

KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT:



pro aurum ValueFlex

JAHRESBERICHT
ZUM 31. DEZEMBER 2024

VERWAHRSTELLE:



HAUCK
AUFHÄUSER
LAMPE

VERTRIEB:

pro aurum value GmbH

Sehr geehrte Anlegerin,
sehr geehrter Anleger,

wir freuen uns, Ihnen den Jahresbericht zum 31. Dezember 2024 für das am 1. Februar 2010 aufgelegte Sondervermögen

pro aurum ValueFlex

vorlegen zu können.

Anlageziele und Anlagepolitik zur Erreichung der Anlageziele

Vorgesehen ist, das Sondervermögen in aussichtsreiche Aktien internationaler Großunternehmen aus den Bereichen Metalle, Agrar, fossile und alternative Energien zu investieren. Bis zu 30% des Fondsvermögens sollen in physischen Edelmetallen, wie Gold, Platin, Palladium oder Silber, angelegt werden. Abhängig von der jeweiligen Marktentwicklung und Markteinschätzung sollen diese Anlagen zur taktischen Risikosteuerung mit ausgewählten internationalen Anleihen mit eher kurzen Laufzeiten kombiniert werden. Nebenwerte (Small Caps) können dem Sondervermögen bis zu 10% des Fondsvermögens beigemischt werden.

Struktur des Portfolios und wesentliche Veränderungen im Berichtszeitraum

Der Goldpreis mit seiner extrem positiven Performance führte im Jahr 2024 den gesamten Rohstoffsektor an. Obwohl die Edelmetallaktien als einer der wenigen Rohstoffaktiensektoren überhaupt das vergangene Jahr positiv abschlossen, fehlt bis dato noch immer die Hebelwirkung der Minenaktien auf die Goldpreisentwicklung. Der Beginn des FED-Zinssenkungszyklus könnte hierbei monetär für 2025 ein ausschlaggebender Faktor sein. Auch mögliche US-Zölle auf strategische Rohstoffe würden eine Angebots-/Nachfrageanpassung zur Folge haben, was zusätzlich zu einer Anspannung und Preissteigerung im gesamten Rohstoffsektor führen würde. Sobald wir ein aufkommendes Momentum im breiten Rohstoffaktiensektor sehen, werden wir die Cash-Position im Fonds wieder reduzieren.

Wesentliche Risiken

Allgemeine Marktpreisrisiken

Die Kurs- oder Marktwertentwicklung von Finanzprodukten hängt insbesondere von der Entwicklung der Kapitalmärkte ab, die wiederum von der allgemeinen Lage der Weltwirtschaft sowie den wirtschaftlichen und politischen Rahmenbedingungen in den jeweiligen Ländern beeinflusst wird. Auf die allgemeine Kursentwicklung, insbesondere an einer Börse, können auch irrationale Faktoren wie Stimmungen, Meinungen und Gerüchte einwirken.

Die Ukraine-Krise und die dadurch ausgelösten Marktturbulenzen und Sanktionen der Industrienationen gegenüber Russland haben eine Vielzahl an unterschiedlichen Auswirkungen auf die Finanzmärkte

im Allgemeinen und auf Fonds (Sondervermögen) im Speziellen. Die Bewegungen an den Börsen werden sich entsprechend auch im Fondsvermögen (Wert des Sondervermögens) widerspiegeln. Zusätzlich belasten Unsicherheiten über den weiteren Verlauf des Konflikts sowie die wirtschaftlichen Folgen der diversen Sanktionen die Märkte.

Aktienrisiken

Mit dem Erwerb von Aktien können besondere Marktrisiken und Unternehmensrisiken verbunden sein. Der Wert von Aktien spiegelt nicht immer den tatsächlichen Wert des Unternehmens wider. Es kann daher zu großen und schnellen Schwankungen dieser Werte kommen, wenn sich Marktgegebenheiten und Einschätzungen von Marktteilnehmern hinsichtlich des Wertes dieser Anlagen ändern. Hinzu kommt, dass die Rechte aus Aktien stets nachrangig gegenüber den Ansprüchen sämtlicher Gläubiger des Emittenten befriedigt werden. Daher unterliegen Aktien im Allgemeinen größeren Wertschwankungen als z.B. festverzinsliche Wertpapiere.

Währungsrisiken

Sofern Vermögenswerte eines Sondervermögens in anderen Währungen als der jeweiligen Fondswährung angelegt sind, erhält es die Erträge, Rückzahlungen und Erlöse aus solchen Anlagen in der jeweiligen Währung. Fällt der Wert dieser Währung gegenüber der Fondswährung, so reduziert sich der Wert des Sondervermögens.

Risiken aus der Anlage in Edelmetalle

Preise von Edelmetallen können starken Schwankungen unterliegen. Die Schwankungen können durch Veränderungen der Inflationsrate oder der Inflationserwartungen in verschiedenen Ländern beeinflusst sein, durch Verfügbarkeit von Edelmetallen sowie aufgrund von Mengenverkäufen, Investmentspekulationen, monetären oder wirtschaftspolitischen Entscheidungen von Regierungen. Behördliche Beschränkungen können die Veräußerung oder den Erwerb von Edelmetallen erschweren. Das Halten, Kaufen oder Verkaufen von Edelmetallen kann in manchen Rechtsordnungen behördlich beschränkt werden oder mit zusätzlichen Steuern, Abgaben oder Gebühren belastet werden. Der physische Transfer von Edelmetallen von und in Edelmetalldepots kann durch Anordnung von lokalen Behörden oder sonstigen Institutionen beschränkt werden. Es ist nicht auszuschließen, dass das Edelmetall nur gegen hohe Preiszuschläge, unter zeitlicher Verzögerung oder gar nicht lieferbar bzw. übertragbar ist.

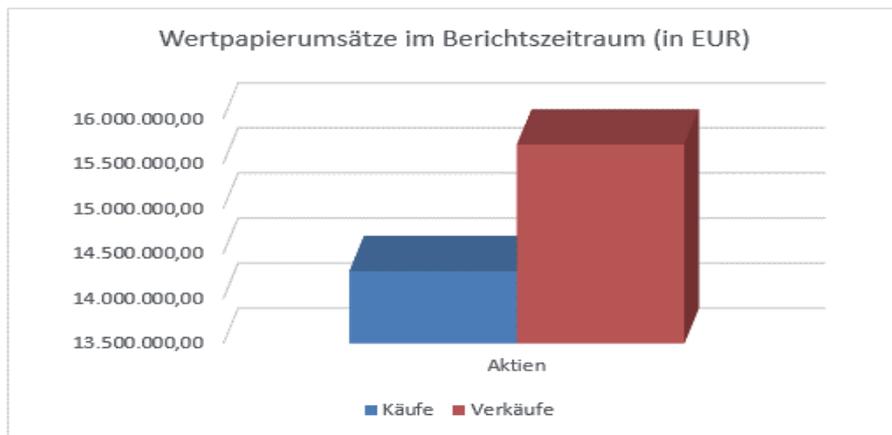
Fondsergebnis

Die wesentlichen Quellen des positiven Veräußerungsergebnisses während des Berichtszeitraums waren realisierte Gewinne aus ausländischen Aktien.

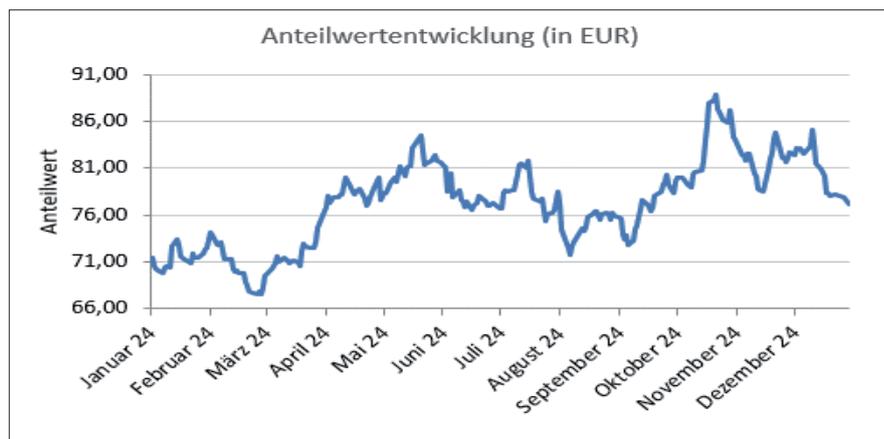
Im Berichtszeitraum vom 1. Januar 2024 bis 31. Dezember 2024 lag die Wertentwicklung des Sondervermögens bei +7,80%¹⁾.

¹⁾ Eigene Berechnung nach der BVI-Methode (ohne Berücksichtigung von Ausgabeaufschlägen). Historische Wertentwicklungen lassen keine Rückschlüsse auf eine ähnliche Entwicklung in der Zukunft zu. Diese ist nicht prognostizierbar.

Fondsstruktur	per 31. Dezember 2024		per 31. Dezember 2023	
	Kurswert	Anteil Fondsvermögen	Kurswert	Anteil Fondsvermögen
Aktien	9.396.074,44	55,62%	9.780.942,40	60,24%
Bankguthaben	2.433.302,70	14,40%	1.799.276,34	11,08%
Zins- und Dividendenansprüche	4.359,63	0,03%	5.291,03	0,03%
Sonstige Forderungen/Verbindlichkeiten	./47.050,15	./0,28%	./42.724,80	./0,26%
Fondsvermögen	16.894.321,62	100,00%	16.236.224,97	100,00%



Wertpapierumsätze im Berichtszeitraum (in EUR)		
Bezeichnung	Käufe	Verkäufe
Aktien	14.303.654,62	15.707.756,73



Vermögensübersicht zum 31.12.2024

	Tageswert	% Anteil am Fondsvermögen
Anlageschwerpunkte		
I. Vermögensgegenstände	16.941.371,77	100,28
1. Aktien	9.396.074,44	55,62
Australien	2.010.280,37	11,90
Großbritannien	547.516,87	3,24
Kanada	4.438.680,51	26,27
Südafrika	514.328,35	3,04
USA	1.885.268,34	11,16
2. Bankguthaben	2.433.302,70	14,40
3. Edelmetalle	5.107.635,00	30,23
4. Sonstige Vermögensgegenstände	4.359,63	0,03
II. Verbindlichkeiten	./47.050,15	./0,28
III. Fondsvermögen	16.894.321,62	100,00

Vermögensaufstellung zum 31.12.2024 Gattungsbezeichnung	ISIN	Bestand 31.12.2024 Stück	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum Stück	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum Stück	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
Bestandspositionen						9.396.074,44	55,62
Börsengehandelte Wertpapiere						9.396.074,44	55,62
Aktien						9.396.074,44	55,62
Capricorn Metals Ltd. Registered Shares o.N.	AU000000CMM9	90.000	90.000	0	AUD 6,350	342.379,58	2,03
Evolution Mining Ltd. Reg. Shares o.N.	AU000000EVN4	130.000	130.000	0	4,870	379.283,49	2,25
Lynas Rare Earths Ltd. Reg. Shares o.N.	AU000000LYC6	70.000	70.000	0	6,510	273.005,03	1,62
Northern Star Resources Ltd. Registered Shares o.N.	AU000000NST8	36.000	36.000	0	15,560	335.585,91	1,99
Ramelius Resources Ltd. Reg. Shares o.N.	AU000000RMS4	250.000	0	130.000	2,130	319.015,10	1,89
Regis Resources Ltd. Reg. Shares o.N.	AU000000RRL8	230.000	230.000	0	2,620	361.011,26	2,14
Agnico Eagle Mines Ltd. Reg. Shares o.N.	CA0084741085	6.000	1.800	2.800	CAD 111,790	449.256,53	2,66
Alamos Gold Inc. (new) Reg. Shares o.N.	CA0115321089	28.000	0	0	25,940	486.483,59	2,88
Cameco Corp. Registered Shares o.N.	CA13321L1085	10.000	0	0	73,730	493.837,91	2,92
Denison Mines Corp. Reg. Shares o.N.	CA2483561072	240.000	0	0	2,660	427.595,45	2,53
Kinross Gold Corp. Registered Shares o.N.	CA4969024047	45.000	0	45.000	13,170	396.952,44	2,35
Lundin Gold Inc. Registered Shares o.N.	CA5503711080	18.000	0	18.000	30,470	367.354,32	2,17
NexGen Energy Ltd. Reg. Shares o.N.	CA65340P1062	63.000	13.000	20.000	9,580	404.246,48	2,39
Osisko Gold Royalties Ltd. Registered Shares o.N.	CA68827L1013	20.000	20.000	28.000	25,910	347.086,40	2,05
Pan American Silver Corp. Registered Shares o.N.	CA6979001089	20.000	20.000	26.000	28,640	383.657,07	2,27
Wesdome Gold Mines Ltd. Registered Shares o.N.	CA95083R1001	36.000	60.000	24.000	12,640	304.782,32	1,80
Wheaton Precious Metals Corp. Registered Shares o.N.	CA9628791027	7.000	0	4.000	80,500	377.428,00	2,23
Fresnillo PLC Registered Shares DL 0,50	GB00B2QPKJ12	47.000	47.000	0	GBP 6,160	349.029,54	2,07
AngloGold Ashanti Plc. Registered Shares DL 1	GB00BRXH2664	9.000	29.000	20.000	USD 22,890	198.487,33	1,17
Centrus Energy Corp. Reg. Shares DL 0,10	US15643U1043	7.500	9.100	8.000	67,860	490.365,16	2,90
Harmony Gold Mining Co. Ltd. Reg. Shs (Sp. ADRs)/1 RC 0,50	US4132163001	28.000	0	62.000	8,140	219.597,26	1,30
Hecla Mining Co. Reg. Shares DL 0,25	US4227041062	73.000	123.000	140.000	4,860	341.824,84	2,02
MP Materials Corp. Reg. Shs Cl.A DL 0,0001	US5533681012	18.000	18.000	0	15,980	277.136,53	1,64
Royal Gold Inc. Registered Shares DL 0,01	US7802871084	3.000	3.000	4.000	131,050	378.793,72	2,24
Uranium Energy Corp. Registered Shares DL 0,001	US9168961038	60.000	73.000	93.000	6,870	397.148,09	2,35
Impala Platinum Holdings Ltd. Registered Shares o.N.	ZAE000083648	65.000	65.000	0	ZAR 88,330	294.731,09	1,74
Summe Wertpapiervermögen						9.396.074,44	55,62

Vermögensaufstellung zum 31.12.2024 Gattungsbezeichnung	ISIN	Bestand 31.12.2024 Stück	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum Stück	Verkäufe / Abgänge Stück	Kurs EUR	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds						2.433.302,70	14,40
Bankguthaben						2.433.302,70	14,40
EUR-Guthaben bei:							
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG						2.433.302,70	14,40
Edelmetalle						5.107.635,00	30,23
Goldbarren 1Kg Feinheit 999.9	CH0002811286	65	0	15	78.579,000	5.107.635,00	30,23
Sonstige Vermögensgegenstände						4.359,63	0,03
Zinsansprüche						3.455,61	0,02
Quellensteueransprüche						904,02	0,01
Sonstige Verbindlichkeiten						./147.050,15	./0,28
Verwaltungsvergütung						./27.973,19	./0,17
Verwahrstellenvergütung						./5.526,96	./0,03
Prüfungskosten						./13.000,00	./0,08
Veröffentlichungskosten						./550,00	0,00
Fondsvermögen						16.894.321,62	100,00²⁾

Anteilwert	77,14
Ausgabepreis	81,00
Anteile im Umlauf	Stück 219.005

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)

Australische Dollar AD	AUD	1 EUR = 1,66920000	US-Dollar DL	USD	1 EUR = 1,0379000
Kanadischer Dollar CD	CAD	1 EUR = 1,4930000	Südafrikanische Rand RC	ZAR	1 EUR = 19,4803000
Britische Pfund LS	GBP	1 EUR = 0,8295000			

²⁾ 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			
Antero Resources Corp. Registered Shares DL 0,01	US03674X1063	11.000	11.000
Barrick Gold Corp. Registered Shares o.N.	CA0679011084	18.000	38.000
Boss Energy Ltd. Registered Shares o.N.	AU000000BOE4	30.000	170.000
CGN Mining Co. Ltd. Registered Shares HD 0,01	KYG2029E1052	1.700.000	1.700.000
De Grey Mining Ltd. Registered Shares o.N.	AU000000DEG6	400.000	400.000
EnCore Energy Corp. Registered Shares New o.N.	CA29259W7008	95.000	95.000
Endeavour Mining PLC Registered Shares DL 0,01	GB00BL6K5J42	0	18.000
Energy Fuels Inc. Registered Shares o.N.	CA2926717083	55.000	114.000
First Majestic Silver Corp. Registered Shares o.N.	CA32076V1031	50.000	50.000
Freeport-McMoRan Inc. Reg. Shares DL 0,10	US35671D8570	7.300	7.300
Glencore PLC Registered Shares DL 0,01	JE00B4T3BW64	64.000	64.000
Gold Fields Ltd. Reg. Shs (Sp. ADRs)/1 RC 0,50	US38059T1060	0	28.000
Hudbay Minerals Inc. Registered Shares o.N.	CA4436281022	50.000	50.000
Ivanhoe Mines Ltd. Reg. Shares Class A o.N.	CA46579R1047	30.000	30.000
KGHM Polska Miedz S.A. Inhaber-Aktien ZY 10	PLKGHM000017	20.000	35.000
Lotus Resources Ltd. Registered Shares o.N.	AU0000058737	1.550.000	1.550.000
Lundin Mining Corp. Registered Shares o.N.	CA5503721063	35.000	35.000
Newmont Corp. Registered Shares DL 1,60	US6516391066	8.000	8.000
Nexa Resources S.A. Actions Nominatives DL 1	LU1701428291	19.442	19.442
Paladin Energy Ltd. Registered Shares o.N.	AU000000PDN8	50.000	750.000
Seabridge Gold Inc. Registered Shares o.N.	CA8119161054	26.000	26.000
Silex Systems Ltd. Registered Shares o.N.	AU000000SLX4	125.000	125.000
SM Energy Co. Registered Shares DL 0,01	US78454L1008	7.000	7.000
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere			
Aktien			
Yellow Cake PLC Registered Shares LS 0,01	JE00BF50RG45	23.000	103.000
Nichtnotierte Wertpapiere			
Aktien			
Centamin Egypt Ltd. Registered Shares o.N.	JE00B5TT1872	200.000	200.000
Southwestern Energy Co. Registered Shares DL 0,01	US8454671095	48.000	48.000

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.

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 1.1.2024 bis 31.12.2024	EUR	insgesamt EUR	je Anteil EUR
I. Erträge			
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer)		0,00	0,00
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)		112.717,45	0,51
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren		0,00	0,00
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)		0,00	0,00
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		56.245,41	0,26
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)		0,00	0,00
7. Erträge aus Investmentanteilen		0,00	0,00
8. Erträge aus Wertpapier- Darlehen- und -Pensionsgeschäften		0,00	0,00
9. Abzug inländischer Körperschaft-/Kapitalertragsteuer		0,00	0,00
10. Abzug ausländischer Quellensteuer		./15.345,47	./0,07
11. Sonstige Erträge		0,00	0,00
Summe der Erträge		<u>153.617,40</u>	<u>0,70</u>
II. Aufwendungen			
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		0,00	0,00
2. Verwaltungsvergütung		./319.195,46	./1,46
– Verwaltungsvergütung	./319.195,46		
– Beratungsvergütung	0,00		
– Asset Management Gebühr	0,00		
3. Verwahrstellenvergütung		./26.092,65	./0,12
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		./6.549,10	./0,03
5. Sonstige Aufwendungen		./13.355,03	./0,06
– Depotgebühren	./18.947,71		
– Ausgleich ordentlicher Aufwand	6.136,96		
– Sonstige Kosten	./544,28		
Summe der Aufwendungen		<u>./365.192,24</u>	<u>./1,67</u>
III. Ordentliches Nettoergebnis		<u>./211.574,84</u>	<u>./0,97</u>
IV. Veräußerungsgeschäfte			
1. Realisierte Gewinne		1.955.600,42	8,93
2. Realisierte Verluste		./1.674.487,15	./7,65
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften		<u>281.113,27</u>	<u>1,28</u>
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres			
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		69.538,43	0,31
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		1.455.494,37	6,65
		./308.697,13	./1,41
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		<u>1.146.797,24</u>	<u>5,24</u>
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres		<u>1.216.335,67</u>	<u>5,55</u>
Entwicklung des Sondervermögens 2024		EUR	EUR
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres			16.236.224,97
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr			0,00
2. Zwischenausschüttungen			0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)			./560.496,90
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	2.195.763,72		
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	./2.756.260,62		
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich			2.257,88
5. Ergebnis des Geschäftsjahres			1.216.335,67
davon nicht realisierte Gewinne	1.455.494,37		
davon nicht realisierte Verluste	./308.697,13		
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres			<u>16.894.321,62</u>

Verwendung der Erträge des Sondervermögens Berechnung der Wiederanlage insgesamt und je Anteil	insgesamt EUR	je Anteil EUR
I. Für die Wiederanlage verfügbar		
1. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	69.538,43	0,31
2. Zuführung aus dem Sondervermögen	0,00	0,00
3. Steuerabschlag für das Geschäftsjahr	0,00	0,00
II. Wiederanlage	69.538,43	0,31

Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

Geschäftsjahr	umlaufende Anteile am Geschäftsjahresende Stück	Fondsvermögen am Geschäftsjahresende EUR	Anteilwert am Geschäftsjahresende EUR
2021	238.915	18.918.268,04	79,18
2022	250.571	17.543.728,21	70,02
2023	226.905	16.236.224,97	71,56
2024	219.005	16.894.321,62	77,14

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angaben nach der Derivateverordnung

das durch Derivate erzielte zugrunde liegende Exposure EUR 0,00

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %) 55,62
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %) 0,00

Bei der Ermittlung der Auslastung der Marktrisikoobergrenze für diesen Fonds wendet die Gesellschaft seit 2.2.2010 den qualifizierten Ansatz im Sinne der Derivate-Verordnung anhand eines Vergleichsvermögens an. Die Value-at-Risk-Kennzahlen wurden auf Basis der Methode der historischen Simulation mit den Parametern 99% Konfidenzniveau und 1 Tag Haltedauer unter Verwendung eines effektiven, historischen Beobachtungszeitraums von einem Jahr berechnet. Unter dem Marktrisiko versteht man das Risiko, das sich aus der ungünstigen Entwicklung von Marktpreisen für das Sondervermögen ergibt.

Potenzieller Risikobetrag für das Marktrisiko gem. § 37 Abs. 4 DerivateV

kleinster potenzieller Risikobetrag 1,89%
 größter potenzieller Risikobetrag 3,32%
 durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag 2,66%

Zusammensetzung des Vergleichsvermögens zum Berichtsstichtag

MSCI World Metals & Mining Price Return (USD) (ID: XFI000003121 | BB: MIGUMMIN) 20,00%
 Philadelphia Gold & Silver Index Price Return (USD) (ID: XFI000002096 | BB: XAU) 80,00%

Sonstige Angaben

Anteilwert 77,14
 Ausgabepreis 81,00
 Anteile im Umlauf Stück 219.005

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 zur Transparenz sowie zur Gesamtkostenquote

Gesamtkostenquote

Die Gesamtkostenquote (ohne Transaktionskosten) für das abgelaufene Geschäftsjahr beträgt 2,16 %

Die Gesamtkostenquote drückt sämtliche vom Sondervermögen im Jahresverlauf getragenen Kosten und Zahlungen (ohne Transaktionskosten) im Verhältnis zum durchschnittlichen Nettoinventarwert des Sondervermögens aus.

Eine erfolgsabhängige Vergütung ist im gleichen Zeitraum nicht angefallen.

An die Verwaltungsgesellschaft oder Dritte gezahlte Pauschalvergütungen EUR 0,00

Hinweis gem. § 101 Abs. 2 Nr. 3 KAGB (Kostentransparenz)

Die Gesellschaft erhält aus dem Sondervermögen die ihr zustehende Verwaltungsvergütung. Ein wesentlicher Teil der Verwaltungsvergütung wird für Vergütungen an Vermittler von Anteilen des Sondervermögens verwendet. Der Gesellschaft fließen keine Rückvergütungen von den an die Verwahrstelle und an Dritte aus dem Sondervermögen geleisteten Vergütungen und Aufwendungserstattungen zu. Sie hat im Zusammenhang mit Handelsgeschäften für das Sondervermögen keine geldwerten Vorteile von Handelspartnern erhalten.

Wesentliche sonstige Erträge und sonstige Aufwendungen

Wesentliche sonstige Erträge: EUR 0,00
 Wesentliche sonstige Aufwendungen: EUR 0,00

Transaktionskosten (Summe der Nebenkosten des Erwerbs [Anschaffungsnebenkosten] und der Kosten der Veräußerung der Vermögensgegenstände)

Transaktionskosten	EUR	46.261,63
--------------------	-----	-----------

Die Transaktionskosten berücksichtigen sämtliche Kosten, die im Geschäftsjahr für Rechnung des Fonds separat ausgewiesen bzw. abgerechnet wurden und in direktem Zusammenhang mit einem Kauf oder Verkauf von Vermögensgegenständen stehen.

Angaben zur Mitarbeitervergütung

Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Mitarbeitervergütung	in Mio. EUR	88,0
davon feste Vergütung	in Mio. EUR	81,4
davon variable Vergütung	in Mio. EUR	6,6

Zahl der Mitarbeiter der KVG		1.015
Höhe des gezahlten Carried Interest	in EUR	0

Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Vergütung an Risktaker	in Mio. EUR	3,3
davon Geschäftsleiter	in Mio. EUR	1,8
davon andere Risktaker	in Mio. EUR	1,5

Vergütungssystem der Kapitalverwaltungsgesellschaft

Die Universal-Investment-Gesellschaft mbH unterliegt den für Kapitalverwaltungsgesellschaften geltenden aufsichtsrechtlichen Vorgaben im Hinblick auf die Gestaltung ihres Vergütungssystems. Die detaillierte Ausgestaltung hat die Gesellschaft in einer Vergütungsrichtlinie geregelt, deren Ziel es ist, eine nachhaltige Vergütungssystematik unter Berücksichtigung von Sustainable Corporate Governance und unter Vermeidung von Fehlanreizen zur Eingehung übermäßiger Risiken (einschließlich einschlägiger Nachhaltigkeitsrisiken) sicherzustellen.

Das Vergütungssystem der Kapitalverwaltungsgesellschaft wird mindestens einmal jährlich durch den Vergütungsausschuss der Universal-Investment auf seine Angemessenheit und die Einhaltung aller rechtlichen sowie interner und externer regulatorischer Vorgaben überprüft. Es umfasst fixe und variable Vergütungselemente. Durch die Festlegung von Bandbreiten für die Gesamtzielvergütung ist gewährleistet, dass keine signifikante Abhängigkeit von der variablen Vergütung sowie ein angemessenes Verhältnis von variabler zu fixer Vergütung besteht. Für die Geschäftsführung der Kapitalverwaltungsgesellschaft und Mitarbeiter, deren Tätigkeiten einen wesentlichen Einfluss auf das Gesamtrisikoprofil der Kapitalverwaltungsgesellschaft und der von ihr verwalteten Investmentvermögen haben (Risk Taker) gelten besondere Regelungen. Risiko-relevante Mitarbeiter, deren variable Vergütung für das jeweilige Geschäftsjahr einen Schwellenwert von 50 TEUR nicht überschreitet, erhalten die variable Vergütung vollständig in Form einer Barleistung ausgezahlt. Wird für risikorelevante Mitarbeiter dieser Schwellenwert überschritten, wird zwingend ein Anteil von 40% der variablen Vergütung über einen Zeitraum von drei Jahren aufgeschoben. Der aufgeschobene Anteil der Vergütung ist während dieses Zeitraums risikoabhängig, d.h. er kann im Fall von negativen Erfolgsbeiträgen des Mitarbeiters oder der Kapitalverwaltungsgesellschaft insgesamt gekürzt werden. Jeweils am Ende jedes Jahres der Wartezeit wird der aufgeschobene Vergütungsanteil anteilig unverfallbar und zum jeweiligen Zahlungstermin ausgezahlt.

Soweit das Portfolio-Management ausgelagert ist, werden keine Mitarbeitervergütungen direkt aus dem Fonds gezahlt.

Angaben zu wesentlichen Änderungen gem. § 101 Abs. 3 Nr. 3 KAGB zusätzliche Informationen

prozentualer Anteil der schwer liquidierbaren Vermögensgegenstände		0%
--	--	----

Angaben zu neuen Regelungen zum Liquiditätsmanagement gem. § 300 Abs. 1 Nr. 2 KAGB

Im Berichtszeitraum hat es keine Änderungen im Liquiditätsmanagement gegeben.

Angaben zum Risikoprofil nach § 300 Abs. 1 Nr. 3 KAGB

Gegenstand des Risikomanagementsystems der Kapitalverwaltungsgesellschaft sind Risiken, die bei der Verwaltung von Investmentvermögen auftreten. Hierzu zählen insbesondere Adressenausfall-, Zinsänderungs-, Währungs-, sonstige Marktpreis-, Liquiditäts- und operationelle Risiken. Die Konzentration wesentlicher Risiken wird unter Anwendung von Limitsystemen begrenzt. Auf Investmentvermögensebene werden monatlich geeignete Stresstests durchgeführt. Hiermit werden mögliche außergewöhnlich große Wertverluste im Investmentvermögen ermittelt. Die identifizierten Risiken und deren Einschätzung werden periodisch an die relevanten Entscheidungsträger kommuniziert. Zur IT-technischen Unterstützung kommen im Risikomanagementprozess die Systeme XENTIS und RiskMetrics zum Einsatz. Das Risikoprofil des Investmentvermögens stellt sich zum Berichtsstichtag wie folgt dar. Bei der Berechnung des Risikoprofils des Investmentvermögens findet keine Durchschau durch Zielinvestmentvermögen statt.

Marktpreisrisiken:

Verhältnis zwischen dem Risiko nach Brutto-Methode und dem Nettoinventarwert (Brutto-Hebel):		0,56
potenzielle Wertveränderung des Investmentvermögens bei der Veränderung des Aktien-Deltas um 1 Basispunkt (Net Equity Delta):	EUR	93.960,74
potenzielle Wertveränderung des Investmentvermögens bei der Veränderung des Zinssatzes um 1 Basispunkt (Net DV01):	EUR	0,00
potenzielle Wertveränderung des Investmentvermögens bei der Veränderung des Credit Spreads um 1 Basispunkt (Net CS01):	EUR	0,00

Währungsrisiken:

Aufteilung des Investmentvermögens nach Währungsexposure in Basiswährung des Investmentvermögens:

AUD	2.010.280,37
CAD	4.438.680,51
EUR	7.497.343,16
GBP	349.029,54
PLN	140,35
USD	2.304.116,60
ZAR	294.731,09

Kontrahentenrisiko:

Zum Berichtsstichtag bestand kein Kontrahentenrisiko durch OTC-Derivate.

Liquiditätsrisiken:

Anteil des Portfolios, der voraussichtlich innerhalb folgender Zeitspannen liquidiert werden kann (Angaben in % des NAV des AIF zum Berichtsstichtag):

1 Tag oder weniger	14,40
2-7 Tage	55,34
8-30 Tage	30,23
31-90 Tage	0,01
91-180 Tage	0,02
181-365 Tage	0,00
mehr als 365 Tage	0,00

Angaben zur Änderung des max. Umfangs des Leverage § 300 Abs. 2 Nr. 1 KAGB

Es gab keine Änderungen des max. Umfang des Leverage nach Bruttomethode und nach Commitmentmethode.

Leverage-Umfang nach Bruttomethode bezüglich ursprünglich festgelegtem Höchstmaß	2,00
tatsächlicher Leverage-Umfang nach Bruttomethode	0,63
Leverage-Umfang nach Commitmentmethode bezüglich ursprünglich festgelegtem Höchstmaß	2,00
tatsächlicher Leverage-Umfang nach Commitmentmethode	0,63

Angaben gemäß § 101 Abs. 2 Nr. 5 KAGB

Wesentliche mittel- bis langfristigen Risiken

Die Angaben der wesentlichen mittel- bis langfristigen Risiken erfolgt innerhalb des Tätigkeitsberichts.

Zusammensetzung des Portfolios, die Portfolioumsätze und die Portfolioumsatzkosten

Die Angaben zu der Zusammensetzung des Portfolios erfolgen innerhalb der Vermögensaufstellung.

Die Angaben zu den Portfolioumsätzen erfolgen innerhalb der Vermögensaufstellung und innerhalb der Aufstellung der während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte.

Die Angabe zu den Transaktionskosten erfolgt im Anhang.

Berücksichtigung der mittel- bis langfristigen Entwicklung der Gesellschaft bei der Anlageentscheidung

Die Auswahl von Einzeltiteln richtet sich nach der Anlagestrategie. Die vertraglichen Grundlagen für die Anlageentscheidung finden sich in den vereinbarten Anlagebedingungen und ggf. Anlagerichtlinien.

Eine Berücksichtigung der mittel- bis langfristigen Entwicklung der Portfoliogesellschaften erfolgt, wenn diese in den Vertragsbedingungen vorgeschrieben ist.

Einsatz von Stimmrechtsberatern

Zum Einsatz von Stimmrechtsberatern verweisen wir auf den neuen Mitwirkungsbericht auf der Homepage <https://www.universal-investment.com/de/permanent-seiten/compliance/mitwirkungspolitik>.

Handhabung der Wertpapierleihe und zum Umgang mit Interessenkonflikten im Rahmen der Mitwirkung in den Gesellschaften, insbesondere durch Ausübung von Aktionärsrechten

Zur grundsätzlichen Handhabung der Wertpapierleihe und zum Umgang mit Interessenkonflikten im Rahmen der Mitwirkung der Gesellschaft, insbesondere durch die Ausübung von Aktionärsrechten, verweisen wir auf unsere aktuelle Mitwirkungspolitik auf der Homepage <https://www.universal-investment.com/de/permanent-seiten/compliance/mitwirkungspolitik>.

Frankfurt am Main, den 2. Januar 2025

Universal-Investment-Gesellschaft mbH
Die Geschäftsführung

VERMERK DES UNABHÄNGIGEN ABSCHLUSSPRÜFERS

An die Universal-Investment-Gesellschaft mbH, Frankfurt am Main

Prüfungsurteil

Wir haben den Jahresbericht des Sondervermögens pro aurum ValueFlex - bestehend aus dem Tätigkeitsbericht für das Geschäftsjahr vom 1. Januar 2024 bis zum 31. Dezember 2024, der Vermögensübersicht und der Vermögensaufstellung zum 31. Dezember 2024, der Ertrags- und Aufwandsrechnung, der Verwendungsrechnung, der Entwicklungsrechnung für das Geschäftsjahr vom 1. Januar 2024 bis zum 31. Dezember 2024, sowie der vergleichenden Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre, der Aufstellung der während des Berichtszeitraums abgeschlossenen Geschäfte, soweit diese nicht mehr Gegenstand der Vermögensaufstellung sind, und dem Anhang - geprüft.

Die im Abschnitt "Sonstige Informationen" aufgeführten sonstigen Informationen sind nicht Bestandteil der Prüfung des Jahresberichts und wurden daher im Einklang mit den gesetzlichen Vorschriften bei der Bildung des Prüfungsurteils zum Jahresbericht nicht einbezogen.

Nach unserer Beurteilung entspricht der beigefügte Jahresbericht aufgrund der bei der Prüfung gewonnenen Erkenntnisse in allen wesentlichen Belangen den Vorschriften des deutschen Kapitalanlagegesetzbuchs (KAGB) und den einschlägigen europäischen Verordnungen und ermöglicht es unter Beachtung dieser Vorschriften, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen. Wir geben kein Prüfungsurteil zu den im Abschnitt "Sonstige Informationen" aufgeführten sonstigen Informationen ab.

Grundlage für das Prüfungsurteil

Wir haben unsere Prüfung des Jahresberichts in Übereinstimmung mit § 102 KAGB unter Beachtung der vom Institut der Wirtschaftsprüfer (IDW) festgestellten deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Abschlussprüfung durchgeführt. Unsere Verantwortung nach diesen Vorschriften und Grundsätzen ist im Abschnitt "Verantwortung des Abschlussprüfers für die Prüfung des Jahresberichts" unseres Vermerks weitergehend beschrieben. Wir sind von der Universal-Investment-Gesellschaft mbH unabhängig in Übereinstimmung mit den deutschen handelsrechtlichen und berufsrechtlichen Vorschriften und haben unsere sonstigen deutschen Berufspflichten in Übereinstimmung mit diesen Anforderungen erfüllt. Wir sind der Auffassung, dass die von uns erlangten Prüfungsnachweise ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zum Jahresbericht zu dienen.

Sonstige Informationen

Die gesetzlichen Vertreter der Universal-Investment-Gesellschaft mbH sind für die sonstigen Informationen verantwortlich. Die sonstigen Informationen umfassen die folgenden Bestandteile des Jahresberichts:

- die im Jahresbericht enthaltenen und als nicht vom Prüfungsurteil zum Jahresbericht umfasst gekennzeichneten Angaben.

Unser Prüfungsurteil zum Jahresbericht erstreckt sich nicht auf die sonstigen Informationen, und dementsprechend geben wir in diesem Vermerk weder ein Prüfungsurteil noch irgendeine andere Form von Prüfungsschlussfolgerung hierzu ab.

Im Zusammenhang mit unserer Prüfung haben wir die Verantwortung, die oben genannten sonstigen Informationen zu lesen und dabei zu würdigen, ob die sonstigen Informationen

- wesentliche Unstimmigkeiten zu den vom Prüfungsurteil umfassten Bestandteilen des Jahresberichts oder zu unseren bei der Prüfung erlangten Kenntnissen aufweisen oder
- anderweitig wesentlich falsch dargestellt erscheinen.

Verantwortung der gesetzlichen Vertreter für den Jahresbericht

Die gesetzlichen Vertreter der Universal-Investment-Gesellschaft mbH sind verantwortlich für die Aufstellung des Jahresberichts, der den Vorschriften des deutschen KAGB und den einschlägigen europäischen Verordnungen in allen wesentlichen Belangen entspricht und dafür, dass der Jahresbericht es unter Beachtung dieser Vorschriften ermöglicht, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen.

Ferner sind die gesetzlichen Vertreter verantwortlich für die internen Kontrollen, die sie in Übereinstimmung mit diesen Vorschriften als notwendig bestimmt haben, um die Aufstellung eines Jahresberichts zu ermöglichen, der frei von wesentlichen falschen Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen (d.h. Manipulationen der Rechnungslegung und Vermögensschädigungen) oder Irrtümern ist.

Bei der Aufstellung des Jahresberichts sind die gesetzlichen Vertreter dafür verantwortlich, Ereignisse, Entscheidungen und Faktoren, welche die weitere Entwicklung des Sondervermögens wesentlich beeinflussen können, in die Berichterstattung einzubeziehen. Das bedeutet u.a., dass die gesetzlichen Vertreter bei der Aufstellung des Jahresberichts die Fortführung des Sondervermögens zu beurteilen haben und die Verantwortung haben, Sachverhalte im Zusammenhang mit der Fortführung des Sondervermögens, sofern einschlägig, anzugeben.

Verantwortung des Abschlussprüfers für die Prüfung des Jahresberichts

Unsere Zielsetzung ist, hinreichende Sicherheit darüber zu erlangen, ob der Jahresbericht als Ganzes frei von wesentlichen falschen Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern ist, sowie einen Vermerk zu erteilen, der unser Prüfungsurteil zum Jahresbericht beinhaltet.

Hinreichende Sicherheit ist ein hohes Maß an Sicherheit, aber keine Garantie dafür, dass eine in Übereinstimmung mit § 102 KAGB unter Beachtung der vom Institut der Wirtschaftsprüfer (IDW) festgestellten deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Abschlussprüfung durchgeführte Prüfung eine wesentliche falsche Darstellung stets aufdeckt. Falsche Darstellungen können aus dolosen Handlungen oder Irrtümern resultieren und werden als wesentlich angesehen, wenn vernünftigerweise erwartet werden könnte, dass sie einzeln oder insgesamt die auf der Grundlage dieses Jahresberichts getroffenen wirtschaftlichen Entscheidungen von Adressaten beeinflussen.

Während der Prüfung üben wir pflichtgemäßes Ermessen aus und bewahren eine kritische Grundhaltung. Darüber hinaus

- identifizieren und beurteilen wir die Risiken wesentlicher falscher Darstellungen im Jahresbericht aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern im Jahresbericht, planen und führen Prüfungshandlungen als Reaktion auf diese Risiken durch sowie erlangen Prüfungsnachweise, die ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen. Das Risiko, dass eine aus dolosen Handlungen resultierende wesentliche falsche Darstellung nicht aufgedeckt wird, ist höher als das Risiko, dass eine aus Irrtümern resultierende wesentliche falsche Darstellung nicht aufgedeckt wird, da dolose Handlungen kollusives Zusammenwirken, Fälschungen, beabsichtigte Unvollständigkeiten, irreführende Darstellungen bzw. das Außerkraftsetzen interner Kontrollen beinhalten können.
- erlangen wir ein Verständnis von den für die Prüfung des Jahresberichts relevanten internen Kontrollen, um Prüfungshandlungen zu planen, die unter den Umständen angemessen sind, jedoch nicht mit dem Ziel, ein Prüfungsurteil zur Wirksamkeit der internen Kontrollen der Universal-Investment-Gesellschaft mbH bzw. dieser Vorkehrungen und Maßnahmen abzugeben.

- beurteilen wir die Angemessenheit der von den gesetzlichen Vertretern der Universal-Investment-Gesellschaft mbH bei der Aufstellung des Jahresberichts angewandten Rechnungslegungsmethoden sowie die Vertretbarkeit der von den gesetzlichen Vertretern dargestellten geschätzten Werte und damit zusammenhängenden Angaben.
- ziehen wir Schlussfolgerungen auf der Grundlage erlangter Prüfungsnachweise, ob eine wesentliche Unsicherheit im Zusammenhang mit Ereignissen oder Gegebenheiten besteht, die bedeutsame Zweifel an der Fortführung des Sondervermögens aufwerfen können. Falls wir zu dem Schluss kommen, dass eine wesentliche Unsicherheit besteht, sind wir verpflichtet, im Vermerk auf die dazugehörigen Angaben im Jahresbericht aufmerksam zu machen oder, falls diese Angaben unangemessen sind, unser Prüfungsurteil zu modifizieren. Wir ziehen unsere Schlussfolgerungen auf der Grundlage der bis zum Datum unseres Vermerks erlangten Prüfungsnachweise. Zukünftige Ereignisse oder Gegebenheiten können jedoch dazu führen, dass das Sondervermögen nicht fortgeführt wird.
- beurteilen wir Darstellung, Aufbau und Inhalt des Jahresberichts insgesamt, einschließlich der Angaben sowie ob der Jahresbericht die zugrunde liegenden Geschäftsvorfälle und Ereignisse so darstellt, dass der Jahresbericht es unter Beachtung der Vorschriften des deutschen KAGB und der einschlägigen europäischen Verordnungen ermöglicht, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen.

Wir erörtern mit den für die Überwachung Verantwortlichen u.a. den geplanten Umfang und die Zeitplanung der Prüfung sowie bedeutsame Prüfungsfeststellungen, einschließlich etwaiger bedeutsamer Mängel in internen Kontrollen, die wir während unserer Prüfung feststellen.

Frankfurt am Main, den 6. Juni 2025

KPMG AG
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Schobel
Wirtschaftsprüfer

Neuf
Wirtschaftsprüfer

Sonstige Information - nicht vom Prüfungsurteil zum Jahresbericht umfasst

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.

Angaben zu nichtfinanziellen Leistungsindikatoren

Konventionelles Produkt Artikel 6 der Verordnung (EU) 2019/2088 (Offenlegungs-Verordnung)

Die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren (Principal Adverse Impacts PAI) werden im Investitionsprozess auf Gesellschaftsebene berücksichtigt.

Eine Berücksichtigung der PAI auf Ebene des Fonds ist nicht verbindlich und erfolgt insoweit nicht.

Dieser Fonds wird weder als ein Produkt eingestuft, das ökologische oder soziale Merkmale im Sinne der Offenlegungs-Verordnung (Artikel 8) bewirbt, noch als ein Produkt, das nachhaltige Investitionen zum Ziel hat (Artikel 9). Die diesem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

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: September 2024)

Eigenmittel:

EUR 74.984.503,13 (Stand: September 2024)

Geschäftsführer:

David Blumer, Schaan

Mathias Heiß, Langen

Dr. André Jäger, Witten

Corinna Jäger, Nidderau

Kurt Jovy, München

Jochen Meyers, Frankfurt am Main

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