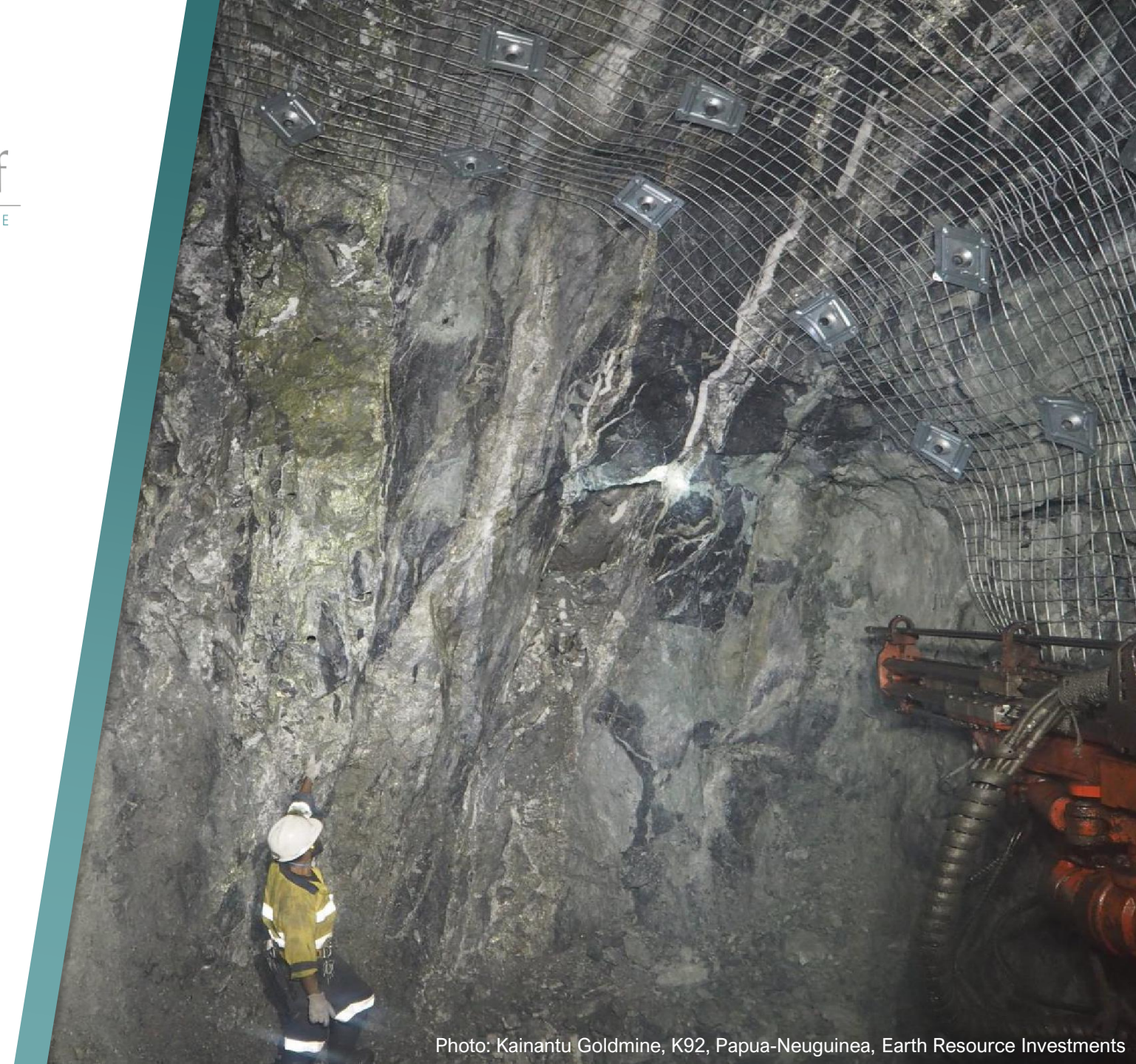


# Jenseits von Gold

Wohin führt uns das nächste  
Kapitel im Superzyklus der  
Rohstoffe?

Dr. Joachim Berlenbach

November 2025



Die Universal-Investment-Gesellschaft mbH fungiert als Fondsverwaltungsgesellschaft für die in diesem Dokument genannten Fonds, deren Portfolios von Earth Resource Investments AG gemanagt werden. Dieses Dokument richtet sich ausschließlich an Kunden der Kundengruppe „Professionelle Kunden“ gem. § 67 Abs. 2 WpHG bzw. Art. 4 Abs. 3 FIDLEG und/oder „Geeignete Gegenparteien“ gem. § 67 Abs. 4 WpHG und ist nicht für Privatkunden in den jeweiligen Ländern bestimmt. Dieses Dokument ist eine Marketingmitteilung und dient ausschließlich Werbungs- und Informationszwecken. Die Angaben und Daten wurden nach bestem Wissen und Gewissen ausschließlich zu Informations- und Marketingzwecken zusammengestellt. Für deren Richtigkeit und Vollständigkeit übernehmen die Greiff Research Institut GmbH und die Earth Resource Investments AG sowie deren Mitarbeitende keine Gewähr und lehnen jegliche Haftung ab. Die in diesem Dokument dargestellten historischen Wertentwicklungen sind kein Indikator für zukünftige Wertentwicklungen. Zukünftige Wertentwicklungen sind nicht prognostizierbar. Aufgrund der Zusammensetzung der Portfolios und der Anlagepolitik besteht die Möglichkeit erhöhter Volatilität, d.h. in kurzen Zeiträumen nach oben oder unten stark schwankende Anteilepreise. Ebenso können sich Wechselkursschwankungen negativ auf die Wertentwicklung, den Wert oder die Rendite von Finanzinstrumenten auswirken. Alle Informationen und Meinungen sowie die angegebenen Prognosen, Einschätzungen und Marktpreise sind nur zum Zeitpunkt der Erstellung dieser Publikation aktuell und können sich jederzeit ohne Vorankündigung ändern.

Dieses Dokument stellt weder eine Aufforderung noch ein Angebot oder eine Empfehlung zum Kauf oder Verkauf von Anlageinstrumenten oder zur Tätigung sonstiger Transaktionen dar. Die in dieser Publikation enthaltenen Informationen sind nicht als persönliche Empfehlung zu verstehen und berücksichtigen weder die Anlageziele oder -strategien noch die finanzielle Situation oder Bedürfnisse einer bestimmten Person. Alleinige Grundlage für Anlageentscheidungen sind die aktuellen Verkaufsunterlagen (Basisinformationsblatt, Verkaufsprospekt und -soweit veröffentlicht- der letzte Jahres- und Halbjahresbericht), die auch die allein maßgeblichen Vertragsbedingungen bzw. Anlagebedingungen enthalten. Bitte berücksichtigen Sie für eine Anlageentscheidung zudem alle nachhaltigkeitsbezogenen Eigenschaften des Earth Strategic Resources Funds. Die vorgenannten Dokumente sowie die nachhaltigkeitsrelevanten Aspekte des Fonds finden Sie unter folgendem Link: [Earth Strategic Resources Fund \(EUR I\) - Downloads - Universal Investment Fondsselektor](#) (universal-investment.com). Die Verkaufsunterlagen werden bei der Verwahrstelle Donner & Reuschel AG (Hermannstraße 13, Hamburg, Tel. +49 40 30217-0), der Kapitalverwaltungsgesellschaft Universal-Investment-Gesellschaft mbH (per 01.02.25: Europa-Allee 92-96, 60486 Frankfurt am Main, Germany) und Ihrem Berater/Vermittler in deutscher Sprache zur kostenlosen Ausgabe bereitgehalten. Für die Schweiz sind die Dokumente in Bezug auf die Fonds kostenfrei beim schweizerischen Vertreter (1741 Fund Solutions AG, St. Gallen; Tel. +41 58 458 48 00) und der schweizerischen Zahlstelle (Telco Bank AG, Bahnhofstrasse 4, Postfach 713, Schwyz, Tel. +41 58 442 42 00) erhältlich. Die Verkaufsunterlagen sind zudem im Internet unter [www.universal-investment.com](#) abrufbar. Die Fondsverwaltungsgesellschaft des beworbenen Finanzinstrumentes kann beschließen, Vorkehrungen, die sie für den Vertrieb der Anteile des Finanzinstrumentes getroffen hat, aufzuheben oder den Vertrieb gänzlich zu widerrufen. Eine Zusammenfassung Ihrer Anlegerrechte in deutscher Sprache finden Sie auf [www.universal-investment.com/media/document/Anlegerrechte](#). Earth Resource Investments AG übernimmt keine Haftung für Ansprüche oder Klagen Dritter, die sich aus der Nutzung oder Verbreitung dieser Publikation ergeben. Die Verbreitung dieser Publikation darf nur im Rahmen der für sie geltenden Rechtsvorschriften erfolgen. Sie ist nicht für Personen im Ausland bestimmt, denen der Zugang zu solchen Publikationen aufgrund der Rechtsordnung ihres Wohnsitzlandes nicht gestattet ist.

Zusatz CapIQ: Die Vervielfältigung von Informationen, Daten oder Material, einschließlich Ratings („Inhalt“) in jeder Form, ist ausschließlich nach vorheriger schriftlicher Erlaubnis der relevanten Partei zulässig. Diese Partei sowie ihre Konzerngesellschaften und Lieferanten („Inhaltsanbieter“) übernehmen keine Garantie für die Richtigkeit, Angemessenheit, Vollständigkeit, Aktualität oder Verfügbarkeit von Inhalten und keine Verantwortung für (ob fahrlässig oder nicht verursachte) Fehler oder Auslassungen unabhängig von deren Ursache oder die Ergebnisse, die aus der Nutzung dieser Inhalte erzielt werden. Inhaltsanbieter haften in keinem Fall für Schäden, Kosten, Aufwendungen, Rechtskosten oder Verluste (einschließlich entgangener Einkünfte oder Gewinne und Opportunitätskosten) in Verbindung mit der Nutzung der Inhalte. Ein Hinweis auf bestimmte Beteiligungen oder Wertpapiere, Ratings oder Beobachtungen in Bezug auf eine Beteiligung, der Teil des Inhalts ist, stellt keine Empfehlung dar, die betreffenden Beteiligungen oder Wertpapiere zu kaufen, zu verkaufen oder zu halten, geht nicht auf die Tauglichkeit einer Beteiligung oder eines Wertpapiers ein und darf nicht als Investitionsberatung verstanden werden. Bonitätsbewertungen sind Meinungs- und keine Tatsachenäußerungen.

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.

# Die Earth Funds

Investieren in Rohstoffe:  
Mit Sachverstand und Know-how

## METALLE UND ENERGIE

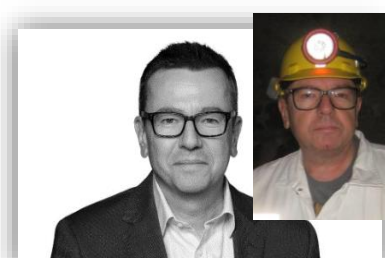
## NACHHALTIGKEIT



Dr. Joachim Berlenbach  
Geologe



Fabian Erismann  
Geologe



Christian Siebert  
Bergbauingenieur



Dr. Pereshia Berlenbach  
ESG-Strategie



Lok Gurung  
Finanzwirt

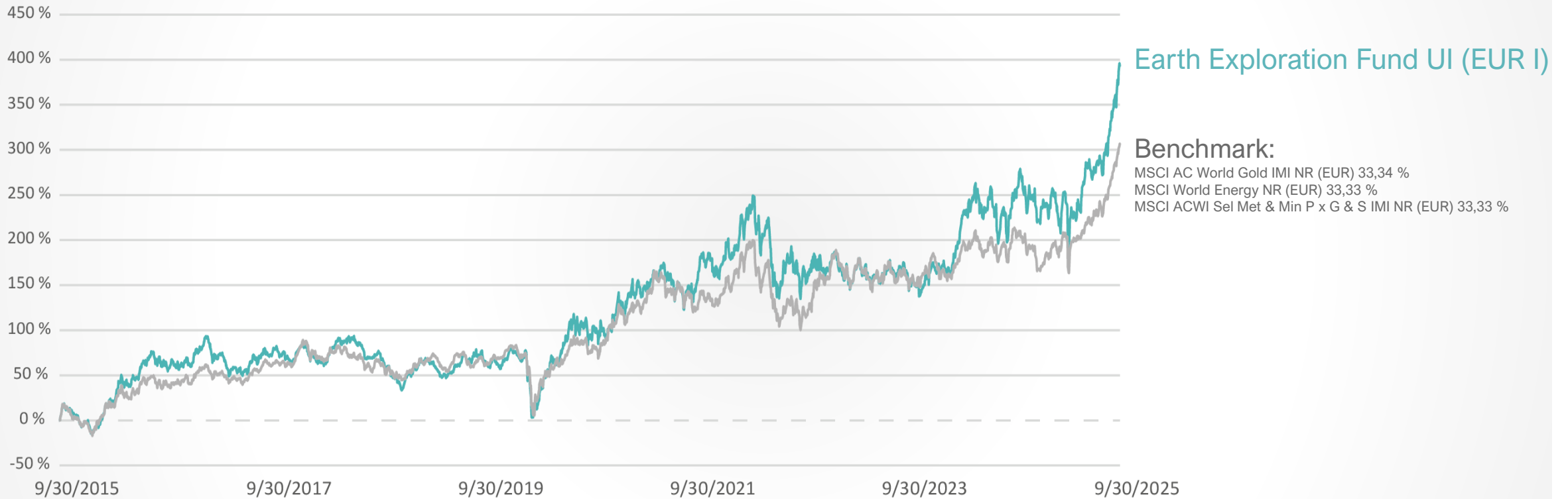


Nadine Biermann  
Reservoir Ingenieurin



Willem de Meyer  
Geophysiker

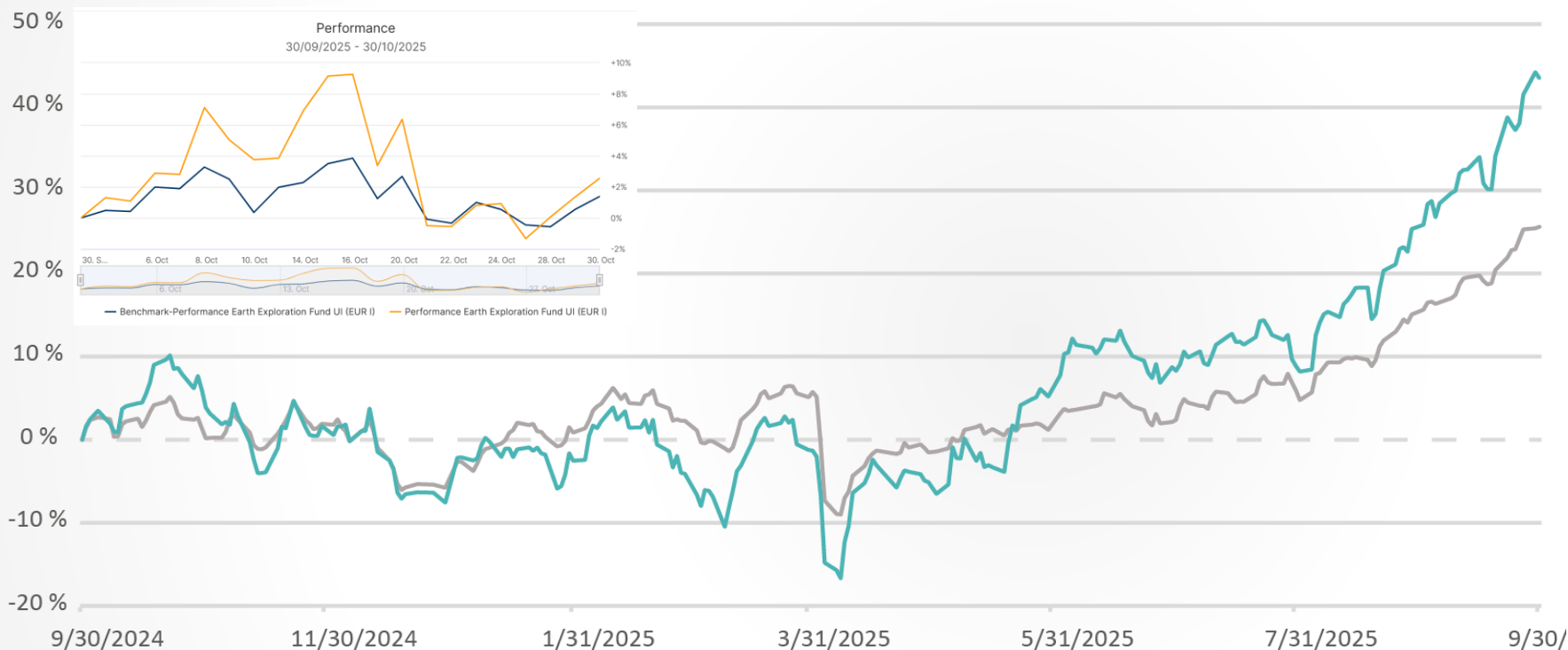
Earth Exploration Fund UI (10 Jahre, 30.09.2015 – 30.09.2025): 393,51%



Quelle: Universal Investment, CapIQ

Hinweis: Die Ermittlung der angegebenen Wertentwicklung erfolgt nach der BVI-Methode (ohne Berücksichtigung von Ausgabeaufschlägen). Bei einem Anlagebetrag von EUR 1.000,00 über eine Anlageperiode von fünf Jahren und einem Ausgabeaufschlag von 5 Prozent würde sich das Anlageergebnis im ersten Jahr um den Ausgabeaufschlag in Höhe von EUR 50,00 sowie um zusätzlich individuell anfallende Depotkosten vermindern. In den Folgejahren kann sich das Anlageergebnis zudem um individuell anfallende Depotkosten vermindern. Die Fondspersformance gemäß BVI-Methode ist die prozentuale Änderung des Anteilswertes zwischen Beginn und Ende des Berechnungszeitraums. Dabei wird von der Wiederanlage evtl. Ausschüttungen ausgegangen. Zahlenangaben beziehen sich auf die Vergangenheit. Frühere Wertentwicklungen sind kein verlässlicher Indikator für künftige Wertentwicklungen.

Earth Exploration Fund UI (1 Jahr, 30.09.2024 – 30.09.2025): +43,5%



Earth Exploration Fund UI (EUR I)

**Benchmark:**

MSCI AC World Gold IMI NR (EUR) 33,34 %  
 MSCI World Energy NR (EUR) 33,33 %  
 MSCI ACWI Sel Met & Min P x G & S IMI NR (EUR) 33,33 %

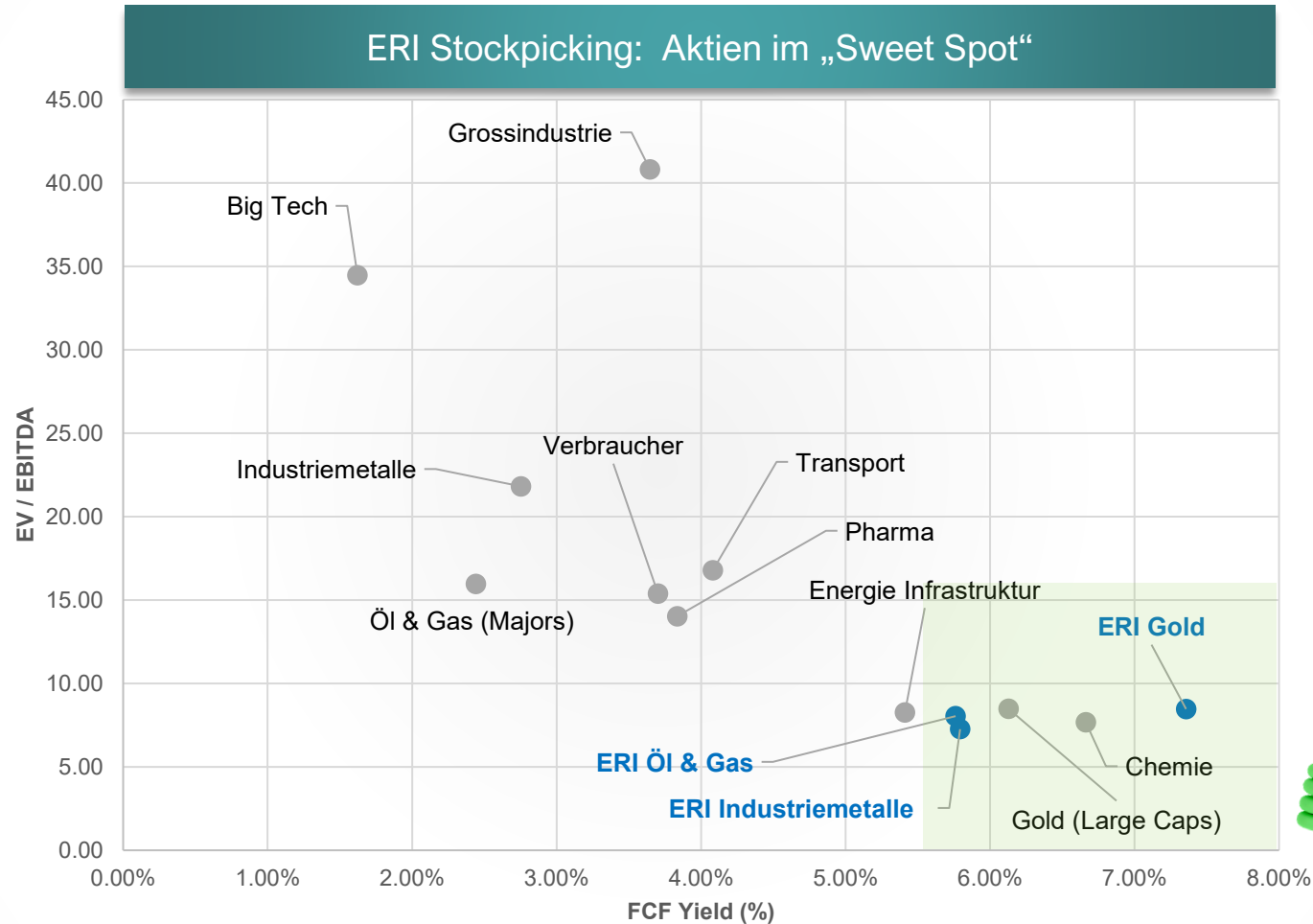
Quelle: Universal Investment, CapIQ

**Wertentwicklung für die vorausgehenden fünf Zwölfmonatszeiträume:**

Ultimo September 2024– Ultimo September 2025: +43,49%  
 Ultimo September 2021– Ultimo September 2022: +1,38%

Ultimo September 2023 – Ultimo September 2024: +33,61%  
 Ultimo September 2020 – Ultimo September 2021: +29,28%

Ultimo September 2022– Ultimo September 2023: 5,15%

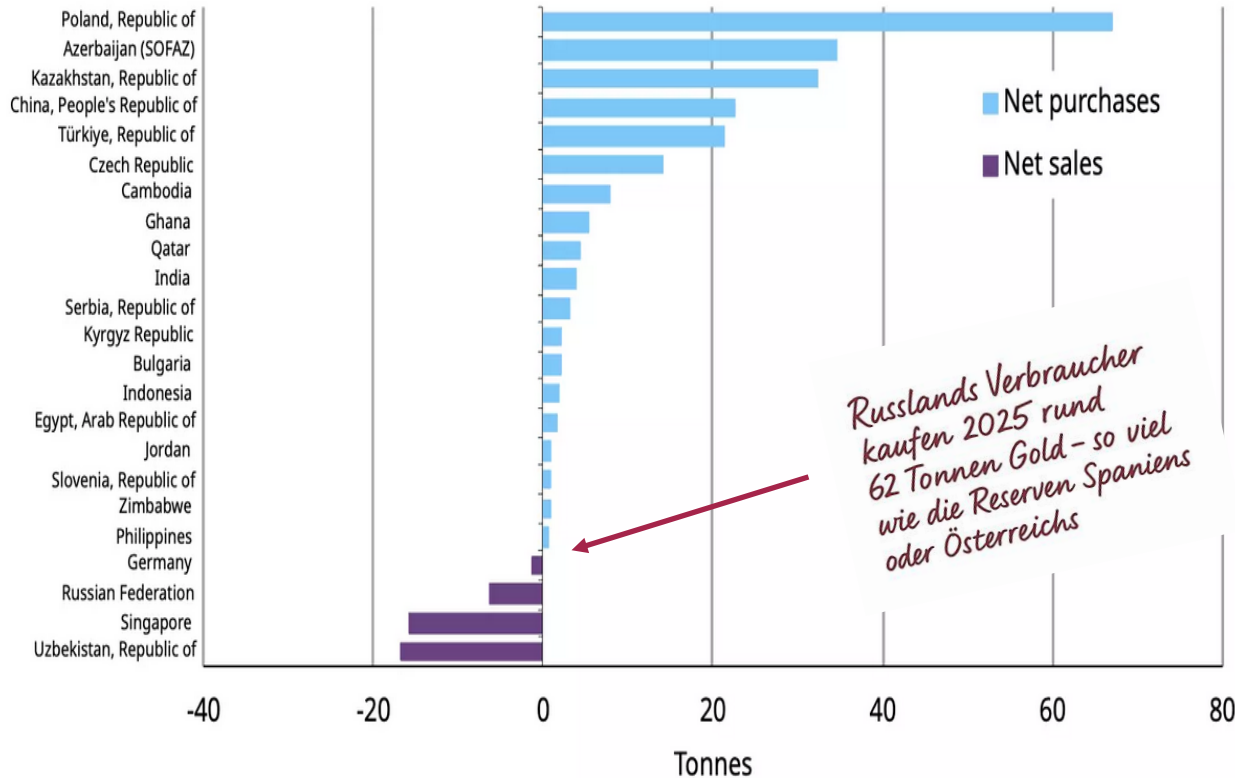


*Der Sweet Spot für Value-fokussierte Investoren*



Quelle: ERI, CapIQ (Stand: 27.10.2025)

**Netto-Käufe und -Verkäufe von Zentralbanken, in Tonnen**  
(seit Jahresbeginn 2025)\*



Quelle: WGC; bis 31. August 2025

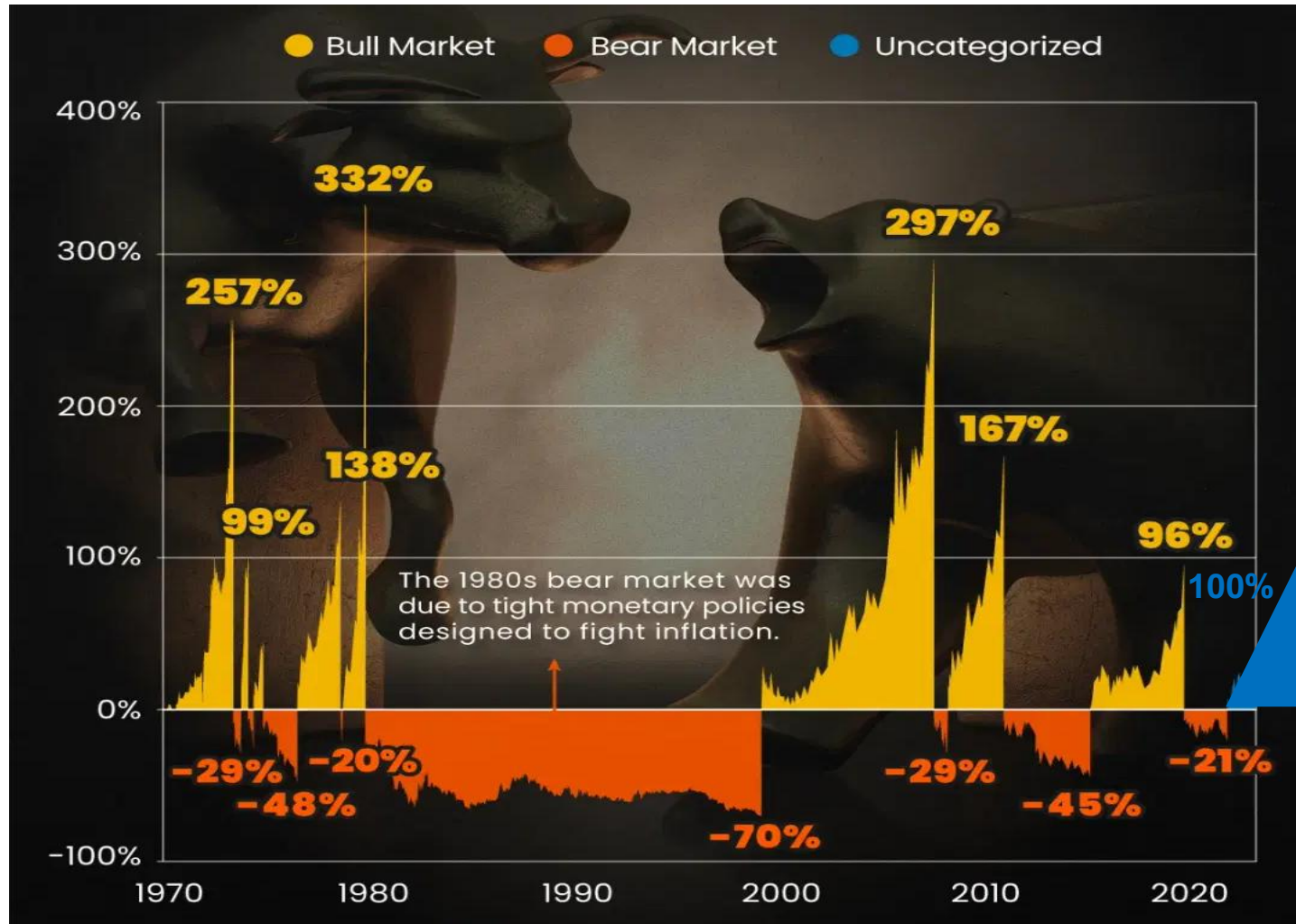
**Staatsverschuldung in Bezug zum Bruttoinlandsprodukt (%)**



Quelle: IMF, Fed, The Pioneer;  
\* 1,11bn US-Dollar: Prof. Carmen Reinhart: NZZ 17.06.2025

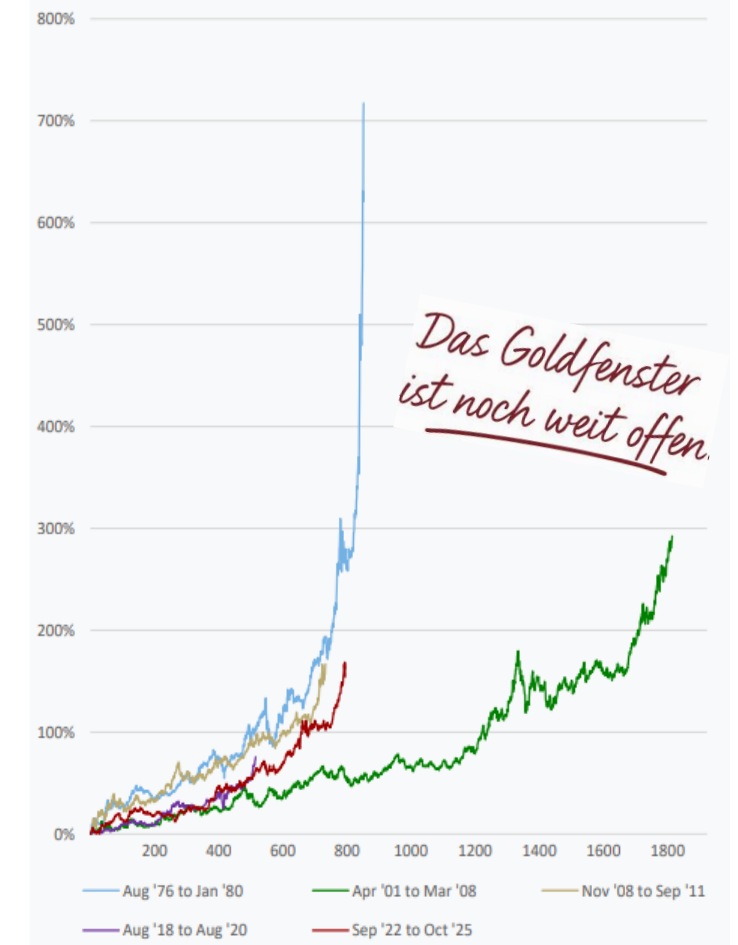
# Earth Exploration Fund UI im Fokus

## Gold-Bullenmarkt: Das Beste liegt noch vor uns



Quelle: Nick Laird, Reuters, Incrementum, Visual Capitalist; Basis von US\$ 2000/oz (Nov 23) vs. US\$3.800/oz (Sep. 25)

### Gold-Bullenmärkte: Renditen und Längen

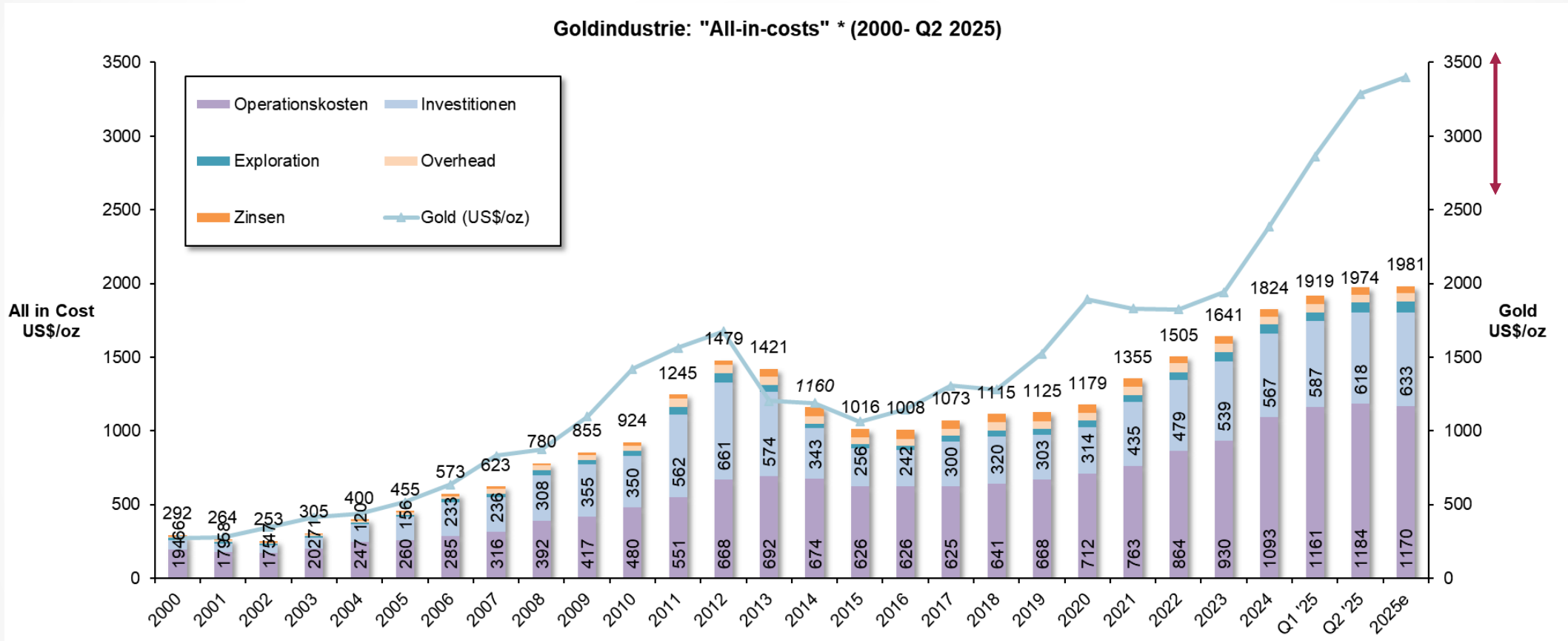


Quelle: RBC Capital Markets

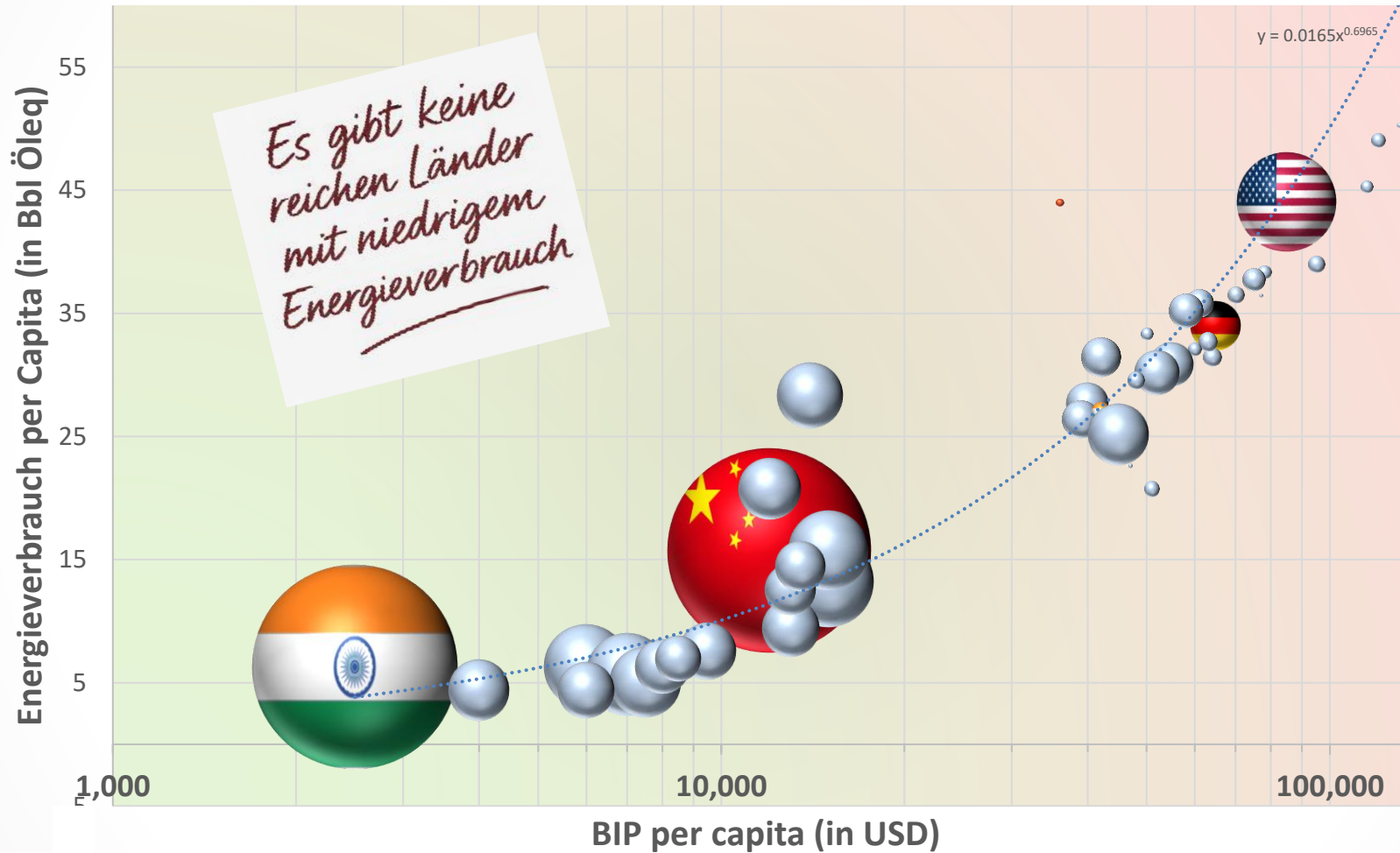
*Aus einer Präsentation im August*

AIC («All-in-Costs» \*) der Goldindustrie (10 größten Produzenten)

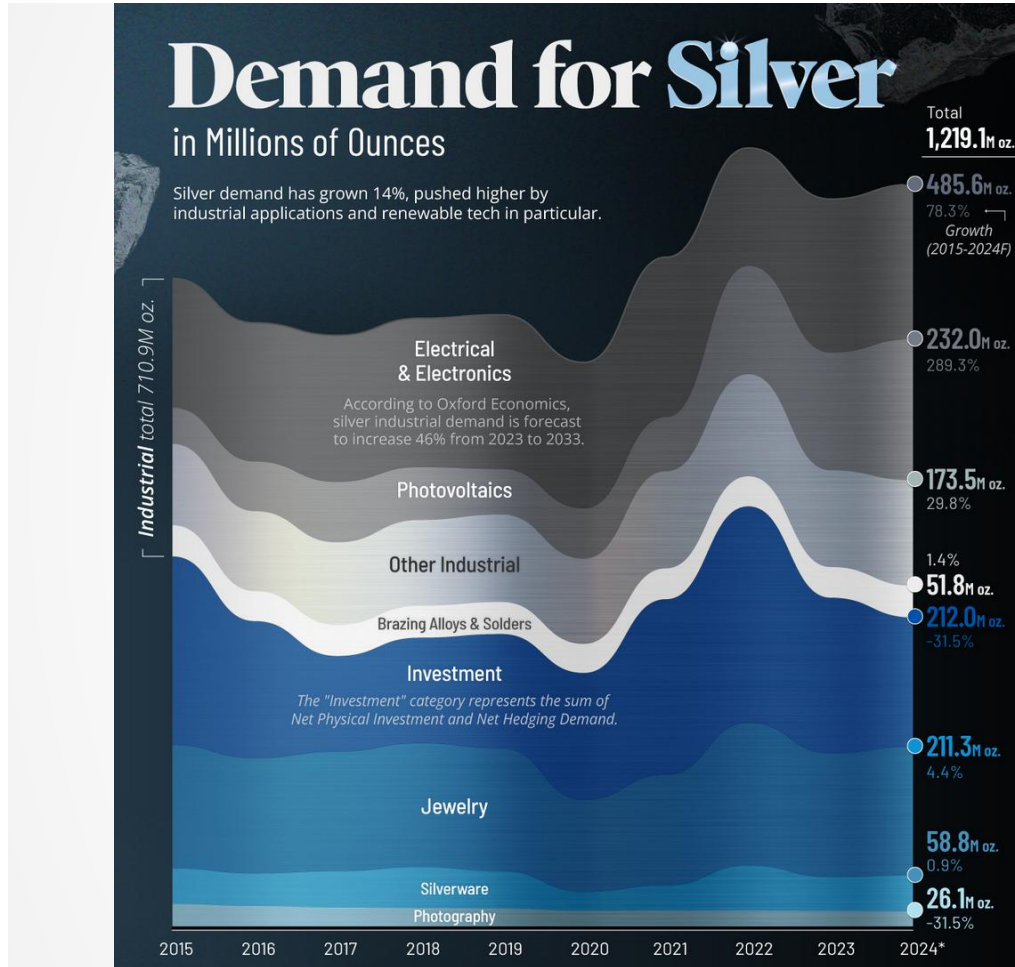
Margen von > US\$1000/Unze !



Quelle: Earth Resource Investments, Firmenberichte;  
\*schließt Steuern und Royalties aus



Quellen: World Bank (NY.GDP.PCAP.CD; EG.USE.PCAP.KG.OE), IEA World Energy Balances, Energy Institute Statistical Review of World Energy 2024, U.S. EIA International Energy Statistics, IMF World Economic Outlook, ERI:



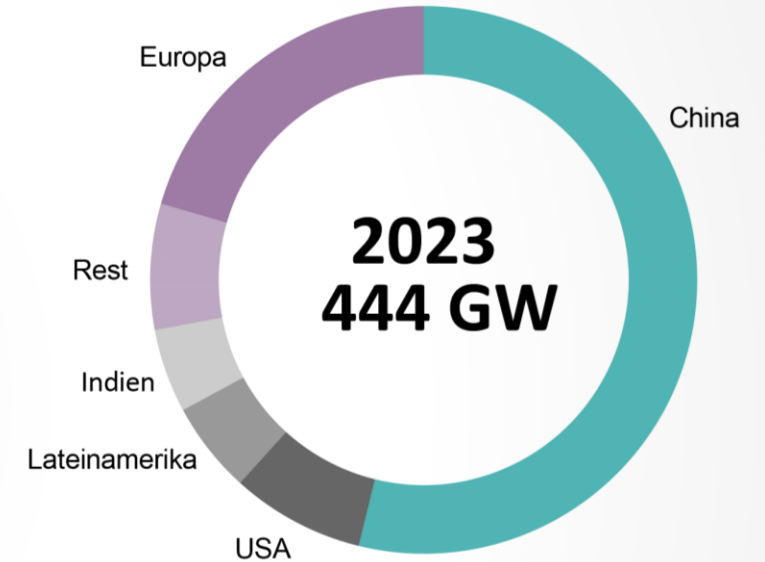
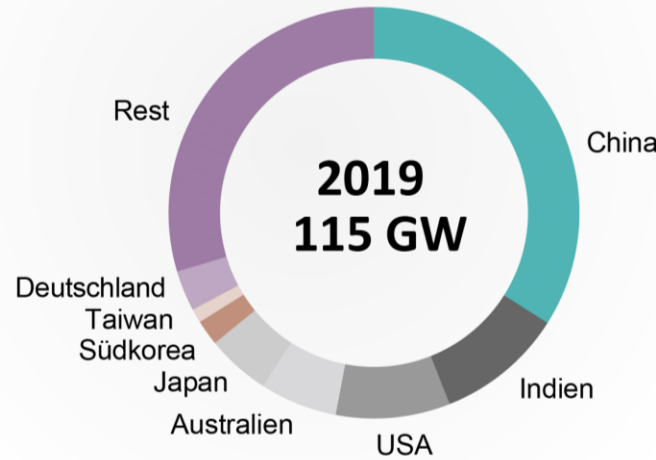
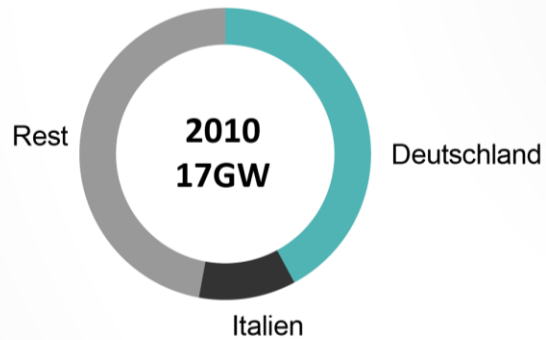
Quelle: Metals Focus, Visual Capitalist, ERI

### Silbermarkt ist im Defizit

Year	Supply (millions of troy ounces)	Demand	Market Balance
2015	1,047.0	1,065.4	-18.4
2016	1,046.5	991.8	54.7
2017	1,011.8	971.3	40.5
2018	1,000.5	999.2	1.3
2019	1,000.3	1,004.4	-4.1
2020	957.4	926.8	30.6
2021	1,004.3	1,099.6	-95.4
2022	1,015.4	1,278.9	-263.5
2023	1,010.7	1,195.0	-184.3
2024F	1,003.8	1,219.1	-215.3

Die Nachfrage aus der Elektronikbranche (einschließlich Halbleiter) wuchs von 272,3 Moz im Jahr 2015 auf geschätzte 485,6 Moz im Jahr 2024 – **ein Anstieg von 78 %**.

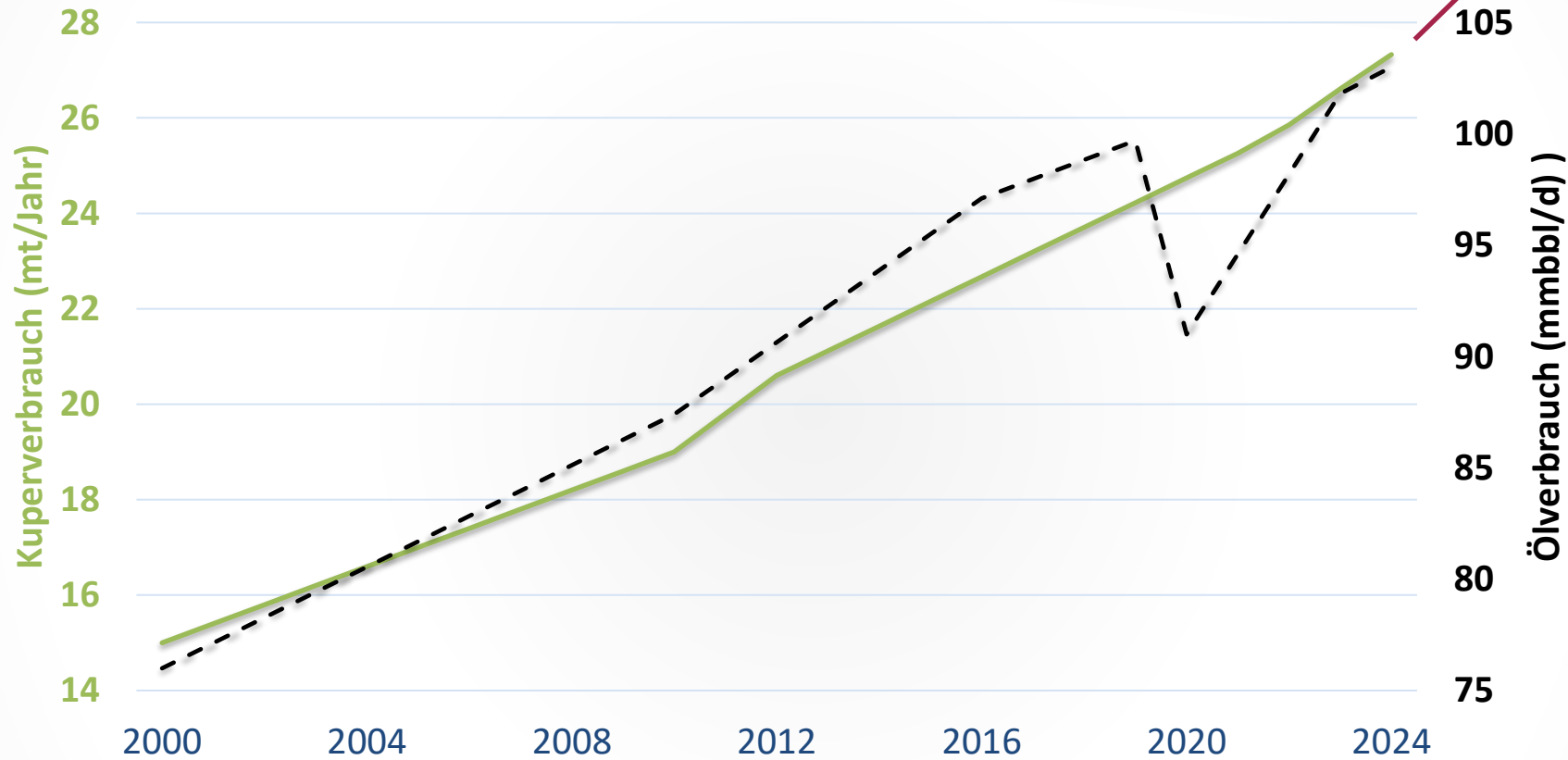
Die Nachfrage aus dem Bereich Photovoltaik explodierte regelrecht: von 59,6 Moz im Jahr 2015 auf 232 Moz im Jahr 2024 – **ein Anstieg von 289 %, was die entscheidende Rolle von Silber in der Solarzellenproduktion unterstreicht**.



50 Mio. Unzen Silber -> 200 Mio. Unzen Silber  
 20% der weltweiten, jährlichen Silberproduktion

Quelle: Metals Focus, ERI

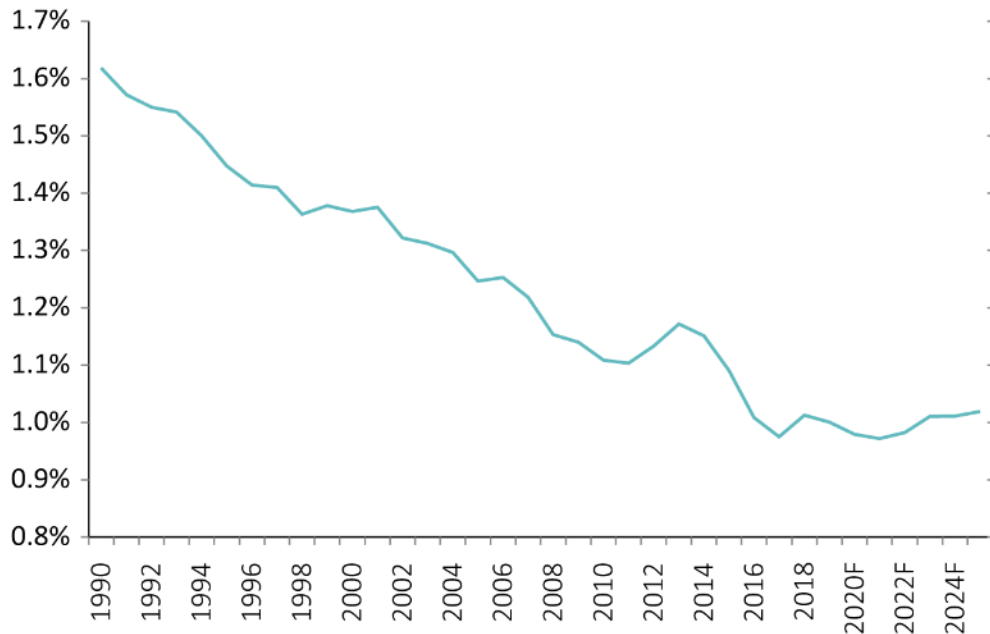
*Der Druck im Markt steigt:  
Öl & Kupfer vor dem  
großen Squeeze*



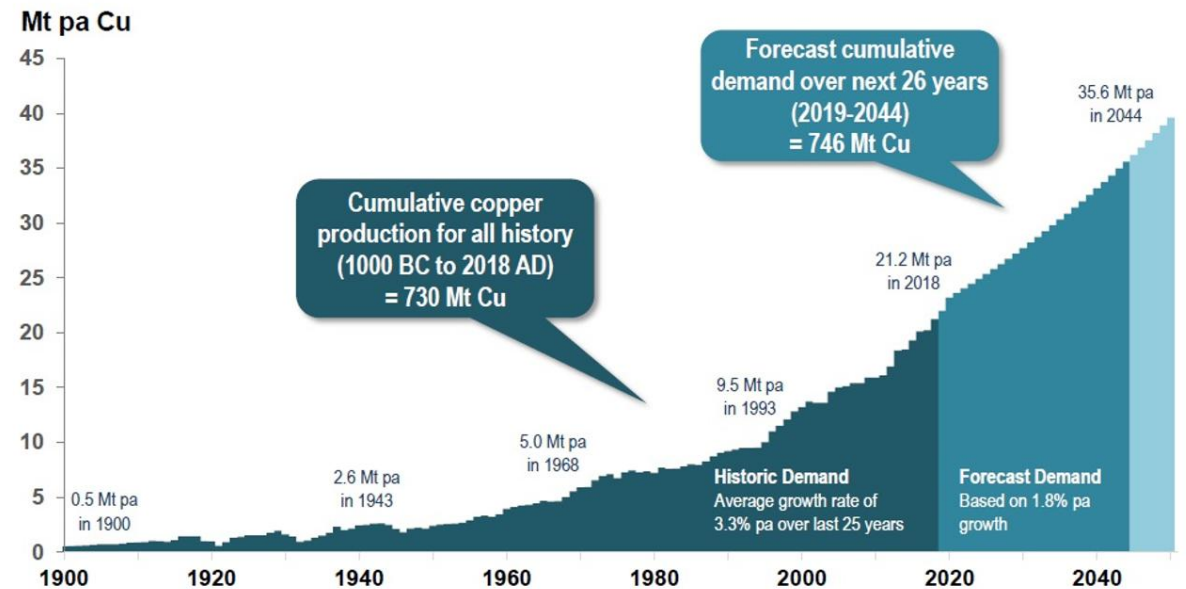
Quellen: ICSG (2021–2024); USGS (1980–2012); Worldwatch Institute (2010); Worldometer/EIA (2016); EIA & IEA (2023–2024); Our World in Data / Energy Institute (2025).

700 Millionen Tonnen Kupfer wurden im Laufe der Menschheitsgeschichte abgebaut.  
>700 Millionen Tonnen Kupfer werden voraussichtlich in den nächsten 22 Jahren benötigt werden.

Abnahme der Kupfergehalte in Erzen  
seit 1990 (in %)



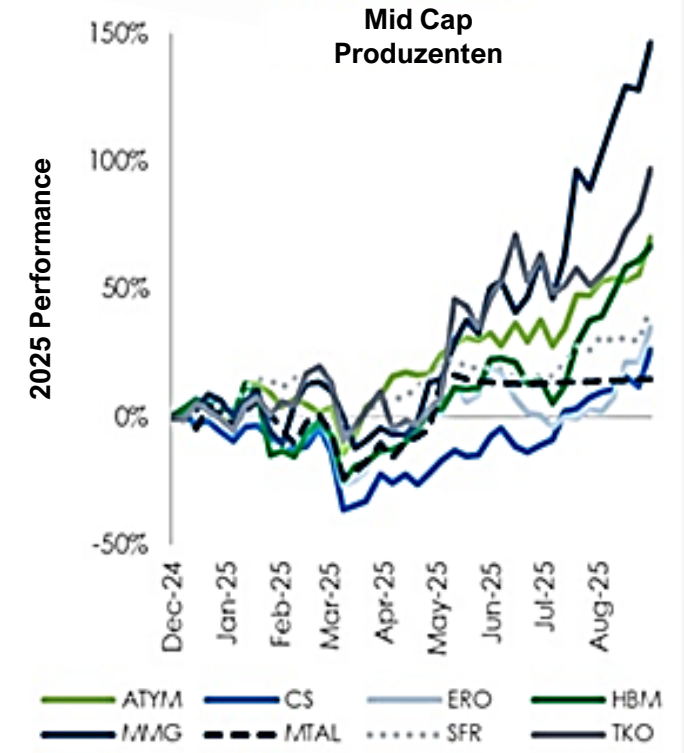
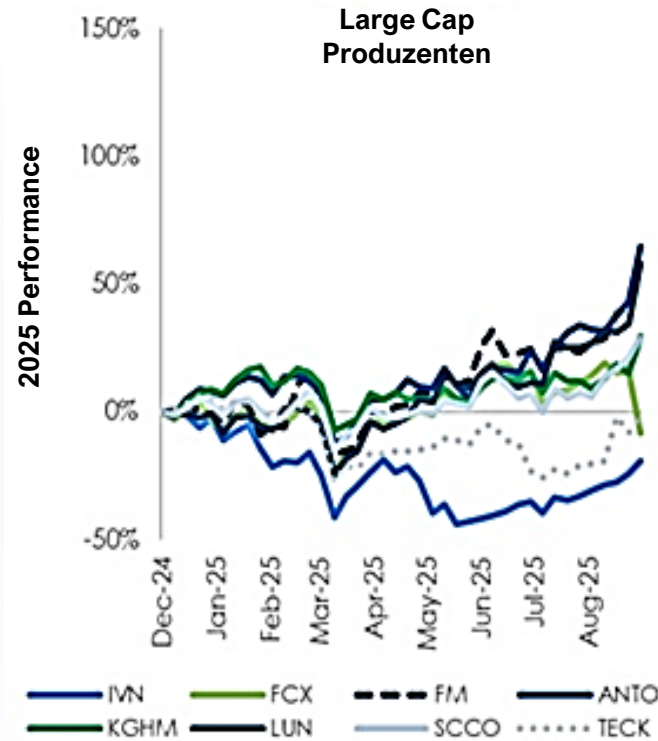
Die globale Nachfrage nach Kupfer wird sich voraussichtlich in den  
nächsten 30 Jahren verdoppeln



Quellen: WoodMackenzie, BHP (LHS), USGS, Kincora Copper (RHS), Simon Michaux, PhD, Geological Survey Finland

*Black Swans im Kupfermarkt:  
Unerwartete Produktionsschocks  
treffen ein ohnehin knappes Angebot -  
der nächste Preisschub ist nur  
eine Frage der Zeit.*

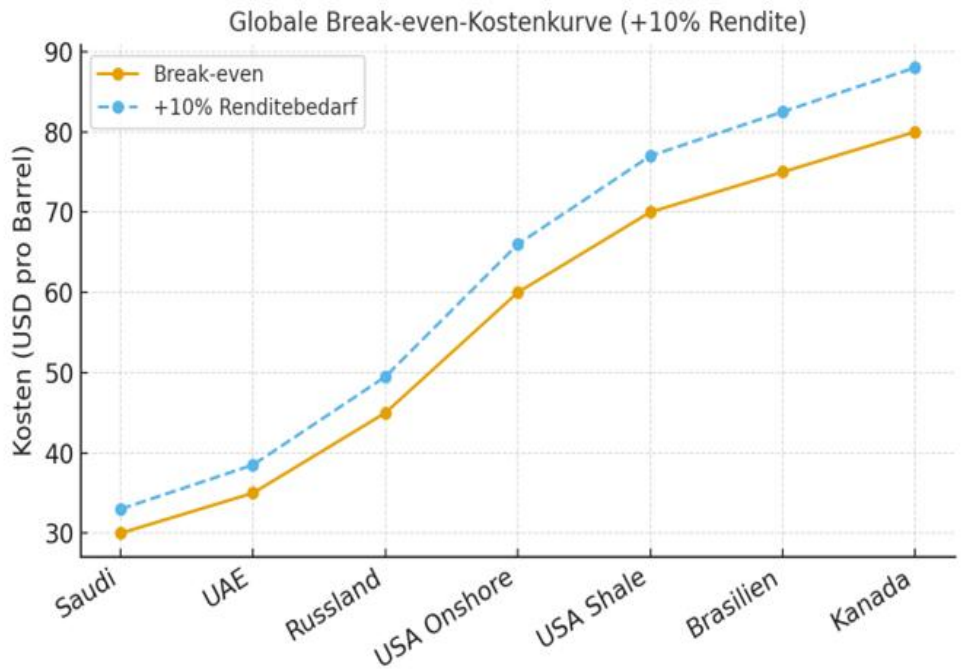
- Unerwartete Minenausfälle drücken das Angebot: Rund 400 kt Kupferproduktion gingen 2025 verloren – das entspricht etwa 2 % der globalen Förderung.
- Preise steigen zu Rekordhöhen, bleiben stabil trotz Angebotsknappheit: Wirtschaftliche Unsicherheiten bremsen die Nachfrage, weshalb der Kupferpreis nur um ~14 % gestiegen ist.
- Der Markt bevorzugt Mid Caps: Mittlere Produzenten performen besser als große Player, die unter Produktionsstörungen leiden (z. B. Freeport, Ivanhoe).



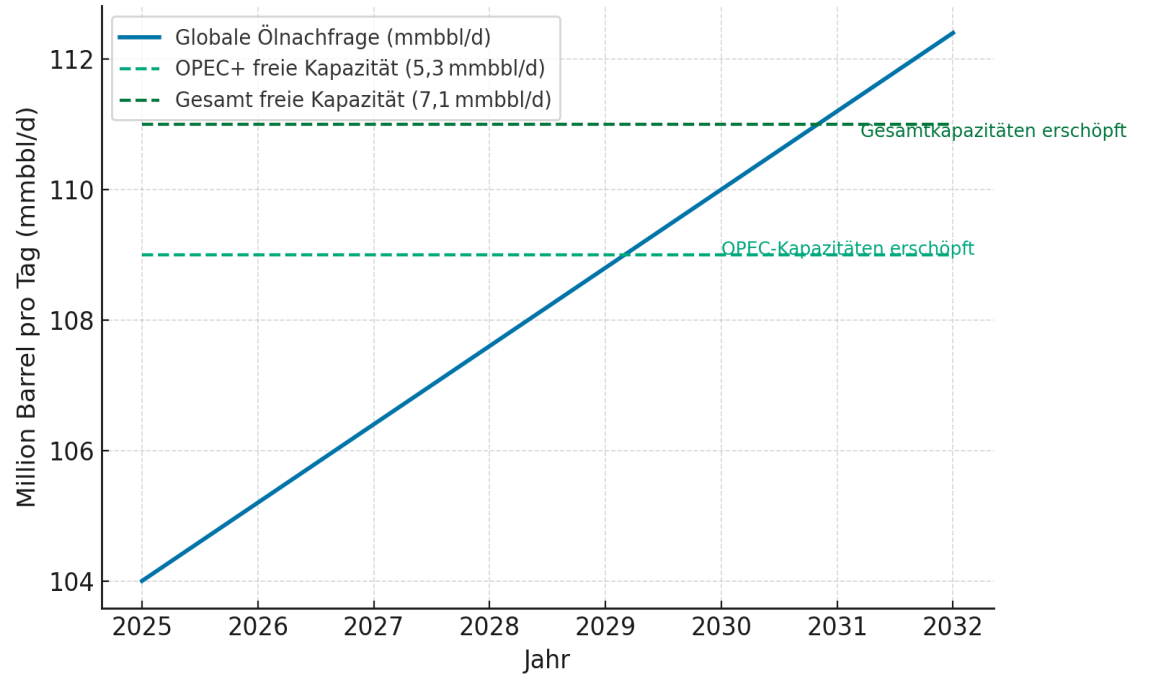
Quellen: Global Mining Research, Factset, ERI

Selbst US\$70 -Öl reicht nicht mehr – US\$ 80 sind das neue Minimum. Der Markt investiert zu wenig – die Angebotslücke wird wachsen

Globale Break-even Kostkurve +10% Rendite



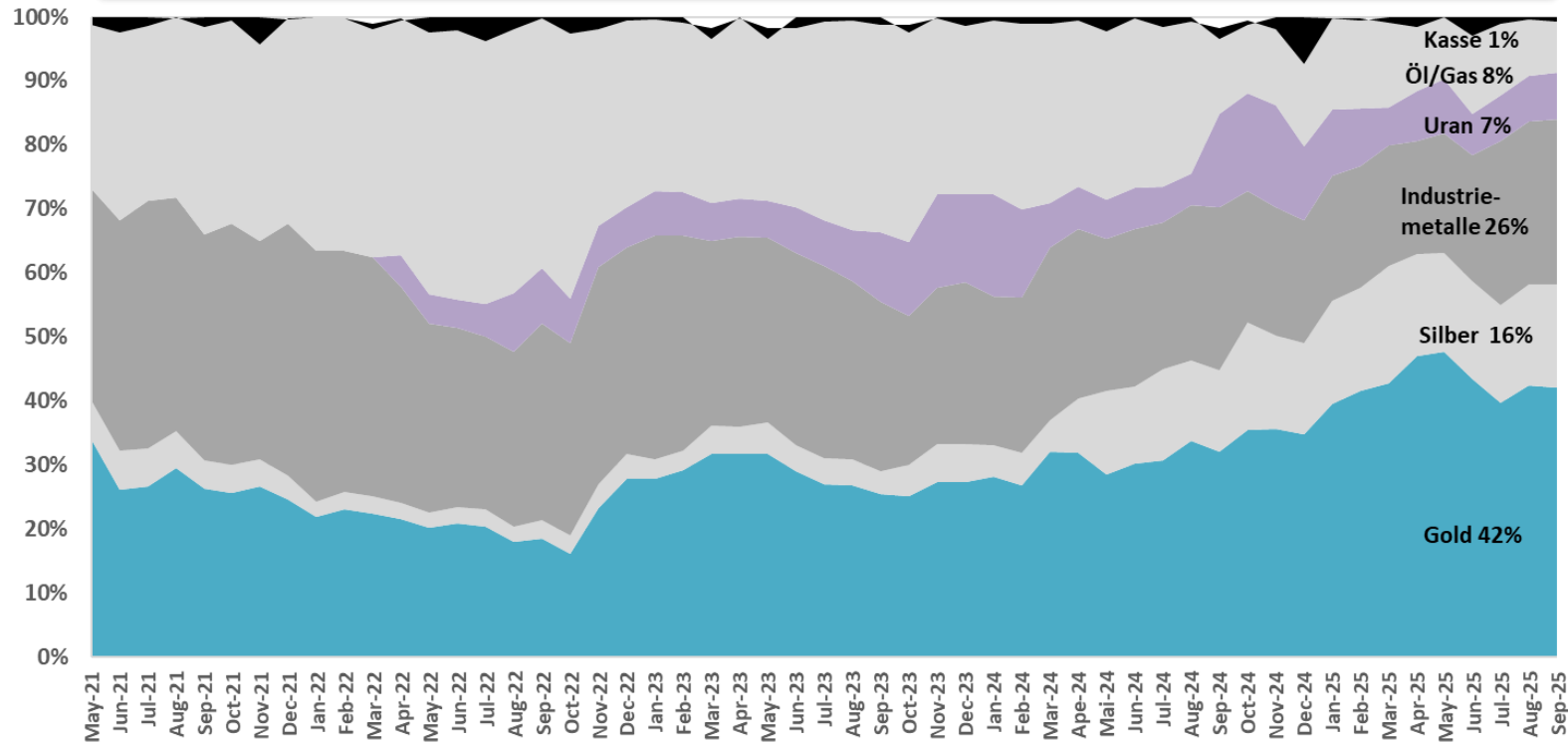
Entwicklung der globalen Ölnachfrage und realistischer freier Kapazitäten



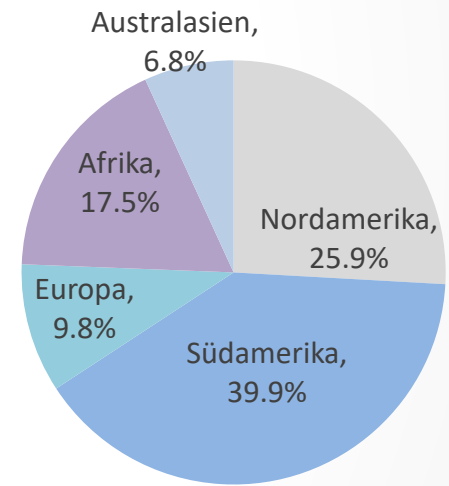
Quelle: IEA, EIA, OPEC, Rystad

BMO Capital Markets, Oil & Gas Global Cost Study – Oktober 2025

Gold hat performt – jetzt rücken Industrie- und Energierohstoffe ins Rampenlicht



*Gold war der Anfang – der echte Lauf startet mit Kupfer und Energie.*



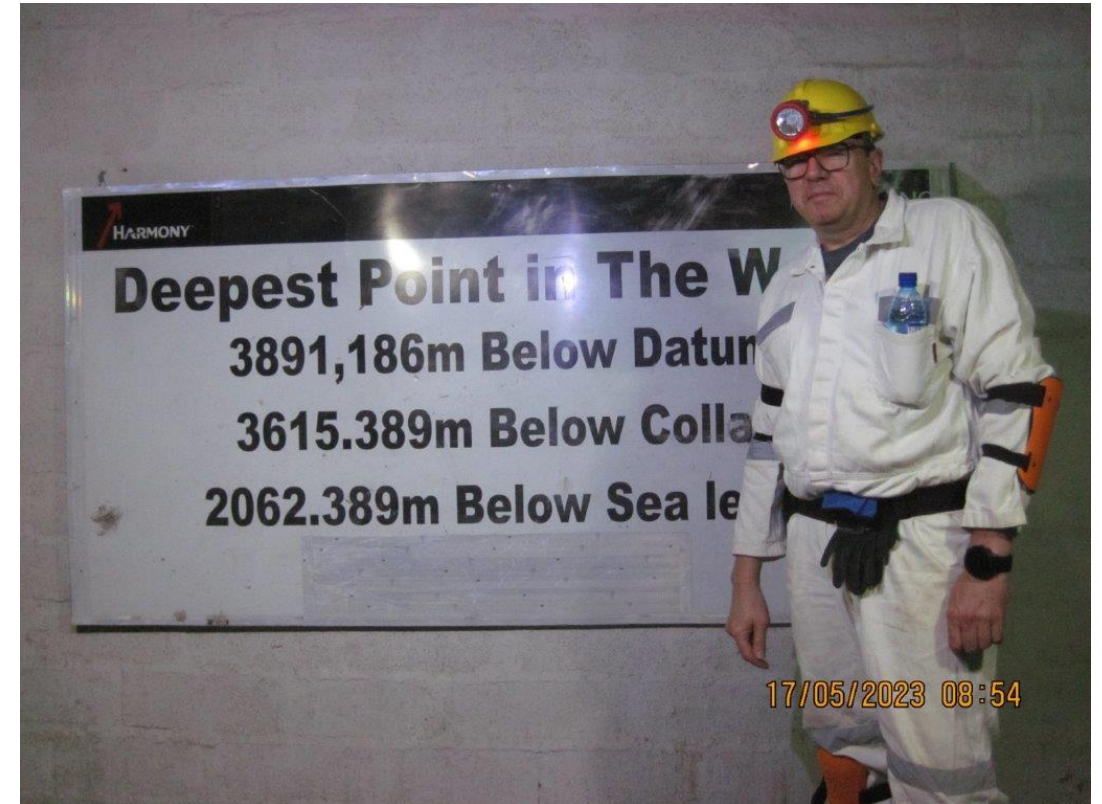
Quelle: Earth Resource Investments, Stand September 2025; Summe ≠ 100% durch Runden

Exploration in Namibia

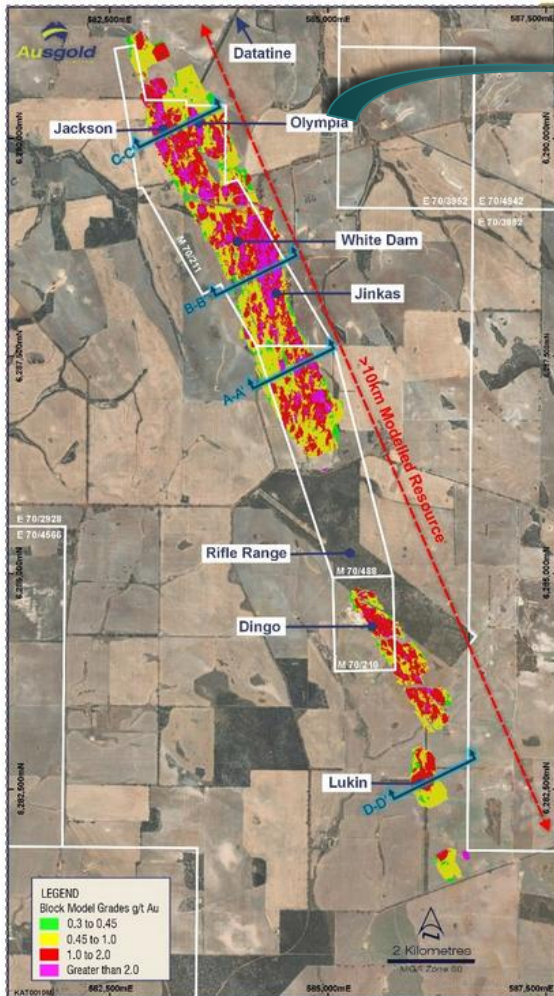


Quelle: ERI AG; Exploration in Namibia, Osino Resources

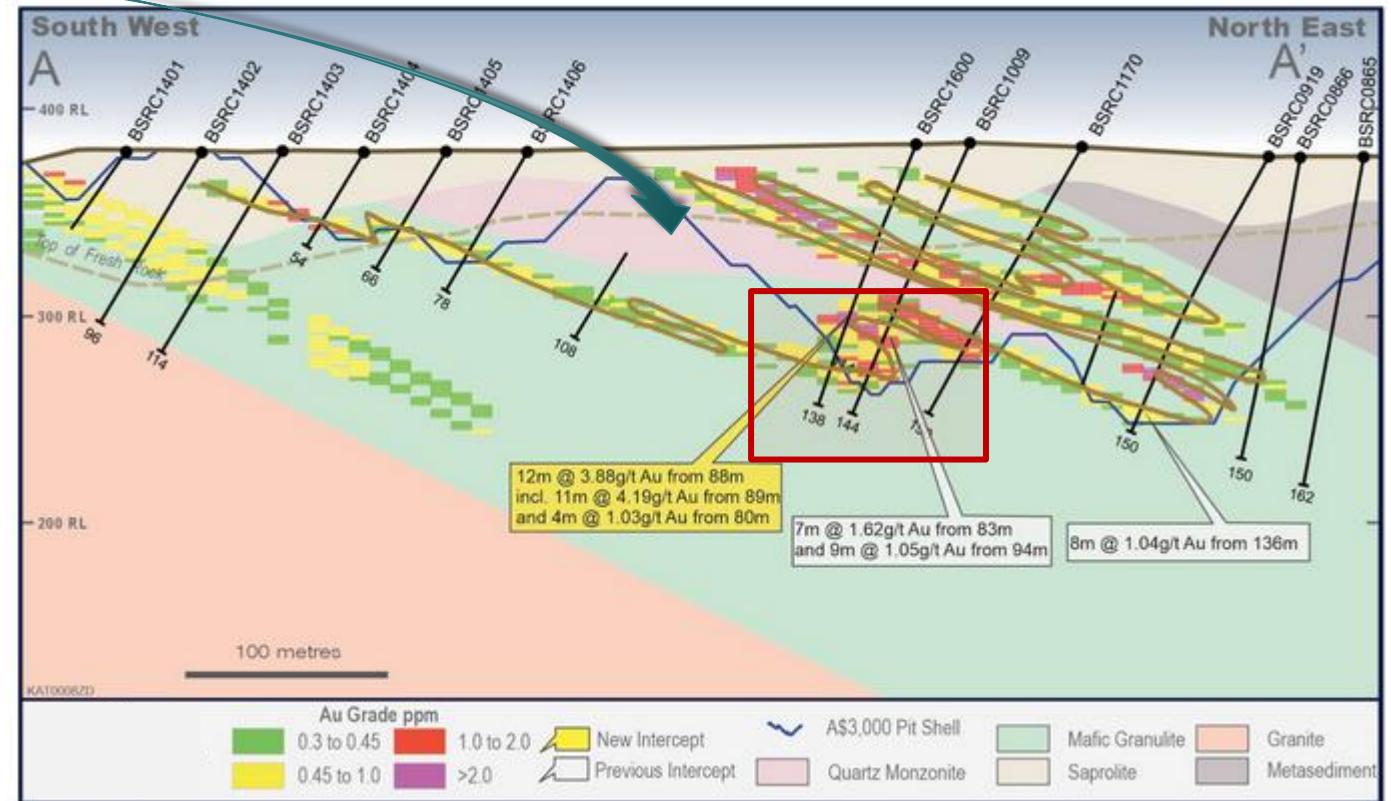
Mponeng Goldmine: Am tiefsten Punkt der Welt



Quelle: ERI AG; Mponeng Mine, tiefste Mine der Welt (3,891m)



Quelle: ERI, Firmenbericht





21 August 2025

## Transformative Land Acquisition Paves Way for Katanning Gold Project to Move Forward

Material de-risking step clears way for new multi-rig drill program and DFS re-optimisation

### Highlights:

- Ausgold to acquire a substantial parcel of freehold land that is critical to the development of the Katanning Gold Project (KGP) in WA.
- The acquisition brings to an end the legal case running since August 2023.

Market Cap. (\$M)

235,7



1. Der Goldpreis hat noch reichlich Luft nach oben – Goldaktien sind historisch günstig bewertet.
2. Kupfer & Öl: Bullrun voraus. Strategische Engpässe treffen steigende Nachfrage – das Fenster für den Einstieg steht offen.
3. Rohstoffe bleiben underowned: Deutlich unterbewertet vs. Gesamtmarkt – der „Go-to-Sektor“, wenn der Markt dreht.
4. It's a Stockpicker's World:  
**Der Earth Exploration Fund UI ist taktisch aufgestellt für Outperformance** – ideal für Anleger, die mit Hebel auf steigende Rohstoffpreise setzen wollen.

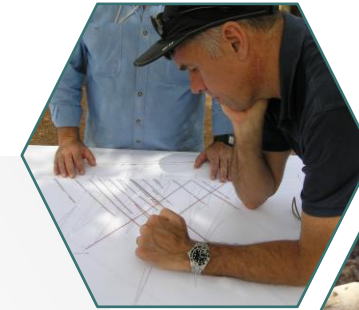


**Visit us:**  
**[www.earth-investment.com](http://www.earth-investment.com)**

Bottom up Analyse

Duale Expertise

- Earth Resource Investments AG (ERI) wurde 2006 in Zug, Schweiz, gegründet und ist von der Eidgenössischen Finanzmarktaufsicht (FINMA) als Vermögensverwalter von kollektiven Kapitalanlagen bewilligt. Die Firma ist spezialisiert auf den Rohstoffsektor.
- Analysten verfügen über eine duale Expertise. Sie sind sowohl Geologen oder Bergbauingenieure mit Jahrzehnten operativer Erfahrung in der Bergbau- und Energieindustrie als auch ausgewiesene Experten im Finanzbereich als Analysten und Fondsmanager.
- Stockpicking bedarf einer soliden Industriekenntnis.



Geologische  
Beurteilung  
vor Ort



Solide  
bottom-up  
Finanzanalyse

Stress-testing  
im Team



### Earth Exploration Fund UI

- Fokus des Fonds im Wesentlichen auf weltweit gelistete Aktienwerte aus den Bereichen Öl / Gas, Edelmetalle, Basismetalle, Uran, Diamanten, erzhaltige Sande und Kohle.
- Small- & Mid Caps, deren Explorationspotential vom Markt noch nicht erkannt und bewertet wird
- Bargeldquote flexibel: kann in Zeiten volatiler Rohstoffpreise erhöht werden.
- Gewichtung der unterschiedlichen Sektoren (Edelmetalle, Buntmetalle, Öl) kann nach je nach Marktlage geändert werden.
- Performance Fee berechnet.
- Ziel: einen möglichst hohen Wertzuwachs.

Small- und Midcap Rohstofffirmen mit Explorationspotential

### Earth Gold Fund UI

- Kann in Aktien von Edelmetall- (Gold, Silber, Platin, Palladium etc.), Diamantenproduzenten und –explorern und andere Unternehmen im Zusammenhang der Wertschöpfungskette bei der Goldgewinnung investieren.
- Small-, Mid- & Large Caps
- Der Schwerpunkt liegt auf attraktiv bewerteten Unternehmen mit beträchtlichem Aufwärtstrend
- Kontrolle der Volatilität durch taktische Bewegungen im Portfolio (z.B. durch höhere Positionen in Large Cap-Aktien oder in Regionen mit geringerem geopolitischem Risiko)
- Performance Fee berechnet.
- Ziel: einen möglichst hohen Wertzuwachs.

Wachstumsunternehmen des Gold- und Edelmetallsektors

### Earth Strategic Resources Fund

- Investiert in Aktien von Bergbauunternehmen die Metalle fördern und produzieren, die für eine nachhaltige Entwicklung erforderlich sind (einschl. Gold und Silber) & erneuerbaren Energien.
- Top-down-Marktanalyse mit einem Bottom-up-Stockpicking-Ansatz um unterbewertete börsennotierte Rohstoff Unternehmen mit einer integrierten Nachhaltigkeitsstrategie zu identifizieren und in diese zu investieren.
- Keine fossilen Energieträger, keine Uranaktien.
- Keine Performance Fee.
- Ziel: einen möglichst hohen Wertzuwachs.

Rohstoff Unternehmen mit einer integrierten Nachhaltigkeitsstrategie

## Chancen

Der Fonds ermöglicht einen indirekten Zugang zu den internationalen Rohstoffmärkten durch ein aktives Portfolio Management. Er strebt eine breite Risikostreuung an, indem er in eine Vielzahl unterschiedlicher Rohstoffaktien und -sektoren investiert, um von Kurschancen an den globalen Rohstoffmärkten zu profitieren.

Das Analystenteam verfügt über langjährige Erfahrung sowohl in der Rohstoffindustrie als auch im Finanzsektor. Diese Kombination bildet die Grundlage für einen fundierten Stock-Picking-Ansatz, der auf einer detaillierten Bottom-up-Analyse einzelner Unternehmen sowie einer ergänzenden Top-down-Bewertung des gesamten Rohstoffsektors basiert. Der Investmentprozess wird durch ein strukturiertes und umfassendes Risikomanagement ergänzt.

## 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 aufgrund geringer Liquidität schwieriger werden kann, diese kurzfristig zu veräußern. Vermögenswerte des Fonds können in anderen Währungen als der Fondswährung angelegt sein. Der Fonds erhält 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 solcher Anlagen und somit auch der Wert des Fondsvermögens. Der Fonds kann Opfer von Betrug, kriminellen Handlungen oder Fehlern von Mitarbeitern der Gesellschaft oder externer Dritter werden. 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. Schließlich kann seine Verwaltung durch äußere Ereignisse wie Brände, Naturkatastrophen u. ä. negativ beeinflusst werden. Auch bei sorgfältiger Auswahl der Wertpapiere kann nicht ausgeschlossen werden, dass Verluste durch Vermögensverfall eintreten. Hierbei handelt es sich um eine Auswahl der relevanten Risiken. Für die vollständige Auflistung der Risiken einer Anlage wird auf den Verkaufsprospekt verwiesen.

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 / Depositary	DONNER & REUSCHEL AG	DONNER & REUSCHEL AG	DONNER & REUSCHEL AG
Asset Manager	Earth Resource Investments AG	Earth Resource Investments AG	Earth Resource Investments AG
Vertrieb / Distribution CH	McStrew Group GmbH	McStrew Group GmbH	McStrew Group GmbH
Vertrieb / Distribution DE	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
Laufende Kosten (Gesamtkostenquote) in % per 30.06.24* / Running costs (Total Expense Ratio) in % per 30.06.24*	2,26 %	1,16 %	0,85%
Verwaltungsgebühr derzeit / Current management fee (in % p.a.)	2,20 %	1,10 %	0,80 %
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 €
Mindestfolgeanlagesumme / 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

\*Die laufenden Kosten können von Jahr zu Jahr schwanken / the running costs can fluctuate from year to year

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
Asset Manager	Earth Resource Investments AG	Earth Resource Investments AG
Vertrieb / Distribution CH	McStrew Group GmbH	McStrew Group GmbH
Vertrieb / Distribution DE	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	thesaurierung / accumulation
Laufende Kosten (Gesamtkostenquote) in % per 30.09.24* / Running costs (Total Expense Ratio) in % per 30.09.24*	2,30 %	1,20 %
Verwaltungsgebühr derzeit / Current management fee (in % p.a.)	2,20 %	1,10 %
Performancegebühr	Bis zu 15 % der vom Fonds in der Abrechnungsperiode erwirtschafteten Rendite über dem Referenzwert.	Bis zu 15 % der vom Fonds in der Abrechnungsperiode erwirtschafteten Rendite über dem Referenzwert.
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

\*Die laufenden Kosten können von Jahr zu Jahr schwanken / the running costs can fluctuate from year to year

Name	Earth Strategic Resources Fund (EUR R)	Earth Strategic 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
Asset Manager	Earth Resource Investments AG	Earth Resource Investments AG
Vertrieb / Distribution CH	McStrew Group GmbH	McStrew Group GmbH
Vertrieb / Distribution DE	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
Laufende Kosten (Gesamtkostenquote) in % per 30.06.24* / Running costs (Total Expense Ratio) in % per 30.06.24*	2,26 %	1,27 %
Verwaltungsgebühr derzeit / Current management fee (in % p.a.)	2,20 %	1,20 %
Performancegebühr	keine / 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, CH	DE, AT,CH

Bitte berücksichtigen Sie für eine Anlageentscheidung zudem alle nachhaltigkeitsbezogenen Eigenschaften des Fonds. Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegung: Es werden keine nachhaltigen Investitionen angestrebt. Mit diesem Finanzprodukt werden ökologische und soziale Merkmale beworben im Sinne des Artikel 8 der Offenlegungsverordnung. [Earth Strategic Resources Fund \(EUR I\) - Downloads - Universal Investment Fondsselektor \(universal-investment.com\)](#)

## 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.

