

KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT:



GR Dynamik

HALBJAHRESBERICHT

ZUM 31. JANUAR 2024

VERWAHRSTELLE:



HAUCK
AUFHÄUSER
LAMPE

BERATUNG:



Halbjahresbericht GR Dynamik

Vermögensübersicht zum 31.01.2024

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
I. Vermögensgegenstände	12.662.940,55	100,23
1. Aktien	11.400.550,52	90,23
Australien	2.280.622,18	18,05
Canada	7.660.788,62	60,63
Großbritannien	252.187,17	2,00
Guernsey	387.738,95	3,07
Jersey	115.779,29	0,92
USA	703.434,31	5,57
2. Bankguthaben	1.257.091,42	9,95
3. Sonstige Vermögensgegenstände	5.298,61	0,04
II. Verbindlichkeiten	-28.647,96	-0,23
III. Fondsvermögen	12.634.292,59	100,00

Halbjahresbericht GR Dynamik

Vermögensaufstellung zum 31.01.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.01.2024	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Bestandspositionen							EUR	11.400.550,52	90,23
Börsengehandelte Wertpapiere							EUR	8.878.991,04	70,28
Aktien							EUR	8.878.991,04	70,28
Aura Energy Ltd. Registered Shares o.N.	AU000000AEE7		STK	1.450.000	0	0 AUD	0,285	251.582,86	1,99
Bannerman Energy Ltd. Registered Shares o.N.	AU000000BMN9		STK	260.000	0	70.000 AUD	3,630	574.576,89	4,55
Berkeley Energia Ltd. Registered Shares o.N.	AU000000BKY0		STK	800.000	0	0 AUD	0,350	170.461,46	1,35
Elevate Uranium Ltd. Registered Shares o.N.	AU0000156416		STK	1.220.000	0	0 AUD	0,605	449.348,59	3,56
Kingsgate Consolidated Ltd. Registered Shares o.N.	AU000000KCN1		STK	300.000	0	0 AUD	1,430	261.171,31	2,07
Peninsula Energy Ltd. Registered Shares o.N.	AU000000PEN6		STK	1.200.000	1.200.000	0 AUD	0,130	94.971,39	0,75
Silex Systems Ltd. Registered Shares o.N.	AU000000SLX4		STK	100.000	100.000	0 AUD	5,140	312.918,54	2,48
Silver Mines Ltd. Registered Shares o.N.	AU000000SVL8		STK	1.600.000	0	0 AUD	0,170	165.591,14	1,31
Aris Mining Corp. Registered Shares o.N.	CA04040Y1097		STK	30.000	30.000	0 CAD	4,160	86.015,58	0,68
Aya Gold & Silver Inc. Registered Shares o.N.	CA05466C1095		STK	39.000	39.000	0 CAD	10,310	277.131,44	2,19
Denison Mines Corp. Registered Shares o.N.	CA2483561072		STK	230.000	0	80.000 CAD	2,700	428.010,20	3,39
Dolly Varden Silver Corp. Registered Shares o.N.	CA2568272058		STK	750.000	0	0 CAD	0,680	351.505,96	2,78
EnCore Energy Corp. Registered Shares New o.N.	CA29259W7008		STK	140.000	0	0 CAD	6,150	593.424,77	4,70
Forsys Metals Corp. Registered Shares o.N.	CA34660G1046		STK	710.000	0	0 CAD	1,010	494.244,95	3,91
Freegold Ventures Ltd. Registered Shares o.N.	CA3564552048		STK	200.000	0	0 CAD	0,425	58.584,33	0,46
GoldMining Inc. Registered Shares o.N.	CA38149E1016		STK	300.000	0	0 CAD	1,110	229.512,72	1,82
Karora Resources Inc. Registered Shares o.N.	CA48575L2066		STK	95.000	0	0 CAD	4,190	274.346,96	2,17
Mayfair Gold Corp. Registered Shares o.N.	CA57808L1076		STK	10.000	10.000	0 CAD	2,420	16.679,30	0,13
Mega Uranium Ltd. Registered Shares o.N.	CA58516W1041		STK	2.000.000	0	0 CAD	0,470	647.873,73	5,13
Minera Alamos Inc. Registered Shares o.N.	CA60283L1058		STK	810.000	0	0 CAD	0,325	181.439,11	1,44
NexGen Energy Ltd. Registered Shares o.N.	CA65340P1062		STK	90.000	0	0 CAD	10,300	638.913,78	5,06
Reunion Gold Corp. Registered Shares o.N.	CA76131P1062		STK	500.000	0	0 CAD	0,370	127.507,06	1,01
Skeena Resources Ltd. Registered Shares New o.N.	CA83056P7157		STK	35.000	0	0 CAD	6,110	147.391,27	1,17
Triple Flag Prec. Metals Corp. Registered Shares o.N.	CA89679M1041		STK	30.600	0	0 CAD	17,230	363.386,86	2,88
Uranium Royalty Corp. Registered Shares o.N.	CA91702V1013		STK	140.000	0	0 CAD	4,540	438.072,92	3,47
Vizsla Silver Corp. Registered Shares o.N.	CA92859G2027		STK	130.000	130.000	0 CAD	1,930	172.927,15	1,37
Caledonia Mining Corp. PLC Registered Shares o.N.	JE00BFOXVB15		STK	11.000	11.000	0 GBP	8,975	115.779,29	0,92
Pan African Resources PLC Registered Shares LS -,001	GB0004300496		STK	1.200.000	1.200.000	0 GBP	0,179	252.187,17	2,00
Uranium Energy Corp. Registered Shares DL -,001	US9168961038		STK	100.000	0	44.000 USD	7,640	703.434,31	5,57

Halbjahresbericht GR Dynamik

Vermögensaufstellung zum 31.01.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.01.2024	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							EUR	2.521.559,35	19,96
Aktien							EUR	2.521.559,35	19,96
AbraSilver Resource Corp. Registered Shares o.N.	CA00379L1067		STK	1.000.000	0	0	CAD 0,290	199.875,94	1,58
Anfield Energy Inc. Registered Shares o.N.	CA03464C1068		STK	60.000	210.000	150.000	CAD 0,095	3.928,60	0,03
Baselode Energy Corp. Registered Shares o.N.	CA0698251075		STK	300.000	0	0	CAD 0,460	95.113,38	0,75
Blue Sky Uranium Corp. Registered Shares o.N.	CA0960495079		STK	1.000.000	0	0	CAD 0,070	48.245,92	0,38
CanAlaska Uranium Ltd. Registered Shares NEW o.N.	CA13709C1005		STK	800.000	800.000	0	CAD 0,650	358.398,24	2,84
Condor Resources Inc. Registered Shares o.N.	CA20676U1049		STK	30.000	30.000	0	CAD 0,435	8.994,42	0,07
F3 Uranium Corp. Registered Shares o.N.	CA30330R1082		STK	900.000	0	0	CAD 0,495	307.050,80	2,43
Gold Reserve Inc. Reg. Shares Class A NEW o.N.	CA38068N3067		STK	12.000	0	0	CAD 4,280	35.398,72	0,28
IsoEnergy Ltd. Registered Shares o.N.	CA46500E1079		STK	145.000	145.000	0	CAD 4,770	476.704,11	3,77
Mako Mining Corp. Registered Shares o.N.	CA56089A4000		STK	9.000	9.000	139.650	CAD 2,200	13.646,70	0,11
Mawson Gold Ltd. Registered Shares o.N.	CA5777891006		STK	500.000	500.000	0	CAD 0,345	118.891,72	0,94
Orogen Royalties Inc. Registered Shares o.N.	CA68707R1038		STK	100.000	0	0	CAD 0,700	48.245,92	0,38
Osino Resources Corp. Registered Shares o.N.	CA68828L1004		STK	120.000	0	0	CAD 1,420	117.444,34	0,93
Skyharbour Resources Ltd. Registered Shares o.N.	CA8308166096		STK	600.000	0	0	CAD 0,560	231.580,40	1,83
Strathmore Plus Uranium Corp. Registered Shares o.N.	CA86308P1027		STK	200.000	200.000	0	CAD 0,510	70.301,19	0,56
Shanta Gold Ltd. Registered Shares LS -,0001	GB00B0CGR828		STK	2.500.000	0	0	GBP 0,132	387.738,95	3,07
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	11.400.550,52	90,23

Halbjahresbericht GR Dynamik

Vermögensaufstellung zum 31.01.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.01.2024	Käufe / Verkäufe / Zugänge Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds						EUR	1.257.091,42	9,95
Bankguthaben						EUR	1.257.091,42	9,95
EUR - Guthaben bei:								
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG			EUR	1.246.382,29		% 100,000	1.246.382,29	9,87
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen bei:								
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG			CAD	682,66		% 100,000	470,51	0,00
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG			USD	11.120,17		% 100,000	10.238,62	0,08
Sonstige Vermögensgegenstände						EUR	5.298,61	0,04
Zinsansprüche			EUR	3.880,69			3.880,69	0,03
Dividendenansprüche			EUR	1.417,92			1.417,92	0,01
Sonstige Verbindlichkeiten						EUR	-28.647,96	-0,23
Verwaltungsvergütung			EUR	-18.601,44			-18.601,44	-0,15
Verwahrstellenvergütung			EUR	-1.196,52			-1.196,52	-0,01
Prüfungskosten			EUR	-8.250,00			-8.250,00	-0,07
Veröffentlichungskosten			EUR	-600,00			-600,00	0,00
Fondsvermögen						EUR	12.634.292,59	100,00 1)
Anteilwert						EUR	21,22	
Ausgabepreis						EUR	22,28	
Anteile im Umlauf						STK	595.296	

Fußnoten:

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

Halbjahresbericht GR Dynamik

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)

		per 31.01.2024	
AUD	(AUD)	1,6426000	= 1 EUR (EUR)
CAD	(CAD)	1,4509000	= 1 EUR (EUR)
GBP	(GBP)	0,8527000	= 1 EUR (EUR)
USD	(USD)	1,0861000	= 1 EUR (EUR)

Halbjahresbericht GR Dynamik

Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen: - Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldscheindarlehen (Marktzuordnung zum Berichtsstichtag):

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile Whg. in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge	Volumen in 1.000
Börsengehandelte Wertpapiere					
Aktien					
Argonaut Gold Inc. Registered Shares o.N.	CA04016A1012	STK	450.000	450.000	
Ausgold Ltd. Registered Shares o.N.	AU000000AUC7	STK	0	5.000.000	
Avino Silver & Gold Mines Ltd. Registered Shares o.N.	CA0539061030	STK	0	100.000	
Ecora Resources PLC Registered Shares LS -,02	GB0006449366	STK	0	180.000	
EMX Royalty Corp. Registered Shares o.N.	CA26873J1075	STK	0	150.000	
Global Atomic Corp. Registered Shares o.N.	CA37957M1068	STK	0	160.000	
Imperial Metals Corp. Registered Shares o.N.	CA4528921022	STK	90.000	90.000	
Intl Tower Hill Mines Ltd. Registered Shares o.N.	CA46050R1029	STK	10.000	10.000	
Lightbridge Corp. Registered Shares DL -,001	US53224K3023	STK	0	30.000	
Mandalay Resources Corp. Registered Shares New o.N.	CA5625684025	STK	7.300	157.300	
Metalla Royalty&Streaming Ltd. Registered Shares o.N.	CA59124U6051	STK	0	51.000	
Nickel 28 Capital Corp. Registered Shares o.N.	CA65401N1078	STK	0	50.000	
NorthIsle Copper & Gold Inc. Registered Shares o.N.	CA66644R1038	STK	10.000	10.000	
Perpetua Resources Corp. Registered Shares o.N.	CA7142661031	STK	3.000	3.000	
Sherritt International Corp. Reg. Shares o.N.	CA8239011031	STK	0	600.000	
SilverCrest Metals Inc. Registered Shares o.N.	CA8283631015	STK	0	37.000	
Theta Gold Mines Ltd. Registered Shares o.N.	AU00000035701	STK	7.460	7.460	
Tietto Minerals Ltd. Registered Shares o.N.	AU000000TIE8	STK	600.000	1.100.000	
Toro Energy Ltd. Registered Shares o.N.	AU000000TOE6	STK	0	600.000	

Halbjahresbericht GR Dynamik

Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen: - Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldscheindarlehen (Marktzuordnung zum Berichtsstichtag):

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile Whg. in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge	Volumen in 1.000
---------------------	------	-------------------------------------	--------------------------	-----------------------------	---------------------

An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

Aktien

Azimut Exploration Inc. Registered Shares o.N.	CA3019501012	STK	0	130.000	
Core Nickel Corp. Registered Shares o.N.	CA21873D1015	STK	159.896	159.896	
Guanajuato Silver Company Ltd. Registered Shares o.N.	CA40066W1068	STK	0	720.000	
Hummingbird Resources PLC Registered Shares LS -,01	GB00B60BWY28	STK	0	300.000	
Latitude Uranium Inc. Registered Shares o.N.	CA51830A1066	STK	0	517.717	
Lion One Metals Ltd. Registered Shares o.N.	CA5362161047	STK	30.000	30.000	
Metallic Minerals Corp. Registered Shares o.N.	CA59126M1068	STK	30.000	30.000	
Premier American Uranium Inc. Registered Shares New o.N.	CA74048R1091	STK	10.839	10.839	
Robex Resources Inc. Registered Shares o.N.	CA76125Y1051	STK	13.000	13.000	
Santacruz Silver Mining Ltd. Registered Shares o.N.	CA80280U1066	STK	0	1.333.500	
Thor Explorations Ltd. (New) Registered Shares o.N.	CA8851491040	STK	15.000	15.000	
Toro Energy Ltd. Reg. Deferred Shares o.N.	AU0000309478	STK	12.000	12.000	
Tudor Gold Corp. Registered Shares o.N.	CA89901T1093	STK	0	35.000	

Nichtnotierte Wertpapiere

Aktien

CanAlaska Uranium Ltd. Registered Shares o.N.	CA13708P2017	STK	0	800.000	
Consolidated Uranium Inc. Registered Shares o.N.	CA21024C1014	STK	0	290.000	

Die Gesellschaft sorgt dafür, dass eine unangemessene Beeinträchtigung von Anlegerinteressen durch Transaktionskosten vermieden wird, indem unter Berücksichtigung der Anlageziele dieses Sondervermögens ein Schwellenwert für die Transaktionskosten bezogen auf das durchschnittliche Fondsvolumen sowie für eine Portfolioumschlagsrate festgelegt wurde. Die Gesellschaft überwacht die Einhaltung der Schwellenwerte und ergreift im Falle des Überschreitens weitere Maßnahmen.

Halbjahresbericht GR Dynamik

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	90,23
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	0,00

Sonstige Angaben

Anteilwert	EUR	21,22
Ausgabepreis	EUR	22,28
Anteile im Umlauf	STK	595.296

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.

Halbjahresbericht GR Dynamik

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

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.

Frankfurt am Main, den 1. Februar 2024

Universal-Investment-Gesellschaft mbH
Die Geschäftsführung

Halbjahresbericht

GR Dynamik

Kurzübersicht über die Partner

1. Kapitalverwaltungsgesellschaft

Universal-Investment-Gesellschaft mbH

Hausanschrift:

Theodor-Heuss-Allee 70
60486 Frankfurt am Main

Postanschrift:

Postfach 17 05 48
60079 Frankfurt am Main

Telefon: 069 / 710 43-0
Telefax: 069 / 710 43-700
www.universal-investment.com

Gründung: 1968
Rechtsform: Gesellschaft mit beschränkter Haftung
Gezeichnetes und eingezahltes Kapital: EUR 10.400.000,–
Eigenmittel: EUR 71.352.000,00 (Stand: Oktober 2022)

Geschäftsführer:

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

Aufsichtsrat:

Prof. Dr. Harald Wiedmann (Vorsitzender), Berlin
Dr. Axel Eckhardt, Düsseldorf
Ellen Engelhardt, Glauburg
Daniel Fischer, Bad Vilbel
Janet Zirlwagen, 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. € 599 (Stand: 31.12.2022)

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