	CA4509131088	130.000	0	0	6,690	587.317,67	4,87
Kinross Gold Corp. Reg. Shares o.N.	CA4969024047	104.000	0	0	5,270	370.124,26	3,07
NGEx Resources Inc. Reg. Shares o.N.	CA65339B1004	450.000	0	0	0,800	243.111,83	2,02
Osisko Gold Royalties Ltd. Registered Shares o.N.	CA68827L1013	6.000	6.000	0	15,850	64.222,04	0,53
Semafo Inc. Registered Shares o.N.	CA8169221089	115.000	0	0	2,990	232.205,56	1,93
Silver Standard Resources Inc. Registered Shares o.N.	CA82823L1067	56.000	0	0	12,590	476.121,02	3,95
Torex Gold Resources Inc. Registered Shares o.N.	CA8910546032	26.000	0	0	24,730	434.211,24	3,60
Wheaton Precious Metals Corp. Registered Shares o.N.	CA9628791027	21.000	21.000	0	25,760	365.316,05	3,03
Yamana Gold Inc. Reg. Shares o.N.	CA98462Y1007	100.000	40.000	0	3,130	211.372,23	1,75
Acacia Mining PLC Registered Shares LS 0,10	GB00B61D2N63	60.000	0	0	GBP 2,979	203.622,69	1,69
Centamin Egypt Ltd. Reg. Shares o.N.	JE00B5TT1872	280.000	0	0	1,548	493.779,90	4,10
Fresnillo PLC Reg. Shares DL 0,50	GB00B2QPKJ12	27.000	0	0	14,860	457.074,50	3,79
Hochschild Mining PLC Reg. Shs LS 0,25	GB00B1FW5029	120.000	0	0	2,742	374.846,21	3,11
Anglogold Ashanti Ltd. Reg. Shs (Sp. ADRs) 1/RC 0,50	US0351282068	40.000	0	0	USD 9,720	340.933,01	2,83
Gold Resource Corp. Reg. Shs DL 0,001	US38068T1051	130.000	0	0	4,080	465.099,96	3,86
Harmony Gold Mining Co. Ltd. Reg. Shs (Sp. ADRs)/1 RC 0,50	US4132163001	180.000	0	0	1,650	260.434,94	2,16
Newmont Mining Corp. Reg. Shs DL 1,60	US6516391066	13.000	0	0	32,390	369.230,09	3,06
Randgold Resources Ltd. Reg. Shares (ADRs) DL 0,05	US7523443098	5.000	0	0	88,460	387.846,37	3,22
Sibanye Gold Ltd. Reg. Shares (Spons.ADRs) o.N.	US8257242060	34.000	0	0	4,630	138.039,28	1,15
Nichtnotierte Wertpapiere						1.048.310,46	8,70
Andere Wertpapiere						1.048.310,46	8,70
Goldbarren 1Kg Feinheit 999.9	CH0002811286	30	0	0	EUR 34.943,682	1.048.310,46	8,70
Summe Wertpapiervermögen						11.755.334,68	97,55

Vermögensaufstellung zum 30.6.2017 Gattungsbezeichnung	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds	319.827,51	2,65
Bankguthaben		
Guthaben bei Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG Frankfurt (V)		
Guthaben in Fondswährung	319.827,51	2,65
Sonstige Vermögensgegenstände	2.944,20	0,02
Dividendenansprüche	2.944,20	0,02
Sonstige Verbindlichkeiten	/.27.007,54	/.0,22
Verwaltungsvergütung	/.19.142,94	/.0,16
Verwahrstellenvergütung	/.3.822,10	/.0,03
Veröffentlichungskosten	/.450,00	0,00
Prüfungskosten	/.3.592,50	/.0,03
Fondsvermögen	12.051.098,85	100,00¹⁾

Anzahl der umlaufenden Anteile	Stück	204.863
Anteilwert	EUR	58,83
Ausgabepreis	EUR	61,77

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)

Australischer Dollar	AUD	1 EUR = 1,4864000	Britisches Pfund	GBP	1 EUR = 0,8778000
Kanadischer Dollar	CAD	1 EUR = 1,4808000	US-Dollar	USD	1 EUR = 1,1404000

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

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

Gattungsbezeichnung	ISIN	Käufe / Zugänge Stück	Verkäufe / Abgänge Stück
Börsengehandelte Wertpapiere			
Aktien			
New Gold Inc. Registered Shares o.N.	CA6445351068	0	76.000
Silver Wheaton Corp. Registered Shares o.N.	CA8283361076	0	21.000
Taseko Mines Ltd. Registered Shares o.N.	CA8765111064	0	350.000
Andere Wertpapiere			
Sibanye Gold Ltd. Anrechte (ADRs)	US8257241153	43.714	43.714

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 %)	97,55
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	0,00

Sonstige Angaben

Anteilwert	58,83
Ausgabepreis	61,77
umlaufende Anteile	Stück 204.863

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 3. Juli 2017

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.de

Gründung:

1968

Rechtsform:

Gesellschaft mit beschränkter Haftung

Gezeichnetes und eingezahltes Kapital:

EUR 10.400.000,-

Eigenmittel:

EUR 54.421.000,- (Stand: September 2016)

Geschäftsführer:

Frank Eggloff, München

Oliver Harth, Wehrheim-Obernhain

Markus Neubauer, Frankfurt am Main

Stefan Rockel, Lauterbach (Hessen)

Alexander Tannenbaum, Mühlheim am Main

Bernd Vorbeck, Elsenfeld

Aufsichtsrat:

Prof. Dr. Harald Wiedmann (Vorsitzender), Berlin

Dr. Axel Eckhardt, Düsseldorf

Daniel Fischer, Bad Vilbel

Daniel F. Just, Pöcking

2. Verwahrstelle

Name:

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 61-13 40

www.hauck-aufhaeuser.de

Rechtsform:

Aktiengesellschaft

Haftendes Eigenkapital:

EUR 161.968.555,32 (Stand: 31. Dezember 2016)

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

Sandra Schmidt pro aurum value GmbH, München

Christian Wolf } GR Asset Management GmbH,
Uwe Bergold } Weiden i. d. Oberpfalz

Zdenek Holly } Hauck & Aufhäuser
Andreas Brückner } Privatbankiers AG, München

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
PRIVATBANKIERS KGAA

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