

KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT:



---

## Earth Sustainable Resources Fund

HALBJAHRESBERICHT

ZUM 31. DEZEMBER 2024

---

VERWAHRSTELLE:



ASSET MANAGEMENT:



# Halbjahresbericht Earth Sustainable Resources Fund

## Vermögensübersicht zum 31.12.2024

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
<b>I. Vermögensgegenstände</b>	<b>41.008.813,43</b>	<b>100,48</b>
1. Aktien	40.422.244,30	99,04
Australien	2.963.284,11	7,26
Canada	23.221.821,54	56,90
Großbritannien	4.078.866,29	9,99
Hongkong	955.702,57	2,34
Jersey	1.289.368,42	3,16
Polen	1.159.388,08	2,84
Schweden	1.443.871,05	3,54
Südafrika	1.570.730,33	3,85
USA	3.739.211,91	9,16
2. Bankguthaben	582.700,18	1,43
3. Sonstige Vermögensgegenstände	3.868,95	0,01
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	<b>-195.699,06</b>	<b>-0,48</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>40.813.114,37</b>	<b>100,00</b>

# Halbjahresbericht

## Earth Sustainable Resources Fund

### Vermögensaufstellung zum 31.12.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2024	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
<b>Bestandspositionen</b>							<b>EUR</b>	<b>40.422.244,30</b>	<b>99,04</b>
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>39.887.560,76</b>	<b>97,73</b>
<b>Aktien</b>							<b>EUR</b>	<b>39.887.560,76</b>	<b>97,73</b>
Mac Copper Ltd. Reg.Ch.Dep.Int./1 o.N.	AU0000319733		STK	125.056	35.000	0	AUD 17,210	1.289.368,42	3,16
Perseus Mining Ltd. Registered Shares o.N.	AU000000PRU3		STK	728.613	0	15.000	AUD 2,580	1.126.181,13	2,76
Sandfire Resources Ltd. Registered Shares o.N.	AU000000SFR8		STK	326.570	0	0	AUD 9,390	1.837.102,98	4,50
Agnico Eagle Mines Ltd. Registered Shares o.N.	CA0084741085		STK	8.001	0	3.430	CAD 111,790	599.083,58	1,47
Alamos Gold Inc. (new) Registered Shares o.N.	CA0115321089		STK	40.000	40.000	0	CAD 25,940	694.976,56	1,70
Arizona Sonoran Copper Co.Inc. Registered Shares o.N.	CA04058Q1054		STK	1.150.000	1.150.000	0	CAD 1,390	1.070.663,09	2,62
Aya Gold & Silver Inc. Registered Shares o.N.	CA05466C1095		STK	147.660	21.500	31.540	CAD 10,640	1.052.312,39	2,58
B2Gold Corp. Registered Shares o.N.	CA11777Q2099		STK	419.000	70.000	0	CAD 3,470	973.831,21	2,39
Capstone Copper Corp. Registered Shares o.N.	CA14071L1085		STK	198.860	0	107.000	CAD 8,730	1.162.791,56	2,85
Centerra Gold Inc. Registered Shares o.N.	CA1520061021		STK	157.510	0	32.300	CAD 7,980	841.881,98	2,06
Dundee Precious Metals Inc(New Registered Shares o.N.	CA2652692096		STK	264.250	46.000	26.200	CAD 12,990	2.299.134,29	5,63
Eldorado Gold Corp. Ltd. Registered Shares o.N.	CA2849025093		STK	154.050	27.000	0	CAD 21,080	2.175.066,31	5,33
Ero Copper Corp. Registered Shares o.N.	CA2960061091		STK	61.750	13.000	16.250	CAD 19,130	791.210,65	1,94
Fortuna Mining Corp. Registered Shares o.N.	CA3499421020		STK	333.556	333.556	0	CAD 6,040	1.349.416,10	3,31
Hudbay Minerals Inc. Registered Shares o.N.	CA4436281022		STK	231.891	49.000	20.350	CAD 11,510	1.787.719,63	4,38
Ivanhoe Mines Ltd. Reg. Shares Class A o.N.	CA46579R1047		STK	102.525	0	0	CAD 17,060	1.171.518,08	2,87
K92 Mining Inc. Registered Shares o.N.	CA4991131083		STK	273.820	25.000	35.000	CAD 8,470	1.553.419,56	3,81
Lundin Mining Corp. Registered Shares o.N.	CA5503721063		STK	99.875	0	87.500	CAD 12,210	816.794,21	2,00
Mag Silver Corp. Registered Shares o.N.	CA55903Q1046		STK	85.792	0	0	CAD 19,120	1.098.689,24	2,69
Marimaca Copper Corp. Registered Shares o.N.	CA56783M1068		STK	296.000	296.000	0	CAD 5,140	1.019.048,89	2,50
OceanaGold Corp. Registered Shares o.N.	CA6752221037		STK	588.449	54.000	53.000	CAD 3,910	1.541.082,11	3,78
Torex Gold Resources Inc. Registered Shares o.N.	CA8910546032		STK	65.952	0	37.500	CAD 27,690	1.223.182,10	3,00
Anglo American PLC Registered Shares DL -,54945	GB00B1XZS820		STK	35.742	0	14.920	GBP 23,360	1.006.549,87	2,47
Fresnillo PLC Registered Shares DL -,50	GB00B2QPKJ12		STK	168.330	0	0	GBP 6,160	1.250.045,57	3,06
MMG Ltd. Consolidated Reg.Shs o.N.	HK1208013172		STK	3.080.000	1.180.000	0	HKD 2,500	955.702,57	2,34
KGHM Polska Miedz S.A. Inhaber-Aktien ZY 10	PLKGHM000017		STK	43.100	0	7.500	PLN 115,000	1.159.388,08	2,84
Boliden AB Namn-Aktier o.N.	SE0020050417		STK	53.300	12.200	0	SEK 310,500	1.443.871,05	3,54
AngloGold Ashanti Plc. Registered Shares DL 1	GB00BRXH2664		STK	58.383	17.000	40.000	USD 22,890	1.287.587,31	3,15

## Halbjahresbericht Earth Sustainable Resources Fund

### Vermögensaufstellung zum 31.12.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2024	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Coeur Mining Inc. Registered Shares DL 0,01	US1921085049		STK	296.964	65.000	0	USD 5,610	1.605.133,48	3,93
Freeport-McMoRan Inc. Reg. Shares DL-,10	US35671D8570		STK	35.250	0	0	USD 38,160	1.296.020,81	3,18
Ivanhoe Electric Inc. Registered Shares DL -,001	US46578C1080		STK	114.000	0	0	USD 7,630	838.057,62	2,05
Anglo American Platinum Ltd. Registered Shares RC -,10	ZAE000013181		STK	29.350	5.800	0	ZAR 554,320	835.166,40	2,05
Northam Platinum Holdings Ltd Registered Shares o.N.	ZAE000298253		STK	147.524	32.000	0	ZAR 97,130	735.563,93	1,80
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>534.683,54</b>	<b>1,31</b>
<b>Aktien</b>							<b>EUR</b>	<b>534.683,54</b>	<b>1,31</b>
Greatland Gold PLC Registered Shares LS -,01	GB00B15XDH89		STK	7.200.000	7.200.000	0	GBP 0,062	534.683,54	1,31
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>							<b>EUR</b>	<b>40.422.244,30</b>	<b>99,04</b>

# Halbjahresbericht

## Earth Sustainable Resources Fund

### Vermögensaufstellung zum 31.12.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2024	Käufe / Zugänge / Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
<b>Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds</b>						<b>EUR</b>	<b>582.700,18</b>	<b>1,43</b>
<b>Bankguthaben</b>						<b>EUR</b>	<b>582.700,18</b>	<b>1,43</b>
<b>EUR - Guthaben bei:</b>								
Donner & Reuschel AG (D)			EUR	366.459,64		% 100,000	366.459,64	0,90
<b>Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen bei:</b>								
Donner & Reuschel AG (D)			NOK	6.455,09		% 100,000	546,63	0,00
Donner & Reuschel AG (D)			SEK	2.661,35		% 100,000	232,19	0,00
<b>Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen bei:</b>								
Donner & Reuschel AG (D)			AUD	35.705,77		% 100,000	21.390,95	0,05
Donner & Reuschel AG (D)			CAD	152.205,09		% 100,000	101.945,81	0,25
Donner & Reuschel AG (D)			GBP	1.241,65		% 100,000	1.496,87	0,00
Donner & Reuschel AG (D)			HKD	156,87		% 100,000	19,47	0,00
Donner & Reuschel AG (D)			USD	94.036,44		% 100,000	90.602,60	0,22
Donner & Reuschel AG (D)			ZAR	117,21		% 100,000	6,02	0,00
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>						<b>EUR</b>	<b>3.868,95</b>	<b>0,01</b>
Zinsansprüche			EUR	1.586,23			1.586,23	0,00
Quellensteueransprüche			EUR	2.282,72			2.282,72	0,01

# Halbjahresbericht

## Earth Sustainable Resources Fund

### Vermögensaufstellung zum 31.12.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2024	Käufe / Verkäufe / Zugänge Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>						<b>EUR</b>	<b>-195.699,06</b>	<b>-0,48</b>
Zinsverbindlichkeiten			EUR	-79,47			-79,47	0,00
Verwaltungsvergütung			EUR	-179.910,28			-179.910,28	-0,44
Verwahrstellenvergütung			EUR	-4.459,31			-4.459,31	-0,01
Prüfungskosten			EUR	-10.500,00			-10.500,00	-0,03
Veröffentlichungskosten			EUR	-750,00			-750,00	0,00
<b>Fondsvermögen</b>						<b>EUR</b>	<b>40.813.114,37</b>	<b>100,00 1)</b>
<b>Earth Sustainable Resources Fund (EUR R)</b>								
Anteilwert						EUR	128,80	
Ausgabepreis						EUR	135,24	
Rücknahmepreis						EUR	128,80	
Anzahl Anteile						STK	142.872	
<b>Earth Sustainable Resources Fund (EUR I)</b>								
Anteilwert						EUR	135,62	
Ausgabepreis						EUR	135,62	
Rücknahmepreis						EUR	135,62	
Anzahl Anteile						STK	165.259	

#### Fußnoten:

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

# Halbjahresbericht

## Earth Sustainable Resources Fund

### Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

### Devisenkurse (in Mengennotiz)

		per 30.12.2024	
Australische Dollar AD	(AUD)	1,6692000	= 1 EUR (EUR)
Canadische Dollar CD	(CAD)	1,4930000	= 1 EUR (EUR)
Britische Pfund LS	(GBP)	0,8295000	= 1 EUR (EUR)
Hongkong Dollar HD	(HKD)	8,0569000	= 1 EUR (EUR)
Norwegische Kronen NK	(NOK)	11,8089000	= 1 EUR (EUR)
Zloty (Polen) ZY	(PLN)	4,2751000	= 1 EUR (EUR)
Schwedische Kronen SK	(SEK)	11,4620000	= 1 EUR (EUR)
US-Dollar DL	(USD)	1,0379000	= 1 EUR (EUR)
Südafrikanische Rand RC	(ZAR)	19,4803000	= 1 EUR (EUR)

**Halbjahresbericht**  
**Earth Sustainable Resources Fund**

**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
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>					
<b>Aktien</b>					
Newmont Corp. Registered Shares DL 1,60	US6516391066	STK	0	17.000	
<b>Nichtnotierte Wertpapiere</b>					
<b>Aktien</b>					
Fortuna Silver Mines Inc. Registered Shares o.N.	CA3499151080	STK	0	289.556	
<b>Andere Wertpapiere</b>					
MMG Ltd. Anrechte	HK0001033858	STK	0	760.000	

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  
Earth Sustainable Resources Fund**

**Anteilklassenmerkmale im Überblick**

<b>Anteilklasse</b>	<b>Mindestanlagesumme in Währung</b>	<b>Ausgabeaufschlag derzeit (Angabe in %) *)</b>	<b>Verwaltungsvergütung derzeit (Angabe in % p.a.) *)</b>	<b>Ertragsverwendung</b>	<b>Währung</b>
<b>Earth Sustainable Resources Fund (EUR R)</b>	keine	5,00	2,200	Thesaurierer	EUR
<b>Earth Sustainable Resources Fund (EUR I)</b>	100.000	0,00	1,200	Thesaurierer	EUR

\*) Die maximale Gebühr kann dem aktuellen Verkaufsprospekt entnommen werden.

# Halbjahresbericht Earth Sustainable Resources Fund

## Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

<b>Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)</b>	<b>99,04</b>
<b>Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)</b>	<b>0,00</b>

## Sonstige Angaben

### Earth Sustainable Resources Fund (EUR R)

Anteilwert	EUR	128,80
Ausgabepreis	EUR	135,24
Rücknahmepreis	EUR	128,80
Anzahl Anteile	STK	142.872

### Earth Sustainable Resources Fund (EUR I)

Anteilwert	EUR	135,62
Ausgabepreis	EUR	135,62
Rücknahmepreis	EUR	135,62
Anzahl Anteile	STK	165.259

## **Halbjahresbericht Earth Sustainable Resources Fund**

### **Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV**

#### **Angabe zu den Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände**

##### **Bewertung**

Für Devisen, Aktien, Anleihen und Derivate, die zum Handel an einer Börse oder an einem anderen organisierten Markt zugelassen oder in diesen einbezogen sind, wird der letzte verfügbare handelbare Kurs gemäß § 27 KARBV zugrunde gelegt.

Für Investmentanteile werden die aktuellen Werte, für Bankguthaben und Verbindlichkeiten der Nennwert bzw. Rückzahlungsbetrag gemäß § 29 KARBV zugrunde gelegt.

Für Vermögensgegenstände, die weder zum Handel an einer Börse noch an einem anderen organisierten Markt zugelassen oder in den regulierten Markt oder Freiverkehr einer Börse einbezogen sind oder für die kein handelbarer Kurs verfügbar ist, werden gemäß § 28 KARBV i.V.m. § 168 Absatz 3 KAGB die Verkehrswerte zugrunde gelegt, die sich bei sorgfältiger Einschätzung nach geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten ergeben.

Unter dem Verkehrswert ist der Betrag zu verstehen, zu dem der jeweilige Vermögensgegenstand in einem Geschäft zwischen sachverständigen, vertragswilligen und unabhängigen Geschäftspartnern ausgetauscht werden könnte.

Frankfurt am Main, den 2. Januar 2025

Universal-Investment-Gesellschaft mbH  
Die Geschäftsführung

**Halbjahresbericht  
Earth Sustainable Resources Fund**

**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.

# Halbjahresbericht

## Earth Sustainable Resources Fund

### Anteilklassen im Überblick

#### Erstausgabedatum

Anteilklasse (EUR R)	4. November 2019
Anteilklasse (EUR I)	4. November 2019

#### Erstausgabepreise

Anteilklasse (EUR R)	EUR 100,00 zzgl. Ausgabeaufschlag
Anteilklasse (EUR I)	EUR 100,00

#### Ausgabeaufschlag

Anteilklasse (EUR R)	5,00%
Anteilklasse (EUR I)	keiner

#### Rücknahmeabschlag

Anteilklasse (EUR R)	keiner
Anteilklasse (EUR I)	keiner

#### Mindestanlagesumme

Anteilklasse (EUR R)	keine
Anteilklasse (EUR I) *	EUR 100.000,00

#### Verwaltungsvergütung

Anteilklasse (EUR R)	derzeit 2,20 % p.a.
Anteilklasse (EUR I)	derzeit 1,20 % p.a.

#### Verwahrstellenvergütung

Anteilklasse (EUR R)	derzeit 0,06 % p.a.
Anteilklasse (EUR I)	derzeit 0,06 % p.a.

#### Währung

Anteilklasse (EUR R)	Euro
Anteilklasse (EUR I)	Euro

#### Ertragsverwendung

Anteilklasse (EUR R)	Thesaurierung
Anteilklasse (EUR I)	Thesaurierung

#### Wertpapier-Kennnummer / ISIN:

Anteilklasse (EUR R)	A2PMW2 / DE000A2PMW29
Anteilklasse (EUR I)	A2PMW3 / DE000A2PMW37

# Halbjahresbericht

## Earth Sustainable Resources Fund

### 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](http://www.universal-investment.com)

Gründung: 1968

Rechtsform: Gesellschaft mit beschränkter Haftung

Gezeichnetes und eingezahltes Kapital: EUR 10.400.000,-

Eigenmittel: EUR 74.984.503,13 (Stand: September 2024)

##### Geschäftsführer:

David Blumer, Schaan

Mathias Heiß, Langen

Dr. André Jäger, Witten

Corinna Jäger, Nidderau

Jochen Meyers, Frankfurt am Main

Katja Müller, Bad Homburg v. d. Höhe

##### Aufsichtsrat:

Prof. Dr. Harald Wiedmann (Vorsitzender), Berlin

Dr. Axel Eckhardt, Düsseldorf

Ellen Engelhardt, Glauburg

Daniel Fischer, Bad Vilbel

Janet Zirlwagen, Wehrheim

#### 2. Verwahrstelle

Donner & Reuschel AG

##### Hausanschrift:

Ballindamm 27  
20095 Hamburg

##### Besucheranschrift:

Kapstadtring 8  
22297 Hamburg

Telefon +49 (0)40 30217-0

Telefax +49 (0)40 30217-5353

[www.donner-reuschel.de](http://www.donner-reuschel.de)

Rechtsform: Aktiengesellschaft

Haftendes Eigenkapital: Mio. € 319 (Stand: 31.12.2023)

#### 3. Asset Management-Gesellschaft

Earth Resource Investments AG

##### Postanschrift:

Dorfsstrasse 1  
CH-6300 Zug

Telefon: +41 (0)41 72888 - 49

[www.earth-investment.com](http://www.earth-investment.com)

#### 4. Vertriebsgesellschaft

Greiff Research Institut GmbH

##### Postanschrift:

Munzinger Straße 5a  
79111 Freiburg im Breisgau

## **Ergänzende Angaben für Anleger in der Schweiz**

### **Rechtsform und Herkunftsland des Sondervermögens**

Die Kollektive Kapitalanlage Earth Sustainable Resources Fund ist ein richtlinienkonformes Sondervermögen deutschen Rechts.

### **Vertreter**

1741 Fund Solutions AG  
Burggraben 16  
CH-9000 St. Gallen  
Tel. ++41 58 458 48 00  
Fax ++41 58 458 48 10  
info@1741group.com

### **Zahlstelle**

Tellco Bank AG  
Bahnhofstrasse 4  
CH-6430 Schwyz  
Tel. ++41 58 442 12 91  
info@tellco.ch

### **Erfüllungsort und Gerichtsstand**

Für die in der Schweiz angebotenen Anteile ist der Erfüllungsort am Sitz des Vertreters. Der Gerichtsstand liegt am Sitz des Vertreters oder am Sitz oder Wohnsitz des Anlegers.

### **Bezugsort der maßgeblichen Dokumente**

Der Verkaufsprospekt inkl. Allgemeiner und Besonderer Anlagebedingungen, das Basisinformationsblatt sowie der Jahres- und Halbjahresbericht können kostenlos beim Vertreter in der Schweiz bezogen werden (Telefon: 0041 (0)58 458 48 00).

### **Publikationen**

Das Sondervermögen betreffende Publikationen erfolgen in der Schweiz auf der elektronischen Plattform der fundinfo AG ([www.fundinfo.com](http://www.fundinfo.com)). In diesem Publikationsorgan werden insbesondere wesentliche Mitteilungen an die Anteilseigner, wie wichtige Änderungen des Verkaufsprospektes, der Wesentlichen Informationen für die Anlegerinnen und Anleger sowie die Liquidation des Sondervermögens veröffentlicht.

Die Ausgabe- und Rücknahmepreise bzw. der Inventarwert mit dem Hinweis „exklusive Kommissionen“ werden täglich auf der elektronischen Plattform der fundinfo AG ([www.fundinfo.com](http://www.fundinfo.com)) publiziert.

### **Total Expense Ratio (TER)**

#### **Earth Sustainable Resources Fund AK R**

Die Total Expense Ratio ohne erfolgsabhängige Vergütung lag für den Zeitraum vom 01.01.2024 bis 31.12.2024 bei 2,28 %.

Die Total Expense Ratio inkl. erfolgsabhängiger Vergütung lag für den Zeitraum vom 01.01.2024 bis 31.12.2024 bei 2,28 %.

**Earth Sustainable Resources Fund AK I**

Die Total Expense Ratio ohne erfolgsabhängige Vergütung lag für den Zeitraum vom 01.01.2024 bis 31.12.2024 bei 1,28 %.

Die Total Expense Ratio inkl. erfolgsabhängiger Vergütung lag für den Zeitraum vom 01.01.2024 bis 31.12.2024 bei 1,28 %.

**Performance<sup>1</sup>****Earth Sustainable Resources Fund AK R**

Die Performance des Sondervermögens lag für den Zeitraum vom 01.01.2024 bis 31.12.2024 bei +14,68 %.

Die Performance des Sondervermögens lag für den Zeitraum vom 04.11.2019 bis 31.12.2024 bei +5,03 % p.a.

**Earth Sustainable Resources Fund AK I**

Die Performance des Sondervermögens lag für den Zeitraum vom 01.01.2024 bis 31.12.2024 bei +15,75 %.

Die Performance des Sondervermögens lag für den Zeitraum vom 04.11.2019 bis 31.12.2024 bei +6,09 % p.a.

---

<sup>1</sup> Wertentwicklung 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.