

KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT:



Earth Gold Fund UI

HALBJAHRESBERICHT
ZUM 31. DEZEMBER 2024

VERWAHRSTELLE:



ASSET MANAGEMENT-GESELLSCHAFT:



Vermögensübersicht zum 31.12.2024

| Anlageschwerpunkte | Tageswert in EUR | % Anteil am Fondsvermögen |
|----------------------------------|-----------------------|---------------------------|
| I. Vermögensgegenstände | 194.450.828,15 | 100,70 |
| 1. Aktien | 192.299.589,20 | 99,59 |
| Australien | 16.573.337,29 | 8,58 |
| Großbritannien | 17.276.408,23 | 8,95 |
| Kanada | 145.516.821,59 | 75,36 |
| Südafrika | 7.058.483,48 | 3,66 |
| USA | 5.874.538,61 | 3,04 |
| 2. Derivate | 89.914,46 | 0,05 |
| 3. Bankguthaben | 2.060.119,87 | 1,07 |
| 4. Sonstige Vermögensgegenstände | 1.204,62 | 0,00 |
| II. Verbindlichkeiten | ./1.351.368,51 | ./0,70 |
| III. Fondsvermögen | 193.099.459,64 | 100,00 |

Earth Gold Fund UI

| Vermögensaufstellung zum 31.12.2024 Gattungsbezeichnung | ISIN | Bestand 31.12.2024 Stück | Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum Stück | Verkäufe / Abgänge Stück | Kurs | Kurswert in EUR | %-Anteil am Fonds- vermögen |
|---|--------------|--------------------------------|--|--------------------------------|---------------|-----------------------|-----------------------------------|
| Bestandspositionen | | | | | | 192.299.589,20 | 99,59 |
| Börsengehandelte Wertpapiere | | | | | | 182.036.191,91 | 94,27 |
| Aktien | | | | | | 182.036.191,91 | 94,27 |
| Emerald Resources N.L. Registered Shares o.N. | AU000000EMR4 | 2.030.000 | 280.000 | 0 | AUD 3,330 | 4.049.784,33 | 2,10 |
| Southern Cross Gold Ltd. Registered Shares o.N. | AU0000215642 | 3.570.982 | 920.491 | 0 | 3,410 | 7.295.140,56 | 3,78 |
| West African Resources Ltd. Registered Shares o.N. | AU000000WAF6 | 4.622.132 | 0 | 1.970.000 | 1,450 | 4.015.151,81 | 2,08 |
| WIA Gold Ltd. Reg. Shares o.N. | AU0000193872 | 15.000.000 | 0 | 0 | 0,135 | 1.213.156,00 | 0,63 |
| Alamos Gold Inc. (new) Registered Shares o.N. | CA0115321089 | 293.750 | 293.750 | 0 | CAD 25,940 | 5.103.734,09 | 2,64 |
| Aya Gold & Silver Inc. Registered Shares o.N. | CA05466C1095 | 800.300 | 215.300 | 200.000 | 10,640 | 5.703.410,58 | 2,95 |
| B2Gold Corp. Reg. Shares o.N. | CA11777Q2099 | 1.722.000 | 172.000 | 0 | 3,470 | 4.002.237,11 | 2,07 |
| Calibre Mining Corp. Registered Shares o.N. | CA13000C2058 | 3.135.414 | 277.380 | 850.000 | 2,100 | 4.410.160,35 | 2,28 |
| Centerra Gold Inc. Reg. Shs o.N. | CA1520061021 | 1.087.650 | 0 | 0 | 7,980 | 5.813.427,33 | 3,01 |
| Dundee Precious Metals Inc(New Registered Shares o.N. | CA2652692096 | 1.064.000 | 0 | 0 | 12,990 | 9.257.441,39 | 4,79 |
| Eldorado Gold Corp. Ltd. Registered Shares o.N. | CA2849025093 | 547.100 | 377.500 | 312.500 | 21,080 | 7.724.626,93 | 4,00 |
| Equinox Gold Corp. Registered Shares new o.N. | CA29446Y5020 | 1.086.500 | 116.500 | 400.000 | 7,150 | 5.203.265,24 | 2,69 |
| Fortuna Mining Corp. Reg. Shs o.N. | CA3499421020 | 1.551.521 | 1.551.521 | 0 | 6,040 | 6.276.749,39 | 3,25 |
| G Mining Ventures Corp. Registered Shares New o.N. | CA36270K1021 | 1.117.000 | 2.035.800 | 918.800 | 10,460 | 7.825.733,42 | 4,05 |
| G2 Goldfields Inc. Reg. Shs o.N. | CA36256R1055 | 3.600.000 | 1.100.000 | 0 | 1,960 | 4.726.054,92 | 2,45 |
| Iamgold Corp. Reg. Shares o.N. | CA4509131088 | 1.294.000 | 225.000 | 490.000 | 7,270 | 6.300.991,29 | 3,26 |
| K92 Mining Inc. Reg. Shares o.N. | CA4991131083 | 900.700 | 66.700 | 250.000 | 8,470 | 5.109.798,39 | 2,65 |
| Kinross Gold Corp. Reg. Shs o.N. | CA4969024047 | 644.400 | 44.400 | 1.130.000 | 13,170 | 5.684.359,01 | 2,94 |
| Lundin Gold Inc. Reg. Shares o.N. | CA5503711080 | 200.000 | 0 | 305.000 | 30,470 | 4.081.714,67 | 2,11 |
| Mag Silver Corp. Reg. Shares o.N. | CA55903Q1046 | 372.300 | 0 | 0 | 19,120 | 4.767.833,89 | 2,47 |
| OceanaGold Corp. Reg. Shs o.N. | CA6752221037 | 3.000.000 | 0 | 637.300 | 3,910 | 7.856.664,43 | 4,07 |
| Pan American Silver Corp. Registered Shares o.N. | CA6979001089 | 467.060 | 0 | 142.000 | 28,640 | 8.959.543,47 | 4,64 |
| Perpetua Resources Corp. Registered Shares o.N. | CA7142661031 | 742.900 | 275.000 | 0 | 15,210 | 7.568.324,85 | 3,92 |
| Rupert Resources Ltd. Registered Shares o.N. | CA78165J1057 | 1.600.000 | 1.600.000 | 0 | 4,030 | 4.318.821,17 | 2,24 |
| Skeena Resources Ltd. Registered Shares New o.N. | CA83056P7157 | 1.012.000 | 597.000 | 0 | 12,490 | 8.466.095,11 | 4,38 |
| Torex Gold Resources Inc. Registered Shares o.N. | CA8910546032 | 328.500 | 0 | 225.000 | 27,690 | 6.092.541,86 | 3,16 |
| Fresnillo PLC Registered Shares DL 0,50 | GB00B2QPKJ12 | 787.000 | 0 | 0 | GBP 6,160 | 5.844.388,19 | 3,03 |
| Hochschild Mining PLC Registered Shares LS 0,01 | GB00B1FW5029 | 3.000.000 | 0 | 585.792 | 2,070 | 7.486.437,61 | 3,88 |
| Coeur Mining Inc. Registered Shares DL 0,01 | US1921085049 | 1.086.842 | 231.500 | 0 | USD 5,610 | 5.874.538,61 | 3,04 |
| Endeavour Mining PLC Reg. Shs. DL 0,01 | GB00BL6K5J42 | 226.500 | 226.500 | 0 | 18,080 | 3.945.582,43 | 2,04 |
| Harmony Gold Mining Co. Ltd. Reg. Shs (Sp. ADRs)/1 RC 0,50 | US4132163001 | 900.000 | 1.095.000 | 450.000 | 8,140 | 7.058.483,48 | 3,66 |

Earth Gold Fund UI

| Vermögensaufstellung zum 31.12.2024 Gattungsbezeichnung | ISIN | Markt | Bestand 31.12.2024 Stück | Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum Stück | Verkäufe / Abgänge Stück | Kurs | Kurswert in EUR | %-Anteil am Fonds- vermögen |
|--|--------------|-------|--------------------------------|--|--------------------------------|--------------|-----------------------|-----------------------------------|
| An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere | | | | | | | 10.263.292,70 | 5,32 |
| Aktien | | | | | | | 10.263.292,70 | 5,32 |
| Founders Metals Inc. Registered Shares o.N. | CA3505901056 | | 1.875.000 | 1.875.000 | 0 | CAD 4,450 | 5.588.580,04 | 2,89 |
| Montage Gold Corp. Registered Shares o.N. | CA61178L1013 | | 3.339.400 | 3.339.400 | 0 | 2,090 | 4.674.712,66 | 2,42 |
| Nichtnotierte Wertpapiere | | | | | | | 104,59 | 0,00 |
| Aktien | | | | | | | 104,59 | 0,00 |
| Summit Gold Ltd. Registered Shares o.N. | AU000000IDC6 | | 17.458 | 0 | 0 | AUD 0,010 | 104,59 | 0,00 |
| Summe Wertpapiervermögen | | | | | | | 192.299.589,20 | 99,59 |
| Derivate (bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen) | | | | | | | 89.914,46 | 0,05 |
| Derivate auf einzelne Wertpapiere | | | | | | | 89.914,46 | 0,05 |
| Wertpapier-Optionsscheine | | | | | | | 89.914,46 | 0,05 |
| Optionsscheine auf Aktien | | | | | | | 89.914,46 | 0,05 |
| Bunker Hill Mining Corp. WTS 01.04.25 | US1206131617 | X | 10.000.000 | 0 | 0 | CAD 0,000 | 615,41 | 0,00 |
| GR Silver Mining Ltd. WTS 29.3.25 | CA36258E1363 | X | 1.500.000 | 0 | 0 | 0,006 | 5.706,02 | 0,00 |
| GR Silver Mining Ltd. WTS 30.8.25 | CA36258E1512 | X | 2.133.500 | 0 | 0 | 0,040 | 56.674,41 | 0,03 |
| Kuya Silver Corp. WTS 09.8.27 | CA50149R1230 | X | 1.000.000 | 0 | 0 | 0,040 | 26.918,01 | 0,01 |
| Signal Gold WTS 09.6.2025 | XFA00A060665 | X | 1.224.490 | 0 | 0 | 0,000 | 0,61 | 0,00 |

| Vermögensaufstellung zum 31.12.2024 Gattungsbezeichnung | Kurswert in EUR | %-Anteil am Fonds- vermögen |
|---|-----------------------|-----------------------------------|
| Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds | 2.060.119,87 | 1,07 |
| Bankguthaben | 2.060.119,87 | 1,07 |
| EUR-Guthaben bei: | | |
| Donner & Reuschel AG (D) | 253.590,04 | 0,13 |
| Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen bei: | | |
| Donner & Reuschel AG (D) | CAD 2.179.186,79 | 1.459.602,67 0,76 |
| Donner & Reuschel AG (D) | GBP 1.518,70 | 1.830,86 0,00 |
| Donner & Reuschel AG (D) | USD 358.175,45 | 345.096,30 0,18 |
| Sonstige Vermögensgegenstände | 1.204,62 | 0,00 |
| Zinsansprüche | 1.204,62 | 0,00 |
| Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme | ./4.230,90 | 0,00 |
| Kredite in Nicht-EU/EWR-Währungen | | |
| Donner & Reuschel AG (D) | AUD ./7.062,21 | ./4.230,90 0,00 |
| Sonstige Verbindlichkeiten | ./1.347.137,61 | ./0,70 |
| Zinsverbindlichkeiten | ./2.486,32 | 0,00 |
| Verwaltungsvergütung | ./913.455,18 | ./0,47 |
| Performance Fee | ./394.991,19 | ./0,20 |
| Verwahrstellenvergütung | ./21.804,92 | ./0,01 |
| Prüfungskosten | ./13.500,00 | ./0,01 |
| Veröffentlichungskosten | ./900,00 | 0,00 |
| Fondsvermögen | 193.099.459,64 | 100,00¹⁾ |

Earth Gold Fund UI (EUR R)

| | | |
|--------------------------------|-------|---------|
| Anzahl der umlaufenden Anteile | Stück | 904.561 |
| Anteilwert/Rücknahmepreis | EUR | 127,19 |
| Ausgabepreis | EUR | 133,55 |

Earth Gold Fund UI (EUR I)

| | | |
|--------------------------------|-------|---------|
| Anzahl der umlaufenden Anteile | Stück | 387.322 |
| Anteilwert/Rücknahmepreis | EUR | 125,39 |
| Ausgabepreis | EUR | 125,39 |

Earth Gold Fund UI (EUR S)

| | | |
|--------------------------------|-------|-----------|
| Anzahl der umlaufenden Anteile | Stück | 2.378 |
| Anteilwert/Rücknahmepreis | EUR | 12.397,84 |
| Ausgabepreis | EUR | 12.397,84 |

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)

| | | | | | |
|------------------------|-----|-------------------|--------------------|-----|-------------------|
| Australische Dollar AD | AUD | 1 EUR = 1,6692000 | Britische Pfund LS | GBP | 1 EUR = 0,8295000 |
| Kanadischer Dollar CD | CAD | 1 EUR = 1,4930000 | US-Dollar DL | USD | 1 EUR = 1,0379000 |

Marktschlüssel

Wertpapierhandel

X = Nichtnotierte Wertpapiere

¹⁾ 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 (Marktzuidnung zum Berichtsstichtag):

| Gattungsbezeichnung | ISIN | Käufe / Zugänge Stück | Verkäufe / Abgänge Stück |
|---------------------|------|-----------------------------|--------------------------------|
|---------------------|------|-----------------------------|--------------------------------|

Börsengehandelte Wertpapiere**Aktien**

| | | | |
|---|--------------|-----------|-----------|
| AngloGold Ashanti Plc. Registered Shares DL 1 | GB00BRXH2664 | 0 | 321.550 |
| Ascot Resources Ltd. Registered Shares o.N. | CA04364G1063 | 0 | 6.677.000 |
| Galiano Gold Inc. Registered Shares o.N. | CA36352H1001 | 0 | 3.000.000 |
| GoGold Resources Inc. Registered Shares o.N. | CA38045Y1025 | 0 | 2.800.000 |
| I-80 Gold Corp. Registered Shares o.N. | CA44955L1067 | 0 | 1.876.100 |
| Orezone Gold Corp. Registered Shares o.N. | CA68616T1093 | 3.730.000 | 8.820.200 |

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

| | | | |
|--|--------------|---------|---------|
| Snowline Gold Corp. Registered Shares o.N. | CA83342V1040 | 443.000 | 915.000 |
|--|--------------|---------|---------|

Nichtnotierte Wertpapiere**Aktien**

| | | | |
|--|--------------|---|-----------|
| Fortuna Silver Mines Inc. Registered Shares o.N. | CA3499151080 | 0 | 1.551.521 |
| G Mining Ventures Corp. Registered Shares o.N. | CA36261G1028 | 0 | 4.985.200 |
| Signal Gold Inc. Registered Shares o.N. | CA82664T1012 | 0 | 7.919.980 |

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

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

| | | | |
|--------------------------------------|--------------|---|-----------|
| G Mining Ventures Corp. WTS 15.09.24 | CA36261G1283 | 0 | 3.158.000 |
| Marathon Gold Corp. WTS 20.09.24 | CA56580Q1440 | 0 | 450.000 |
| Thesis Gold Inc. WTS 14.10.24 | CA8839301253 | 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 1.7.2024 bis zum 31.12.2024 | 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) | | 413.626,00 | 0,46 |
| 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 | | 20.213,00 | 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 | | ./58.187,98 | ./0,06 |
| 11. Sonstige Erträge | | 0,00 | 0,00 |
| Summe der Erträge | | 375.651,02 | 0,42 |
| II. Aufwendungen | | | |
| 1. Zinsen aus Kreditaufnahmen | | ./33.241,20 | ./0,04 |
| 2. Verwaltungsvergütung | | ./1.374.157,20 | ./1,52 |
| – Verwaltungsvergütung | ./1.374.157,20 | | |
| – Beratungsvergütung | 0,00 | | |
| – Asset-Management-Gebühr | 0,00 | | |
| 3. Verwahrstellenvergütung | | ./29.697,84 | ./0,03 |
| 4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten | | ./3.741,16 | 0,00 |
| 5. Sonstige Aufwendungen | | 52.692,15 | 0,06 |
| – Depotgebühren | 0,00 | | |
| – Ausgleich ordentlicher Aufwand | 53.042,88 | | |
| – Sonstige Kosten | ./350,73 | | |
| Summe der Aufwendungen | | ./1.388.145,25 | ./1,54 |
| III. Ordentliches Nettoergebnis | | ./1.012.494,23 | ./1,12 |
| IV. Veräußerungsgeschäfte | | | |
| 1. Realisierte Gewinne | | 12.781.785,46 | 14,13 |
| 2. Realisierte Verluste | | ./5.696.616,43 | ./6,30 |
| Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften | | 7.085.169,03 | 7,83 |
| V. Realisiertes Ergebnis des Berichtszeitraumes | | 6.072.674,80 | 6,71 |
| 1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne | | 1.161.342,51 | 1,28 |
| 2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste | | 973.310,13 | 1,08 |
| VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Berichtszeitraumes | | 2.134.652,64 | 2,36 |
| VII. Ergebnis des Berichtszeitraumes | | 8.207.327,44 | 9,07 |
| Entwicklung des Sondervermögens 2024 | | EUR | EUR |
| I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Berichtszeitraumes | | | 112.538.000,24 |
| 1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr | | | 0,00 |
| 2. Zwischenausschüttungen | | | 0,00 |
| 3. Mittelzufluss/-abfluss (netto) | | | ./5.896.977,46 |
| a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen | 14.290.677,98 | | |
| b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen | ./20.187.655,44 | | |
| 4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich | | | 203.621,69 |
| 5. Ergebnis des Berichtszeitraumes | | | 8.207.327,44 |
| davon nicht realisierte Gewinne | 1.161.342,51 | | |
| davon nicht realisierte Verluste | 973.310,13 | | |
| II. Wert des Sondervermögens am Ende des Berichtszeitraumes | | | 115.051.971,91 |

Earth Gold Fund UI
Anteilklasse (EUR I)

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich)
für den Zeitraum vom 1.7.2024 bis zum 31.12.2024

| | 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) | | 174.495,29 | 0,45 |
| 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 | | 8.525,01 | 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 | | ./24.550,40 | ./0,06 |
| 11. Sonstige Erträge | | 0,00 | 0,00 |
| Summe der Erträge | | 158.469,89 | 0,41 |
| II. Aufwendungen | | | |
| 1. Zinsen aus Kreditaufnahmen | | ./14.032,29 | ./0,04 |
| 2. Verwaltungsvergütung | | ./485.550,56 | ./1,25 |
| – Verwaltungsvergütung | ./485.550,56 | | |
| – Beratungsvergütung | 0,00 | | |
| – Asset-Management-Gebühr | 0,00 | | |
| 3. Verwahrstellenvergütung | | ./11.781,05 | ./0,03 |
| 4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten | | ./2.099,46 | ./0,01 |
| 5. Sonstige Aufwendungen | | 2.140,04 | 0,01 |
| – Depotgebühren | 0,00 | | |
| – Ausgleich ordentlicher Aufwand | 2.259,58 | | |
| – Sonstige Kosten | ./119,54 | | |
| Summe der Aufwendungen | | ./511.323,32 | ./1,32 |
| III. Ordentliches Nettoergebnis | | ./352.853,43 | ./0,91 |
| IV. Veräußerungsgeschäfte | | | |
| 1. Realisierte Gewinne | | 5.393.484,14 | 13,93 |
| 2. Realisierte Verluste | | ./2.404.363,61 | ./6,21 |
| Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften | | 2.989.120,53 | 7,72 |
| V. Realisiertes Ergebnis des Berichtszeitraumes | | 2.636.267,10 | 6,81 |
| 1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne | | 323.347,04 | 0,83 |
| 2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste | | ./142.994,42 | ./0,37 |
| VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Berichtszeitraumes | | 180.352,62 | 0,46 |
| VII. Ergebnis des Berichtszeitraumes | | 2.816.619,72 | 7,27 |

Entwicklung des Sondervermögens 2024

| | EUR | EUR |
|---|----------------|----------------------|
| I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Berichtszeitraumes | | 36.496.043,04 |
| 1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr | | 0,00 |
| 2. Zwischenausschüttungen | | 0,00 |
| 3. Mittelzufluss/-abfluss (netto) | | 9.240.743,13 |
| a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen | 19.018.907,39 | |
| b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen | ./9.778.164,25 | |
| 4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich | | 11.034,99 |
| 5. Ergebnis des Berichtszeitraumes | | 2.816.619,72 |
| davon nicht realisierte Gewinne | 323.347,04 | |
| davon nicht realisierte Verluste | ./142.994,42 | |
| II. Wert des Sondervermögens am Ende des Berichtszeitraumes | | 48.564.440,88 |

Earth Gold Fund UI
Anteilklasse (EUR S)

| Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 1.7.2024 bis zum 31.12.2024 | 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) | | 106.029,56 | 44,59 |
| 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 | | 5.183,20 | 2,18 |
| 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 | | ./14.918,10 | ./6,27 |
| 11. Sonstige Erträge | | 0,00 | 0,00 |
| Summe der Erträge | | 96.294,66 | 40,49 |
| II. Aufwendungen | | | |
| 1. Zinsen aus Kreditaufnahmen | | ./8.925,50 | ./3,75 |
| 2. Verwaltungsvergütung | | ./374.282,59 | ./157,39 |
| – Verwaltungsvergütung | ./374.282,59 | | |
| – Beratungsvergütung | 0,00 | | |
| – Asset-Management-Gebühr | 0,00 | | |
| 3. Verwahrstellenvergütung | | ./6.471,89 | ./2,72 |
| 4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten | | ./1.072,76 | ./0,45 |
| 5. Sonstige Aufwendungen | | 36.142,18 | 15,20 |
| – Depotgebühren | 0,00 | | |
| – Ausgleich ordentlicher Aufwand | 36.260,84 | | |
| – Sonstige Kosten | ./118,67 | | |
| Summe der Aufwendungen | | ./354.610,56 | ./149,11 |
| III. Ordentliches Nettoergebnis | | ./258.315,91 | ./108,62 |
| IV. Veräußerungsgeschäfte | | | |
| 1. Realisierte Gewinne | | 3.277.223,59 | 1.378,10 |
| 2. Realisierte Verluste | | ./1.459.385,61 | ./613,68 |
| Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften | | 1.817.837,98 | 764,42 |
| V. Realisiertes Ergebnis des Berichtszeitraumes | | 1.559.522,08 | 655,80 |
| 1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne | | 640.829,21 | 269,47 |
| 2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste | | 465.656,26 | 195,81 |
| VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Berichtszeitraumes | | 1.106.485,47 | 465,28 |
| VII. Ergebnis des Berichtszeitraumes | | 2.666.007,55 | 1.121,08 |
| Entwicklung des Sondervermögens 2024 | | EUR | EUR |
| I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Berichtszeitraumes | | | 39.165.316,24 |
| 1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr | | | 0,00 |
| 2. Zwischenausschüttungen | | | 0,00 |
| 3. Mittelzufluss/-abfluss (netto) | | | ./12.733.334,80 |
| a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen | 88.971,25 | | |
| b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen | ./12.822.306,05 | | |
| 4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich | | | 385.057,87 |
| 5. Ergebnis des Berichtszeitraumes | | | 2.666.007,55 |
| davon nicht realisierte Gewinne | 640.829,21 | | |
| davon nicht realisierte Verluste | 465.656,26 | | |
| II. Wert des Sondervermögens am Ende des Berichtszeitraumes | | | 29.483.046,85 |

Earth Gold Fund UI

| Anteilklassenmerkmale im Überblick Anteilklasse | Mindest- anlagesumme | Ausgabeaufschlag derzeit (Angabe in %) ²⁾ | Verwaltungsvergütung derzeit (Angabe in % p.a.) ²⁾ | 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

| | |
|--|--------------|
| Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %) | 99,59 |
| Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %) | 0,05 |

Sonstige Angaben

Earth Gold Fund UI (EUR R)

| | |
|----------------|---------------|
| Anteilwert | 127,19 |
| Ausgabepreis | 133,55 |
| Rücknahmepreis | 127,19 |
| Anzahl Anteile | Stück 904.561 |

Earth Gold Fund UI (EUR I)

| | |
|----------------|---------------|
| Anteilwert | 125,39 |
| Ausgabepreis | 125,39 |
| Rücknahmepreis | 125,39 |
| Anzahl Anteile | Stück 387.322 |

Earth Gold Fund UI (EUR S)

| | |
|----------------|-------------|
| Anteilwert | 12.397,84 |
| Ausgabepreis | 12.397,84 |
| Rücknahmepreis | 12.397,84 |
| Anzahl Anteile | Stück 2.378 |

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

²⁾ Die maximale Gebühr kann dem aktuellen Verkaufsprospekt entnommen werden.

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.

Anteilklassen im Überblick**Erstausgabedatum**

| | |
|----------------------|---|
| Anteilklasse (EUR R) | 1. Juli 2008 ³⁾ |
| 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) | derzeit 15% der vom Fonds in der Abrechnungsperiode erwirtschafteten Rendite über dem Referenzwert (MSCI® ACWI Gold IMI Index [EUR]) |
| Anteilklasse (EUR I) | derzeit 15% der vom Fonds in der Abrechnungsperiode erwirtschafteten Rendite über dem Referenzwert (MSCI® ACWI Gold IMI Index [EUR]) |
| Anteilklasse (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 |

³⁾ 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. 319 (Stand: 31.12.2023)

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

ASSET MANAGEMENT-GESELLSCHAFT:



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 01.01.2024 bis 31.12.2024 bei 2,26 %.
Die Total Expense Ratio (TER, inkl. erfolgsabhängiger Vergütung) lag für den Zeitraum vom 01.01.2024 bis 31.12.2024 bei 2,26 %.

Earth Gold Fund UI (EUR I)

Die Total Expense Ratio (TER, exkl. erfolgsabhängiger Vergütung) lag für den Zeitraum vom 01.01.2024 bis 31.12.2024 bei 1,16 %.
Die Total Expense Ratio (TER, inkl. erfolgsabhängiger Vergütung) lag für den Zeitraum vom 01.01.2024 bis 31.12.2024 bei 1,16 %.

Earth Gold Fund UI (EUR S)¹

Die Total Expense Ratio (TER, exkl. erfolgsabhängiger Vergütung) lag für den Zeitraum vom 01.01.2024 bis 31.12.2024 bei 0,85 %.
Die Total Expense Ratio (TER, inkl. erfolgsabhängiger Vergütung) lag für den Zeitraum vom 01.01.2024 bis 31.12.2024 bei 2,94 %.

Performance²

Earth Gold Fund UI (EUR R)

Die Performance des Sondervermögens lag für den Zeitraum vom 01.01.2024 bis 31.12.2024 bei +33,17 %.
Die Performance des Sondervermögens lag für den Zeitraum vom 01.07.2008 bis 31.12.2024 bei +5,87 % p.a.

Earth Gold Fund UI (EUR I)

Die Performance des Sondervermögens lag für den Zeitraum vom 01.01.2024 bis 31.12.2024 bei +34,01 %.
Die Performance des Sondervermögens lag für den Zeitraum vom 01.10.2010 bis 31.12.2024 bei +1,60 % p.a.

Earth Gold Fund UI (EUR S)

Die Performance des Sondervermögens lag für den Zeitraum vom 01.01.2024 bis 31.12.2024 bei +32,41 %.
Die Performance des Sondervermögens lag für den Zeitraum vom 06.10.2020 bis 31.12.2024 bei +5,21 % 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.