

Halbjahresbericht 30. Juni 2024

# Uranium Resources Fund

# Inhaltsverzeichnis

Inhaltsverzeichnis.....	2
Organisation.....	3
Publikationen / Informationen an die Anleger .....	4
Bewertungsgrundsätze .....	4
Währungstabelle .....	6
Anlagepolitik / Anlageziel und -strategie .....	7
Entwicklung von Schlüsselgrößen .....	8
Fondsdaten.....	9
Vermögensrechnung per 30.06.2024 .....	10
Ausserbilanzgeschäfte per 30.06.2024.....	10
Erfolgsrechnung vom 01.01.2024 bis 30.06.2024 .....	11
Veränderung des Nettovermögens vom 01.01.2024 bis 30.06.2024 .....	11
Entwicklung der Anteile vom 01.01.2024 bis 30.06.2024.....	12
Entschädigungen .....	12
Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe .....	14
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
<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>	LLB (Schweiz) AG, Uznach
<b>Einrichtung / Kontaktstelle für Deutschland</b>	LLB Fund Services AG, Vaduz
<b>Kontaktstelle für Österreich</b>	LLB Fund Services AG, Vaduz

## Publikationen / Informationen an die Anleger

Publikationsorgan des OGAW ist die Web-Seite des LAFV Liechtensteinischer 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 Liechtensteinischer 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 Liechtensteinischer 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)

Der Prospekt, die wesentlichen Anlegerinformationen (KIID / PRIIP KID) oder das Basisinformationsblatt sowie die Jahres- und Halbjahresberichte können kostenlos beim Vertreter sowie bei der Zahlstelle in der Schweiz bezogen werden.

Deutschland

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

Österreich

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 überprüfaren Bewertung auf Tagesbasis bewertet, wie ihn die Verwaltungsgesellschaft nach Treu und Glauben und nach allgemein anerkannten, von Wirtschaftsprüfern nachprüfaren 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 nachprüfaren 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 nachprüfaren 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.

## Währungstabelle

				CHF
Australien	AUD	1	=	0.599167
EWU	EUR	1	=	0.963400
Grossbritannien	GBP	1	=	1.138259
Kanada	CAD	1	=	0.656714
Vereinigte Staaten von Amerika	USD	1	=	0.899953

## 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.

Die diesem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

## Entwicklung von Schlüsselgrössen

### Klasse A

Datum	Anzahl Anteile	Nettovermögen in Mio. CHF	Nettoinventarwert pro Anteil in CHF	Performance
31.12.2020	90'165	1.2	13.25	10.42 %
31.12.2021	656'107	16.2	24.70	86.42 %
31.12.2022	670'041	14.7	21.96	-11.09 %
31.12.2023	792'998	23.2	29.19	32.92 %
30.06.2024	801'398	25.2	31.40	7.56 %

### Klasse B

Datum	Anzahl Anteile	Nettovermögen in Mio. CHF	Nettoinventarwert pro Anteil in EUR	Performance
31.12.2020	47'556	6.4	124.25	24.25 %
31.12.2021	80'810	18.7	224.42	80.62 %
31.12.2022	95'399	19.2	204.91	-8.69 %
31.12.2023	91'624	24.4	288.08	40.59 %
30.06.2024	85'226	24.5	298.08	3.47 %

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 49'635'737.41 (30.06.2024)

## Valorennummer / ISIN Klasse A

12 246 852 / LI0122468528

## Valorennummer / 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 30.06.2024

		CHF
Bankguthaben auf Sicht		826'171.91
Wertpapiere		46'865'361.18
Andere Wertpapiere und Wertrechte		2'258'218.88
Derivative Finanzinstrumente		5'171.62
<b>Gesamtvermögen</b>		<b>49'954'923.57</b>
<b>Verbindlichkeiten</b>		<b>-319'186.16</b>
<b>Nettovermögen</b>		<b>49'635'737.41</b>
Klasse A	25'161'508.47	
Klasse B	24'474'228.94	
<b>Anzahl der Anteile im Umlauf</b>		
Klasse A	801'397.99	
Klasse B	85'225.66	
<b>Nettoinventarwert pro Anteil</b>		
<b>Klasse A</b>	<b>CHF</b>	<b>31.40</b>
<b>Klasse B</b>	<b>EUR</b>	<b>298.08</b>

## Ausserbilanzgeschäfte per 30.06.2024

### Derivative Finanzinstrumente

#### Devisentermingeschäfte

Kauf CHF 3'927'432      Verkauf CAD 6'000'000      Termin 13.08.2024

**Gegenpartei ist die Liechtensteinische Landesbank AG**

**Wert der vorhandenen gebundenen Basiswerte**

CAD      6'000'000

Das Derivatrisiko wird gemäss Commitment Ansatz berechnet. Die entsprechenden Limiten wurden per 30.06.2024 eingehalten. Per Stichtag beträgt das Derivatrisiko 0.64 %.

#### Wertpapierleihe

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

## Erfolgsrechnung vom 01.01.2024 bis 30.06.2024

	CHF	CHF
Erträge der Bankguthaben	7'990.76	
Einkauf in laufende Erträge bei der Ausgabe von Anteilen	-28'701.04	
<b>Total Erträge</b>		<b>-20'710.28</b>
Passivzinsen	-1.16	
Aufwendungen für die Vermögensverwaltung	-475'102.77	
Aufwendungen für die Verwahrstelle	-21'174.97	
Aufwendungen für die Verwaltung	-42'991.60	
Revisionsaufwand	-4'027.87	
Sonstige Aufwendungen	-15'193.11	
Ausrichtung laufender Erträge bei der Rücknahme von Anteilen	48'753.36	
<b>Total Aufwand</b>		<b>-509'738.12</b>
<b>Nettoertrag</b>		<b>-530'448.40</b>
Realisierte Kapitalgewinne und Kapitalverluste		1'724'574.06
<b>Realisierter Erfolg</b>		<b>1'194'125.66</b>
Nicht realisierte Kapitalgewinne und Kapitalverluste		2'498'001.83
<b>Gesamterfolg</b>		<b>3'692'127.49</b>

## Veränderung des Nettovermögens vom 01.01.2024 bis 30.06.2024

### Klasse A

	CHF
<b>Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode</b>	<b>23'150'949.22</b>
Saldo aus dem Anteilverkehr	287'012.99
Gesamterfolg	1'723'546.26
<b>Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>25'161'508.47</b>

### Klasse B

	CHF
<b>Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode</b>	<b>24'441'506.36</b>
Saldo aus dem Anteilverkehr	-1'935'858.65
Gesamterfolg	1'968'581.23
<b>Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>24'474'228.94</b>

## Entwicklung der Anteile vom 01.01.2024 bis 30.06.2024

### Klasse A

<b>Bestand Anzahl Anteile zu Beginn der Berichtsperiode</b>	<b>792'998</b>
Ausgegebene Anteile	52'695
Zurückgenommene Anteile	44'295
<b>Bestand Anzahl Anteile am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>801'398</b>

### Klasse B

<b>Bestand Anzahl Anteile zu Beginn der Berichtsperiode</b>	<b>91'624</b>
Ausgegebene Anteile	5'120
Zurückgenommene Anteile	11'518
<b>Bestand Anzahl Anteile am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>85'226</b>

## Entschädigungen

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

max. 1.80 % p. a. zzgl. max. CHF 50'000.- p. a.

### Performance Fee

15 %

Hurdle Rate: 2 %

Referenzindikator: High-on-High

### Service Fee

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

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

1.86 % p. a. Klasse A

1.86 % p. a. Klasse B

### Performance Fee in % des Nettovermögens

0.00 % p.a. Klasse A (CHF 0.00)

0.23 % p.a. Klasse B (CHF 62'021.87)

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

1.86 % p. a. Klasse A

2.09 % 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 14'858.71 entstanden.

## Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe

Titel	Währung	Bestand per 01.01.2024	Kauf <sup>1)</sup>	Verkauf <sup>1)2)</sup>	Bestand per 30.06.2024	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 Bannerman Resources			100'000		100'000	3.27	195'928	0.39 %
Akt Boss Resources Ltd.		1'300'000		150'000	1'150'000	4.13	2'845'744	5.73 %
Akt Deep Yellow Ltd		700'000			700'000	1.34	562'019	1.13 %
Akt Elevate Uranium Limited			200'000		200'000	0.40	47'334	0.10 %
Akt Lotus Resources Ltd		9'000'000	1'250'000	350'000	9'900'000	0.34	2'016'796	4.06 %
Akt Paladin Energy Ltd		4'000'000	285'000	4'015'000	270'000	12.48	2'018'953	4.07 %
Akt Peninsula Energy Ltd		8'000'000	1'500'000		9'500'000	0.10	597'669	1.20 %
Akt Paladin Energy			285'000	285'000	0			
<b>Total</b>							<b>8'284'442</b>	<b>16.69 %</b>
	<b>EUR</b>							
Akt Berkeley Resources Ltd		1'250'000			1'250'000	0.22	263'129	0.53 %
<b>Total</b>							<b>263'129</b>	<b>0.53 %</b>
<b>Total Australien</b>							<b>8'547'571</b>	<b>17.22 %</b>
<b>Jersey</b>								
	<b>GBP</b>							
Akt Yellow Cake PLC		350'000	15'000	15'000	350'000	5.82	2'318'634	4.67 %
<b>Total</b>							<b>2'318'634</b>	<b>4.67 %</b>
<b>Total Jersey</b>							<b>2'318'634</b>	<b>4.67 %</b>
<b>Kanada</b>								
	<b>CAD</b>							
Akt Anfield Energy Inc		2'250'000			2'250'000	0.09	125'597	0.25 %
Akt Cameco Corp		60'000		10'000	50'000	67.31	2'210'171	4.45 %
Akt Denison Mines Corp		2'450'000	100'000	115'000	2'435'000	2.74	4'381'530	8.83 %
Akt enCore Energy Corp		1'180'000	15'000	95'000	1'100'000	5.37	3'879'210	7.82 %
Akt Energy Fuels Inc		320'000	25'000		345'000	8.29	1'878'235	3.78 %
Akt F3 Uranium Corp		500'000	1'550'000		2'050'000	0.34	464'461	0.94 %
Akt Fission Uranium Corp		3'300'000	500'000	800'000	3'000'000	1.20	2'364'170	4.76 %
Akt Global Atomic Corporation		1'200'000	125'000	225'000	1'100'000	2.06	1'488'114	3.00 %
Akt IsoEnergy Ltd		1'825'000		235'000	1'590'000	3.88	4'051'400	8.16 %
Akt Laramide Resources Ltd		660'000	40'000		700'000	0.72	330'984	0.67 %
Akt Mawson Gold Ltd		1'000'000	1'000'000		2'000'000	0.75	985'071	1.98 %
Akt NexGen Energy Ltd		650'000	20'000	55'000	615'000	9.54	3'853'007	7.76 %
Akt Premier American Uranium Inc		66'342			66'342	1.90	82'779	0.17 %
Akt Skyharbour Resources Ltd		2'355'000		205'000	2'150'000	0.38	536'535	1.08 %
Akt Tantalum Lithium Resources Corp		1'255'000		863'000	392'000	0.04	9'010	0.02 %
Akt Uranium Royalty Corp Reg S -144A-		175'000			175'000	3.10	356'267	0.72 %
Akt UR-Energy Inc		1'590'000			1'590'000	1.91	1'994'375	4.02 %
Akt Chatham Rock Phosphate Ltd		200'000		200'000	0			
Akt GoviEx Uranium Inc		650'000		650'000	0			

Titel	Währung	Bestand per 01.01.2024	Kauf <sup>1)</sup>	Verkauf <sup>1)2)</sup>	Bestand per 30.06.2024	Kurs	Wert in CHF	Anteil in %
<b>Total</b>							<b>28'990'915</b>	<b>58.40 %</b>
<b>Total Kanada</b>							<b>28'990'915</b>	<b>58.40 %</b>
<b>Kasachstan</b>								
	<b>USD</b>							
Akt National Atomic Company Kazatomprom JSC GDR Reg S		61'000			61'000	40.00	2'195'885	4.42 %
<b>Total</b>							<b>2'195'885</b>	<b>4.42 %</b>
<b>Total Kasachstan</b>							<b>2'195'885</b>	<b>4.42 %</b>
<b>Vereinigte Staaten von Amerika</b>								
	<b>USD</b>							
Akt Uranium Energy Corp		400'000		5'000	395'000	6.01	2'136'443	4.30 %
<b>Total</b>							<b>2'136'443</b>	<b>4.30 %</b>
<b>Total Vereinigte Staaten von Amerika</b>							<b>2'136'443</b>	<b>4.30 %</b>
<b>Total Aktien, die an einer Börse gehandelt werden</b>							<b>44'189'448</b>	<b>89.02 %</b>
<b>Aktien, nicht kotiert</b>								
<b>Australien</b>								
	<b>AUD</b>							
Akt Optimal Mining Ltd		5'283		5'283	0			
<b>Total</b>							<b>0</b>	<b>0.00 %</b>
<b>Total Australien</b>							<b>0</b>	<b>0.00 %</b>
<b>Kanada</b>								
	<b>CAD</b>							
Akt Western Uranium Corp Rg Shs		100'000			100'000	1.84	120'835	0.24 %
<b>Total</b>							<b>120'835</b>	<b>0.24 %</b>
<b>Total Kanada</b>							<b>120'835</b>	<b>0.24 %</b>
<b>Total Aktien, nicht kotiert</b>							<b>120'835</b>	<b>0.24 %</b>
<b>Total Aktien</b>							<b>44'310'284</b>	<b>89.27 %</b>
<b>Anlagefonds</b>								
<b>Anlagefonds, die an einer Börse gehandelt werden</b>								
<b>Irland</b>								
	<b>USD</b>							
Ant HANetf ICAV - Sprott Global Uranium		150'000		150'000	0			
<b>Total</b>							<b>0</b>	<b>0.00 %</b>
<b>Total Irland</b>							<b>0</b>	<b>0.00 %</b>
<b>Kanada</b>								
	<b>CAD</b>							
Ant Sprott Physical Uranium Trust		130'000	10'000	5'000	135'000	28.82	2'555'077	5.15 %
<b>Total</b>							<b>2'555'077</b>	<b>5.15 %</b>
<b>Total Kanada</b>							<b>2'555'077</b>	<b>5.15 %</b>
<b>Total Anlagefonds, die an einer Börse gehandelt werden</b>							<b>2'555'077</b>	<b>5.15 %</b>

Titel	Währung	Bestand per 01.01.2024	Kauf <sup>1)</sup>	Verkauf <sup>1)2)</sup>	Bestand per 30.06.2024	Kurs	Wert in CHF	Anteil in %
<b>Total Anlagefonds</b>							<b>2'555'077</b>	<b>5.15 %</b>
<b>Total Wertpapiere</b>							<b>46'865'361</b>	<b>94.42 %</b>
<b>Andere Wertpapiere und Wertrechte</b>								
<b>Andere Wertpapiere und Wertrechte, die an einer Börse gehandelt werden</b>								
<b>Guernsey</b>								
	<b>USD</b>							
Cert Z-I ISSUER PCC Underlying Tracker 2023- Openend on Reference Portfolio		1'100	400		1'500	1'478.25	1'995'533	4.02 %
<b>Total</b>							<b>1'995'533</b>	<b>4.02 %</b>
<b>Total Guernsey</b>							<b>1'995'533</b>	<b>4.02 %</b>
<b>Kanada</b>								
	<b>CAD</b>							
Wts Springtide Capital Acquisitions 7		400'000			400'000	1.00	262'686	0.53 %
WTS Western Uranium & Vanadium 20.01.25			100'000		100'000	0.00	0	0.00 %
WTS Western Uranium & Vanadium 20.01.25		100'000		100'000	0			
<b>Total</b>							<b>262'686</b>	<b>0.53 %</b>
<b>Total Kanada</b>							<b>262'686</b>	<b>0.53 %</b>
<b>Total Andere Wertpapiere und Wertrechte, die an einer Börse gehandelt werden</b>							<b>2'258'219</b>	<b>4.55 %</b>
<b>Total Andere Wertpapiere und Wertrechte</b>							<b>2'258'219</b>	<b>4.55 %</b>
<b>Derivate Finanzinstrumente</b>								
<b>Devisentermingeschäfte</b>								
Kauf CHF Verkauf CAD Termin 13.08.2024			3'927'432	6'000'000			5'172	0.01 %
Kauf CHF Verkauf CAD Termin 13.05.2024			3'861'102	6'000'000				
Kauf CHF Verkauf CAD Termin 12.02.2024			3'893'412	6'000'000				
<b>Total Devisentermingeschäfte</b>							<b>5'172</b>	<b>0.01 %</b>
<b>Total Derivate Finanzinstrumente</b>							<b>5'172</b>	<b>0.01 %</b>
<b>Bankguthaben</b>								
Bankguthaben auf Sicht							826'172	1.66 %
<b>Total Bankguthaben</b>							<b>826'172</b>	<b>1.66 %</b>
<b>Sonstige Vermögenswerte</b>								
							<b>0</b>	<b>0.00 %</b>
<b>Gesamtvermögen per 30.06.2024</b>							<b>49'954'924</b>	<b>100.64 %</b>
<b>Verbindlichkeiten</b>							<b>-319'186</b>	<b>-0.64 %</b>
<b>Nettovermögen per 30.06.2024</b>							<b>49'635'737</b>	<b>100.00 %</b>
Anzahl der Anteile im Umlauf Klasse A					801'397.991000			
Anzahl der Anteile im Umlauf Klasse B					85'225.662000			
<b>Nettoinventarwert pro Anteil Klasse A</b>						<b>CHF</b>	<b>31.40</b>	
<b>Nettoinventarwert pro Anteil Klasse B</b>						<b>EUR</b>	<b>298.08</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  
Kornhausstrasse 25  
9000 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

LLB (Schweiz) AG  
Zürcherstrasse 3  
8730 Uznach, Schweiz

### Einrichtung / Kontaktstelle für Deutschland

LLB Fund Services AG  
Äulestrasse 80, Postfach 1238  
9490 Vaduz, Fürstentum Liechtenstein

### Kontaktstelle für Österreich

LLB Fund Services AG  
Äulestrasse 80, Postfach 1238  
9490 Vaduz, Fürstentum Liechtenstein