

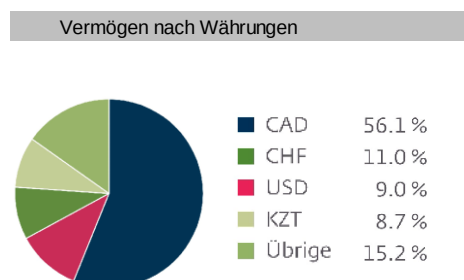


uranium resources fund – Factsheet August 2021

Portfolio, Strategie & Positionen

Anlagestrategie	aktuell	min.	max.
Liquidität	10.3%	5.0%	49.0%
davon Konti LLB	4.6%	0.0%	20.0%
max. 12 Monate	5.7%	0.0%	29.0%
Bonds	0.1%	0.0%	20.0%
mit Uranbezug	0.0%	0.0%	15.0%
andere	0.1%	0.0%	10.0%
Aktien	89.6%	0.0%	95.0%
Uran - physisch & Royalties	19.9%	10.0%	30.0%
Uran - Produzenten	35.3%	10.0%	60.0%
Uran - Development & Exploration	30.6%	0.0%	40.0%
Uran - Utilities & Infrastruktur	0.0%	0.0%	15.0%
andere	3.8%	0.0%	20.0%
Total	100.0%		

Top 10 Aktien-Positionen		
1	NAC Kazatomprom	8.7%
2	Cameco	8.4%
3	Uranium Royalty	7.9%
4	Sprott physical Uranium Trust	6.1%
5	Yellow Cake	5.9%
6	Denison Mines	4.2%
7	Fission Uranium	4.2%
8	NexGen Energy	4.2%
9	Energy Fuels	4.1%
10	Uranium Energy	4.0%



Kommentar & Kennzahlen

Im Berichtsmonat haben sich sowohl die Uranpreise als auch die Kurse der Uranaktien von ihrer volatilen Seite gezeigt. Aufgrund von Gewinnmitnahmen wurden in den ersten beiden Wochen tiefere Kurse notiert. Im Rahmen der anschliessenden Kurserholung erreichten der Uran Spotpreis (USD 34.59) und die Terminkurse (USD 33.50) den höchsten Stand seit 5 Jahren. Wie ein Blick auf den langfristigen Uran-Preischart zeigt, ist diese Kurserholung aus der Perspektive der Uranproduzenten aber noch nicht der erhoffte Befreiungsschlag. Damit die Uranproduktion wirtschaftlich nachhaltig profitabel wird und neue Projekte realisiert werden können, braucht es höhere Preise. Der Uranpreis hat seine Bodenbildung zwar abgeschlossen. Die Preiserholung hat aber noch immer viel Luft nach oben. Zum Portfolio: Die Kurskorrekturen wurden konsequent zum Ausbau der bestehenden Positionen genutzt. Der Investitionsgrad erhöhte sich auf 89.6% (MoM +3.4%). Dank einigen kleineren Zuflüssen erreichte das Fondsvolumen CHF 17.8 Mio..

Performance	"A"	"B"
NAV	18.55	166.22
1 Monat	-3.9%	-3.4%
3 Monate	-7.9%	-6.4%
YTD	40.0%	33.8%
Fondsvolumen (in Mio.) CHF		17.8

Anlageziel & Anlagepolitik

Fondsprofil

Der Fund eignet sich für den langfristig orientierten Investor, der an den interessanten Perspektiven des Uransektors partizipieren will. Das Vermögen wird 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), investiert. Die Anlagestrategie des Fonds hat einen absoluten Wertzuwachs zum Ziel. Der Fund ist zum Vertrieb in Liechtenstein, Deutschland und Österreich zugelassen. In der Schweiz steht er Professionellen Investoren zur Zeichnung offen. Es sind 2 Anteilsklassen eröffnet: CHF-Anteilsklasse «A», EUR-Anteilsklasse «B».

Fondsdomizil:	Liechtenstein
Fondstyp:	UCITS V
Fondsleitung:	LLB Fundservices AG
Depotbank:	LLB Liechtensteinische Landesbank
Revision:	PWC PriceWaterhouseCoopers
Bewertungsintervall:	wöchentlich
Ausgabe/Rücknahme:	wöchentlich zum NAV
Bewertungstag:	Do (Basis Schlusskurse Mi)
Management-Fee:	1.5%
Erfolgsverwendung:	thesaurierend
Gewinnbeteiligung:	15% / Hochwassermarkte 100.0
Hürde:	3 Mte-Libor +300 BP
Mindestanlage:	1 Anteil
ISIN:	CHF-Anteilsklasse «A» LI0122468528 EUR-Anteilsklasse «B» LI0224072749
Publikation:	www.lafv.li