

KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT:



Earth Exploration Fund UI

HALBJAHRESBERICHT
ZUM 31. MÄRZ 2023

VERWAHRSTELLE:



DONNER & REUSCHEL
PRIVATBANK SEIT 1798

BERATUNG:



Vermögensübersicht zum 31.3.2023

	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
Anlageschwerpunkte		
I. Vermögensgegenstände	60.995.068,37	105,86
1. Aktien	58.793.522,48	102,04
Australien	4.338.717,24	7,53
Britische Jungfern-Inseln	751.793,63	1,30
Großbritannien	1.744.196,79	3,03
Kanada	44.029.045,77	76,41
Norwegen	1.480.801,79	2,57
USA	5.298.519,29	9,20
Zypern	1.150.447,97	2,00
2. Bankguthaben	2.045.547,36	3,55
3. Sonstige Vermögensgegenstände	155.998,53	0,27
II. Verbindlichkeiten	./3.376.266,19	./5,86
III. Fondsvermögen	57.618.802,18	100,00

Earth Exploration Fund UI

Vermögensaufstellung zum 31.3.2023 Gattungsbezeichnung	ISIN	Bestand 31.3.2023 Stück	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum Stück	Verkäufe / Abgänge Stück	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
Bestandspositionen						58.793.522,48	102,04
Börsengehandelte Wertpapiere						55.934.268,39	97,08
Aktien						55.934.268,39	97,08
Centaurus Metals Ltd. Registered Shares o.N.	AU000000CTM4	2.627.294	0	0	AUD 0,940	1.522.975,06	2,64
Perseus Mining Ltd. Reg. Shares o.N.	AU000000PRU3	919.304	450.000	915.000	2,380	1.349.249,83	2,34
West African Resources Ltd. Registered Shares o.N.	AU000000WAF6	2.477.150	2.546.000	1.333.850	0,960	1.466.492,35	2,55
Africa Oil Corp. Reg. Shares o.N.	CA00829Q1019	732.000	732.000	0	CAD 3,030	1.508.816,33	2,62
Cameco Corp. Reg. Shares o.N.	CA13321L1085	50.407	0	38.380	35,390	1.213.539,95	2,11
Capstone Copper Corp. Registered Shares o.N.	CA14071L1085	660.000	104.000	68.000	6,100	2.738.775,51	4,75
Copper Mountain Mining Corp. Registered Shares o.N.	CA21750U1012	1.145.000	350.000	0	2,190	1.705.816,33	2,96
Crescent Point Energy Corp. Registered Shares o.N.	CA22576C1014	331.215	157.000	106.785	9,540	2.149.517,76	3,73
Dundee Precious Metals Inc (New Registered Shares o.N.	CA2652692096	429.600	287.300	47.700	9,860	2.881.534,69	5,00
Eldorado Gold Corp. Ltd. Registered Shares o.N.	CA2849025093	198.500	220.500	22.000	14,000	1.890.476,19	3,28
Ero Copper Corp. Reg. Shares o.N.	CA2960061091	88.000	20.300	0	23,910	1.431.346,94	2,48
Hudbay Minerals Inc. Reg. Shs o.N.	CA4436281022	313.300	72.300	0	7,090	1.511.086,39	2,62
I-80 Gold Corp. Reg. Shares o.N.	CA44955L1067	935.398	61.200	373.500	3,290	2.093.509,81	3,63
Ivanhoe Mines Ltd. Reg. Shares Class A o.N.	CA46579R1047	294.071	0	122.700	12,210	2.442.589,73	4,24
K92 Mining Inc. Reg. Shares o.N.	CA4991131083	429.523	0	34.500	7,680	2.244.038,53	3,89
Lundin Gold Inc. Reg. Shares o.N.	CA5503711080	166.500	185.000	18.500	15,780	1.787.326,53	3,10
Lundin Mining Corp. Reg. Shares o.N.	CA5503721063	234.750	0	0	9,180	1.465.989,80	2,54
Mag Silver Corp. Reg. Shares o.N.	CA55903Q1046	115.600	24.000	42.400	17,080	1.343.161,90	2,33
Marathon Gold Corp. Reg. Shs o.N.	CA56580Q1028	2.374.000	340.000	0	0,800	1.291.972,79	2,24
MEG Energy Corp. Reg. Shares o.N.	CA5527041084	80.730	58.000	103.520	21,710	1.192.277,76	2,07
NexGen Energy Ltd. Reg. Shares o.N.	CA65340P1062	420.000	0	0	5,190	1.482.857,14	2,57
Pan American Silver Corp. Registered Shares o.N.	CA6979001089	75.000	75.000	0	24,660	1.258.163,27	2,18
Sigma Lithium Corp. Reg. Shares o.N.	CA8265991023	35.100	12.000	24.900	50,910	1.215.606,12	2,11
Signal Gold Inc. Reg. Shares o.N.	CA82664T1012	4.500.000	0	0	0,340	1.040.816,33	1,81
Spartan Delta Corp. Reg. Shares o.N.	CA84678A1021	213.850	74.000	18.400	14,100	2.051.214,29	3,56
Talon Metals Corp. Reg. Shares o.N.	VGG866591024	3.069.824	0	2.630.176	0,360	751.793,63	1,30
Torex Gold Resources Inc. Registered Shares o.N.	CA8910546032	116.000	129.000	13.000	22,490	1.774.721,09	3,08
Tourmaline Oil Corp. Reg. Shs o.N.	CA89156V1067	27.055	0	11.845	56,320	1.036.556,19	1,80
Energiean PLC Registered Shares (WI) LS 0,01	GB00BG12Y042	117.673	22.000	41.600	GBP 13,020	1.744.196,79	3,03
Panoro Energy ASA Navne-Aksjer NK 0,05	NO0010564701	636.700	213.000	87.800	NOK 26,460	1.480.801,79	2,57
International Petroleum Corp. Registered Shares o.N.	CA46016U1084	178.470	208.530	30.060	SEK 99,000	1.568.528,28	2,72

Earth Exploration Fund UI

Vermögensaufstellung zum 31.3.2023 Gattungsbezeichnung	ISIN	Bestand 31.3.2023 Stück	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum Stück	Verkäufe / Abgänge Stück	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
Chesapeake Energy Corp. Registered Shares DL 0,01	US1651677353	20.695	0	5.825	USD 76,040	1.448.630,95	2,51
Devon Energy Corp. Reg Shs DL 0,10	US25179M1036	36.991	6.100	9.610	50,610	1.723.386,27	2,99
Pioneer Natural Resources Co. Registered Shares DL 0,01	US7237871071	7.080	0	3.110	204,240	1.331.141,67	2,31
Uranium Energy Corp. Registered Shares DL 0,001	US9168961038	300.000	0	0	2,880	795.360,40	1,38
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere						2.859.254,09	4,96
Aktien						2.859.254,09	4,96
Benchmark Metals Inc. Registered Shares o.N.	CA08162A1049	553.500	553.500	0	CAD 0,470	176.969,39	0,31
Osino Resources Corp. Registered Shares o.N.	CA68828L1004	2.085.000	2.085.000	0	1,080	1.531.836,73	2,66
Atalaya Mining PLC Namens-Aktien (LSE) LS 0,075	CY0106002112	296.350	82.350	335.000	GBP 3,410	1.150.447,97	2,00
Summe Wertpapiervermögen						58.793.522,48	102,04

Earth Exploration Fund UI

Vermögensaufstellung zum 31.3.2023 Gattungsbezeichnung	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds	2.045.547,36	3,55
Bankguthaben	2.045.547,36	3,55
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen bei:		
Donner & Reuschel AG (D)	NOK 125.481,81	11.029,43
Donner & Reuschel AG (D)	SEK 91.006,28	8.079,11
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen bei:		
Donner & Reuschel AG (D)	AUD 4.326,79	2.668,22
Donner & Reuschel AG (D)	CAD 2.478.088,42	1.685.774,44
Donner & Reuschel AG (D)	GBP 169.526,64	192.994,81
Donner & Reuschel AG (D)	USD 155.162,93	142.836,17
Donner & Reuschel AG (D)	ZAR 41.722,85	2.165,18
		0,00
		2,93
		0,33
		0,25
		0,00
Sonstige Vermögensgegenstände	155.998,53	0,27
Zinsansprüche	56,14	0,00
Dividendenansprüche	134.449,47	0,23
Quellensteueransprüche	21.492,92	0,04
Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme	./3.088.674,29	./5,36
EUR-Kredite	./3.088.674,29	./5,36
Sonstige Verbindlichkeiten	./287.591,90	./0,50
Zinsverbindlichkeiten	./3.230,99	./0,01
Verwaltungsvergütung	./230.077,10	./0,40
Verwahrstellenvergütung	./43.633,81	./0,08
Prüfungskosten	./10.200,00	./0,02
Veröffentlichungskosten	./450,00	0,00
Fondsvermögen	57.618.802,18	100,00¹⁾

Earth Exploration Fund UI Anteilklasse (EUR R)

Anzahl der umlaufenden Anteile	Stück	610.157
Anteilwert/Rücknahmepreis	EUR	35,31
Ausgabepreis	EUR	37,08

Earth Exploration Fund UI Anteilklasse (EUR I)

Anzahl der umlaufenden Anteile	Stück	583.965
Anteilwert/Rücknahmepreis	EUR	61,78
Ausgabepreis	EUR	61,78

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)

Australischer Dollar	AUD	1 EUR =	1,6216000	Schwedische Kronen	SEK	1 EUR =	11,2644000
Kanadischer Dollar	CAD	1 EUR =	1,4700000	US-Dollar	USD	1 EUR =	1,0863000
Britisches Pfund	GBP	1 EUR =	0,8784000	Südafrikanischer Rand	ZAR	1 EUR =	19,2699000
Norwegische Kronen	NOK	1 EUR =	11,3770000				

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

Chalice Mining Ltd. Registered Shares o.N.	AU000000CHN7	0	200.000
Equinor ASA Navne-Aksjer NK 2,50	NO0010096985	0	52.250
First Quantum Minerals Ltd. Registered Shares o.N.	CA3359341052	0	64.000
Mincor Resources NL Registered Shares o.N.	AU000000MCR8	0	1.403.644
Vermilion Energy Inc. Registered Shares o.N.	CA9237251058	0	102.031

An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

Aktien

Jadestone Energy PLC Registered Shares LS 0,001	GB00BLR71299	0	2.000.000
---	--------------	---	-----------

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.

Anteilklassenmerkmale im Überblick	Mindest- anlagesumme EUR	Aufgabeaufschlag bis zu 5,00%, derzeit	Verwaltungsvergütung bis zu 2,250% p.a., derzeit	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

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	102,04
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	0,00

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

Anteilwert	35,31
Ausgabepreis	37,08
Rücknahmepreis	35,31
Anzahl Anteile	Stück 610.157

Earth Exploration Fund UI (EUR I)

Anteilwert	61,78
Ausgabepreis	61,78
Rücknahmepreis	61,78
Anzahl Anteile	Stück 583.965

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

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.

Frankfurt am Main, den 3. April 2023

Universal-Investment-Gesellschaft mbH
Die Geschäftsführung

Das Sondervermögen im Überblick

Anteilklassen im Überblick

Erstausgabedatum

Anteilklasse (EUR R) 9. Oktober 2006²⁾
 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.

Verwahrstellenvergütung³⁾

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

Erfolgsabhängige Vergütung

Anteilklasse (EUR R), (EUR I) Bis zu 15% der vom Fonds in der Abrechnungsperiode erwirtschafteten Rendite über dem Referenzwert (1/3 MSCI ACWI Gold IMI Index NDR (EUR), 1/3 MSCI World / Energy -S NDR (EUR) und 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

²⁾ entspricht dem Auflagetermin des Sondervermögens

³⁾ Unterliegt einer Gebührenstaffelung

Kurzübersicht über die Partner des Earth Exploration Fund UI

1. Kapitalverwaltungsgesellschaft

Name:

Universal-Investment-Gesellschaft mbH

Hausanschrift:

Theodor-Heuss-Allee 70
60486 Frankfurt am Main

Postanschrift:

Postfach 17 05 48
60079 Frankfurt am Main

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

Gründung:

1968

Rechtsform:

Gesellschaft mit beschränkter Haftung

Gezeichnetes und eingezahltes Kapital:

EUR 10.400.000,- (Stand: Oktober 2022)

Eigenmittel:

EUR 71.352.000,- (Stand: Oktober 2022)

Geschäftsführer:

Frank Eggloff, München
Mathias Heiß, Langen
Katja Müller, Bad Homburg
Markus Neubauer, Frankfurt am Main
Michael Reinhard, Bad Vilbel
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 Mio. 260 (Stand: 31.12.2021)

3. Beratungsgesellschaft

Name:

Earth Resource Investments AG (ERI)

Hausanschrift:

Dorfstrasse 1, CH-6300 Zug

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

4. Vertrieb

Name:

Greiff Research Institut GmbH

Postanschrift:

Munzinger Straße 5a,
79111 Freiburg im Breisgau

5. Anlageausschuss

Willem de Meyer,
Earth Energy Investments AG, Walchwil

Dr. Joachim Berlenbach,
Earth Resource Investments AG, Zug

KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT:



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

VERWAHRSTELLE:



DONNER & REUSCHEL

PRIVATBANK SEIT 1798

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

BERATUNG:



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