
Earth Gold Fund UI

JAHRESBERICHT
ZUM 30. JUNI 2009

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

Willem de Meyer,
Earth Gold Investments AG, Zug

Jordaan Fouche,
Earth Gold Investments AG, Zug

Charles Fawcett,
Earth Gold Investments AG, Zug

Frank Kuhn,
UBS Deutschland AG, München

WKN: A0Q2SD / ISIN: DE000A0Q2SD8
Stand: 30. Juni 2009

Sehr geehrte Anlegerin,
sehr geehrter Anleger,

wir freuen uns, Ihnen den Jahresbericht zum 30. Juni 2009 für das am 1. Juli 2008 aufgelegte Sondervermögen

Earth Gold Fund UI

vorlegen zu können.

Anlagepolitik

Das Sondervermögen konzentriert sich auf Aktien aus dem Bereich der Edelmetalle, wobei hierbei mindestens Zweidrittel des Fondsvolumens in Aktien, Fonds und andere Wertpapiere des Goldsektors investiert werden. Hierbei können neben Aktienwerten mit Explorer-Status auch andere Unternehmen, unabhängig von der Marktkapitalisierung, im Zusammenhang der Wertschöpfungskette bei der Goldgewinnung Berücksichtigung finden. Andere Werte aus dem Edelmetallbereich mit Bezug auf Silber, Platin, Palladium etc. sowie auch weitere ausgewählte Rohstoffwerte können beigemischt werden.

Tätigkeitsbericht für den Berichtszeitraum vom 1. Juli 2008 bis zum 30. Juni 2009

Die Berichtsperiode zeichnete sich durch eine außergewöhnlich starke Volatilität von Rohstoff- und Aktienpreisen aus. Die weltweite Kreditkrise kulminierte in der Insolvenz vieler Banken (einschließlich Lehman Brothers am 16. September 2008) und resultierte in einer Flucht aus Aktien und Rohstoffen in risikoärmere Anlageklassen wie Bargeld und festverzinsliche Wertpapiere. Der negative Einfluss auf die Performance von Aktien (einschließlich Goldaktien) war zwischen Juli und Oktober 2008 besonders drastisch. Die Sorge um den Einfluss fallender Rohstoffpreise auf die Profitabilität der Minengesellschaften, kombiniert mit der allgemeinen Flucht aus Aktien, resultierte in Zwangsverkäufen, welche die Fondsperformance zusätzlich belasteten. Seitens des Fondsmanagements wurden in dieser Zeit die Barreserve des Fonds erhöht und Anlagen in Gold-ETCs tätigt.

Außerdem versuchte das Fondsmanagement, das Risiko durch einen Fokus auf Firmen mit "starken" Bilanzen und eine Abkehr von eher risikoreichen kleineren Unternehmen zu reduzieren. So wurden zum Beispiel die Positionen von Firmen mit Bunt- und Industriemetallen als Beiprodukt (Kupfer, Zink, Blei usw.) reduziert und Investitionen in Platinfirmen gemieden. Ab Ende Oktober 2008 ließen die Panikverkäufe an den internationalen Aktienmärkten deutlich nach und die Fondsperformance erholte sich.

Entwicklung der Edelmetallpreise

Obwohl der Goldpreis im Oktober und November 2008 fiel, outperformte er die Preise für Industriemetalle und Silber. Ende Oktober erreichte er seinen temporären Tiefstand bei USD 710/oz. Danach zeigte er wieder eine starke Aufwärtsbewegung, verfehlte aber bis zum Ende des Fondsgeschäftsjahres den dauerhaften Durchbruch der psychologisch wichtigen Marke von USD 1000/oz. Die Preise für Silber und Platin zeigten im dritten Quartal 2008 noch stärkere Abwärtskorrekturen als der Goldpreis, erholten sich aber ebenfalls ab Ende Oktober 2008.

Portfolio

Mit dem Abklingen der Panikverkäufe gegen Ende Oktober 2008 drehte sich auch die Performance des Earth Gold Fund UI. Platinaktien wurden zu diesem Zeitpunkt immer noch gemieden, da sie relativ zu Goldaktien aus Sicht des

Fondsmanagements deutlich überbewertet erschienen. Der Fonds investierte aber in südafrikanische Goldaktien, als der lokale Goldpreis, – bedingt durch den schwachen südafrikanischen Rand, – zu steigen begann. Das Fondsmanagement stieg aus diesem Sektor wieder aus, als sich der Wert des südafrikanischen Rand relativ zum US-Dollar verbesserte. Die Fondsperformance wurde auch durch die Anlage in attraktiv bewertete Aktien aus dem Bereich "Small- und Mid Cap" unterstützt. Der Anteil von "Small Caps" lag dabei allerdings immer unterhalb von 30% des Fondsvermögens.

Im vierten Quartal 2008 zeigte die Analyse von Goldaktien, dass der Edelmetallsektor extrem überverkauft war. Die Preis/NAV-Ratios (NAV, Net Asset Value) der "Large Caps" fielen dabei von 1,8–2,0 x NAV auf 0,7–0,8 x NAV. Noch extremer war die Situation bei den Small und Mid Caps, wo die Ratios auf 0,2–0,3 gefallen waren. Oft war bei Unternehmen die Nettobargeldquote höher als deren Marktkapitalisierung: Ein Anzeichen dafür, dass den Aktien jegliche fundamentale Bewertung fehlte. Hier boten sich für das Fondsmanagement über alle Sektoren (Large- bis Small Caps) sehr interessante Anlagemöglichkeiten. Im Silbersektor, der generell eine höhere Volatilität als der Goldsektor aufweist, war die "Überkorrektur" besonders ausgeprägt. Dementsprechend baute das Fondsmanagement die Positionen im Silberbereich aus.

Zusätzlich bedeutete die Outperformance des US-Dollars relativ zu rohstoffgestützten Währungen (südafrikanischer Rand, australischer und kanadischer Dollar und bestimmte südamerikanische Währungen), dass Firmen, die in diesen geografischen Regionen operierten, teilweise vor dem Kollaps der Rohstoffpreise geschützt waren. Das Fondsmanagement nutzte diese Situation, um im Earth Gold Fund UI z. B. Positionen in südafrikanischen Goldaktien höher zu gewichten. Als sich der südafrikanische Rand dann bis Ende des zweiten Quartals 2009 wieder erholte, wurden diese Positionen mit soliden Renditen veräußert.

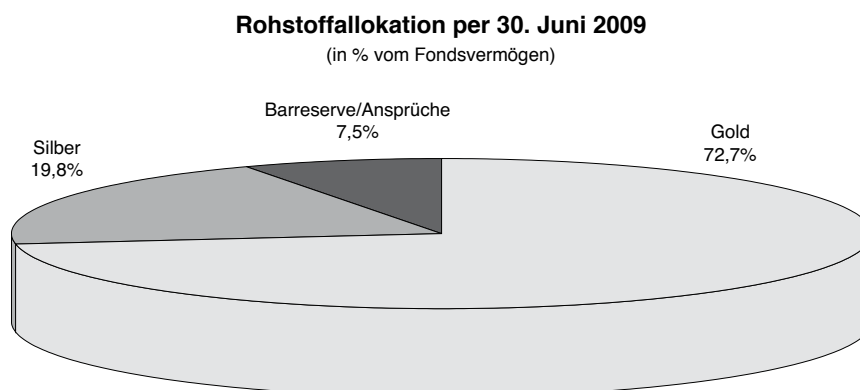
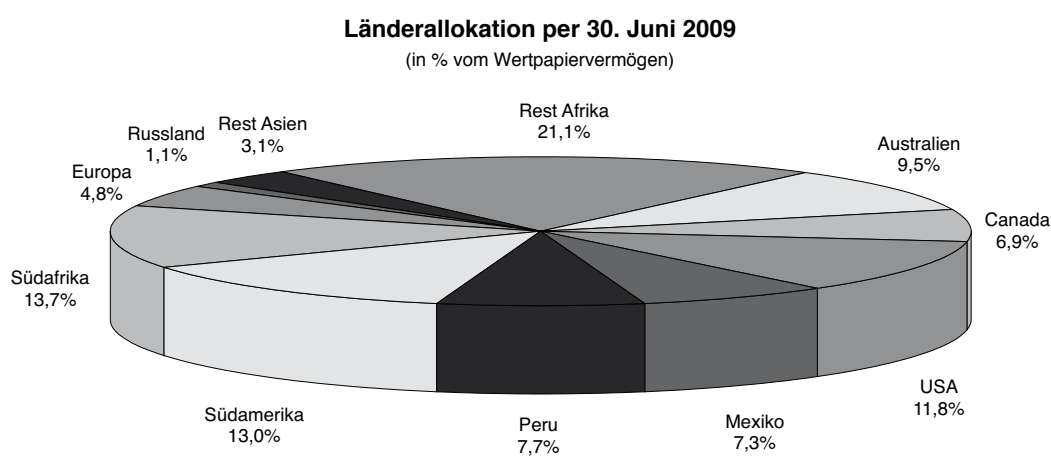
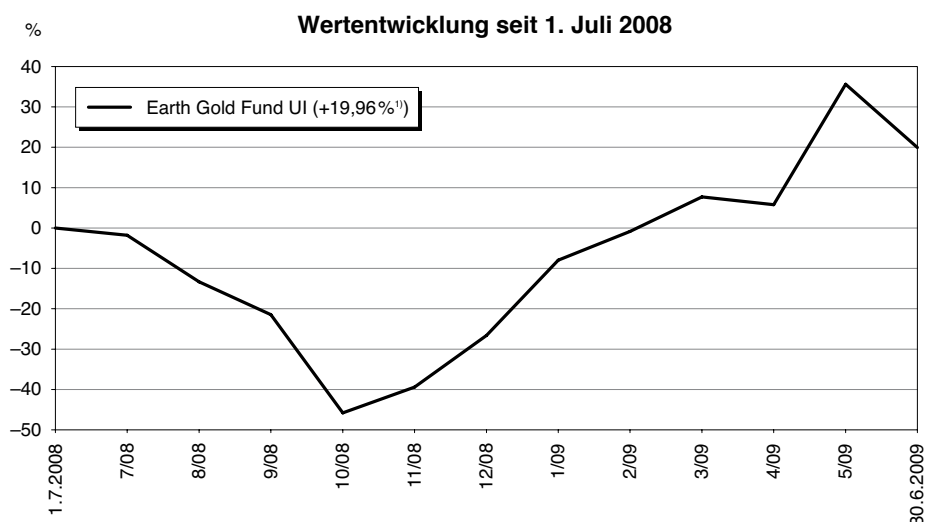
Im März 2009 deutete sich eine Erholung vieler Buntmetallpreise an. Vor allem der Kupferpreis zeigte einen sehr schnellen Anstieg von seinem Tiefpunkt im Jahr 2008. Dies machte Anlagen in Minen, die Kupfer als Beiprodukt abbauen, interessant und entsprechend wurden im Fonds Investitionen in Gold-/Kupferminen erhöht. Gleichzeitig gab der US-Dollar seine Gewinne teilweise wieder ab, was das Fondsmanagement zu einer Erhöhung der Positionen der in US-Dollar nominierten Produzenten motivierte (einschließlich Titeln afrikanischer Produzenten außerhalb Südafrikas).

Während des zweiten Quartals 2009 war die Panik vor einem Kollaps der Weltmärkte wieder einer zunehmenden Risikobereitschaft gewichen. Für solide Bergbau- und Explorationsfirmen bedeutete dies, dass es wieder leichter wurde, Kredite aufzunehmen, und Mid- und Large-Cap-Produzenten gingen erneut auf die "Jagd" nach extrem unterbewerteten Explorern und Small Caps. Daher erhöhte das Fondsmanagement die Position in den Unternehmen, die es als Übernahmekandidaten erkannte. Diese Strategie führte unmittelbar zum Erfolg, beispielsweise durch das Übernahmeangebot von Red Back Mining für Moto Mines, welches später durch ein noch höheres Angebot von Randgold/AngloGold Ashanti übertroffen wurde.

Wertentwicklung im Berichtszeitraum

Im Berichtszeitraum vom 1. Juli 2008 bis 30. Juni 2009 lag die Wertentwicklung des Sondervermögens bei +19,96%¹.

Earth Gold Fund UI



Hinweis

gem. § 41 Abs. 5 InvG (Kosten und Kostentransparenz)

Im abgelaufenen Geschäftsjahr erhielt die Kapitalanlagegesellschaft Universal-Investment-Gesellschaft mbH keine Rückvergütung der aus dem Sondervermögen an die Depotbank und an Dritte geleisteten Vergütungen und Aufwendererstattungen. Die Gesellschaft erhält die vertraglich festgelegte Verwaltungsvergütung. Aus der Verwaltungsvergütung, die die Gesellschaft dem Sondervermögen entnimmt, wird ein wesentlicher Teil für Vertriebs- und Vertriebsfolgeprovisionen verwendet. Die Gesellschaft hat im Zusammenhang mit Handelsgeschäften für das Sondervermögen keine geldwerten Vorteile von Brokern und Händlern erhalten.

¹⁾ Eigene Berechnung 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.

Earth Gold Fund UI

Vermögensaufstellung zum 30.6.2009 Gattungsbezeichnung	Bestand 30.6.2009 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.	377.800	377.800	0	1,740	379.041,69	2,14
Avoca Resources Ltd. Reg.Shares o.N.	590.000	590.000	0	1,750	595.341,06	3,36
Intrepid Mines Ltd. Registered Shares o.N.	2.600.000	2.600.000	0	0,335	502.219,92	2,84
Mineral Deposits Ltd. Registered Shares o.N.	1.020.000	1.020.000	0	0,620	364.642,80	2,06
Navigator Resources Ltd. Reg.Shares o.N.	2.000.000	2.000.000	0	0,180	207.576,54	1,17
				CAD		
Alexco Resource Corp. Reg.Shares o.N.	280.600	280.600	0	2,220	382.542,37	2,16
Anatolia Minerals Dev. Ltd. Reg.Shares o.N.	183.000	183.000	0	2,850	320.283,71	1,81
Atna Resources Ltd. Registered Shares o.N.	500.000	500.000	0	0,770	236.428,40	1,33
Banro Corp. Registered Shares o.N.	400.000	400.000	0	2,100	515.843,77	2,91
Barrick Gold Corp. Registered Shares o.N.	10.000	51.220	41.220	39,150	240.420,04	1,36
Detour Gold Corp. Registered Shares o.N.	51.468	51.468	0	10,340	326.810,10	1,85
Greystar Resources Ltd. Reg.Shares o.N.	228.500	228.500	0	3,170	444.820,07	2,51
Jaguar Mining Inc. Registered Shares o.N.	116.900	133.400	16.500	8,820	633.172,44	3,58
Keegan Resources Inc. Reg.Shares o.N.	256.000	256.000	0	3,270	514.075,17	2,90
Kinross Gold Corp. Registered Shares o.N.	67.950	74.150	6.200	21,200	884.635,22	5,00
Minefinders Corp. Ltd. Registered Shares o.N.	60.000	60.000	0	8,060	296.978,63	1,68
Moto Goldmines Ltd. Registered Shares o.N.	170.000	170.000	0	4,800	501.105,38	2,83
Northgate Minerals Corp. Reg.Shares CD 1	225.000	225.000	0	2,470	341.285,92	1,93
NovaGold Resources Inc. Reg.Shares o.N.	130.800	130.800	0	4,980	400.014,74	2,26
Pan American Silver Corp. Reg.Shares o.N.	51.000	65.000	14.000	21,570	675.552,69	3,81
Semafo Inc. Registered Shares o.N.	100.000	100.000	0	2,110	129.575,04	0,73
Silver Wheaton Corp. Registered Shares o.N.	173.400	173.400	0	9,660	1.028.644,07	5,81
				GBP		
Fresnillo PLC Registered Shares DL 0,50	45.500	145.500	100.000	5,200	277.862,60	1,57
				USD		
Allied Nevada Gold Corp. Reg.Shares DL 0,01	75.000	75.000	0	8,060	431.016,04	2,43
Anglogold Ashanti Ltd. Reg.Shares (Sp. ADRs) RC 0,50	34.360	39.360	5.000	36,630	897.402,35	5,07
Gold Fields Ltd. Reg.Shs (Sp. ADRs) RC 0,50	100.000	124.900	24.900	12,050	859.180,04	4,85
Hecla Mining Co. Registered Shares DL 0,25	200.000	200.000	0	2,680	382.174,69	2,16
Newmont Mining Corp. Reg.Shares DL 1,60	35.200	39.900	4.700	40,870	1.025.756,86	5,79
				ZAR		
Harmony Gold Mining Co. Ltd. Reg.Shs RC 0,50	14.000	14.000	0	80,000	103.475,67	0,58
Summe der börsengehandelten Wertpapiere					13.897.878,02	78,48
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere						
Aktien						
				CAD		
Andina Minerals Inc. Registered Shares o.N.	371.000	371.000	0	1,380	314.406,78	1,78
Bear Creek Mining Corp. Reg.Shares o.N.	356.500	356.500	0	2,180	477.259,89	2,69
European Goldfields Ltd. Reg.Shares o.N.	162.000	162.000	0	3,380	336.256,45	1,90
Fortuna Silver Mines Inc. Reg.Shares o.N.	495.000	495.000	0	0,910	276.621,22	1,56
Oromin Explorations Ltd. Reg.Shares o.N.	71.000	71.000	0	0,810	35.316,88	0,20
Red Back Mining Inc. Registered Shares o.N.	79.500	79.500	0	10,140	495.044,22	2,80
				GBP		
Cluff Gold (UK) Ltd. Reg.Shares LS 0,01	790.000	790.000	0	0,585	542.748,09	3,06
Summe der in organisierte Märkte einbezogenen Wertpapiere					2.477.653,53	13,99
Summe Wertpapiervermögen					16.375.531,55	92,47

Earth Gold Fund UI

Vermögensaufstellung zum 30.6.2009 Gattungsbezeichnung	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
Bankguthaben		
Guthaben in Fondswährung bei Depotbank	1.333.124,82	7,53
Sonstige Verbindlichkeiten		
Bankzinsen	./1.666,75	0,00
Fondsvermögen	17.707.989,62	100,00²⁾

Anzahl der umlaufenden Anteile	Stück	295.237
Anteilwert	EUR	59,98
Ausgabepreis	EUR	62,98

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %) 92,47

Wertpapier-, Devisenkurse bzw. Marktsätze

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

Devisenkurse

Australischer Dollar	AUD 1 EUR =	1,7343000
Kanadischer Dollar	CAD 1 EUR =	1,6284000
Britisches Pfund	GBP 1 EUR =	0,8515000
US-Dollar	USD 1 EUR =	1,4025000
Südafrikanischer Rand	ZAR 1 EUR =	10,8238000

²⁾ 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		
Alamos Gold Inc. Registered Shares o.N.	6.200	6.200
First Quantum Minerals Ltd. Registered Shares o.N.	7.000	7.000
Harmony Gold Mining Co. Ltd. Reg.Shs (Sp. ADRs) RC 0,50	5.350	5.350
Hochschild Mining Ltd. Registered Shares LS 0,25	95.000	95.000
Iamgold Corp. Registered Shares o.N.	93.600	93.600
Mvelaphanda Resources Ltd. Registered Shares o.N.	114.767	114.767
Newcrest Mining Ltd. Registered Shares o.N.	5.150	5.150
OAQ Polimetall Reg.Shs (Sp.GDRs REG S)/RL 0,20	39.700	39.700
PDX Resources Inc. Registered Shares o.N.	83.500	83.500
Pelangio Mines Inc. Registered Shares o.N.	3.500	3.500
Perseus Mining Ltd. Registered Shares o.N.	333.000	333.000
Randgold Resources Ltd. Registered Shares DL 0,05	1.000	1.000
Seabridge Gold Inc. Registered Shares o.N.	10.000	10.000
Stillwater Mining Co. Registered Shares DL 0,01	4.000	4.000
Indezertifikate		
Gold Bullion Securities Ltd. DL-Zero Gold Lkd Nts 2004 (Und.)	600	600
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere		
Aktien		
DRDGold Ltd. Reg.Shs (Spons. ADRs) 10/RC 1	20.000	20.000
Gold Wheaton Gold Corp. Registered Shares o.N.	2.480.000	2.480.000
Norseman Gold PLC Registered Shares LS 0,0125	1.500.000	1.500.000
Pelangio Exploration Inc. Registered Shares o.N.	3.500	3.500
Rusoro Mining Ltd. Registered Shares o.N.	6.000	6.000
Silver Bear Resources Inc. Registered Shares o.N.	50.000	50.000

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 1.7.2008 bis 30.6.2009	insgesamt EUR	je Anteil EUR
Erträge		
Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	27.654,89	0,09
Dividenden ausländischer Aussteller (brutto) abzgl. Quellensteuer (Div. ausl. Aussteller)	68.424,15 ./3.600,18	0,23 ./0,01
Erträge insgesamt	92.478,86	0,31
Aufwendungen		
Verwaltungsvergütung	./19.067,49	./0,06
Zinsen aus Kreditaufnahmen	./253,67	0,00
Depotbankvergütung	./10.753,30	./0,04
Beratungsvergütung	./214.007,07	./0,72
Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	./8.793,74	./0,03
Ertragsausgleich für Aufwendungen	./356.832,67	./1,21
Sonstige Kosten	./2.588,11	./0,01
Aufwendungen insgesamt	./612.296,05	./2,07
Ordentliches Nettoergebnis	./519.817,19	./1,76
Veräußerungsgewinne aus Effektengeschäften	2.197.960,87	7,44
Veräußerungsverluste aus Effektengeschäften	./569.432,42	./1,93

Die Gesamtkostenquote (ohne Transaktionskosten) für das abgelaufene Geschäftsjahr beträgt 2,21 %.

Die erfolgsabhängige Vergütung für den gleichen Zeitraum beträgt 2,06 % des durchschnittlichen Fondsvermögens.

Entwicklung des Fondsvermögens	EUR	EUR
Mittelzuflüsse aus Anteilscheinverkäufen	21.187.622,60	
Mittelabflüsse aus Anteilscheinrücknahmen	./6.058.957,57	
Mittelzufluss/-abfluss (netto)		15.128.665,03
Ertragsausgleich		./149.043,26
Ordentliches Nettoergebnis		./519.817,19
Veräußerungsgewinne aus Effektengeschäften		2.197.960,87
Veräußerungsverluste aus Effektengeschäften		./569.432,42
Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne/Verluste		1.619.656,59
Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres		17.707.989,62

Berechnung der Wiederanlage	insgesamt EUR	je Anteil EUR
Ordentliches Nettoergebnis	./519.817,19	./1,76
Veräußerungsgewinne aus Effektengeschäften	2.197.960,87	7,44
Wiederanlage	1.678.143,68	5,68

Steuerliche Daten nach § 5 Abs. 1 Nr. 3 InvStG per 30. Juni 2009

§ 5 Abs. 1 Nr. 3 InvStG	Privatanleger EUR	Kapital- gesellschaft EUR	sonst. Betriebsvermögen EUR
1a) Betrag der Ausschüttungen sowie die in der Ausschüttung enthaltenen ausschüttungsgleichen Erträge der Vorjahre	0,00000000	0,00000000	0,00000000
zu 1a) davon ausschüttungsgleiche Erträge der Vorjahre (aus vor 2009 endenden Geschäftsjahren)	0,00000000	0,00000000	0,00000000
2) Teilthesaurierungsbetrag / ausschüttungsgleicher Ertrag	0,00000000	0,00000000	0,00000000
0) nicht steuerbare Kapitalrückzahlungen / Substanz-ausschüttungen	0,00000000	0,00000000	0,00000000
1b) Betrag der ausgeschütteten Erträge	0,00000000	0,00000000	0,00000000
c) in den ausgeschütteten Erträgen enthalten			
1 c bb) im Privatvermögen steuerfreie Alt-Veräußerungsgewinne aus Wertpapieren, Bezugsrechten und Termingeschäften	0,00000000	–	–
1 c cc) Erträge, die dem Teileinkünfteverfahren unterliegen (i.S.d. § 3 Nr. 40 EStG)	–	–	0,00000000
1 c dd) Erträge, die der Steuerbefreiung i.S.d. § 8b I KStG unterliegen	–	0,00000000	–
1 c ee) Veräußerungsgewinne, die dem Teileinkünfteverfahren unterliegen (i.S.d. § 3 Nr. 40 EStG)	–	–	0,00000000
1 c ff) Veräußerungsgewinne, die der Steuerbefreiung i.S.d. § 8b II KStG unterliegen	–	0,00000000	–
1 c gg) steuerfreie Alt-Veräußerungsgewinne aus Bezugsrechten auf Freianteile an Kapitalgesellschaften	0,00000000	0,00000000	0,00000000
1 c hh) steuerfreie Gewinne aus dem An- und Verkauf inländischer und ausländischer Grundstücke außerhalb der 10-Jahres-Frist	0,00000000	0,00000000	0,00000000
1 c ii) Einkünfte, die aufgrund von DBA steuerfrei sind (insbesondere ausländische Mieterträge und Gewinne aus An- und Verkauf ausländischer Grundstücke)	0,00000000	0,00000000	0,00000000
1 c jj) ausländische Einkünfte, auf die tatsächlich ausländische Quellensteuer einbehalten wurde, sofern die ausländ. Quellensteuer nicht als Werbungskosten behandelt wurde	0,00000000	0,00000000	0,00000000
zu 1 c jj) davon ausländische Zinserträge	0,00000000	0,00000000	0,00000000
1 c kk) ausländische Einkünfte, auf die ausländische Quellensteuer als einbehalten gilt (fiktive Quellensteuer)	0,00000000	0,00000000	0,00000000
zu 1 c kk) davon ausländische Zinserträge	0,00000000	0,00000000	0,00000000
1 c ll) Erträge im Sinne des § 2 Abs. 2a InvStG (Zinsschranke)	–	0,00000000	0,00000000
1 d) Bemessungsgrundlage für die Kapitalertragsteuer	0,00000000	0,00000000	0,00000000

Earth Gold Fund UI

§ 5 Abs. 1 Nr. 3 InvStG		Privatanleger EUR	Kapital- gesellschaft EUR	sonst. Betriebsvermögen EUR
zu 1 d)	davon inländische Dividendenerträge	0,00000000	0,00000000	0,00000000
	davon aus inländischen REITs	0,00000000	0,00000000	0,00000000
zu 1 d)	davon ausländische Dividendenerträge	0,00000000	0,00000000	0,00000000
	davon aus ausländischen REITs	0,00000000	0,00000000	0,00000000
zu 1 d)	davon aus Zinsen	0,00000000	0,00000000	0,00000000
zu 1 d)	davon aus Erträgen aus Wertpapierleihegeschäften i.S.d. §15 Abs. 1 S. 7 InvStG	–	0,00000000	–
zu 1 d)	davon aus Neu-Veräußerungsgewinnen (Erwerbszeitpunkt im Fonds ab 1.1.2009)	0,00000000	0,00000000	0,00000000
1 e)	anzurechnende / zu erstattende Kapitalertragsteuer	0,00000000	0,00000000	0,00000000
zu 1 e)	davon anzurechnende / zu erstattende Kapitalertrag- steuer i.H.v. 25%	0,00000000	0,00000000	0,00000000
	hierauf anzurechnender / zu erstattender SolZ i.H.v. 5,5%	0,00000000	0,00000000	0,00000000
zu 1 e)	davon anzurechnende / zu erstattende Kapitalertrag- steuer i.H.v. 15%	–	0,00000000	–
	hierauf anzurechnender / zu erstattender SolZ i.H.v. 5,5%	–	0,00000000	–
1 f aa)	anrechenbare oder abzugsfähige ausländische Quellen- steuer	0,01150543	0,01150543	0,01150543
zu 1 f aa)	davon aus Zinsen	0,00000000	0,00000000	0,00000000
1 f bb)	abzugsfähige ausländische Quellensteuer	0,00000000	0,00000000	0,00000000
1 f cc)	fiktive ausländische Quellensteuer	0,00000000	0,00000000	0,00000000
zu 1 f cc)	davon aus Zinsen	0,00000000	0,00000000	0,00000000
1 g)	Absetzung für Abnutzung oder Substanzverringerung (bei Immobilien)	0,00000000	0,00000000	0,00000000
1 h)	Körperschaftsteuererminderungsbetrag nach §37 Abs. 3 KStG	0,00000000	0,00000000	0,00000000

Der EuGH hat zur Direktanlage in Aktien in der Rechtssache "Manninen" für einen finnisch-schwedischen Sachverhalt entschieden, dass die Versagung der Anrechnung ausländischer Körperschaftsteuern auf ausländische Dividenden nach finnischem Recht europarechtswidrig ist.

Auch in Deutschland konnte unter Geltung des sog. Anrechnungsverfahrens (in der Regel bis Ende des Veranlagungszeitraums 2000) nur die auf inländische Dividenden entfallende Körperschaftsteuer, nicht aber die ausländische Körperschaftsteuer auf die persönliche Steuerschuld des Anlegers angerechnet werden.

Zur Vereinbarkeit des deutschen Anrechnungsverfahrens mit europäischem Gemeinschaftsrecht ist derzeit ein Verfahren beim EuGH anhängig (Rechtssache "Meilicke"), dessen Ausgang aber nicht absehbar ist. Die verfahrensrechtliche Rechtslage ist daher für die Direktanlage, vor allem aber für die Fondsanlage, noch unklar. Zur Wahrung möglicher Rechte kann es aber sinnvoll sein, insbesondere im Hinblick auf die Offenhaltung von Steuerbescheiden, sich mit Ihrem Steuerberater in Verbindung zu setzen.



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