

# Es muss nicht alles Gold sein, was glänzt: Edel- und Industriemetalle

---

Fabian Erismann

Drescher&Cie  
April 2023



## Disclaimer

Die Fonds „Earth Gold Fund UI“, „Earth Exploration Fund UI“ und „Earth Sustainable Resources Fund“ sind von der deutschen Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht (BaFin) reguliert. Als KVG verwaltet Universal-Investment-Gesellschaft mbH die obengenannten Fonds, die von Earth Resource Investments AG beraten werden. Dieses Dokument richtet sich ausschließlich an Kunden der Kundengruppe „Professionelle Kunden“ gem. § 67 Abs. 2 WpHG und/oder „Geeignete Gegenparteien“ gem. § 67 Abs. 4 WpHG und ist nicht für Privatkunden bestimmt. Die Verteilung an Privatkunden ist nicht beabsichtigt. Dieses Dokument ist eine Marketingmitteilung und dient ausschließlich Marketing- und Informationszwecken. Die Angaben beruhen auf Quellen, die wir für zuverlässig halten, für deren Richtigkeit und Vollständigkeit die Greiff Research Institut GmbH und die Earth Resource Investments AG jedoch keine Gewähr übernehmen können. Die in diesem Dokument dargestellten historischen Wertentwicklungen sind kein Indikator für zukünftige Wertentwicklungen. Zukünftige Wertentwicklungen sind nicht prognostizierbar. Auf Grund der Zusammensetzung der Portfolios und der Anlagepolitik besteht die Möglichkeit erhöhter Volatilität, d.h. in kurzen Zeiträumen nach oben oder unten stark schwankende Anteilpreise. Bei diesem Dokument handelt es sich nicht um eine Anlagestrategie- oder Anlageempfehlung im Sinne des Artikels 3 Absatz 1 Nummer 34 und 35 der Verordnung (EU) Nr. 596/2014. Außerdem weisen wir ausdrücklich darauf hin, dass dies keine Aufforderung zum Kauf oder Verkauf von Fondsanteilen darstellt. Anlageentscheidungen sollten nur auf der Grundlage der aktuellen Verkaufsunterlagen (Basisinformationsblatt, Verkaufsprospekt und -soweit veröffentlicht- der letzte Jahres- und Halbjahresbericht) getroffen werden, die auch die allein maßgeblichen Vertragsbedingungen bzw. Anlagebedingungen enthalten. Die Verkaufsunterlagen werden bei der Verwahrstelle Donner & Reuschel AG (Hermannstraße 13, Hamburg, Tel. +49 40 30217-0), der Kapitalverwaltungsgesellschaft Universal-Investment-Gesellschaft mbH (Theodor-Heuss-Allee 70, 60486 Frankfurt am Main) und Ihrem Berater/Vermittler in deutscher Sprache zur kostenlosen Ausgabe bereitgehalten. Die Verkaufsunterlagen sind zudem im Internet unter [www.universal-investment.com](http://www.universal-investment.com) abrufbar. Alle angegebenen Daten sind vorbehaltlich der Prüfung durch die Wirtschaftsprüfer zu den jeweiligen Berichtsterminen. Die Ausführungen gehen von unserer Beurteilung der gegenwärtigen Rechts- und Steuerlage aus. Aufgeführten Auszeichnungen in diesem Dokument können sich auch nur auf einzelne Anteilsklassen beziehen. Die zur Verfügung gestellten Informationen bedeuten keine Empfehlung oder Beratung. Alle Aussagen geben die aktuelle Einschätzung wieder. Die in dem Dokument zum Ausdruck gebrachten Meinungen können sich ohne vorherige Ankündigung ändern. Weder die Kapitalverwaltungsgesellschaft noch deren Kooperationspartner übernehmen irgendeine Art von Haftung für die Verwendung dieses Dokuments oder dessen Inhalts. Eine Zusammenfassung Ihrer Anlegerrechte in deutscher Sprache finden Sie auf [www.universal-investment.com/media/document/Anlegerrechte](http://www.universal-investment.com/media/document/Anlegerrechte). Zudem weisen wir darauf hin, dass die Universal-Investment-Gesellschaft mbH bei Fonds für die sie als Verwaltungsgesellschaft Vorkahrungen für den Vertrieb der Fondsanteile in EU- Mitgliedstaaten getroffen hat, beschließen kann, diese gemäß Artikel 93a der Richtlinie 2009/65/EG und Artikel 32a der Richtlinie 2011/61/EU, insbesondere also mit Abgabe eines Pauschalangebots zum Rückkauf oder zur Rücknahme sämtlicher entsprechender Anteile, die von Anlegern in dem entsprechenden Mitgliedstaat gehalten werden, aufzuheben.

Zusatz Sustainalytics original: “Part of this publication may contain Sustainalytics proprietary information that may not be reproduced, used, disseminated, modified nor published in any manner without the express written consent of Sustainalytics. Nothing contained in this publication shall be construed as to make a representation or warranty, express or implied, regarding the advisability to invest in or include companies in investable universes and/or portfolios. The information is provided “as is” and, therefore Sustainalytics assumes no responsibility for errors or omissions. Sustainalytics cannot be held liable for damage arising from the use of this publication or information contained herein in any manner whatsoever.” Übersetzt auf Deutsch: Ein Teil dieser Publikation kann urheberrechtlich geschützte Informationen von Sustainalytics enthalten, die ohne ausdrückliche schriftliche Zustimmung von Sustainalytics weder vervielfältigt, verwendet, verbreitet, verändert noch in irgendeiner Weise veröffentlicht werden dürfen. Nichts in dieser Publikation darf so ausgelegt werden, dass es eine ausdrückliche oder stillschweigende Zusicherung oder Garantie bezüglich der Ratsamkeit von Investitionen in oder der Aufnahme von Unternehmen in anlagefähige Universen und/oder Portfolios darstellt. Die Informationen werden ohne Mängelgewähr zur Verfügung gestellt und Sustainalytics übernimmt daher keine Verantwortung für Fehler oder Auslassungen. Sustainalytics kann für Schäden, die aus der Verwendung dieser Publikation oder der darin enthaltenen Informationen in irgendeiner Weise entstehen, nicht haftbar gemacht werden.

Stand: April 2023

ES MUSS NICHT ALLES GOLD SEIN, WAS GLÄNZT

## Wieviel Gestein konsumieren Sie in Ihrem Leben?



Quelle: Prof Ch.Heinrich, ETH

...Es sind ca. 1400 Tonnen!

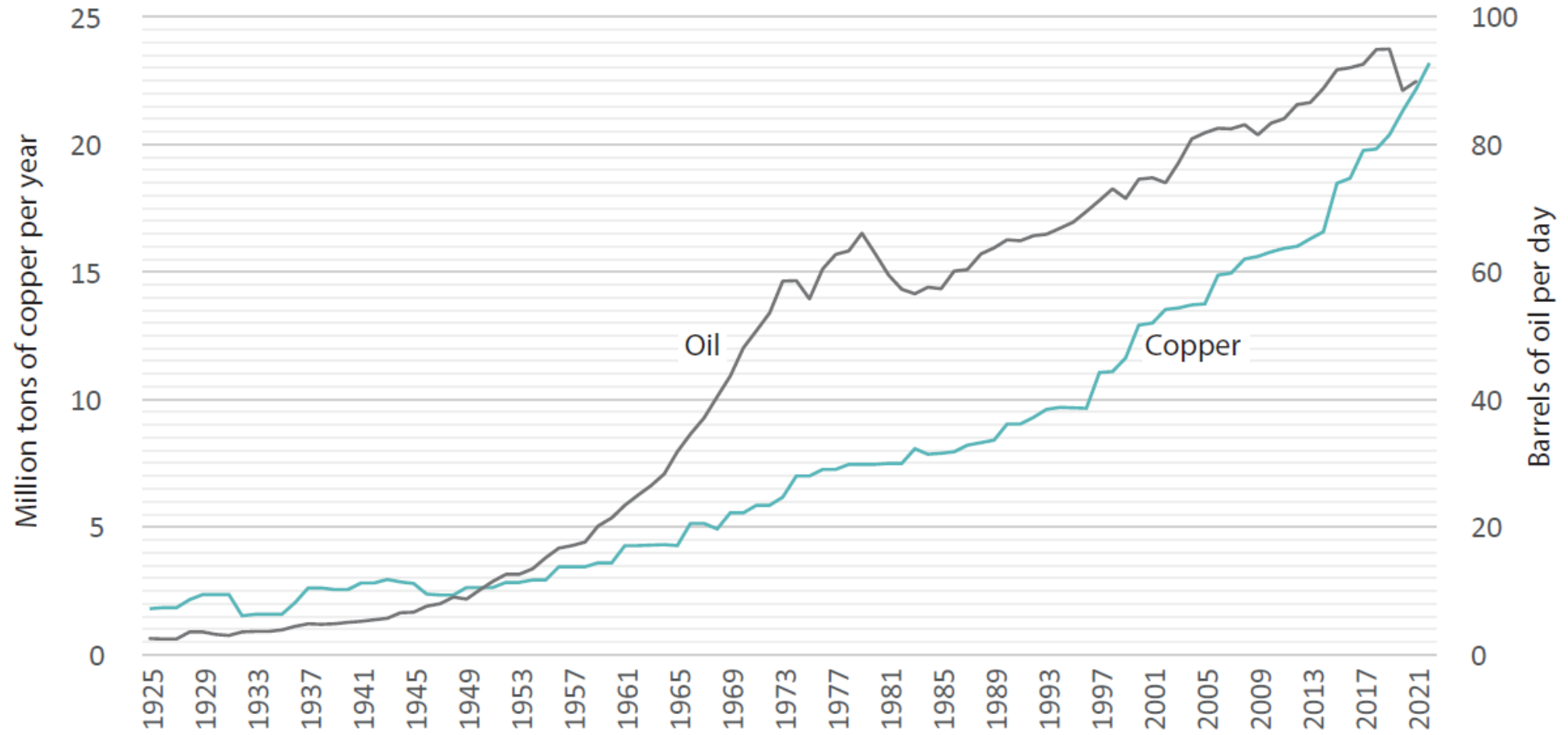
**550** Tonnen  
Baumaterialien  
(Zement, Zuschläge,  
Sand, Gips..)

**400** Tonnen fossile  
Brennstoffe

**450** Tonnen metallische  
Erze – **Davon 250**  
**Tonnen Kupfererz** und  
248 Tonnen Abraum für  
ca. **2 Tonnen Kupfer**

Quelle: Prof Ch.Heinrich, ETH

## Ungestillter Rohstoffhunger



Quelle: ERI, IEA, ICSG

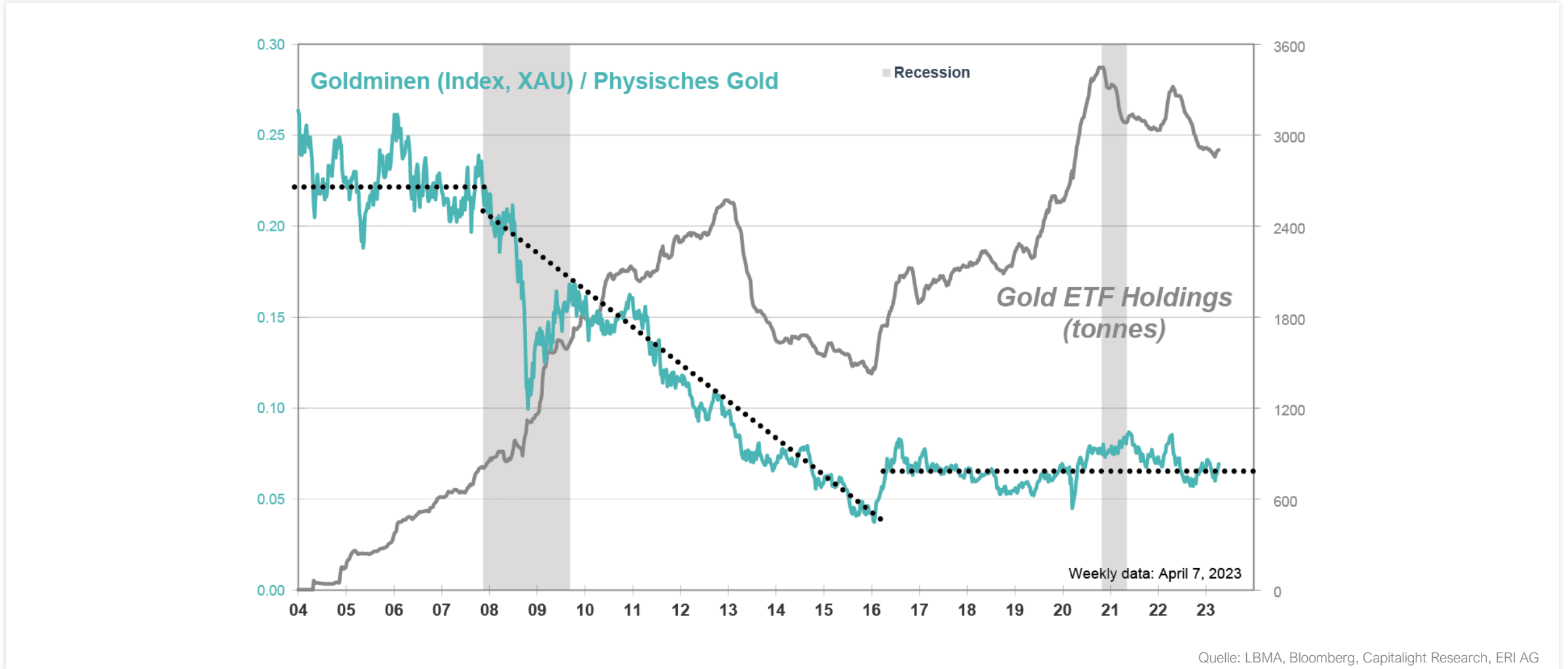
## Ist Kupfer das neue Öl?

Kupfer			
Mine	Land	Reserven (millionen tonnen)	Entdeckungsjahr
El Teniente	Chile	36	1819
Escondida	Chile	33	1987
Collahuasi	Chile	25	1990
Norilsk Polar	Russland	22	1923
Grasberg	Indonesien	17	1950
Cerro Verde	Peru	14	1800
Buena Vista del Cobre (Cananea)	Mexico	13	1889
Chuquibambilla	Chile	13	1879
Cobre Panama	Panama	11	2000
Kamoa Kakula	Kongo	11	2003
Morenci	US	9	1865
Los Bronces	Chile	7	1864
Los Pelambres	Chile	6	1920
Las Bambas	Peru	5	1995
Antamina	Peru	2	1960
<b>Anteil der 15 grössten Minen/Ölfelder an den globalen Reserven</b>		<b>26%</b>	
<b>Anteil von Peru/Chile vs Arabien (ohne Iran) an den grössten Minen/Ölfeldern (Reserven)</b>		<b>63%</b>	

Öl			
Ölfeld	Land	Reserven (milliarden Fass)	Entdeckungsjahr
Ghawar	Saudi Arabien	79	1948
Burgan	Kuwait	69	1938
Cantarell	Mexico	35	1976
Bolivar	Venezuela	31	1917
Safaniya-Khafji	Saudi Arabien	30	1951
Rumailia	Iraq	20	1953
Tengiz	Kazakhstan	21	1979
Ahwaz	Iran	17	1958
Kirkuk	Irak	16	1927
Marun	Iran	16	1964
Daqing	China	16	1959
Gachsaran	Iran	15	1928
Aghajari	Russland	14	1938
Samotlor	Russland	15	1966
Prudhoe Bay	US	13	1967
		<b>25%</b>	
		<b>53%</b>	

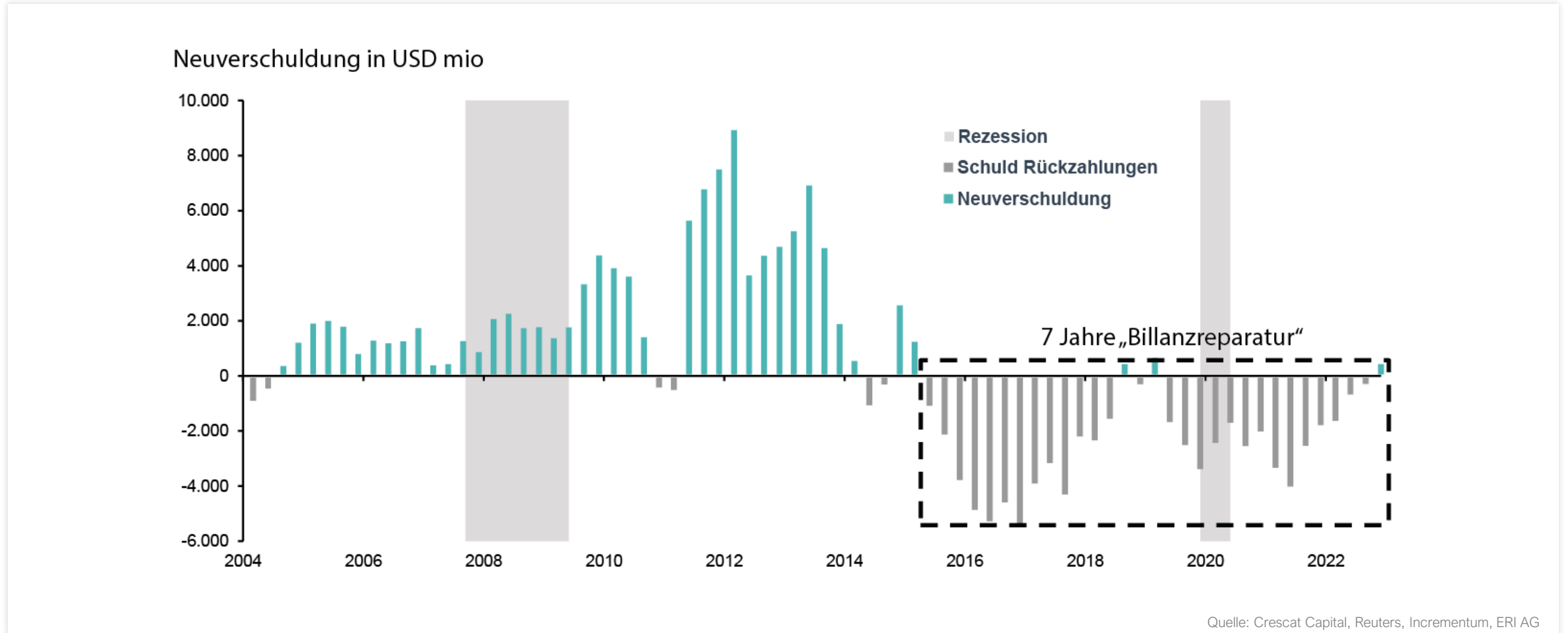
Quelle: ERI AG, ICSG, IEA

## Goldminen vs. Gold ETF's

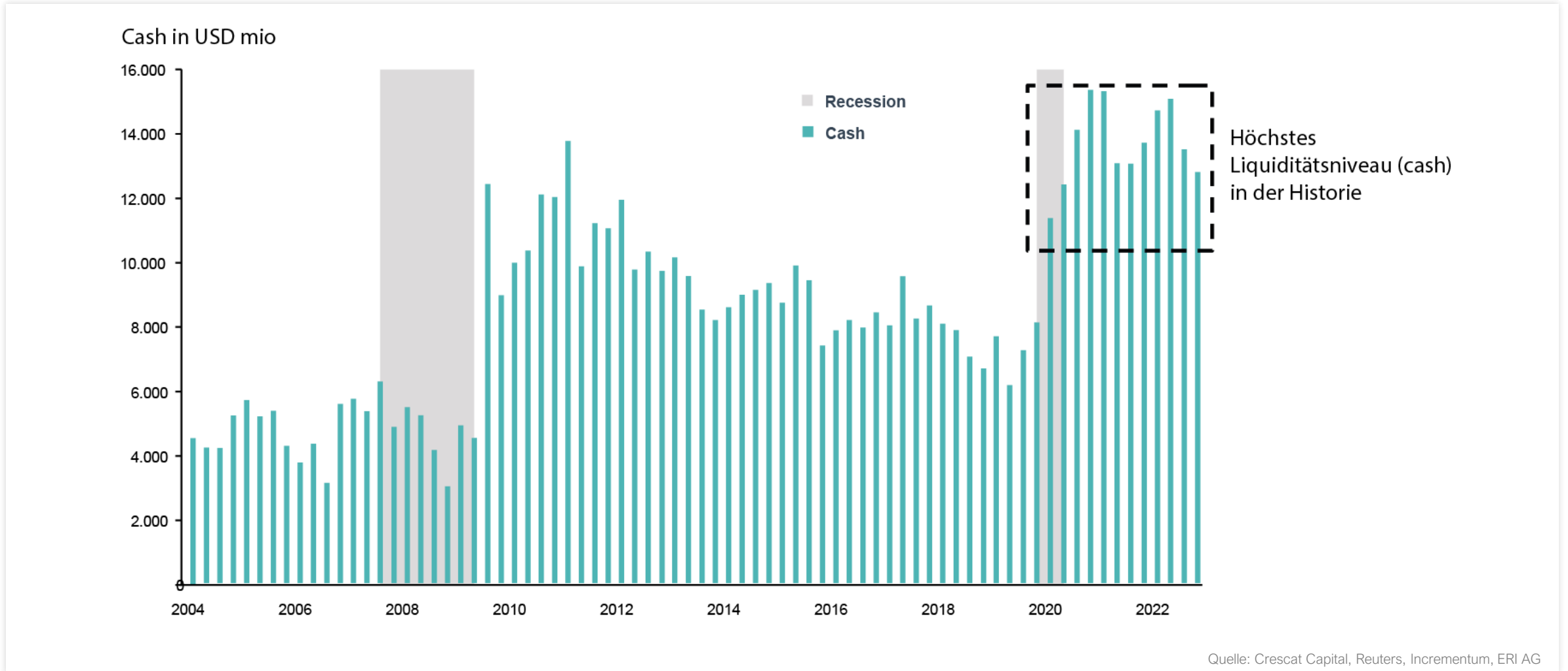


# Entschuldung der Goldminenindustrie

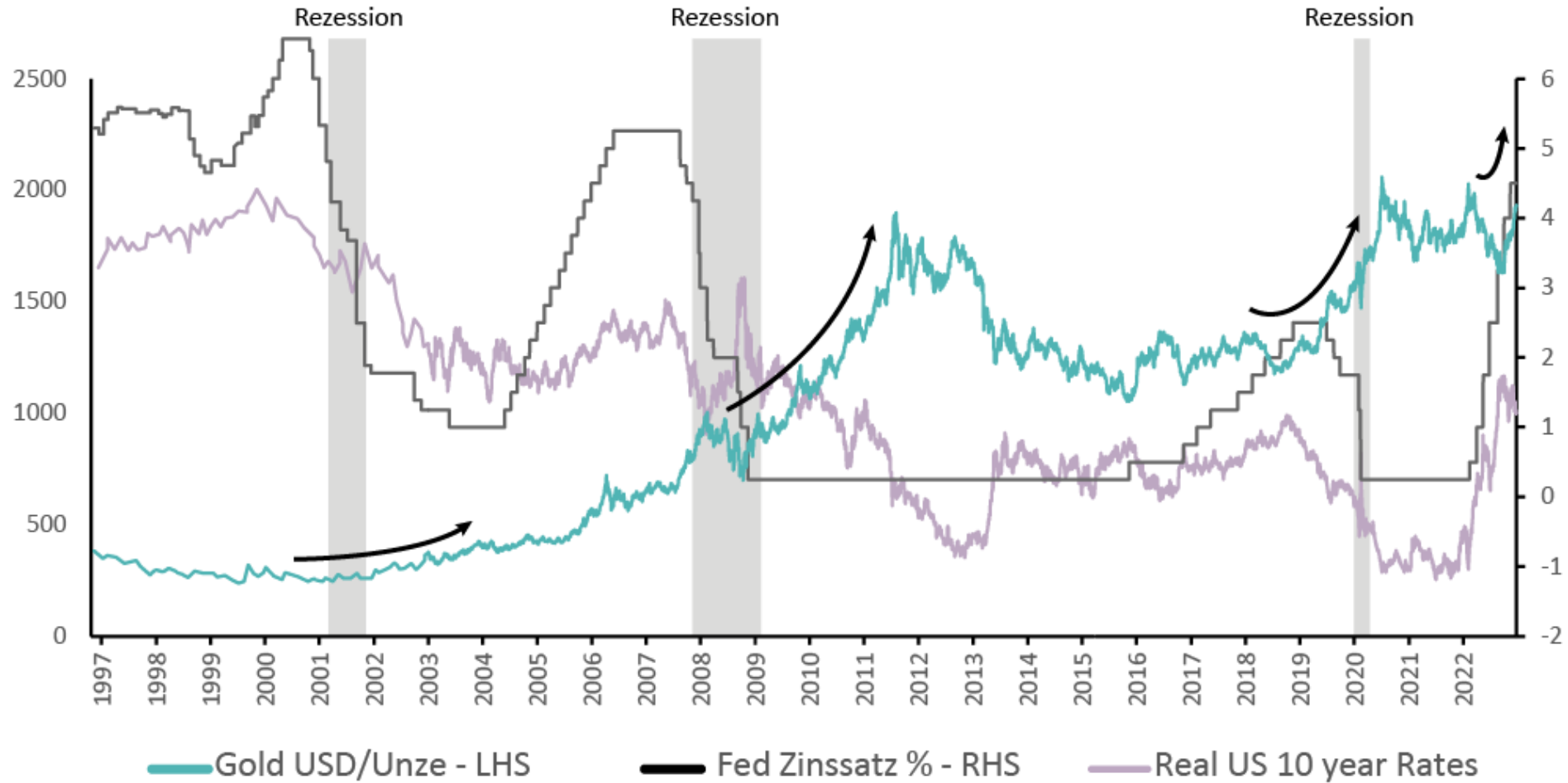
## 10 größte NA Gold und Silber Produzenten



## Rekordhohe freie Geldflüsse (Free Cash Flows)



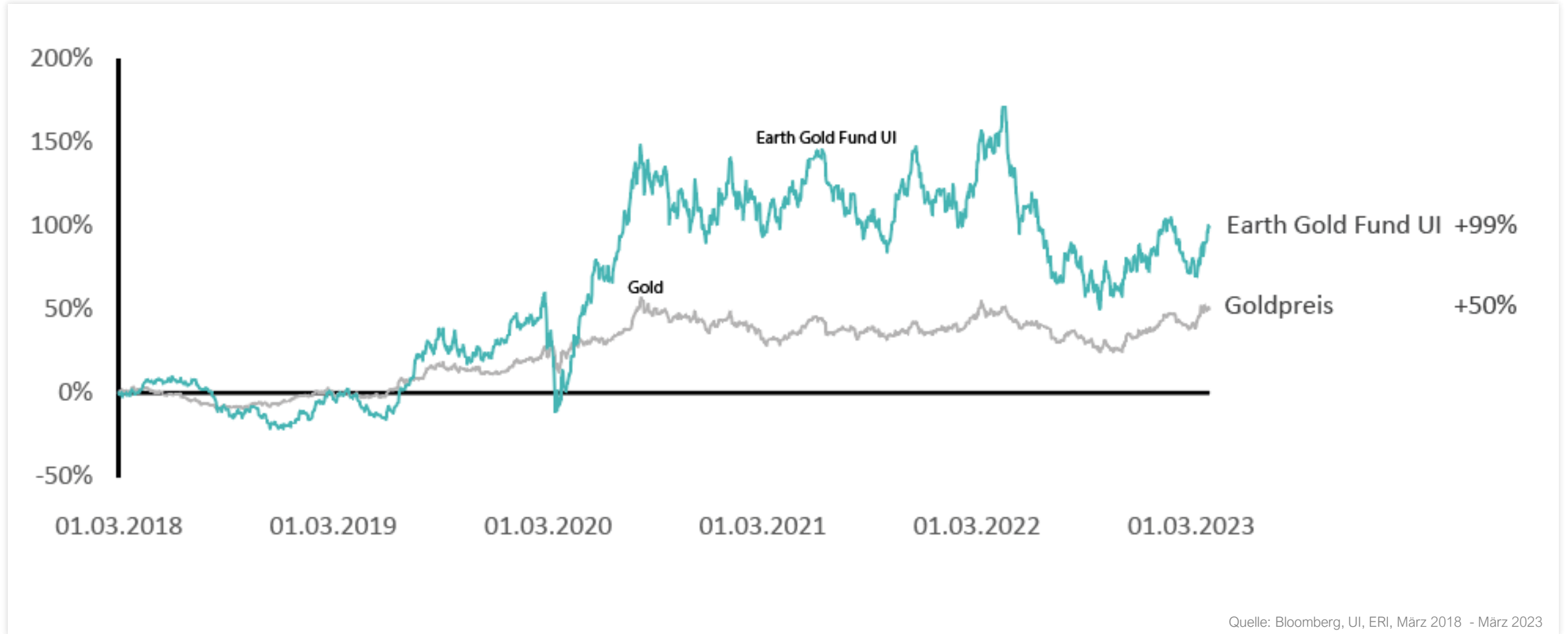
# Gold und Rezessionen



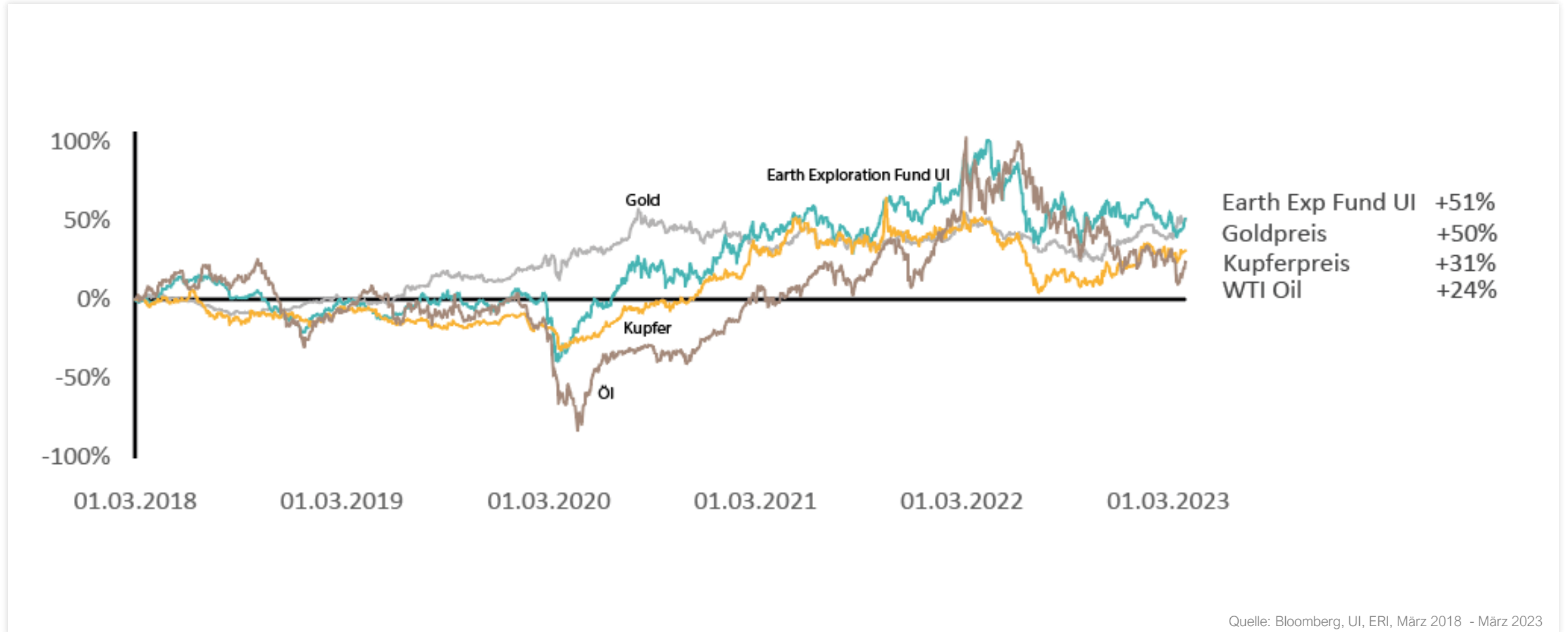
Quelle: ERI AG, Scotiabank

## Earth Funds vs. Rohstoffe, 5 Jahre

### Earth Gold Fund UI (EUR I)



## Earth Exploration Fund UI (EUR I) vs. Rohstoffe, 5 Jahre



## Dual Expertise

### METALLE



Dr. Joachim Berlenbach  
Geologe



Fabian Erismann  
Geologe



Lok Gurung  
Finanzwirt



Christian Siebert  
Bergbauingenieur

### ENERGIE



Zarko Stefanovski  
Geologe

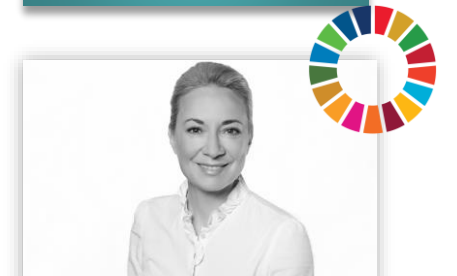


Willem de Meyer  
Geophysiker

### ESG



Dr. Pereshia  
Berlenbach



Ulrike Braun

## Earth Funds – Best in Class für Rohstoffe seit 20 Jahren

### Earth Gold Fund UI

**Value Ansatz im Edelmetallbereich.** Die besten Minenfirmen mit gutem Wachstum und starkem Track-record. Fokus auf Substanz im mittleren und kleineren Produktionssegment und Hebel zum Gold/Silberpreis.

### Earth Exploration Fund UI

Fokus auf erstklassige Explorers und kleinere Produzenten mit guten Wachstumsaussichten und **nicht-diskontiertem Explorationspotential** im Edelmetall-, Industriemetall- und Energiebereich.

### Earth Sustainable Resources Fund

Fokus auf Minenfirmen, die Metalle für die Energiewende abbauen und über eine **fundierte Nachhaltigkeitsstrategie** verfügen.

## Fondsvergleich

### Earth Gold Fund UI

- Investiert in Aktien von Edelmetallproduzenten und -explorern
- Small-, Mid- & Large Caps
- Immer voll investiert, um den Anlegern ein volles Engagement in Edelmetallaktien zu ermöglichen. Der Schwerpunkt liegt auf attraktiv bewerteten Unternehmen mit beträchtlichem Aufwärtstrend
- Performance Fee berechnet

Wachstumsunternehmen des  
Goldsektors

### Earth Exploration Fund UI

- Investiert in Aktien von Edel- und Basismetallproduzenten und -explorern. Investitionen in Öl-, Gas-, Uranaktien sind ebenfalls möglich
- Small- & Mid Caps, deren Explorationspotential vom Markt noch nicht erkannt und bewertet wird
- Gewichtung der unterschiedlichen Sektoren (Edelmetalle, Buntmetalle, Öl) kann nach je nach Marktlage geändert werden
- Performance Fee berechnet

Small- und Midcap Rohstofffirmen mit  
Explorationspotential

### Earth Sustainable Resources Fund

- Investiert in Aktien von Produzenten von Metallen, die für eine nachhaltige Zukunft benötigt werden (einschl. Gold und Silber) & erneuerbaren Energien
- Unternehmen müssen eine überzeugende ESG Strategie besitzen (EESG Matrix zur Analyse eingeführt)
- Keine fossilen Energieträger, keine Uranaktien
- Fokus auf Large Caps
- Keine Performance Fee

Nachhaltig operierende Large-Caps

Name	Earth Gold Fund UI (EUR R)	Earth Gold Fund UI (EUR I)	Earth Gold Fund UI (EUR S)
ISIN	DE000A0Q2SD8	DE000A1CUGZ4	DE000A2P9Q48
Bloomberg	EARTHGL GR	EARGDEI GR	EARGDEI GR
Verwaltungsgesellschaft / Management Company	Universal-Investment-Gesellschaft mbH	Universal-Investment-Gesellschaft mbH	Universal-Investment-Gesellschaft mbH
Verwahrstelle / Depository	DONNER & REUSCHEL Aktiengesellschaft	DONNER & REUSCHEL Aktiengesellschaft	DONNER & REUSCHEL Aktiengesellschaft
Berater / Advisor	Earth Resource Investments AG	Earth Resource Investments AG	Earth Resource Investments AG
Vertrieb / Distribution	Greiff Research Institut GmbH	Greiff Research Institut GmbH	Greiff Research Institut GmbH
Art des Sondervermögens / Type of fund	Aktienfonds / Equity Fund	Aktienfonds / Equity Fund	Aktienfonds / Equity Fund
Geschäftsjahr / accounting year	01.07. – 30.06.	01.07. – 30.06.	01.07. – 30.06.
Fondswährung / Currency	EUR	EUR	EUR
Cut off	16:00 Uhr CET	16:00 Uhr CET	16:00 Uhr CET
Auflegungsdatum / Launch date	01. Juli 2008	01. Oktober 2010	06. Oktober 2020
Erster Anteilwert / First NAV	100 EUR	100 EUR	100.000 EUR
Ausgabeaufschlag / Issuing Surcharge	max.: 5,00 % aktuell: 5,00%	max.: 5,00 % aktuell: keiner / none	max.: 5,00 % aktuell: keiner / none
Rücknahmeabschlag / Redemption fee	keiner / none	keiner / none	keiner / none
Ertragsverwendung / Utilisation of earnings	Thesaurierung / accumulation	Thesaurierung / accumulation	Thesaurierung / accumulation
Performancegebühr	Derzeit 15 % der vom Fonds in der Abrechnungsperiode erwirtschafteten Rendite über dem Referenzwert (MSCI® ACWI Gold IMI Index (EUR))	Derzeit 15 % der vom Fonds in der Abrechnungsperiode erwirtschafteten Rendite über dem Referenzwert (MSCI® ACWI Gold IMI Index (EUR))	Derzeit 15 % der vom Fonds in der Abrechnungsperiode erwirtschafteten Rendite über dem Referenzwert (MSCI® ACWI Gold IMI Index (EUR))
Mindestanlagesumme / Minimum investment amount for first investments	keine / none	500.000,00 €	10.000.000,00 €
Mindestfolganlagesumme / Minimum investment amount for follow-up investments	keine / none	keine / none	keine / none
Vertriebsländer / Distribution countries	DE, AT, CH	DE, AT, CH	DE, AT, CH

## Chancen

- Mittelbarer Zugang zu den internationalen Rohstoffmärkten durch einen aktiv gemanagten Fonds.
- Teilnahme an den Kurschancen der internationalen Rohstoffmärkte bei einer breiten Risikostreuung des Anlagekapitals durch Investition in eine Vielzahl von verschiedenen Rohstoffaktienwerten.
- Duale Erfahrung: Analystenteam mit langjähriger Erfahrung sowohl in der Rohstoffindustrie als auch in der Finanzwelt ermöglicht fundierten Stock-Picking-Ansatz: Auswahl von attraktiv bewerteten Unternehmen mit gutem Anlagepotenzial.
- Stringenz: Solide Bottom-up-Analyse in Kombination mit detaillierter Top-down-Bewertung des Rohstoffsektors und umfassendem Risikomanagement.
- Liquide: Die Fondsanteile können jederzeit ge- und verkauft werden.
- Bewährte Partner: Neben dem Analystenteam leistet auch Universal-Investment als größte unabhängige Fondsgesellschaft im deutschsprachigen Raum einen wesentlichen Beitrag zur erfolgreichen Entwicklung des Fonds.
- Der Fonds ist konzipiert für Anleger, die Ihrem Portfolio Rohstoffaktien beimischen wollen, die Entscheidung aber einem Spezialistenteam mit umfassenden Industrie- und Investmentkenntnissen überlassen möchten, sowie für den mittel bis langfristigen Vermögensaufbau (Anlagehorizont > 3 Jahre).

## Risiken

- Der Fonds unterliegt den typischen Kursänderungsrisiken und dem Marktzyklus von Aktienmärkten.
- Der Fonds kann in Bezug auf Sektor-, Länder- und Währungsallokation stark von seiner Benchmark abweichen. Hierdurch kann es zu einer Konzentration innerhalb eines genannten Segments kommen, die zu höheren Kursänderungsrisiken im Vergleich zur Benchmark führen kann.
- Der Fonds kann einen Teil des Vermögens in Titel mit geringerer Marktkapitalisierung anlegen, für die es schwieriger werden kann, diese kurzfristig zu veräußern.
- Derivatgeschäfte zu Absicherungszwecken verringern das Gesamtrisiko des Fonds, können jedoch die Renditechancen schmälern. Werden Geschäfte als Teil der Anlagestrategie mit Derivaten getätigt, kann sich das Verlustrisiko des Fonds zumindest zeitweise erhöhen.
- Der Fonds kann Opfer von Betrug, kriminellen Handlungen oder Fehlern von Mitarbeitern der Gesellschaft oder externer Dritter werden. Schließlich kann seine Verwaltung durch äußere Ereignisse wie Brände, Naturkatastrophen u. a. negativ beeinflusst werden.
- Wenn Kontrahenten vertraglichen Zahlungsverpflichtungen nicht oder nur teilweise nachkommen, können Verluste für den Fonds entstehen. Auch bei sorgfältiger Auswahl der Wertpapiere kann nicht ausgeschlossen werden, dass Verluste durch Vermögensverfall von Ausstellern eintreten.
- Der Fonds investiert in kleine und mittlere Unternehmen, die eine höhere Schwankungsbreite (Volatilität) als große Unternehmen (Large Caps) aufweisen. Da die Liquidität kleinerer Werte tendenziell niedriger ist, kann der Fonds in Zeiten starker Marktkorrekturen kurzfristig eine deutlich negative Wertentwicklung aufweisen.

Name	Earth Exploration Fund UI (EUR R)	Earth Exploration Fund UI (EUR I)
ISIN	DE000A0J3UF6	DE000A1C2XE1
Bloomberg	UIG9 GR	EAREXEI GR
Verwaltungsgesellschaft / Management Company	Universal-Investment-Gesellschaft mbH	Universal-Investment-Gesellschaft mbH
Verwahrstelle / Depositary	DONNER & REUSCHEL AG	DONNER & REUSCHEL AG
Berater / Advisor	Earth Resource Investments AG	Earth Resource Investments AG
Vertrieb / Distribution	Greiff Research Institut GmbH	Greiff Research Institut GmbH
Art des Sondervermögens / Type of fund	Aktienfonds / Equity Fund	Aktienfonds / Equity Fund
Geschäftsjahr / accounting year	01.10. – 30.09.	01.10. – 30.09.
Fondswährung / Currency	EUR	EUR
Cut off	16:00 Uhr CET	16:00 Uhr CET
Auflegungsdatum / Launch date	09. Oktober 2006	01. Oktober 2010
Erster Anteilwert / First NAV	100 EUR	100 EUR
Ausgabeaufschlag / Issuing Surcharge	max.: 5,00 % aktuell: 5,00%	max.: 5,00 % aktuell: keiner / none
Rücknahmeabschlag / Redemption fee	keiner / none	keiner / none
Ertragsverwendung / Utilisation of earnings	thesaurierung / accumulation Bis zu 15 % der vom Fonds in der Abrechnungsperiode erwirtschafteten Rendite über dem Referenzwert.	thesaurierung / accumulation Bis zu 15 % der vom Fonds in der Abrechnungsperiode erwirtschafteten Rendite über dem Referenzwert.
Performancegebühr		
Mindestanlagesumme / Minimum investment amount for first investments	keine / none	500.000,00 €
Mindestfolgeanlagesumme / Minimum investment amount for follow-up investments	keine / none	keine / none
Vertriebsländer / Distribution countries	DE, AT, CH	DE, AT, CH

## Chancen

- Mittelbarer Zugang zu den internationalen Rohstoffmärkten durch einen aktiv gemanagten Fonds.
- Teilnahme an den Kurschancen der internationalen Rohstoffmärkte bei einer breiten Risikostreuung des Anlagekapitals durch Investition in eine Vielzahl von verschiedenen Rohstoffaktienwerten.
- Duale Erfahrung: Analystenteam mit langjähriger Erfahrung sowohl in der Rohstoffindustrie als auch in der Finanzwelt ermöglicht fundierten Stock-Picking-Ansatz.
- Stringenz: Solide Bottom-up-Analyse in Kombination mit detaillierter Top-down-Bewertung des Rohstoffsektors und umfassendem Risikomanagement.

## Risiken

- Der Fonds unterliegt den typischen Kursänderungsrisiken und dem Marktzyklus von Aktienmärkten.
- Der Fonds kann in Bezug auf Sektor-, Länder- und Währungsallokation stark von seiner Benchmark abweichen. Hierdurch kann es zu einer Konzentration innerhalb eines genannten Segments kommen, die zu höheren Kursänderungsrisiken im Vergleich zur Benchmark führen kann.
- Der Fonds kann einen Teil des Vermögens in Titel mit geringerer Marktkapitalisierung anlegen, für die es schwieriger werden kann, diese kurzfristig zu veräußern.
- Derivatgeschäfte zu Absicherungszwecken verringern das Gesamtrisiko des Fonds, können jedoch die Renditechancen schmälern. Werden Geschäfte als Teil der Anlagestrategie mit Derivaten getätigt, kann sich das Verlustrisiko des Fonds zumindest zeitweise erhöhen.
- Der Fonds kann Opfer von Betrug, kriminellen Handlungen oder Fehlern von Mitarbeitern der Gesellschaft oder externer Dritter werden. Schließlich kann seine Verwaltung durch äußere Ereignisse wie Brände, Naturkatastrophen u. a. negativ beeinflusst werden.
- Wenn Kontrahenten vertraglichen Zahlungsverpflichtungen nicht oder nur teilweise nachkommen, können Verluste für den Fonds entstehen. Auch bei sorgfältiger Auswahl der Wertpapiere kann nicht ausgeschlossen werden, dass Verluste durch Vermögensverfall von Ausstellern eintreten.
- Der Fonds investiert in kleine und mittlere Unternehmen, die eine höhere Schwankungsbreite (Volatilität) als große Unternehmen (Large Caps) aufweisen. Da die Liquidität kleinerer Werte tendenziell niedriger ist, kann der Fonds in Zeiten starker Marktkorrekturen kurzfristig eine deutlich negative Wertentwicklung aufweisen.

Name	Earth Sustainable Resources Fund (EUR R)	Earth Sustainable Resources Fund (EUR I)
WKN	A2PMW2	A2PMW3
ISIN	DE000A2PMW29	DE000A2PMW37
Bloomberg	UIESRER GR	UIESREI GR
Verwaltungsgesellschaft / Management Company	Universal-Investment-Gesellschaft mbH	Universal-Investment-Gesellschaft mbH
Verwahrstelle / Depositary	Donner & Reuschel AG	Donner & Reuschel AG
Berater / Advisor	Earth Resource Investments AG	Earth Resource Investments AG
Vertrieb / Distribution	Greiff Research Institut GmbH	Greiff Research Institut GmbH
Art des Sondervermögens / Type of fund	Aktienfonds / Equity Fund	Aktienfonds / Equity Fund
Geschäftsjahr / accounting year	01.07. – 30.06.	01.07. – 30.06.
Fondswährung / Currency	EUR	EUR
Cut off	16:00 Uhr CET	16:00 Uhr CET
Auflegungsdatum / Launch date	4. November 2019	4. November 2019
Erster Anteilwert / First NAV	100 EUR	100 EUR
Ausgabeaufschlag / Issuing Surcharge	max.: 5,00 % aktuell: 5,00%	max.: 5,00 % aktuell: keiner / none
Rücknahmeabschlag / Redemption fee	keiner / none	keiner / none
Ertragsverwendung / Utilisation of earnings	thesaurierung / accumulation	thesaurierung / accumulation
Performancegebühr	keiner / none	keiner / none
Mindestanlagesumme / Minimum investment amount for first investments	keine / none	100.000,00 €
Mindestfolgeanlagesumme / Minimum investment amount for follow-up investments	keine / none	keine / none
Vertriebsländer / Distribution countries	DE, AT	DE, AT

## Chancen

- Dieser Fonds investiert global breitgestreut in aus Sicht des Fondsmanagements attraktiv bewertete Unternehmen des Rohstoff und Energiesektors, die unter Berücksichtigung von Nachhaltigkeitskriterien ausgewählt werden.
- Dabei sollen schwerpunktmäßig Anlagen in Aktien von Bergbauunternehmen getätigt werden, die Metalle fördern und produzieren, die für eine nachhaltige Entwicklung erforderlich sind.
- Darüber hinaus können auch Unternehmen aus der Produktion erneuerbarer Energien (Wind, Solar, Geothermie und Wasserkraft) für den Fonds erworben werden.
- Zudem kann der Fonds auch in Unternehmen anlegen, die für die vorgenannten Bergbauunternehmen und Produzenten von erneuerbaren Energien Dienstleistungen erbringen.
- Die Zusammensetzung dieses Fonds orientiert sich nicht an einem Vergleichsindex.
- Für den Fonds können Derivategeschäfte getätigt werden.
- Bei der Nachhaltigkeitsanalyse der Unternehmen werden nachhaltige Wirtschaftsfaktoren (E / Economic) sowie Umwelt-, soziale und unternehmensethische Kriterien (ESG-Kriterien (Environmental, Social, Governance; damit in Summe EESG-Kriterien) berücksichtigt.
- Neben diesen EESG-Kriterien basiert die Titelauswahl auch auf traditionellen finanziellen Faktoren.
- Investoren können langfristig an Markt-, branchen- und unternehmensbedingten Kurssteigerungen partizipieren.
- Die Fokussierung auf unter Nachhaltigkeitsaspekten ausgewählte Unternehmen bietet die Chance einer langfristig deutlich besseren Entwicklung als der allgemeine Aktienmarkt.

## Risiken

- Der Fonds unterliegt den typischen Kursänderungsrisiken (Markt-, branchen- und unternehmensbedingte Kursverluste) der internationalen Aktienmärkte.
- Die für diesen Fonds unter Nachhaltigkeitsaspekten ausgewählten Aktien können sich zeitweise schlechter entwickeln als andere Unternehmen der gleichen Branche.
- Im Rahmen der Anlagestrategie können für das Fondsvermögen regionale oder Branchenschwerpunkte gebildet werden. Aufgrund dieser Fokussierung ist die Wertentwicklung des Fonds von der Entwicklung der Unternehmen dieser Regionen oder Branchen besonders abhängig.
- Derivategeschäfte zu Absicherungszwecken verringern das Gesamtrisiko des Fonds, können jedoch die Renditechancen schmälern. Werden Geschäfte als Teil der Anlagestrategie mit Derivaten getätigt, kann sich das Verlustrisiko des Fonds zumindest zeitweise erhöhen.
- Der Fonds kann Opfer von Betrug, kriminellen Handlungen oder Fehlern von Mitarbeitern der Gesellschaft oder externer Dritter werden. Schließlich kann seine Verwaltung durch äußere Ereignisse, z.B. Naturkatastrophen u. ä., negativ beeinflusst werden.
- Wenn Kontrahenten vertraglichen Zahlungsverpflichtungen nicht oder nur teilweise nachkommen, können Verluste für den Fonds entstehen. Auch bei sorgfältiger Auswahl der Wertpapiere kann nicht ausgeschlossen werden, dass Verluste durch Vermögensverfall von Unternehmen / Ausstellern eintreten.
- Der Anteilwert kann jederzeit unter den Wert fallen, zu dem der Anleger den Anteil erworben hat.

## Relationship



**Udo Wedler**  
Chief Sales Officer (CSO)

Phone +49 761 76 76 95 27  
Mobil +49 176 54 84 85 21  
E-Mail [wedler@greiff-ag.de](mailto:wedler@greiff-ag.de)

**PartnerLOUNGE**  
Powered by Greiff & HANSAINVEST

### Hauptstandort Freiburg

Munzinger Straße 5a

Phone +49 761 76 76 95 0  
Fax +49 761 76 76 95 59  
E-Mail [info@greiff-ag.de](mailto:info@greiff-ag.de)



**Alexandre Wolf**  
Relationship Manager

Phone +49 761 76 76 95 41  
Mobil +49 173 21 83 794  
E-Mail [wolf@greiff-ag.de](mailto:wolf@greiff-ag.de)



**Matthias Neymeyer**  
Relationship Manager

Phone +49 761 76 76 95 22  
Mobil +49 176 63 47 49 94  
E-Mail [neymeyer@greiff-ag.de](mailto:neymeyer@greiff-ag.de)



**Andreas Kaiser**  
Relationship Manager

Phone +49 761 76 76 95 42  
Mobil +49 152 34 66 24 96  
E-Mail [akaiser@greiff-ag.de](mailto:akaiser@greiff-ag.de)

