

KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT:



Earth Exploration Fund UI

HALBJAHRESBERICHT
ZUM 31. MÄRZ 2025

VERWAHRSTELLE:



ASSET MANAGEMENT-GESELLSCHAFT:



Vermögensübersicht zum 31.3.2025

	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
Anlageschwerpunkte		
I. Vermögensgegenstände	93.322.170,39	100,53
1. Aktien	92.371.344,61	99,51
Australien	9.313.013,78	10,03
Bermuda	2.604.415,85	2,81
Kanada	76.150.622,58	82,03
USA	4.303.292,40	4,64
2. Bankguthaben	898.108,99	0,97
3. Sonstige Vermögensgegenstände	52.716,79	0,06
II. Verbindlichkeiten	./493.325,90	./0,53
III. Fondsvermögen	92.828.844,49	100,00

Earth Exploration Fund UI

Vermögensaufstellung zum 31.3.2025 Gattungsbezeichnung	ISIN	Bestand 31.3.2025 Stück	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum Stück	Verkäufe / Abgänge Stück	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
Bestandspositionen						92.371.344,61	99,51
Börsengehandelte Wertpapiere						89.890.522,80	96,83
Aktien						89.890.522,80	96,83
FireFly Metals Ltd.					AUD		
Registered Shares o.N.	AU0000313769	3.500.000	0	0	0,965	1.949.044,95	2,10
Perseus Mining Ltd. Reg. Shares o.N.	AU000000PRU3	919.304	0	0	3,330	1.766.566,06	1,90
Sandfire Resources Ltd.							
Registered Shares o.N.	AU000000SFR8	535.000	205.000	0	10,360	3.198.453,46	3,45
Strickland Metals Ltd. Reg. Shs o.N.	AU0000100901	4.391.557	4.391.557	0	0,110	278.764,65	0,30
West African Resources Ltd.							
Registered Shares o.N.	AU000000WAF6	1.583.650	0	600.000	2,320	2.120.184,66	2,28
AbraSilver Resource Corp.					CAD		
Registered Shares o.N.	CA00379L3048	1.000.000	540.000	0	3,170	2.039.372,10	2,20
Allied Gold Corp. Reg. Shares o.N.	CA01921D1050	150.000	150.000	0	4,900	472.851,26	0,51
Aris Mining Corp. Reg. Shares o.N.	CA04040Y1097	460.000	112.600	0	6,650	1.967.961,91	2,12
Arizona Sonoran Copper Co.Inc.							
Registered Shares o.N.	CA04058Q1054	1.160.000	1.160.000	0	2,260	1.686.567,16	1,82
Athabasca Oil Corp. Reg. Shares o.N.	CA04682R1073	701.230	401.230	39.834	5,580	2.517.282,17	2,71
Aya Gold & Silver Inc.							
Registered Shares o.N.	CA05466C1095	546.995	217.000	0	11,120	3.913.139,73	4,22
Calibre Mining Corp. Reg. Shs o.N.	CA13000C2058	923.333	0	540.000	3,200	1.900.839,94	2,05
Cameco Corp. Reg. Shares o.N.	CA13321L1085	40.475	0	40.400	59,240	1.542.549,54	1,66
Capstone Copper Corp.							
Registered Shares o.N.	CA14071L1085	660.000	160.000	98.300	7,410	3.146.294,39	3,39
Dundee Precious Metals Inc(New							
Registered Shares o.N.	CA2652692096	327.270	0	0	19,080	4.017.184,51	4,33
Eldorado Gold Corp. Ltd.							
Registered Shares o.N.	CA2849025093	200.830	60.500	0	24,190	3.125.371,65	3,37
Endeavour Silver Corp. Reg. Shs o.N.	CA29258Y1034	600.000	0	0	6,140	2.370.046,32	2,55
Equinox Gold Corp.							
Registered Shares new o.N.	CA29446Y5020	285.000	0	105.000	9,890	1.813.336,34	1,95
Founders Metals Inc. Reg. Shs o.N.	CA3505901056	715.000	715.000	0	5,790	2.663.310,60	2,87
G2 Goldfields Inc. Reg. Shares o.N.	CA36256R1055	1.830.000	1.830.000	0	3,220	3.790.916,11	4,08
GoGold Resources Inc.							
Registered Shares o.N.	CA38045Y1025	730.000	730.000	0	1,740	817.164,18	0,88
Greenfire Resources Ltd.							
Registered Shares o.N.	CA39525U1075	208.000	59.000	0	8,530	1.141.430,78	1,23
Hudbay Minerals Inc. Reg. Shs o.N.	CA4436281022	300.000	83.000	234.645	10,910	2.105.635,62	2,27
IsoEnergy Ltd. Reg. Shares New o.N.	CA46500E8678	198.750	198.750	0	9,620	1.230.040,53	1,33
Ivanhoe Mines Ltd.							
Reg. Shares Class A o.N.	CA46579R1047	241.021	40.000	0	12,220	1.894.799,68	2,04
K92 Mining Inc. Reg. Shares o.N.	CA4991131083	429.523	0	0	12,410	3.429.220,55	3,69
Lundin Gold Inc. Reg. Shares o.N.	CA5503711080	112.693	0	83.000	44,560	3.230.571,33	3,48
Mag Silver Corp. Reg. Shares o.N.	CA55903Q1046	104.400	0	0	21,890	1.470.223,88	1,58
Marimaca Copper Corp.							
Registered Shares o.N.	CA56783M1068	730.000	730.000	0	5,220	2.451.492,54	2,64
NexGen Energy Ltd. Reg. Shs o.N.	CA65340P1062	435.490	44.000	130.000	6,450	1.807.070,57	1,95
Pan American Silver Corp.							
Registered Shares o.N.	CA6979001089	151.500	54.000	0	37,170	3.622.783,71	3,90
Skeena Resources Ltd.							
Registered Shares New o.N.	CA83056P7157	355.200	238.000	72.800	14,510	3.315.717,96	3,57

Earth Exploration Fund UI

Vermögensaufstellung zum 31.3.2025 Gattungsbezeichnung	ISIN	Bestand 31.3.2025 Stück	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum Stück	Verkäufe / Abgänge Stück	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
Torex Gold Resources Inc. Registered Shares o.N.	CA8910546032	177.000	114.600	50.000	CAD 39,850	4.537.731,60	4,89
Tourmaline Oil Corp. Reg. Shs o.N.	CA89156V1067	61.765	36.540	0	69,400	2.757.649,90	2,97
Vizsla Royalties Corp. Registered Shares New o.N.	CA92859L2012	18.100	0	0	2,000	23.288,73	0,03
Vizsla Silver Corp. Reg. Shares o.N.	CA92859G6085	1.355.000	440.000	0	3,290	2.867.955,48	3,09
Gulf Keystone Petroleum Ltd. Registered Shares DL 1	BMG4209G2077	1.123.700	308.700	0	GBP 1,939	2.604.415,85	2,81
Gran Tierra Energy Inc. Registered Shares DL 0,001	US38500T2006	461.526	374.910	134.826	USD 4,930	2.106.585,67	2,27
Uranium Energy Corp. Registered Shares DL 0,001	US9168961038	496.373	114.000	0	4,780	2.196.706,73	2,37
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere						2.480.821,81	2,67
Aktien						2.480.821,81	2,67
Southern Cross Gold Consolid. Registered Shares (CDIs)1/o.N.	AU0000367443	870.000	1.407.166	537.166	AUD 4,810	2.414.853,71	2,60
Miata Metals Corp. Reg. Shs o.N.	CA59403F1053	86.899	86.899	0	1,180	65.968,10	0,07
Summe Wertpapiervermögen						92.371.344,61	99,51

Earth Exploration Fund UI

Vermögensaufstellung zum 31.3.2025 Gattungsbezeichnung	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen	
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds	898.108,99	0,97	
Bankguthaben	898.108,99	0,97	
EUR-Guthaben bei:			
Donner & Reuschel AG (D)	685.786,48	0,74	
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen bei:			
Donner & Reuschel AG (D)	NOK 652.715,01	57.366,41	0,06
Donner & Reuschel AG (D)	SEK 167.877,95	15.473,76	0,02
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen bei:			
Donner & Reuschel AG (D)	AUD 66.695,15	38.487,59	0,04
Donner & Reuschel AG (D)	GBP 36.321,00	43.415,01	0,05
Donner & Reuschel AG (D)	USD 62.191,88	57.579,74	0,06
Sonstige Vermögensgegenstände	52.716,79	0,06	
Zinsansprüche	330,77	0,00	
Dividendenansprüche	40.452,12	0,04	
Quellensteueransprüche	11.933,90	0,01	
Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme	./123.990,87	./0,13	
Kredite in Nicht-EU/EWR-Währungen			
Donner & Reuschel AG (D)	CAD ./192.731,41	./123.990,87	./0,13
Sonstige Verbindlichkeiten	./369.335,03	./0,40	
Zinsverbindlichkeiten	./5.616,21	./0,01	
Verwaltungsvergütung	./343.589,40	./0,37	
Verwahrstellenvergütung	./9.479,42	./0,01	
Prüfungskosten	./10.200,00	./0,01	
Veröffentlichungskosten	./450,00	0,00	
Fondsvermögen	92.828.844,49	100,00¹⁾	

Earth Exploration Fund UI (EUR R)

Anzahl der umlaufenden Anteile	Stück	766.786
Anteilwert/Rücknahmepreis	EUR	44,22
Ausgabepreis	EUR	46,43

Earth Exploration Fund UI (EUR I)

Anzahl der umlaufenden Anteile	Stück	745.773
Anteilwert/Rücknahmepreis	EUR	79,01
Ausgabepreis	EUR	79,01

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 =	1,7329000	Norwegische Kronen NK	NOK	1 EUR =	11,3780000
Kanadischer Dollar CD	CAD	1 EUR =	1,5544000	Schwedische Kronen SK	SEK	1 EUR =	10,8492000
Britische Pfund LS	GBP	1 EUR =	0,8366000	US-Dollar DL	USD	1 EUR =	1,0801000

¹⁾ 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			
Africa Oil Corp. Registered Shares o.N.	CA00829Q1019	0	877.000
Boss Energy Ltd. Registered Shares o.N.	AU000000BOE4	0	617.360
Ero Copper Corp. Registered Shares o.N.	CA2960061091	0	123.000
First Quantum Minerals Ltd. Registered Shares o.N.	CA3359341052	0	62.600
Galiano Gold Inc. Registered Shares o.N.	CA36352H1001	0	960.000
International Petroleum Corp. Registered Shares o.N.	CA46016U1084	0	100.023
Lundin Mining Corp. Registered Shares o.N.	CA5503721063	0	351.227
Orezone Gold Corp. Registered Shares o.N.	CA68616T1093	0	1.900.000
Paladin Energy Ltd. Registered Shares o.N.	AU000000PDN8	0	458.372
Reconnaissance Energy Afri.Ltd Registered Shares o.N.	CA75624R1082	0	485.000
SeaDrill Ltd. Registered Shares o.N.	BMG7997W1029	0	19.790
Sintana Energy Inc. Registered Shares o.N.	CA82938H1073	1.706.000	2.568.000
Southern Cross Gold Ltd. Registered Shares o.N.	AU0000215642	261.375	1.657.166
Spartan Delta Corp. Registered Shares New o.N.	CA84678A5089	0	629.050
Veren Inc. Registered Shares o.N.	CA92340V1076	0	211.065

An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

Aktien			
Bravo Mining Corp. Registered Shares o.N.	CA10566M1068	0	400.000

Nichtnotierte Wertpapiere

Aktien			
IsoEnergy Ltd. Registered Shares o.N.	CA46500E1079	795.000	795.000
Signal Gold Inc. Registered Shares o.N.	CA82664T1012	0	3.770.185

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

Optionsscheine

Wertpapier-Optionsscheine

Optionsscheine auf Aktien

Vizsla Royalties Corp. WTS 20.12.24	CA92859L1287	0	18.100
-------------------------------------	--------------	---	--------

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.

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

²⁾ Die maximale Gebühr kann dem aktuellen Verkaufsprospekt entnommen werden.

Earth Exploration Fund UI
Anteilklasse (EUR R)

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich)
für den Zeitraum vom 1.10.2024 bis zum 31.3.2025

	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)		109.688,29	0,14
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		4.856,80	0,01
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)		0,00	0,00
7. Erträge aus Investmentanteilen		0,00	0,00
8. Erträge aus Wertpapier- Darlehen- und -Pensionsgeschäften		0,00	0,00
9. Abzug inländischer Körperschaft-/Kapitalertragsteuer		0,00	0,00
10. Abzug ausländischer Quellensteuer		./10.132,52	./0,01
11. Sonstige Erträge		0,00	0,00
Summe der Erträge		<u>104.412,58</u>	<u>0,14</u>
II. Aufwendungen			
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		./10.533,83	./0,01
2. Verwaltungsvergütung		./373.381,45	./0,50
– Verwaltungsvergütung	./373.381,45		
– Beratungsvergütung	0,00		
– Asset-Management-Gebühr	0,00		
3. Verwahrstellenvergütung		./7.063,42	./0,01
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		./1.633,19	0,00
5. Sonstige Aufwendungen		./10.124,81	./0,01
– Depotgebühren	0,00		
– Ausgleich ordentlicher Aufwand	./5.823,53		
– Sonstige Kosten	./4.301,28		
Summe der Aufwendungen		<u>./402.736,71</u>	<u>./0,53</u>
III. Ordentliches Nettoergebnis		<u>./298.324,13</u>	<u>./0,39</u>
IV. Veräußerungsgeschäfte			
1. Realisierte Gewinne		1.935.138,46	2,52
2. Realisierte Verluste		./2.864.998,21	./3,74
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften		<u>./929.859,75</u>	<u>./1,22</u>
V. Realisiertes Ergebnis des Berichtszeitraums			
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		./1.228.183,88	./1,61
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		1.018.620,36	1,33
		./459.333,26	./0,60
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Berichtszeitraums		<u>559.287,10</u>	<u>0,73</u>
VII. Ergebnis des Berichtszeitraums		<u>./668.896,78</u>	<u>./0,88</u>
Entwicklung des Sondervermögens 2024/2025		EUR	EUR
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Berichtszeitraums			32.828.162,31
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr			0,00
2. Zwischenausschüttungen			0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)			1.711.818,28
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	5.287.348,54		
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	./3.575.530,26		
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich			32.587,17
5. Ergebnis des Berichtszeitraums			./668.896,78
davon nicht realisierte Gewinne	1.018.620,36		
davon nicht realisierte Verluste	./459.333,26		
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Berichtszeitraums			<u>33.903.670,97</u>

Earth Exploration Fund UI
Anteilklasse (EUR R)

Verwendung der Erträge des Sondervermögens Berechnung der Wiederanlage insgesamt und je Anteil	insgesamt EUR	je Anteil EUR
I. Für die Wiederanlage verfügbar		
1. Realisiertes Ergebnis des Berichtszeitraums	./1.228.183,88	./1,61
2. Zuführung aus dem Sondervermögen ³⁾	1.228.183,88	1,60
3. Steuerabschlag für den Berichtszeitraum	0,00	0,00
II. Wiederanlage	0,00	-0,01
	0,00	-0,01

³⁾ Die Zuführung aus dem Sondervermögen resultiert aus der Berücksichtigung von realisierten Verlusten.

Earth Exploration Fund UI
Anteilklasse (EUR I)

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich)
für den Zeitraum vom 1.10.2024 bis zum 31.3.2025

	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)		189.780,04	0,25
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		8.405,49	0,01
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)		0,00	0,00
7. Erträge aus Investmentanteilen		0,00	0,00
8. Erträge aus Wertpapier- Darlehen- und -Pensionsgeschäften		0,00	0,00
9. Abzug inländischer Körperschaft-/Kapitalertragsteuer		0,00	0,00
10. Abzug ausländischer Quellensteuer		./17.540,38	./0,02
11. Sonstige Erträge		0,00	0,00
Summe der Erträge		<u>180.645,14</u>	<u>0,24</u>
II. Aufwendungen			
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		./17.497,86	./0,02
2. Verwaltungsvergütung		./314.419,90	./0,42
– Verwaltungsvergütung	./314.419,90		
– Beratungsvergütung	0,00		
– Asset-Management-Gebühr	0,00		
3. Verwahrstellenvergütung		./11.896,27	./0,02
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		./3.310,67	0,00
5. Sonstige Aufwendungen		./22.562,38	./0,03
– Depotgebühren	0,00		
– Ausgleich ordentlicher Aufwand	./15.203,82		
– Sonstige Kosten	./7.358,55		
Summe der Aufwendungen		<u>./369.687,07</u>	<u>./0,49</u>
III. Ordentliches Nettoergebnis		<u>./189.041,93</u>	<u>./0,25</u>
IV. Veräußerungsgeschäfte			
1. Realisierte Gewinne		3.346.914,85	4,49
2. Realisierte Verluste		./4.954.175,30	./6,64
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften		<u>./1.607.260,46</u>	<u>./2,15</u>
V. Realisiertes Ergebnis des Berichtszeitraums			
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		./1.796.302,38	./2,40
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		1.640.842,58	2,20
		<u>./737.586,20</u>	<u>./0,99</u>
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Berichtszeitraums		<u>903.256,38</u>	<u>1,21</u>
VII. Ergebnis des Berichtszeitraums		<u>./893.046,00</u>	<u>./1,19</u>
Entwicklung des Sondervermögens 2024/2025		EUR	EUR
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Berichtszeitraums			54.299.092,04
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr			0,00
2. Zwischenausschüttungen			0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)			5.456.981,24
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	16.809.568,56		
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	./11.352.587,32		
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich			62.146,24
5. Ergebnis des Berichtszeitraums			./893.046,00
davon nicht realisierte Gewinne	1.640.842,58		
davon nicht realisierte Verluste	./737.586,20		
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Berichtszeitraums			<u>58.925.173,52</u>

Earth Exploration Fund UI
Anteilklasse (EUR I)

Verwendung der Erträge des Sondervermögens Berechnung der Wiederanlage insgesamt und je Anteil	insgesamt EUR	je Anteil EUR
I. Für die Wiederanlage verfügbar		
1. Realisiertes Ergebnis des Berichtszeitraums	./1.796.302,38	./2,40
2. Zuführung aus dem Sondervermögen ⁴⁾	1.796.302,38	2,41
3. Steuerabschlag für den Berichtszeitraum	0,00	0,00
II. Wiederanlage	0,00	0,01

⁴⁾ Die Zuführung aus dem Sondervermögen resultiert aus der Berücksichtigung von realisierten Verlusten.

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	99,51
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	0,00

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

Anteilwert	44,22
Ausgabepreis	46,43
Rücknahmepreis	44,22
Anzahl Anteile	Stück 766.786

Earth Exploration Fund UI (EUR I)

Anteilwert	79,01
Ausgabepreis	79,01
Rücknahmepreis	79,01
Anzahl Anteile	Stück 745.773

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

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

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

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

Frankfurt am Main, den 1. April 2025

Universal-Investment-Gesellschaft mbH
Die Geschäftsführung

Sonstige Information

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

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

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

Anteilklasse (EUR R)	9. Oktober 2006 ³⁾
Anteilklasse (EUR I)	1. Oktober 2010

Erstausgabepreis

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

Ausgabeaufschlag

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

Mindestanlagesumme

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

Verwaltungsvergütung

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

Verwahrstellenvergütung

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

Erfolgsabhängige Vergütung

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

Währung

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

Ertragsverwendung

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

Wertpapier-Kennnummer / ISIN

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

³⁾ entspricht dem Auflagetermin des Sondervermögens

Kurzübersicht über die Partner des Earth Exploration Fund UI

1. Kapitalverwaltungsgesellschaft

Name:

Universal-Investment-Gesellschaft mbH

Hausanschrift:

Europa-Allee 92-96
60486 Frankfurt am Main

Postanschrift:

Postfach 17 05 48
60079 Frankfurt am Main

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

Gründung:

1968

Rechtsform:

Gesellschaft mit beschränkter Haftung

Gezeichnetes und eingezahltes Kapital:

EUR 10.400.000,- (Stand: September 2024)

Eigenmittel:

EUR 74.984.503,13 (Stand: September 2024)

Geschäftsführer:

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

Aufsichtsrat:

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

2. Verwahrstelle

Name:

DONNER & REUSCHEL AG

Hausanschrift:

Ballindamm 27 · 20095 Hamburg

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

Rechtsform:

Aktiengesellschaft

Haftendes Eigenkapital

EUR Mio. 319 (Stand: 31.12.2023)

3. Asset Management-Gesellschaft

Name:

Earth Resource Investments AG

Hausanschrift:

Dorfstrasse 1, CH-6300 Zug

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

4. Vertriebsgesellschaft

Name:

Greiff Research Institut GmbH

Postanschrift:

Munzinger Straße 5a,
79111 Freiburg im Breisgau

5. Anlageausschuss

Willem de Meyer,
Earth Energy Investments AG, Walchwil

Dr. Joachim Berlenbach,
Earth Resource Investments AG, Zug

KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT:



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

VERWAHRSTELLE:



DONNER & REUSCHEL

PRIVATBANK SEIT 1798

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

ASSET MANAGEMENT-GESELLSCHAFT:



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

Ergänzende Angaben für Anleger in der Schweiz

Rechtsform und Herkunftsland des Sondervermögens

Die Kollektive Kapitalanlage Earth Exploration Fund UI ist ein richtlinienkonformes Sondervermögen deutschen Rechts.

Vertreter

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

Zahlstelle

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

Erfüllungsort und Gerichtsstand

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

Bezugsort der maßgeblichen Dokumente

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

Publikationen

Das Sondervermögen betreffende Publikationen erfolgen in der Schweiz auf der elektronischen Plattform der fundinfo AG (www.fundinfo.com). 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)¹

Anteilklasse EUR R

Die Total Expense Ratio ohne erfolgsabhängige Vergütung lag für den Zeitraum vom 01.04.2024 bis 31.03.2025 bei 2,30 %.
Die Total Expense Ratio inkl. erfolgsabhängiger Vergütung lag für den Zeitraum vom 01.04.2024 bis 31.03.2025 bei 2,30 %.

Anteilklasse EUR I

Die Total Expense Ratio ohne erfolgsabhängige Vergütung lag für den Zeitraum vom 01.04.2024 bis 31.03.2025 bei 1,20 %.
Die Total Expense Ratio inkl. erfolgsabhängiger Vergütung lag für den Zeitraum vom 01.04.2024 bis 31.03.2025 bei 1,20 %.

Performance²

Anteilklasse EUR R

Die Performance des Sondervermögens lag für den Zeitraum vom 01.04.2024 bis 31.03.2025 bei +8,92 %.
Die Performance des Sondervermögens lag für den Zeitraum vom 09.10.2006 bis 31.03.2025 bei -0,30 % p.a.

Anteilklasse EUR I

Die Performance des Sondervermögens lag für den Zeitraum vom 01.04.2024 bis 31.03.2025 bei +10,07 %.
Die Performance des Sondervermögens lag für den Zeitraum vom 07.10.2010 bis 31.03.2025 bei -1,61 % p.a.

¹ Auflegedatum 09.10.2006, hochgerechnet auf 12 Monate, Berechnung gem. Richtlinien der Asset Management Association AMAS 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.