

Schedule of investments as at 31/03/2023 / Wertpapierbestand per 31/03/2023

Number of Shares or Nominal Value	Investment	Quotation Currency	Market Value	% of Net Assets
Anzahl der Aktien oder Nominalwert	Wertpapiere	Währung	Marktwert	% des Netto- vermögens
			USD	
Investments in securities at market value/Wertpapierbestand zum Marktwert			45 044 764.22	99.07
Transferable securities admitted to an official stock exchange listing and/or dealt in on another regulated market/Wertpapiere, die an einer amtlichen Wertpapierbörse zugelassen sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			45 044 764.22	99.07
Shares/Aktien			45 044 764.22	99.07
Australia/Australien			8 672 115.60	19.07
2 221 578	BELLEVUE GOLD LTD	AUD	1 904 482.05	4.19
666 053	DE GREY MINING	AUD	691 426.20	1.52
501 084	EMERALD RESOURCES NL	AUD	488 291.18	1.07
352 135	EVOLUTION MINING	AUD	735 815.84	1.62
245 130	NORTHERN STAR RESOURCES LTD	AUD	2 020 969.99	4.44
141 900	PERSEUS MINING LTD	AUD	226 185.47	0.50
5 160 978	PREDICTIVE DISCOVERY REGISTERED SHS	AUD	570 323.54	1.25
3 493 833	RESOLUTE MINING LTD	AUD	982 781.06	2.16
1 635 962	WEST AFRICAN	AUD	1 051 840.27	2.31
Canada/Kanada			27 234 890.77	59.90
56 937	AGNICO EAGLE MINES LTD	USD	2 901 056.67	6.38
230 317	ALAMOS GOLD -A- CAD	USD	2 816 579.44	6.19
416 816	B2GOLD CORP	USD	1 642 255.04	3.61
141 240	BARRICK GOLD CORPORATION	USD	2 622 826.80	5.77
636 355	BENCHMARK MTL - REGISTERED SHS	CAD	220 996.98	0.49
53 483	ELDORADO GOLD --- REGISTERED SHS	USD	554 083.88	1.22
13 900	FRANCO NEVADA CORP	USD	2 026 620.00	4.46
284 000	G2 GOLDFIELDS INC	CAD	172 076.36	0.38
348 240	GALWAY METALS INC	CAD	128 658.26	0.28
635 740	G MINING VENT	CAD	483 844.47	1.06
358 056	GOGOLD RES --- REGISTERED SHS	CAD	552 950.51	1.22
290 870	GOLDSOURCE MINES REGISTERED SHS	CAD	78 447.81	0.17
456 320	KINROSS GOLD CORP	USD	2 149 267.20	4.73
2 080 773	LIBERTY GOLD CORP	CAD	907 122.07	2.00
35 620	LUNDIN GOLD INC	CAD	415 326.78	0.91
490 060	MARATHON GOLD - REGISTERED SHS	CAD	289 686.50	0.64
100 800	O3 MINING --- REGISTERED SHS	CAD	99 805.47	0.22
955 674	OREZONE GOLD	CAD	953 306.51	2.10
111 080	OSISKO GOLD ROYALTIES LTD	USD	1 756 174.80	3.86
344 980	OSISKO MINING INC	CAD	1 096 103.06	2.41
205 285	PROBE GOLD INC	CAD	222 978.80	0.49
1 924 830	REUNION GOLD --- REGISTERED SHS	CAD	554 684.47	1.22
524 657	RIO2 - REGISTERED SHS	CAD	56 212.45	0.12
534 506	SABINA GOLD AND SILVER CORP	CAD	809 646.54	1.78
381 740	SILVER TIGER METALS INC	CAD	94 493.40	0.21
23 240	SKEENA RESOURCES	CAD	142 185.56	0.31
91 000	SNOWLINE GOLD CORP	CAD	182 893.94	0.40
59 248	SSR MINING INC	USD	895 829.76	1.97
50 060	WHEATON PRECIOUS METAL - REGISTERED	USD	2 408 777.24	5.30
South Africa/Südafrika			903 997.70	1.99
17 546	ANGLOGOLD ASHANTI LTD ADR REPR. 1 SH	USD	424 437.74	0.93
36 003	GOLD FIELDS ADR	USD	479 559.96	1.05
United Kingdom/Großbritannien			3 407 840.91	7.49
123 903	ENDEAVOUR MNG --- REGISTERED	CAD	2 981 869.27	6.56
46 182	FRESNILLO PLC	GBP	425 971.64	0.94

The accompanying notes form an integral part of these financial statements.
Die anliegenden Anmerkungen sind Bestandteil dieses Abschlusses.

Schedule of investments as at 31/03/2023 / Wertpapierbestand per 31/03/2023

Number of Shares or Nominal Value	Investment	Quotation Currency	Market Value	% of Net Assets
Anzahl der Aktien oder Nominalwert	Wertpapiere	Währung	Marktwert	% des Nettovermögens
			USD	
	United States of America/Vereinigte Staaten von Amerika		4 825 919.24	10.61
39 282	NEWMONT CORPORATION	USD	1 925 603.64	4.23
22 360	ROYAL GOLD INC	USD	2 900 315.60	6.38

Currency	Amount bought	Counterparty	Maturity	Currency	Amount sold	Unrealised appreciation/ (depreciation)	% of Net Assets
Währung	Betrag, gekauft	Vertragspartei	Fälligkeitsdatum	Währung	Betrag, verkauft	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust)	% des Nettovermögens
						USD	
						161 939.32	0.36
CHF	6 199 736.11	CACEIS Bank, Lux. Branch	17/04/2023	USD	6 816 437.17	(20 333.35)	(0.04)
EUR	19 827 699.95	CACEIS Bank, Lux. Branch	17/04/2023	USD	21 335 782.42	221 549.85	0.49
USD	541 974.50	CACEIS Bank, Lux. Branch	17/04/2023	CHF	503 412.63	(9 848.17)	(0.02)
USD	1 926 468.80	CACEIS Bank, Lux. Branch	17/04/2023	EUR	1 798 988.28	(29 429.01)	(0.06)

The accompanying notes form an integral part of these financial statements.
Die anliegenden Anmerkungen sind Bestandteil dieses Abschlusses.