

KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT:



---

## Earth Exploration Fund UI

HALBJAHRESBERICHT  
ZUM 31. MÄRZ 2024

---

VERWAHRSTELLE:



**DONNER & REUSCHEL**  
PRIVATBANK SEIT 1798

BERATUNG:



## Vermögensübersicht zum 31.3.2024

	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
<b>Anlageschwerpunkte</b>		
<b>I. Vermögensgegenstände</b>	<b>64.522.687,20</b>	<b>100,35</b>
1. Aktien	62.587.295,77	97,34
Australien	6.672.733,29	10,38
Bermuda	1.445.793,13	2,25
Großbritannien	640.339,17	1,00
Kanada	48.220.671,87	75,00
Norwegen	1.259.865,68	1,96
USA	4.347.892,63	6,76
2. Andere Wertpapiere	1.200.687,66	1,87
USD	1.200.687,66	1,87
3. Bankguthaben	631.825,42	0,98
4. Sonstige Vermögensgegenstände	102.878,35	0,16
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	<b>./226.411,72</b>	<b>./0,35</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>64.296.275,48</b>	<b>100,00</b>

## Earth Exploration Fund UI

Vermögensaufstellung zum 31.3.2024 Gattungsbezeichnung	ISIN	Bestand 31.3.2024 Stück	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum Stück	Verkäufe / Abgänge Stück	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
<b>Bestandspositionen</b>						<b>63.787.983,43</b>	<b>99,21</b>
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>						<b>63.787.983,43</b>	<b>99,21</b>
<b>Aktien</b>						<b>62.587.295,77</b>	<b>97,34</b>
Boss Energy Ltd.					AUD		
Registered Shares o.N.	AU000000BOE4	230.000	230.000	0	4,770	662.980,42	1,03
Paladin Energy Ltd. Reg. Shares o.N.	AU000000PDN8	930.000	930.000	0	1,370	769.941,99	1,20
Perseus Mining Ltd. Reg. Shares o.N.	AU000000PRU3	919.304	0	0	2,150	1.194.406,33	1,86
Sandfire Resources Ltd. Registered Shares o.N.	AU000000SFR8	330.000	0	0	8,890	1.772.842,64	2,76
Southern Cross Gold Ltd. Registered Shares o.N.	AU0000215642	495.791	495.791	0	1,840	551.278,37	0,86
West African Resources Ltd. Registered Shares o.N.	AU000000WAF6	2.373.650	0	0	1,200	1.721.283,54	2,68
Africa Oil Corp.					CAD		
Registered Shares o.N.	CA00829Q1019	927.000	140.000	215.000	2,360	1.497.207,77	2,33
Aris Mining Corp. Reg. Shares o.N.	CA04040Y1097	386.000	386.000	0	4,860	1.283.848,89	2,00
Athabasca Oil Corp. Reg. Shs o.N.	CA04682R1073	313.760	76.000	493.240	5,230	1.123.025,46	1,75
Aya Gold & Silver Inc. Reg. Shs o.N.	CA05466C1095	165.995	165.995	0	11,660	1.324.597,39	2,06
Calibre Mining Corp. Reg. Shs o.N.	CA13000C2058	1.463.333	0	1	1,670	1.672.437,80	2,60
Cameco Corp. Reg. Shares o.N.	CA13321L1085	29.486	14.909	42.930	58,640	1.183.314,43	1,84
Capstone Copper Corp. Registered Shares o.N.	CA14071L1085	708.000	240.000	95.000	8,620	4.176.676,70	6,50
Crescent Point Energy Corp. Registered Shares o.N.	CA22576C1014	225.150	0	97.700	11,080	1.707.269,37	2,66
Dundee Precious Metals Inc(New Registered Shares o.N.	CA2652692096	192.270	0	0	10,300	1.355.311,39	2,11
Eldorado Gold Corp. Ltd. Registered Shares o.N.	CA2849025093	140.330	0	22.670	19,040	1.828.554,07	2,84
Equinox Gold Corp. Reg. Shs new o.N.	CA29446Y5020	390.000	0	0	8,170	2.180.604,98	3,39
Ero Copper Corp. Reg. Shares o.N.	CA2960061091	123.000	35.000	0	26,120	2.198.713,39	3,42
Galiano Gold Inc. Reg. Shares o.N.	CA36352H1001	480.000	480.000	0	1,880	617.574,60	0,96
Hudbay Minerals Inc. Reg. Shs o.N.	CA4436281022	468.545	0	41.000	9,480	3.039.834,79	4,73
I-80 Gold Corp. Reg. Shares o.N.	CA44955L1067	378.198	0	498.067	1,780	460.712,04	0,72
Ivanhoe Mines Ltd. Reg. Shares Class A o.N.	CA46579R1047	201.021	0	64.350	16,160	2.223.172,30	3,46
K92 Mining Inc. Reg. Shares o.N.	CA4991131083	429.523	0	0	6,300	1.851.899,06	2,88
Lundin Gold Inc. Reg. Shares o.N.	CA5503711080	234.643	97.350	0	19,040	3.057.488,86	4,76
Lundin Mining Corp. Reg. Shs o.N.	CA5503721063	365.127	140.117	0	13,860	3.463.359,03	5,39
Mag Silver Corp. Reg. Shares o.N.	CA55903Q1046	104.400	0	0	14,290	1.020.993,70	1,59
MEG Energy Corp. Reg. Shares o.N.	CA5527041084	70.700	15.500	11.500	31,100	1.504.770,05	2,34
NexGen Energy Ltd. Reg. Shares o.N.	CA65340P1062	165.774	92.574	329.500	10,530	1.194.634,70	1,86
Orezone Gold Corp. Reg. Shares o.N.	CA68616T1093	1.900.000	1.900.000	0	0,850	1.105.255,95	1,72
Pan American Silver Corp. Registered Shares o.N.	CA6979001089	75.000	0	0	20,420	1.048.111,14	1,63
Signal Gold Inc. Reg. Shares o.N.	CA82664T1012	4.500.000	0	0	0,080	246.372,84	0,38
Spartan Delta Corp. R. Shs New o.N.	CA84678A5089	511.050	179.200	0	3,790	1.325.540,31	2,06
Torex Gold Resources Inc. Registered Shares o.N.	CA8910546032	112.400	0	0	19,940	1.533.846,15	2,39
Tourmaline Oil Corp. Reg. Shs o.N.	CA89156V1067	31.725	4.600	4.580	63,330	1.374.996,06	2,14
Energiean PLC					GBP		
Registered Shares (WI) LS 0,01	GB00BG12Y042	50.073	0	67.600	10,930	640.339,17	1,00

## Earth Exploration Fund UI

Vermögensaufstellung zum 31.3.2024 Gattungsbezeichnung	ISIN	Bestand 31.3.2024 Stück	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum Stück	Verkäufe / Abgänge Stück	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
Panoro Energy ASA Navne-Aksjer NK 0,05	NO0010564701	552.370	0	84.330	NOK 26,720	1.259.865,68	1,96
International Petroleum Corp. Registered Shares o.N.	CA46016U1084	146.990	16.550	48.030	SEL 127,300	1.620.548,65	2,52
Chesapeake Energy Corp. Registered Shares DL 0,01	US1651677353	17.925	0	2.770	USD 88,830	1.474.467,77	2,29
Gran Tierra Energy Inc. Registered Shares DL 0,001	US38500T2006	289.700	289.700	0	7,150	1.918.098,90	2,98
SeaDrill Ltd. Reg. Shares o.N.	BMG7997W1029	31.040	31.040	0	50,300	1.445.793,13	2,25
Uranium Energy Corp. Registered Shares DL 0,001	US9168961038	152.838	92.838	290.000	6,750	955.325,96	1,49
<b>Andere Wertpapiere</b>						<b>1.200.687,66</b>	<b>1,87</b>
Noble Corp. PLC Rights to RSU					USD		
Noble Corp. PLC	GB00BMXNWH07	26.740	26.740	0	48,490	1.200.687,66	1,87
Summe Wertpapiervermögen						63.787.983,43	99,21

Earth Exploration Fund UI

Vermögensaufstellung zum 31.3.2024 Gattungsbezeichnung	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
<b>Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds</b>	<b>631.825,42</b>	<b>0,98</b>
<b>Bankguthaben</b>	<b>631.825,42</b>	<b>0,98</b>
EUR-Guthaben bei:		
Donner & Reuschel AG (D)	357.908,45	0,56
sonstigen EU/EWR-Währungen bei:		
Donner & Reuschel AG (D)	NOK 235.861,99	20.133,33
Donner & Reuschel AG (D)	SEK 1.712.832,74	148.340,87
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen bei:		
Donner & Reuschel AG (D)	AUD 24.347,92	14.713,51
Donner & Reuschel AG (D)	CAD 61.102,05	41.816,35
Donner & Reuschel AG (D)	GBP 17.270,14	20.206,08
Donner & Reuschel AG (D)	USD 31.000,51	28.706,83
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>	<b>102.878,35</b>	<b>0,16</b>
Zinsansprüche	1.318,37	0,00
Dividendenansprüche	81.067,21	0,13
Quellensteueransprüche	20.492,77	0,03
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>	<b>/.226.411,72</b>	<b>/.0,35</b>
Zinsverbindlichkeiten	/.1.152,42	0,00
Verwaltungsvergütung	/.207.378,88	/.0,32
Verwahrstellenvergütung	/.7.273,20	/.0,01
Prüfungskosten	/.10.162,22	/.0,02
Veröffentlichungskosten	/.445,00	0,00
<b>Fondsvermögen</b>	<b>64.296.275,48</b>	<b>100,00<sup>1)</sup></b>

**Earth Exploration Fund UI Anteilklasse (EUR R)**

Anzahl der umlaufenden Anteile	Stück	610.111
Anteilwert/Rücknahmepreis	EUR	40,60
Ausgabepreis	EUR	42,63

**Earth Exploration Fund UI Anteilklasse (EUR I)**

Anzahl der umlaufenden Anteile	Stück	550.658
Anteilwert/Rücknahmepreis	EUR	71,78
Ausgabepreis	EUR	71,78

**Wertpapierkurse bzw. Marktsätze**

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

**Devisenkurse (in Mengennotiz)**

Australischer Dollar	AUD	1 EUR =	1,6548000	Norwegische Kronen	NOK	1 EUR =	11,7150000
Kanadischer Dollar	CAD	1 EUR =	1,4612000	Schwedische Kronen	SEK	1 EUR =	11,5466000
Britisches Pfund	GBP	1 EUR =	0,8547000	US-Dollar	USD	1 EUR =	1,0799000

<sup>1)</sup> Durch Rundung der Prozentanteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

**Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen:**  
 Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldscheindarlehen (Marktzuordnung zum Berichtsstichtag):

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

**Börsengehandelte Wertpapiere**

**Aktien**

First Quantum Minerals Ltd. Registered Shares o.N.	CA3359341052	0	52.300
Fission Uranium Corp. Registered Shares o.N.	CA33812R1091	770.000	770.000
Pioneer Natural Resources Co. Registered Shares DL 0,01	US7237871071	0	7.080
Seabridge Gold Inc. Registered Shares o.N.	CA8119161054	5.075	5.075
Sigma Lithium Corp. Registered Shares o.N.	CA8265991023	0	35.100

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

**Aktien**

Atalaya Mining PLC Namens-Aktien (LSE) LS 0,075	CY0106002112	0	296.350
Osino Resources Corp. Registered Shares o.N.	CA68828L1004	0	1.933.608

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.

<b>Anteilklassenmerkmale im Überblick</b>	Mindest- anlagesumme EUR	Aufgabeaufschlag derzeit (Angabe in %) <sup>2)</sup>	Verwaltungsvergütung derzeit (Angabe in % p.a.) <sup>2)</sup>	Ertragsverwendung	Währung
Earth Exploration Fund UI (EUR R)	keine	5,00 %	2,200%	Thesaurierung	EUR
Earth Exploration Fund UI (EUR I)	500.000.00	0,00 %	1,100%	Thesaurierung	EUR

<sup>2)</sup> Die maximale Gebühr kann dem aktuellen Verkaufsprospekt entnommen werden.

Earth Exploration Fund UI  
Anteilklasse (EUR R)

**Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich)**  
für den Zeitraum vom 1.10.2023 bis zum 31.3.2024

	EUR	insgesamt EUR	je Anteil EUR
<b>I. Erträge</b>			
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer)		0,00	0,00
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)		107.503,25	0,18
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren		0,00	0,00
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)		0,00	0,00
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		2.593,53	0,00
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		17.427,73	0,03
11. Sonstige Erträge		0,00	0,00
Summe der Erträge		<u>127.524,52</u>	<u>0,21</u>
<b>II. Aufwendungen</b>			
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		./2.976,92	0,00
2. Verwaltungsvergütung		./229.232,54	./0,38
– Verwaltungsvergütung	./229.232,54		
– Beratungsvergütung	0,00		
– Asset-Management-Gebühr	0,00		
3. Verwahrstellenvergütung		./5.592,34	./0,01
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		./1.861,77	0,00
5. Sonstige Aufwendungen		./3.897,32	./0,01
– Depotgebühren	0,00		
– Ausgleich ordentlicher Aufwand	./3.064,31		
– Sonstige Kosten	./833,01		
Summe der Aufwendungen		<u>./243.560,89</u>	<u>./0,40</u>
<b>III. Ordentliches Nettoergebnis</b>		<u><u>./116.036,37</u></u>	<u><u>./0,19</u></u>
<b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>			
1. Realisierte Gewinne		1.374.866,63	2,25
2. Realisierte Verluste		./1.755.810,96	./1,24
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften		<u>619.055,67</u>	<u>1,01</u>
<b>V. Realisiertes Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres</b>			
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		2.604.294,56	4,27
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		354.781,17	0,58
<b>VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres</b>		<u>2.959.075,73</u>	<u>4,85</u>
<b>VII. Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres</b>		<u><u>3.462.095,03</u></u>	<u><u>5,67</u></u>
<b>Entwicklung des Sondervermögens 2023/2024</b>		EUR	EUR
<b>I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Rumpfgeschäftsjahres</b>			<b>21.229.277,53</b>
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr			0,00
2. Zwischenausschüttungen			0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)			84.037,98
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	1.585.760,68		
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	./1.501.722,70		
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich			./7.568,84
5. Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres			3.462.095,03
davon nicht realisierte Gewinne	2.604.294,56		
davon nicht realisierte Verluste	354.781,17		
<b>II. Wert des Sondervermögens am Ende des Rumpfgeschäftsjahres</b>			<u><u>24.767.841,71</u></u>

Earth Exploration Fund UI  
Anteilklasse (EUR R)

<b>Berechnung der Wiederanlage insgesamt und je Anteil</b>	insgesamt EUR	je Anteil EUR
<b>I. Für die Wiederanlage verfügbar</b>		
1. Realisiertes Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres	503.019,30	0,82
2. Zuführung aus dem Sondervermögen	0,00	0,00
3. Steuerabschlag für das Rumpfgeschäftsjahres	0,00	0,00
<b>II. Wiederanlage</b>	<b>503.019,30</b>	<b>0,82</b>

Earth Exploration Fund UI  
Anteilklasse (EUR I)

**Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich)**  
für den Zeitraum vom 1.10.2023 bis zum 31.3.2024

	EUR	insgesamt EUR	je Anteil EUR
<b>I. Erträge</b>			
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer)		0,00	0,00
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)		170.941,41	0,31
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren		0,00	0,00
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)		0,00	0,00
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		4.123,32	0,01
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)		0,00	0,00
7. Erträge aus Investmentanteilen		0,00	0,00
8. Erträge aus Wertpapier- Darlehen- und -Pensionsgeschäften		0,00	0,00
9. Abzug inländischer Körperschaft-/Kapitalertragsteuer		0,00	0,00
10. Abzug ausländischer Quellensteuer		27.638,89	0,05
11. Sonstige Erträge		0,00	0,00
<b>Summe der Erträge</b>		<b>202.703,62</b>	<b>0,37</b>
<b>II. Aufwendungen</b>			
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		./4.807,78	./0,01
2. Verwaltungsvergütung		./188.139,34	./0,34
– Verwaltungsvergütung	./188.139,34		
– Beratungsvergütung	0,00		
– Asset-Management-Gebühr	0,00		
3. Verwahrstellenvergütung		./9.072,55	./0,02
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		./2.995,64	./0,01
5. Sonstige Aufwendungen		187,53	0,00
– Depotgebühren	0,00		
– Ausgleich ordentlicher Aufwand	1.520,34		
– Sonstige Kosten	./1.332,81		
– davon Kosten für Administrationsgebühren	./824,62		
– davon Kosten der Performance Messung (DPG)	./463,89		
<b>Summe der Aufwendungen</b>		<b>./204.827,78</b>	<b>./0,38</b>
<b>III. Ordentliches Nettoergebnis</b>		<b>./2.124,16</b>	<b>./0,01</b>
<b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>			
1. Realisierte Gewinne		2.184.512,15	3,97
2. Realisierte Verluste		./1.200.887,19	./2,18
<b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>		<b>983.624,96</b>	<b>1,79</b>
<b>V. Realisiertes Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres</b>			
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		3.861.218,25	7,01
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		872.186,77	1,58
<b>VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres</b>		<b>4.733.405,02</b>	<b>8,59</b>
<b>VII. Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres</b>		<b>5.714.905,83</b>	<b>10,37</b>
<b>Entwicklung des Sondervermögens 2023/2024</b>		EUR	EUR
<b>I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Rumpfgeschäftsjahres</b>			<b>35.294.873,66</b>
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr			0,00
2. Zwischenausschüttungen			0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)			./1.483.819,64
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	2.652.198,99		
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	./4.136.018,63		
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich			2.473,92
5. Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres			5.714.905,83
davon nicht realisierte Gewinne	3.861.218,25		
davon nicht realisierte Verluste	872.186,77		
<b>II. Wert des Sondervermögens am Ende des Rumpfgeschäftsjahres</b>			<b>39.528.433,76</b>

Earth Exploration Fund UI  
Anteilklasse (EUR I)

<b>Berechnung der Wiederanlage insgesamt und je Anteil</b>	insgesamt EUR	je Anteil EUR
<b>I. Für die Wiederanlage verfügbar</b>		
1. Realisiertes Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres	981.500,81	1,78
2. Zuführung aus dem Sondervermögen	0,00	0,00
3. Steuerabschlag für das Rumpfgeschäftsjahres	0,00	0,00
<b>II. Wiederanlage</b>	<b>981.500,81</b>	<b>1,78</b>

**Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV**

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	99,21
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	0,00

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

Anteilwert	40,60
Ausgabepreis	42,63
Rücknahmepreis	40,60
Anzahl Anteile	Stück 610.111

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

Anteilwert	71,78
Ausgabepreis	71,78
Rücknahmepreis	71,78
Anzahl Anteile	Stück 550.658

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

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

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

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

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

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

Frankfurt am Main, den 2. April 2024

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

## Das Sondervermögen im Überblick

### Anteilklassen im Überblick

#### Erstausgabedatum

Anteilklasse (EUR R)	9. Oktober 2006 <sup>3)</sup>
Anteilklasse (EUR I)	1. Oktober 2010

#### Erstausgabepreis

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

#### Ausgabeaufschlag

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

#### Mindestanlagesumme

Anteilklasse (EUR R)	keine
Anteilklasse (EUR I)	Erstanlage Euro 500.000,00, Folgeanlage keine

#### Verwaltungsvergütung

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

#### Verwahrstellenvergütung

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

#### Erfolgsabhängige Vergütung

Anteilklasse (EUR R), (EUR I)	Bis zu 15% der vom Fonds in der Abrechnungsperiode erwirtschafteten Rendite über dem Referenzwert ( $\frac{1}{3}$ MSCI ACWI Gold IMI Index NDR (EUR), $\frac{1}{3}$ MSCI World / Energy -S NDR (EUR) und $\frac{1}{3}$ MSCI ACWI Sel. Met. & Min. Prod. Ex Gold and Silver IMI NDR [EUR]).
-------------------------------	--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------

#### Währung

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

#### Ertragsverwendung

Anteilklasse (EUR R), (EUR I)	Thesaurierung
-------------------------------	---------------

#### Wertpapier-Kennnummer / ISIN

Anteilklasse (EUR R)	A0J3UF / DE000A0J3UF6
Anteilklasse (EUR I)	A1C2XE / DE000A1C2XE1

<sup>3)</sup> entspricht dem Auflagetermin des Sondervermögens

## Kurzübersicht über die Partner des Earth Exploration Fund UI

### 1. Kapitalverwaltungsgesellschaft

**Name:**

Universal-Investment-Gesellschaft mbH

**Hausanschrift:**

Theodor-Heuss-Allee 70  
60486 Frankfurt am Main

**Postanschrift:**

Postfach 17 05 48  
60079 Frankfurt am Main

Telefon: 069/710 43-0  
Telefax: 069/710 43-700  
www.universal-investment.com

**Gründung:**

1968

**Rechtsform:**

Gesellschaft mit beschränkter Haftung

**Gezeichnetes und eingezahltes Kapital:**

EUR 10.400.000,- (Stand: Oktober 2022)

**Eigenmittel:**

EUR 71.352.000,- (Stand: Oktober 2022)

**Geschäftsführer:**

David Blumer, Schaan  
Frank Eggloff, München  
Mathias Heiß, Langen  
Katja Müller, Bad Homburg v. d. Höhe  
Markus Neubauer, Frankfurt am Main  
Axel Vespermann, Dreieich

**Aufsichtsrat:**

Prof. Dr. Harald Wiedmann (Vorsitzender), Berlin  
Dr. Axel Eckhardt, Düsseldorf  
Ellen Engelhardt, Glauburg  
Daniel Fischer, Bad Vilbel  
Janet Zirlewagen, Wehrheim

### 2. Verwahrstelle

**Name:**

DONNER & REUSCHEL AG

**Hausanschrift:**

Ballindamm 27 · 20095 Hamburg

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

**Rechtsform:**

Aktiengesellschaft

**Haftendes Eigenkapital**

EUR Mio. 260 (Stand: 31.12.2021)

### 3. Beratungsgesellschaft

**Name:**

Earth Resource Investments AG (ERI)

**Hausanschrift:**

Dorfstrasse 1, CH-6300 Zug

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

### 4. Vertrieb

**Name:**

Greiff Research Institut GmbH

**Postanschrift:**

Munzinger Straße 5a,  
79111 Freiburg im Breisgau

### 5. Anlageausschuss

Willem de Meyer,  
Earth Energy Investments AG, Walchwil

Dr. Joachim Berlenbach,  
Earth Resource Investments AG, Zug

KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT:



Theodor-Heuss-Allee 70 · 60486 Frankfurt am Main  
Postfach 17 05 48 · 60079 Frankfurt am Main  
Telefon: 069/710 43-0 · Telefax: 069/710 43-700

VERWAHRSTELLE:



**DONNER & REUSCHEL**

**PRIVATBANK SEIT 1798**

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

BERATUNG:



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

## Ergänzende Angaben für Anleger in der Schweiz

### Rechtsform und Herkunftsland des Sondervermögens

Die Kollektive Kapitalanlage Earth Exploration 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

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

### Erfüllungsort und Gerichtsstand

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

### Bezugsort der maßgeblichen Dokumente

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

### Publikationen

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

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

### Total Expense Ratio (TER)<sup>1</sup>

#### Anteilklasse EUR R

Die Total Expense Ratio ohne erfolgsabhängige Vergütung lag für den Zeitraum vom 01.04.2023 bis 31.03.2024 bei 2,29 %.  
Die Total Expense Ratio inkl. erfolgsabhängiger Vergütung lag für den Zeitraum vom 01.04.2023 bis 31.03.2024 bei 2,29 %.

#### Anteilklasse EUR I

Die Total Expense Ratio ohne erfolgsabhängige Vergütung lag für den Zeitraum vom 01.04.2023 bis 31.03.2024 bei 1,20 %.  
Die Total Expense Ratio inkl. erfolgsabhängiger Vergütung lag für den Zeitraum vom 01.04.2023 bis 31.03.2024 bei 1,20 %.

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

#### Anteilklasse EUR R

Die Performance des Sondervermögens lag für den Zeitraum vom 01.04.2023 bis 31.03.2024 bei +14,98 %.  
Die Performance des Sondervermögens lag für den Zeitraum vom 09.10.2006 bis 31.03.2024 bei -0,80 % p.a.

#### Anteilklasse EUR I

Die Performance des Sondervermögens lag für den Zeitraum vom 01.04.2023 bis 31.03.2024 bei +16,19 %.  
Die Performance des Sondervermögens lag für den Zeitraum vom 07.10.2010 bis 31.03.2024 bei -2,43 % p.a.

<sup>1</sup> Auflegedatum 09.10.2006, hochgerechnet auf 12 Monate, Berechnung gem. Richtlinien der Asset Management Association AMAS vom 16. Mai 2008

<sup>2</sup> Wertentwicklung nach der BVI-Methode (ohne Berücksichtigung von Ausgabeaufschlägen).

Historische Wertentwicklungen lassen keine Rückschlüsse auf eine ähnliche Entwicklung in der Zukunft zu. Diese ist nicht prognostizierbar.