

KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT:



---

## Earth Gold Fund UI

HALBJAHRESBERICHT  
ZUM 31. DEZEMBER 2023

---

VERWAHRSTELLE:



**DONNER & REUSCHEL**  
PRIVATBANK SEIT 1798

BERATUNG:



## Vermögensübersicht zum 31.12.2023

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
<b>I. Vermögensgegenstände</b>	<b>155.779.840,80</b>	<b>100,42</b>
1. Aktien	152.537.030,41	98,33
Australien	11.059.914,88	7,13
Großbritannien	11.422.588,54	7,36
Kanada	121.941.732,05	78,61
Südafrika	946.582,16	0,61
USA	7.166.212,78	4,62
2. Derivate	530.560,72	0,34
3. Bankguthaben	2.675.297,56	1,72
4. Sonstige Vermögensgegenstände	36.952,11	0,02
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	<b>./652.862,06</b>	<b>./0,42</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>155.126.978,74</b>	<b>100,00</b>

## Earth Gold Fund UI

Vermögensaufstellung zum 31.12.2023 Gattungsbezeichnung	ISIN	Bestand 31.12.2023 Stück	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum Stück	Verkäufe / Abgänge Stück	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
<b>Bestandspositionen</b>						<b>152.537.030,41</b>	<b>98,33</b>
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>						<b>147.643.187,81</b>	<b>95,18</b>
<b>Aktien</b>						<b>147.643.187,81</b>	<b>95,18</b>
Black Cat Syndicate Ltd. Registered Shares o.N.	AU000000BC88	4.884.358	0	4.206.552	AUD 0,250	754.550,76	0,49
Emerald Resources N.L. Registered Shares o.N.	AU000000EMR4	1.750.000	0	1.604.318	3,010	3.254.958,91	2,10
OreCorp Ltd. Reg. Shares o.N.	AU000000ORR2	9.087.599	0	1.958.994	0,570	3.200.847,45	2,06
West African Resources Ltd. Registered Shares o.N.	AU000000WAF6	6.592.132	0	0	0,945	3.849.449,88	2,48
Agnico Eagle Mines Ltd. Registered Shares o.N.	CA0084741085	101.000	157.000	56.000	CAD 72,650	5.038.902,62	3,25
Ascot Resources Ltd. R. Shs o.N.	CA04364G1063	6.677.000	0	0	0,490	2.246.758,69	1,45
Aya Gold & Silver Inc. Registered Shares o.N.	CA05466C1095	700.000	700.000	0	9,710	4.667.628,07	3,01
B2Gold Corp. Reg. Shares o.N.	CA11777Q2099	1.550.000	1.550.000	0	4,190	4.459.895,62	2,87
Centerra Gold Inc. Reg. Shs o.N.	CA1520061021	1.087.650	0	506.350	7,910	5.908.056,24	3,81
Dundee Precious Metals Inc(New Registered Shares o.N.	CA2652692096	1.175.000	0	0	8,480	6.842.466,69	4,41
Eldorado Gold Corp. Ltd. Registered Shares o.N.	CA2849025093	898.100	0	352.000	17,200	10.607.965,94	6,84
Equinox Gold Corp. Registered Shares new o.N.	CA29446Y5020	1.370.000	250.000	0	6,440	6.058.783,13	3,91
Fortuna Silver Mines Inc. Registered Shares o.N.	CA3499151080	2.301.521	0	746.400	5,100	8.060.539,14	5,20
GoGold Resources Inc. Registered Shares o.N.	CA38045Y1025	2.800.000	0	0	1,350	2.595.797,28	1,67
I-80 Gold Corp. Reg. Shares o.N.	CA44955L1067	1.876.100	0	1.210.000	2,330	3.001.863,07	1,94
Iamgold Corp. Reg. Shares o.N.	CA4509131088	1.300.000	1.300.000	0	3,340	2.981.733,28	1,92
K92 Mining Inc. Reg. Shares o.N.	CA4991131083	1.175.000	350.000	0	6,510	5.252.884,22	3,39
Kinross Gold Corp. Reg. Shs o.N.	CA4969024047	1.730.000	0	420.000	8,020	9.527.949,46	6,14
Liberty Gold Corp. Reg. Shs o.N.	CA53056H1047	2.475.000	0	2.562.100	0,310	526.885,04	0,34
Mag Silver Corp. Reg. Shares o.N.	CA55903Q1046	622.300	0	0	13,790	5.893.089,55	3,80
Marathon Gold Corp. Registered Shares o.N.	CA56580Q1028	5.318.031	0	0	0,840	3.067.673,42	1,98
OceanaGold Corp. Reg. Shs o.N.	CA6752221037	3.637.300	0	197.500	2,540	6.344.418,35	4,09
Orezone Gold Corp. Reg. Shs o.N.	CA68616T1093	5.090.200	0	0	0,850	2.971.205,88	1,92
Pan American Silver Corp. Registered Shares o.N.	CA6979001089	609.060	0	0	21,630	9.046.812,11	5,83
Perpetua Resources Corp. Registered Shares o.N.	CA7142661031	467.900	0	0	4,190	1.346.313,01	0,87
Seabridge Gold Inc. Reg. Shs o.N.	CA8119161054	13.425	13.425	0	16,060	148.060,36	0,10
Signal Gold Inc. Reg. Shares o.N.	CA82664T1012	7.919.980	0	0	0,135	734.237,95	0,47
SSR Mining Inc. Reg. Shares o.N.	CA7847301032	362.000	0	0	14,220	3.534.981,46	2,28
Torex Gold Resources Inc. Registered Shares o.N.	CA8910546032	622.500	0	0	14,620	6.249.793,98	4,03
Hochschild Mining PLC Registered Shares LS 0,01	GB00B1FW5029	3.585.792	0	0	GBP 1,071	4.433.086,96	2,86
AngloGold Ashanti Plc. Registered Shares DL 1	GB00BRXH2664	413.050	528.050	115.000	USD 18,690	6.989.501,58	4,51
Coeur Mining Inc. Registered Shares DL 0,01	US1921085049	2.405.342	0	0	3,260	7.099.515,55	4,58
Harmony Gold Mining Co. Ltd. Reg. Shs (Sp. ADRs)/1 RC -,50	US4132163001	170.000	170.000	0	6,150	946.582,16	0,61

Earth Gold Fund UI

Vermögensaufstellung zum 31.12.2023 Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Bestand 31.12.2023 Stück	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum Stück	Verkäufe / Abgänge Stück	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>							<b>4.893.734,72</b>	<b>3,15</b>
<b>Aktien</b>							<b>4.893.734,72</b>	<b>3,15</b>
Bunker Hill Mining Corp. Registered Shares New o.N.	US1206132037		882.950	0	2.163.550	CAD 0,110	66.697,23	0,04
G Mining Ventures Corp. Registered Shares o.N.	CA36261G1028		4.985.200	0	2.030.800	1,410	4.827.037,49	3,11
<b>Nichtnotierte Wertpapiere</b>							<b>107,88</b>	<b>0,00</b>
<b>Aktien</b>							107,88	0,00
Summit Gold Ltd. Registered Shares o.N.	AU000000IDC6		17.458	0	0	AUD 0,010	107,88	0,00
Summe Wertpapiervermögen							152.537.030,41	98,33
<b>Derivate (bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen)</b>							<b>530.560,72</b>	<b>0,34</b>
<b>Derivate auf einzelne Wertpapiere</b>							<b>530.560,72</b>	<b>0,34</b>
<b>Wertpapier-Optionsscheine</b>							<b>530.560,72</b>	<b>0,34</b>
<b>Optionsscheine auf Aktien</b>							<b>530.560,72</b>	<b>0,34</b>
Bunker Hill Mining Corp. WTS 01.04.25	US1206131617	X	10.000.000	0	0	CAD 0,026	181.455,61	0,12
G Mining Ventures Corp. WTS 15.09.24	CA36261G1283	X	3.158.000	0	0	0,091	197.053,80	0,13
GR Silver Mining Ltd. WTS 29.03.25	CA36258E1363	X	1.500.000	0	0	0,006	6.460,34	0,00
GR Silver Mining Ltd. WTS 30.08.25	CA36258E1512	X	2.133.500	0	0	0,018	26.939,46	0,02
Kuya Silver Corp. WTS 09.08.27	CA50149R1230	X	1.000.000	0	0	0,124	85.139,93	0,05
Marathon Gold Corp. WTS 20.09.24	CA56580Q1440	X	450.000	0	0	0,053	16.491,78	0,01
Signal Gold WTS 09.06.2025	XFA00A060665	X	1.224.490	0	0	0,001	733,60	0,00
Thesis Gold Inc. WTS 14.10.24	CA8839301253	X	2.000.000	2.000.000	0	0,012	16.286,20	0,01

Vermögensaufstellung zum 31.12.2023 Gattungsbezeichnung	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
<b>Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds</b>	<b>2.675.297,56</b>	<b>1,72</b>
<b>Bankguthaben</b>	<b>2.675.297,56</b>	<b>1,72</b>
EUR-Guthaben bei:		
Donner & Reuschel AG (D)	409.349,53	0,26
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen bei:		
Donner & Reuschel AG (D)	CAD 3.112.869,25	2.137.666,01
Donner & Reuschel AG (D)	GBP 1.193,89	1.378,15
Donner & Reuschel AG (D)	USD 140.165,32	126.903,87
		0,08
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>	<b>36.952,11</b>	<b>0,02</b>
Zinsansprüche	781,90	0,00
Dividendenansprüche	36.170,21	0,02
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>	<b>/.652.862,06</b>	<b>/.0,42</b>
Zinsverbindlichkeiten	/.543,62	0,00
Verwaltungsvergütung	/.619.678,93	/.0,40
Verwahrstellenvergütung	/.18.269,51	/.0,01
Prüfungskosten	/.13.475,00	/.0,01
Veröffentlichungskosten	/.895,00	0,00
<b>Fondsvermögen</b>	<b>155.126.978,74</b>	<b>100,00<sup>1)</sup></b>

**Earth Gold Fund UI (EUR R)**

Anzahl der umlaufenden Anteile	Stück	985.105
Anteilwert/Rücknahmepreis	EUR	95,51
Ausgabepreis	EUR	100,29

**Earth Gold Fund UI (EUR I)**

Anzahl der umlaufenden Anteile	Stück	314.671
Anteilwert/Rücknahmepreis	EUR	93,57
Ausgabepreis	EUR	93,57

**Earth Gold Fund UI (EUR S)**

Anzahl der umlaufenden Anteile	Stück	3.374
Anteilwert/Rücknahmepreis	EUR	9.363,29
Ausgabepreis	EUR	9.363,29

**Wertpapierkurse bzw. Marktsätze**

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

**Devisenkurse (in Mengennotiz)**

Australischer Dollar	AUD	1 EUR =	1,6183000	Britisches Pfund	GBP	1 EUR =	0,8663000
Kanadischer Dollar	CAD	1 EUR =	1,4562000	US-Dollar	USD	1 EUR =	1,1045000

**Marktschlüssel**

Wertpapierhandel

X = Nichtnotierte Wertpapiere

<sup>1)</sup> 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**

Argonaut Gold Inc. Registered Shares o.N.	CA04016A1012	0	17.100.000
Discovery Silver Corp. Registered Shares o.N.	CA2546771072	0	3.333.333
Integra Resources Corp. Registered Shares o.N.	CA45826T5098	0	457.200
Minera Irl Ltd. Registered Shares o.N.	JE00B1HNYF12	0	1.997.500

**An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere****Aktien**

GR Silver Mining Ltd. Registered Shares o.N.	CA36258E1025	0	17.767.000
Osino Resources Corp. Registered Shares o.N.	CA68828L1004	0	3.484.900
Pan American Silver Corp. Reg.Contingent Value Rights	CA6979001329	0	489.210
Silver X Mining Corp. Registered Shares o.N.	CA8283411079	0	3.077.642
Snowline Gold Corp. Registered Shares o.N.	CA83342V1040	17.544	17.544
Thesis Gold Inc. Registered Shares o.N.	CA8839301097	1.538.462	1.538.462

**Nichtnotierte Wertpapiere****Aktien**

Anglogold Ashanti Ltd. Reg. Shs (Sp. ADRs) 1/RC -,50	US0351282068	0	453.050
Benchmark Metals Inc. Registered Shares o.N.	CA08162A1049	0	4.000.000

**Derivate** (in Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe)

**Optionsscheine****Wertpapier-Optionsscheine****Optionsscheine auf Aktien**

Thesis Gold Inc. WTS 29.09.24	CA08162A1619	0	2.000.000
-------------------------------	--------------	---	-----------

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.

Earth Gold Fund UI  
Anteilklasse (EUR R)

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 1.7.2023 bis zum 31.12.2023	EUR	insgesamt EUR	je Anteil EUR
<b>I. Erträge</b>			
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer)		0,00	0,00
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)		392.446,75	0,40
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		8.330,13	0,01
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. Abzüge ausländischer Quellensteuer		./63.513,51	./0,07
11. Sonstige Erträge		0,00	0,00
Summe der Erträge		<u>337.263,38</u>	<u>0,34</u>
<b>II. Aufwendungen</b>			
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		./8.273,57	./0,01
2. Verwaltungsvergütung		./979.594,16	./0,99
– Verwaltungsvergütung	./979.594,16		
– Beratungsvergütung	0,00		
– Asset-Management-Gebühr	0,00		
3. Verwahrstellenvergütung		./23.843,83	./0,03
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		./4.647,10	0,00
5. Sonstige Aufwendungen		2.810,36	0,00
– Depotgebühren	0,00		
– Ausgleich ordentlicher Aufwand	5.918,85		
– Sonstige Kosten	./3.108,49		
Summe der Aufwendungen		<u>./1.013.548,30</u>	<u>./1,03</u>
<b>III. Ordentliches Nettoergebnis</b>		<u><u>./676.284,92</u></u>	<u><u>./0,69</u></u>
<b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>			
1. Realisierte Gewinne		3.612.357,81	3,67
2. Realisierte Verluste		./8.218.157,31	./8,34
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften		<u>./4.605.799,50</u>	<u>./4,67</u>
<b>V. Realisiertes Ergebnis des Berichtszeitraumes</b>		<u>./5.282.084,42</u>	<u>./5,36</u>
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		5.715.300,06	5,80
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		1.414.377,79	1,44
<b>VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Berichtszeitraumes</b>		<u>7.129.677,85</u>	<u>7,24</u>
<b>VII. Ergebnis des Berichtszeitraumes</b>		<u><u>1.847.593,43</u></u>	<u><u>1,88</u></u>
<b>Entwicklung des Sondervermögens 2023</b>		EUR	EUR
<b>I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Berichtszeitraumes</b>			<u><u>93.043.591,53</u></u>
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr			0,00
2. Zwischenausschüttungen			0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)			./750.930,83
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen		8.885.974,44	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen		./9.636.905,27	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich			./50.050,04
5. Ergebnis des Berichtszeitraumes			1.847.593,43
davon nicht realisierte Gewinne		5.715.300,06	
davon nicht realisierte Verluste		1.414.377,79	
<b>II. Wert des Sondervermögens am Ende des Berichtszeitraumes</b>			<u><u>94.090.204,09</u></u>

Earth Gold Fund UI  
Anteilklasse (EUR I)

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 1.7.2023 bis zum 31.12.2023	EUR	insgesamt EUR	je Anteil EUR
<b>I. Erträge</b>			
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer)		0,00	0,00
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)		122.285,61	0,39
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		2.597,34	0,01
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. Abzüge ausländischer Quellensteuer		./19.788,76	./0,06
11. Sonstige Erträge		0,00	0,00
Summe der Erträge		<u>105.094,19</u>	<u>0,34</u>
<b>II. Aufwendungen</b>			
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		./3.063,74	./0,01
2. Verwaltungsvergütung		./182.770,16	./0,58
– Verwaltungsvergütung	./182.770,16		
– Beratungsvergütung	0,00		
– Asset-Management-Gebühr	0,00		
3. Verwahrstellenvergütung		./8.903,05	./0,03
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		./1.762,57	./0,01
5. Sonstige Aufwendungen		32.135,69	0,10
– Depotgebühren	0,00		
– Ausgleich ordentlicher Aufwand	33.313,04		
– Sonstige Kosten	./1.177,35		
Summe der Aufwendungen		<u>./164.363,83</u>	<u>./0,53</u>
<b>III. Ordentliches Nettoergebnis</b>		<u><u>./59.269,64</u></u>	<u><u>./0,19</u></u>
<b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>			
1. Realisierte Gewinne		1.126.412,91	3,58
2. Realisierte Verluste		./2.559.820,37	./8,13
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften		<u>./1.433.407,46</u>	<u>./4,55</u>
<b>V. Realisiertes Ergebnis des Berichtszeitraumes</b>		<u>./1.492.677,10</u>	<u>./4,74</u>
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		212.671,79	0,68
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		2.011.903,79	6,39
<b>VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Berichtszeitraumes</b>		<u>2.224.575,58</u>	<u>7,07</u>
<b>VII. Ergebnis des Berichtszeitraumes</b>		<u><u>731.898,48</u></u>	<u><u>2,33</u></u>
<b>Entwicklung des Sondervermögens 2023</b>		EUR	EUR
<b>I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Berichtszeitraumes</b>			<b>38.468.312,66</b>
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr			0,00
2. Zwischenausschüttungen			0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)			./9.316.217,00
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	1.892.327,95		
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	./11.208.544,96		
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich			./440.224,37
5. Ergebnis des Berichtszeitraumes			731.898,48
davon nicht realisierte Gewinne	212.671,79		
davon nicht realisierte Verluste	2.011.903,79		
<b>II. Wert des Sondervermögens am Ende des Berichtszeitraumes</b>			<u><u>29.443.769,77</u></u>



Earth Gold Fund UI  
Anteilklasse (EUR S)

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 1.7.2023 bis zum 31.12.2023	EUR	insgesamt EUR	je Anteil EUR
<b>I. Erträge</b>			
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer)		0,00	0,00
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)		132.519,88	39,27
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		2.797,43	0,83
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. Abzüge ausländischer Quellensteuer		./21.459,73	./6,36
11. Sonstige Erträge		0,00	0,00
Summe der Erträge		113.857,58	33,74
<b>II. Aufwendungen</b>			
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		./2.770,40	./0,82
2. Verwaltungsvergütung		./129.731,46	./38,45
– Verwaltungsvergütung	./129.731,46		
– Beratungsvergütung	0,00		
– Asset-Management-Gebühr	0,00		
3. Verwahrstellenvergütung		./5.273,53	./1,56
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		./1.552,92	./0,46
5. Sonstige Aufwendungen		./1.590,65	./0,47
– Depotgebühren	0,00		
– Ausgleich ordentlicher Aufwand	./548,88		
– Sonstige Kosten	./1.041,77		
Summe der Aufwendungen		./140.918,97	./41,76
<b>III. Ordentliches Nettoergebnis</b>		<b>./27.061,40</b>	<b>./8,02</b>
<b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>			
1. Realisierte Gewinne		1.214.192,93	359,85
2. Realisierte Verluste		./2.781.936,38	./824,49
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften		./1.567.743,44	./464,64
<b>V. Realisiertes Ergebnis des Berichtszeitraumes</b>		<b>./1.594.804,84</b>	<b>./472,66</b>
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		./508.748,97	./150,78
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		2.893.126,53	857,44
<b>VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Berichtszeitraumes</b>		<b>2.384.377,56</b>	<b>706,66</b>
<b>VII. Ergebnis des Berichtszeitraumes</b>		<b>789.572,72</b>	<b>234,00</b>
<b>Entwicklung des Sondervermögens 2023</b>		<b>EUR</b>	<b>EUR</b>
<b>I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Berichtszeitraumes</b>			<b>30.583.001,36</b>
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr			0,00
2. Zwischenausschüttungen			0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)			211.717,54
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	301.180,67		
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	./89.463,13		
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich			8.713,26
5. Ergebnis des Berichtszeitraumes			789.572,72
davon nicht realisierte Gewinne	./508.748,97		
davon nicht realisierte Verluste	2.893.126,53		
<b>II. Wert des Sondervermögens am Ende des Berichtszeitraumes</b>			<b>31.593.004,88</b>

## Earth Gold Fund UI

Anteilklassenmerkmale im Überblick Anteilklasse	Mindest- anlagesumme	Ausgabeaufschlag bis zu 5,000 %, derzeit	Verwaltungsvergütung bis zu 2,250 p.a. derzeit	Ertragsverwendung	Währung
Anteilklasse (EUR R)	keine	5,000 %	2,200%	Thesaurierer	EUR
Anteilklasse (EUR I)	EUR 500.000,00	0,000 %	1,100%	Thesaurierer	EUR
Anteilklasse (EUR S)	EUR 10.000.000,00	0,000 %	0,800%	Thesaurierer	EUR

### Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

<b>Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)</b>	<b>98,33</b>
<b>Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)</b>	<b>0,34</b>

#### Sonstige Angaben

##### Earth Gold Fund UI (EUR R)

Anteilwert	95,51
Ausgabepreis	100,29
Rücknahmepreis	95,51
Anzahl Anteile	Stück 985.105

##### Earth Gold Fund UI (EUR I)

Anteilwert	93,57
Ausgabepreis	93,57
Rücknahmepreis	93,57
Anzahl Anteile	Stück 314.671

##### Earth Gold Fund UI (EUR S)

Anteilwert	9.363,29
Ausgabepreis	9.363,29
Rücknahmepreis	9.363,29
Anzahl Anteile	Stück 3.374

#### 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 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 2. Januar 2024

**Universal-Investment-Gesellschaft mbH**  
Die Geschäftsführung

**Anteilklassen im Überblick****Erstausgabedatum**

Anteilklasse (EUR R)	1. Juli 2008 <sup>2)</sup>
Anteilklasse (EUR I)	1. Oktober 2010
Anteilklasse (EUR S)	6. Oktober 2020
Anteilklasse (GBP F)	19. April 2012 (aufgelöst per 30. Oktober 2017)

**Erstausgabepreis**

Anteilklasse (EUR R)	EUR 50,00 zzgl. Ausgabeaufschlag
Anteilklasse (EUR I)	EUR 100,00
Anteilklasse (EUR S)	EUR 10.000,00

**Ausgabeaufschlag**

Anteilklasse (EUR R)	derzeit 5,000 %
Anteilklasse (EUR I)	derzeit 0,000 %
Anteilklasse (EUR S)	derzeit 0,000 %

**Mindestanlagesumme**

Anteilklasse (EUR R)	keine
Anteilklasse (EUR I)	EUR 500.000,00
Anteilklasse (EUR S)	EUR 10.000.000,00

**Verwaltungsvergütung**

Anteilklasse (EUR R)	derzeit 2,200 % p. a.
Anteilklasse (EUR I)	derzeit 1,100 % p. a.
Anteilklasse (EUR S)	derzeit 0,800 % p. a.

**Verwahrstellenvergütung**

Anteilklasse (EUR R)	0,055%
Anteilklasse (EUR I)	0,055%
Anteilklasse (EUR S)	0,030%

**Erfolgsabhängige Vergütung**

Anteilklasse (EUR R), (EUR I), (EUR S),	derzeit 15% der vom Fonds in der Abrechnungsperiode erwirtschafteten Rendite über dem Referenzwert (MSCI® ACWI Gold IMI Index [EUR])
---	--

**Währung**

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

**Ertragsverwendung**

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

**Wertpapier-Kennnummer / ISIN**

Anteilklasse (EUR R)	A0Q2SD / DE000A0Q2SD8
Anteilklasse (EUR I)	A1CUGZ / DE000A1CUGZ4
Anteilklasse (EUR S)	A2P9Q4 / DE000A2P9Q48

<sup>2)</sup> entspricht dem Auflagetermin des Sondervermögens

## Kurzübersicht über die Partner des Earth Gold Fund UI

### 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: Oktober 2022)

**Eigenmittel:**

EUR 71.352.000,- (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

**Name:**

DONNER & REUSCHEL AG

**Hausanschrift:**

Ballindamm 27 · 20095 Hamburg

Telefon: 040/302 17 - 0 · Telefax: 040/302 17 - 5353  
www.donner-reuschel.de

**Rechtsform:**

Aktiengesellschaft

**Haftendes Eigenkapital**

EUR Mio. 260 (Stand: 31.12.2021)

### 3. Beratungsgesellschaft

**Name:**

Earth Resource Investments AG

**Hausanschrift:**

Dorfstrasse 1, CH-6300 Zug

Telefon: +41 (0) 41/728 88-49  
www.earth-investment.com

### 4. Vertrieb

**Name:**

Greiff Research Institut GmbH

**Postanschrift:**

Munzinger Straße 5a  
79111 Freiburg im Breisgau

Telefon: 0761 – 767 69 50  
Telefax: 0761 – 767 69 559  
www.greiff-ag.de

### 5. Anlageausschuss

Dr. Joachim Berlenbach,  
Earth Resource Investments AG, Zug

Willem de Meyer,  
Earth Energy Investments AG, Walchwil

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

VERWAHRSTELLE:



**DONNER & REUSCHEL**

**PRIVATBANK SEIT 1798**

Ballindamm 27 · 20095 Hamburg  
Telefon +49 (0) 40 30217 - 0

BERATUNG:



Dorfstrasse 1 · CH-6300 Zug  
Telefon: +41 (0) 41/728 88-49

## Ergänzende Angaben für Anleger in der Schweiz

### Rechtsform und Herkunftsland des Sondervermögens

Die kollektive Kapitalanlage Earth Gold Fund UI 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 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, die Wesentlichen Informationen für die Anlegerinnen und Anleger 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 Gold Fund UI (EUR R)

Die Total Expense Ratio (TER, exkl. erfolgsabhängiger Vergütung) lag für den Zeitraum vom 01.01.2023 bis 31.12.2023 bei 2,28 %.  
Die Total Expense Ratio (TER, inkl. erfolgsabhängiger Vergütung) lag für den Zeitraum vom 01.01.2023 bis 31.12.2023 bei 2,28 %.

#### Earth Gold Fund UI (EUR I)

Die Total Expense Ratio (TER, exkl. erfolgsabhängiger Vergütung) lag für den Zeitraum vom 01.01.2023 bis 31.12.2023 bei 1,18 %.  
Die Total Expense Ratio (TER, inkl. erfolgsabhängiger Vergütung) lag für den Zeitraum vom 01.01.2023 bis 31.12.2023 bei 1,18 %.

#### Earth Gold Fund UI (EUR S)<sup>1</sup>

Die Total Expense Ratio (TER, exkl. erfolgsabhängiger Vergütung) lag für den Zeitraum vom 01.01.2023 bis 31.12.2023 bei 0,86 %.  
Die Total Expense Ratio (TER, inkl. erfolgsabhängiger Vergütung) lag für den Zeitraum vom 01.01.2023 bis 31.12.2023 bei 0,86 %.

### Performance<sup>2</sup>

#### Earth Gold Fund UI (EUR R)

Die Performance des Sondervermögens lag für den Zeitraum vom 01.01.2023 bis 31.12.2023 bei -1,34 %.  
Die Performance des Sondervermögens lag für den Zeitraum vom 01.07.2008 bis 31.12.2023 bei +4,31 % p.a.

#### Earth Gold Fund UI (EUR I)

Die Performance des Sondervermögens lag für den Zeitraum vom 01.01.2023 bis 31.12.2023 bei -0,26 %.  
Die Performance des Sondervermögens lag für den Zeitraum vom 01.10.2010 bis 31.12.2023 bei -0,50 % p.a.

#### Earth Gold Fund UI (EUR S)

Die Performance des Sondervermögens lag für den Zeitraum vom 01.01.2023 bis 31.12.2023 bei +0,60 %.  
Die Performance des Sondervermögens lag für den Zeitraum vom 06.10.2020 bis 31.12.2023 bei -2,02 % p.a.

<sup>1</sup> Auflagedatum 06.10.2020, hochgerechnet auf 12 Monate, Berechnung gem. Richtlinien der Swiss Funds Association SFA vom 16. Mai 2008

<sup>2</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.