

# Uranium Resources Fund

Halbjahresbericht 30. Juni 2021

## Inhaltsverzeichnis

Inhaltsverzeichnis .....	2
Organisation .....	3
Publikationen / Informationen an die Anleger .....	4
Bewertungsgrundsätze .....	4
Angelegenheiten mit besonderer wirtschaftlicher oder rechtlicher Bedeutung.....	5
Währungstabelle.....	6
Anlagepolitik / Anlageziel und -strategie .....	7
Entwicklung von Schlüsselgrößen .....	7
Fondsdaten.....	8
Vermögensrechnung per 30.06.2021 .....	9
Ausserbilanzgeschäfte per 30.06.2021.....	9
Erfolgsrechnung vom 01.01.2021 bis 30.06.2021 .....	10
Veränderung des Nettovermögens vom 01.01.2021 bis 30.06.2021 .....	10
Entwicklung der Anteile vom 01.01.2021 bis 30.06.2021 .....	11
Entschädigungen .....	12
Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe .....	13
Adressen .....	17

## Organisation

<b>Rechtsform</b>	Kollektivtreuhänderschaft
<b>Typ</b>	OGAW gemäss Gesetz über bestimmte Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren (UCITSG)
<b>Verwaltungsgesellschaft</b>	LLB Fund Services AG, Äulestrasse 80, Postfach 1238, 9490 Vaduz, Fürstentum Liechtenstein Telefon +423 236 94 00, Fax +423 236 94 06, E-mail fundservices@llb.li
<b>Verwaltungsrat</b>	Natalie Flatz, Präsidentin Dr. Stefan Rein, Vizepräsident Dr. Thomas Vock, Mitglied (ab 18. Mai 2021) Dr. Peter Meier, Mitglied (bis 17. Mai 2021)
<b>Geschäftsleitung</b>	Bruno Schranz, Vorsitzender Silvio Keller, Mitglied Patric Gysin, Mitglied
<b>Verwahrstelle</b>	Liechtensteinische Landesbank AG, Städtle 44, Postfach 384, 9490 Vaduz, Fürstentum Liechtenstein Telefon +423 236 88 11, Fax +423 236 88 22, Internet www.llb.li, E-mail llb@llb.li
<b>Wirtschaftsprüfer</b>	PricewaterhouseCoopers AG, St. Gallen
<b>Vermögensverwalter</b>	Incrementum AG, Schaan
<b>Vertreter für qualifizierte Anleger in der Schweiz</b>	LLB Swiss Investment AG, Zürich
<b>Zahlstelle für qualifizierte Anleger in der Schweiz</b>	Bank Linth LLB AG, Uznach
<b>Informationsstelle in Deutschland</b>	DONNER & REUSCHEL AG, Hamburg

## Publikationen / Informationen an die Anleger

Publikationsorgan des OGAW ist die Web-Seite des LAFV Liechtensteiner Anlagefondsverband [www.lafv.li](http://www.lafv.li).

Sämtliche Mitteilungen an die Anleger, auch über die Änderungen des Treuhandvertrages und des Anhangs A "Fonds im Überblick" werden auf der Web-Seite des LAFV Liechtensteiner Anlagefondsverband ([www.lafv.li](http://www.lafv.li)) als Publikationsorgan des OGAW sowie sonstigen im Prospekt genannten Medien und Datenträgern veröffentlicht.

Informationen zur aktuellen Vergütungspolitik der Verwaltungsgesellschaft sind im Internet unter [www.llb.li](http://www.llb.li) veröffentlicht. Hierzu zählen eine Beschreibung der Berechnungsmethoden für Vergütungen und sonstigen Zuwendungen an bestimmte Kategorien von Angestellten sowie die Identität der für die Zuteilung der Vergütung und sonstigen Zuwendungen zuständigen Personen. Auf Wunsch des Anlegers werden ihm die Informationen von der Verwaltungsgesellschaft ebenfalls in Papierform kostenlos zur Verfügung gestellt.

Der Nettoinventarwert sowie der Ausgabe- und Rücknahmepreis der Anteile des OGAW bzw. Anteilsklasse werden an jedem Bewertungstag auf der Web-Seite des LAFV Liechtensteiner Anlagefondsverband ([www.lafv.li](http://www.lafv.li)) als Publikationsorgan des OGAW sowie sonstigen im Prospekt genannten Medien und dauerhaften Datenträgern (Brief, Fax, Email oder Vergleichbares) bekannt gegeben.

Der von einem Wirtschaftsprüfer geprüfte jährliche Jahresbericht und der Halbjahresbericht, der nicht geprüft ist, werden den Anlegern am Sitz der Verwaltungsgesellschaft und Verwahrstelle kostenlos zur Verfügung gestellt.

Hinweise für qualifizierte Anleger in der Schweiz

Preisveröffentlichungen und Publikationsorgan: elektronische Plattform [www.fundinfo.com](http://www.fundinfo.com)

Die massgebenden Dokumente (wie Prospekt, wesentliche Informationen für den Anleger, Statuten oder Fondsvertrag sowie der Jahres- und der Halbjahresbericht) können beim Vertreter in der Schweiz kostenlos bezogen werden.

Deutschland

Preisveröffentlichungen und Publikationsorgan: [www.fundinfo.com](http://www.fundinfo.com)

## Bewertungsgrundsätze

Das jeweilige Nettofondsvermögen wird nach folgenden Grundsätzen bewertet:

1. Wertpapiere, die an einer Börse amtlich notiert sind, werden zum letzten verfügbaren Kurs bewertet. Wird ein Wertpapier an mehreren Börsen amtlich notiert, ist der zuletzt verfügbare Kurs jener Börse massgebend, die der Hauptmarkt für dieses Wertpapier ist.
2. Wertpapiere, die nicht an einer Börse amtlich notiert sind, die aber an einem dem Publikum offen stehenden Markt gehandelt werden, werden zum letzten verfügbaren Kurs bewertet. Wird ein Wertpapier an verschiedenen dem Publikum offenstehenden Märkten gehandelt, soll im Zweifel der zuletzt verfügbare Kurs jenes Marktes berücksichtigt werden, der die höchste Liquidität aufweist.
3. Wertpapiere oder Geldmarktinstrumente mit einer Restlaufzeit von weniger als 397 Tagen können mit der Differenz zwischen Einstandspreis (Erwerbspreis) und Rückzahlungspreis (Preis bei Endfälligkeit) linear ab- oder zugeschrieben werden. Eine Bewertung zum aktuellen Marktpreis kann unterbleiben, wenn der Rückzahlungspreis bekannt und fixiert ist. Allfällige Bonitätsveränderungen werden zusätzlich berücksichtigt;
4. Anlagen, deren Kurs nicht marktgerecht ist und diejenigen Vermögenswerte, die nicht unter Ziffer 1, Ziffer 2 und Ziffer 3 oben fallen, werden mit dem Preis eingesetzt, der bei sorgfältigem Verkauf im Zeitpunkt der Bewertung wahrscheinlich erzielt würde und der nach Treu und Glauben durch die Geschäftsleitung der Verwaltungsgesellschaft oder unter deren Leitung oder Aufsicht durch Beauftragte bestimmt wird.
5. OTC-Derivate werden auf einer von der Verwaltungsgesellschaft festzulegenden und überprüfbaren Bewertung auf Tagesbasis bewertet, wie ihn die Verwaltungsgesellschaft nach Treu und Glauben und nach allgemein anerkannten, von Wirtschaftsprüfern nachprüfbar bewertungsmodellen auf der Grundlage des wahrscheinlich erreichbaren Verkaufswertes festlegt.
6. OGAW bzw. andere Organismen für gemeinsame Anlagen (OGA) werden zum letzten festgestellten und erhältlichen Inventarwert bewertet. Falls für Anteile die Rücknahme ausgesetzt ist oder keine Rücknahmepreise festgelegt werden, werden diese Anteile ebenso wie alle anderen Vermögenswerte zum jeweiligen Verkehrswert bewertet, wie ihn die Verwaltungsgesellschaft nach Treu und Glauben und allgemein anerkannten, von Wirtschaftsprüfern nachprüfbar bewertungsmodellen festlegt.
7. Falls für die jeweiligen Vermögensgegenstände kein handelbarer Kurs verfügbar ist, werden diese Vermögensgegenstände, ebenso wie die sonstigen gesetzlich zulässigen Vermögenswerte zum jeweiligen Verkehrswert bewertet, wie ihn die Verwaltungsgesellschaft nach Treu und Glauben und nach allgemein anerkannten, von Wirtschaftsprüfern nachprüfbar bewertungsmodellen auf der Grundlage des wahrscheinlich erreichbaren Verkaufswertes festlegt.
8. Die flüssigen Mittel werden zu deren Nennwert zuzüglich aufgelaufener Zinsen bewertet.
9. Der Marktwert von Wertpapieren und anderen Anlagen, die auf eine andere Währung als die jeweilige Fondswährung lauten, wird zum letzten Devisenmittelkurs in die entsprechende Fondswährung umgerechnet.

Die Verwaltungsgesellschaft ist berechtigt, zeitweise andere adäquate Bewertungsprinzipien für das Fondsvermögen anzuwenden, falls die oben erwähnten Kriterien zur Bewertung auf Grund aussergewöhnlicher Ereignisse unmöglich oder unzweckmässig erscheinen. Bei massiven Rücknahmeanträgen kann die Verwaltungsgesellschaft die Anteile des entsprechenden Fondsvermögens auf der Basis der Kurse bewerten, zu welchen die notwendigen Verkäufe von Wertpapieren voraussichtlich getätigt werden. In diesem Fall wird für gleichzeitig eingereichte Zeichnungs- und Rücknahmeanträge dieselbe Berechnungsmethode angewandt.

## **Angelegenheiten mit besonderer wirtschaftlicher oder rechtlicher Bedeutung**

Die Angaben zur Organisation der Verwaltungsgesellschaft wurden in Hinblick auf die Mitglieder des Verwaltungsrates aktualisiert. Dr. Peter Meier ist als Mitglied aus dem Verwaltungsrat ausgeschieden, Dr. Thomas Vock wurde per 18. Mai 2021 neu als Mitglied des Verwaltungsrates bestellt.

## Währungstabelle

				CHF
Australien	AUD	1	=	0.692613
EWU	EUR	1	=	1.098000
Grossbritannien	GBP	1	=	1.279646
Kanada	CAD	1	=	0.745823
Vereinigte Staaten von Amerika	USD	1	=	0.923931

## Anlagepolitik / Anlageziel und -strategie

Der OGAW eignet sich für den langfristig orientierten Investor, der an den interessanten Perspektiven des Uransektors partizipieren will. Die Anlagestrategie des OGAW hat einen hohen absoluten Wertzuwachs zum Ziel.

Der OGAW investiert nach dem Grundsatz der Risikostreuung weltweit in Unternehmen und Emittenten, die einen direkten Bezug zum Uransektor haben (Exploration, Förderung, Abbau, Produktion, Verarbeitung, Anreicherung, Transport, Vermarktung, Entsorgung von Uran) und/oder Dienstleistungen im Uransektor erbringen.

Der OGAW investiert, nach Abzug der flüssigen Mittel, mindestens 51 % des Fondsvermögens in:

- Beteiligungswertpapiere und -wertrechte (insb. Aktien) von Unternehmen und Emittenten aus dem Uransektor;
- auf freikonvertierbare Währungen lautende Forderungspapiere und -wertrechte (insb. Wandelobligationen) von Unternehmen und Emittenten aus dem Uransektor;
- Anteile von in- und ausländischen Anlagefonds, ETFs (exchange traded funds) und anderen Anlageinstrumente der kollektiven Kapitalanlage, die dieselbe oder eine ähnliche Anlagepolitik wie der OGAW verfolgen;
- derivative Finanzinstrumente auf oben erwähnten Wertpapieren und -wertrechten.

Nach Abzug der flüssigen Mittel kann der OGAW bis zu maximal 49 % des Fondsvermögens investieren in:

- kurzfristige flüssige Anlagen wie Callgelder, Festgelder oder Geldmarktinstrumente, deren Restlaufzeit unter 12 Monaten liegt;
- Beteiligungswertpapiere und -wertrechte sowie fest- oder variabel verzinsliche Forderungswertpapiere und -wertrechte von Unternehmen und Emittenten aus anderen Sektoren;
- Anteile von in- und ausländischen Anlagefonds, ETFs (exchange traded funds) und anderen Anlageinstrumente der kollektiven Kapitalanlage, die ihr Vermögen in anderen Sektoren weltweit anlegen;
- Derivative Finanzinstrumente auf oben erwähnten Wertpapieren und -wertrechten aus anderen Sektoren.

Der OGAW kann bis maximal 49 % des Nettovermögens in kurzfristige flüssige Anlagen wie Callgelder, Festgelder oder Geldmarktinstrumente, deren Restlaufzeit unter 12 Monaten liegt, investieren.

Der OGAW darf höchstens 10 % seines Vermögens in Anteilen an anderen OGAWs oder an anderen mit einem OGAW vergleichbaren Organismen für gemeinsame Anlagen anlegen.

## Entwicklung von Schlüsselgrössen

### Klasse A

Datum	Anzahl Anteile	Nettovermögen in Mio. CHF	Nettoinventarwert pro Anteil in CHF	Performance
31.12.2017	220'577	5.7	25.70	15.51 %
31.12.2018	186'838	3.0	16.15	-37.16 %
31.12.2019	60'652	0.7	12.00	-25.70 %
31.12.2020	90'165	1.2	13.25	10.42 %
30.06.2021	264'343	5.4	20.50	54.72 %

### Klasse B

Datum	Anzahl Anteile	Nettovermögen in Mio. CHF	Nettoinventarwert pro Anteil in EUR	Performance
26.02.2020	11'150	1.2	100.00	
31.12.2020	47'556	6.4	124.35	24.35 %
30.06.2021	57'336	11.3	179.71	44.52 %

*Die hier gezeigte Wertentwicklung ist keine Garantie für die zukünftige Performance. Der Wert eines Anteils kann jederzeit steigen oder fallen. Die Performancedaten lassen die bei der Ausgabe und Rücknahme der Anteile erhobenen Kommissionen unberücksichtigt.*

## Fondsdaten

### Erstmission

23. Februar 2011

### Erstausgabepreis

Klasse A CHF 100.00  
Klasse B EUR 100.00

### Nettovermögen

CHF 16'726'198.23 (30.06.2021)

### Valorenummer / ISIN Klasse A

12 246 852 / LI0122468528

### Valorenummer / ISIN Klasse B

22 407 274 / LI0224072749

### Bewertung

wöchentlich, jeweils am Donnerstag

### Rechnungswährung

CHF

### Ausschüttung

Klasse A thesaurierend  
Klasse B thesaurierend

### Ausgabeaufschlag

Klasse A max. 3.00%  
Klasse B max. 3.00%

### Rücknahmeabschlag

Klasse A keiner  
Klasse B keiner

### Abschluss Rechnungsjahr

31. Dezember

### Verkaufsrestriktion

Vereinigte Staaten von Amerika

### Fondsdomizil

Fürstentum Liechtenstein



## Vermögensrechnung per 30.06.2021

		CHF
Bankguthaben auf Sicht		1'906'163.01
Wertpapiere		15'029'844.74
Derivative Finanzinstrumente		-7'268.58
Sonstige Vermögenswerte		6'093.54
<b>Gesamtvermögen</b>		<b>16'934'832.71</b>
<b>Verbindlichkeiten</b>		<b>-208'634.48</b>
<b>Nettovermögen</b>		<b>16'726'198.23</b>
Klasse A	5'412'909.26	
Klasse B	11'313'288.97	
<b>Anzahl der Anteile im Umlauf</b>		
Klasse A	264'343.00	
Klasse B	57'336.00	
<b>Nettoinventarwert pro Anteil</b>		
<b>Klasse A</b>	<b>CHF</b>	<b>20.50</b>
<b>Klasse B</b>	<b>EUR</b>	<b>179.71</b>

## Ausserbilanzgeschäfte per 30.06.2021

### Derivative Finanzinstrumente

#### Devisentermingeschäfte

Kauf CHF 1'110'382      Verkauf CAD 1'500'000      Termin 5.08.2021

**Gegenpartei ist die Liechtensteinische Landesbank AG**

**Wert der vorhandenen gebundenen Basiswerte**

CAD      1'500'000

Das Derivatrisiko wird gemäss Commitment Ansatz berechnet. Die entsprechenden Limiten wurden per 30.06.2021 eingehalten. Per Stichtag beträgt das Derivatrisiko 0.56 %.

#### Wertpapierleihe

Art der Wertpapierleihe		Principal-Geschäft
Kommissionen aus der Wertpapierleihe	CHF	0
Wert der ausgeliehenen Wertpapiere (in Mio. CHF)		0.00

## Erfolgsrechnung vom 01.01.2021 bis 30.06.2021

	CHF	CHF
Erträge der Bankguthaben	38.74	
Erträge der Obligationen, Wandelobligationen, Optionsanleihen	2'764.33	
Erträge der Aktien und sonstigen Beteiligungspapiere einschliesslich Erträge aus Gratisaktien	10'439.46	
Einkauf in laufende Erträge bei der Ausgabe von Anteilen	-125'651.03	
<b>Total Erträge</b>		<b>-112'408.50</b>
Passivzinsen	-445.66	
Reglementarische Vergütung an die Verwaltungsgesellschaft	-540'341.84	
Revisionsaufwand	-3'481.15	
Sonstige Aufwendungen	-13'565.65	
Ausrichtung laufender Erträge bei der Rücknahme von Anteilen	19'033.19	
<b>Total Aufwand</b>		<b>-538'801.11</b>
<b>Nettoertrag</b>		<b>-651'209.61</b>
Realisierte Kapitalgewinne und Kapitalverluste		1'305'564.58
<b>Realisierter Erfolg</b>		<b>654'354.97</b>
Nicht realisierte Kapitalgewinne und Kapitalverluste		3'213'202.19
<b>Gesamterfolg</b>		<b>3'867'557.16</b>

Die reglementarische Vergütung an die Verwaltungsgesellschaft in der Höhe von CHF 540'341.84 teilt sich wie folgt auf:

Gebührenart	CHF
Gebühr für Administration, Asset Management, Vertrieb, Verwahrstelle und Risikomanagement	111'128.38
Performance Fee	429'213.46

## Veränderung des Nettovermögens vom 01.01.2021 bis 30.06.2021

### Klasse A

	CHF
<b>Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode</b>	<b>1'196'897.09</b>
Saldo aus dem Anteilverkehr	3'360'262.12
Gesamterfolg	855'750.05
<b>Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>5'412'909.26</b>

### Klasse B

	CHF
<b>Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode</b>	<b>6'388'063.57</b>
Saldo aus dem Anteilverkehr	1'913'418.29
Gesamterfolg	3'011'807.11
<b>Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>11'313'288.97</b>

## Entwicklung der Anteile vom 01.01.2021 bis 30.06.2021

### Klasse A

---

<b>Bestand Anzahl Anteile zu Beginn der Berichtsperiode</b>	<b>90'165</b>
Ausgegebene Anteile	179'856
Zurückgenommene Anteile	5'678
<b>Bestand Anzahl Anteile am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>264'343</b>

### Klasse B

---

<b>Bestand Anzahl Anteile zu Beginn der Berichtsperiode</b>	<b>47'556</b>
Ausgegebene Anteile	12'573
Zurückgenommene Anteile	2'793
<b>Bestand Anzahl Anteile am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>57'336</b>

## Entschädigungen

---

### Gebühr für Administration, Asset Management, Vertrieb, Verwahrstelle und Risikomanagement

max. 1.80 % p. a. zzgl. max. CHF 80'000.- p. a.

### Performance Fee

15 %  
Hurdle Rate: 3-Monate-CHF-Libor-Satz plus 3 % p. a.  
High-Watermark-Prinzip: Ja

### Service Fee

max. CHF 2'500.- p. a.

### Total Expense Ratio (TER 1) (ohne Performance Fee)

2.32 % p. a. Klasse A  
2.25 % p. a. Klasse B

### Performance Fee in % des Nettovermögens

0.00 % p. a. Klasse A  
4.80 % p. a. Klasse B

### Total Expense Ratio (TER 2) (mit Performance Fee)

2.32 % p. a. Klasse A  
7.05 % p. a. Klasse B

Aus der Gebühr für Administration, Asset Management, Vertrieb, Verwahrstelle und Risikomanagement kann eine Bestandespflegekommission ausgerichtet werden.

*Die Berechnung des Total Expense Ratio ("TER") erfolgt anhand der Berechnungsmethode der "Ongoing Charges" unter Berücksichtigung der TER von Investments in Zielfonds, wenn der vorliegende Fonds substantiell auch in Zielfonds investiert ist. Sofern eine performanceabhängige Vergütung ("Performance Fee") im Berichtszeitraum zur Anwendung gelangte, wird auch diese gesondert als prozentualer Anteil des durchschnittlichen Nettovermögens ausgewiesen. In diesem Fall wird zusätzlich zur TER1 auch die TER2 ausgewiesen, welche der Summe der TER1 sowie des prozentualen Anteils der Performance Fee entspricht.*

### Transaktionskosten

Der Fonds trägt sämtliche aus der Verwaltung des Vermögens erwachsende Nebenkosten für den An- und Verkauf der Anlagen. Die Transaktionskosten umfassen Courtagen, Maklergebühren, Stempelgebühren, Steuern und fremde Gebühren die im Berichtszeitraum entstanden sind.

Im Berichtszeitraum sind Transaktionskosten in der Höhe von CHF 29'151.87 entstanden.

## Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe

Titel	Währung	Bestand per 01.01.2021	Kauf <sup>1)</sup>	Verkauf <sup>1)2)</sup>	Bestand per 30.06.2021	Kurs	Wert in CHF	Anteil in %
<b>Wertpapiere</b>								
<b>Aktien</b>								
<b>Aktien, die an einer Börse gehandelt werden</b>								
<b>Australien</b>								
	<b>AUD</b>							
Akt Boss Resources Ltd.		5'500'000	1'100'000	1'350'000	5'250'000	0.18	654'519	3.91 %
Akt Deep Yellow Ltd		350'000	161'919		511'919	0.71	253'512	1.52 %
Akt Elevate Uranium Limited			769		769	0.33	176	0.00 %
Akt Juno Minerals Ltd			24'502		24'502	0.20	3'309	0.02 %
Akt Jupiter Mines Ltd		400'000			400'000	0.29	80'343	0.48 %
Akt Paladin Energy Ltd		2'000'000	488'235	1'038'235	1'450'000	0.52	517'209	3.09 %
Akt Marenica Energy Ltd		769		769	0			
<b>Total</b>							<b>1'509'068</b>	<b>9.02 %</b>
<b>Total Australien</b>							<b>1'509'068</b>	<b>9.02 %</b>
<b>Grossbritannien</b>								
	<b>GBP</b>							
Akt eEnergy Group PLC		12'500			12'500	0.20	3'279	0.02 %
<b>Total</b>							<b>3'279</b>	<b>0.02 %</b>
<b>Total Grossbritannien</b>							<b>3'279</b>	<b>0.02 %</b>
<b>Jersey</b>								
	<b>GBP</b>							
Akt Yellow Cake PLC		190'000	125'000	55'000	260'000	2.71	903'302	5.40 %
<b>Total</b>							<b>903'302</b>	<b>5.40 %</b>
<b>Total Jersey</b>							<b>903'302</b>	<b>5.40 %</b>
<b>Kanada</b>								
	<b>CAD</b>							
Akt Appia Energy Corp			250'000		250'000	0.80	149'165	0.89 %
Akt Cameco Corp		50'000	57'000	24'000	83'000	23.76	1'470'823	8.79 %
Akt Chatham Rock Phosphate Ltd		375'000			375'000	0.10	27'968	0.17 %
Akt Denison Mines Corp		600'000	250'000	275'000	575'000	1.51	647'561	3.87 %
Akt enCore Energy Corp			415'000		415'000	1.41	436'418	2.61 %
Akt Energy Fuels Inc		85'000	72'000	32'000	125'000	7.49	698'277	4.17 %
Akt Fission Uranium Corp		1'175'000	600'000	275'000	1'500'000	0.63	704'803	4.21 %
Akt Foran Mining Corp		141'500			141'500	2.29	241'673	1.44 %
Akt Global Atomic Corporation			215'000	25'000	190'000	3.14	444'958	2.66 %
Akt GoldMining Inc		125'000	125'000	25'000	225'000	1.80	302'058	1.81 %
Akt IsoEnergy Ltd		99'500	140'500	40'000	200'000	2.90	432'577	2.59 %
Akt Laramide Resources Ltd		430'000	137'500		567'500	0.51	215'860	1.29 %
Akt Melior Resources Inc		26'500			26'500	0.05	988	0.01 %
Akt NexGen Energy Ltd		135'000	95'000	60'000	170'000	5.10	646'629	3.87 %
Akt Skyharbour Resources Ltd		720'000	480'000	100'000	1'100'000	0.33	270'734	1.62 %
Akt Tantalum Resources Corp		1'255'000			1'255'000	0.07	60'841	0.36 %
Akt UEX			400'000		400'000	0.40	117'840	0.70 %
Akt Uranium Participation Corp		180'000	150'000	130'000	200'000	5.47	815'930	4.88 %
Akt Uranium Royalty Corp Reg S -144A-		650'000	265'000	340'000	575'000	3.80	1'629'623	9.74 %

Titel	Währung	Bestand per 01.01.2021	Kauf <sup>1)</sup>	Verkauf <sup>1)2)</sup>	Bestand per 30.06.2021	Kurs	Wert in CHF	Anteil in %
Akt UR-Energy Inc		490'000	222'700	212'700	500'000	1.75	652'595	3.90 %
<b>Total</b>							<b>9'967'320</b>	<b>59.59 %</b>
<b>GBP</b>								
Akt Zenith Energy Ltd		440'500			440'500	0.01	5'017	0.03 %
<b>Total</b>							<b>5'017</b>	<b>0.03 %</b>
<b>Total Kanada</b>							<b>9'972'337</b>	<b>59.62 %</b>
<b>Kasachstan</b>								
<b>USD</b>								
Akt National Atomic Company Kazatomprom JSC GDR Reg S		20'000	17'000	6'000	31'000	29.00	830'614	4.97 %
<b>Total</b>							<b>830'614</b>	<b>4.97 %</b>
<b>Total Kasachstan</b>							<b>830'614</b>	<b>4.97 %</b>
<b>Südafrika</b>								
<b>USD</b>								
Akt Sibanye Stillwater Ltd ADR		7'500			7'500	16.73	115'930	0.69 %
<b>Total</b>							<b>115'930</b>	<b>0.69 %</b>
<b>Total Südafrika</b>							<b>115'930</b>	<b>0.69 %</b>
<b>Vereinigte Staaten von Amerika</b>								
<b>USD</b>								
Akt Uranium Energy Corp		195'000	125'000	60'000	260'000	2.66	638'991	3.82 %
<b>Total</b>							<b>638'991</b>	<b>3.82 %</b>
<b>Total Vereinigte Staaten von Amerika</b>							<b>638'991</b>	<b>3.82 %</b>
<b>Total Aktien, die an einer Börse gehandelt werden</b>							<b>13'973'521</b>	<b>83.54 %</b>
<b>Aktien, nicht kotiert</b>								
<b>Australien</b>								
<b>AUD</b>								
Akt Optimal Mining Ltd		5'283			5'283	0.00	0	0.00 %
<b>Total</b>							<b>0</b>	<b>0.00 %</b>
<b>Total Australien</b>							<b>0</b>	<b>0.00 %</b>
<b>Total Aktien, nicht kotiert</b>							<b>0</b>	<b>0.00 %</b>
<b>Total Aktien</b>							<b>13'973'521</b>	<b>83.54 %</b>
<b>Obligationen</b>								
<b>Obligationen, die an einer Börse gehandelt werden</b>								
<b>CHF</b>								
2% Schweizer Eidg. 2010-28.04.21		100'000		100'000	0			
<b>Total</b>							<b>0</b>	<b>0.00 %</b>
<b>USD</b>								
1.75% Treasury Nts USA 2012-15.5.22			550'000		550'000	101.45	515'556	3.08 %
2% Treasury Nts USA 2012-15.2.22			550'000		550'000	101.20	514'236	3.07 %
2.403% NextEra Energy Cap 2019-01.09.21		70'000		70'000	0			
<b>Total</b>							<b>1'029'792</b>	<b>6.16 %</b>
<b>Total Obligationen, die an einer Börse gehandelt werden</b>							<b>1'029'792</b>	<b>6.16 %</b>

Titel	Währung	Bestand per 01.01.2021	Kauf <sup>1)</sup>	Verkauf <sup>1)2)</sup>	Bestand per 30.06.2021	Kurs	Wert in CHF	Anteil in %
<b>Obligationen, die an einem anderen, dem Publikum offen stehenden Markt gehandelt werden</b>								
<b>CAD</b>								
10.75% Sherritt Intl Corp. 2020-31.8.29		10'000	451		10'451	43.87	3'420	0.02 %
8.50% Sherritt Int. 2020-30.11.26		48'000			48'000	64.56	23'112	0.14 %
<b>Total</b>							<b>26'532</b>	<b>0.16 %</b>
<b>Total Obligationen, die an einem anderen, dem Publikum offen stehenden Markt gehandelt werden</b>							<b>26'532</b>	<b>0.16 %</b>
<b>Total Obligationen</b>							<b>1'056'324</b>	<b>6.32 %</b>
<b>Total Wertpapiere</b>							<b>15'029'845</b>	<b>89.86 %</b>
<b>Andere Wertpapiere und Wertrechte</b>								
<b>Andere Wertpapiere und Wertrechte, die an einer Börse gehandelt werden</b>								
<b>Kanada</b>								
<b>CAD</b>								
Wts Foran Mining Wts Strike CAD0.15 2023		35'000			35'000	0.00	0	0.00 %
<b>Total</b>							<b>0</b>	<b>0.00 %</b>
<b>Total Kanada</b>							<b>0</b>	<b>0.00 %</b>
<b>Total Andere Wertpapiere und Wertrechte, die an einer Börse gehandelt werden</b>							<b>0</b>	<b>0.00 %</b>
<b>Andere Wertpapiere und Wertrechte, nicht kotiert</b>								
<b>Kanada</b>								
<b>CAD</b>								
Wts Call ANFIELD Resources Inc 2017-16.07.22 CAD 0.1		100'000			100'000	0.00	0	0.00 %
Wts Call CathamRock 2017-27.6.22 CAD0.45		48'769			48'769	0.00	0	0.00 %
Wts Western Uranium Corp CAD 3.25		50'000			50'000	0.00	0	0.00 %
Wts Appia Energy Corp CAD 0.3 30.01.2022		250'000		250'000	0			
<b>Total</b>							<b>0</b>	<b>0.00 %</b>
<b>Total Kanada</b>							<b>0</b>	<b>0.00 %</b>
<b>Total Andere Wertpapiere und Wertrechte, nicht kotiert</b>							<b>0</b>	<b>0.00 %</b>
<b>Total Andere Wertpapiere und Wertrechte</b>							<b>0</b>	<b>0.00 %</b>
<b>Derivate Finanzinstrumente</b>								
<b>Futures</b>								
<b>USD</b>								
S&P E-Mini 500 Stock Index 03/2021		-12	16	4	0			
S&P E-Mini 500 Stock Index 06/2021			20	20	0			
<b>Total</b>							<b>0</b>	<b>0.00 %</b>
<b>Total Futures</b>							<b>0</b>	<b>0.00 %</b>
<b>Devisentermingeschafte</b>								
Kauf CHF Verkauf CAD Termin 5.08.2021			1'110'382	1'500'000			-7'269	-0.04 %
Kauf CHF Verkauf CAD Termin 5.02.2021			1'042'142	1'500'000				
Kauf CHF Verkauf CAD Termin 5.05.2021			1'052'038	1'500'000				
<b>Total Devisentermingeschäfte</b>							<b>-7'269</b>	<b>-0.04 %</b>

Titel	Währung	Bestand per 01.01.2021	Kauf <sup>1)</sup>	Verkauf <sup>1)2)</sup>	Bestand per 30.06.2021	Kurs	Wert in CHF	Anteil in %
<b>Total Derivate Finanzinstrumente</b>							-7'269	-0.04 %
<b>Bankguthaben</b>								
Bankguthaben auf Sicht							1'906'163	11.40 %
<b>Total Bankguthaben</b>							<b>1'906'163</b>	<b>11.40 %</b>
<b>Sonstige Vermögenswerte</b>							<b>6'094</b>	<b>0.04 %</b>
<b>Gesamtvermögen per 30.06.2021</b>							<b>16'934'833</b>	<b>101.25 %</b>
<b>Verbindlichkeiten</b>							<b>-208'634</b>	<b>-1.25 %</b>
<b>Nettovermögen per 30.06.2021</b>							<b>16'726'198</b>	<b>100.00 %</b>
Anzahl der Anteile im Umlauf Klasse A				264'343.000000				
Anzahl der Anteile im Umlauf Klasse B				57'336.000000				
<b>Nettoinventarwert pro Anteil Klasse A</b>						<b>CHF</b>	<b>20.50</b>	
<b>Nettoinventarwert pro Anteil Klasse B</b>						<b>EUR</b>	<b>179.71</b>	
Wert der ausgeliehenen Wertpapiere (in Mio. CHF)							0.00	

1) inkl. Split, Gratisaktien und Zuteilung von Anrechten

2) inkl. Ausübung von Bezugsrechten, Gleichstellung

*Allfällige Differenzen bei den Werten und bei den prozentualen Gewichtungen sind auf Rundungen zurückzuführen.*



## Adressen

### Verwahrstelle

Liechtensteinische Landesbank AG  
Städtle 44, Postfach 384  
9490 Vaduz, Fürstentum Liechtenstein  
Telefon +423 236 88 11  
Fax +423 236 88 22  
Internet [www.llb.li](http://www.llb.li)  
E-mail [llb@llb.li](mailto:llb@llb.li)

### Wirtschaftsprüfer

PricewaterhouseCoopers AG  
Vadianstrasse 25 a / Neumarkt 5  
9001 St. Gallen, Schweiz

### Vermögensverwalter

Incrementum AG  
Im alten Riet 102  
9494 Schaan, Fürstentum Liechtenstein

### Vertreter für qualifizierte Anleger in der Schweiz

LLB Swiss Investment AG  
Claridenstrasse 20  
8002 Zürich, Schweiz

### Zahlstelle für qualifizierte Anleger in der Schweiz

Bank Linth LLB AG  
Zürcherstrasse 3  
8730 Uznach, Schweiz

### Informationsstelle in Deutschland

DONNER & REUSCHEL AG  
Ballindamm 27  
20095 Hamburg, Deutschland