

KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT:



GR Dynamik

JAHRESBERICHT

ZUM 31. JULI 2023

VERWAHRSTELLE:



HAUCK
AUFHÄUSER
LAMPE

BERATUNG:



Jahresbericht GR Dynamik

Tätigkeitsbericht für den Berichtszeitraum vom 1. August 2022 bis 31. Juli 2023

Anlageziele und Anlagepolitik zur Erreichung der Anlageziele

Die Gesellschaft erwirbt und veräußert die zugelassenen Vermögensgegenstände nach Einschätzung der Wirtschafts- und Kapitalmarktlage sowie der weiteren Börsenaussichten.

Der Fonds ist derzeit auf den Rohstoffbereich ausgerichtet. Je nach Markteinschätzung können andere Aktienbranchen, Renten- oder Geldmarktinvestments ausgewählt werden. Darüber hinaus können für den Fonds die nach dem KAGB und den Anlagebedingungen zulässigen Vermögensgegenstände erworben werden. Die Gesellschaft wird für den Fonds nur solche Vermögensgegenstände erwerben, die Ertrag und/oder Wachstum erwarten lassen.

Struktur des Portfolios und wesentliche Veränderungen im Berichtszeitraum

Fondsstruktur

	31.07.2023		31.07.2022	
	Kurswert	% Anteil Fondsvermögen	Kurswert	% Anteil Fondsvermögen
Aktien	10.031.585,31	88,68	10.986.682,72	72,44
Festgelder/Termingelder/Kredite	500.000,00	4,42	1.700.000,00	11,21
Bankguthaben	840.534,80	7,43	2.502.770,76	16,50
Zins- und Dividendenansprüche	4.622,07	0,04	3.498,55	0,02
Sonstige Ford./Verbindlichkeiten	-64.953,79	-0,57	-26.566,94	-0,18
Fondsvermögen	11.311.788,39	100,00	15.166.385,09	100,00

Jahresbericht GR Dynamik

Die Korrektur im gesamten Rohstoffaktiensektor, welche im ersten Halbjahr 2022 begann, ist bis dato noch immer nicht abgeschlossen. Besonders die klein- und mittelkapitalisierten Rohstoffaktien zeigen innerhalb dieser Konsolidierung eine relativ hohe Volatilität. Belastend hierbei sind zusätzlich die zunehmend geopolitischen Risiken in einzelnen Rohstoffabbauländern. Aufgrund der angespannten Lage am globalen Energiemarkt, ist der Anteil der Energieaktien im Fonds weiterhin größer als der Anteil der Metallaktien. Nach der nun sehr langen Konsolidierung im Rohstoffaktiensektor (z.B. konsolidiert der Edelmetallsektor bereits seit August 2020), erwarten wir das Ende dieser Korrektur nun im zweiten Halbjahr 2023.

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.

Fondsergebnis

Die wesentlichen Quellen des negativen Veräußerungsergebnisses während des Berichtszeitraums waren realisierte Verluste aus ausländischen Aktien.

Im Berichtszeitraum vom 1. August 2022 bis 31. Juli 2023 lag die Wertentwicklung des Sondervermögens bei -26,18%¹.

¹Eigene 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.

Vermögensübersicht zum 31.07.2023

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
I. Vermögensgegenstände	11.376.742,18	100,57
1. Aktien	10.031.585,31	88,68
Australien	1.576.546,83	13,94
Canada	7.219.213,00	63,82
Großbritannien	284.275,04	2,51
Guernsey	300.607,05	2,66
USA	650.943,39	5,75
2. Bankguthaben	1.340.534,80	11,85
3. Sonstige Vermögensgegenstände	4.622,07	0,04
II. Verbindlichkeiten	-64.953,79	-0,57
III. Fondsvermögen	11.311.788,39	100,00

Jahresbericht GR Dynamik

Vermögensaufstellung zum 31.07.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.07.2023	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Bestandspositionen							EUR	10.031.585,31	88,68
Börsengehandelte Wertpapiere							EUR	7.575.826,69	66,97
Aktien							EUR	7.575.826,69	66,97
Aura Energy Ltd. Registered Shares o.N.	AU000000AEE7	STK	1.450.000	1.450.000	0	AUD	0,195	172.872,34	1,53
Ausgold Ltd. Registered Shares o.N.	AU000000AUC7	STK	5.000.000	1.719.877	0	AUD	0,041	125.336,27	1,11
Bannerman Energy Ltd. Registered Shares o.N.	AU000000BMN9	STK	330.000	0	0	AUD	1,505	303.650,04	2,68
Berkeley Energia Ltd. Registered Shares o.N.	AU000000BKY0	STK	800.000	273.874	0	AUD	0,395	193.201,27	1,71
Elevate Uranium Ltd. Registered Shares o.N.	AU0000156416	STK	1.220.000	20.000	0	AUD	0,300	223.771,09	1,98
Kingsgate Consolidated Ltd. Registered Shares o.N.	AU000000KCN1	STK	300.000	0	0	AUD	1,220	223.771,09	1,98
Silver Mines Ltd. Registered Shares o.N.	AU000000SVL8	STK	1.600.000	2.383.881	2.500.000	AUD	0,180	176.082,17	1,56
Tietto Minerals Ltd. Registered Shares o.N.	AU000000TIE8	STK	500.000	500.000	0	AUD	0,505	154.377,60	1,36
Toro Energy Ltd. Registered Shares o.N.	AU000000TOE6	STK	600.000	600.000	20.840.640	AUD	0,010	3.484,96	0,03
Avino Silver & Gold Mines Ltd. Registered Shares o.N.	CA0539061030	STK	100.000	115.000	15.000	CAD	0,980	67.544,28	0,60
Denison Mines Corp. Registered Shares o.N.	CA2483561072	STK	310.000	310.000	0	CAD	1,720	367.496,04	3,25
Dolly Varden Silver Corp. Registered Shares o.N.	CA2568272058	STK	750.000	200.000	0	CAD	0,750	387.690,40	3,43
EMX Royalty Corp. Registered Shares o.N.	CA26873J1075	STK	150.000	150.000	0	CAD	2,470	255.358,74	2,26
EnCore Energy Corp. Registered Shares New o.N.	CA29259W7008	STK	140.000	140.000	0	CAD	3,270	315.528,29	2,79
Forsys Metals Corp. Registered Shares o.N.	CA34660G1046	STK	710.000	156.000	0	CAD	0,325	159.039,22	1,41
Freegold Ventures Ltd. Registered Shares o.N.	CA3564552048	STK	200.000	300.000	100.000	CAD	0,465	64.098,15	0,57
Global Atomic Corp. Registered Shares o.N.	CA37957M1068	STK	160.000	0	0	CAD	1,710	188.572,61	1,67
GoldMining Inc. Registered Shares o.N.	CA38149E1016	STK	300.000	0	0	CAD	1,270	262.595,63	2,32
Karora Resources Inc. Registered Shares o.N.	CA48575L2066	STK	95.000	95.000	0	CAD	4,570	299.228,07	2,65
Mandalay Resources Corp. Registered Shares New o.N.	CA5625684025	STK	150.000	0	110.000	CAD	1,690	174.719,14	1,54
Mega Uranium Ltd. Registered Shares o.N.	CA58516W1041	STK	2.000.000	0	0	CAD	0,220	303.260,05	2,68
Metalla Royalty&Streaming Ltd. Registered Shares o.N.	CA59124U6051	STK	51.000	51.000	0	CAD	6,110	214.770,14	1,90
Minera Alamos Inc. Registered Shares o.N.	CA60283L1058	STK	810.000	10.000	0	CAD	0,325	181.439,11	1,60
NexGen Energy Ltd. Registered Shares o.N.	CA65340P1062	STK	90.000	90.000	0	CAD	6,470	401.337,10	3,55
Nickel 28 Capital Corp. Registered Shares o.N.	CA65401N1078	STK	50.000	50.000	0	CAD	1,190	41.009,03	0,36
Reunion Gold Corp. Registered Shares o.N.	CA76131P1062	STK	500.000	500.000	0	CAD	0,560	192.983,67	1,71
Sherritt International Corp. Reg. Shares o.N.	CA8239011031	STK	600.000	600.000	0	CAD	0,485	200.565,17	1,77
SilverCrest Metals Inc. Registered Shares o.N.	CA8283631015	STK	37.000	37.000	0	CAD	7,550	192.535,67	1,70
Skeena Resources Ltd. Registered Shares New o.N.	CA83056P7157	STK	35.000	35.000	0	CAD	6,810	164.277,35	1,45
Triple Flag Prec. Metals Corp. Registered Shares o.N.	CA89679M1041	STK	30.600	30.600	0	CAD	18,110	381.946,38	3,38

Jahresbericht GR Dynamik

Vermögensaufstellung zum 31.07.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.07.2023	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Uranium Royalty Corp. Registered Shares o.N.	CA91702V1013		STK	140.000	10.000	0	CAD 3,030	292.370,25	2,58
Ecora Resources PLC Registered Shares LS -,02	GB0006449366		STK	180.000	0	90.000	GBP 1,142	239.971,98	2,12
Lightbridge Corp. Registered Shares DL -,001	US53224K3023		STK	30.000	30.000	0	USD 6,640	180.696,66	1,60
Uranium Energy Corp. Registered Shares DL -,001	US9168961038		STK	144.000	144.000	0	USD 3,600	470.246,73	4,16
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							EUR	2.455.758,49	21,71
Aktien							EUR	2.455.758,49	21,71
AbraSilver Resource Corp. Registered Shares o.N.	CA00379L1067		STK	1.000.000	1.000.000	0	CAD 0,295	203.322,08	1,80
Azimut Exploration Inc. Registered Shares o.N.	CA3019501012		STK	130.000	130.000	0	CAD 1,230	110.207,46	0,97
Baselode Energy Corp. Registered Shares o.N.	CA0698251075		STK	300.000	300.000	0	CAD 0,390	80.639,60	0,71
Blue Sky Uranium Corp. Registered Shares o.N.	CA0960495079		STK	1.000.000	0	0	CAD 0,055	37.907,51	0,34
CanAlaska Uranium Ltd. Registered Shares o.N.	CA13708P2017		STK	800.000	0	0	CAD 0,300	165.414,57	1,46
Consolidated Uranium Inc. Registered Shares o.N.	CA21024C1014		STK	290.000	10.000	0	CAD 1,330	265.835,00	2,35
F3 Uranium Corp. Registered Shares o.N.	CA30330R1082		STK	900.000	2.180.000	1.280.000	CAD 0,410	254.324,90	2,25
Gold Reserve Inc. Reg. Shares Class A NEW o.N.	CA38068N3067		STK	12.000	12.000	0	CAD 3,940	32.586,67	0,29
Guanajuato Silver Company Ltd. Registered Shares o.N.	CA40066W1068		STK	720.000	720.000	0	CAD 0,345	171.204,08	1,51
Latitude Uranium Inc. Registered Shares o.N.	CA51830A1066		STK	517.717	517.717	0	CAD 0,190	67.796,70	0,60
Mako Mining Corp. Registered Shares o.N.	CA56089A4000		STK	139.650	139.650	0	CAD 1,370	131.863,33	1,17
Orogen Royalties Inc. Registered Shares o.N.	CA68707R1038		STK	100.000	100.000	0	CAD 0,560	38.596,73	0,34
Osino Resources Corp. Registered Shares o.N.	CA68828L1004		STK	120.000	120.000	400.000	CAD 1,150	95.113,38	0,84
Skyharbour Resources Ltd. Registered Shares o.N.	CA8308166096		STK	600.000	100.000	0	CAD 0,360	148.873,11	1,32
Tudor Gold Corp. Registered Shares o.N.	CA89901T1093		STK	35.000	35.000	0	CAD 1,200	28.947,55	0,26
Hummingbird Resources PLC Registered Shares LS -,01	GB00B60BWY28		STK	300.000	300.000	0	GBP 0,127	44.303,06	0,39
Shanta Gold Ltd. Registered Shares LS -,0001	GB00B0CGR828		STK	2.500.000	2.500.000	0	GBP 0,103	300.607,05	2,66
Santacruz Silver Mining Ltd. Registered Shares o.N.	CA80280U1066		STK	1.333.500	1.333.500	0	USD 0,230	278.215,71	2,46
Nichtnotierte Wertpapiere							EUR	0,13	0,00
Aktien							EUR	0,13	0,00
Karus Gold Corp Registered Shares o.N.	CA48577M1032		STK	192.250	0	0	CAD 0,000	0,13	0,00
Summe Wertpapiervermögen							EUR	10.031.585,31	88,68

Jahresbericht GR Dynamik

Vermögensaufstellung zum 31.07.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.07.2023	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds							EUR	1.340.534,80	11,85
Bankguthaben							EUR	1.340.534,80	11,85
EUR - Guthaben bei:									
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG			EUR	830.140,82		%	100,000	830.140,82	7,34
Landesbank Baden-Württemberg (GD) Stuttgart (V)			EUR	500.000,00		%	100,000	500.000,00	4,42
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen bei:									
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG			CAD	667,19		%	100,000	459,85	0,00
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG			USD	10.951,39		%	100,000	9.934,13	0,09
Sonstige Vermögensgegenstände							EUR	4.622,07	0,04
Zinsansprüche			EUR	3.725,73				3.725,73	0,03
Dividendenansprüche			EUR	896,34				896,34	0,01
Sonstige Verbindlichkeiten							EUR	-64.953,79	-0,57
Verwaltungsvergütung			EUR	-53.721,05				-53.721,05	-0,47
Verwahrstellenvergütung			EUR	-1.132,74				-1.132,74	-0,01
Prüfungskosten			EUR	-9.500,00				-9.500,00	-0,08
Veröffentlichungskosten			EUR	-600,00				-600,00	-0,01
Fondsvermögen							EUR	11.311.788,39	100,00 1)

Jahresbericht GR Dynamik

Vermögensaufstellung zum 31.07.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.07.2023	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Anteilwert							EUR	17,45	
Ausgabepreis							EUR	18,32	
Anteile im Umlauf							STK	648.366	

Fußnoten:

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

Jahresbericht

GR Dynamik

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)

		per 31.07.2023	
AUD	(AUD)	1,6356000	= 1 EUR (EUR)
CAD	(CAD)	1,4509000	= 1 EUR (EUR)
GBP	(GBP)	0,8566000	= 1 EUR (EUR)
USD	(USD)	1,1024000	= 1 EUR (EUR)

Jahresbericht 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

Arafura Rare Earths Ltd. Registered Shares o.N.	AU000000ARU5	STK	0	1.700.000	
Ardea Resources Ltd. Registered Shares o.N.	AU000000ARL4	STK	240.000	240.000	
Copper Fox Metals Inc. Registered Shares o.N.	CA21749Q1046	STK	50.000	50.000	
Deep Yellow Ltd. Registered Shares o.N.	AU000000DYL4	STK	999.600	1.719.600	
Discovery Silver Corp. Registered Shares o.N.	CA2546771072	STK	300.000	300.000	
Galena Mining Ltd. Registered Shares o.N.	AU000000G1A1	STK	367.338	367.338	
Galiano Gold Inc. Registered Shares o.N.	CA36352H1001	STK	4.000	4.000	
Intl Tower Hill Mines Ltd. Registered Shares o.N.	CA46050R1029	STK	10.000	10.000	
New Gold Inc. Registered Shares o.N.	CA6445351068	STK	245.000	245.000	
Platinum Group Metals Ltd. Registered Shares o.N.	CA72765Q8829	STK	180.000	180.000	
Probe Gold Inc. Registered Shares o.N.	CA74290F1009	STK	3.000	3.000	
Sandstorm Gold Ltd. Registered Shares o.N.	CA80013R2063	STK	70.180	70.180	
SolGold PLC Registered Shares LS -,01	GB00B0WD0R35	STK	0	1.000.000	
Touchstone Exploration Inc. Registered Shares o.N.	CA89156L1085	STK	280.000	280.000	
Troilus Gold Corp. Registered Shares New o.N.	CA8968871068	STK	100.000	100.000	
TRX Gold Corp. Registered Shares o.N.	CA87283P1099	STK	2.000	2.000	
Western Copper & Gold Corp. Registered Shares o.N.	CA95805V1085	STK	160.000	160.000	

An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

Aktien

American Creek Resources Ltd. Registered Shares o.N.	CA0252883099	STK	70.000	70.000	
Amex Exploration Inc. Registered Shares o.N.	CA03114B1022	STK	40.000	40.000	
Anfield Energy Inc. Registered Shares o.N.	CA03464C1068	STK	0	1.282.000	
Azincourt Energy Corp. Registered Shares o.N.	CA05478T2074	STK	0	1.000.000	
Irving Resources Inc. Registered Shares o.N.	CA4637731015	STK	30.000	30.000	
Lion One Metals Ltd. Registered Shares o.N.	CA5362161047	STK	50.000	50.000	
Lumina Gold Corp. Registered Shares o.N.	CA55026L3056	STK	14.000	14.000	
Santacruz Silver Mining Ltd. Registered Shares o.N.	CA80280U1066	STK	0	1.333.500	

Jahresbericht 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
Thor Explorations Ltd. (New) Registered Shares o.N.	CA8851491040	STK	1.000	1.000	
ValOre Metals Corp Registered Shares o.N.	CA92025V1094	STK	0	900.000	

Nichtnotierte Wertpapiere

Aktien

EnCore Energy Corp. Registered Shares o.N.	CA29259W1068	STK	75.000	375.000	
Fission 3.0 Corp. Registered Shares o.N.	CA3381242096	STK	0	2.180.000	
Labrador Uranium Inc. Registered Shares o.N.	CA50545P3097	STK	517.717	517.717	
Mako Mining Corp. Registered Shares o.N.	CA56089A1030	STK	0	1.396.500	
Maverix Metals Inc. Registered Shares o.N.	CA57776F4050	STK	0	85.000	
Nomad Royalty Company Ltd. Registered Shares New o.N.	CA65532M6062	STK	0	58.000	
UEX Corp. Registered Shares o.N.	CA9026661061	STK	0	1.600.000	
Vimy Resources Ltd. Registered Shares o.N.	AU000000VMY4	STK	0	3.400.000	

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.

Jahresbericht

GR Dynamik

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 01.08.2022 bis 31.07.2023

			insgesamt	je Anteil
I. Erträge				
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer)		EUR	0,00	0,00
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)		EUR	26.756,84	0,04
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren		EUR	0,00	0,00
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)		EUR	0,00	0,00
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		EUR	33.759,83	0,05
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)		EUR	0,00	0,00
7. Erträge aus Investmentanteilen		EUR	0,00	0,00
8. Erträge aus Wertpapier- Darlehen- und -Pensionsgeschäften		EUR	0,00	0,00
9. Abzug inländischer Körperschaft-/Kapitalertragsteuer		EUR	0,00	0,00
10. Abzug ausländischer Quellensteuer		EUR	-903,07	0,00
11. Sonstige Erträge		EUR	0,00	0,00
Summe der Erträge		EUR	59.613,60	0,09
II. Aufwendungen				
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		EUR	-17,02	0,00
2. Verwaltungsvergütung		EUR	-244.373,69	-0,38
- Verwaltungsvergütung	EUR	-244.373,69		
- Beratungsvergütung	EUR	0,00		
- Asset Management Gebühr	EUR	0,00		
3. Verwahrstellenvergütung		EUR	-15.719,16	-0,02
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		EUR	-6.422,74	-0,01
5. Sonstige Aufwendungen		EUR	-7.427,27	-0,01
- Depotgebühren	EUR	-5.911,53		
- Ausgleich ordentlicher Aufwand	EUR	-1.123,67		
- Sonstige Kosten	EUR	-392,07		
- davon Aufwendungen aus negativen Habenzinsen	EUR	-321,86		
Summe der Aufwendungen		EUR	-273.959,88	-0,42
III. Ordentliches Nettoergebnis		EUR	-214.346,27	-0,33
IV. Veräußerungsgeschäfte				
1. Realisierte Gewinne		EUR	449.016,52	0,69
2. Realisierte Verluste		EUR	-1.702.208,23	-2,63
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften		EUR	-1.253.191,71	-1,94
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres				
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		EUR	-1.160.466,21	-1,79
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		EUR	-1.362.929,73	-2,10

Jahresbericht GR Dynamik

VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	-2.523.395,94	-3,89
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	-3.990.933,93	-6,16

Entwicklung des Sondervermögens

		2022/2023	
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres		EUR	15.166.385,09
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr		EUR	0,00
2. Zwischenausschüttungen		EUR	0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)		EUR	135.019,59
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	1.302.109,36	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	-1.167.089,77	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		EUR	1.317,64
5. Ergebnis des Geschäftsjahres		EUR	-3.990.933,93
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	-1.160.466,21	
davon nicht realisierte Verluste	EUR	-1.362.929,73	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres		EUR	11.311.788,39

Verwendung der Erträge des Sondervermögens Berechnung der Wiederanlage insgesamt und je Anteil

		insgesamt		je Anteil
I. Für die Wiederanlage verfügbar				
1. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	-1.467.537,99	-2,27	
2. Zuführung aus dem Sondervermögen *)	EUR	1.467.537,99	2,27	
3. Steuerabschlag für das Geschäftsjahr	EUR	0,00	0,00	
II. Wiederanlage	EUR	0,00	0,00	

*) Die Zuführung aus dem Sondervermögen resultiert aus der Berücksichtigung von realisierten Verlusten.

Jahresbericht GR Dynamik

Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

Geschäftsjahr	Umlaufende Anteile am Ende des Geschäftsjahres		Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres		Anteilwert am Ende des Geschäftsjahres	
2019/2020	Stück	677.671	EUR	19.086.512,29	EUR	28,16
2020/2021	Stück	635.425	EUR	18.600.273,15	EUR	29,27
2021/2022	Stück	641.648	EUR	15.166.385,09	EUR	23,64
2022/2023	Stück	648.366	EUR	11.311.788,39	EUR	17,45

Jahresbericht

GR Dynamik

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angaben nach der Derivateverordnung

das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure	EUR	0,00
Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)		88,68
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)		0,00

Die Auslastung der Obergrenze für das Marktrisikopotential wurde für dieses Sondervermögen gemäß der Derivateverordnung nach dem einfachen Ansatz ermittelt.

Sonstige Angaben

Anteilwert	EUR	17,45
Ausgabepreis	EUR	18,32
Anteile im Umlauf	STK	648.366

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.

Jahresbericht

GR Dynamik

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angaben zur Transparenz sowie zur Gesamtkostenquote

Gesamtkostenquote

Die Gesamtkostenquote (ohne Transaktionskosten) für das abgelaufene Geschäftsjahr beträgt

2,07 %

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

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 Aufwendererstattungen zu. Sie hat im Zusammenhang mit Handelsgeschäften für das Sondervermögen keine geldwerten Vorteile von Handelspartnern erhalten.

Die Gesamtkostenquote drückt die Summe der Kosten und Gebühren (ohne Transaktionskosten) als Prozentsatz des durchschnittlichen Fondsvolumens innerhalb eines Geschäftsjahres aus.

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 29.868,29

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.

Jahresbericht

GR Dynamik

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angaben zur Mitarbeitervergütung

Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Mitarbeitervergütung	in Mio. EUR	72,9
davon feste Vergütung	in Mio. EUR	64,8
davon variable Vergütung	in Mio. EUR	8,1
Zahl der Mitarbeiter der KVG		902
Höhe des gezahlten Carried Interest	in EUR	0
Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Vergütung an Risktaker	in Mio. EUR	5,7
davon Geschäftsleiter	in Mio. EUR	4,6
davon andere Risktaker	in Mio. EUR	1,1

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. Risikorelevante 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.

Jahresbericht GR Dynamik

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

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>.

Jahresbericht GR Dynamik

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.

Frankfurt am Main, den 1. August 2023

Universal-Investment-Gesellschaft mbH
Die Geschäftsführung

Jahresbericht

GR Dynamik

VERMERK DES UNABHÄNGIGEN ABSCHLUSSPRÜFERS

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

Prüfungsurteil

Wir haben den Jahresbericht des Sondervermögens GR Dynamik - bestehend aus dem Tätigkeitsbericht für das Geschäftsjahr vom 1. August 2022 bis zum 31. Juli 2023, der Vermögensübersicht und der Vermögensaufstellung zum 31. Juli 2023, der Ertrags- und Aufwandsrechnung, der Verwendungsrechnung, der Entwicklungsrechnung für das Geschäftsjahr vom 1. August 2022 bis zum 31. Juli 2023 sowie der vergleichenden Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre, der Aufstellung der während des Berichtszeitraumes abgeschlossenen Geschäfte, soweit diese nicht mehr Gegenstand der Vermögensaufstellung sind, und dem Anhang - geprüft.

Nach unserer Beurteilung aufgrund der bei der Prüfung gewonnenen Erkenntnisse entspricht der beigefügte Jahresbericht 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.

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.

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 durch die Universal-Investment-Gesellschaft mbH 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.

Jahresbericht GR Dynamik

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 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 aus dolosen Handlungen resultierende wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, ist höher als das Risiko, dass aus Irrtümern resultierende wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, da dolose Handlungen kollusives Zusammenwirken, Fälschungen, beabsichtigte Unvollständigkeiten, irreführende Darstellungen bzw. das Außerkraftsetzen interner Kontrollen beinhalten können.
- gewinnen wir ein Verständnis von dem für die Prüfung des Jahresberichts relevanten internen Kontrollsystem, um Prüfungshandlungen zu planen, die unter den gegebenen Umständen angemessen sind, jedoch nicht mit dem Ziel, ein Prüfungsurteil zur Wirksamkeit dieses Systems der Universal-Investment-Gesellschaft mbH 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 durch die Universal-Investment-Gesellschaft mbH 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 durch die Universal-Investment-Gesellschaft mbH 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 im internen Kontrollsystem, die wir während unserer Prüfung feststellen.

Frankfurt am Main, den 17. November 2023

KPMG AG
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Schobel
Wirtschaftsprüfer

Neuf
Wirtschaftsprüfer

Jahresbericht

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 71.352.000,00 (Stand: Oktober 2022)

Geschäftsführer:

David Blumer, Schaan
Frank Eggloff, München
Mathias Heiß, Langen
Katja Müller, Bad Homburg v. d. Höhe
Markus Neubauer, Frankfurt am Main
Axel Vespermann, Dreieich

Aufsichtsrat:

Prof. Dr. Harald Wiedmann (Vorsitzender), Berlin
Dr. Axel Eckhardt, Düsseldorf
Ellen Engelhardt, Glauburg
Daniel Fischer, Bad Vilbel
Janet Zirlewagen, Wehrheim

2. Verwahrstelle

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 61-1340
www.hal-privatbank.com

Rechtsform: Aktiengesellschaft
Haftendes Eigenkapital: Mio. € 531 (Stand: 31.12.2021)

3. Anlageberatungsgesellschaft

GR Asset Management GmbH

Postanschrift:

Fleischgasse 17
92637 Weiden in der Oberpfalz

Telefon (0961) 470 66 28-0
Telefax (0961) 470 66 28-9
www.gr-assetmanagement.de

4. Anlageausschuss

Dr. Uwe Bergold
GR Asset Management GmbH, Weiden i.d. OPf.

Andreas Stopfer
Global Resources Invest GmbH & Co. KG, Weiden

Christian Wolf
GR Asset Management GmbH, Weiden i.d. OPf.

WKN / ISIN: A0H0W9 / DE000A0H0W99