

KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT:



---

## Earth Exploration Fund UI

HALBJAHRESBERICHT  
ZUM 31. MÄRZ 2026

---

VERWAHRSTELLE:



ASSET MANAGEMENT-GESELLSCHAFT:



## Vermögensübersicht zum 31.3.2026

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
<b>I. Vermögensgegenstände</b>	<b>237.092.449,93</b>	<b>100,90</b>
1. Aktien	230.686.371,50	98,17
Australien	34.975.865,88	14,88
Bermuda	5.778.913,61	2,46
Kanada	150.055.673,51	63,86
Luxemburg	2.162.216,97	0,92
Südafrika	6.348.064,86	2,70
USA	31.365.636,67	13,35
2. Bankguthaben	6.275.961,75	2,67
3. Sonstige Vermögensgegenstände	130.116,68	0,06
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	<b>./2.116.534,32</b>	<b>./0,90</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>234.975.915,61</b>	<b>100,00</b>

## Earth Exploration Fund UI

Vermögensaufstellung zum 31.3.2026 Gattungsbezeichnung	ISIN	Bestand 31.3.2026 Stück	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum Stück	Verkäufe / Abgänge Stück	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
<b>Bestandspositionen</b>						<b>230.686.371,50</b>	<b>98,17</b>
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>						<b>228.524.154,53</b>	<b>97,25</b>
<b>Aktien</b>						<b>228.524.154,53</b>	<b>97,25</b>
Ausgold Ltd.					AUD		
Registered Shares o.N.	AU000000AUC7	5.200.000	3.650.000	0	0,855	2.643.753,34	1,13
FireFly Metals Ltd. Reg. Shares o.N.	AU0000313769	6.030.000	2.530.000	0	1,740	6.239.043,82	2,66
Gateway Mining Ltd. Reg. Shs o.N.	AU000000GML2	5.497.872	0	7.758.149	0,062	202.692,55	0,09
Perseus Mining Ltd. Reg. Shares o.N.	AU000000PRU3	919.304	0	0	5,150	2.815.255,75	1,20
Sandfire Resources Ltd. Reg. Shs o.N.	AU000000SFR8	715.000	180.000	0	16,030	6.815.395,14	2,90
Southern Cross Gold Consolid.							
Registered Shares (CDIs)1/o.N.	AU0000367443	643.000	0	164.000	8,840	3.379.984,54	1,44
Strickland Metals Ltd. Reg. Shs o.N.	AU0000100901	57.974.000	34.298.443	1.316.000	0,200	6.894.689,90	2,93
Turaco Gold Ltd. Reg. Shares o.N.	AU0000169039	8.000.000	0	0	0,610	2.901.825,53	1,23
West African Resources Ltd.							
Registered Shares o.N.	AU000000WAF6	1.583.650	0	0	3,200	3.013.426,89	1,28
WIA Gold Ltd. Reg. Shares o.N.	AU0000193872	14.150.000	0	2.850.000	0,410	3.449.782,96	1,47
AbraSilver Resource Corp. Registered Shares o.N.	CA00379L3048	744.000	0	256.000	12,590	5.826.673,30	2,48
Aris Mining Corp.					CAD		
Reg. Shares o.N.	CA04040Y1097	440.000	47.000	67.000	25,830	7.069.669,07	3,01
Athabasca Oil Corp. Reg. Shs o.N.	CA04682R1073	1.102.000	400.770	0	11,250	7.711.806,42	3,28
Aya Gold & Silver Inc. Reg. Shs o.N.	CA05466C1095	414.995	38.000	0	21,220	5.477.851,39	2,33
Cameco Corp. Reg. Shares o.N.	CA13321L1085	76.000	35.525	0	151,280	7.151.828,81	3,04
Capstone Copper Corp. Reg. Shs o.N.	CA14071L1085	846.000	246.000	0	10,490	5.520.365,76	2,35
DPM Metals Inc. Reg. Shares o.N.	CA26139R1091	368.400	90.000	11.600	48,980	11.224.329,44	4,78
Eldorado Gold Corp. Ltd. Registered Shares o.N.	CA2849025093	130.000	23.000	43.000	47,770	3.862.963,42	1,64
Endeavour Silver Corp. Reg. Shs o.N.	CA29258Y1034	600.000	0	0	12,980	4.844.488,68	2,06
Equinox Gold Corp.							
Registered Shares new o.N.	CA29446Y5020	487.000	109.000	230.166	20,090	6.085.985,32	2,59
Founders Metals Inc. Reg. Shs o.N.	CA3505901056	715.000	0	0	4,170	1.854.659,12	0,79
G2 Goldfields Inc. Reg. Shares o.N.	CA36256R1055	1.121.000	0	709.000	5,390	3.758.515,80	1,60
GoGold Resources Inc. Reg. Shs o.N.	CA38045Y1025	730.000	0	0	2,660	1.207.887,53	0,51
Gold X2 Mining Inc. Reg. Shares o.N.	CA38076G1037	3.900.000	3.900.000	0	1,530	3.711.744,21	1,58
Hudbay Minerals Inc. Reg. Shs o.N.	CA4436281022	270.000	65.000	195.000	29,130	4.892.448,37	2,08
IsoEnergy Ltd. Reg. Shares New o.N.	CA46500E8678	300.000	101.250	0	14,740	2.750.684,25	1,17
Ivanhoe Mines Ltd. R.Shs Class A o.N.	CA46579R1047	371.021	0	0	11,890	2.744.115,26	1,17
K92 Mining Inc. Reg. Shares o.N.	CA4991131083	501.502	133.979	62.000	23,610	7.365.303,69	3,13
Lundin Gold Inc. Reg. Shares o.N.	CA5503711080	57.693	0	10.000	106,310	3.815.216,99	1,62
Marimaca Copper Corp. Registered Shares o.N.	CA56783M1068	738.000	223.000	0	8,290	3.805.685,49	1,62
Meren Energy Inc. Reg. Shares o.N.	CA5889141019	3.000.000	3.000.000	0	2,440	4.553.371,49	1,94
New Found Gold Corp. Reg. Shs o.N.	CA64440N1033	520.000	520.000	0	2,600	841.005,23	0,36
NGEx Minerals Ltd. Reg. Shs New o.n.	CA62930A1021	370.000	370.000	0	25,300	5.822.965,91	2,48
Omai Gold Mines Corp Registered Shares o.N.	CA6820431048	2.000.000	2.000.000	0	1,700	2.114.953,97	0,90
Pan American Silver Corp. Registered Shares o.N.	CA6979001089	117.500	22.900	56.900	76,100	5.562.173,43	2,37
Skeena Resources Ltd. Registered Shares New o.N.	CA83056P7157	217.000	49.000	0	41,430	5.592.379,95	2,38
Torex Gold Resources Inc. Registered Shares o.N.	CA8910546032	118.000	0	59.000	63,850	4.686.675,79	1,99
Valeura Energy Inc. R. Shs New o.N.	CA9191444020	540.000	540.000	0	14,760	4.957.949,74	2,11
Vizsla Silver Corp. Reg. Shares o.N.	CA92859G6085	2.000.000	1.020.000	375.000	4,610	5.735.257,53	2,44
Gulf Keystone Petroleum Ltd. Registered Shares DL 1	BMG4209G2077	1.123.700	0	0	2,130	2.740.104,18	1,17

## Earth Exploration Fund UI

Vermögensaufstellung zum 31.3.2026 Gattungsbezeichnung	ISIN	Bestand 31.3.2026 Stück	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum Stück	Verkäufe / Abgänge Stück	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
BW Energy Ltd Reg. Shares DL 0,01	BMG0702P1086	550.000	550.000	0	NOK 62,000	3.038.809,43	1,29
International Petroleum Corp. Registered Shares o.N.	CA46016U1084	260.000	72.000	0	SEK 258,600	6.126.733,61	2,61
Antero Resources Corp. Registered Shares DL 0,01	US03674X1063	220.000	190.000	0	USD 42,440	8.104.157,63	3,45
EQT Corp. Registered Shares o.N.	US26884L1098	100.000	81.500	0	63,640	5.523.826,06	2,35
Range Resources Corp. Registered Shares DL 0,01	US75281A1097	120.000	92.000	0	45,180	4.705.841,51	2,00
Uranium Energy Corp. Reg. Shs DL 0,001	US9168961038	455.000	350.000	355.000	13,490	5.327.619,13	2,27
Vaalco Energy Inc. Registered Shares DL 0,10	US91851C2017	1.400.000	1.400.000	0	6,340	7.704.192,34	3,28
Northam Platinum Holdings Ltd Registered Shares o.N.	ZAE000298253	368.000	228.000	0	ZAR 340,120	6.348.064,86	2,70
<b>Nichtnotierte Wertpapiere</b>						<b>2.162.216,97</b>	<b>0,92</b>
<b>Aktien</b>						<b>2.162.216,97</b>	<b>0,92</b>
Koryx Copper S.A. Registered Shares o.N.	LU3306723589	1.107.000	1.107.000	0	CAD 3,140	2.162.216,97	0,92
Summe Wertpapiervermögen						230.686.371,50	98,17

Earth Exploration Fund UI

Vermögensaufstellung zum 31.3.2026 Gattungsbezeichnung	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen	
<b>Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds</b>	<b>6.275.961,75</b>	<b>2,67</b>	
<b>Bankguthaben</b>	<b>6.275.961,75</b>	<b>2,67</b>	
EUR-Guthaben bei:			
Donner & Reuschel AG (D)	568.549,29	0,24	
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen bei:			
Donner & Reuschel AG (D)	NOK 1.128.252,43	100.543,82	0,04
Donner & Reuschel AG (D)	SEK 281.847,94	25.682,78	0,01
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen bei:			
Donner & Reuschel AG (D)	AUD 1.932.407,12	1.149.079,57	0,49
Donner & Reuschel AG (D)	CAD 3.291.103,46	2.047.215,39	0,87
Donner & Reuschel AG (D)	GBP 1.707.814,35	1.955.139,50	0,83
Donner & Reuschel AG (D)	ZAR 8.473.365,41	429.751,40	0,18
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>	<b>130.116,68</b>	<b>0,06</b>	
Zinsansprüche	9.796,86	0,00	
Dividendenansprüche	120.319,82	0,05	
<b>Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme</b>	<b>./1.282.302,14</b>	<b>./0,55</b>	
Kredite in Nicht-EU/EWR-Währungen			
Donner & Reuschel AG (D)	USD ./1.477.340,30	./1.282.302,14	./0,55
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>	<b>./834.232,18</b>	<b>./0,36</b>	
Zinsverbindlichkeiten	./9.058,70	0,00	
Verwaltungsvergütung	./809.496,84	./0,34	
Verwahrstellenvergütung	./4.576,64	0,00	
Prüfungskosten	./10.200,00	0,00	
Veröffentlichungskosten	./900,00	0,00	
<b>Fondsvermögen</b>	<b>234.975.915,61</b>	<b>100,00<sup>1)</sup></b>	

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

Anzahl der umlaufenden Anteile	Stück	994.176
Anteilwert/Rücknahmepreis	EUR	84,74
Ausgabepreis	EUR	88,98

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

Anzahl der umlaufenden Anteile	Stück	808.316
Anteilwert/Rücknahmepreis	EUR	152,20
Ausgabepreis	EUR	152,20

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

Anzahl der umlaufenden Anteile	Stück	300
Anteilwert/Rücknahmepreis	EUR	92.357,46
Ausgabepreis	EUR	92.357,46

**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 =	1,6817000	Schwedische Kronen SK	SEK	1 EUR =	10,9742000
Kanadischer Dollar CD	CAD	1 EUR =	1,6076000	US-Dollar DL	USD	1 EUR =	1,1521000
Britische Pfund LS	GBP	1 EUR =	0,8735000	Südafrikanische Rand RC	ZAR	1 EUR =	19,7169000
Norwegische Kronen NK	NOK	1 EUR =	11,2215000				

<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
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>			
<b>Aktien</b>			
Allied Gold Corp. Registered Shares New o.N.	CA01921D2041	0	50.000
Arizona Sonoran Copper Co.Inc. Registered Shares o.N.	CA04058Q1054	0	1.800.000
Koryx Copper Inc. Registered Shares New o.N.	CA50067J2020	1.107.000	1.107.000
LunR Royalties Corp. Registered Shares o.N.	CA5504281067	62.500	62.500
Vizsla Royalties Corp. Registered Shares New o.N.	CA92859L2012	0	18.100
<b>Nichtnotierte Wertpapiere</b>			
<b>Aktien</b>			
NGEx Minerals Ltd. Registered Shares o.N.	CA65343P1036	0	250.000

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 Exploration Fund UI  
Anteilklasse (EUR R)

**Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich)**  
für den Zeitraum vom 1.10.2025 bis zum 31.3.2026

	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)		211.575,44	0,22
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		11.352,10	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		./35.922,47	./0,04
11. Sonstige Erträge		0,00	0,00
<b>Summe der Erträge</b>		<b>187.005,07</b>	<b>0,19</b>
<b>II. Aufwendungen</b>			
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		./11.641,17	./0,01
2. Verwaltungsvergütung		./731.297,22	./0,74
– Verwaltungsvergütung	./731.297,22		
– Beratungsvergütung	0,00		
– Asset-Management-Gebühr	0,00		
3. Verwahrstellenvergütung		./6.745,04	./0,01
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		./2.078,37	0,00
5. Sonstige Aufwendungen		./237.055,73	./0,24
– Depotgebühren	0,00		
– Ausgleich ordentlicher Aufwand	./233.180,08		
– Sonstige Kosten	./3.875,65		
<b>Summe der Aufwendungen</b>		<b>./988.817,53</b>	<b>./1,00</b>
<b>III. Ordentlicher Nettoertrag</b>		<b>./801.812,47</b>	<b>./0,81</b>
<b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>			
1. Realisierte Gewinne		9.931.320,05	9,99
2. Realisierte Verluste		./570.843,86	./0,57
<b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>		<b>9.360.476,18</b>	<b>9,42</b>
<b>V. Realisiertes Ergebnis des Berichtszeitraums</b>			
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		8.558.663,72	8,61
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		8.389.451,11	8,44
		573.399,77	0,58
<b>VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Berichtszeitraums</b>		<b>8.962.850,88</b>	<b>9,02</b>
<b>VII. Ergebnis des Berichtszeitraums</b>		<b>17.521.514,60</b>	<b>17,63</b>
<b>Entwicklung des Sondervermögens 2025/2026</b>		EUR	EUR
<b>I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Berichtszeitraums</b>			<b>51.739.752,69</b>
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr			0,00
2. Zwischenausschüttungen			0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)			15.551.854,62
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	26.634.328,23		
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	./11.082.473,61		
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich			./569.989,54
5. Ergebnis des Berichtszeitraums			17.521.514,60
davon nicht realisierte Gewinne	8.389.451,11		
davon nicht realisierte Verluste	573.399,77		
<b>II. Wert des Sondervermögens am Ende des Berichtszeitraums</b>			<b>84.243.132,37</b>

Earth Exploration Fund UI  
Anteilklasse (EUR R)

<b>Verwendung der Erträge des Sondervermögens Berechnung der Wiederanlage insgesamt und je Anteil</b>	insgesamt EUR	je Anteil EUR
<b>I. Für die Wiederanlage verfügbar</b>		
1. Realisiertes Ergebnis des Berichtszeitraums	8.558.663,72	8,61
2. Zuführung aus dem Sondervermögen	0,00	0,00
3. Steuerabschlag für den Berichtszeitraum	0,00	0,00
<b>II. Wiederanlage</b>	<b>8.558.663,72</b>	<b>8,61</b>

Earth Exploration Fund UI  
Anteilklasse (EUR I)

**Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich)**  
für den Zeitraum vom 1.10.2025 bis zum 31.3.2026

	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)		307.891,40	0,38
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		16.508,18	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		./52.277,62	./0,06
11. Sonstige Erträge		0,00	0,00
<b>Summe der Erträge</b>		<b>272.121,96</b>	<b>0,34</b>
<b>II. Aufwendungen</b>			
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		./18.114,23	./0,02
2. Verwaltungsvergütung		./512.746,21	./0,65
– Verwaltungsvergütung	./512.746,21		
– Beratungsvergütung	0,00		
– Asset-Management-Gebühr	0,00		
3. Verwahrstellenvergütung		./10.983,10	./0,01
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		./3.792,01	0,00
5. Sonstige Aufwendungen		./74.349,39	./0,09
– Depotgebühren	0,00		
– Ausgleich ordentlicher Aufwand	./68.989,78		
– Sonstige Kosten	./5.359,61		
<b>Summe der Aufwendungen</b>		<b>./619.984,93</b>	<b>./0,77</b>
<b>III. Ordentlicher Nettoertrag</b>		<b>./347.862,97</b>	<b>./0,43</b>
<b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>			
1. Realisierte Gewinne		14.439.555,09	17,86
2. Realisierte Verluste		./829.257,66	./1,03
<b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>		<b>13.610.297,43</b>	<b>16,83</b>
<b>V. Realisiertes Ergebnis des Berichtszeitraums</b>			
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		14.780.425,76	18,29
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		1.299.495,20	1,61
<b>VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Berichtszeitraums</b>		<b>16.079.920,97</b>	<b>19,90</b>
<b>VII. Ergebnis des Berichtszeitraums</b>		<b>29.342.355,43</b>	<b>36,30</b>
<b>Entwicklung des Sondervermögens 2025/2026</b>		EUR	EUR
<b>I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Berichtszeitraums</b>			<b>85.691.075,62</b>
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr			0,00
2. Zwischenausschüttungen			0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)			8.536.141,66
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	22.497.948,12		
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	./13.961.806,46		
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich			./544.026,88
5. Ergebnis des Berichtszeitraums			29.342.355,43
davon nicht realisierte Gewinne	14.780.425,76		
davon nicht realisierte Verluste	1.299.495,20		
<b>II. Wert des Sondervermögens am Ende des Berichtszeitraums</b>			<b>123.025.545,82</b>

Earth Exploration Fund UI  
Anteilklasse (EUR I)

<b>Verwendung der Erträge des Sondervermögens Berechnung der Wiederanlage insgesamt und je Anteil</b>	insgesamt EUR	je Anteil EUR
<b>I. Für die Wiederanlage verfügbar</b>		
1. Realisiertes Ergebnis des Berichtszeitraums	13.262.434,46	16,40
2. Zuführung aus dem Sondervermögen	0,00	0,00
3. Steuerabschlag für den Berichtszeitraum	0,00	0,00
<b>II. Wiederanlage</b>	<b>13.262.434,46</b>	<b>16,40</b>

Earth Exploration Fund UI  
Anteilklasse (EUR K)

**Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich)**  
für den Zeitraum vom 11.3.2026 bis zum 31.3.2026

	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)		30.845,33	102,81
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		1.272,19	4,24
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		./5.665,33	./18,88
11. Sonstige Erträge		0,00	0,00
<b>Summe der Erträge</b>		<b>26.452,19</b>	<b>88,17</b>
<b>II. Aufwendungen</b>			
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		./1.393,63	./4,64
2. Verwaltungsvergütung		./13.919,97	./46,40
– Verwaltungsvergütung	./13.919,97		
– Beratungsvergütung	0,00		
– Asset-Management-Gebühr	0,00		
3. Verwahrstellenvergütung		./541,26	./1,80
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		./53,36	./0,18
5. Sonstige Aufwendungen		./839,25	./2,80
– Depotgebühren	0,00		
– Ausgleich ordentlicher Aufwand	0,00		
– Sonstige Kosten	./839,25		
– davon Researchkosten	./797,02		
<b>Summe der Aufwendungen</b>		<b>./16.747,47</b>	<b>./55,82</b>
<b>III. Ordentlicher Nettoertrag</b>		<b>9.704,72</b>	<b>32,35</b>
<b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>			
1. Realisierte Gewinne		215.460,98	718,20
2. Realisierte Verluste		./19.572,91	./65,24
<b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>		<b>195.888,07</b>	<b>652,96</b>
<b>V. Realisiertes Ergebnis des Berichtszeitraums</b>			
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		631.634,43	2.105,45
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		./3.129.989,81	./10.433,30
<b>VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Berichtszeitraums</b>		<b>./2.498.355,38</b>	<b>./8.327,85</b>
<b>VII. Ergebnis des Berichtszeitraums</b>		<b>./2.292.762,59</b>	<b>./7.642,54</b>
<b>Entwicklung des Sondervermögens 2026</b>			
		EUR	EUR
<b>I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Berichtszeitraums</b>			
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr			0,00
2. Zwischenausschüttungen			0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)			30.000.000,00
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	30.000.000,00		
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	0,00		
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich			0,00
5. Ergebnis des Berichtszeitraums			./2.292.762,59
davon nicht realisierte Gewinne	631.634,43		
davon nicht realisierte Verluste	./3.129.989,81		
<b>II. Wert des Sondervermögens am Ende des Berichtszeitraums</b>			<b>27.707.237,41</b>

Earth Exploration Fund UI  
Anteilklasse (EUR K)

<b>Verwendung der Erträge des Sondervermögens Berechnung der Wiederanlage insgesamt und je Anteil</b>	insgesamt EUR	je Anteil EUR
<b>I. Für die Wiederanlage verfügbar</b>		
1. Realisiertes Ergebnis des Berichtszeitraums	205.592,79	685,31
2. Zuführung aus dem Sondervermögen	0,00	0,00
3. Steuerabschlag für den Berichtszeitraum	0,00	0,00
<b>II. Wiederanlage</b>	<b>205.592,79</b>	<b>685,31</b>

## Earth Exploration Fund UI

Anteilklassenmerkmale im Überblick Anteilklasse	Mindest- anlagesumme in Währung	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	0,00	1,100	Thesaurierung	EUR
Earth Exploration Fund UI (EUR K)	30.000.000	0,00	0,935	Thesaurierung	EUR

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

**Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV**

<b>Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)</b>	<b>98,17</b>
<b>Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)</b>	<b>0,00</b>

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

Anteilwert		84,74
Ausgabepreis		88,98
Rücknahmepreis		84,74
Anzahl Anteile	Stück	994.176

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

Anteilwert		152,20
Ausgabepreis		152,20
Rücknahmepreis		152,20
Anzahl Anteile	Stück	808.316

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

Anteilwert		92.357,46
Ausgabepreis		92.357,46
Rücknahmepreis		92.357,46
Anzahl Anteile	Stück	300

**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 1. April 2026

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

**Sonstige Information**

**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.

**Das Sondervermögen im Überblick****Anteilklassen im Überblick****Erstausgabedatum**

Anteilklasse (EUR R)	9. Oktober 2006 <sup>3)</sup>
Anteilklasse (EUR I)	1. Oktober 2010
Anteilklasse (EUR K)	11. März 2026

**Erstausgabepreis**

Anteilklasse (EUR R)	Euro 50,00 zzgl. Ausgabeaufschlag
Anteilklasse (EUR I)	Euro 100,00 zzgl. Ausgabeaufschlag
Anteilklasse (EUR K)	EUR 100.000,00

**Ausgabeaufschlag**

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

**Mindestanlagesumme**

Anteilklasse (EUR R)	keine
Anteilklasse (EUR I)	Erstanlage Euro 500.000,00, Folgeanlage keine
Anteilklasse (EUR K)	Erstanlage Euro 30.000.000,00; Folgeanlage keine

**Verwaltungsvergütung**

Anteilklasse (EUR R)	derzeit 2,200 % p. a.
Anteilklasse (EUR I)	derzeit 1,100 % p. a.
Anteilklasse (EUR K)	derzeit 0,935 % p. a.

**Verwahrstellenvergütung**

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

**Erfolgsabhängige Vergütung**

Anteilklasse (EUR R)	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]).
Anteilklasse (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]).
Anteilklasse (EUR K)	keine

**Währung**

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

**Ertragsverwendung**

Anteilklasse (EUR R)	Thesaurierung
Anteilklasse (EUR I)	Thesaurierung
Anteilklasse (EUR K)	Thesaurierung

**Wertpapier-Kennnummer / ISIN**

Anteilklasse (EUR R)	A0J3UF / DE000A0J3UF6
Anteilklasse (EUR I)	A1C2XE / DE000A1C2XE1
Anteilklasse (EUR K)	A41SGG / DE000A41SGG5

<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:**

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 2025)

**Eigenmittel:**

EUR 75.461.280,84 (Stand: September 2025)

**Geschäftsführer:**

Markus Bannwart, Mainz  
Dr. Alexandra Engel, Düsseldorf  
Mathias Heiß, Langen  
Dr. André Jäger, Witten  
Corinna Jäger, Nidderau  
Kurt Jovy, München

**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 Zirlwagen, 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. 318.957 (Stand: 10.4.2024)

### 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

### 5. Anlageausschuss

Willem de Meyer,  
Earth Energy Investments AG, Walchwil

Dr. Joachim Berlenbach,  
Earth Resource Investments AG, Zug

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:



**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