

KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT:



Earth Gold Fund UI

JAHRESBERICHT
ZUM 30. JUNI 2024

VERWAHRSTELLE:



DONNER & REUSCHEL
PRIVATBANK SEIT 1798

BERATUNG:



Sehr geehrte Anteilseignerin,
sehr geehrter Anteilseigner,

wir freuen uns, Ihnen den Jahresbericht zum 30. Juni 2024 für das am 1. Juli 2008 aufgelegte Sondervermögen

Earth Gold Fund UI

vorlegen zu können.

Anlageziele und Anlagepolitik zur Erreichung der Anlageziele

Der Fonds setzt sich zu mindestens 51% aus Wertpapieren und Investmentanteilen des Goldsektors zusammen. Hierzu zählen Wertpapiere, die an die Entwicklung des Goldpreises gekoppelt sind und Wertpapiere von Emittenten, deren Umsatzerlöse oder Gewinne überwiegend aus der Suche, der Gewinnung oder der Aufbereitung von Gold resultieren sowie Anteile an Investmentfonds, die aufgrund ihrer Anlagebedingungen oder Satzung zu mindestens 51% im Goldbereich investieren oder ausweislich des letzten Jahresberichtes und/oder Halbjahresberichtes zu mindestens 51% im Goldbereich angelegt haben. Bei Anlagen in Anteilen anderer Investmentfonds stellt die Gesellschaft sicher, dass auf konsolidierter Basis mindestens zwei Drittel des Fonds in Anlagen im Goldbereich investiert sind. Neben Aktienwerten mit Explorer-Status können auch andere Unternehmen, unabhängig von der Marktkapitalisierung, im Zusammenhang der Wertschöpfungskette bei der Goldgewinnung Berücksichtigung finden. Andere Werte aus dem Edelmetallbereich mit Bezug auf Silber, Platin, Palladium etc. sowie auch weitere ausgewählte Rohstoffwerte können beigemischt werden.

Struktur des Portfolios und wesentliche Veränderungen im Berichtszeitraum

Edelmetalle zeigten über den Beobachtungszeitraum eine positive Performance und zogen die unterliegenden Aktien mit sich. Auch der Earth Gold Fund UI zeigte eine erfreuliche Entwicklung und gewann über das Geschäftsjahr eine Rendite von 28,53%. Ein wichtiger Treiber für den Goldpreis blieb die Erwartungshaltung des Marktes gegenüber der US-Fed Zinspolitik. Zu Beginn der Beobachtungsperiode beließ die Fed die Zinsen bei 5,25 bis 5,55 Prozent, einem 23-Jahres-Hoch, was zunächst einem Anstieg des Goldpreises entgegenwirkte. Zwei Ereignisse wirkten sich dann in der Folge zu Gunsten von Gold aus: Erstens führte der Krieg zwischen der Hamas und Israel Anfang Oktober 2023 zu "Save-Haven" Käufen. Zweitens deuteten die Kommentare der Fed darauf hin, dass die Entwicklung der US-Wirtschaft zu einem Höhepunkt der US-Zinsen geführt haben könnte. Dies trug dazu bei, dass Gold gegen Ende des Kalenderjahres 2023 eine komfortable Untergrenze von US-Dollar 2.000 pro Unze erreichte. Der positive Jahresabschluss setzte sich auch im Jahr 2024 fort, als der Markt begann sechs US-Zinssenkungen für 2024 einzupreisen. Andere Zentralbanken begannen ebenfalls die Zinsen zu senken, insbesondere die Schweizer und die mexikanische Zentralbank. Die Unterstützung für Gold setzte sich fort wobei ein neuer Katalysator – und vielleicht der wichtigste Treiber für den Goldpreis – auftrat: Die chinesische Zentralbank begann in großem Maßstab Gold zu kaufen, was weitläufig als Teil einer Strategie zur "De-Dollarisierung" gesehen wurde. Gegen Ende des Beobachtungszeitraums kamen auch erneute Gold-ETF-Käufe hinzu, die einen weiteren Aufschwung des Goldpreises unterstützten: er erreichte im April 2024 ein neues Allzeithoch von US-Dollar 2.440 je Unze bevor er sich zum Ende des Beobachtungszeitraum etwas entspannte und das Finanzjahr (30. Juni 2024) auf US-Dollar 2.325 pro Unze abschloss. Dies bedeutete ein Anstieg von 21% über den Beobachtungszeitraum; der Silberpreis gewann 29% dazu.

Bei den Platin Gruppen Metallen (Platin und Palladium) war die Performance gemischt. Da sich die Marktdurchdringung von Elektrofahrzeugen in der EU weiter auf Kosten von Dieselfahrzeugen verbesserte, stieg Platin "nur" um 11%, während der Palladiumpreis um 21% fiel, bedingt durch das russische Überangebot. Die Preise für Rohdiamanten fielen weiter, was vor allem darauf zurückzuführen ist, dass der Markt zunehmend auf Labor-gezüchtete Diamanten umsteigt.

Goldaktien folgten dem Goldpreis nach oben, auch wenn Marktbeobachter erwartet hatten, dass sie angesichts ihres Hebels zum Goldpreis deutlich stärker hätten steigen müssen. Der GDX (Index der großen nordamerikanischen Produzenten) und der GDXJ (Index der kleinen nordamerikanischen Produzenten) hatten Renditen von 15% bzw. 20%. Ähnlich verhielt es sich bei Silberaktien: Der SLV (ETF der Silberaktien) erzielte eine Rendite von 28% und lag damit unter der Performance des Silberpreises. Die Übernahme-Aktivitäten in der Industrie haben im Berichtszeitraum an Fahrt aufgenommen. Aufgrund des rückläufigen Reserveprofils und des Marktdrucks Batteriemetalle (v.a. Kupfer) in das Anlageportfolio aufzunehmen, waren die großen Produzenten erneut aktiv an den Akquirierungsaktivitäten beteiligt: BHP machte z.B. ein gescheitertes Übernahmeangebot für Anglo American an (hauptsächlich wegen deren Kupferminen). Andere bemerkenswerte Akquirierungen waren die Übernahme von Argonaut Gold durch Alamos und G Mining Ventures (ein brasilianischer Goldproduzent), der Réunion Gold übernahm. An anderer Stelle erwarb Calibre Mining den Developer Marathon Gold in Kanada und Yintai Gold (aus China) überbot Dundee Precious Metals, um Osino Gold (ein namibischer Explorer) zu erwerben. Schließlich kaufte Perseus Mining den tansianischen Developer Orezone. Die Übernahmeprämien entsprachen lagen im Durchschnitt bei etwa 30%.

Der Earth Gold Fund UI behielt seinen Fokus auf den Small- und Midcap Sektor bei (89% blieben in dieses Segment investiert). Der Fonds blieb weiterhin voll investiert, wobei der Barbestand zum Ende des Berichtszeitraums bei etwa 1% lag. Goldaktien blieben mit einem Anteil von 72% in Goldminenunternehmen der Hauptfokus des Fonds, während der Anteil an Silberaktien bei 28 % lag. Geografisch lag der Fokus auf Nord- und Südamerika, das Engagement in Südamerika stieg auf 37% (2023: 32%), was auf eine höhere Silbergewichtung im Portfolio zurückzuführen ist (viele Silberexplorer und -produzenten haben ihre Minen in Südamerika). Das Engagement in Afrika stieg auf 22% (von 16% im Vorjahr), was auf die Einführung von Explorer Galiano Gold und Silberproduzent Aya Silver zurückzuführen ist. Vor diesem Hintergrund erzielte der Earth Gold Fund UI im Berichtszeitraum eine Rendite von 28,53%, während der MSCI ACWI Select Gold Miners Index (USD) eine Rendite von 15,35% erzielte.

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.

Risiken im Zusammenhang mit Derivategeschäften

Die Gesellschaft darf für Rechnung des Sondervermögens sowohl zu Absicherungszwecken als auch zu Investitionszwecken Geschäfte mit Derivaten tätigen. Die Absicherungsgeschäfte dienen dazu, das Gesamtrisiko des Sondervermögens zu verringern, können jedoch ggf. auch die Renditechancen schmälern.

Kauf und Verkauf von Optionen sowie der Abschluss von Terminkontrakten oder Swaps sind mit folgenden Risiken verbunden:

- Kursänderungen des Basiswertes können den Wert eines Optionsrechts oder Terminkontraktes bis hin zur Wertlosigkeit vermindern. Durch Wertänderungen des einem Swap zugrunde liegenden Vermögenswertes kann das Sondervermögen ebenfalls Verluste erleiden.
- Der gegebenenfalls erforderliche Abschluss eines Gegengeschäfts (Glattstellung) ist mit Kosten verbunden.

- Durch die Hebelwirkung von Optionen kann der Wert des Sondervermögens stärker beeinflusst werden, als dies beim unmittelbaren Erwerb der Basiswerte der Fall ist.
- Der Kauf von Optionen birgt das Risiko, dass die Option nicht ausgeübt wird, weil sich die Preise der Basiswerte nicht wie erwartet entwickeln, so dass die vom Sondervermögen gezahlte Optionsprämie verfällt. Beim Verkauf von Optionen besteht die Gefahr, dass das Sondervermögen zur Abnahme / Lieferung von Vermögenswerten zu einem abweichenden Preis als dem aktuellen Marktpreis verpflichtet ist.
- Auch bei Terminkontrakten besteht das Risiko, dass das Sondervermögen infolge unerwarteter Entwicklungen der Marktpreise bei Fälligkeit Verluste erleidet.

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.

Wertentwicklung im Berichtszeitraum (1. Juli 2023 bis 30. Juni 2024 ¹⁾)

Anteilklasse (EUR R)	+27,17%
Anteilklasse (EUR I)	+28,53%
Anteilklasse (EUR S)	+26,89%

Fondsstruktur	per 30. Juni 2024		per 30. Juni 2023	
	Kurswert	Anteil Fondsvermögen	Kurswert	Anteil Fondsvermögen
Aktien	186.752.977,31	99,23%	161.761.701,44	99,79%
Optionen	1.448.650,74	0,77%	1.344.852,52	0,83%
Bankguthaben	1.246.624,63	0,66%	312.093,08	0,19%
Zins- und Dividendenansprüche	65.395,38	0,03%	42.543,78	0,03%
Sonstige Forderungen/Verbindlichkeiten	./1.314.288,53	./0,70%	./1.366.285,28	./0,84%
Fondsvermögen	188.199.359,53	100,00%	162.094.905,54	100,00%

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

Vermögensübersicht zum 30.6.2024

	Tageswert	% Anteil am Fondsvermögen
Anlageschwerpunkte		
I. Vermögensgegenstände	190.184.423,57	101,05
1. Aktien	186.752.977,31	99,23
Australien	15.160.295,61	8,06
Großbritannien	20.331.471,76	10,80
Kanada	144.593.262,91	76,83
Südafrika	2.182.110,86	1,16
USA	4.485.836,17	2,38
2. Derivate	1.448.650,74	0,77
3. Bankguthaben	1.916.365,58	1,02
4. Sonstige Vermögensgegenstände	66.429,94	0,04
II. Verbindlichkeiten	./1.985.064,04	./1,05
III. Fondsvermögen	188.199.359,53	100,00

Earth Gold Fund UI

Vermögensaufstellung zum 30.6.2024 Gattungsbezeichnung	ISIN	Bestand 30.6.2024 Stück	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum Stück	Verkäufe / Abgänge Stück	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
Bestandspositionen						186.752.977,31	99,23
Börsengehandelte Wertpapiere						177.967.385,26	94,56
Aktien						177.967.385,26	94,56
Emerald Resources N.L. Registered Shares o.N.						AUD	
	AU000000EMR4	1.750.000	0	1.604.318	3,530	3.850.829,07	2,05
Southern Cross Gold Ltd. Registered Shares o.N.							
	AU0000215642	2.650.491	2.650.491	0	2,320	3.833.149,93	2,04
West African Resources Ltd. Registered Shares o.N.							
	AU000000WAF6	6.592.132	0	0	1,610	6.615.965,91	3,52
WIA Gold Ltd. Reg. Shares o.N.							
	AU0000193872	15.000.000	15.000.000	0	0,092	860.241,87	0,46
Ascot Resources Ltd. Registered Shares o.N.						CAD	
	CA04364G1063	6.677.000	0	0	0,560	2.550.211,43	1,36
Aya Gold & Silver Inc. Registered Shares o.N.							
	CA05466C1095	785.000	975.000	190.000	13,580	7.270.699,77	3,86
B2Gold Corp. Reg. Shares o.N.							
	CA11777Q2099	1.550.000	1.550.000	0	3,670	3.879.757,20	2,06
Calibre Mining Corp. Registered Shares o.N.							
	CA13000C2058	3.708.034	3.708.034	0	1,800	4.552.217,43	2,42
Centerra Gold Inc. Reg. Shs o.N.							
	CA1520061021	1.087.650	0	506.350	9,200	6.824.703,31	3,63
Dundee Precious Metals Inc(New Registered Shares o.N.							
	CA2652692096	1.064.000	0	111.000	10,710	7.772.091,12	4,13
Eldorado Gold Corp. Ltd. Registered Shares o.N.							
	CA2849025093	482.100	0	768.000	20,210	6.645.233,26	3,53
Equinox Gold Corp. Registered Shares new o.N.							
	CA29446Y5020	1.370.000	250.000	0	7,140	6.671.531,85	3,54
G Mining Ventures Corp. Registered Shares o.N.							
	CA36261G1028	4.985.200	0	2.030.800	2,360	8.024.193,15	4,26
G2 Goldfields Inc. Reg. Shs o.N.							
	CA36256R1055	2.500.000	2.500.000	0	1,420	2.421.224,94	1,29
Galiano Gold Inc. Reg. Shares o.N.							
	CA36352H1001	3.000.000	3.000.000	0	2,350	4.808.348,11	2,55
GoGold Resources Inc. Registered Shares o.N.							
	CA38045Y1025	2.800.000	0	0	1,340	2.558.996,04	1,36
I-80 Gold Corp. Reg. Shares o.N.							
	CA44955L1067	1.876.100	0	1.210.000	1,440	1.842.575,36	0,98
Iamgold Corp. Reg. Shares o.N.							
	CA4509131088	1.559.000	1.559.000	0	5,140	5.465.325,33	2,90
K92 Mining Inc. Reg. Shares o.N.							
	CA4991131083	1.084.000	350.000	91.000	7,850	5.803.710,27	3,08
Kinross Gold Corp. Reg. Shs o.N.							
	CA4969024047	1.730.000	0	420.000	11,390	13.439.298,87	7,14
Lundin Gold Inc. Reg. Shares o.N.							
	CA5503711080	505.000	505.000	0	20,210	6.960.885,28	3,70
Mag Silver Corp. Reg. Shares o.N.							
	CA55903Q1046	372.300	0	250.000	15,980	4.057.668,80	2,16
OceanaGold Corp. Registered Shares o.N.							
	CA6752221037	3.637.300	0	197.500	3,140	7.789.607,15	4,14
Orezone Gold Corp. Registered Shares o.N.							
	CA68616T1093	5.090.200	0	0	0,660	2.291.319,06	1,22
Pan American Silver Corp. Registered Shares o.N.							
	CA6979001089	609.060	0	0	27,190	11.294.735,64	6,00
Perpetua Resources Corp. Registered Shares o.N.							
	CA7142661031	467.900	0	0	7,090	2.262.591,05	1,20
Signal Gold Inc. Reg. Shares o.N.							
	CA82664T1012	7.919.980	0	0	0,100	540.170,51	0,29
Skeena Resources Ltd. Registered Shares New o.N.							
	CA83056P7157	415.000	415.000	0	7,340	2.077.547,40	1,10
Torex Gold Resources Inc. Registered Shares o.N.							
	CA8910546032	553.500	0	69.000	21,200	8.003.137,36	4,25
Fresnillo PLC Registered Shares DL 0,50						GBP	
	GB00B2QPKJ12	787.000	787.000	0	5,620	5.218.192,54	2,77
Hochschild Mining PLC Registered Shares LS 0,01							
	GB00B1FW5029	3.585.792	0	0	1,790	7.572.637,66	4,02
AngloGold Ashanti Plc. Registered Shares DL 1						USD	
	GB00BRXH2664	321.550	528.050	206.500	25,130	7.540.641,56	4,01

Earth Gold Fund UI

Vermögensaufstellung zum 30.6.2024 Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Bestand 30.6.2024 Stück	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum Stück	Verkäufe / Abgänge Stück	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
Coeur Mining Inc. Registered Shares DL 0,01	US1921085049		855.342	0	1.550.000	USD 5,620	4.485.836,17	2,38
Harmony Gold Mining Co. Ltd. Reg. Shs (Sp. ADRs)/1 RC 0,50	US4132163001		255.000	255.000	0	9,170	2.182.110,86	1,16
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							1.706.179,24	0,91
Aktien							1.706.179,24	0,91
Snowline Gold Corp. Registered Shares o.N.	CA83342V1040		472.000	489.544	17.544	CAD 5,300	1.706.179,24	0,91
Nichtnotierte Wertpapiere							7.079.412,81	3,76
Aktien							7.079.412,81	3,76
Summit Gold Ltd. Registered Shares o.N.	AU000000IDC6		17.458	0	0	AUD 0,010	108,83	0,00
Fortuna Silver Mines Inc. Registered Shares o.N.	CA3499151080		1.551.521	0	1.496.400	CAD 6,690	7.079.303,98	3,76
Summe Wertpapiervermögen							186.752.977,31	99,23
Derivate (bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen)							1.448.650,74	0,77
Derivate auf einzelne Wertpapiere							1.448.650,74	0,77
Wertpapier-Optionsscheine							1.448.650,74	0,77
Optionsscheine auf Aktien							1.448.650,74	0,77
Bunker Hill Mining Corp. WTS 01.04.25	US1206131617	X	10.000.000	0	0	CAD 0,014	95.327,05	0,05
G Mining Ventures Corp. WTS 15.09.24	CA36261G1283	X	3.158.000	0	0	0,526	1.132.084,44	0,60
GR Silver Mining Ltd. WTS 29.03.25	CA36258E1363	X	1.500.000	0	0	0,018	18.009,12	0,01
GR Silver Mining Ltd. WTS 30.08.25	CA36258E1512	X	2.133.500	0	0	0,048	70.378,94	0,04
Kuya Silver Corp. WTS 09.08.27	CA50149R1230	X	1.000.000	0	0	0,168	114.590,38	0,06
Marathon Gold Corp. WTS 20.09.24	CA56580Q1440	X	450.000	0	0	0,054	16.615,63	0,01
Signal Gold WTS 09.06.2025	XFA00A060665	X	1.224.490	0	0	0,000	205,19	0,00
Thesis Gold Inc. WTS 14.10.24	CA8839301253	X	2.000.000	2.000.000	0	0,001	1.439,99	0,00

Vermögensaufstellung zum 30.6.2024 Gattungsbezeichnung	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen	
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds	1.916.365,58	1,02	
Bankguthaben			
EUR-Guthaben bei:			
Donner & Reuschel AG (D)	1.780.768,42	0,95	
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen bei:			
Donner & Reuschel AG (D)	GBP 62.216,48	73.403,11	0,04
Donner & Reuschel AG (D)	USD 66.647,14	62.194,05	0,03
Sonstige Vermögensgegenstände	66.429,94	0,04	
Zinsansprüche	1.825,61	0,00	
Dividendenansprüche	64.604,33	0,03	
Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme	/.669.740,95	/.0,36	
Kredite in Nicht-EU/EWR-Währungen			
Donner & Reuschel AG (D)	CAD /.981.974,18	/.669.740,95	/.0,36
Sonstige Verbindlichkeiten	/.1.315.323,09	/.0,70	
Zinsverbindlichkeiten	/.1.034,56	0,00	
Verwaltungsvergütung	/.773.632,08	/.0,41	
Performance Fee	/.508.140,76	/.0,27	
Verwahrstellenvergütung	/.22.675,69	/.0,01	
Prüfungskosten	/.8.950,00	0,00	
Veröffentlichungskosten	/.890,00	0,00	
Fondsvermögen	188.199.359,53	100,00²⁾	

Earth Gold Fund UI (EUR R)

Anzahl der umlaufenden Anteile	Stück	946.289
Anteilwert/Rücknahmepreis	EUR	118,93
Ausgabepreis	EUR	124,88

Earth Gold Fund UI (EUR I)

Anzahl der umlaufenden Anteile	Stück	311.678
Anteilwert/Rücknahmepreis	EUR	117,10
Ausgabepreis	EUR	117,10

Earth Gold Fund UI (EUR S)

Anzahl der umlaufenden Anteile	Stück	3.381
Anteilwert/Rücknahmepreis	EUR	11.583,49
Ausgabepreis	EUR	11.583,49

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)

Australischer Dollar	AUD	1 EUR =	1,6042000	Britisches Pfund	GBP	1 EUR =	0,8476000
Kanadischer Dollar	CAD	1 EUR =	1,4662000	US-Dollar	USD	1 EUR =	1,0716000

Marktschlüssel

Wertpapierhandel

X = Nichtnotierte Wertpapiere

²⁾ Durch Rundung der Prozentanteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen:

Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldscheindarlehen (Marktzuordnung zum Berichtsstichtag):

Gattungsbezeichnung	ISIN	Käufe / Zugänge Stück	Verkäufe / Abgänge Stück
Börsengehandelte Wertpapiere			
Aktien			
Agnico Eagle Mines Ltd. Registered Shares o.N.	CA0084741085	157.000	157.000
Argonaut Gold Inc. Registered Shares o.N.	CA04016A1012	0	17.100.000
Black Cat Syndicate Ltd. Registered Shares o.N.	AU000000BC88	0	9.090.910
Discovery Silver Corp. Registered Shares o.N.	CA2546771072	0	3.333.333
Integra Resources Corp. Registered Shares o.N.	CA45826T5098	0	457.200
Liberty Gold Corp. Registered Shares o.N.	CA53056H1047	0	5.037.100
Minera Irl Ltd. Registered Shares o.N.	JE00B1HNYF12	0	1.997.500
Seabridge Gold Inc. Registered Shares o.N.	CA8119161054	13.425	13.425
SSR Mining Inc. Registered Shares o.N.	CA7847301032	0	362.000
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere			
Aktien			
Bunker Hill Mining Corp. Registered Shares New o.N.	US1206132037	0	3.046.500
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
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 0,50	US0351282068	0	453.050
Benchmark Metals Inc. Registered Shares o.N.	CA08162A1049	0	4.000.000
Marathon Gold Corp. Registered Shares o.N.	CA56580Q1028	0	5.318.031
OreCorp Ltd. Registered Shares o.N.	AU000000ORR2	0	11.046.593
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 30.6.2024

	EUR	insgesamt EUR	je Anteil EUR
I. Erträge			
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer)		0,00	0,00
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)		829.750,71	0,88
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		14.424,72	0,02
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)		0,00	0,00
7. Erträge aus Investmentanteilen		0,00	0,00
8. Erträge aus Wertpapier- Darlehen- und -Pensionsgeschäften		0,00	0,00
9. Abzug inländischer Körperschaft-/Kapitalertragsteuer		0,00	0,00
10. Abzug ausländischer Quellensteuer		./120.273,20	./0,13
11. Sonstige Erträge		0,00	0,00
Summe der Erträge		<u>723.902,23</u>	<u>0,77</u>
II. Aufwendungen			
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		./17.575,69	./0,02
2. Verwaltungsvergütung		./2.077.395,67	./2,20
– Verwaltungsvergütung	./2.077.395,67		
– Beratungsvergütung	0,00		
– Asset-Management-Gebühr	0,00		
3. Verwahrstellenvergütung		./50.640,70	./0,05
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		./8.179,56	./0,01
5. Sonstige Aufwendungen		53.232,36	0,06
– Depotgebühren	0,00		
– Ausgleich ordentlicher Aufwand	65.461,97		
– Sonstige Kosten	./12.229,60		
Summe der Aufwendungen		<u>./2.100.559,26</u>	<u>./2,22</u>
III. Ordentliches Nettoergebnis		<u><u>./1.376.657,03</u></u>	<u><u>./1,45</u></u>
IV. Veräußerungsgeschäfte			
1. Realisierte Gewinne		6.871.861,33	7,26
2. Realisierte Verluste		./13.538.460,37	./14,31
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften		<u>./6.666.599,04</u>	<u>./7,05</u>
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		<u>./8.043.256,07</u>	<u>./8,50</u>
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		20.684.141,47	21,86
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		11.875.815,74	12,55
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		<u>32.559.957,21</u>	<u>34,41</u>
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres		<u><u>24.516.701,14</u></u>	<u><u>25,91</u></u>

Earth Gold Fund UI
Anteilklasse (EUR R)

Entwicklung des Sondervermögens 2023/2024	EUR	EUR
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres		93.043.591,53
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr		0,00
2. Zwischenausschüttungen		0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)		./4.674.854,84
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	19.923.946,63	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	./24.598.801,47	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		./347.437,58
5. Ergebnis des Geschäftsjahres		24.516.701,14
davon nicht realisierte Gewinne	20.684.141,47	
davon nicht realisierte Verluste	11.875.815,74	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres		112.538.000,24

Verwendung der Erträge des Sondervermögens		insgesamt	je Anteil
Berechnung der Wiederanlage insgesamt und je Anteil	EUR	EUR	EUR
I. Für die Wiederanlage verfügbar			
1. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		./8.043.256,07	./8,50
2. Zuführung aus dem Sondervermögen ³⁾		8.043.256,07	8,50
3. Steuerabschlag für das Geschäftsjahr		0,00	0,00
II. Wiederanlage		0,00	0,00

Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

Geschäftsjahr	umlaufende Anteile am Geschäftsjahresende Stück	Fondsvermögen am Geschäftsjahresende EUR	Anteilwert am Geschäftsjahresende EUR
2020/2021	904.795	105.501.990,31	116,60
2021/2022	942.403	88.899.425,69	94,33
2022/2023	994.870	93.043.591,53	93,52
2023/2024	946.289	112.538.000,24	118,93

³⁾ Die Zuführung aus dem Sondervermögen resultiert aus der Berücksichtigung von realisierten Verlusten.

Earth Gold Fund UI
Anteilklasse (EUR I)

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 1.7.2023 bis 30.6.2024	EUR	insgesamt EUR	je Anteil EUR
I. Erträge			
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer)		0,00	0,00
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)		267.381,85	0,86
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		4.647,94	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. Abzug ausländischer Quellensteuer		./38.745,33	./0,12
11. Sonstige Erträge		0,00	0,00
Summe der Erträge		233.284,46	0,75
II. Aufwendungen			
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		./5.986,04	./0,02
2. Verwaltungsvergütung		./354.626,70	./1,14
– Verwaltungsvergütung	./354.626,70		
– Beratungsvergütung	0,00		
– Asset-Management-Gebühr	0,00		
3. Verwahrstellenvergütung		./17.285,91	./0,05
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		./2.617,68	./0,01
5. Sonstige Aufwendungen		27.988,14	0,09
– Depotgebühren	0,00		
– Ausgleich ordentlicher Aufwand	31.997,31		
– Sonstige Kosten	./4.009,17		
Summe der Aufwendungen		./352.528,19	./1,13
III. Ordentliches Nettoergebnis		./119.243,72	./0,38
IV. Veräußerungsgeschäfte			
1. Realisierte Gewinne		2.215.552,71	7,11
2. Realisierte Verluste		./4.357.862,27	./13,98
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften		./2.142.309,56	./6,87
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		./2.261.553,28	./7,25
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		4.157.115,54	13,34
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		5.862.935,39	18,81
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		10.020.050,93	32,15
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres		7.758.497,65	24,90

Entwicklung des Sondervermögens 2023/2024		EUR	EUR
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres			38.468.312,66
1.	Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr		0,00
2.	Zwischenausschüttungen		0,00
3.	Mittelzufluss/-abfluss (netto)		./9.284.032,99
a)	Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	4.887.387,86	
b)	Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	./14.171.420,85	
4.	Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		./446.734,28
5.	Ergebnis des Geschäftsjahres		7.758.497,65
	davon nicht realisierte Gewinne	4.157.115,54	
	davon nicht realisierte Verluste	5.862.935,39	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres			36.496.043,04

Verwendung der Erträge des Sondervermögens		insgesamt	je Anteil
Berechnung der Wiederanlage insgesamt und je Anteil		EUR	EUR
I. Für die Wiederanlage verfügbar			
1.	Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	./2.261.553,28	./7,25
2.	Zuführung aus dem Sondervermögen ⁴⁾	2.261.553,28	7,26
3.	Steuerabschlag für das Geschäftsjahr	0,00	0,00
II. Wiederanlage		0,00	0,01

Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

Geschäftsjahr	umlaufende Anteile am Geschäftsjahresende Stück	Fondsvermögen am Geschäftsjahresende EUR	Anteilwert am Geschäftsjahresende EUR
2020/2021	427.031	47.488.214,99	111,21
2021/2022	413.207	37.561.550,45	90,90
2022/2023	422.217	38.468.312,66	91,11
2023/2024	311.678	36.496.043,04	117,10

⁴⁾ Die Zuführung aus dem Sondervermögen resultiert aus der Berücksichtigung von realisierten Verlusten.

Earth Gold Fund UI
Anteilklasse (EUR S)

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 1.7.2023 bis 30.6.2024	EUR	insgesamt EUR	je Anteil EUR
I. Erträge			
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer)		0,00	0,00
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)		291.617,61	86,25
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		5.056,88	1,50
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)		0,00	0,00
7. Erträge aus Investmentanteilen		0,00	0,00
8. Erträge aus Wertpapier- Darlehen- und -Pensionsgeschäften		0,00	0,00
9. Abzug inländischer Körperschaft-/Kapitalertragsteuer		0,00	0,00
10. Abzug ausländischer Quellensteuer		./42.294,02	./12,51
11. Sonstige Erträge		0,00	0,00
Summe der Erträge		<u>254.380,48</u>	<u>75,24</u>
II. Aufwendungen			
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		./5.980,76	./1,77
2. Verwaltungsvergütung		./774.250,80	./228,99
– Verwaltungsvergütung	./774.250,80		
– Beratungsvergütung	0,00		
– Asset-Management-Gebühr	0,00		
3. Verwahrstellenvergütung		./11.378,05	./3,36
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		./2.492,99	./0,74
5. Sonstige Aufwendungen		./7.828,84	./2,32
– Depotgebühren	0,00		
– Ausgleich ordentlicher Aufwand	./3.671,21		
– Sonstige Kosten	./4.157,64		
– davon Aufwendungen aus negativen Habenzinsen	0,00		
– davon Kosten LEI/GEI	./13,99		
– davon Vertriebskosten	./730,20		
– davon Kosten der Performance Messung	./293,28		
– davon EDV-Kosten	./1.577,98		
– davon sonstige Kosten	./1.542,19		
Summe der Aufwendungen		<u>./801.931,44</u>	<u>./237,18</u>
III. Ordentliches Nettoergebnis		<u>./547.550,96</u>	<u>./161,94</u>
IV. Veräußerungsgeschäfte			
1. Realisierte Gewinne		2.411.370,58	713,18
2. Realisierte Verluste		./4.766.450,16	./1.409,72
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften		<u>./2.355.079,58</u>	<u>./696,54</u>
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres			
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		4.784.162,03	1.414,96
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		6.364.595,04	1.882,38
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		<u>11.148.757,07</u>	<u>3.297,34</u>
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres		<u>8.246.126,53</u>	<u>2.438,86</u>

Earth Gold Fund UI
Anteilklasse (EUR S)

Entwicklung des Sondervermögens 2023/2024	EUR	EUR
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres		30.583.001,36
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr		0,00
2. Zwischenausschüttungen		0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)		320.552,34
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	647.391,78	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	./326.839,44	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		15.636,02
5. Ergebnis des Geschäftsjahres		8.246.126,53
davon nicht realisierte Gewinne	4.784.162,03	
davon nicht realisierte Verluste	6.364.595,04	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres		39.165.316,24

Verwendung der Erträge des Sondervermögens		insgesamt	je Anteil
Berechnung der Wiederanlage insgesamt und je Anteil	EUR	EUR	EUR
I. Für die Wiederanlage verfügbar			
1. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		./2.902.630,54	./858,48
2. Zuführung aus dem Sondervermögen ⁵⁾		2.902.630,54	858,48
3. Steuerabschlag für das Geschäftsjahres		0,00	0,00
II. Wiederanlage		0,00	0,00

Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

Geschäftsjahr	umlaufende Anteile am Geschäftsjahresende Stück	Fondsvermögen am Geschäftsjahresende EUR	Anteilwert am Geschäftsjahresende EUR
2020/2021	6.497	70.290.320,91	10.818,89
2021/2022	5.923	53.204.258,91	8.982,45
2022/2023	3.350	30.583.001,36	9.128,89
2023/2024	3.381	39.165.316,24	11.583,49

⁵⁾ Die Zuführung aus dem Sondervermögen resultiert aus der Berücksichtigung von realisierten Verlusten.

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich)
für den Zeitraum vom 1.7.2023 bis 30.6.2024

	EUR	insgesamt EUR
I. Erträge		
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer)		0,00
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)		1.388.750,17
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren		0,00
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)		0,00
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		24.129,54
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)		0,00
7. Erträge aus Investmentanteilen		0,00
8. Erträge aus Wertpapier- Darlehen- und -Pensionsgeschäften		0,00
9. Abzug inländischer Körperschaft-/Kapitalertragsteuer		0,00
10. Abzug ausländischer Quellensteuer		./201.312,54
11. Sonstige Erträge		0,00
Summe der Erträge		1.211.567,17
II. Aufwendungen		
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		./29.542,49
2. Verwaltungsvergütung		./3.206.273,17
– Verwaltungsvergütung	./3.206.273,17	
– Beratungsvergütung	0,00	
– Asset-Management-Gebühr	0,00	
3. Verwahrstellenvergütung		./79.304,66
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		./13.290,23
5. Sonstige Aufwendungen		73.391,66
– Depotgebühren	0,00	
– Ausgleich ordentlicher Aufwand	93.788,07	
– Sonstige Kosten	./20.396,41	
– davon Aufwendungen aus negativen Habenzinsen	0,00	
– davon Kosten LEI/GEI	./13,99	
– davon sonstige Kosten	./4.143,65	
Summe der Aufwendungen		./3.255.018,89
III. Ordentliches Nettoergebnis		./2.043.451,72
IV. Veräußerungsgeschäfte		
1. Realisierte Gewinne		11.498.784,62
2. Realisierte Verluste		./22.662.772,80
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften		./11.163.988,18
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		29.625.419,04
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		24.103.346,17
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		53.728.765,21
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres		40.521.325,31

Entwicklung des Sondervermögens 2023/2024		EUR	EUR
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres			162.094.905,55
1.	Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr		0,00
2.	Zwischenausschüttungen		0,00
3.	Mittelzufluss/-abfluss (netto)		./13.638.335,50
a)	Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	25.458.726,26	
b)	Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	./39.097.061,76	
4.	Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		./778.535,84
5.	Ergebnis des Geschäftsjahres		40.521.325,31
	davon nicht realisierte Gewinne	29.625.419,04	
	davon nicht realisierte Verluste	24.103.346,17	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres			188.199.359,52

Anteilklassenmerkmale im Überblick Anteilklasse	Mindest- anlagesumme	Ausgabeaufschlag derzeit (Angabe in %) ⁶⁾	Verwaltungsvergütung derzeit (Angabe in % p.a.) ⁶⁾	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

⁶⁾ Die maximale Gebühr kann dem aktuellen Verkaufsprospekt entnommen werden.

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV**Angaben nach der Derivateverordnung****das durch Derivate erzielte zugrunde liegende Exposure EUR 0,00**

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	99,23
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	0,77

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

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

Anteilwert	118,93
Ausgabepreis	124,88
Rücknahmepreis	118,93
Anzahl Anteile	Stück 946.289

Earth Gold Fund UI (EUR I)

Anteilwert	117,10
Ausgabepreis	117,10
Rücknahmepreis	117,10
Anzahl Anteile	Stück 311.678

Earth Gold Fund UI (EUR S)

Anteilwert	11.583,49
Ausgabepreis	11.583,49
Rücknahmepreis	11.583,49
Anzahl Anteile	Stück 3.381

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

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

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

Für Vermögensgegenstände, die weder zum Handel an einer Börse noch an einem anderen organisierten Markt zugelassen oder in den regulierten Markt oder Freiverkehr einer Börse einbezogen sind oder für die kein handelbarer Kurs verfügbar ist, werden gemäß § 28 KARBV i.V.m. § 168 Absatz 3 KAGB die Verkehrswerte zugrunde gelegt, die sich bei sorgfältiger Einschätzung nach geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten ergeben. Unter dem Verkehrswert ist der Betrag zu verstehen, zu dem der jeweilige Vermögensgegenstand in einem Geschäft zwischen sachverständigen, vertragswilligen und unabhängigen Geschäftspartnern ausgetauscht werden könnte.

Angaben zur Transparenz sowie zur Gesamtkostenquote**Earth Gold Fund UI (EUR R)****Gesamtkostenquote 2,26%****Erfolgsabhängige Vergütung in % des durchschnittlichen Nettoinventarwertes 0,00%**

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

Earth Gold Fund UI (EUR I)**Gesamtkostenquote 1,16%****Erfolgsabhängige Vergütung in % des durchschnittlichen Nettoinventarwertes 0,00%**

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

Earth Gold Fund UI (EUR S)**Gesamtkostenquote 0,85%****Erfolgsabhängige Vergütung in % des durchschnittlichen Nettoinventarwertes 1,62%**

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

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

Earth Gold Fund UI (EUR I)

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

Earth Gold Fund UI (EUR S)

Wesentliche sonstige Erträge:	EUR	0,00
Wesentliche sonstige Aufwendungen:	EUR	4.157,64
– Sonstige Kosten	EUR	4.157,64
– davon Aufwendungen aus negativen Habenzinsen	EUR	0,00
– davon Kosten LEI/GEI	EUR	./13,99
– davon Vertriebskosten	EUR	./730,20
– davon Kosten der Performance Messung	EUR	./293,28
– davon EDV-Kosten	EUR	./1.577,98
– davon sonstige Kosten	EUR	./1.542,19

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

Transaktionskosten	EUR	103.735,25
--------------------	-----	------------

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

Angaben zur Mitarbeitervergütung

Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Mitarbeitervergütung	in Mio. EUR	84,3
davon feste Vergütung	in Mio. EUR	75,0
davon variable Vergütung	in Mio. EUR	9,3
Zahl der Mitarbeiter der KVG		998
Höhe des gezahlten Carried Interest	in EUR	0
Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Vergütung an Risktaker	in Mio. EUR	4,8
davon Geschäftsleiter	in Mio. EUR	3,9
davon andere Risktaker	in Mio. EUR	0,9

Vergütungssystem der Kapitalverwaltungsgesellschaft

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

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

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

Angaben gemäß § 101 Abs. 2 Nr. 5 KAGB

Wesentliche mittel- bis langfristigen Risiken

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

Zusammensetzung des Portfolios, die Portfolioumsätze und die Portfolioumsatzkosten

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

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

Die Angabe zu den Transaktionskosten erfolgt im Anhang.

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

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

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

Einsatz von Stimmrechtsberatern

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

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

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

Frankfurt am Main, den 1. Juli 2024

Universal-Investment-Gesellschaft mbH
Die Geschäftsführung

VERMERK DES UNABHÄNGIGEN ABSCHLUSSPRÜFERS

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

Prüfungsurteil

Wir haben den Jahresbericht des Sondervermögens Earth Gold Fund UI - bestehend aus dem Tätigkeitsbericht für das Geschäftsjahr vom 1. Juli 2023 bis zum 30. Juni 2024, der Vermögensübersicht und der Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2024, der Ertrags- und Aufwandsrechnung, der Verwendungsrechnung, der Entwicklungsrechnung für das Geschäftsjahr vom 1. Juli 2023 bis zum 30. Juni 2024, sowie der vergleichenden Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre, der Aufstellung der während des Berichtszeitraums abgeschlossenen Geschäfte, soweit diese nicht mehr Gegenstand der Vermögensaufstellung sind, und dem Anhang - geprüft.

Die im Abschnitt Sonstige Informationen unseres Vermerks genannten Bestandteile des Jahresberichts haben wir in Einklang mit den deutschen gesetzlichen Vorschriften bei der Bildung unseres Prüfungsurteils zum Jahresbericht nicht berücksichtigt.

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 ermöglicht es unter Beachtung dieser Vorschriften, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen. Unser Prüfungsurteil zum Jahresbericht erstreckt sich nicht auf den Inhalt der im Abschnitt Sonstige Informationen genannten Bestandteile des Jahresberichts.

Grundlage für das Prüfungsurteil

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

Sonstige Informationen

Die gesetzlichen Vertreter sind für die sonstigen Informationen verantwortlich. Die sonstigen Informationen umfassen die folgenden Bestandteile des Jahresberichts:

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

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

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

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

Verantwortung der gesetzlichen Vertreter für den Jahresbericht

Die gesetzlichen Vertreter der Universal-Investment-Gesellschaft mbH sind verantwortlich für die Aufstellung des Jahresberichts, der den Vorschriften des deutschen KAGB 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. 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.

Earth Gold Fund UI

- 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 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 11. Oktober 2024

Deloitte GmbH
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

René Rumpelt
Wirtschaftsprüfer

Abelardo Rodríguez González
Wirtschaftsprüfer

Sonstige Information - nicht vom Prüfungsurteil zum Jahresbericht umfasst

Angaben gemäß Verordnung (EU) 2015/2365 über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und der Weiterverwendung sowie zur Änderung der Verordnung (EU) Nr. 648/2012 - Ausweis nach Abschnitt A

Im Berichtszeitraum lagen keine Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Gesamtrendite-Swaps gemäß der oben genannten rechtlichen Bestimmung vor.

Angaben zu nichtfinanziellen Leistungsindikatoren

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

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

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

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

Anteilklassen im Überblick**Erstausgabedatum**

Anteilklasse (EUR R)	1. Juli 2008 ⁷⁾
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

⁷⁾ 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
Mathias Heiß, Langen
Dr. André Jäger, Witten
Corinna Jäger, Nidderau
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 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. Asset Management-Gesellschaft

Name:

Earth Resource Investments AG

Hausanschrift:

Dorfstrasse 1, CH-6300 Zug

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

4. Vertriebsgesellschaft

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

Fabian Erismann
Earth Resource Investments AG, Zug

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 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). 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) publiziert.

Total Expense Ratio (TER)

Earth Gold Fund UI (EUR R)

Die Total Expense Ratio (TER, exkl. erfolgsabhängiger Vergütung) lag für den Zeitraum vom 01.07.2023 bis 30.06.2024 bei 2,26 %.
Die Total Expense Ratio (TER, inkl. erfolgsabhängiger Vergütung) lag für den Zeitraum vom 01.07.2023 bis 30.06.2024 bei 2,26 %.

Earth Gold Fund UI (EUR I)

Die Total Expense Ratio (TER, exkl. erfolgsabhängiger Vergütung) lag für den Zeitraum vom 01.07.2023 bis 30.06.2024 bei 1,16 %.
Die Total Expense Ratio (TER, inkl. erfolgsabhängiger Vergütung) lag für den Zeitraum vom 01.07.2023 bis 30.06.2024 bei 1,16 %.

Earth Gold Fund UI (EUR S)¹

Die Total Expense Ratio (TER, exkl. erfolgsabhängiger Vergütung) lag für den Zeitraum vom 01.07.2023 bis 30.06.2024 bei 0,85 %.
Die Total Expense Ratio (TER, inkl. erfolgsabhängiger Vergütung) lag für den Zeitraum vom 01.07.2023 bis 30.06.2024 bei 2,47 %.

Performance²

Earth Gold Fund UI (EUR R)

Die Performance des Sondervermögens lag für den Zeitraum vom 01.07.2023 bis 30.06.2024 bei +27,17 %.
Die Performance des Sondervermögens lag für den Zeitraum vom 01.07.2008 bis 30.06.2024 bei +5,61 % p.a.

Earth Gold Fund UI (EUR I)

Die Performance des Sondervermögens lag für den Zeitraum vom 01.07.2023 bis 30.06.2024 bei +28,53 %.
Die Performance des Sondervermögens lag für den Zeitraum vom 01.10.2010 bis 30.06.2024 bei +1,16 % p.a.

Earth Gold Fund UI (EUR S)

Die Performance des Sondervermögens lag für den Zeitraum vom 01.07.2023 bis 30.06.2024 bei +26,89 %.
Die Performance des Sondervermögens lag für den Zeitraum vom 06.10.2020 bis 30.06.2024 bei +4,02 % p.a.

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

² 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.