
Earth Gold Fund UI

HALBJAHRESBERICHT
ZUM 31. DEZEMBER 2008

DEPOTBANK:

UBS Deutschland AG

BERATUNG:

 Earth Gold
Investments AG (EGI)

Kurzübersicht über die Partner des Earth Gold Fund UI

1. Kapitalanlagegesellschaft

Name:

Universal-Investment-Gesellschaft mbH

Hausanschrift:

Erlenstraße 2
60325 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.de

Gründung:

1968

Rechtsform:

Gesellschaft mit beschränkter Haftung

Gezeichnetes und eingezahltes Kapital:

EUR 10.400.000,- (Stand: Dezember 2007)

Eigenmittel:

EUR 19.198.000,- (Stand: September 2008)

Geschäftsführer:

Oliver Harth, Neu-Anspach
Markus Neubauer, Frankfurt am Main
Bernd Vorbeck, Eisenfeld

Aufsichtsrat:

Jochen Neynaber, Vorsitzender,
Bankier i.R., Frankfurt am Main

Dr. Hans-Walter Peters, stellv. Vorsitzender,
persönlich haftender Gesellschafter der
Joh. Berenberg, Gossler & Co. KG, Hamburg

Dr. Alfred Junker, persönlich haftender
Gesellschafter der HAUCK & AUFHÄUSER
PRIVATBANKIERS KGAA, München

Prof. Dr. Stephan Schüller, Sprecher der persönlich
haftenden Gesellschafter der Bankhaus Lampe KG,
Düsseldorf

Horst Marschall, Vorstand der
Baden-Württembergische Bank, Stuttgart

Alexander Mettenheimer, Sprecher der
Geschäftsleitung der Merck Finck & Co. oHG, München

2. Depotbank

Name:

UBS Deutschland AG

Hausanschrift:

Stephanstraße 14-16
60313 Frankfurt am Main

Postanschrift:

Postfach 10 20 42
60020 Frankfurt am Main

Telefon: 069/21 79-0
Telefax: 069/21 79-65 11

Rechtsform:

Aktiengesellschaft

Haftendes Eigenkapital:

EUR 570.185.436,-

Haupttätigkeit:

Betrieb von Bank- und Finanzgeschäften, insbesondere
Kredit-, Emissions-, Vermögensverwaltungs- und
Effektengeschäften

3. Beratungsgesellschaft

Name:

Earth Gold Investments AG

Hausanschrift:

Gotthardstraße 27
CH-6300 Zug

Telefon: +41 (0) 41/728 88-47
Telefax: +41 (0) 41/728 88-50

www.earth-investment.com

4. Anlageausschuss

Georges Lequime,
Earth Gold Investments AG, Zug

Dr. Joachim Berlenbach,
Earth Gold Investments AG, Zug

WKN: A0Q2SD / ISIN: DE000A0Q2SD8

Stand: 31. Dezember 2008

Earth Gold Fund UI

Vermögensaufstellung zum 31.12.2008 Gattungsbezeichnung	Bestand 31.12.2008 Stück	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum Stück	Verkäufe/ Abgänge Stück	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
Börsengehandelte Wertpapiere						
Aktien						
				AUD		
Andean Resources Ltd. Reg.Shares o.N.	132.800	132.800	0	1,080	70.144,28	4,57
Avoca Resources Ltd. Registered Shares o.N.	40.000	40.000	0	1,635	31.985,13	2,08
Newcrest Mining Ltd. Registered Shares o.N.	5.150	5.150	0	33,090	83.344,01	5,43
				CAD		
Alamos Gold Inc. Registered Shares o.N.	6.200	6.200	0	8,490	30.394,96	1,98
Alexco Resource Corp. Reg.Shares o.N.	40.000	40.000	0	1,510	34.877,01	2,27
Anatolia Minerals Dev. Ltd. Reg.Shares o.N.	53.500	53.500	0	1,470	45.412,29	2,96
Barrick Gold Corp. Registered Shares o.N.	1.220	1.220	0	44,110	31.074,14	2,03
Iamgold Corp. Registered Shares o.N.	7.000	13.600	6.600	7,240	29.264,35	1,91
Jaguar Mining Inc. Registered Shares o.N.	30.500	30.500	0	5,910	104.085,34	6,78
Kinross Gold Corp. Registered Shares o.N.	8.150	10.150	2.000	22,170	104.333,93	6,80
Minefinders Corp. Ltd. Registered Shares o.N.	8.000	8.000	0	5,920	27.347,27	1,78
NovaGold Resources Inc. Reg.Shares o.N.	15.800	15.800	0	1,810	16.513,45	1,08
Pan American Silver Corp. Reg.Shares o.N.	6.000	20.000	14.000	20,670	71.613,35	4,67
PDX Resources Inc. Registered Shares o.N.	83.500	83.500	0	1,610	77.627,32	5,06
Seabridge Gold Inc. Registered Shares o.N.	5.000	5.000	0	15,690	45.299,69	2,95
Silver Wheaton Corp. Registered Shares o.N.	13.000	13.000	0	7,810	58.626,86	3,82
				GBP		
Fresnillo PLC Registered Shares DL 0,50	20.000	20.000	0	2,200	44.897,96	2,93
Hochschild Mining Ltd. Reg.Shares LS 0,25	60.000	60.000	0	1,073	65.663,27	4,28
				USD		
Anglogold Ashanti Ltd. Reg.Shares (Sp. ADRs) RC 0,50	4.560	9.560	5.000	26,570	85.667,26	5,58
Gold Fields Ltd. Reg. Shs (Sp. ADRs) RC 0,50	11.900	11.900	0	9,590	80.690,80	5,26
Harmony Gold Mining Co. Ltd. Reg.Shs (Sp. ADRs) RC 0,50	5.350	5.350	0	10,420	39.416,67	2,57
Hecla Mining Co. Registered Shares DL 0,25	15.000	15.000	0	2,700	28.636,07	1,87
Newmont Mining Corp. Reg.Shares DL 1,60	3.400	3.400	0	40,020	96.208,73	6,27
OAQ Polimetall Reg.Shs (Sp.GDRs REG S)/RL 0,20	12.700	12.700	0	4,500	40.408,68	2,63
Stillwater Mining Co. Registered Shares DL 0,01	4.000	4.000	0	4,620	13.066,53	0,85
Indexzertifikate						
				USD		
Gold Bullion Securities Ltd. DL-Zero Gold Lkd Nts 2004 (Und.)	400	600	200	85,640	24.221,17	1,58
Summe der amtlich gehandelten Wertpapiere					1.380.820,52	89,99
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere						
Aktien						
				CAD		
Andina Minerals Inc. Registered Shares o.N.	71.000	71.000	0	1,050	43.047,70	2,81
Bear Creek Mining Corp. Reg.Shares o.N.	46.500	46.500	0	1,250	33.563,34	2,19
European Goldfields Ltd. Reg.Shares o.N.	12.000	12.000	0	2,890	20.025,41	1,31
Silver Bear Resources Inc. Reg.Shares o.N.	50.000	50.000	0	0,310	8.950,23	0,58
				USD		
DRDGold Ltd. Reg. Shs (Spons. ADRs) 10/RC 1	10.000	10.000	0	5,560	39.312,73	2,56
Summe der in organisierte Märkte einbezogenen Wertpapiere					144.899,41	9,45
Summe Wertpapiervermögen					1.525.719,93	99,44

Vermögensaufstellung zum 31.12.2008 Gattungsbezeichnung	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
Bankguthaben		
Guthaben in Fondswährung bei Depotbank	8.198,76	0,53
Sonstige Vermögensgegenstände		
Bankzinsen	188,92	0,01
Dividendenansprüche	252,42	0,02
Summe sonstige Vermögensgegenstände	441,34	0,03
Fondsvermögen	1.534.360,03	100,00¹⁾

Anzahl der umlaufenden Anteile	Stück	41.822
Anteilwert	EUR	36,69
Ausgabepreis	EUR	38,52

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %) 99,44

Wertpapier-, Devisenkurse bzw. Marktsätze

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

Devisenkurse

Australischer Dollar	AUD 1 EUR =	2,0447000
Kanadischer Dollar	CAD 1 EUR =	1,7318000
Britisches Pfund	GBP 1 EUR =	0,9800000
US-Dollar	USD 1 EUR =	1,4143000

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 (Marktzuordnung zum Berichtsstichtag):

Gattungsbezeichnung	Käufe/ Zugänge Stück	Verkäufe/ Abgänge Stück
---------------------	----------------------------	-------------------------------

Börsengehandelte Wertpapiere

Aktien

Pelangio Mines Inc. Registered Shares o.N.	3.500	3.500
Randgold Resources Ltd. Registered Shares DL 0,05	1.000	1.000

An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

Aktien

Pelangio Exploration Inc. Registered Shares o.N.	3.500	3.500
Rusoro Mining Ltd. Registered Shares o.N.	6.000	6.000

Frankfurt am Main, den 2. Januar 2009

UNIVERSAL-INVESTMENT-GESELLSCHAFT MBH
 Die Geschäftsführung



Erlenstraße 2 · 60325 Frankfurt am Main
Postfach 17 05 48 · 60079 Frankfurt am Main
Telefon: 069/710 43-0 · Telefax: 069/710 43-700

DEPOTBANK:

UBS Deutschland AG

Stephanstraße 14–16 · 60313 Frankfurt am Main
Postfach 10 20 42 · 60020 Frankfurt am Main
Telefon: 069/21 79-0 · Telefax: 069/21 79-65 11

BERATUNG:



Gotthardstraße 27 · CH-6300 Zug
Telefon: +41 (0) 41/728 88-47 · Telefax: +41 (0) 41/728 88-50