

Uranium Resources Fund

Jahresbericht 31. Dezember 2022

Inhaltsverzeichnis

Inhaltsverzeichnis	2
Organisation	3
Publikationen / Informationen an die Anleger	4
Bewertungsgrundsätze	4
Bericht über die Tätigkeiten des abgelaufenen Geschäftsjahres	5
Angelegenheiten mit besonderer wirtschaftlicher oder rechtlicher Bedeutung	5
Währungstabelle	6
Anlagepolitik / Anlageziel und -strategie	7
Entwicklung von Schlüsselgrößen	7
Historische Fondsperformance	8
Fondsdaten	9
Vermögensrechnung per 31.12.2022	10
Ausserbilanzgeschäfte per 31.12.2022	10
Erfolgsrechnung vom 01.01.2022 bis 31.12.2022	11
Verwendung des Erfolgs	11
Veränderung des Nettovermögens vom 01.01.2022 bis 31.12.2022	12
Entwicklung der Anteile vom 01.01.2022 bis 31.12.2022	12
Entschädigungen	13
Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe	14
Hinterlegungsstellen per 31.12.2022	17
Bericht des Wirtschaftsprüfers	18
Offenlegung Vergütungsinformationen OGAW/AIF (ungeprüft)	21
Adressen	22

Organisation

Rechtsform	Kollektivtreuhänderschaft
Typ	OGAW gemäss Gesetz über bestimmte Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren (UCITSG)
Verwaltungsgesellschaft	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
Verwaltungsrat	Natalie Flatz, Präsidentin Dr. Stefan Rein, Vizepräsident Dr. Thomas Vock, Mitglied
Geschäftsleitung	Bruno Schranz, Vorsitzender Silvio Keller, Mitglied Patric Gysin, Mitglied
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 , E-mail llb@llb.li
Wirtschaftsprüfer	PricewaterhouseCoopers AG, St. Gallen
Vermögensverwalter	Incrementum AG, Schaan
Vertreter für qualifizierte Anleger in der Schweiz	LLB Swiss Investment AG, Zürich
Zahlstelle für qualifizierte Anleger in der Schweiz	Bank Linth LLB AG, Uznach
Einrichtung / Kontaktstelle für Deutschland	LLB Fund Services AG, Vaduz
Kontaktstelle für Österreich	LLB Fund Services AG, Vaduz

Publikationen / Informationen an die Anleger

Publikationsorgan des OGAW ist die Web-Seite des LAFV Liechtensteiner Anlagefondsverband 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) 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 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) 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

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

Österreich

Preisveröffentlichungen und Publikationsorgan: 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 überprüfbar 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.

Bericht über die Tätigkeiten des abgelaufenen Geschäftsjahres

Die Fundamentaldaten für den Uransektor haben sich weiter verbessert! Im abgelaufenen Jahr 2022 stand der Uranmarkt unter dem Eindruck sozialer Unruhen in Kasachstan, dem Krieg in der Ukraine und einer globalen Energiekrise. Das Thema der Energieversorgungssicherheit rückte in den Fokus von Politik und Finanzmarkt. Obwohl sich vor diesem Hintergrund die Perspektiven für den Uransektor weiter verbessert haben, sind die beobachteten Preisentwicklungen differenziert ausgefallen.

Der Uran-Spotpreis markierte im April 2022 sein (Mehr-)Jahreshoch! Seither durchläuft der Markt für physisches Uran eine anhaltende Konsolidierungsphase. Zum Jahresende notierten die Preise bei USD 48 (Spot; YoY +14 %) bzw. USD 51 (lfr. Lieferverträge, YoY +25.9 %). Die rapportierten Handelsvolumen lagen über dem Niveau des Vorjahres (Quelle: UxC). Eine bemerkenswerte Entwicklung, da der gewichtigste Akteur am Spotmarkt, der weltweit grösster Uran Fonds seit April aufgrund fehlender Mittelzuflüsse seitens der (institutionellen) Finanzmarktteilnehmer kaum mehr in Erscheinung getreten ist.

Im Unterschied dazu konnten die Uranaktien nicht von den verbesserten Fundamentaldaten des Sektors und den gestiegenen Preisen am Markt für physisches Uran profitieren! Die Aktien haben im Rahmen einer volatil verlaufenden Konsolidierung im Jahresverlauf an Terrain verloren. Der Abgabedruck akzentuierte sich im Monat Dezember nochmals, weil die beiden nordamerikanischen Sektor-ETFs unter deutlichen Mittelabflüssen in der Höhe von rund USD 260 Mio. litten.

Was wird uns das neue Jahr 2023 bringen? Wir wissen es nicht. Doch die in Aussicht stehende Verlängerung der Betriebslaufzeit für viele Reaktoren in der westlichen Welt, die energiepolitische 180 Grad Wende in Japan und Südkorea (vom Ausstieg zum Ausbau der Kernenergie), die engagierte Entwicklung neuer Reaktortypen (SMR) sowie das klare Bekenntnis zum aggressiven Ausbau der Reaktorflotten in China und Indien stimmen zuversichtlich. Diese Perspektiven wirken sich auch auf das Chance-Risikoprofil des Sektors positiv aus. Vor diesem Hintergrund scheint die Investment-Hypothese, auf welcher die Anlagestrategie des Fonds basiert, weiterhin intakt.

Angelegenheiten mit besonderer wirtschaftlicher oder rechtlicher Bedeutung

Die LLB Fund Services AG, Vaduz, als Verwaltungsgesellschaft und die Liechtensteinische Landesbank AG, Vaduz, als Verwahrstelle des rubrizierten Anlagefonds haben beschlossen, beim rubrizierten Fonds Änderungen vorzunehmen.

Am 17. November 2022 hat die Finanzmarktaufsicht Liechtenstein (FMA) die konstituierenden Dokumente genehmigt und den Prospekt zur Kenntnis genommen. Die konstituierenden Dokumente und der Prospekt sind am 29. November 2022 in Kraft getreten.

Der Prospekt, der Treuhandvertrag und der Anhang A „OGAW im Überblick“ des rubrizierten Fonds haben materiell folgende Änderung erfahren:

1. Berechnung des Nettoinventarwertes pro Anteil

Die Rundung der Schweizer Franken wurde wie folgt angepasst:

Alt: 0.05 CHF

Neu: 0.01 CHF

2. Kosten zulasten des Vermögens des OGAW / Performance Fee

	Anteilsklasse A + B	Anteilsklasse C + D
Performance Fee	15%	10%
Hurdle Rate	2%	2%
Referenzindikator	Alt: Ja	Alt: Ja
	Neu: High-on-High	Neu: High-on-High

In diesem Zusammenhang wurde auch das Berechnungsbeispiel im Anhang aktualisiert.

3. Ergänzung Verwendung von Benchmarks

Benchmark Der OGAW hat keine Benchmark.

Index-Tracking Nein, aktiv gemanagt.

Die Mitteilung an die Anteilinhaber wurde am 23. November 2022 veröffentlicht.

Währungstabelle

				CHF
Australien	AUD	1	=	0.627477
EWU	EUR	1	=	0.984700
Grossbritannien	GBP	1	=	1.110234
Kanada	CAD	1	=	0.681925
Vereinigte Staaten von Amerika	USD	1	=	0.923214

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
31.12.2018	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 %
31.12.2021	656'107	16.2	24.70	86.42 %
31.12.2022	670'041	14.7	21.96	-11.09 %

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	124.25	24.25 %
31.12.2021	80'810	18.7	224.42	80.62 %
31.12.2022	95'399	19.2	204.91	-8.69 %

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.

Historische Fondsp performance

Fonds / Klasse	Währung	01.01.2022 bis 31.12.2022	2022	2020 bis 2022 Kumuliert ¹⁾	2020 bis 2022 Annualisiert ¹⁾
Uranium Resources Fund Klasse A	CHF	-11.09 %	-11.09 %	83.00 %	22.29 %
Uranium Resources Fund Klasse B	EUR	-8.69 %	-8.69 %	n. a.	n. a.

¹⁾ Sofern der Fonds bzw. die Anteilsklasse nach dem 31.12.2019 aufgelegt wurde, wird der Wert "n. a." angezeigt.

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 33'960'381.45 (31.12.2022)

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 31.12.2022

		CHF
Bankguthaben auf Sicht		1'637'733.70
Wertpapiere		32'201'428.12
Derivative Finanzinstrumente		316'405.15
Gesamtvermögen		34'155'566.97
Verbindlichkeiten		-195'185.52
Nettovermögen		33'960'381.45
Klasse A	14'711'052.31	
Klasse B	19'249'329.14	
Anzahl der Anteile im Umlauf		
Klasse A	670'040.75	
Klasse B	95'398.53	
Nettoinventarwert pro Anteil		
Klasse A	CHF	21.96
Klasse B	EUR	204.91

Ausserbilanzgeschäfte per 31.12.2022

Derivative Finanzinstrumente

Devisentermingeschäfte

Kauf CHF 4'390'302 Verkauf CAD 6'000'000 Termin 08.02.2023

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 31.12.2022 eingehalten. Per Stichtag beträgt das Derivatrisiko 0.44 %.

Wertpapierleihe

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

Erfolgsrechnung vom 01.01.2022 bis 31.12.2022

	CHF	CHF
Erträge der Bankguthaben	5'492.31	
Erträge der Obligationen, Wandelobligationen, Optionsanleihen	477.70	
Erträge der Aktien und sonstigen Beteiligungspapiere einschliesslich Erträge aus Gratisaktien	178'483.65	
Einkauf in laufende Erträge bei der Ausgabe von Anteilen	-287'822.20	
Total Erträge		-103'368.54
Passivzinsen	-3'320.66	
Aufwendungen für die Vermögensverwaltung	-1'285'269.92	
Aufwendungen für die Verwahrstelle	-38'333.38	
Aufwendungen für die Verwaltung	-76'666.77	
Revisionsaufwand	-7'862.10	
Sonstige Aufwendungen	-26'664.61	
Ausrichtung laufender Erträge bei der Rücknahme von Anteilen	322'667.64	
Total Aufwand		-1'115'449.80
Nettoertrag		-1'218'818.34
Realisierte Kapitalgewinne und Kapitalverluste		1'569'427.86
Realisierter Erfolg		350'609.52
Nicht realisierte Kapitalgewinne und Kapitalverluste		-6'337'280.42
Gesamterfolg		-5'986'670.90

Verwendung des Erfolgs

Klasse A

	CHF
Nettoertrag des Rechnungsjahres	-242'955.98
Zur Ausschüttung bestimmte Kapitalgewinne des Rechnungsjahres	0.00
Zur Ausschüttung bestimmte Kapitalgewinne früherer Rechnungsjahre	0.00
Vortrag des Vorjahres	0.00
Zur Verteilung verfügbarer Erfolg	-242'955.98
Zur Ausschüttung an die Anleger vorgesehener Erfolg	0.00
Zur Wiederanlage zurückbehaltener Erfolg	-242'955.98
Vortrag auf neue Rechnung	0.00

Klasse B

	CHF
Nettoertrag des Rechnungsjahres	-975'862.36
Zur Ausschüttung bestimmte Kapitalgewinne des Rechnungsjahres	0.00
Zur Ausschüttung bestimmte Kapitalgewinne früherer Rechnungsjahre	0.00
Vortrag des Vorjahres	0.00
Zur Verteilung verfügbarer Erfolg	-975'862.36
Zur Ausschüttung an die Anleger vorgesehener Erfolg	0.00
Zur Wiederanlage zurückbehaltener Erfolg	-975'862.36
Vortrag auf neue Rechnung	0.00

Veränderung des Nettovermögens vom 01.01.2022 bis 31.12.2022

Klasse A

	CHF
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	16'205'757.75
Saldo aus dem Anteilverkehr	807'589.95
Gesamterfolg	-2'302'295.39
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	14'711'052.31

Klasse B

	CHF
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	18'736'001.67
Saldo aus dem Anteilverkehr	4'197'702.98
Gesamterfolg	-3'684'375.51
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	19'249'329.14

Entwicklung der Anteile vom 01.01.2022 bis 31.12.2022

Klasse A

Bestand Anzahl Anteile zu Beginn der Berichtsperiode	656'107
Ausgegebene Anteile	192'209
Zurückgenommene Anteile	178'275
Bestand Anzahl Anteile am Ende der Berichtsperiode	670'041

Klasse B

Bestand Anzahl Anteile zu Beginn der Berichtsperiode	80'810
Ausgegebene Anteile	43'264
Zurückgenommene Anteile	28'675
Bestand Anzahl Anteile am Ende der Berichtsperiode	95'399

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)

1.85 % p. a. Klasse A
1.85 % p. a. Klasse B

Performance Fee in % des Nettovermögens

0.00 % p.a. Klasse A (CHF 0.00)
2.58 % p.a. Klasse B (CHF 636'787.27)

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

1.85 % p. a. Klasse A
4.43 % p. a. Klasse B

Aus der Gebühr für Administration, Asset Management, Vertrieb, Verwahrstelle und Risikomanagement kann eine Bestandspflegekommission 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 42'223.64 entstanden.

Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe

Titel	Währung	Bestand per 01.01.2022	Kauf ¹⁾	Verkauf ¹⁾²⁾	Bestand per 31.12.2022	Kurs	Wert in CHF	Anteil in %
Wertpapiere								
Aktien								
Aktien, die an einer Börse gehandelt werden								
Australien								
	AUD							
Akt Boss Resources Ltd.		1'000'000	275'000	90'000	1'185'000	2.13	1'583'783	4.66 %
Akt Deep Yellow Ltd		511'919	288'081	200'000	600'000	0.70	263'540	0.78 %
Akt Lotus Resources Ltd			7'500'000		7'500'000	0.20	964'746	2.84 %
Akt Paladin Energy Ltd		2'900'000	1'100'000	450'000	3'550'000	0.70	1'559'280	4.59 %
Akt Elevate Uranium Limited		769		769	0			
Akt Juno Minerals Ltd		24'502		24'502	0			
Akt Jupiter Mines Ltd		400'000		400'000	0			
Total							4'371'350	12.87 %
Total Australien							4'371'350	12.87 %
Grossbritannien								
	GBP							
Akt eEnergy Group PLC		12'500		12'500	0			
Total							0	0.00 %
Total Grossbritannien							0	0.00 %
Jersey								
	GBP							
Akt Yellow Cake PLC		450'000	305'000	365'000	390'000	3.75	1'621'985	4.78 %
Total							1'621'985	4.78 %
Total Jersey							1'621'985	4.78 %
Kanada								
	CAD							
Akt Cameco Corp		155'000	45'000	45'000	155'000	30.69	3'243'883	9.55 %
Akt Chatham Rock Phosphate Ltd		375'000			375'000	0.15	38'358	0.11 %
Akt Consolidated Uranium Inc		270'000	1'109'800		1'379'800	1.62	1'524'291	4.49 %
Akt Denison Mines Corp		1'200'000	600'000	215'000	1'585'000	1.55	1'675'319	4.93 %
Akt enCore Energy Corp			850'000		850'000	3.20	1'854'836	5.46 %
Akt Energy Fuels Inc		220'000	115'000	55'000	280'000	8.38	1'600'069	4.71 %
Akt Fission Uranium Corp		2'500'000	500'000	250'000	2'750'000	0.80	1'500'235	4.42 %
Akt Global Atomic Corporation		615'000	235'000	180'000	670'000	3.51	1'603'683	4.72 %
Akt IsoEnergy Ltd		500'000	290'000	40'000	750'000	2.91	1'488'301	4.38 %
Akt Laramide Resources Ltd		750'000		178'500	571'500	0.47	183'168	0.54 %
Akt NexGen Energy Ltd		390'000	125'000	100'000	415'000	5.99	1'695'163	4.99 %
Akt Skyharbour Resources Ltd		2'220'500	100'000		2'320'500	0.36	577'579	1.70 %
Akt Sprott Physical Uranium Trust		170'000	220'000	75'000	315'000	15.83	3'400'385	10.01 %
Akt Tantalum Lithium Resources Corp			1'255'000		1'255'000	0.10	89'861	0.26 %
Akt Uranium Royalty Corp Reg S -144A-		675'000	125'000	525'000	275'000	3.20	600'094	1.77 %
Akt UR-Energy Inc		1'250'000	450'000	198'400	1'501'600	1.57	1'607'646	4.73 %
Prepay Wester Uranium & Vanadium Corp			160'000		160'000	1.00	109'108	0.32 %
Akt Appia Rare Earths & Uranium Corp		325'000		325'000	0			
Akt Defiance Silver Corp		500'000		500'000	0			

Titel	Währung	Bestand per 01.01.2022	Kauf ¹⁾	Verkauf ¹⁾²⁾	Bestand per 31.12.2022	Kurs	Wert in CHF	Anteil in %
Akt enCore Energy Corp		1'300'000	775'000	2'075'000	0			
Akt Foran Mining Corp		141'500		141'500	0			
Akt Forum Energy Metals Corp		1'100'000		1'100'000	0			
Akt GoldMining Inc		325'000		325'000	0			
Akt Labrador Uranium Inc			162'605	162'605	0			
Akt Rancho Gold Corp		811		811	0			
Akt Tantal Resources Corp		1'255'000		1'255'000	0			
Akt UEX		1'500'000		1'500'000	0			
Total							22'791'980	67.11 %
	GBP							
Akt Zenith Energy Ltd		440'500		440'500	0			
Total							0	0.00 %
Total Kanada							22'791'980	67.11 %
Kasachstan								
	USD							
Akt National Atomic Company Kazatomprom JSC GDR Reg S		90'000	23'000	47'000	66'000	28.14	1'714'630	5.05 %
Total							1'714'630	5.05 %
Total Kasachstan							1'714'630	5.05 %
Südafrika								
	USD							
Akt Sibanye Stillwater Ltd ADR		60'000	15'000	75'000	0			
Total							0	0.00 %
Total Südafrika							0	0.00 %
Vereinigte Staaten von Amerika								
	USD							
Akt Uranium Energy Corp		475'000	290'000	290'000	475'000	3.88	1'701'483	5.01 %
Total							1'701'483	5.01 %
Total Vereinigte Staaten von Amerika							1'701'483	5.01 %
Total Aktien, die an einer Börse gehandelt werden							32'201'428	94.82 %
Aktien, nicht kotiert								
Australien								
	AUD							
Akt Optimal Mining Ltd		5'283			5'283	0.00	0	0.00 %
Total							0	0.00 %
Total Australien							0	0.00 %
Total Aktien, nicht kotiert							0	0.00 %
Total Aktien							32'201'428	94.82 %
Obligationen								
Obligationen, die an einem anderen, dem Publikum offen stehenden Markt gehandelt werden								
CAD								
10.75% Sherritt Intl Corp. 2020-31.8.29		11'012	591	11'603	0			
8.50% Sherritt Int. 2020-30.11.26		48'000		48'000	0			
Total							0	0.00 %

Titel	Währung	Bestand per 01.01.2022	Kauf ¹⁾	Verkauf ¹⁾²⁾	Bestand per 31.12.2022	Kurs	Wert in CHF	Anteil in %
Total Obligationen, die an einem anderen, dem Publikum offen stehenden Markt gehandelt werden							0	0.00 %
Total Obligationen							0	0.00 %
Total Wertpapiere							32'201'428	94.82 %
Andere Wertpapiere und Wertrechte								
Andere Wertpapiere und Wertrechte, die an einer Börse gehandelt werden								
Kanada								
	CAD							
Wts Foran Mining Wts Strike CAD0.15 2023		35'000			35'000	0.00	0	0.00 %
Total							0	0.00 %
Total Kanada							0	0.00 %
Unknown								
	CAD							
WTS Western Uranium & Vanadium 20.01.25			100'000		100'000	0.00	0	0.00 %
Total							0	0.00 %
Total Unknown							0	0.00 %
Total Andere Wertpapiere und Wertrechte, die an einer Börse gehandelt werden							0	0.00 %
Andere Wertpapiere und Wertrechte, nicht kotiert								
Kanada								
	CAD							
Wts Call ANFIELD Resources Inc 2017-16.07.22 CAD 0.1		100'000		100'000	0			
Wts Call CathamRock 2017-27.6.22 CAD0.45		48'769		48'769	0			
Wts Western Uranium Corp CAD 3.25		50'000		50'000	0			
Total							0	0.00 %
Total Kanada							0	0.00 %
Total Andere Wertpapiere und Wertrechte, nicht kotiert							0	0.00 %
Total Andere Wertpapiere und Wertrechte							0	0.00 %
Derivate Finanzinstrumente								
Devisentermingeschäfte								
Kauf CHF Verkauf CAD Termin 8.02.2023			4'390'302	6'000'000			316'405	0.93 %
Kauf CHF Verkauf CAD Termin 7.02.2022			2'197'890	3'000'000				
Kauf CHF Verkauf CAD Termin 6.05.2022			2'271'278	3'140'000				
Kauf CHF Verkauf CAD Termin 8.08.2022			3'897'333	5'140'000				
Kauf CHF Verkauf CAD Termin 8.11.2022			4'451'628	6'000'000				
Total Devisentermingeschäfte							316'405	0.93 %
Total Derivate Finanzinstrumente							316'405	0.93 %
Bankguthaben								
Bankguthaben auf Sicht							1'637'734	4.82 %
Total Bankguthaben							1'637'734	4.82 %
Sonstige Vermögenswerte							0	0.00 %
Gesamtvermögen per 31.12.2022							34'155'567	100.57 %
Verbindlichkeiten							-195'186	-0.57 %

Nettovermögen per 31.12.2022		33'960'381	100.00%
Anzahl der Anteile im Umlauf Klasse A	670'040.752000		
Anzahl der Anteile im Umlauf Klasse B	95'398.533000		
Nettoinventarwert pro Anteil Klasse A		CHF	21.96
Nettoinventarwert pro Anteil Klasse B		EUR	204.91
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.

Hinterlegungsstellen per 31.12.2022

Die Wertpapiere waren per Abschlussdatum bei den folgenden Hinterlegungsstellen deponiert:
Liechtensteinische Landesbank AG
SIX SIS AG
Standard Chartered Bank Hong Kong Office

Bericht des Wirtschaftsprüfers

über den Jahresbericht 2022

Prüfungsurteil

Wir haben die Zahlenangaben im Jahresbericht des Uranium Resources Fund geprüft, der aus der Vermögensrechnung und dem Vermögensinventar per 31. Dezember 2022, der Erfolgsrechnung für das an diesem Datum endende Geschäftsjahr und den Veränderungen des Nettovermögens und ergänzenden Angaben zum Jahresbericht besteht.

Nach unserer Beurteilung vermitteln die Zahlenangaben im Jahresbericht ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögens- und Finanzlage des Uranium Resources Fund zum 31. Dezember 2022 sowie dessen Ertragslage für das dann endende Jahr in Übereinstimmung mit dem liechtensteinischen Gesetz.

Grundlage für das Prüfungsurteil

Wir haben unsere Prüfung in Übereinstimmung mit dem liechtensteinischen Gesetz und den International Standards on Auditing (ISA) durchgeführt. Unsere Verantwortlichkeiten nach diesen Vorschriften und Standards sind im Abschnitt „Verantwortlichkeiten des Wirtschaftsprüfers für die Prüfung des Jahresberichts“ unseres Berichts weitergehend beschrieben.

Wir sind von der Verwaltungsgesellschaft unabhängig in Übereinstimmung mit den liechtensteinischen gesetzlichen Vorschriften und den Anforderungen des Berufsstands sowie dem International Code of Ethics for Professional Accountants (including International Independence Standards) des International Ethics Standards Board for Accountants (IESBA Kodex), und wir haben unsere sonstigen beruflichen Verhaltenspflichten in Übereinstimmung mit diesen Anforderungen erfüllt.

Wir sind der Auffassung, dass die von uns erlangten Prüfungsnachweise ausreichend und geeignet sind, um als eine Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen.

Sonstige Informationen

Die Verwaltungsgesellschaft ist für die sonstigen Informationen verantwortlich. Die sonstigen Informationen umfassen übrige Darstellungen und Ausführungen im Jahresbericht, mit Ausnahme der im Abschnitt «Prüfungsurteil» genannten Bestandteile des geprüften Jahresberichts und unserem dazugehörenden Bericht.

Unser Prüfungsurteil zum Jahresbericht erstreckt sich nicht auf die sonstigen Informationen, und wir bringen keinerlei Form von Prüfungsschlussfolgerung hierzu zum Ausdruck.

Im Zusammenhang mit unserer Abschlussprüfung haben wir die Verantwortlichkeit, die sonstigen Informationen zu lesen und dabei zu würdigen, ob die sonstigen Informationen wesentliche Unstimmigkeiten zum Jahresbericht oder unseren bei der Abschlussprüfung erlangten Erkenntnissen aufweisen oder anderweitig wesentlich falsch dargestellt erscheinen.

Falls wir auf der Grundlage der von uns durchgeführten Arbeiten den Schluss ziehen, dass eine wesentliche falsche Darstellung dieser sonstigen Informationen vorliegt, sind wir verpflichtet, über diese Tatsache zu berichten. Wir haben in diesem Zusammenhang nichts zu berichten.

Verantwortlichkeiten des Verwaltungsrats der Verwaltungsgesellschaft für den Jahresbericht

Der Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft ist verantwortlich für die Aufstellung eines Jahresberichtes in Übereinstimmung mit den gesetzlichen Vorschriften und für die internen Kontrollen, die der Verwaltungsrat als notwendig feststellt, um die Aufstellung eines Jahresberichtes zu ermöglichen, der frei von wesentlichen falschen Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern ist.

Bei der Aufstellung des Jahresberichts ist der Verwaltungsrat dafür verantwortlich, die Fähigkeit des Organismus für gemeinsame Anlagen in Wertpapiere zur Fortführung der Geschäftstätigkeit zu beurteilen, Sachverhalte in Zusammenhang mit der Fortführung der Geschäftstätigkeit – sofern zutreffend – anzugeben sowie dafür, den Rechnungslegungsgrundsatz der Fortführung der Geschäftstätigkeit anzuwenden, es sei denn, der Verwaltungsrat beabsichtigt, entweder den Organismus für gemeinsame Anlagen in Wertpapiere zu liquidieren oder Geschäftstätigkeiten einzustellen, oder hat keine realistische Alternative dazu.

Verantwortlichkeiten des Wirtschaftsprüfers für die Prüfung des Jahresberichts

Unsere Ziele sind, hinreichende Sicherheit darüber zu erlangen, ob der Jahresbericht als Ganzes frei von wesentlichen falschen Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern ist, und einen Bericht abzugeben, der unser Prüfungsurteil beinhaltet. Hinreichende Sicherheit ist ein hohes Mass an Sicherheit, aber keine Garantie dafür, dass eine in Übereinstimmung mit dem liechtensteinischen Gesetz und den ISA durchgeführte Prüfung eine wesentliche falsche Darstellung, falls eine solche vorliegt, stets aufdeckt. Falsche Darstellungen können aus dolosen Handlungen oder Irrtümern resultieren und werden als wesentlich gewürdigt, wenn von ihnen einzeln oder insgesamt vernünftigerweise erwartet werden könnte, dass sie die auf der Grundlage dieses Jahresberichts getroffenen wirtschaftlichen Entscheidungen von Nutzern beeinflussen.

Als Teil einer Prüfung in Übereinstimmung mit dem liechtensteinischen Gesetz und den ISA üben wir während der gesamten Prüfung pflichtgemässes Ermessen aus und bewahren eine kritische Grundhaltung. Darüber hinaus:

- Identifizieren und beurteilen wir die Risiken wesentlicher falscher Darstellungen im Jahresbericht aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern, planen und führen Prüfungshandlungen als Reaktion auf diese Risiken durch sowie erlangen Prüfungsnachweise, die ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen. Das Risiko, dass aus dolosen Handlungen resultierende wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, ist höher als ein aus Irrtümern resultierendes, da dolose Handlungen kollusives Zusammenwirken, Fälschungen, beabsichtigte Unvollständigkeiten, irreführende Darstellungen oder das Ausserkraftsetzen interner Kontrollen beinhalten können.
- Gewinnen wir ein Verständnis von dem für die Prüfung relevanten internen Kontrollsystem, um Prüfungshandlungen zu planen, die unter den gegebenen Umständen angemessen sind, jedoch nicht mit dem Ziel, ein Prüfungsurteil zur Wirksamkeit des internen Kontrollsystems der Verwaltungsgesellschaft abzugeben.
- Beurteilen wir die Angemessenheit der angewandten Rechnungslegungsmethoden sowie die Vertretbarkeit der dargestellten geschätzten Werte in der Rechnungslegung und damit zusammenhängenden Angaben.
- Ziehen wir Schlussfolgerungen über die Angemessenheit des vom Verwaltungsrat angewandten Rechnungslegungsgrundsatzes der Fortführung der Geschäftstätigkeit sowie auf der Grundlage der erlangten Prüfungsnachweise, ob eine wesentliche Unsicherheit im Zusammenhang mit Ereignissen oder Gegebenheiten besteht, die erhebliche Zweifel an der Fähigkeit des Organismus für gemeinsame Anlagen in Wertpapiere zur Fortführung der Geschäftstätigkeit aufwerfen können. Falls wir die Schlussfolgerung ziehen, dass eine wesentliche Unsicherheit besteht, sind wir verpflichtet, in unserem Bericht auf die dazugehörigen Angaben im Jahresbericht aufmerksam zu machen oder, falls diese Angaben unangemessen sind, unser Prüfungsurteil zu modifizieren. Wir ziehen unsere Schlussfolgerungen auf der Grundlage der bis zum Datum unseres Berichts erlangten Prüfungsnachweise. Zukünftige Ereignisse oder Gegebenheiten können jedoch die Abkehr des Organismus für gemeinsame Anlagen in Wertpapiere von der Fortführung der Geschäftstätigkeit zur Folge haben.
- Beurteilen wir die Darstellung, den Aufbau und den Inhalt des Jahresberichtes einschliesslich der Angaben in den ergänzenden Angaben sowie, ob die dem Jahresbericht die zugrunde liegenden Geschäftsvorfälle und Ereignisse in einer Weise wiedergibt, dass eine sachgerechte Darstellung erreicht wird.

Wir kommunizieren mit dem Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft, unter anderem über den geplanten Umfang und die geplante zeitliche Einteilung der Prüfung sowie über bedeutsame Prüfungsfeststellungen, einschliesslich etwaiger bedeutsamer Mängel im internen Kontrollsystem, die wir während unserer Prüfung identifizieren.

PricewaterhouseCoopers AG

Beat Rütscbe
Liechtensteinischer Wirtschaftsprüfer
Leitender Revisor

Andreas Scheibli
Liechtensteinischer Wirtschaftsprüfer

St. Gallen, 26. April 2023

Offenlegung Vergütungsinformationen OGAW/AIF (ungeprüft)

Die nachfolgenden Vergütungsinformationen beziehen sich auf die LLB Fund Services AG (die "Gesellschaft"). Diese Vergütung wurde an die Mitarbeitenden der Gesellschaft für die Verwaltung sämtlicher OGAW oder AIF (gemeinsam "Fonds") entrichtet. Nur ein Anteil der ausgewiesenen Vergütung wurde zur Entschädigung der für Uranium Resources Fund Jahresbericht erbrachten Leistungen aufgewendet.

Die hier ausgewiesenen Beträge umfassen die fixe und variable Bruttovergütung, das heisst vor Abzug von Steuern und Arbeitnehmerbeiträgen an Sozialversicherungseinrichtungen. Die jährliche Überprüfung der Vergütungsgrundsätze der Gesellschaft, die Bestimmung der "Identifizierten Mitarbeitenden" (Anm. 4) sowie die Genehmigung der effektiv ausbezahlten Gesamtvergütung obliegt dem Verwaltungsrat. Die Genehmigung der variablen Vergütung durch den Verwaltungsrat kann nach Berichterstellung erfolgen. Es erfolgten keine wesentlichen Veränderungen an den Vergütungsgrundsätzen mit Gültigkeit für das Kalenderjahr 2022.

Die von der Gesellschaft verwalteten Fonds und deren Volumen sind auf www.lafv.li einsehbar. Eine Zusammenfassung der Vergütungsgrundsätze der Gesellschaft ist auf <https://llb.li/de/institutionelle/fund-services/llb-fund-services-ag/anlegerinformationen/verguetungsgrundsaeetze> abrufbar. Des Weiteren gewährt die Gesellschaft auf Anfrage kostenlose Einsicht in die entsprechenden internen Richtlinien.

Die von Dienstleistern, bspw. delegierten Vermögensverwaltern, ihrerseits an eigene Identifizierte Mitarbeitende ausgerichteten Vergütungen sind nicht reflektiert.

Vergütung der Mitarbeitenden der Gesellschaft (Anm. 1)

Gesamtvergütung im abgelaufenen Kalenderjahr 2022	CHF	2.19 Mio.
davon feste Vergütung	CHF	1.91 Mio.
davon variable Vergütung (Anm. 2)	CHF	0.28 Mio.

Direkt aus Fonds gezahlte Vergütungen (Anm. 3)	keine
An Mitarbeitende bezahlte Carried Interests oder Performance Fees	keine
Gesamtzahl der Mitarbeitenden der Gesellschaft per 31.12.2022	20

Gesamtes verwaltetes Vermögen der Gesellschaft per 31.12.2022	Anzahl Teilfonds	Veraltetes Vermögen
in OGAW	60	CHF 7'344 Mio.
in AIF	26	CHF 1'977 Mio.
Total	86	CHF 9'321 Mio.

Vergütung einzelner Mitarbeiterkategorien der Gesellschaft

Gesamtvergütung für "Identifizierte Mitarbeitende" (Anm. 4) der Gesellschaft im abgelaufenen Kalenderjahr 2022	CHF	1.09 Mio.
davon feste Vergütung	CHF	0.87 Mio.
davon variable Vergütung (Anm. 2)	CHF	0.22 Mio.
Gesamtzahl der Identifizierten Mitarbeitenden der Gesellschaft per 31.12.2022		8

Gesamtvergütung für andere Mitarbeitende der Gesellschaft im abgelaufenen Kalenderjahr 2022	CHF	1.09 Mio.
davon feste Vergütung	CHF	1.04 Mio.
davon variable Vergütung (Anm. 2)	CHF	0.06 Mio.
Gesamtzahl der anderen Mitarbeitenden der Gesellschaft per 31.12.2022		12

Anmerkungen:

1 - Die Gesamtvergütung bezieht sich auf alle Mitarbeitenden der Gesellschaft inklusive Verwaltungsratsmitglieder. Die Offenlegung der Mitarbeitervergütung erfolgt im Einklang mit Art. 107 VO 231/2013 auf Ebene der Gesellschaft. Eine Allokation der tatsächlichen Arbeits- und Zeitaufwände auf einzelne Fonds kann nicht zuverlässig erhoben werden.

2 - Der ausgewiesene Betrag umfasst Cash Bonus sowie Aufschubinstrumente im Eigentum des Mitarbeitenden. Den Mitarbeitenden zugewiesenen Mitarbeiterbindungsinstrumenten wird der gegenwärtige Wert beigemessen.

3 - Es werden keine Vergütungen direkt aus den Fonds an Mitarbeitende bezahlt, da alle Vergütungen von der Gesellschaft vereinnahmt werden.

4 - Als "Identifizierte Mitarbeitende" gelten Mitarbeitende, deren berufliche Tätigkeit einen wesentlichen Einfluss auf das Risikoprofil der Gesellschaft oder die Risikoprofile der verwalteten Fonds ausüben. Im Einzelnen sind dies die Mitglieder der Leitungsorgane sowie andere Mitarbeitende auf demselben Vergütungsniveau, Risikoträger und die Inhaber von wesentlichen Kontrollfunktionen.

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
E-mail 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

Einrichtung / Kontaktstelle für Deutschland

LLB Fund Services AG
Äulestrasse 80
9490 Vaduz, Fürstentum Liechtenstein

Kontaktstelle in Österreich

LLB Fund Services AG
Äulestrasse 80
9490 Vaduz, Fürstentum Liechtenstein