KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT:

Universal Investment

Earth Gold Fund UI

JAHRESBERICHT
ZUM 30. JUNI 2026

VERWAHRSTELLE:

DONNER & REUSCHEL
PRIVATBANK SEIT 1798

ASSET MANAGEMENT-GESELLSCHAFT:

Earth Resource Investments

Sehr geehrte Anteilseignerin,
sehr geehrter Anteilseigner,

wir freuen uns, Ihnen den Jahresbericht zum 30. Juni 2026 für das am 1. Juli 2008 aufgelegte Sondervermögen

Earth Gold Fund UI

vorlegen zu können.

Anlageziele und Anlagepolitik zur Erreichung der Anlageziele
Der Fonds setzt sich zu mindestens 51 % aus Wertpapieren und Investmentanteilen des Goldsektors zusammen. Hierzu zählen Wertpapiere, die an die Entwicklung des Goldpreises gekoppelt sind und Wertpapiere von Emittenten, deren Umsatzerlöse oder Gewinne überwiegend aus der Suche, der Gewinnung oder der Aufbereitung von Gold resultieren sowie Anteile an Investmentfonds, die aufgrund ihrer Anlagebedingungen oder Satzung zu mindestens 51 % im Goldbereich investieren oder ausweislich des letzten Jahresberichtes und/oder Halbjahresberichtes zu mindestens 51 % im Goldbereich angelegt haben. Bei Anlagen in Anteilen anderer Investmentfonds stellt die Gesellschaft sicher, dass auf konsolidierter Basis mindestens zwei Drittel des Fonds in Anlagen im Goldbereich investiert sind. Neben Aktienwerten mit Explorer-Status können auch andere Unternehmen, unabhängig von der Marktkapitalisierung, im Zusammenhang der Wertschöpfungskette bei der Goldgewinnung Berücksichtigung finden. Andere Werte aus dem Edelmetallbereich mit Bezug auf Silber, Platin, Palladium etc. sowie auch weitere ausgewählte Rohstoffwerte können beigemischt werden.

Struktur des Portfolios und wesentliche Veränderungen im Berichtszeitraum
Das Geschäftsjahr war für Edelmetalle von einem deutlichen Wandel der Markterwartungen geprägt. Während Gold und Silber zu Jahresbeginn von Erwartungen rascher US-Zinssenkungen, anhaltenden Zentralbankkäufen und einer starken Nachfrage von Privatanlegern profitierten, erreichten beide Metalle im Januar 2026 neue Rekordstände. Gold überschritt erstmals die Marke von USD 5.500 je Unze, während Silber zeitweise über USD 120 je Unze gehandelt wurde.

Im weiteren Jahresverlauf änderte sich das Marktumfeld deutlich. Die Ernennung eines neuen Vorsitzenden der Federal Reserve und die Aussicht auf eine restriktivere Geldpolitik führten zu einer Neubewertung der Zinserwartungen. Gleichzeitig belasteten hohe spekulative Positionierungen und die geopolitischen Spannungen zwischen den USA, Israel und Iran die Finanzmärkte. Die daraus resultierende “Risk-off”-Bewegung löste eine Korrektur bei den Edelmetallen aus.

Gold erwies sich dennoch als ausgesprochen widerstandsfähig. Anhaltende Käufe der Zentralbanken, geopolitische Unsicherheit und zunehmende Sorgen über die langfristige Tragfähigkeit der Staatsfinanzen unterstützten die Nachfrage. Gegen Ende des Geschäftsjahres rückten zudem steigende Inflationserwartungen und höhere Energiepreise wieder in den Fokus. Gold entwickelte sich damit zunehmend von einem klassischen Inflationsschutz zu einem strategischen Reservewert. Im Berichtszeitraum übertraf Gold US-Staatsanleihen erstmals seit 1996 als wichtigsten Reservewert der globalen Zentralbanken. Gold beendete das Geschäftsjahr mit einem Plus von 21 %, während Silber um 62 % zulegte.

Auch die Metalle der Platingruppe (PGMs) erholten sich nach mehreren schwachen Jahren. Platin und Palladium erzielten Renditen von rund 16 % bzw. 7 %. Verbesserte Anlegerstimmung, ein engerer physischer Markt und das wiederkehrende Interesse wertorientierter Investoren unterstützten die Entwicklung.

Der Diamantensektor blieb hingegen unter Druck. Schwache Verbrauchernachfrage, hohe Lagerbestände und die zunehmende Konkurrenz durch im Labor gezüchtete Diamanten belasteten weiterhin die Produzenten natürlicher Diamanten. Anglo American konnte trotz der bereits im Mai 2024 angekündigten Verkaufspläne bislang keinen Käufer für De Beers finden.

Goldaktien entwickelten sich im Berichtszeitraum positiv. Rekordhohe freie Cashflows ermöglichten den Produzenten umfangreiche Aktienrückkäufe und höhere Dividenden, während sie bei Übernahmen weiterhin diszipliniert vorgingen. Der Sektor weist inzwischen insgesamt eine solide Nettoliquiditätsposition auf.

Besonders stark entwickelte sich das Segment der Projektentwickler. Z.B. erzielten G Mining und Montage Gold im Berichtszeitraum Renditen von +133 % bzw. +278 %. Die zunehmende Bedeutung einer sicheren Rohstoffversorgung außerhalb Chinas führte zudem zu einer pragmatischeren Haltung vieler Regierungen bei der Vergabe von Bergbaugenehmigungen. Beispiele sind Perpetua Resources, das nach einem neun Jahre dauernden Genehmigungsverfahren die letzten Bewilligungen für sein Stibnite-Gold- und Antimonprojekt in Idaho erhielt. Skeena Gold and Silver sicherte sich die endgültigen Genehmigungen für das Eskay-Creek-Projekt in British Columbia. Auch Mexiko vergab mehrere neue Bergbaulizenzen, unter anderem an GoGold, eine Beteiligung des Fonds. Diese Entwicklungen kamen dem „Earth Gold Fund UI“ aufgrund seiner hohen Gewichtung von Projektentwicklern besonders zugute. Einen weiteren wesentlichen Performancebeitrag leisteten Silberaktien. Fresnillo, eine Kernposition des Fonds, stieg im Jahresverlauf deutlich und beendete den Berichtszeitraum mit einer Rendite von über 90 %. Das Silberengagement des Fonds wurde während des gesamten Geschäftsjahres mit 25–30 % relativ konstant gehalten.

Die Übernahme-Aktivität im Sektor blieb insgesamt verhalten. Die großen Produzenten konzentrierten sich überwiegend auf Minderheitsbeteiligungen an vielversprechenden Junior-Unternehmen. Dennoch wurden mehrere Fondsbeteiligungen übernommen: G2 Goldfields durch G Mining, Allied durch Zijin Gold und Rupert Resources durch Agnico Eagle.

Portfolio
Der “Earth Gold Fund UI” behielt seine klare Ausrichtung auf Small- und Mid-Cap-Unternehmen bei. Diese machten zum Geschäftsjahresende 91 % des Portfolios aus, gegenüber 87 % im Vorjahr. Der Anteil der Large Caps sank entsprechend von 13 % auf 9 %. Der Fonds blieb nahezu vollständig investiert; die Liquiditätsquote lag zum Jahresende unter 1 %.

Goldaktien waren mit einem Portfolioanteil von 72 % zum Jahresende der wichtigste Anlageschwerpunkt, gegenüber 77 % im Vorjahr. Gleichzeitig wurde das Engagement in Silberaktien von 23 % auf 28 % erhöht.

Regional blieb das Portfolio auf Nord- und Südamerika fokussiert. Der Anteil Südamerikas lag bei 36 %, während Nordamerika von 19 % auf 24 % zulegte. Das Engagement in Afrika wurde von 25 % auf 21 % reduziert, insbesondere durch den Ausstieg aus Anglogold und Predictive Discovery. Der Anteil der übrigen Regionen, einschließlich Europa, blieb mit 19 % unverändert.

Der “Earth Gold Fund UI” erzielte im Berichtszeitraum eine Rendite von **77,22 %** und übertraf damit den “MSCI ACWI Select Gold Miners Index (USD)”, der 49,59 % zulegte. Die Outperformance

resultierte insbesondere aus der konsequenten Small- und Mid-Cap-Ausrichtung sowie der überdurchschnittlichen Gewichtung von Silberunternehmen und Projektentwicklern. Diese Positionierung ermöglichte es dem Fonds, überproportional von der Erholung der Edelmetallmärkte und der Neubewertung ausgewählter Entwicklungsprojekte zu profitieren.

Darstellung der wesentlichen Risiken

Allgemeine Marktpreisrisiken

Die Kurs- oder Marktwertentwicklung von Finanzprodukten hängt insbesondere von der Entwicklung der Kapitalmärkte ab, die wiederum von der allgemeinen Lage der Weltwirtschaft sowie den wirtschaftlichen und politischen Rahmenbedingungen in den jeweiligen Ländern beeinflusst wird. Auf die allgemeine Kursentwicklung, insbesondere an einer Börse, können auch irrationale Faktoren wie Stimmungen, Meinungen und Gerüchte einwirken.

Die Ukraine-Krise und die dadurch ausgelösten Marktturbulenzen und Sanktionen der Industrienationen gegenüber Russland haben eine Vielzahl an unterschiedlichen Auswirkungen auf die Finanzmärkte im Allgemeinen und auf Fonds (Sondervermögen) im Speziellen. Die Bewegungen an den Börsen werden sich entsprechend auch im Fondsvermögen (Wert des Sondervermögens) widerspiegeln. Zusätzlich belasten Unsicherheiten über den weiteren Verlauf des Konflikts sowie die wirtschaftlichen Folgen der diversen Sanktionen die Märkte.

Aktienrisiken

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

Risiken im Zusammenhang mit Derivategeschäften

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

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

– Kursänderungen des Basiswertes 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 2025 bis 30. Juni 2026 [1])

Earth Gold Fund UI (EUR R) von	75,57 %
Earth Gold Fund UI (EUR I) von	77,10 %
Earth Gold Fund UI (EUR S) von	77,43 %
Earth Gold Fund UI (EUR K) von	–12,26 %

[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.

Fondsstruktur	per 30. Juni 2026		per 30. Juni 2025	
	Kurswert	Anteil Fondsvermögen	Kurswert	Anteil Fondsvermögen
Aktien	452.324.099,74	104,03 %	278.711.901,08	100,74 %
Optionen	127.494,16	0,03 %	61.197,18	0,02 %
Bankguthaben	338.405,90	0,08 %	1.180.075,76	0,43 %
Zins- und Dividendenansprüche	25.322,62	0,01 %	125.526,98	0,05 %
Sonstige Forderungen/Verbindlichkeiten	./.18.033.148,70	./.4,15 %	./.3.402.125,95	./.1,23 %
Fondsvermögen	434.782.173,72	100,00 %	276.676.575,05	100,00 %

Wichtiger Hinweis
Zum 16. April 2026 wurden die Allgemeinen und Besonderen Anlagebedingungen für dieses Sondervermögen geändert und an die durch das Gesetz zur Begrenzung der Risiken durch Investmentfonds und zur Umsetzung der Richtlinie (EU) 2024/927 im Hinblick auf Übertragungsvereinbarungen, Liquiditätsrisikomanagement, die aufsichtliche Berichterstattung, die Erbringung von Verwahr- und Hinterlegungsdienstleistungen und die Kreditvergabe durch alternative Investmentfonds sowie zur Umsetzung der Richtlinie (EU) 2024/2994 im Hinblick auf die Behandlung des Konzentrationsrisikos, das aus Risikopositionen gegenüber zentralen Gegenparteien erwächst, und des Ausfallrisikos bei zentral geclearten Derivategeschäften und zur Änderung weiterer Vorschriften (Fondsrisikobegrenzungsgesetz – FRiG) geänderten Regelungen des Kapitalanlagegesetzbuches (KAGB) angepasst.

Die Gesellschaft hat die gemäß der gesetzlichen und aufsichtsrechtlichen Vorgaben erforderlichen Liquiditätsmanagementinstrumente ausgewählt und in ihre Prozesse implementiert. Für den Fonds wurden als die beiden Pflicht-Liquiditätsmanagementinstrumente gemäß § 30a Absatz 1 KAGB die Rücknahmebeschränkung und die Verlängerung der Rücknahmefrist festgelegt. Im Berichtszeitraum bestand keine Veranlassung zur Anwendung dieser Liquiditätsmanagementinstrumente. Entsprechend wurden weder Rücknahmebeschränkungen angeordnet noch Rücknahmefristen verlängert.

Vermögensübersicht zum 30.6.2026

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
I. Vermögensgegenstände	**452.816.728,99**	**104,15**
1. Aktien	452.324.099,74	104,03
Australien	23.473.799,08	5,40
Großbritannien	35.801.838,45	8,23
Kanada	354.836.809,58	81,61
Südafrika	16.431.376,84	3,78
USA	21.780.275,79	5,01
2. Derivate	127.494,16	0,03
3. Bankguthaben	338.405,90	0,08
4. Sonstige Vermögensgegenstände	26.729,19	0,01
II. Verbindlichkeiten	**./.18.034.555,27**	**./.4,15**
III. Fondsvermögen	**434.782.173,72**	**100,00**

Vermögensaufstellung zum 30.6.2026 Gattungsbezeichnung	ISIN	Bestand 30.6.2026 Stück	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum Stück	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum Stück	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds-vermögen
Bestandspositionen						**452.324.099,74**	**104,03**
Börsengehandelte Wertpapiere						**449.240.325,26**	**103,33**
Aktien						**449.240.325,26**	**103,33**
Emerald Resources N.L.					AUD		
Registered Shares o.N.	AU000000EMR4	2.230.000	200.000	0	5,490	7.421.617,36	1,71
Southern Cross Gold Consolid.							
Registered Shares (CDIs)1/o.N.	AU0000367443	2.080.000	350.000	374.774	8,750	11.032.977,69	2,54
West African Resources Ltd.							
Registered Shares o.N.	AU000000WAF6	4.622.132	0	0	2,680	7.509.283,32	1,73
WIA Gold Ltd. Reg. Shares o.N.	AU0000193872	30.635.197	0	0	0,460	8.542.792,57	1,96
AbraSilver Resource Corp.					CAD		
Registered Shares o.N.	CA00379L3048	1.530.000	2.190.000	660.000	14,310	13.500.832,46	3,11
Alamos Gold Inc. (new)							
Registered Shares o.N.	CA0115321089	450.000	200.000	43.750	43,000	11.931.923,29	2,74
Aris Mining Corp. Reg. Shares o.N.	CA04040Y1097	1.190.000	710.000	177.000	21,150	15.519.824,88	3,57
Aya Gold & Silver Inc.							
Registered Shares o.N.	CA05466C1095	1.008.400	1.020.000	1.095.900	26,860	16.701.994,20	3,84
B2Gold Corp. Reg. Shares o.N.	CA11777Q2099	2.500.000	500.000	204.000	5,320	8.201.270,27	1,89
Capitan Silver Corp. Reg Shs o.N.	CA14055C1086	1.450.000	1.450.000	0	1,750	1.564.716,04	0,36
Discovery Silver Corp.							
Registered Shares o.N.	CA2546771072	2.823.000	630.000	3.141.000	8,480	14.761.694,52	3,40
DPM Metals Inc. Reg. Shares o.N.	CA26139R1091	810.000	1.010.000	200.000	46,060	23.005.858,05	5,29
Eldorado Gold Corp. Ltd.							
Registered Shares o.N.	CA2849025093	600.000	300.000	247.100	44,140	16.331.010,67	3,76
Endeavour Silver Corp.							
Registered Shares o.N.	CA29258Y1034	1.500.000	0	0	11,770	10.886.723,81	2,50
Equinox Gold Corp.							
Registered Shares new o.N.	CA29446Y5020	2.510.044	1.644.800	687.000	13,820	21.390.397,78	4,92
G Mining Ventures Corp.							
Registered Shares New o.N.	CA36270K1021	869.000	79.000	216.000	41,530	22.254.159,22	5,12
GoGold Resources Inc.							
Registered Shares o.N.	CA38045Y1025	4.000.000	0	0	3,180	7.843.620,89	1,80
Gold X2 Mining Inc. Reg. Shs o.N.	CA38076G1037	9.300.000	9.300.000	0	1,190	6.824.320,16	1,57
I-80 Gold Corp. Reg. Shares o.N.	CA44955L1067	5.000.000	5.000.000	0	2,060	6.351.359,68	1,46
Iamgold Corp. Reg. Shares o.N.	CA4509131088	1.000.000	0	294.000	22,510	13.880.495,78	3,19
K92 Mining Inc. Reg. Shares o.N.	CA4991131083	1.060.000	250.000	90.700	22,260	14.549.916,75	3,35
Kinross Gold Corp. Reg. Shs o.N.	CA4969024047	397.100	36.100	139.000	33,580	8.222.617,01	1,89
Lundin Gold Inc. Reg. Shares o.N.	CA5503711080	171.100	50.000	51.900	76,510	8.072.307,46	1,86
LunR Royalties Corp.							
Registered Shares o.N.	CA5504281067	35.733	35.733	0	18,900	416.448,22	0,10
Montage Gold Corp. Reg. Shs o.N.	CA61178L1013	2.765.000	0	574.400	16,130	27.501.664,92	6,33
OceanaGold Corp. Reg. Shs o.N.	CA6752224007	590.000	60.000	236.667	35,550	12.933.649,87	2,97
Pan American Silver Corp.							
Registered Shares o.N.	CA6979001089	527.800	277.000	159.200	63,580	20.692.806,31	4,76
Perpetua Resources Corp.							
Registered Shares o.N.	CA7142661031	260.000	30.000	287.900	29,440	4.719.985,20	1,09
Skeena Resources Ltd.							
Registered Shares New o.N.	CA83056P7157	482.000	290.000	521.000	37,800	11.234.876,98	2,58
Torex Gold Resources Inc.							
Registered Shares o.N.	CA8910546032	328.500	0	0	56,450	11.434.806,07	2,63
Vizsla Silver Corp. Reg. Shs o.N.	CA92859G6085	4.550.000	3.350.000	0	4,660	13.074.551,40	3,01
Fresnillo PLC					GBP		
Registered Shares DL 0,50	GB00B2QPKJ12	392.200	0	394.800	27,410	12.482.817,00	2,87
Hochschild Mining PLC							
Reg. Shares LS 0,01	GB00B1FW5029	1.920.000	0	1.080.000	4,626	10.313.423,13	2,37

Vermögensaufstellung zum 30.6.2026 Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Bestand 30.6.2026 Stück	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum Stück	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum Stück	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds-vermögen
Coeur Mining Inc.						USD		
Registered Shares DL 0,01	US1921085049		1.309.679	640.000	417.163	16,320	18.696.607,14	4,30
Endeavour Mining PLC								
Registered Shares DL 0,01	GB00BL6K5J42		300.000	20.000	57.000	49,560	13.005.598,32	2,99
Harmony Gold Mining Co. Ltd.								
Reg. Shs (Sp. ADRs)/1 RC 0,50	US4132163001		1.235.000	870.000	114.000	15,210	16.431.376,84	3,78
Nichtnotierte Wertpapiere							**3.083.774,48**	**0,71**
Aktien							**3.083.774,48**	**0,71**
Summit Gold Ltd.						AUD		
Registered Shares o.N.	AU000000IDC6		17.458	0	0	0,010	105,83	0,00
Novagold Res Inc.						USD		
Registered Shares o.N.	US66987E3053		590.000	590.000	0	5,975	3.083.668,65	0,71
Summe Wertpapiervermögen							452.324.099,74	104,03
Derivate (bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen)							**127.494,16**	**0,03**
Derivate auf einzelne Wertpapiere							**127.494,16**	**0,03**
Wertpapier-Optionsscheine							**127.494,16**	**0,03**
Optionsscheine auf Aktien							**127.494,16**	**0,03**
Kuya Silver Corp.						CAD		
WTS 09.08.27	CA50149R1230	X	1.000.000	0	0	0,207	127.494,16	0,03

Vermögensaufstellung zum 30.6.2026 Gattungsbezeichnung			Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds-vermögen
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds			**338.405,90**	**0,08**
Bankguthaben				
EUR-Guthaben bei:				
Donner & Reuschel AG (D)			119.249,69	0,03
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen bei:				
Donner & Reuschel AG (D)	CAD	17.026,89	10.499,41	0,00
Donner & Reuschel AG (D)	GBP	76.875,55	89.265,62	0,02
Donner & Reuschel AG (D)	USD	136.488,00	119.391,18	0,03
Sonstige Vermögensgegenstände			**26.729,19**	**0,01**
Zinsansprüche			2.512,61	0,00
Dividendenansprüche			24.090,27	0,01
Quellensteueransprüche			126,31	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten			**./.18.034.555,27**	**./.4,15**
Zinsverbindlichkeiten			./.1.406,57	0,00
Verwaltungsvergütung			./.2.083.248,26	./.0,48
Performance Fee			./.15.898.115,00	./.3,66
Verwahrstellenvergütung			./.43.785,44	./.0,01
Prüfungskosten			./.7.100,00	0,00
Veröffentlichungskosten			./.900,00	0,00
Fondsvermögen			**434.782.173,72**	**100,00** [2)]

Earth Gold Fund UI (EUR R)		
Anzahl der umlaufenden Anteile	Stück	794.680
Anteilwert/Rücknahmepreis	EUR	320,69
Ausgabepreis	EUR	336,72

Earth Gold Fund UI (EUR I)		
Anzahl der umlaufenden Anteile	Stück	249.823
Anteilwert/Rücknahmepreis	EUR	320,01
Ausgabepreis	EUR	320,01

Earth Gold Fund UI (EUR S)		
Anzahl der umlaufenden Anteile	Stück	1.491
Anteilwert/Rücknahmepreis	EUR	31.761,90
Ausgabepreis	EUR	31.761,90

Earth Gold Fund UI (EUR K)		
Anzahl der umlaufenden Anteile	Stück	600
Anteilwert/Rücknahmepreis	EUR	87.744,39
Ausgabepreis	EUR	87.744,39

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 =	1,6496000	Britische Pfund LS	GBP	1 EUR =	0,8612000
Kanadischer Dollar CD	CAD	1 EUR =	1,6217000	US-Dollar DL	USD	1 EUR =	1,1432000

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			
Allied Gold Corp. Registered Shares New o.N.	CA01921D2041	0	550.000
AngloGold Ashanti Plc. Registered Shares DL 1	GB00BRXH2664	0	138.000
Asante Gold Corp. Registered Shares o.N.	CA04341X1078	3.375.000	3.375.000
Barrick Mining Corp. Registered Shares o.N.	CA06849F1080	280.000	280.000
Fortuna Mining Corp. Registered Shares o.N.	CA3499421020	0	961.521
Founders Metals Inc. Registered Shares o.N.	CA3505901056	0	1.609.000
G2 Goldfields Inc. Registered Shares o.N.	CA36256R1055	250.000	4.562.000
Miata Metals Corp. Registered Shares o.N.	CA59403F1053	0	1.500.000
Predictive Discovery Ltd. Registered Shares o.N.	AU000000PDI8	0	11.600.000
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere			
Aktien			
Rupert Resources Ltd. Registered Shares o.N.	CA78165J1057	0	1.600.000
Nichtnotierte Wertpapiere			
Aktien			
Dundee Precious Metals Inc(New Registered Shares o.N.	CA2652692096	0	960.000

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

Optionsscheine			
Wertpapier-Optionsscheine			
Optionsscheine auf Aktien			
GR Silver Mining Ltd. WTS 30.08.25	CA36258E1512	0	2.133.500
NexGold WTS 09.06.2025	XFA00A097055	0	152.326

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.

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 1.7.2025 bis 30.6.2026	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)		1.722.034,70	2,16
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		44.201,55	0,06
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		./.209.747,78	./.0,26
11. Sonstige Erträge		0,00	0,00
Summe der Erträge		1.556.488,47	1,96
II. Aufwendungen			
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		./.46.763,63	./.0,06
2. Verwaltungsvergütung		./.16.329.958,06	./.20,55
– Verwaltungsvergütung	./.16.329.958,06		
– Beratungsvergütung	0,00		
– Asset-Management-Gebühr	0,00		
3. Verwahrstellenvergütung		./.96.002,88	./.0,12
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		./.5.518,50	./.0,01
5. Sonstige Aufwendungen		1.484.786,03	1,87
– Depotgebühren	0,00		
– Ausgleich ordentlicher Aufwand	1.498.826,22		
– Sonstige Kosten	./.14.040,19		
Summe der Aufwendungen		./.14.993.457,04	./.18,87
III. Ordentlicher Nettoertrag		**./.13.436.968,57**	**./.16,91**
IV. Veräußerungsgeschäfte			
1. Realisierte Gewinne		73.793.634,70	92,86
2. Realisierte Verluste		./.4.669.168,76	./.5,88
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften		69.124.465,95	86,98
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		55.687.497,38	70,07
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		75.690.464,18	95,25
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		83.900,41	0,11
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		**75.774.364,59**	**95,36**
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres		**131.461.861,97**	**165,43**

Entwicklung des Sondervermögens 2025/2026	EUR	EUR
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres		**171.935.876,94**
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr		0,00
2. Zwischenausschüttungen		0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)		./.54.202.571,33
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	66.941.155,25	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	./.121.143.726,58	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		5.647.416,35
5. Ergebnis des Geschäftsjahres		131.461.861,97
davon nicht realisierte Gewinne	75.690.464,18	
davon nicht realisierte Verluste	83.900,41	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres		**254.842.583,93**

Verwendung der Erträge des Sondervermögens **Berechnung der Wiederanlage insgesamt und je Anteil**	EUR	insgesamt EUR	je Anteil EUR
I. Für die Wiederanlage verfügbar			
1. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		55.687.497,38	70,07
2. Zuführung aus dem Sondervermögen		0,00	0,00
3. Steuerabschlag für das Geschäftsjahr		0,00	0,00
II. Wiederanlage		**55.687.497,38**	**70,07**

Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

Geschäftsjahr	umlaufende Anteile am Geschäftsjahresende Stück	Fondsvermögen am Geschäftsjahresende EUR	Anteilwert am Geschäftsjahresende EUR
2022/2023	994.870	93.043.591,53	93,52
2023/2024	946.289	112.538.000,24	118,93
2024/2025	941.314	171.935.876,94	182,66
2025/2026	794.680	254.842.583,93	320,69

Earth Gold Fund UI
Anteilklasse (EUR I)

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 1.7.2025 bis 30.6.2026	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)		539.171,97	2,15
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		13.840,35	0,06
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		./.65.695,24	./.0,26
11. Sonstige Erträge		0,00	0,00
Summe der Erträge		487.317,08	1,95
II. Aufwendungen			
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		./.15.636,46	./.0,06
2. Verwaltungsvergütung		./.4.630.594,41	./.18,54
– Verwaltungsvergütung	./.4.630.594,41		
– Beratungsvergütung	0,00		
– Asset-Management-Gebühr	0,00		
3. Verwahrstellenvergütung		./.31.530,80	./.0,13
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		./.2.450,85	./.0,01
5. Sonstige Aufwendungen		651.308,90	2,61
– Depotgebühren	0,00		
– Ausgleich ordentlicher Aufwand	655.892,57		
– Sonstige Kosten	./.4.583,68		
Summe der Aufwendungen		./.4.028.903,62	./.16,13
III. Ordentlicher Nettoertrag		**./.3.541.586,55**	**./.14,18**
IV. Veräußerungsgeschäfte			
1. Realisierte Gewinne		23.072.813,51	92,36
2. Realisierte Verluste		./.1.458.965,05	./.5,84
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften		21.613.848,46	86,52
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		18.072.261,92	72,34
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		27.341.213,13	109,44
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		./.289.205,67	./.1,16
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		**27.052.007,46**	**108,28**
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres		**45.124.269,38**	**180,62**

Entwicklung des Sondervermögens 2025/2026	EUR	EUR
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres		**61.752.417,52**
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr		0,00
2. Zwischenausschüttungen		0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)		./.29.833.603,69
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	32.049.413,88	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	./.61.883.017,57	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		2.902.473,71
5. Ergebnis des Geschäftsjahres		45.124.269,38
davon nicht realisierte Gewinne	27.341.213,13	
davon nicht realisierte Verluste	./.289.205,67	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres		**79.945.556,92**

Verwendung der Erträge des Sondervermögens **Berechnung der Wiederanlage insgesamt und je Anteil**	EUR	insgesamt EUR	je Anteil EUR
I. Für die Wiederanlage verfügbar			
1. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		18.072.261,92	72,34
2. Zuführung aus dem Sondervermögen		0,00	0,00
3. Steuerabschlag für das Geschäftsjahr		0,00	0,00
II. Wiederanlage		**18.072.261,92**	**72,34**

Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

Geschäftsjahr	umlaufende Anteile am Geschäftsjahresende Stück	Fondsvermögen am Geschäftsjahresende EUR	Anteilwert am Geschäftsjahresende EUR
2022/2023	422.217	38.468.312,66	91,11
2023/2024	311.678	36.496.043,04	117,10
2024/2025	341.768	61.752.417,52	180,69
2025/2026	249.823	79.945.556,92	320,01

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 1.7.2025 bis 30.6.2026	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)		319.043,37	214,03
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren		0,00	0,00
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)		0,00	0,00
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		8.189,98	5,49
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		./.38.875,59	./.26,08
11. Sonstige Erträge		0,00	0,00
Summe der Erträge		288.357,76	193,44
II. Aufwendungen			
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		./.9.084,00	./.6,10
2. Verwaltungsvergütung		./.2.596.271,53	./.1.741,65
– Verwaltungsvergütung	./.2.596.271,53		
– Beratungsvergütung	0,00		
– Asset-Management-Gebühr	0,00		
3. Verwahrstellenvergütung		./.18.470,27	./.12,39
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		./.1.106,28	./.0,74
5. Sonstige Aufwendungen		294.283,52	197,42
– Depotgebühren	0,00		
– Ausgleich ordentlicher Aufwand	297.080,26		
– Sonstige Kosten	./.2.796,74		
Summe der Aufwendungen		./.2.330.648,55	./.1.563,46
III. Ordentlicher Nettoertrag		**./.2.042.290,79**	**./.1.370,02**
IV. Veräußerungsgeschäfte			
1. Realisierte Gewinne		13.659.177,60	9.162,94
2. Realisierte Verluste		./.863.300,57	./.579,13
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften		12.795.877,03	8.583,81
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		10.753.586,24	7.213,79
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		13.317.772,02	8.933,92
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		3.375.069,70	2.264,09
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		**16.692.841,72**	**11.198,01**
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres		**27.446.427,96**	**18.411,80**

Entwicklung des Sondervermögens 2025/2026	EUR	EUR
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres		**42.988.280,59**
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr		0,00
2. Zwischenausschüttungen		0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)		./.24.425.470,62
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	2.388.800,54	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	./.26.814.271,16	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		1.338.158,52
5. Ergebnis des Geschäftsjahres		27.446.427,96
davon nicht realisierte Gewinne	13.317.772,02	
davon nicht realisierte Verluste	3.375.069,70	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres		**47.347.396,45**

Verwendung der Erträge des Sondervermögens **Berechnung der Wiederanlage insgesamt und je Anteil**	EUR	insgesamt EUR	je Anteil EUR
I. Für die Wiederanlage verfügbar			
1. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		10.753.586,24	7.213,79
2. Zuführung aus dem Sondervermögen		0,00	0,00
3. Steuerabschlag für das Geschäftsjahr		0,00	0,00
II. Wiederanlage		**10.753.586,24**	**7.213,79**

Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

Geschäftsjahr	umlaufende Anteile am Geschäftsjahresende Stück	Fondsvermögen am Geschäftsjahresende EUR	Anteilwert am Geschäftsjahresende EUR
2022/2023	3.350	30.583.001,36	9.128,89
2023/2024	3.381	39.165.316,24	11.583,49
2024/2025	2.401	42.988.280,59	17.901,23
2025/2026	1.491	47.347.396,45	31.761,90

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 13.3.2026 bis 30.6.2026	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)		155.617,85	259,36
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		4.463,02	7,44
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		./.22.253,48	./.37,09
11. Sonstige Erträge		0,00	0,00
Summe der Erträge		137.827,39	229,71
II. Aufwendungen			
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		./.1.426,11	./.2,38
2. Verwaltungsvergütung		./.157.076,18	./.261,79
– Verwaltungsvergütung	./.157.076,18		
– Beratungsvergütung	0,00		
– Asset-Management-Gebühr	0,00		
3. Verwahrstellenvergütung		./.6.436,71	./.10,72
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		./.213,08	./.0,36
5. Sonstige Aufwendungen		./.7.011,04	./.11,69
– Depotgebühren	0,00		
– Ausgleich ordentlicher Aufwand	./.6.186,00		
– Sonstige Kosten	./.825,05		
Summe der Aufwendungen		./.172.163,13	./.286,94
III. Ordentlicher Nettoertrag		**./.34.335,74**	**./.57,23**
IV. Veräußerungsgeschäfte			
1. Realisierte Gewinne		2.949.087,31	4.915,15
2. Realisierte Verluste		./.90.619,43	./.151,03
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften		2.858.467,88	4.764,12
V. Realisiertes Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres		2.824.132,14	4.706,89
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		594.255,47	990,43
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		./.9.910.219,93	./.16.517,03
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres		**./.9.315.964,46**	**./.15.526,60**
VII. Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres		**./.6.491.832,32**	**./.10.819,71**

Entwicklung des Sondervermögens 2026	EUR	EUR
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Rumpfgeschäftsjahres		**0,00**
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr		0,00
2. Zwischenausschüttungen		0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)		59.131.314,00
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	59.131.314,00	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	0,00	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		7.154,74
5. Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres		./.6.491.832,32
davon nicht realisierte Gewinne	594.255,47	
davon nicht realisierte Verluste	./.9.910.219,93	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Rumpfgeschäftsjahres		**52.646.636,42**

Verwendung der Erträge des Sondervermögens **Berechnung der Wiederanlage insgesamt und je Anteil**	EUR	insgesamt EUR	je Anteil EUR
I. Für die Wiederanlage verfügbar			
1. Realisiertes Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres		2.824.132,14	4.706,89
2. Zuführung aus dem Sondervermögen		0,00	0,00
3. Steuerabschlag für das Rumpfgeschäftsjahr		0,00	0,00
II. Wiederanlage		**2.824.132,14**	**4.706,89**

Vergleichende Übersicht seit Auflegung

Rumpfgeschäftsjahr	umlaufende Anteile am Rumpfgeschäftsjahresende Stück	Fondsvermögen am Rumpfgeschäftsjahresende EUR	Anteilwert am Rumpfgeschäftsjahresende EUR
2026 (Auflagedatum 13.3.2026)	600	52.646.636,42	87.744,39

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 1.7.2025 bis 30.6.2026	EUR	insgesamt EUR
I. Erträge		
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer)		0,00
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)		2.735.867,89
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren		0,00
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)		0,00
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		70.694,91
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. Abzug ausländischer Quellensteuer		./.336.572,10
11. Sonstige Erträge		0,00
Summe der Erträge		2.469.990,70
II. Aufwendungen		
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		./.72.910,20
2. Verwaltungsvergütung		./.23.713.900,18
– Verwaltungsvergütung	./.23.713.900,18	
– Beratungsvergütung	0,00	
– Asset-Management-Gebühr	0,00	
3. Verwahrstellenvergütung		./.152.440,66
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		./.9.288,71
5. Sonstige Aufwendungen		2.423.367,41
– Depotgebühren	0,00	
– Ausgleich ordentlicher Aufwand	2.445.613,06	
– Sonstige Kosten	./.22.245,65	
Summe der Aufwendungen		./.21.525.172,34
III. Ordentlicher Nettoertrag		**./.19.055.181,64**
IV. Veräußerungsgeschäfte		
1. Realisierte Gewinne		113.474.713,13
2. Realisierte Verluste		./.7.082.053,81
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften		106.392.659,32
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		87.337.477,68
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		116.943.704,80
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		./.6.740.455,49
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		**110.203.249,31**
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres		**197.540.726,99**

Entwicklung des Sondervermögens 2025/2026	EUR	EUR
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres		**276.676.575,05**
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr		0,00
2. Zwischenausschüttungen		0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)		./.49.330.331,63
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	160.510.683,68	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	./.209.841.015,31	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		9.895.203,32
5. Ergebnis des Geschäftsjahres		197.540.726,99
davon nicht realisierte Gewinne	116.943.704,80	
davon nicht realisierte Verluste	./.6.740.455,49	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres		**434.782.173,72**

Anteilklassenmerkmale im Überblick Anteilklasse	Mindest-anlagesumme in Währung	Ausgabeaufschlag derzeit (Angabe in %) [3]	Verwaltungsvergütung derzeit (Angabe in % p.a.) [3]	Ertragsverwendung	Währung
Earth Gold Fund UI (EUR R)	keine	5,000	2,200	Thesaurierer	EUR
Earth Gold Fund UI (EUR I)	EUR 500.000,00	0,000	1,100	Thesaurierer	EUR
Earth Gold Fund UI (EUR S)	EUR 10.000.000,00	0,000	0,800	Thesaurierer	EUR
Earth Gold Fund UI (EUR K)	EUR 50.000.000	0,000	0,935	Thesaurierer	EUR

[3]) Die maximale Gebühr kann dem aktuellen Verkaufsprospekt entnommen werden.

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angaben nach der Derivateverordnung
das durch Derivate erzielte zugrunde liegende Exposure EUR 0,00

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	**104,03**
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	**0,03**

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		320,69
Ausgabepreis		336,72
Rücknahmepreis		320,69
Anzahl Anteile	Stück	794.680

Earth Gold Fund UI (EUR I)

Anteilwert		320,01
Ausgabepreis		320,01
Rücknahmepreis		320,01
Anzahl Anteile	Stück	249.823

Earth Gold Fund UI (EUR S)

Anteilwert		31.761,90
Ausgabepreis		31.761,90
Rücknahmepreis		31.761,90
Anzahl Anteile	Stück	1.491

Earth Gold Fund UI (EUR K)

Anteilwert		87.744,39
Ausgabepreis		87.744,39
Rücknahmepreis		87.744,39
Anzahl Anteile	Stück	600

Angabe zu den Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände
Bewertung

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

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

Für Vermögensgegenstände, die weder zum Handel an einer Börse noch an einem anderen organisierten Markt zugelassen oder in den regulierten Markt oder Freiverkehr einer Börse einbezogen sind oder für die kein handelbarer Kurs verfügbar ist, werden gemäß § 28 KARBV i.V.m. § 168 Absatz 3 KAGB die Verkehrswerte zugrunde gelegt, die sich bei sorgfältiger Einschätzung nach geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten ergeben.

Unter dem Verkehrswert ist der Betrag zu verstehen, zu dem der jeweilige Vermögensgegenstand in einem Geschäft zwischen sachverständigen, vertragswilligen und unabhängigen Geschäftspartnern ausgetauscht werden könnte.

Angaben zur Transparenz sowie zur Gesamtkostenquote
Gesamtkostenquote

Earth Gold Fund UI (EUR R)

Die Gesamtkostenquote (ohne Transaktionskosten) für das abgelaufene Geschäftsjahr beträgt Die Gesamtkostenquote drückt sämtliche vom Sondervermögen im Jahresverlauf getragenen Kosten und Zahlungen (ohne Transaktionskosten) im Verhältnis zum durchschnittlichen Nettoinventarwert des Sondervermögens aus.		2,24 %
Erfolgsabhängige Vergütung in % des durchschnittlichen Nettoinventarwertes		3,89 %
An die Verwaltungsgesellschaft oder Dritte gezahlte Pauschalvergütungen	EUR	0,00

Earth Gold Fund UI (EUR I)

Die Gesamtkostenquote (ohne Transaktionskosten) für das abgelaufene Geschäftsjahr beträgt		1,15 %
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		4,15 %
An die Verwaltungsgesellschaft oder Dritte gezahlte Pauschalvergütungen	EUR	0,00

Earth Gold Fund UI (EUR S)

Die Gesamtkostenquote (ohne Transaktionskosten) für das abgelaufene Geschäftsjahr beträgt		0,84 %
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		4,23 %
An die Verwaltungsgesellschaft oder Dritte gezahlte Pauschalvergütungen	EUR	0,00

Earth Gold Fund UI (EUR K)

Die Gesamtkostenquote (ohne Transaktionskosten) für das abgelaufene Rumpfgeschäftsjahr beträgt		0,98 %
Die Gesamtkostenquote drückt sämtliche vom Sondervermögen im Jahresverlauf getragenen Kosten und Zahlungen (ohne Transaktionskosten) im Verhältnis zum durchschnittlichen Nettoinventarwert des Sondervermögens aus.		
An die Verwaltungsgesellschaft oder Dritte gezahlte Pauschalvergütungen	EUR	0,00

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

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

Wesentliche sonstige Erträge und sonstige Aufwendungen

Earth Gold Fund UI (EUR R)

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

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

Earth Gold Fund UI (EUR K)

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	292.871,07

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**	**86,1**
davon feste Vergütung	in Mio. EUR	67,9
davon variable Vergütung	in Mio. EUR	18,2
Zahl der Mitarbeiter der KVG		976
Höhe des gezahlten Carried Interest	in EUR	0
Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Vergütung an Risktaker	**in Mio. EUR**	**2,9**
davon Geschäftsleiter	in Mio. EUR	1,9
davon andere Risktaker	in Mio. EUR	1,0

Vergütungssystem der Kapitalverwaltungsgesellschaft
Die Universal-Investment-Gesellschaft mbH unterliegt den für Kapitalverwaltungsgesellschaften geltenden aufsichtsrechtlichen Vorgaben im Hinblick auf die Gestaltung ihres Vergütungssystems. Die detaillierte Ausgestaltung hat die Gesellschaft in einer Vergütungsrichtlinie geregelt, deren Ziel es ist, eine nachhaltige Vergütungssystematik unter Berücksichtigung von Sustainable Corporate Governance und unter Vermeidung von Fehlanreizen zur Eingehung übermäßiger Risiken (einschließlich einschlägiger Nachhaltigkeitsrisiken) sicherzustellen.

Das Vergütungssystem der Kapitalverwaltungsgesellschaft wird mindestens einmal jährlich durch den Vergütungsausschuss der Universal-Investment auf seine Angemessenheit und die Einhaltung aller rechtlichen sowie interner und externer regulatorischer Vorgaben überprüft. Es umfasst fixe und variable Vergütungselemente. Durch die Festlegung von Bandbreiten für die Gesamtzielvergütung ist gewährleistet, dass keine signifikante Abhängigkeit von der variablen Vergütung sowie ein angemessenes Verhältnis von variabler zu fixer Vergütung besteht. Für die Geschäftsführung der Kapitalverwaltungsgesellschaft und Mitarbeiter, deren Tätigkeiten einen wesentlichen Einfluss auf das Gesamtrisikoprofil der Kapitalverwaltungsgesellschaft und der von ihr verwalteten Investmentvermögen haben (Risk Taker) gelten besondere Regelungen. Risikorelevante Mitarbeiter, deren variable Vergütung für das jeweilige Geschäftsjahr einen Schwellenwert von 50 TEUR nicht überschreitet, erhalten die variable Vergütung vollständig in Form einer Barleistung ausgezahlt. Wird für risikorelevante Mitarbeiter dieser Schwellenwert überschritten, wird zwingend ein Anteil von 40 % der variablen Vergütung über einen Zeitraum von drei Jahren aufgeschoben. Der aufgeschobene Anteil der Vergütung ist während dieses Zeitraums risikoabhängig, d.h. er kann im Fall von negativen Erfolgsbeiträgen des Mitarbeiters oder der Kapitalverwaltungsgesellschaft insgesamt gekürzt werden. Jeweils am Ende jedes Jahres der Wartezeit wird der aufgeschobene Vergütungsanteil anteilig unverfallbar und zum jeweiligen Zahlungstermin ausgezahlt.
Soweit das Portfolio-Management ausgelagert ist, werden keine Mitarbeitervergütungen direkt aus dem Fonds gezahlt.

Angaben gemäß § 101 Abs. 2 Nr. 5 KAGB

Wesentliche mittel- bis langfristigen Risiken
Die Angaben der wesentlichen mittel- bis langfristigen Risiken erfolgt innerhalb des Tätigkeitsberichts.

Zusammensetzung des Portfolios, die Portfolioumsätze und die Portfolioumsatzkosten
Die Angaben zu der Zusammensetzung des Portfolios erfolgen innerhalb der Vermögensaufstellung.
Die Angaben zu den Portfolioumsätzen erfolgen innerhalb der Vermögensaufstellung und innerhalb der Aufstellung der während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte.
Die Angabe zu den Transaktionskosten erfolgt im Anhang.

Berücksichtigung der mittel- bis langfristigen Entwicklung der Gesellschaft bei der Anlageentscheidung
Die Auswahl von Einzeltiteln richtet sich nach der Anlagestrategie. Die vertraglichen Grundlagen für die Anlageentscheidung finden sich in den vereinbarten Anlagebedingungen und ggf. Anlagerichtlinien.
Eine Berücksichtigung der mittel- bis langfristigen Entwicklung der Portfoliogesellschaften erfolgt, wenn diese in den Vertragsbedingungen vorgeschrieben ist.

Einsatz von Stimmrechtsberatern
Zum Einsatz von Stimmrechtsberatern verweisen wir auf den aktuellen Mitwirkungsbericht auf der Homepage https://www.universal-investment.com/de/unternehmen/compliance/deutschland/.

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/unternehmen/compliance/deutschland/.

Frankfurt am Main, den 7. Oktober 2026

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 2025 bis zum 30. Juni 2026, der Vermögensübersicht und der Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2026, der Ertrags- und Aufwandsrechnung, der Verwendungsrechnung, der Entwicklungsrechnung für das Geschäftsjahr vom 1. Juli 2025 bis zum 30. Juni 2026 sowie der vergleichenden Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre, der Aufstellung der während des Berichtszeitraums abgeschlossenen Geschäfte, soweit diese nicht mehr Gegenstand der Vermögensaufstellung sind, und dem Anhang - geprüft.

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

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

Grundlage für das Prüfungsurteil
Wir haben unsere Prüfung des Jahresberichts in Übereinstimmung mit § 102 KAGB unter Beachtung der vom Institut der Wirtschaftsprüfer (IDW) festgestellten deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Abschlussprüfung durchgeführt. Unsere Verantwortung nach diesen Vorschriften und Grundsätzen ist im Abschnitt «Verantwortung des Abschlussprüfers für die Prüfung des Jahresberichts» unseres Vermerks weitergehend beschrieben. Wir sind von der Universal-Investment-Gesellschaft mbH unabhängig in Übereinstimmung mit den deutschen handelsrechtlichen und berufsrechtlichen Vorschriften und haben unsere sonstigen deutschen Berufspflichten in Übereinstimmung mit diesen Anforderungen erfüllt. Wir sind der Auffassung, dass die von uns erlangten Prüfungsnachweise ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zum Jahresbericht zu dienen.

Sonstige Informationen
Die gesetzlichen Vertreter der Universal-Investment-Gesellschaft mbH sind für die sonstigen Informationen verantwortlich. Die sonstigen Informationen umfassen die folgenden Bestandteile des Jahresberichts:

– die im Jahresbericht enthaltenen und als nicht vom Prüfungsurteil zum Jahresbericht umfasst gekennzeichneten Angaben.

Unser Prüfungsurteil zum Jahresbericht erstreckt sich nicht auf die sonstigen Informationen, und dementsprechend geben wir in diesem Vermerk weder ein Prüfungsurteil noch irgendeine andere Form von Prüfungsschlussfolgerung hierzu ab.

Im Zusammenhang mit unserer Prüfung haben wir die Verantwortung, die oben genannten sonstigen Informationen zu lesen und dabei zu würdigen, ob die sonstigen Informationen

– wesentliche Unstimmigkeiten zu den vom Prüfungsurteil umfassten Bestandteilen des Jahresberichts oder zu unseren bei der Prüfung erlangten Kenntnissen aufweisen oder

– anderweitig wesentlich falsch dargestellt erscheinen.

Verantwortung der gesetzlichen Vertreter für den Jahresbericht
Die gesetzlichen Vertreter der Universal-Investment-Gesellschaft mbH sind verantwortlich für die Aufstellung des Jahresberichts, der den Vorschriften des deutschen KAGB und den einschlägigen europäischen Verordnungen in allen wesentlichen Belangen entspricht und dafür, dass der Jahresbericht es unter Beachtung dieser Vorschriften ermöglicht, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen.

Ferner sind die gesetzlichen Vertreter verantwortlich für die internen Kontrollen, die sie in Übereinstimmung mit diesen Vorschriften als notwendig bestimmt haben, um die Aufstellung eines Jahresberichts zu ermöglichen, der frei von wesentlichen falschen Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen (d.h. Manipulationen der Rechnungslegung und Vermögensschädigungen) oder Irrtümern ist.

Bei der Aufstellung des Jahresberichts sind die gesetzlichen Vertreter dafür verantwortlich, Ereignisse, Entscheidungen und Faktoren, welche die weitere Entwicklung des Sondervermögens wesentlich beeinflussen können, in die Berichterstattung einzubeziehen. Das bedeutet u.a., dass die gesetzlichen Vertreter bei der Aufstellung des Jahresberichts die Fortführung des Sondervermögens zu beurteilen haben und die Verantwortung haben, Sachverhalte im Zusammenhang mit der Fortführung des Sondervermögens, sofern einschlägig, anzugeben.

Verantwortung des Abschlussprüfers für die Prüfung des Jahresberichts
Unsere Zielsetzung ist, hinreichende Sicherheit darüber zu erlangen, ob der Jahresbericht als Ganzes frei von wesentlichen falschen Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern ist, sowie einen Vermerk zu erteilen, der unser Prüfungsurteil zum Jahresbericht beinhaltet. Hinreichende Sicherheit ist ein hohes Maß an Sicherheit, aber keine Garantie dafür, dass eine in Übereinstimmung mit § 102 KAGB unter Beachtung der vom Institut der Wirtschaftsprüfer (IDW) festgestellten deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Abschlussprüfung durchgeführte Prüfung eine wesentliche falsche Darstellung stets aufdeckt. Falsche Darstellungen können aus dolosen Handlungen oder Irrtümern resultieren und werden als wesentlich angesehen, wenn vernünftigerweise erwartet werden könnte, dass sie einzeln oder insgesamt die auf der Grundlage dieses Jahresberichts getroffenen wirtschaftlichen Entscheidungen von Adressaten beeinflussen.

Während der Prüfung üben wir pflichtgemäßes Ermessen aus und bewahren eine kritische Grundhaltung. Darüber hinaus

– identifizieren und beurteilen wir die Risiken wesentlicher falscher Darstellungen im Jahresbericht aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern, planen und führen Prüfungshandlungen als Reaktion auf diese Risiken durch sowie erlangen Prüfungsnachweise, die ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen. Das Risiko, dass eine aus dolosen Handlungen resultierende wesentliche falsche Darstellung nicht aufgedeckt wird, ist höher als das Risiko, dass eine aus Irrtümern resultierende wesentliche falsche Darstellung nicht aufgedeckt wird, da dolose Handlungen kollusives Zusammenwirken, Fälschungen, beabsichtigte Unvollständigkeiten, irreführende Darstellungen bzw. das Außerkraftsetzen interner Kontrollen beinhalten können.
– erlangen wir ein Verständnis von den für die Prüfung des Jahresberichts relevanten internen Kontrollen, um Prüfungshandlungen zu planen, die unter den Umständen angemessen sind, jedoch nicht mit dem Ziel, ein Prüfungsurteil zur Wirksamkeit der internen Kontrollen der Universal-Investment-Gesellschaft mbH bzw. dieser Vorkehrungen und Maßnahmen abzugeben.
– beurteilen wir die Angemessenheit der von den gesetzlichen Vertretern der Universal-Investment-Gesellschaft mbH bei der Aufstellung des Jahresberichts angewandten Rechnungslegungsmethoden sowie die Vertretbarkeit der von den gesetzlichen Vertretern dargestellten geschätzten Werte und damit zusammenhängenden Angaben.
– ziehen wir Schlussfolgerungen auf der Grundlage erlangter Prüfungsnachweise, ob eine wesentliche Unsicherheit im Zusammenhang mit Ereignissen oder Gegebenheiten besteht, die bedeutsame Zweifel an der Fortführung des Sondervermögens aufwerfen können. Falls wir zu dem Schluss kommen, dass eine wesentliche Unsicherheit besteht, sind wir verpflichtet, im Vermerk auf die dazugehörigen Angaben im Jahresbericht aufmerksam zu machen oder, falls diese Angaben unangemessen sind, unser Prüfungsurteil zu modifizieren. Wir ziehen unsere Schlussfolgerungen auf der Grundlage der bis zum Datum unseres Vermerks erlangten Prüfungsnachweise. Zukünftige Ereignisse oder Gegebenheiten können jedoch dazu führen, dass das Sondervermögen nicht fortgeführt wird.
– beurteilen wir Darstellung, Aufbau und Inhalt des Jahresberichts insgesamt, einschließlich der Angaben sowie ob der Jahresbericht die zugrunde liegenden Geschäftsvorfälle und Ereignisse so darstellt, dass der Jahresbericht es unter Beachtung der Vorschriften des deutschen KAGB und der einschlägigen europäischen Verordnungen ermöglicht, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen.

Wir erörtern mit den für die Überwachung Verantwortlichen u.a. den geplanten Umfang und die Zeitplanung der Prüfung sowie bedeutsame Prüfungsfeststellungen, einschließlich etwaiger bedeutsamer Mängel in internen Kontrollen, die wir während unserer Prüfung feststellen.

Frankfurt am Main, den 13. Oktober 2026

Deloitte GmbH
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Mathias Bunge
Wirtschaftsprüfer

Abelardo Rodríguez González
Wirtschaftsprüfer

Sonstige Information - nicht vom Prüfungsurteil zum Jahresbericht umfasst

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

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

Angaben zu nichtfinanziellen Leistungsindikatoren

Konventionelles Produkt Artikel 6 der Verordnung (EU) 2019/2088 (Offenlegungs-Verordnung)

Die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren (Principal Adverse Impacts PAI) werden im Investitionsprozess auf Gesellschaftsebene berücksichtigt.

Eine Berücksichtigung der PAI auf Ebene des Fonds ist nicht verbindlich und erfolgt insoweit nicht.

Dieser Fonds wird weder als ein Produkt eingestuft, das ökologische oder soziale Merkmale im Sinne der Offenlegungs-Verordnung (Artikel 8) bewirbt, noch als ein Produkt, das nachhaltige Investitionen zum Ziel hat (Artikel 9). Die diesem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Anteilklassen im Überblick

Erstausgabedatum	
Anteilklasse (EUR R)	1. Juli 2008 [4]
Anteilklasse (EUR I)	1. Oktober 2010
Anteilklasse (EUR S)	6. Oktober 2020
Anteilklasse (EUR K)	13. März 2026
Erstausgabepreis	
Anteilklasse (EUR R)	EUR 50,00 zzgl. Ausgabeaufschlag
Anteilklasse (EUR I)	EUR 100,00
Anteilklasse (EUR S)	EUR 10.000,00
Anteilklasse (EUR K)	EUR 100.000,00
Ausgabeaufschlag	
Anteilklasse (EUR R)	derzeit 5,000 %
Anteilklasse (EUR I)	derzeit 0,000 %
Anteilklasse (EUR S)	derzeit 0,000 %
Anteilklasse (EUR K)	derzeit 0,000 %
Mindestanlagesumme	
Anteilklasse (EUR R)	keine
Anteilklasse (EUR I)	EUR 500.000,00
Anteilklasse (EUR S)	EUR 10.000.000,00
Anteilklasse (EUR K)	EUR 50.000.000,00
Verwaltungsvergütung	
Anteilklasse (EUR R)	derzeit 2,200 % p. a.
Anteilklasse (EUR I)	derzeit 1,100 % p. a.
Anteilklasse (EUR S)	derzeit 0,800 % p.a.
Anteilklasse (EUR K)	derzeit 0,935 % p.a.
Verwahrstellenvergütung	
Anteilklasse (EUR R)	derzeit 0,055 %
Anteilklasse (EUR I)	derzeit 0,055 %
Anteilklasse (EUR S)	derzeit 0,030 %
Anteilklasse (EUR K)	derzeit 0,030 %
Erfolgsabhängige Vergütung	
Anteilklasse (EUR R)	derzeit 15 % der vom Fonds in der Abrechnungsperiode erwirtschafteten Rendite über dem Referenzwert (MSCI® ACWI Gold IMI Index [EUR])
Anteilklasse (EUR I)	derzeit 15 % der vom Fonds in der Abrechnungsperiode erwirtschafteten Rendite über dem Referenzwert (MSCI® ACWI Gold IMI Index [EUR])
Anteilklasse (EUR S)	derzeit 15 % der vom Fonds in der Abrechnungsperiode erwirtschafteten Rendite über dem Referenzwert (MSCI® ACWI Gold IMI Index [EUR])
Anteilklasse (EUR K)	keine
Währung	
Anteilklasse (EUR R)	Euro
Anteilklasse (EUR I)	Euro
Anteilklasse (EUR S)	Euro
Anteilklasse (EUR K)	Euro
Ertragsverwendung	
Anteilklasse (EUR R)	Thesaurierung
Anteilklasse (EUR I)	Thesaurierung
Anteilklasse (EUR S)	Thesaurierung
Anteilklasse (EUR K)	Thesaurierung
Wertpapier-Kennnummer / ISIN	
Anteilklasse (EUR R)	A0Q2SD / DE000A0Q2SD8
Anteilklasse (EUR I)	A1CUGZ / DE000A1CUGZ4
Anteilklasse (EUR S)	A2P9Q4 / DE000A2P9Q48
Anteilklasse (EUR K)	A41SGH / DE000A41SGH3

[4]) entspricht dem Auflagetermin des Sondervermögens

Kurzübersicht über die Partner des Earth Gold Fund UI

1. Kapitalverwaltungsgesellschaft

Name:
Universal-Investment-Gesellschaft mbH

Hausanschrift:
Europa-Allee 92-96
60486 Frankfurt am Main

Postanschrift:
Postfach 17 05 48
60079 Frankfurt am Main

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

Gründung:
1968

Rechtsform:
Gesellschaft mit beschränkter Haftung

Gezeichnetes und eingezahltes Kapital:
EUR 10.400.000,– (Stand: September 2025)

Eigenmittel:
EUR 75.461.280,84 (Stand: September 2025)

Geschäftsführer:
Markus Bannwart, Mainz
Frank Becker, Höhenkirchen-Siegertsbrunn
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 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
Mio. EUR 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

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

5. Anlageausschuss

Dr. Joachim Berlenbach,
Earth Resource Investments AG, Zug

Willem de Meyer,
Earth Energy Investments AG, Walchwil

KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT:

Universal Investment

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:

Earth Resource Investments

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