KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT:



Earth Gold Fund UI

JAHRESBERICHT ZUM 30. JUNI 2025

VERWAHRSTELLE:



ASSET MANAGEMENT-GESELLSCHAFT:



Sehr geehrte Anteilseignerin, sehr geehrter Anteilseigner,

wir freuen uns, Ihnen den Jahresbericht zum 30. Juni 2025 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

Das Geschäftsjahr 2025 war ein entscheidender Zeitraum für Goldund Edelmetallaktien. Die positive Goldpreisentwicklung wurde maßgeblich von einer vorsichtigen US-Notenbank (nur eine Zinssenkung im Jahr) sowie kontinuierlichen globalen Konflikten (Russland/Ukraine, Naher Osten [Iran, Israel]) bestimmt. Den stärksten Rückenwind erhielt Gold jedoch durch die Rückkehr von Präsident Trump, dessen unkonventionelle Politikankündigungen den Goldpreis auf neue Rekordhöhen trieben. Im Mittelpunkt stand die "Liberation Day"-Zollankündigung vom 2. April 2025, die sich gezielt gegen China richtete. Der darauffolgende Schlagabtausch zwischen den Ländern führte zeitweise zu wechselseitigen Zöllen von über 100%, bevor sich die Lage etwas entspannte. Dennoch nutzten Investoren die Gelegenheit, ihre Goldbestände aufzustocken - allein im April 2025 stieg der Goldpreis um 5%. Kurz darauf griff Trump die US-Notenbank scharf an und stellte deren Unabhängigkeit infrage. Dies löste einen raschen Ausverkauf des US-Dollars aus. Gold profitierte direkt und überschritt erstmals die Marke von 3.500 USD pro Unze - und damit auch das bisherige Allzeithoch aus dem Jahr 1980. Parallel dazu setzten Zentralbanken ihre Käufe fort, angeführt von China. Optimistischere Preisprognosen der Banken sorgten zudem für starkes Interesse an physischen Gold-ETFs.

Der Silberpreis blieb zunächst in einer Seitwärtsbewegung, da die US-Notenbank bei Zinssenkungen zögerlich blieb. Erst gegen Ende des Jahres, bei einem hohen Gold-Silber-Verhältnis von über 100:1 und knappen Lagerbeständen und Unterstützung aus der Fotovoltaik, zog die Nachfrage leicht an. Am Ende des Berichtszeitraums lag der Goldpreis 42% und der Silberpreis 24% über dem Vorjahresniveau. Platingruppenmetalle (PGMs) gewannen erst gegen Jahresende an Dynamik. Nach Jahren mit Angebotsdefiziten hatten die Märkte offenbar die Lagerbestände abgebaut. Hinzu kam die Aussicht auf US-Importzölle, was zu steigenden Leasingraten und Kursgewinnen von 34% bei Platin und 17% bei Palladium führte.

Der Diamantensektor blieb dagegen unter Druck: Ein schwächerer Luxusgütermarkt und die zunehmende Konkurrenz durch Labor-Diamanten belasteten das Geschäft. Anglo American schrieb z.B. im Berichtszeitraum weitere 2,9 Mrd. USD auf De Beers ab – die Gesamtabschreibung in den letzten zwei Jahren summiert sich damit auf 4.5 Mrd. USD.

Fondsentwicklung

Goldaktien profitierten im Geschäftsjahr deutlich von den starken Metallpreisen und soliden Fundamentaldaten. Alle Segmente – große Produzenten, Mid-Caps und Projektentwickler – verzeichneten steigendes Investoreninteresse. Vor allem große Produzenten konnten nach Trumps Zollankündigung im April Kursverdopplungen erreichen, gestützt durch hohe Liquidität und stabile Bilanzen. Anleger bevorzugten jedoch weiterhin sichere Förderregionen wie Nordamerika und Australien. Analysten reagierten mehrfach mit Anhebungen ihrer Goldpreisprognosen und Kursziele, was zusätzliches Interesse auch von nicht-spezialisierten Investoren brachte. Kapitalerhöhungen waren überzeichnet, und große Produzenten setzten verstärkt auf Aktienrückkäufe und Dividenden statt auf teure Übernahmen. GDX und GDXJ (zwei Goldaktienindizes) legten um 48,2% bzw. 63,4% zu – und übertrafen damit deutlich die Preisentwicklung von Gold und Silber. Silberaktien (z.B. der SLV-Index) stiegen um 23 % und lagen damit leicht unter dem Metallpreis.

Akquirierungsaktivitäten nahmen ebenfalls zu, konzentrierten sich aber auf Portfoliobereinigungen (d.h. den Verkauf von "non-core" Assets). Newmont verkaufte Assets an mehrere Käufer, darunter Discovery Silver, Orla Mining, Greatland Gold und SSR Mining. Goldfields übernahm Osisko Mining, Anglogold übernahem Centamin. Northern Star akquirierte De Grey, Harmony Gold übernahm MAC Copper. Im Silbersektor gab es drei größere Transaktionen: First Majestic/Gatos, Coeur Mining/Silvercrest sowie Pan American Silver/MAG Silver. Dundee Precious Metals erwarb zudem die Vares-Mine in Bosnien-Herzegowina. Equinox Gold und Calibre Mining fusionierten in einer Nullprämien-Transaktion. Trotz dieser Aktivitäten bleibt die Branche vorsichtig, verweist auf hohe Bewertungen und setzt eher auf organisches Wachstum, Aktienrückkäufe und Dividendenausschüttungen, eine Strategie, die sich deutlich von dem "Wachstum um jeden Preis" des letzten Bull Runs (2011/2012) unterscheidet.

Positionierung des Earth Gold Fund UI

Der Fonds blieb seinem Fokus auf Mid- und SmallCaps treu: zum Jahresende waren 87% des Portfolios (2024: 89%) in Small- und Mid-Caps investiert, 13% (2024: 10%) in Large-Caps. Der Fonds bleibt angesichts des positiven Ausblicks auf den Sektor voll investiert (der Kassenbestand lag zum Jahresende unter 1%). Goldaktien machten 77% (2024: 72%) des Fonds aus, Silberaktien 23% (2024: 28%). Regional dominieren Nord- und Südamerika das Portfolio. Südamerika liegt weiterhin bei etwa 37%, Afrika stieg von 22% auf 25%, bedingt durch neue Positionen wie Montage Gold, WIA Gold und Predictive Discovery. Nordamerika sank leicht auf 19%, der Rest der Welt (inklusive Europa) lag bei 19%.

Im Ergebnis erzielte der Fonds eine Jahresrendite von 54,3% und übertraf damit den MSCI ACWI Select Gold Miners Index (USD) mit 43,95% deutlich. Die Outperformance resultierte vor allem aus der Small-/Mid-Cap-Orientierung sowie der höheren Gewichtung in unterbewerteten Silber- und Projektentwicklern.

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 k\u00f6nnen den Wert eines Optionsrechts oder Terminkontraktes bis hin zur Wertlosigkeit vermindern.
 Durch Wert\u00e4nderungen des einem Swap zugrunde liegenden Verm\u00f6genswertes kann das Sonderverm\u00f6gen 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 positiven Veräußerungsergebnisses während des Berichtszeitraums waren realisierte Gewinne aus ausländischen Aktien.

Wertentwicklung im Berichtszeitraum (1. Juli 2024 bis 30. Juni 2025 1)

Anteilklasse R +53,59% Anteilklasse I +54,30% Anteilklasse S +54,54%

Fondsstruktur	per :	30. Juni 2025	per	per 30. Juni 2024		
	Kurswert	Anteil Fondsvermögen	Kurswert	Anteil Fondsvermöger		
Aktien	278.711.901,08	100,74%	186.752.977,31	99,23 %		
Optionen	61.197,18	0,02%	1.448.650,74	0,77%		
Bankguthaben	1.180.075,76	0,43%	1.246.624,63	0,66%		
Zins- und Dividendenansprüche	125.526,98	0,05%	65.395,38	0,03%		
Sonstige Forderungen/Verbindlichkeiten	./.3.402.125,95	./.1,23 %	./.1.314.288,53	./.0,70%		
Fondsvermögen	276.676.575,05	100,00%	188.199.359,53	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 30.6.2025

	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
Anlageschwerpunkte	2011	
I. Vermögensgegenstände	280.092.260,79	101,23
1. Aktien	278.711.901,08	100,74
Australien	16.776.709,02	6,06
Großbritannien	36.303.311,56	13,12
Kanada	211.726.240,11	76,52
Südafrika	5.701.312,09	2,06
USA	8.204.328,30	2,97
2. Derivate	61.197,18	0,02
3. Bankguthaben	1.180.075,76	0,43
4. Sonstige Vermögensgegenstände	139.086,77	0,05
II. Verbindlichkeiten	./.3.415.685,74	J.1,23
III. Fondsvermögen	276.676.575,05	100,00

Vermögensaufstellung	ISIN	Bestand	Käufe /	Verkäufe /	Kurs	Kurswert	%-Anteil
zum 30.6.2025		30.6.2025	Zugänge	Abgänge		in	am Fonds-
Gattungsbezeichnung			im Berich	tszeitraum			vermögen
		Stück	Stück	Stück		EUR	

Bestandspositionen						278.711.901,08	100,74
Börsengehandelte Wertpapiere Aktien						278.454.200,38 278.454.200,38	100,64 100,64
Emerald Resources N.L. Registered Shares o.N.	AU000000EMR4	2.030.000	280.000	0	AUD 3,920	4.444.345,15	1,61
Predictive Discovery Ltd. Registered Shares o.N. Southern Cross Gold Consolid.	AU000000PDI8	11.600.000	11.600.000	0	0,385	2.494.275,34	0,90
Registered Shares (CDIs)1/o.N. West African Resources Ltd.	AU0000367443	2.104.774	3.642.774	1.538.000	7,180	8.440.255,41	3,05
Registered Shares o.N.	AU00000WAF6	4.622.132	0	1.970.000	2,270	5.859.949,53	2,12
WIA Gold Ltd. Reg. Shares o.N.	AU0000193872	30.635.197	15.635.197	0	0,233	3.978.041,50	1,44
Alamos Gold Inc. (new)					CAD		
Registered Shares o.N.	CA0115321089	293.750	293.750	0	36,220	6.644.367,08	2,40
Allied Gold Corp. R. Shs New o.N.	CA01921D2041	550.000	550.000	0	18,280	6.278.648,60	2,27
Aris Mining Corp. Reg. Shares o.N	. CA04040Y1097	657.000	657.000	0	9,170	3.762.374,32	1,36
Aya Gold & Silver Inc.	CA0E466C100E	1 004 000	400 200	200 000	10.050	0.004.000.04	2.00
Registered Shares o.N.	CA11777 C2000	1.084.300	499.300	200.000	12,250	8.294.932,24	3,00
B2Gold Corp. Reg. Shares o.N. Discovery Silver Corp.	CA11777Q2099	2.204.000	654.000	0	4,920	6.771.797,91	2,45
Registered Shares o.N.	CA2546771072	5.334.000	5.334.000	0	2,980	9.926.509,71	3,59
Dundee Precious Metals Inc(New	ONEO-FOTT TOTE	0.004.000	0.004.000	Ü	2,000	0.020.000,71	0,00
Registered Shares o.N.	CA2652692096	960.000	0	104.000	21,880	13.117.342,16	4,74
Eldorado Gold Corp. Ltd.							
Registered Shares o.N.	CA2849025093	547.100	377.500	312.500	27,720	9.470.812,46	3,42
Endeavour Silver Corp.	CA000E0V1004	1 500 000	1 500 000	0	6.710	6 005 510 00	0.07
Registered Shares o.N. Equinox Gold Corp.	CA29258Y1034	1.500.000	1.500.000	0	6,710	6.285.518,02	2,27
Registered Shares new o.N. Fortuna Mining Corp.	CA29446Y5020	1.552.244	927.245	745.001	7,860	7.619.208,04	2,75
Registered Shares o.N. Founders Metals Inc.	CA3499421020	961.521	1.551.521	590.000	8,910	5.350.123,09	1,93
Registered Shares o.N. G Mining Ventures Corp.	CA3505901056	1.609.000	1.875.000	266.000	4,120	4.139.811,40	1,50
Registered Shares New o.N.	CA36270K1021	1.006.000	2.035.800	1.029.800	17,780	11.170.099,29	4,04
G2 Goldfields Inc. Reg. Shs o.N. GoGold Resources Inc.	CA36256R1055	4.312.000	1.812.000	0	2,840	7.647.586,34	2,76
Registered Shares o.N.	CA38045Y1025	4.000.000	4.000.000	2.800.000	2,000	4.995.940,80	1,81
lamgold Corp. Reg. Shares o.N.	CA4509131088	1.294.000	225.000	490.000	10,030	8.105.177,04	2,93
K92 Mining Inc. Reg. Shares o.N.	CA4991131083	900.700	66.700	250.000	15,360	8.639.700,24	3,12
Kinross Gold Corp. Reg. Shs o.N.	CA4969024047	500.000	44.400	1.274.400	21,280	6.644.601,26	2,40
Lundin Gold Inc. Reg. Shares o.N.	CA5503711080	173.000	100.000	432.000	71,900	7.767.876,10	2,81
Montage Gold Corp. Reg. Shs o.N.	CA61178L1013	3.339.400	3.339.400	0	4,510	9.405.291,95	3,40
OceanaGold Corp. Reg. Shs o.N.	CA6752224007	766.667	766.667	0	19,220	9.202.106,66	3,33
Pan American Silver Corp.	040070004000	440.000	0	100.000	00.040	0.000.404.50	0.50
Registered Shares o.N. Perpetua Resources Corp.	CA6979001089	410.000	0	199.060	38,640	9.893.461,56	3,58
Registered Shares o.N.	CA7142661031	517.900	815.000	765.000	16,540	5.349.444,83	1,93
Rupert Resources Ltd. R. Shs o.N.		1.600.000	1.600.000	0	4,780	4.776.119,40	1,73
Skeena Resources Ltd.	0/1/010001007	1.000.000	1.000.000	· ·	1,700	1.770.110,10	1,70
Registered Shares New o.N.	CA83056P7157	713.000	597.000	299.000	21,660	9.644.401,42	3,49
Torex Gold Resources Inc.	0.1.0		_				
Registered Shares o.N.	CA8910546032	328.500	0	225.000	44,420	9.112.577,28	3,29
Vizsla Silver Corp. Reg. Shs o.N.	CA92859G6085	1.200.000	1.200.000	0	4,020	3.012.552,30	1,09
Fresnillo PLC					GBP		
Registered Shares DL 0,50	GB00B2QPKJ12	787.000	0	0	14,400	13.234.614,04	4,78

Earth Gold Fund UI

Vermögensaufstellung zum 30.6.2025 Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Bestand 30.6.2025 Stück	Käufe / Zugänge im Bericht Stück	Verkäufe / Abgänge szeitraum Stück	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
Hochschild Mining PLC						GBP		
Registered Shares LS 0,01	GB00B1FW5029	9	3.000.000	0	585.792	2,556	8.954.805,56	3,24
AngloGold Ashanti Plc.						USD		
Registered Shares DL 1	GB00BRXH2664	1	138.000	360.000	543.550	45,570	5.357.979,04	1,94
Coeur Mining Inc. R. Shs DL 0,01 Endeavour Mining PLC	US1921085049		1.086.842	231.500	0	8,860	8.204.328,30	2,97
Registered Shares DL 0,01 Harmony Gold Mining Co. Ltd.	GB00BL6K5J42		337.000	337.000	0	30,495	8.755.912,92	3,16
Reg. Shs (Sp. ADRs)/1 RC 0,50	US4132163001		479.000	1.095.000	871.000	13,970	5.701.312,09	2,06
An organisierten Märkten zugela	assene oder in di	ese einl	oezogene W	ertpapiere			257.603,20	0,09
Aktien						0.45	257.603,20	0,09
Miata Metals Corp. Registered Shares o.N.	CA59403F1053		1.500.000	1.500.000	0	CAD 0,275	257.603,20	0,09
Nichtnotierte Wertpapiere							97,50	0,00
Aktien						ALID	97,50	0,00
Summit Gold Ltd. Registered Shares o.N.	AU000000IDC6		17.458	0	0	AUD 0,010	97,50	0,00
						-		
Summe Wertpapiervermögen							278.711.901,08	100,74
Derivate (bei den mit Minus geker	nnzeichneten Best	änden h	andelt es sic	h um verkau	fte Positione	n)	61.197,18	0,02
Derivate auf einzelne Wertpapie	re						61.197,18	0,02
Wertpapier-Optionsscheine							61.197,18	*
Optionsscheine auf Aktien GR Silver Mining Ltd.						CAD	61.197,18	0,02
WTS 30.08.25	CA36258E151	2 X	2.133.500	0	0		25.853,36	0,01
Kuya Silver Corp. WTS 09.08.27	CA50149R123		1.000.000	0	0	*	35.343,72	,
NexGold WTS 09.06.2025	XFA00A09705	5 X	152.326	152.326	0	0,000	0,10	0,00

Vermögensaufstellung zum 30.6.2025 Gattungsbezeichnung					Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
Bankguthaben, nicht verbriefte	Geldma	rktinstrumer	nte und Geldmarl	ktfonds	1.180.075,76	0,43
Bankguthaben						
EUR-Guthaben bei:						
Donner & Reuschel AG (D)					187.293,84	0,07
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währ	ungen b	eı:		AUD 50 470 00	04.070.07	0.04
Donner & Reuschel AG (D)				AUD 56.179,22	•	,
Donner & Reuschel AG (D)				CAD 1.193.929,19		•
Donner & Reuschel AG (D)				GBP 107.384,03	,	
Donner & Reuschel AG (D)				USD 106.103,69	90.401,03	0,03
Sonstige Vermögensgegenstän	de				139.086,77	0,05
Zinsansprüche					7.933,02	0,00
Dividendenansprüche					131.153,75	0,05
Sonstige Verbindlichkeiten					./.3.415.685, 7 4	./.1,23
Zinsverbindlichkeiten					./.13.559,79	0,00
Verwaltungsvergütung					./.1.180.081,48	./.0,43
Performance Fee					./.2.184.496,33	./.0,79
Verwahrstellenvergütung					./.27.648,14	./.0,01
Prüfungskosten					./.9.000,00	0,00
Veröffentlichungskosten					./.900,00	0,00
Fondsvermögen					276.676.575,05	100,002
Earth Gold Fund UI (EUR R)				Earth Gold Fund UI (E	JR I)	
Anzahl der umlaufenden Anteile	Stück	941.314		Anzahl der umlaufender	Anteile Stück	341.768
Anteilwert/Rücknahmepreis	EUR	182,66		Anteilwert/Rücknahmep	reis EUR	180,69
Ausgabepreis	EUR	191,79		Ausgabepreis	EUR	180,69
Earth Gold Fund UI (EUR S)	Okinale	0.404				
Anzahl der umlaufenden Anteile	Stück	2.401				
Anteilwert/Rücknahmepreis Ausgabepreis		17.901,23 17.901,23				
Wertpapierkurse bzw. Marktsätz Die Vermögensgegenstände des		ermögens sir	nd auf Grundlage	der zuletzt festgestellten Kurse/Marktsäl	ze bewertet.	
Devisenkurse (in Mengennotiz)						
Australische Dollar AD	AUD	1 EUR =	1,7905000	Britische Pfund LS	GBP 1 EUR =	0,8563000
Kanadischer Dollar CD	CAD	1 EUR =	1,6013000	US-Dollar DL	USD 1 EUR =	1,1737000
Mayktaahlüaaal						•

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			
Ascot Resources Ltd. Registered Shares o.N.	CA04364G1063	0	6.677.000
Centerra Gold Inc. Registered Shares o.N.	CA1520061021	0	1.087.650
Galiano Gold Inc. Registered Shares o.N.	CA36352H1001	0	3.000.000
I-80 Gold Corp. Registered Shares o.N.	CA44955L1067	0	1.876.100
Mag Silver Corp. Registered Shares o.N.	CA55903Q1046	0	372.300
Orezone Gold Corp. Registered Shares o.N.	CA68616T1093	3.730.000	8.820.200
Snowline Gold Corp. Registered Shares o.N.	CA83342V1040	443.000	915.000
Southern Cross Gold Ltd. Registered Shares o.N.	AU0000215642	992.283	3.642.774
Nichtnotierte Wertpapiere			
Aktien			
Allied Gold Corp. Registered Shares o.N.	CA01921D1050	1.650.000	1.650.000
Calibre Mining Corp. Registered Shares o.N.	CA13000C2058	1.162.380	4.870.414
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
OceanaGold Corp. Registered Shares o.N.	CA6752221037	0	3.637.300
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			
Bunker Hill Mining Corp. WTS 01.04.25	US1206131617	0	10.000.000
G Mining Ventures Corp. WTS 15.09.24	CA36261G1283	0	3.158.000
GR Silver Mining Ltd. WTS 29.03.25	CA36258E1363	0	1.500.000
Marathon Gold Corp. WTS 20.09.24	CA56580Q1440	0	450.000
Signal Gold WTS 09.06.2025	XFA00A060665	0	1.224.490
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 30.6.2025	EUR	insgesamt EUR	je Anteil EUR
uii deii Zeiliadiii voiii 1.7.2024 bis 30.0.2023	LOIT	LOIT	LOIT
. Erträge			
Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertra	gsteuer)	0,00	0,00
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)		1.374.205,15	1,46
Zinsen aus inländischen Wertpapieren		0,00	0,00
I. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)		0,00	0,00
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		42.159,73	0,04
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)		0,00	0,00
7. Erträge aus Investmentanteilen		0,00	0,00
3. Erträge aus Wertpapier- Darlehen- und -Pensionsgeschäften		0,00	0,00
Abzug inländischer Körperschaft-/Kapitalertragsteuer		0,00	0,00
Abzug ausländischer Quellensteuer		./.157.064,89	./.0,16
1. Sonstige Erträge		0,00	0,00
Summe der Erträge		1.259.299,99	1,34
I. Aufwendungen			
Zinsen aus Kreditaufnahmen		./.62.018,63	./.0,07
P. Verwaltungsvergütung		./.4.031.136,06	./.4,28
Verwaltungsvergütung	./.4.031.136,06		
 Beratungsvergütung 	0,00		
 Asset-Management-Gebühr 	0,00		
3. Verwahrstellenvergütung		./.61.573,71	./.0,06
I. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		./.6.051,04	./.0,01
5. Sonstige Aufwendungen		1.583,57	0,00
Depotgebühren	0,00		
 Ausgleich ordentlicher Aufwand 	7.870,38		
 Sonstige Kosten 	./.6.286,81		
Summe der Aufwendungen		./.4.159.195,87	./.4,42
II. Ordentliches Nettoergebnis		./.2.899.895,88	./.3,08
V. Veräußerungsgeschäfte			
. Realisierte Gewinne		27.023.351,39	28,71
2. Realisierte Verluste		./.7.215.046,00	./.7,66
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften		19.808.305,39	21,05
/. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		16.908.409,51	17,97
Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		45.945.410,08	48,81
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		./.2.719.223,74	./.2,89
/I. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		43.226.186,34	45,92
/II. Ergebnis des Geschäftsjahres		60.134.595,85	63,89

Earth Gold Fund UI Anteilklasse (EUR R)

Entwicklung des Sondervermögens 2024/2025		EUR	EUR
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Gesc	häftsjahres		112.538.000,24
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das	S Vorjahr		0,00
2. Zwischenausschüttungen			0,00
Mittelzufluss/-abfluss (netto)			./.558.850,67
 a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen 		38.234.663,76	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen		./.38.793.514,44	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich			./.177.868,48
Ergebnis des Geschäftsjahres			60.134.595,85
davon nicht realisierte Gewinne		45.945.410,08	
davon nicht realisierte Verluste		./.2.719.223,74	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Gesch	äftsjahres		171.935.876,94
Verwendung der Erträge des Sondervermögens		insgesamt	je Anteil
Berechnung der Wiederanlage insgesamt und je Ante	eil EUR	EUR	EUR
I. Für die Wiederanlage verfügbar			
Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		16.908.409,51	17,97
Zuführung aus dem Sondervermögen		0,00	0,00
3. Steuerabschlag für das Geschäftsjahr		0,00	0,00
II. Wiederanlage		16.908.409,51	17,97
Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschä	iftsjahre		
Geschäftsjahr	umlaufende Anteile	Fondsvermögen	Anteilwert
	am Geschäftsjahresende	am Geschäftsjahresende	am Geschäftsjahresende
	Stück	EUR	EUR
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
2024/2025	941.314	171.935.876,94	182,66

Earth Gold Fund UI Anteilklasse (EUR I)

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 1.7.2024 bis 30.6.2025	EUR	insgesamt EUR	je Anteil EUR
. Erträge		0.00	0.00
Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapital	ertragsteuer)	0,00	0,00
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)		493.201,34	1,44
Zinsen aus inländischen Wertpapieren Zinsen aus susländischen Wertpapieren (vor Quallensteuer)		0,00	0,00
Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)		0,00	0,00
Zinsen aus Liquiditätsanlagen im InlandZinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)	`	15.114,32	0,04
 Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer) Erträge aus Investmentanteilen)	0,00	0,00 0,00
		0,00	•
 Erträge aus Wertpapier- Darlehen- und -Pensionsgeschäften Abzug inländischer Körperschaft-/Kapitalertragsteuer 		0,00 0,00	0,00 0,00
Abzug inlandischer Korperschalt/Kapitalenragsteder Abzug ausländischer Quellensteuer		./.56.353,17	./.0,16
		· ·	•
Sonstige Erträge		0,00	0,00
Summe der Erträge		451.962,49	1,32
. Aufwendungen			
. Zinsen aus Kreditaufnahmen		./.24.514,46	./.0,07
. Verwaltungsvergütung		./.1.280.298,74	./.3,74
 Verwaltungsvergütung 	./.1.280.298,74		
 Beratungsvergütung 	0,00		
 Asset-Management-Gebühr 	0,00		
. Verwahrstellenvergütung		./.23.716,95	./.0,07
Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		./.3.561,25	./.0,01
Sonstige Aufwendungen		55.133,54	0,16
 Depotgebühren 	0,00		
 Ausgleich ordentlicher Aufwand 	57.403,88		
 Sonstige Kosten 	./.2.270,34		
Summe der Aufwendungen		./.1.276.957,87	./.3,73
II. Ordentliches Nettoergebnis		./.824.995,38	./.2,41
V. Veräußerungsgeschäfte			
. Realisierte Gewinne		9.679.542,17	28,32
. Realisierte Verluste		./.2.573.639,71	./.7,53
rgebnis aus Veräußerungsgeschäften		7.105.902,46	20,79
. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		6.280.907,08	18,38
. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		17.199.044,13	50,32
Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		./.1.288.977,92	./.3,77
/I. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		15.910.066,21	46,55

Earth Gold Fund UI Anteilklasse (EUR I)

Entwick	lung des Sondervermögens 2024/2025		EUR	EUR
I. Wer	t des Sondervermögens am Beginn des Gesch	näftsjahres		36.496.043,04
1. Auss	schüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das	Vorjahr		0,00
2. Zwis	chenausschüttungen			0,00
3. Mitte	elzufluss/-abfluss (netto)			2.484.465,58
a) N	Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen		26.239.640,18	
b) N	Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen		./.23.755.174,60	
Ertra	agsausgleich/Aufwandsausgleich			580.935,62
5. Erge	ebnis des Geschäftsjahres			22.190.973,29
davo	on nicht realisierte Gewinne		17.199.044,13	
davo	on nicht realisierte Verluste		./.1.288.977,92	
II. We	rt des Sondervermögens am Ende des Geschä	äftsjahres		61.752.417,52
Verwend	dung der Erträge des Sondervermögens		insgesamt	je Anteil
	nung der Wiederanlage insgesamt und je Ante	il EUR	EUR	EUR
l. Für	die Wiederanlage verfügbar			
1. Reali	isiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		6.280.907,08	18,38
2. Zufül	hrung aus dem Sondervermögen		0,00	0,00
3. Steu	erabschlag für das Geschäftsjahr		0,00	0,00
II. Wied	deranlage		6.280.907,08	18,38
Vergleic	hende Übersicht über die letzten drei Geschät	ftsjahre		
Geschäf	tsjahr	umlaufende Anteile	Fondsvermögen	Anteilwert
	•	am Geschäftsjahresende	am Geschäftsjahresende	am Geschäftsjahresende
		Stück	EUR	EUR
2021/202	22	413.207	37.561.550,45	90,90
2022/202	23	422.217	38.468.312,66	91,11
			*	,
2023/202	24	311.678	36.496.043,04	117,10

Earth Gold Fund UI Anteilklasse (EUR S)

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 1.7.2024 bis 30.6.2025	EUR	insgesamt EUR	je Anteil EUR
ui deit Zeittautti voitt 1.7.2024 bis 30.0.2023	LON	LON	LUH
Erträge			
Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertr	agsteuer)	0,00	0,00
. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)		343.155,34	142,90
. Zinsen aus inländischen Wertpapieren		0,00	0,00
. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)		0,00	0,00
. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		10.518,00	4,38
. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)		0,00	0,00
. Erträge aus Investmentanteilen		0,00	0,00
Erträge aus Wertpapier- Darlehen- und -Pensionsgeschäften		0,00	0,00
. Abzug inländischer Körperschaft-/Kapitalertragsteuer		0,00	0,00
Abzug ausländischer Quellensteuer		./.39.206,85	./.16,33
Sonstige Erträge		0,00	0,00
umme der Erträge		314.466,49	130,95
. Aufwendungen			
. Zinsen aus Kreditaufnahmen		./.16.114,39	./.6,71
. Verwaltungsvergütung		./.869.447,94	./.362,05
 Verwaltungsvergütung 	./.869.447,94		
 Beratungsvergütung 	0,00		
 Asset-Management-Gebühr 	0,00		
. Verwahrstellenvergütung		./.13.301,01	./.5,54
. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		./.1.648,21	./.0,69
. Sonstige Aufwendungen		32.131,99	13,38
 Depotgebühren 	0,00		
 Ausgleich ordentlicher Aufwand 	33.721,58		
 Sonstige Kosten 	./.1.589,59		
umme der Aufwendungen		./.868.379,56	./.361,61
I. Ordentliches Nettoergebnis		./.553.913,06	./.230,66
/. Veräußerungsgeschäfte			
. Realisierte Gewinne		6.738.456,08	2.806,04
. Realisierte Verluste		./.1.792.824,02	./.746,57
rgebnis aus Veräußerungsgeschäften		4.945.632,06	2.059,47
		4.391.718,99	1.828,81
. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres			
		11.934.704,07	4.969,86
. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		11.934.704,07 ./.458.730,80	4.969,86 ./.191,03
. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		•	•

Earth Gold Fund UI Anteilklasse (EUR S)

Entwicklung des Sonde	rvermögens 2024/2025		EUR	EUR
I. Wert des Sonderver	rmögens am Beginn des Geschäftsjahres			39.165.316,24
	Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr			0,00
Zwischenausschüttur	ngen			0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss	(netto)			./.12.402.875,15
 a) Mittelzuflüsse aus 	s Anteilschein-Verkäufen		474.562,87	
b) Mittelabflüsse aus	s Anteilschein-Rücknahmen		./.12.877.438,02	
 Ertragsausgleich/Auf 	wandsausgleich			358.147,24
5. Ergebnis des Geschä	äftsjahres			15.867.692,26
davon nicht realisierte	e Gewinne		11.934.704,07	
davon nicht realisierte	e Verluste		./.458.730,80	
I. Wert des Sonderve	ermögens am Ende des Geschäftsjahres			42.988.280,59
Verwendung der Erträg	e des Sondervermögens		insgesamt	je Anteil
• •	ranlage insgesamt und je Anteil	EUR	EUR	ÉUR
. Für die Wiederanlag	ge verfügbar			
Realisiertes Ergebnis	des Geschäftsjahres		4.391.718,99	1.828,81
2. Zuführung aus dem S	Sondervermögen		0,00	0,00
3. Steuerabschlag für da	as Geschäftsjahres		0,00	0,00
I. Wiederanlage			4.391.718,99	1.828,81
Vergleichende Übersich	nt über die letzten drei Geschäftsjahre			
Geschäftsjahr	umlaufende Anteile	Fo	ondsvermögen	Anteilwert
•	am Geschäftsjahresende	am Geschä	äftsjahresende	am Geschäftsjahresende
	Stück		EUR	EUR
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
2024/2025	0.404		40.000.000.E0	17 001 00

2.401

42.988.280,59

2024/2025

17.901,23

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 1.7.2024 bis 30.6.2025	EUD	insgesamt
uir den Zeitraum vom 1.7.2024 bis 30.6.2025	EUR	EUR
. Erträge		
Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer)		0,00
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)		2.210.561,84
Zinsen aus inländischen Wertpapieren		0,00
. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)		0,00
Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		67.792,04
. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)		0,00
. Erträge aus Investmentanteilen		0,00
. Erträge aus Wertpapier- Darlehen- und -Pensionsgeschäften		0,00
. Abzug inländischer Körperschaft-/Kapitalertragsteuer		0,00
Abzug ausländischer Quellensteuer		./.252.624,91
1. Sonstige Erträge		0,00
summe der Erträge		2.025.728,97
. Aufwendungen		
. Zinsen aus Kreditaufnahmen		./.102.647,48
. Verwaltungsvergütung		./.6.180.882,74
 Verwaltungsvergütung 	./.6.180.882,74	
 Beratungsvergütung 	0,00	
 Asset-Management-Gebühr 	0,00	
. Verwahrstellenvergütung		./.98.591,67
. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		./.11.260,50
. Sonstige Aufwendungen		88.849,10
 Depotgebühren 	0,00	
 Ausgleich ordentlicher Aufwand 	98.995,85	
 Sonstige Kosten 	./.10.146,75	
summe der Aufwendungen		./.6.304.533,29
I. Ordentliches Nettoergebnis		./.4.278.804,32
/. Veräußerungsgeschäfte		
. Realisierte Gewinne		43.441.349,63
. Realisierte Verluste		./.11.581.509,73
rgebnis aus Veräußerungsgeschäften		31.859.839,91
. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		27.581.035,58
. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		75.079.158,28
. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		./.4.466.932,46
I. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		70.612.225,82

Entwicklung des Sondervermögens 2024/2025		EUR	EUR
I.	Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres		188.199.359,52
1.	Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr		0,00
2.	Zwischenausschüttungen		0,00
3.	Mittelzufluss/-abfluss (netto)		./.10.477.260,25
	a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	64.948.866,82	
	b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	./.75.426.127,07	
4.	Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		761.214,38
5.	Ergebnis des Geschäftsjahres		98.193.261,40
	davon nicht realisierte Gewinne	75.079.158,28	
	davon nicht realisierte Verluste	./.4.466.932,46	

II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres

276.676.575,05

Anteilklassenmerkmale im Überblick Anteilklasse	Mindest- anlagesumme in Währung	Ausgabeaufschlag derzeit (Angabe in %) ³⁾	Verwaltungsvergütung derzeit (Angabe in % p.a.) 3)	Ertragsverwendung	Währung
Earth Gold Fund UI (EUR R)	keine	5,000%	2,200%	Thesaurierer	EUR
Earth Gold Fund UI (EUR I)	EUR 500.000,00	0,000%	1,100%	Thesaurierer	EUR
Earth Gold Fund UI (EUR S)	EUR 10.000.000,00	0,000%	0,800%	Thesaurierer	EUR

³) 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 %) 100,74
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %) 0,02

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		182,66
Ausgabepreis		191,79
Rücknahmepreis		182,66
Anzahl Anteile	Stück	941.314

Earth Gold Fund UI (EUR I)

Anteilwert	180,69
Ausgabepreis	180,69
Rücknahmepreis	180,69
Anzahl Anteile	Stück 341.768

Earth Gold Fund UI (EUR S)

Anteilwert	17.901,23
Ausgabepreis	17.901,23
Rücknahmepreis	17.901,23
Anzahl Anteile	Stück 2.401

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 Gesamtkostenquote

Earth Gold Fund UI (EUR R)

Die Gesamtkostenquote (ohne Transaktionskosten) für das abgelaufene Geschäftsjahr beträgt	2,27%
Die Gesamtkostenquote drückt sämtliche vom Sondervermögen im Jahresverlauf getragenen Kosten und Zahlungen	
(ohne Transaktionskosten) im Verhältnis zum durchschnittlichen Nettoinventarwert des Sondervermögens aus.	

Erfolgsabhängige Vergütung in % des durchschnittlichen Nettoinventarwertes 0,70%

An die Verwaltungsgesellschaft oder Dritte gezahlte Pauschalvergütungen EUR 0,00

Earth Gold Fund UI (EUR I)

Die Gesamtkostenquote (ohne Transaktionskosten) für das abgelaufene Geschäftsjahr beträgt	1,16%
Die Gesamtkostenquote drückt sämtliche vom Sondervermögen im Jahresverlauf getragenen Kosten und Zahlungen	
(ohne Transaktionskosten) im Verhältnis zum durchschnittlichen Nettoinventarwert des Sondervermögens aus.	

Erfolgsabhängige Vergütung in % des durchschnittlichen Nettoinventarwertes 1,29%

An die Verwaltungsgesellschaft oder Dritte gezahlte Pauschalvergütungen EUR 0,00

Earth Gold Fund UI (EUR S)

Die Gesamtkostenquote (ohne Transaktionskosten) für das abgelaufene Geschäftsjahr beträgt
Die Gesamtkostenquote drückt sämtliche vom Sondervermögen im Jahresverlauf getragenen Kosten und Zahlungen
(ohne Transaktionskosten) im Verhältnis zum durchschnittlichen Nettoinventarwert des Sondervermögens aus.

0.85%

Erfolgsabhängige Vergütung in % des durchschnittlichen Nettoinventarwertes

1,54%

An die Verwaltungsgesellschaft oder Dritte gezahlte Pauschalvergütungen

EUR 0,00

Hinweis gem. § 101 Abs. 2 Nr. 3 KAGB (Kostentransparenz)

Die Gesellschaft erhält aus dem Sondervermögen die ihr zustehende Verwaltungsvergütung. Ein wesentlicher Teil der Verwaltungsvergütung wird für Vergütungen an Vermittler von Anteilen des Sondervermögens verwendet. Der Gesellschaft fließen keine Rückvergütungen von den an die Verwahrstelle und an Dritte aus dem Sondervermögen geleisteten Vergütungen und Aufwendungserstattungen zu. Sie hat im Zusammenhang mit Handelsgeschäften für das Sondervermögen keine geldwerten Vorteile von Handelspartnern erhalten.

Wesentliche sonstige Erträge und sonstige Aufwendungen

Earth Gold Fund UI (EUR R)

Wesentliche sonstige Erträge:	EUR	0,00
Wesentliche sonstige Aufwendungen:	EUR	0,00
E 11 0 11 E 1111 (EUR.)		
Earth Gold Fund UI (EUR I)		
Wesentliche sonstige Erträge:	EUR	0,00
Wesentliche sonstige Aufwendungen:	EUR	0,00
Farth Gold Fund III (FIIR S)		

Earth Gold Fund UI (EUR S)

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

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

Transaktionskosten EUR 168.759,75

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	88,0
davon feste Vergütung	in Mio. EUR	81,4
davon variable Vergütung	in Mio. EUR	6,6
Zahl der Mitarbeiter der KVG		1.015
Höhe des gezahlten Carried Interest	in EUR	0
Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Vergütung an Risktaker	in Mio. EUR	3,3
davon Geschäftsleiter	in Mio. EUR	1,8
davon andere Risktaker	in Mio. EUR	1,5

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. Risikorelevante 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 2025

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 2024 bis zum 30. Juni 2025, der Vermögensübersicht und der Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2025, der Ertrags- und Aufwandsrechnung, der Verwendungsrechnung, der Entwicklungsrechnung für das Geschäftsjahr vom 1. Juli 2024 bis zum 30. Juni 2025 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 - geprüff

Die im Abschnitt "Sonstige Informationen" aufgeführten sonstigen Informationen sind nicht Bestandteil der Prüfung des Jahresberichts und wurden daher im Einklang mit den gesetzlichen Vorschriften bei der Bildung des Prüfungsurteils zum Jahresbericht nicht einbezogen.

Nach unserer Beurteilung entspricht der beigefügte Jahresbericht aufgrund der bei der Prüfung gewonnenen Erkenntnisse in allen wesentlichen Belangen den Vorschriften des deutschen Kapitalanlagegesetzbuchs (KAGB) und den einschlägigen europäischen Verordnungen und ermöglicht es unter Beachtung dieser Vorschriften, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen. Wir geben kein Prüfungsurteil zu den im Abschnitt "Sonstige Informationen" aufgeführten sonstigen Informationen ab.

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 der Universal-Investment-Gesellschaft mbH 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 Pr\u00fcfungsurteil umfassten Bestandteilen des Jahresberichts oder zu unseren bei der Pr\u00fcfung 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 und den einschlägigen europäischen Verordnungen 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 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 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 im Jahresbericht aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern, 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 eine aus dolosen Handlungen resultierende wesentliche falsche Darstellung nicht aufgedeckt wird, ist höher als das Risiko, dass eine aus Irrtümern resultierende wesentliche falsche Darstellung nicht aufgedeckt wird, da dolose Handlungen kollusives Zusammenwirken, Fälschungen, beabsichtigte Unvollständigkeiten, irreführende Darstellungen bzw. das Außerkraftsetzen interner Kontrollen beinhalten können.

Earth Gold Fund UI

- erlangen wir ein Verständnis von den für die Prüfung des Jahresberichts relevanten internen Kontrollen, um Prüfungshandlungen zu planen, die unter den Umständen angemessen sind, jedoch nicht mit dem Ziel, ein Prüfungsurteil zur Wirksamkeit der internen Kontrollen der Universal-Investment-Gesellschaft mbH bzw. dieser Vorkehrungen und Maßnahmen abzugeben.
- 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 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 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 und der einschlägigen europäischen Verordnungen 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 in internen Kontrollen, die wir während unserer Prüfung feststellen.

Frankfurt am Main, den 13. Oktober 2025

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)

Anteilklasse (EUR I)

Anteilklasse (EUR S)

1. Juli 2008⁴⁾
1. Oktober 2010
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) der zeit 15 % der vom Fonds in der Abrechnungsperiode erwirtschafteten

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

Anteilklasse (EUR S), der vom Fonds in der Abrechnungsperiode erwirtschaftet 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 I)

Anteilklasse (EUR R)

Anteilklasse (EUR I)

Anteilklasse (EUR S)

Thesaurierung

Thesaurierung

Wertpapier-Kennnummer / ISIN

 Anteilklasse (EUR R)
 A0Q2SD / DE000A0Q2SD8

 Anteilklasse (EUR I)
 A1CUGZ / DE000A1CUGZ4

 Anteilklasse (EUR S)
 A2P9Q4 / DE000A2P9Q48

⁴) entspricht dem Auflagetermin des Sondervermögens

Kurzübersicht über die Partner des Earth Gold Fund UI

1. Kapitalverwaltungsgesellschaft

Name

Universal-Investment-Gesellschaft mbH

Hausanschrift:

Europa-Allee 92-96 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: September 2024)

Eigenmittel:

EUR 74.984.503,13 (Stand: September 2024)

Geschäftsführer:

Markus Bannwart, Mainz David Blumer, Schaan Mathias Heiß, Langen Dr. André Jäger, Witten Corinna Jäger, Nidderau Kurt Jovy, München Jochen Meyers, Frankfurt am Main

Aufsichtsrat:

Stefan Keitel, (Vorsitzender), Bingen Ellen Engelhardt, Glauburg Daniel Fischer, Frankfurt am Main Katja Müller, Bad Homburg v. d. Höhe Dr. Thomas Paul, Königstein im Taunus 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

KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT:



Europa-Allee 92-96 · 60486 Frankfurt am Main Postfach 17 05 48 · 60079 Frankfurt am Main Telefon: 069/710 43-0 · Telefax: 069/710 43-700

VERWAHRSTELLE:



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