

KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT:



Earth Gold Fund UI

JAHRESBERICHT
ZUM 30. JUNI 2021

VERWAHRSTELLE:



DONNER & REUSCHEL
PRIVATBANK SEIT 1798

BERATUNG:



Sehr geehrte Anteilseignerin,
sehr geehrter Anteilseigner,

wir freuen uns, Ihnen den Jahresbericht zum 30. Juni 2021 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

Über den Beobachtungszeitraum schrumpfte die Weltwirtschaft, da die Regierungen in aller Welt nach Möglichkeiten suchten, die durch Covid-19 verursachten Ansteckungen zu bekämpfen. Die US-Notenbank verpflichtete sich dabei die Zinssätze bei Null zu halten und gleichzeitig fiskalische Anreize in Höhe von 1,27 Billionen US-Dollar zu schaffen. Auch die EZB (Europäische Zentralbank) kündigte fiskalische Unterstützung in Höhe von umgerechnet 2 Billionen an. Zusammengekommen druckten die G5-Staaten im Berichtszeitraum fast 5 Billionen US-Dollar, um die Welt durch die globale Pandemie zu führen. Im Berichtszeitraum fand auch ein Wechsel in der US-Regierung statt: Präsident Joe Biden löste Donald Trump ab. Anfang November kündigte die Pharmaindustrie die erfolgreiche Entwicklung eines Impfstoffs COVID-19 an.

Angesichts des Ausmaßes der fiskalischen Unterstützung und der sinkenden Realrenditen waren Gold und andere "safe-haven" Instrumente zunächst die Nutznießer dieser extremen Maßnahmen. Obwohl Gold den Berichtszeitraum in US-Dollar unverändert beendete, verdeckt dies allerdings die erhebliche Volatilität, die das Metall im Berichtszeitraum erlebte. Das Metall verzeichnete ein Allzeithoch von US-Dollar 2061 je Unze auf dem Höhepunkt der Pandemie (August 2020), während es im März 2021, als der weltweite Handel nach der Wiedereröffnung der Weltwirtschaft an Fahrt gewann, einen Jahrestiefstand von US-Dollar 1681 je Unze erreichte. Der Silberpreis performte wesentlich besser ab und verzeichnete im Berichtszeitraum eine Rendite von 44%, zu einer Umkehr des Mittelwerts des erhöhten Gold-Silber-Verhältnisses (98x – Juli 2020; 68x – Juni 2021) sowie auf die günstige industrielle Nachfrage aufgrund der weltweiten Wiedereröffnung und der starken Nachfrage nach erneuerbaren Energien (Solar) zurückzuführen ist.

Wie in den Vorjahren haben die Zentralbanken ihre Goldreserven weiter aufgestockt, wenn auch etwas langsamer, mit einem Nettozugang von 384 Tonnen im Berichtszeitraum (436 Tonnen, 2019). Die Zentralbanken der Schwellenländer waren erneut führend - Thailand, Ungarn und Brasilien - und nutzten höchstwahrscheinlich die schwachen Goldpreise in der zweiten Hälfte des Berichtszeitraums. Die ETF-Zuflüsse spiegeln die Goldpreisentwicklung wider, mit einem Nettozugang von nur 13,3 Tonnen, der jedoch auf ein sehr starkes Geschäftsjahr 2019 folgt, das Nettozuflüsse von 1020 Tonnen verzeichnete.

Bei den Platingruppenmetallen (PGM) setzte sich das starke Jahr von Palladium mit einer Rendite von 44% fort, während die Aufholjagd bei Platin mit einer Rendite von 31% weiter an Fahrt gewinnt. Aufgrund der Schließung von Polierzentren in Indien steigen außerdem die Rohdiamantenpreise.

Fondsperformance

Goldaktien hatten es im Berichtszeitraum weiterhin schwer, die Aufmerksamkeit des Marktes auf sich zu ziehen, obwohl die Weltwirtschaft fiskalische Stimulierungsmaßnahmen im Wert von 5 Billionen US-Dollar, negative Realzinsen in Rekordhöhe (z.B. -3,3% im Juni 2021) und weitere Effekte der Pandemie zu bekämpfen hat und zu absorbieren hat. Außerdem erzielten die Goldminenunternehmen die besten Margen seit Jahrzehnten, zahlen Rekorddividenden und führen Aktienrückkäufe durch. Die Kapitaldisziplin ist angesichts der Zurückhaltung der Produzenten bei großen Kapitalprojekten und nicht-wertsteigernden Firmenübernahmen intakt. Vor diesem attraktiven Hintergrund verzeichneten GDX und GDXJ eine Rendite von -7% bzw. -5%.

Das Beratungsunternehmen McKinsey berichtete, dass die Goldminenindustrie die am stärksten zersplitterte Branche innerhalb der Rohstoffbranche ist. Auf die fünf größten Goldproduzenten entfallen z.B. nur 17% der Gesamtproduktion. Im Vergleich dazu sind es bei Kupfer 32% und bei Eisenerz 53%. Die Gründe für eine Konsolidierung des Sektors waren daher noch nie so stark wie heute. Die Umstrukturierung der Branche setzte sich fort, wenn auch in einem langsameren Tempo wie mehrere Übernahmen belegten: das an der australischen Börse notierte Unternehmen Evolution Mining kaufte das an der kanadischen Börse notierte Unternehmen Battle North Gold (der Earth Gold Fund hielt Battle North Gold). Der andere australische Großkonzern Northern Star fusionierte mit Saracen. Das auf Südamerika fokussierte Unternehmen Fortuna Silver erwarb den afrikanischen Produzenten Roxgold (der Earth Gold Fund hielt Roxgold). Der kanadische Großkonzern Agnico Eagle übernahm TMAC, während Newmont den Developer GT Gold kaufte. Anglogold veräußerte seine südafrikanischen Vermögenswerte an Harmony Gold. Schließlich blieben auch die chinesischen Produzenten aktiv: Shandong schloss den Kauf von Cardinal Resources ab, während Zijin Mining Guyana Gold erwarb.

Der Earth Gold Fund blieb angesichts der attraktiven Bewertungen auf den Small Caps Sektor fokussiert: so sind 88% (2020: 93%) des Fonds in Small/Mid Cap-Unternehmen investiert, während Large Caps 13% (2020: 5%) ausmachen. Der Bestand an Barmitteln schwankte im Berichtszeitraum leicht, lag am Ende jedoch unverändert bei 1% (2020: 1%). Der Schwerpunkt des Fonds lag weiterhin auf Goldaktien (80%; 2020: 77%), während der Anteil von Silberaktien auf 21% (2020: 22%) gesenkt wurde, da Silberaktien weniger attraktiv bewertet waren. Was die geografische Verteilung betrifft, so dominierten Nord- und Südamerika sowie Afrika weiterhin das Portfolio. Das Südamerika-Engagement blieb unverändert bei 30% (2020: 29%), was hauptsächlich darauf zurückzuführen ist, dass der Markt latein-

amerikanische Engagements aufgrund des sich verschlechternden Covid-19 meidet; in ähnlicher Weise stieg das Afrika-Engagement von 30% auf 33%, während Nordamerika mit 26% (2020: 31%) leicht reduziert wurde.

Vor diesem Hintergrund erzielte der Earth Gold Fund im Berichtszeitraum eine Rendite von 13,50% (R-Klasse), 14,16% (I-Klasse) und 8,19% (neu aufgelegte S-Klasse), während der GDJ und der GDJ –7% bzw. –5% verloren. Die Outperformance ist vor allem auf die Ausrichtung des Fonds auf Small-/Mid-Cap-Werte und das geringe Engagement in australischen und südafrikanischen Aktien zurückzuführen.

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. Für die Kurs- oder Marktwertentwicklung stellen die Entwicklungen aufgrund von COVID 19 gegenwärtig einen besonderen Aspekt der Unsicherheit dar.

Aktienrisiken

Mit dem Erwerb von Aktien können besondere Marktrisiken und Unternehmensrisiken verbunden sein. Der Wert von Aktien spiegelt nicht immer den tatsächlichen Wert des Unternehmens wider. Es kann daher zu großen und schnellen Schwankungen dieser Werte kommen, wenn sich Marktgegebenheiten und Einschätzungen von Marktteilnehmern hinsichtlich des Wertes dieser Anlagen ändern. Hinzu kommt, dass die Rechte aus Aktien stets nachrangig gegenüber den Ansprüchen sämtlicher Gläubiger des Emittenten befriedigt werden. Daher unterliegen Aktien im Allgemeinen größeren Wertschwankungen als z.B. festverzinsliche Wertpapiere.

Risiken im Zusammenhang mit Derivategeschäften

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

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

- Kursänderungen des Basiswertes können den Wert eines Optionsrechts oder Terminkontraktes bis hin zur Wertlosigkeit vermindern. Durch Wertänderungen des einem Swap zugrunde liegenden Vermögenswertes kann das Sondervermögen ebenfalls Verluste erleiden.
- Der gegebenenfalls erforderliche Abschluss eines Gegengeschäfts (Glattstellung) ist mit Kosten verbunden.
- Durch die Hebelwirkung von Optionen kann der Wert des Sondervermögens stärker beeinflusst werden, als dies beim unmittelbaren Erwerb der Basiswerte der Fall ist.
- Der Kauf von Optionen birgt das Risiko, dass die Option nicht ausgeübt wird, weil sich die Preise der Basiswerte nicht wie erwartet entwickeln, so dass die vom Sondervermögen gezahlte Optionsprämie verfällt. Beim Verkauf von Optionen besteht die Gefahr, dass das Sondervermögen zur Abnahme / Lieferung von Vermögenswerten zu einem abweichenden Preis als dem aktuellen Marktpreis verpflichtet ist.
- Auch bei Terminkontrakten besteht das Risiko, dass das Sondervermögen infolge unerwarteter Entwicklungen der Marktpreise bei Fälligkeit Verluste erleidet.

Währungsrisiken

Sofern Vermögenswerte eines Sondervermögens in anderen Währungen als der jeweiligen Fondswährung angelegt sind, erhält es die Erträge, Rückzahlungen und Erlöse aus solchen Anlagen in der jeweiligen Währung. Fällt der Wert dieser Währung gegenüber der Fondswährung, so reduziert sich der Wert des Sondervermögens.

Fondsergebnis

Die wesentlichen Quellen des positiven Veräußerungsergebnisses während des Berichtszeitraums waren realisierte Gewinne aus ausländischen Aktien.

Wertentwicklung im Berichtszeitraum (1. Juli 2020 bis 30. Juni 2021 ¹⁾)

Anteilklasse (EUR R)	+13,50%
Anteilklasse (EUR I)	+14,16%
Anteilklasse S	+8,19% (6. Oktober 2020 bis 30. Juni 2021)

Fondsstruktur	per 30. Juni 2021		per 30. Juni 2020	
	Kurswert	Anteil Fondsvermögen	Kurswert	Anteil Fondsvermögen
Aktien	227.439.299,66	101,86%	145.952.210,66	98,76%
Optionen	811.980,21	0,36%	1.833.652,02	1,24%
Bankguthaben	2.014.605,43	0,90%	1.462.606,73	0,99%
Zins- und Dividendenansprüche	131.533,59	0,06%	./369,70	0,00%
Sonstige Forderungen/Verbindlichkeiten	./7.116.892,68	./3,19%	./1.470.627,39	./1,00%
Fondsvermögen	223.280.526,21	100,00%	147.777.472,32	100,00%

Wichtiger Hinweis

Zum 15. Oktober 2020 wechselte die Verwahrstellenfunktion für vorgenanntes Sondervermögen von der Joh. Berenberg, Gossler & Co. KG, Hamburg, zur Donner & Reuschel AG, Hamburg.

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 30.6.2021

	Tageswert	% Anteil am Fondsvermögen
Anlageschwerpunkte		
I. Vermögensgegenstände	230.397.464,09	103,19
1. Aktien	227.439.299,66	101,86
Australien	30.821.144,47	13,80
Großbritannien	29.366.210,75	13,15
Jersey	217.832,57	0,10
Kanada	148.704.579,06	66,60
Südafrika	18.329.532,81	8,21
2. Derivate	811.980,21	0,36
3. Bankguthaben	2.014.605,43	0,90
4. Sonstige Vermögensgegenstände	131.578,79	0,06
II. Verbindlichkeiten	./7.116.937,88	./3,19
III. Fondsvermögen	223.280.526,21	100,00

Earth Gold Fund UI

Vermögensaufstellung zum 30.6.2021 Gattungsbezeichnung	ISIN	Bestand 30.6.2021 Stück	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum Stück	Verkäufe / Abgänge Stück	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
Bestandspositionen						227.439.299,66	101,86
Börsengehandelte Wertpapiere						190.116.416,03	85,15
Aktien						190.116.416,03	85,15
Emerald Resources N.L. Registered Shares o.N.	AU000000EMR4	1.938.038	0	425.478	AUD 0,900	1.104.504,94	0,49
Geopacific Resources Ltd. Registered Shares o.N.	AU000000GPR2	9.806.600	9.806.600	0	0,308	1.909.529,83	0,86
OreCorp Ltd. Reg. Shares o.N.	AU000000ORR2	8.046.593	0	0	0,800	4.076.288,25	1,83
Perseus Mining Ltd. Registered Shares o.N.	AU000000PRU3	10.761.895	3.600.000	0	1,460	9.949.573,64	4,46
West African Resources Ltd. Registered Shares o.N.	AU000000WAF6	13.807.208	2.000.000	0	0,995	8.699.450,33	3,90
Alexco Resource Corp. Registered Shares o.N.	CA01535P1062	440.200	425.000	984.800	CAD 3,090	926.515,90	0,41
Anaconda Mining Inc. Registered Shares o.N.	CA03240P2070	4.730.000	4.730.000	0	0,950	3.060.758,80	1,37
Argonaut Gold Inc. Reg. Shs o.N.	CA04016A1012	3.100.000	500.000	0	2,970	6.271.371,16	2,81
Ascot Resources Ltd. R. Shs o.N.	CA04364G1063	4.197.000	1.072.000	0	1,280	3.659.260,27	1,64
Eldorado Gold Corp. Ltd. Registered Shares o.N.	CA2849025093	526.000	180.000	0	12,310	4.410.503,37	1,98
GoGold Resources Inc. Registered Shares o.N.	CA38045Y1025	3.000.000	3.000.000	0	3,080	6.293.849,19	2,82
Golden Star Resources Ltd. Registered Shares o.N.	CA38119T8077	3.558.153	3.558.153	0	3,500	8.482.756,96	3,80
Iamgold Corp. Reg. Shares o.N.	CA4509131088	4.395.000	1.810.000	0	3,650	10.926.878,28	4,89
Integra Resources Corp. Registered Shares o.N.	CA45826T3010	1.230.174	1.230.174	0	3,630	3.041.708,07	1,36
K92 Mining Inc. Reg. Shares o.N.	CA4991131083	990.000	0	260.000	8,960	6.042.095,23	2,71
Liberty Gold Corp. Reg. Shs o.N.	CA53056H1047	2.237.100	700.000	0	1,500	2.285.709,42	1,02
Mag Silver Corp. Reg. Shares o.N.	CA55903Q1046	430.000	70.000	0	25,920	7.591.853,42	3,40
Marathon Gold Corp. Registered Shares o.N.	CA56580Q1028	2.518.031	0	0	3,220	5.522.825,30	2,47
Minera Irl Ltd. Reg. Shares o.N.	JE00B1HNYF12	3.997.500	0	0	0,080	217.832,57	0,10
OceanaGold Corp. Reg. Shs o.N.	CA6752221037	7.359.900	6.359.900	2.500.000	2,350	11.781.053,74	5,28
Osisko Mining Inc. Reg. Shs o.N.	CA6882811046	2.076.500	1.500.000	0	3,090	4.370.536,75	1,96
Perpetua Resources Corp. Registered Shares o.N.	CA7142661031	467.900	467.900	0	9,080	2.893.898,24	1,30
Roxgold Inc. Reg. Shares o.N.	CA7798992029	7.139.300	3.774.000	400	1,890	9.190.979,50	4,12
Sabina Gold & Silver Corp. Registered Shares o.N.	CA7852461093	3.109.800	800.000	0	1,750	3.706.934,13	1,66
SSR Mining Inc. Reg. Shares o.N.	CA7847301032	878.000	878.000	0	19,360	11.578.284,86	5,19
Torex Gold Resources Inc. Registered Shares o.N.	CA8910546032	455.000	230.000	0	14,280	4.425.720,32	1,98
Fresnillo PLC Registered Shares DL 0,50	GB00B2QPKJ12	1.248.000	1.248.000	0	GBP 7,716	11.220.657,19	5,03
Hochschild Mining PLC Registered Shares LS 0,25	GB00B1FW5029	3.185.792	2.629.129	2.664.337	1,534	5.694.482,55	2,55
Anglogold Ashanti Ltd. Reg. Shs (Sp. ADRs) 1/RC 0,50	US0351282068	732.000	1.192.000	460.000	USD 18,580	11.469.522,69	5,14
Endeavour Mining PLC Reg. Shares DL 0,01	GB00BL6K5J42	688.000	758.000	70.000	21,460	12.451.071,01	5,58
Gold Fields Ltd. Reg. Shs (Sp. ADRs)/1 RC 0,50	US38059T1060	914.000	1.425.000	511.000	8,900	6.860.010,12	3,07

Earth Gold Fund UI

Vermögensaufstellung zum 30.6.2021 Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Bestand 30.6.2021 Stück	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum Stück	Verkäufe / Abgänge Stück	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							26.923.791,69	12,06
Aktien							26.923.791,69	12,06
Adventus Mining Corp. Registered Shares o.N.	CA00791E1025		2.131.000	2.289.000	158.000	CAD 1,050	1.524.112,80	0,68
Bluestone Resources Inc. Registered Shares o.N.	CA09626M3049		2.100.000	2.100.000	0	1,680	2.403.106,06	1,08
Discovery Silver Corp. Registered Shares o.N.	CA2546771072		3.333.333	3.333.333	0	2,120	4.813.477,26	2,16
GR Silver Mining Ltd. R. Shs o.N.	CA36258E1025		10.500.000	10.500.000	0	0,610	4.362.781,83	1,95
Great Bear Resource Ltd. Registered Shares Class A o.N.	CA3901437093		400.000	400.000	0	15,210	4.144.131,87	1,86
Great Bear Royalties Corp. Registered Shares o.N.	CA39014B1076		100.000	100.000	0	4,100	279.272,53	0,13
Orezone Gold Corp. Reg. Shs o.N.	CA68616T1093		5.873.200	0	0	1,300	5.200.708,40	2,33
Osino Resources Corp. Registered Shares o.N.	CA68828L1004		2.612.400	462.400	0	1,310	2.331.070,09	1,04
Silver X Mining Corp. R. Shs o.N.	CA8283411079		4.833.333	4.833.333	0	0,425	1.399.200,68	0,63
Pan American Silver Corp. Reg.Contingent Value Rights	CA6979001329		650.000	650.000	0	USD 0,850	465.930,17	0,21
Nichtnotierte Wertpapiere							10.399.091,94	4,66
Aktien							10.399.091,94	4,66
Acumentis Group Ltd. Reg.Shares Tr.2 Place. o.N.	AU0000058687		6.250.000	0	0	AUD 0,900	3.561.930,09	1,60
Indochine Mining Ltd. R. Shs o.N.	AU0000001DC6		17.458	0	0	0,010	110,55	0,00
OreCorp Ltd. Reg.Shares (TR.2 Placem.) o.N.	AU0000159832		3.000.000	3.000.000	0	0,800	1.519.756,84	0,68
Battle North Gold Corp. Reg.Shs.(4 month hold) o.N.	CA7809118713		2.000.000	0	0	CAD 2,640	3.596.485,25	1,61
Kuya Silver Corp. R. Shs New o.N.	CA50149R2063		1.578.950	1.578.950	0	1,600	1.720.809,21	0,77
Summe Wertpapiervermögen							227.439.299,66	101,86
Derivate (bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen)							811.980,21	0,36
Derivate auf einzelne Wertpapiere							811.980,21	0,36
Wertpapier-Optionsscheine							811.980,21	0,36
Optionsscheine auf Aktien							811.980,21	0,36
Americas Gold & Silver Corp. WTS 14.06.21	CA03063L1278	X	166.667	0	0	CAD 0,000	1,36	0,00
Bluestone Resources Inc. WTS 19.03.21	CA09626M1225	X	1.050.000	0	0	0,030	21.456,30	0,01
Kuya Silver Corp. WTS 16.06.23	CA50149R1156	X	789.475	789.475	0	0,457	245.970,68	0,11
Orezone Gold Corp. WTS 29.01.23	CA68616T1333	X	1.000.000	0	0	0,520	354.199,31	0,16
Osino Resources Corp. WTS 23.01.22	CA68828L1186	X	750.000	0	0	0,373	190.352,56	0,09

Vermögensaufstellung zum 30.6.2021 Gattungsbezeichnung	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds	2.014.605,43	0,90
Bankguthaben		
EUR-Guthaben bei:		
Donner & Reuschel AG (D)	146.770,51	0,07
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen		
AUD 1.131.553,91	716.536,16	0,32
CAD 780.552,99	531.675,63	0,24
GBP 1.115,52	1.299,84	0,00
USD 733.207,76	618.323,29	0,28
Sonstige Vermögensgegenstände	131.578,79	0,06
Zinsansprüche	3,12	0,00
Dividendenansprüche	130.723,06	0,06
Quellensteueransprüche	852,61	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten	/.7.116.937,88	/.3,19
Zinsverbindlichkeiten	/.45,20	0,00
Verwaltungsvergütung	/.850.537,04	/.0,38
Performance Fee	/.6.226.714,32	/.2,79
Verwahrstellenvergütung	/.33.641,32	/.0,02
Prüfungskosten	/.5.500,00	0,00
Veröffentlichungskosten	/.500,00	0,00
Fondsvermögen	223.280.526,21	100,00²⁾

Earth Gold Fund UI (EUR R)

Anzahl der umlaufenden Anteile	Stück	904.795
Anteilwert/Rücknahmepreis	EUR	116,60
Ausgabepreis	EUR	122,43

Earth Gold Fund UI (EUR I)

Anzahl der umlaufenden Anteile	Stück	427.031
Anteilwert/Rücknahmepreis	EUR	111,21
Ausgabepreis	EUR	111,21

Earth Gold Fund UI (EUR S)

Anzahl der umlaufenden Anteile	Stück	6.497
Anteilwert/Rücknahmepreis	EUR	10.818,89
Ausgabepreis	EUR	10.818,89

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)

Australischer Dollar	AUD	1 EUR =	1,5792000	Britisches Pfund	GBP	1 EUR =	0,8582000
Kanadischer Dollar	CAD	1 EUR =	1,4681000	US-Dollar	USD	1 EUR =	1,1858000

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			
Calibre Mining Corp. Registered Shares o.N.	CA13000C2058	0	4.167.000
Centerra Gold Inc. Registered Shares o.N.	CA1520061021	0	270.000
Coeur Mining Inc. Registered Shares DL 0,01	US1921085049	500.000	1.400.000
Endeavour Silver Corp. Registered Shares o.N.	CA29258Y1034	250.000	2.250.000
Gatos Silver Inc. Registered Shares DL 0,001	US3680361090	571.428	571.428
Hecla Mining Co. Registered Shares DL 0,25	US4227041062	0	1.100.000
Kinross Gold Corp. Registered Shares o.N.	CA4969024047	345.000	1.495.000
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere			
Aktien			
Barsele Minerals Corp. Registered Shares o.N.	CA0688921083	0	1.020.600
Silver One Resources Inc. Registered Shares o.N.	CA8280621092	0	4.944.000
Andere Wertpapiere			
Pan American Silver Corp. Reg.Contingent Value Rights	CA6979001329_ALT	-650.000	0
Pan American Silver Corp. Reg.Contingent Value Rights	CA6979001329_ALT	650.000	650.000
Nichtnotierte Wertpapiere			
Aktien			
Ascot Resources Ltd. Registered Restr.Shares o.N.	CA04364G3044	0	1.072.000
Bluestone Resources Inc. Reg.Shs.(res.4month hold) o.N.	CA09626M4039	0	2.100.000
Discovery Metals Corp. Registered Shares o.N.	CA25471U1003	0	3.333.333
Endeavour Mining Corp. Registered Shares DL 0,01	KYG3040R1589	370.290	795.098
GR Silver Mining Ltd. Reg.Shs.(Restr.4Mth Hold) o.N.	CA36258E2015	0	7.000.000
Great Bear Resource Ltd. Reg.Shs.(4 month hold) o.N.	CA3901436004	0	400.000
Great Bear Resource Ltd. Registered Shares o.N.	CA3901433035	400.000	400.000
Integra Resources Corp. Registered Shares o.N.	CA45826T1030	0	3.075.436
Midas Gold Corp. Registered Shares o.N.	CA59562B1013	0	6.279.000
Midas Gold Corp. Registered Shares o.N.	CA59562B5071	467.900	467.900
Rockwell Diamonds Inc. Registered Shares o.N.	CA77434W2022	0	3.380.852
Teranga Gold Corp. Registered Shares o.N.	CA8807972044	0	677.000
Derivate (in Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe)			
Optionsscheine			
Wertpapier-Optionsscheine			
Optionsscheine auf Aktien			
Ascot Resources Ltd. WTS 21.05.20	CA04364G1220	0	1.072.000
GR Silver Mining Ltd. WTS 18.06.21	CA36258E1108	0	3.500.000
Orla Mining Ltd. (new) WTS 15.02.21	CA68634K1140	0	210.000

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 1.7.2020 bis 30.6.2021	EUR	insgesamt EUR	je Anteil EUR
I. Erträge			
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer)		0,00	0,00
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)		573.885,49	0,63
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		150,42	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. Abzüge ausländischer Quellensteuer		./63.761,62	./0,07
11. Sonstige Erträge		0,00	0,00
Summe der Erträge		510.274,29	0,56
II. Aufwendungen			
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		./3.242,21	0,00
2. Verwaltungsvergütung		./5.766.086,53	./6,37
– Verwaltungsvergütung	./5.766.086,53		
– Beratungsvergütung	0,00		
– Asset-Management-Gebühr	0,00		
3. Verwahrstellenvergütung		./32.574,71	./0,04
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		./4.831,47	./0,01
5. Sonstige Aufwendungen		./429.659,22	./0,47
– Depotgebühren	./21.404,29		
– Ausgleich ordentlicher Aufwand	./395.012,17		
– Sonstige Kosten	./13.242,76		
Summe der Aufwendungen		./6.236.394,13	./6,897
III. Ordentliches Nettoergebnis		./5.726.119,84	./6,33
IV. Veräußerungsgeschäfte			
1. Realisierte Gewinne		18.540.787,92	20,49
2. Realisierte Verluste		./2.522.076,04	./2,79
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften		16.018.711,87	17,70
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres			
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		4.749.142,04	5,25
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		./3.964.010,19	./4,38
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		785.131,85	0,87
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres		11.077.723,88	12,24

Earth Gold Fund UI
Anteilklasse (EUR R)

Entwicklung des Sondervermögens 2020/2021	EUR	EUR
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres		83.194.564,69
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr		0,00
2. Zwischenausschüttungen		0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)		11.591.615,09
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	50.874.956,83	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	./39.283.341,74	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		./361.913,35
5. Ergebnis des Geschäftsjahres		11.077.723,88
davon nicht realisierte Gewinne	4.749.142,04	
davon nicht realisierte Verluste	./3.964.010,19	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres		105.501.990,31

Verwendung der Erträge des Sondervermögens		insgesamt	je Anteil
Berechnung der Wiederanlage insgesamt und je Anteil	EUR	EUR	EUR
I. Für die Wiederanlage verfügbar			
1. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		10.292.592,03	11,37
2. Zuführung aus dem Sondervermögen		0,00	0,00
3. Steuerabschlag für das Geschäftsjahr		0,00	0,00
II. Wiederanlage		10.292.592,03	11,37

Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

Geschäftsjahr	umlaufende Anteile am Geschäftsjahresende Stück	Fondsvermögen am Geschäftsjahresende EUR	Anteilwert am Geschäftsjahresende EUR
2017/2018	865.836	48.396.998,21	55,90
2018/2019	1.131.993	61.301.362,50	54,15
2019/2020	809.830	83.194.564,69	102,73
2020/2021	904.795	105.501.990,31	116,60

Earth Gold Fund UI
Anteilklasse (EUR I)

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich)
für den Zeitraum vom 1.7.2020 bis 30.6.2021

	EUR	insgesamt EUR	je Anteil EUR
I. Erträge			
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer)		0,00	0,00
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)		260.628,52	0,72
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		67,41	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. Abzüge ausländischer Quellensteuer		./28.901,46	./0,08
11. Sonstige Erträge		0,00	0,00
		<hr/>	<hr/>
Summe der Erträge		231.794,48	0,64
II. Aufwendungen			
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		./1.657,75	0,00
2. Verwaltungsvergütung		./2.453.967,08	./6,82
– Verwaltungsvergütung	./2.453.967,08		
– Beratungsvergütung	0,00		
– Asset-Management-Gebühr	0,00		
3. Verwahrstellenvergütung		./21.149,61	./0,06
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		./3.125,81	./0,01
5. Sonstige Aufwendungen		./197.262,77	./0,55
– Depotgebühren	./17.283,65		
– Ausgleich ordentlicher Aufwand	./173.211,64		
– Sonstige Kosten	./6.767,48		
		<hr/>	<hr/>
Summe der Aufwendungen		./2.677.163,03	./7,43
		<hr/>	<hr/>
III. Ordentliches Nettoergebnis		./2.445.368,55	./6,79
IV. Veräußerungsgeschäfte			
1. Realisierte Gewinne		8.405.627,21	23,34
2. Realisierte Verluste		./1.131.016,43	./3,14
		<hr/>	<hr/>
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften		7.274.610,77	20,19
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres			
		4.829.242,22	13,40
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		6.328.696,62	17,57
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		./4.056.215,16	./11,27
		<hr/>	<hr/>
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		2.272.481,46	6,31
		<hr/>	<hr/>
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres		7.101.723,68	19,71
		<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>

Entwicklung des Sondervermögens 2020/2021		EUR	EUR
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres			64.582.907,63
1.	Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr		0,00
2.	Zwischenausschüttungen		0,00
3.	Mittelzufluss/-abfluss (netto)		./23.130.005,04
a)	Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	58.361.136,25	
b)	Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	./81.491.141,29	
4.	Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		./1.066.411,28
5.	Ergebnis des Geschäftsjahres		7.101.723,68
	davon nicht realisierte Gewinne	6.328.696,62	
	davon nicht realisierte Verluste	./4.056.215,16	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres			47.488.214,99

Verwendung der Erträge des Sondervermögens		insgesamt	je Anteil
Berechnung der Wiederanlage insgesamt und je Anteil		EUR	EUR
I. Für die Wiederanlage verfügbar			
1.	Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	4.829.242,22	13,40
2.	Zuführung aus dem Sondervermögen	0,00	0,00
3.	Steuerabschlag für das Geschäftsjahr	0,00	0,00
II. Wiederanlage		4.829.242,22	13,40

Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

Geschäftsjahr	umlaufende Anteile am Geschäftsjahresende Stück	Fondsvermögen am Geschäftsjahresende EUR	Anteilwert am Geschäftsjahresende EUR
2017/2018	575.641	29.892.077,79	51,93
2018/2019	625.721	31.826.611,84	50,86
2019/2020	662.912	64.582.907,63	97,42
2020/2021	427.031	47.488.214,99	111,21

Earth Gold Fund UI
Anteilklasse (EUR S)

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 6.10.2020 bis 30.6.2021	EUR	insgesamt EUR	je Anteil EUR
I. Erträge			
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer)		0,00	0,00
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)		372.943,05	57,40
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		0,97	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. Abzüge ausländischer Quellensteuer		./41.111,14	./6,33
11. Sonstige Erträge		0,00	0,00
Summe der Erträge		<u>331.832,88</u>	<u>51,07</u>
II. Aufwendungen			
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		./1.396,30	./0,22
2. Verwaltungsvergütung		./1.750.770,29	./269,47
– Verwaltungsvergütung	./1.750.770,29		
– Beratungsvergütung	0,00		
– Asset-Management-Gebühr	0,00		
3. Verwahrstellenvergütung		./15.292,85	./2,35
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		./2.674,27	./0,41
5. Sonstige Aufwendungen		./553.155,90	./85,14
– Depotgebühren	0,00		
– Ausgleich ordentlicher Aufwand	./547.758,26		
– Sonstige Kosten	./5.397,64		
Summe der Aufwendungen		<u>./2.323.289,61</u>	<u>./357,59</u>
III. Ordentliches Nettoergebnis		<u><u>./1.991.456,73</u></u>	<u><u>./306,52</u></u>
IV. Veräußerungsgeschäfte			
1. Realisierte Gewinne		10.654.648,40	1.639,93
2. Realisierte Verluste		./1.340.614,02	./206,34
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften		<u>9.314.034,38</u>	<u>1.433,59</u>
V. Realisiertes Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahr		7.322.577,65	1.127,07
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		13.039.326,17	2.006,98
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		./15.670.469,09	./2.411,95
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahr		<u>./2.631.142,92</u>	<u>./404,97</u>
VII. Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahr		<u><u>4.691.434,73</u></u>	<u><u>722,10</u></u>

Earth Gold Fund UI
Anteilklasse (EUR S)

Entwicklung des Sondervermögens 2020/2021	EUR	EUR
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Rumpfgeschäftsjahr		0,00
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr		0,00
2. Zwischenausschüttungen		0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)		66.982.620,89
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	76.900.286,52	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	./9.917.665,63	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		./1.383.734,71
5. Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahr		4.691.434,73
davon nicht realisierte Gewinne	13.039.326,17	
davon nicht realisierte Verluste	./15.670.469,09	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Rumpfgeschäftsjahr		70.290.320,91

Verwendung der Erträge des Sondervermögens		insgesamt	je Anteil
Berechnung der Wiederanlage insgesamt und je Anteil	EUR	EUR	EUR
I. Für die Wiederanlage verfügbar			
1. Realisiertes Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahr		7.322.577,65	1.127,07
2. Zuführung aus dem Sondervermögen		0,00	0,00
3. Steuerabschlag für das Rumpfgeschäftsjahr		0,00	0,00
II. Wiederanlage		7.322.577,65	1.127,07

Vergleichende Übersicht seit Auflegung

Rumpfgeschäftsjahr	umlaufende Anteile am Rumpfgeschäftsjahresende Stück	Fondsvermögen am Rumpfgeschäftsjahresende EUR	Anteilwert am Rumpfgeschäftsjahresende EUR
2020/2021 (Auflagedatum 6.10.2020)	6.497	70.290.320,91	10.818,89

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich)
für den Zeitraum vom 1.7.2020 bis 30.6.2021

	EUR	insgesamt EUR
I. Erträge		
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer)		0,00
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)		1.207.457,06
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren		0,00
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)		0,00
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		218,81
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)		0,00
7. Erträge aus Investmentanteilen		0,00
8. Erträge aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften		0,00
9. Abzug inländischer Körperschaft-/Kapitalertragsteuer		0,00
10. Abzüge ausländischer Quellensteuer		./133.774,22
11. Sonstige Erträge		0,00
Summe der Erträge		1.073.901,64
II. Aufwendungen		
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		./6.296,26
2. Verwaltungsvergütung		./9.970.823,90
– Verwaltungsvergütung	./9.970.823,90	
– Beratungsvergütung	0,00	
– Asset-Management-Gebühr	0,00	
3. Verwahrstellenvergütung		./69.017,18
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		./10.631,55
5. Sonstige Aufwendungen		./1.180.077,88
– Depotgebühren	./38.687,94	
– Ausgleich ordentlicher Aufwand	./1.115.982,08	
– Sonstige Kosten	./25.407,87	
Summe der Aufwendungen		./11.236.846,77
III. Ordentliches Nettoergebnis		./10.162.945,13
IV. Veräußerungsgeschäfte		
1. Realisierte Gewinne		37.601.063,53
2. Realisierte Verluste		./4.993.706,50
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften		32.607.357,03
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		22.444.411,90
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		./23.690.694,44
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		426.470,39
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres		22.870.882,29
Entwicklung des Sondervermögens 2020/2021		
	EUR	EUR
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres		
		147.777.472,32
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr		0,00
2. Zwischenausschüttungen		0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)		55.444.230,93
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	186.136.379,59	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	./130.692.148,66	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		./2.812.059,33
5. Ergebnis des Geschäftsjahres		22.870.882,29
davon nicht realisierte Gewinne	24.117.164,83	
davon nicht realisierte Verluste	./23.690.694,44	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres		223.280.526,21

Earth Gold Fund UI

Anteilklassenmerkmale im Überblick Anteilklasse	Mindest- anlagesumme	Ausgabeaufschlag bis zu 5,000%, derzeit	Verwaltungsvergütung bis zu 2,250 p.a. derzeit	Ertragsverwendung	Währung
Anteilklasse (EUR R)	keine	5,000%	2,200%	Thesaurierer	EUR
Anteilklasse (EUR I)	EUR 500.000,00	0,000%	1,100%	Thesaurierer	EUR
Anteilklasse (EUR S)	EUR 10.000.000,00	0,000%	0,800%	Thesaurierer	EUR

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV**Angaben nach der Derivateverordnung**das durch Derivate erzielte zugrunde liegende Exposure **EUR 1.370.343,20**

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	101,86
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	0,36

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	116,60
Ausgabepreis	122,43
Rücknahmepreis	116,60
Anzahl Anteile	Stück 904.795

Earth Gold Fund UI (EUR I)

Anteilwert	111,21
Ausgabepreis	111,21
Rücknahmepreis	111,21
Anzahl Anteile	Stück 427.031

Earth Gold Fund UI (EUR S)

Anteilwert	10.818,89
Ausgabepreis	10.818,89
Rücknahmepreis	10.818,89
Anzahl Anteile	Stück 6.497

Angabe zu den Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände

Die nachfolgend dargestellten Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände decken eventuelle aus der Covid-19 Pandemie resultierenden Marktauswirkungen ab. Darüber hinausgehende Bewertungsanpassungen waren nicht erforderlich.

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 **2,26%**

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 **3,59%****Earth Gold Fund UI (EUR I)**Die Gesamtkostenquote (ohne Transaktionskosten) für das abgelaufene Geschäftsjahr beträgt **1,19%**

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 **3,86%****Earth Gold Fund UI (EUR S)**Die Gesamtkostenquote (ohne Transaktionskosten) für das abgelaufene Rumpfgeschäftsjahr beträgt **0,85 %**

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 **3,54%**An die Verwaltungsgesellschaft oder Dritte gezahlte Pauschalvergütungen **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 Aufwendererstattungen zu. Sie hat im Zusammenhang mit Handelsgeschäften für das Sondervermögen keine geldwerten Vorteile von Handelspartnern erhalten.

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

Wesentliche sonstige Erträge und sonstige Aufwendungen**Earth Gold Fund UI (EUR R)**

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

Earth Gold Fund UI (EUR I)

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

Earth Gold Fund UI (EUR S)

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

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

Transaktionskosten	EUR	240.435,28
--------------------	-----	------------

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	60,1
davon feste Vergütung	in Mio. EUR	51,6
davon variable Vergütung	in Mio. EUR	8,5
Zahl der Mitarbeiter der KVG		658
Höhe des gezahlten Carried Interest	in EUR	0
Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Vergütung an Risktaker	in Mio. EUR	4,6
davon Geschäftsleiter	in Mio. EUR	4,1
davon andere Risktaker	in Mio. EUR	0,6

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 Vermeidung von Fehlanreizen zur Eingehung übermäßiger Risiken sicherzustellen.

Das Vergütungssystem der Kapitalverwaltungsgesellschaft wird mindestens einmal jährlich durch den Vergütungsausschuss der Universal-Investment auf seine Angemessenheit und die Einhaltung aller rechtlichen 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. So wird für diese risikorelevanten Mitarbeiter zwingend ein Anteil von mindestens 40% der variablen Vergütung über einen Zeitraum von mindestens 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 2021

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 2020 bis zum 30. Juni 2021, der Vermögensübersicht und der Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2021, der Ertrags- und Aufwandsrechnung, der Verwendungsrechnung, der Entwicklungsrechnung für das Geschäftsjahr vom 1. Juli 2020 bis zum 30. Juni 2021 sowie der vergleichenden Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre, der Aufstellung der während des Berichtszeitraumes abgeschlossenen Geschäfte, soweit diese nicht mehr Gegenstand der Vermögensaufstellung sind, und dem Anhang - geprüft. Nach unserer Beurteilung aufgrund der bei der Prüfung gewonnenen Erkenntnisse entspricht der beigefügte Jahresbericht in allen wesentlichen Belangen den Vorschriften des deutschen Kapitalanlagegesetzbuchs (KAGB) und den einschlägigen europäischen Verordnungen und ermöglicht es unter Beachtung dieser Vorschriften, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen.

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.

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 des Jahresberichts zu ermöglichen, der frei von wesentlichen - beabsichtigten oder unbeabsichtigten - falschen Darstellungen ist. Bei der Aufstellung des Jahresberichts sind die gesetzlichen Vertreter dafür verantwortlich, Ereignisse, Entscheidungen und Faktoren, welche die weitere Entwicklung des Investmentvermögens wesentlich beeinflussen können, in die Berichterstattung einzubeziehen. Das bedeutet u.a., dass die gesetzlichen Vertreter bei der Aufstellung des Jahresberichts die Fortführung des Sondervermögens durch die Universal-Investment-Gesellschaft 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 - beabsichtigten oder unbeabsichtigten - falschen Darstellungen 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 Verstößen oder Unrichtigkeiten 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 - beabsichtigter oder unbeabsichtigter - falscher Darstellungen im Jahresbericht, planen und führen Prüfungshandlungen als Reaktion auf diese Risiken durch sowie erlangen Prüfungsnachweise, die ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen. Das Risiko, dass wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, ist bei Verstößen höher als bei Unrichtigkeiten, da Verstöße betrügerisches Zusammenwirken, Fälschungen, beabsichtigte Unvollständigkeiten, irreführende Darstellungen bzw. das Außerkraft setzen interner Kontrollen beinhalten können.
- gewinnen wir ein Verständnis von dem für die Prüfung des Jahresberichts relevanten internen Kontrollsystem, um Prüfungshandlungen zu planen, die unter den gegebenen Umständen angemessen sind, jedoch nicht mit dem Ziel, ein Prüfungsurteil zur Wirksamkeit dieses Systems der Universal-Investment-Gesellschaft mbH abzugeben.
- beurteilen wir die Angemessenheit der von den gesetzlichen Vertretern der Universal-Investment-Gesellschaft mbH bei der Aufstellung des Jahresberichts angewandten Rechnungslegungsmethoden sowie die Vertretbarkeit der von den gesetzlichen Vertretern dargestellten geschätzten Werte und damit zusammenhängenden Angaben.
- ziehen wir Schlussfolgerungen auf der Grundlage erlangter Prüfungsnachweise, ob eine wesentliche Unsicherheit im Zusammenhang mit Ereignissen oder Gegebenheiten besteht, die bedeutsame Zweifel an der Fortführung des Sondervermögens durch die Universal-Investment-Gesellschaft mbH aufwerfen können. Falls wir zu dem Schluss kommen, dass eine wesentliche Unsicherheit besteht, sind wir verpflichtet, im Vermerk auf die dazugehörigen Angaben im Jahresbericht aufmerksam zu machen oder, falls diese Angaben unangemessen sind, unser Prüfungsurteil zu modifizieren. Wir ziehen unsere Schlussfolgerungen auf der Grundlage der bis zum Datum unseres Vermerks erlangten Prüfungsnachweise. Zukünftige Ereignisse oder Gegebenheiten können jedoch dazu führen, dass das Sondervermögen durch die Universal-Investment-Gesellschaft mbH nicht fortgeführt wird.
- beurteilen wir die Gesamtdarstellung, den Aufbau und den Inhalt des Jahresberichts, 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 Mängel im internen Kontrollsystem, die wir während unserer Prüfung feststellen.

Frankfurt am Main, den 8. Oktober 2021

KPMG AG
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Schobel
Wirtschaftsprüfer

Rodriguez Gonzalez
Wirtschaftsprüfer

Anteilklassen im Überblick**Erstausgabedatum**

Anteilklasse (EUR R)	1. Juli 2008 ³⁾
Anteilklasse (EUR I)	1. Oktober 2010
Anteilklasse (EUR S)	6. Oktober 2020
Anteilklasse (GBP F)	19. April 2012 (aufgelöst per 30. Oktober 2017)

Erstausgabepreis

Anteilklasse (EUR R)	EUR 50,00 zzgl. Ausgabeaufschlag
Anteilklasse (EUR I)	EUR 100,00
Anteilklasse (EUR S)	EUR 10.000,00

Ausgabeaufschlag

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

Mindestanlagesumme

Anteilklasse (EUR R)	keine
Anteilklasse (EUR I)	EUR 500.000,00
Anteilklasse (EUR S)	EUR 10.000.000,00

Verwaltungsvergütung

Anteilklasse (EUR R)	derzeit 2,200 % p. a.	} mindestens EUR 8.000,00 zulasten des gesamten Fonds
Anteilklasse (EUR I)	derzeit 1,100 % p. a.	
Anteilklasse (EUR S)	derzeit 0,800 % p. a.	

Verwahrstellenvergütung

Anteilklasse (EUR R)	derzeit keine
Anteilklasse (EUR I)	derzeit keine
Anteilklasse (EUR S)	derzeit keine

Erfolgsabhängige Vergütung

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

Währung

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

Ertragsverwendung

Anteilklasse (EUR R)	Thesaurierung
Anteilklasse (EUR I)	Thesaurierung
Anteilklasse (EUR S)	Thesaurierung

Wertpapier-Kennnummer / ISIN

Anteilklasse (EUR R)	A0Q2SD / DE000A0Q2SD8
Anteilklasse (EUR I)	A1CUGZ / DE000A1CUGZ4
Anteilklasse (EUR S)	A2P9Q4 / DE000A2P9Q48

³⁾ entspricht dem Auflagetermin des Sondervermögens

Kurzübersicht über die Partner des Earth Gold Fund UI

1. Kapitalverwaltungsgesellschaft

Name:

Universal-Investment-Gesellschaft mbH

Hausanschrift:

Theodor-Heuss-Allee 70
60486 Frankfurt am Main

Postanschrift:

Postfach 17 05 48
60079 Frankfurt am Main

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

Gründung:

1968

Rechtsform:

Gesellschaft mit beschränkter Haftung

Gezeichnetes und eingezahltes Kapital:

EUR 10.400.000,-

Eigenmittel:

EUR 57.243.165,68 (Stand: September 2020)

Geschäftsführer:

Frank Eggloff, München
Ian Lees, Leverkusen
Katja Müller, Bad Homburg
Markus Neubauer, Frankfurt am Main
Michael Reinhard, Bad Vilbel
Stefan Rockel, Lauterbach (Hessen)
Stephan Scholl, Königstein im Taunus
Axel Vespermann, Dreieich

Aufsichtsrat:

Prof. Dr. Harald Wiedmann (Vorsitzender), Berlin
Dr. Axel Eckhardt, Düsseldorf
Daniel Fischer, Bad Vilbel
Daniel F. Just, Pöcking

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 267.959.216,46 (Stand: 31.12.2019)

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

Telefon: 0761 – 767 69 50
Telefax: 0761 – 767 69 559
www.greiff-ag.de

5. Anlageausschuss

Mark Smith,
Earth Resource Investments AG, Zug

Dr. Joachim Berlenbach,
Earth Resource Investments AG, Zug

Willem de Meyer,
Earth Energy Investments AG, Walchwil

Georges Lequime,
Earth Resource Investments AG, Zug

KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT:



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

VERWAHRSTELLE:



DONNER & REUSCHEL

PRIVATBANK SEIT 1798

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

BERATUNG:



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

Ergänzende Angaben für Anleger in der Schweiz

Rechtsform und Herkunftsland des Sondervermögens

Die kollektive Kapitalanlage Earth Gold Fund UI ist ein richtlinienkonformes Sondervermögen deutschen Rechts.

Vertreter

1741 Fund Solutions AG
Burggraben 16
CH-9000 St. Gallen
Tel. ++41 58 458 48 00
Fax ++41 58 458 48 10
info@1741fs.com

Zahlstelle

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

Erfüllungsort und Gerichtsstand

Für die in der Schweiz und von der Schweiz aus vertriebenen Anteile ist am Sitz des Vertreters Erfüllungsort und Gerichtsstand begründet.

Bezugsort der maßgeblichen Dokumente

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

Publikationen

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

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

Total Expense Ratio (TER)

Earth Gold Fund UI (EUR R)

Die Total Expense Ratio (TER, exkl. erfolgsabhängiger Vergütung) lag für den Zeitraum vom 01.07.2020 bis 30.06.2021 bei 2,26 %.
Die Total Expense Ratio (TER, inkl. erfolgsabhängiger Vergütung) lag für den Zeitraum vom 01.07.2020 bis 30.06.2021 bei 5,85 %.

Earth Gold Fund UI (EUR I)

Die Total Expense Ratio (TER, exkl. erfolgsabhängiger Vergütung) lag für den Zeitraum vom 01.07.2020 bis 30.06.2021 bei 1,19 %.
Die Total Expense Ratio (TER, inkl. erfolgsabhängiger Vergütung) lag für den Zeitraum vom 01.07.2020 bis 30.06.2021 bei 5,05 %.

Earth Gold Fund UI (EUR S)¹

Die Total Expense Ratio (TER, exkl. erfolgsabhängiger Vergütung) lag für den Zeitraum vom 01.07.2020 bis 30.06.2021 bei 0,85 %.
Die Total Expense Ratio (TER, inkl. erfolgsabhängiger Vergütung) lag für den Zeitraum vom 01.07.2020 bis 30.06.2021 bei 4,39 %.

Performance²

Earth Gold Fund UI (EUR R)

Die Performance des Sondervermögens lag für den Zeitraum vom 01.07.2020 bis 30.06.2021 bei +13,50 %.
Die Performance des Sondervermögens lag für den Zeitraum vom 01.07.2008 bis 30.06.2021 bei +6,79 % p.a.

Earth Gold Fund UI (EUR I)

Die Performance des Sondervermögens lag für den Zeitraum vom 01.07.2020 bis 30.06.2021 bei +14,16 %.
Die Performance des Sondervermögens lag für den Zeitraum vom 01.10.2010 bis 30.06.2021 bei +0,99 % p.a.

Earth Gold Fund UI (EUR S)

Die Performance des Sondervermögens lag für den Zeitraum vom 06.10.2020 (Auflagedatum) bis 30.06.2021 bei +8,19 %.

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

² Wertentwicklung nach der BVI-Methode (ohne Berücksichtigung von Ausgabeaufschlägen). Historische Wertentwicklungen lassen keine Rückschlüsse auf eine ähnliche Entwicklung in der Zukunft zu. Diese ist nicht prognostizierbar.