UCITS

Uranium Resources Fund

OGAW nach liechtensteinischem Recht
in der Rechtsform der Treuhänderschaft

Ungeprüfter Halbjahresbericht

per 30. Juni 2026

Asset Manager:

incrementum

Verwaltungsgesellschaft:

ifm

Inhaltsverzeichnis

Inhaltsverzeichnis **2**

Verwaltung und Organe **3**

Tätigkeitsbericht **4**

Vermögensrechnung **6**

Ausserbilanzgeschäfte **6**

Erfolgsrechnung **7**

Veränderung des Nettofondsvermögens **8**

Anzahl Anteile im Umlauf **9**

Kennzahlen **10**

Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe **12**

Angaben gemäss EU Verordnung 2015/2365 ("SFTR") **19**

Ergänzende Angaben **20**

Spezifische Informationen für einzelne Vertriebsländer **24**

Verwaltung und Organe

Verwaltungsgesellschaft	IFM Independent Fund Management AG Landstrasse 30 LI-9494 Schaan
Verwaltungsrat	Heimo Quaderer S.K.K.H. Erzherzog Simeon von Habsburg Hugo Quaderer
Geschäftsleitung	Luis Ott Alexander Wymann Michael Oehry Ramon Schäfer
Domizil und Administration	IFM Independent Fund Management AG Landstrasse 30 LI-9494 Schaan
Asset Manager	Incrementum AG Im alten Riet 153 LI-9494 Schaan
Verwahrstelle	Liechtensteinische Landesbank AG Städtle 44 LI-9490 Vaduz
Vertriebsstelle	Incrementum AG Im alten Riet 153 LI-9494 Schaan
Wirtschaftsprüfer	PricewaterhouseCoopers GmbH Industriering 40 LI-9491 Ruggell
Aufsichtsbehörde	FMA Finanzmarktaufsicht Liechtenstein Landstrasse 109 LI-9490 Vaduz

Tätigkeitsbericht

Sehr geehrte Anlegerinnen
Sehr geehrte Anleger

Wir freuen uns, Ihnen den Halbjahresbericht des **Uranium Resources Fund** vorlegen zu dürfen.

Der Nettoinventarwert pro Anteilschein für die Anteilsklasse A CHF ist seit dem 31. Dezember 2025 von CHF 28.99 auf CHF 27.50 gesunken und reduzierte sich somit um 4.93%.

Der Nettoinventarwert pro Anteilschein für die Anteilsklasse A EUR ist seit dem 31. Dezember 2025 von EUR 285.94 auf EUR 272.31 gesunken und reduzierte sich somit um 4.41%.

Der Nettoinventarwert pro Anteilschein für die Anteilsklasse C CHF ist seit dem 31. Dezember 2025 von CHF 153.95 auf CHF 145.47 gesunken und reduzierte sich somit um 5.27%.

Am 30. Juni 2026 belief sich das Fondsvermögen für den Uranium Resources Fund auf CHF 36.8 Mio. und es befanden sich 593'307.679 Anteile der Anteilsklasse A CHF, 73'817.653 Anteile der Anteilsklasse A EUR, 13'304.761 Anteile der Anteilsklasse C CHF im Umlauf.

Das erste Halbjahr 2026 war von einem anspruchsvollen Marktumfeld geprägt. Während die globalen Aktienmärkte insgesamt von einer anhaltend robusten Entwicklung ausgewählter Technologieunternehmen und den Investitionen in künstliche Intelligenz unterstützt wurden, nahm die Unsicherheit aufgrund geopolitischer Spannungen deutlich zu. Insbesondere die Eskalation des Konflikts im Nahen Osten rückte Themen wie Energieversorgungssicherheit, Lieferkettenstabilität und strategische Rohstoffversorgung wieder stärker in den Fokus von Politik, Unternehmen und Investoren. Gleichzeitig führten steigende Anleiherenditen und eine zunehmende Konzentration der Kapitalströme auf wenige Wachstumssegmente zu einer höheren Divergenz zwischen den einzelnen Marktsektoren.

Der Uransektor entwickelte sich im ersten Halbjahr 2026 zweigeteilt. Während die Aktienkurse vieler Uranunternehmen nach einem sehr starken Jahresauftakt ab Februar unter erheblichen Druck gerieten, verbesserten sich die Fundamentaldaten des physischen Uranmarktes im Verlauf der Berichtsperiode weiter. Diese zunehmende Diskrepanz zwischen Aktienmarkt und physischem Markt war das prägende Merkmal des Sektors im ersten Halbjahr.

Zu Jahresbeginn intensivierte sich der Wettbewerb um physisches Uran deutlich. Neben Produzenten und Energieversorgern traten zunehmend auch Finanzinvestoren als Käufer auf. Zusätzliche Nachfrage nach physischem Material führte zu einer spürbaren Verknappung des frei verfügbaren Angebots und liess die Preise am Spotmarkt im Januar deutlich steigen. Gleichzeitig zeigte sich, dass Energieversorger vermehrt bereit waren, langfristige Lieferverträge zu höheren Preisen abzuschliessen, um ihre zukünftige Brennstoffversorgung sicherzustellen.

Im weiteren Verlauf des Halbjahres verlagerte sich die Aufmerksamkeit zunehmend vom Spotmarkt auf den langfristigen Vertragsmarkt. Branchenvertreter und Produzenten betonten wiederholt, dass der überwiegende Teil des globalen Uranhandels über langfristige Verträge abgewickelt wird und diese daher deutlich aussagekräftiger für die Beurteilung der Marktlage sind als die oftmals schwankungsanfälligen Spotpreise. Tatsächlich erreichten die langfristigen Uranpreise im Verlauf des Halbjahres neue Höchststände und übertrafen gegen Ende der Berichtsperiode teilweise sogar die Höchststände des letzten Uranbullenmarktes von 2007/2008.

Gleichzeitig verdichteten sich die Hinweise auf eine strukturelle Unterversorgung des Marktes. Die Entwicklung neuer Minenprojekte bleibt zeit- und kapitalintensiv, während bestehende Produktionsstätten mit operativen Herausforderungen, höheren Kosten und teilweise sinkenden Förderprofilen konfrontiert sind. Darüber hinaus führten Engpässe bei kritischen Vorprodukten sowie wiederholte Hinweise grosser Produzenten auf Einschränkungen der Lieferketten vor Augen, wie angespannt die Versorgungslage bereits heute ist. Mehrere Marktteilnehmer gehen deshalb davon aus, dass deutlich höhere Uranpreise erforderlich sein werden, um die für die kommenden Jahrzehnte benötigten neuen Produktionskapazitäten wirtschaftlich zu entwickeln.

Auf der Nachfrageseite setzte sich die weltweite Renaissance der Kernenergie fort. Zahlreiche Staaten bekräftigten ihre Ausbaupläne oder verlängerten die Laufzeiten bestehender Reaktoren. Besonders hervorzuheben sind die verstärkten Kernkraftprogramme in Asien sowie verschiedene politische Initiativen in Nordamerika zur Förderung der nuklearen Wertschöpfungskette. Die Veröffentlichung einer kanadischen Nuklearstrategie und neue Unterstützungsprogramme für den Reaktorneubau in den USA unterstrichen die zunehmende strategische Bedeutung der Kernenergie für Versorgungssicherheit, Dekarbonisierung und die Bewältigung des steigenden Strombedarfs.

Trotz dieser konstruktiven Fundamentaldaten entwickelte sich die Kursperformance vieler Uranaktien im Berichtszeitraum schwach. Nach der starken Aufwärtsbewegung im Januar dominierten ab Februar Risikoaversion, steigende Zinsen sowie Kapitalabflüsse aus rohstoffnahen Sektoren das Marktgeschehen. Während sich die Aufmerksamkeit vieler Investoren auf grosse Technologieunternehmen konzentrierte, verloren Uranaktien ihre zuvor aufgebaute Outperformance gegenüber den breiten Aktienmärkten wieder vollständig. Die Kursentwicklung reflektierte damit in erster Linie kurzfristige makroökonomische Faktoren und weniger die fundamentale Entwicklung des Uranmarktes.

Aus Sicht des Fondsmanagements hat sich die langfristige Investmentthese für den Uransektor im ersten Halbjahr 2026 weiter gefestigt. Die Kombination aus einer wachsenden globalen Reaktorflotte, steigenden langfristigen Vertragspreisen, strukturellen Angebotsdefiziten sowie der zunehmenden strategischen Bedeutung der Energieversorgung unterstützt weiterhin ein attraktives langfristiges Umfeld für Unternehmen entlang der nuklearen Wertschöpfungskette. Die Schwäche vieler Uranaktien im Berichtszeitraum steht daher in deutlichem Kontrast zu den weiterhin positiven sektoralen Fundamentaldaten.

Tätigkeitsbericht

Die Anlagestrategie des Uranium Resources Fund blieb im ersten Halbjahr 2026 unverändert. Der Fonds verfolgt weiterhin das Ziel, von der aus Sicht des Fondsmanagements bestehenden strukturellen Angebotslücke am globalen Uranmarkt zu profitieren. Das Portfolio basiert unverändert auf drei strategischen Säulen: Beteiligungen an physischem Uran über börsennotierte Vehikel wie Sprott Physical Uranium Trust und Yellow Cake, Investitionen in etablierte Uranproduzenten sowie Engagements in ausgewählten Uranminenentwicklern mit fortgeschrittenen Projekten und einem attraktiven Risiko-Rendite-Profil.

Die im Berichtszeitraum vorgenommenen Portfolioanpassungen waren überwiegend taktischer Natur und dienten der Optimierung des Chancen-Risiko-Profils innerhalb der bestehenden Strategie. Strategische Richtungsänderungen wurden keine vorgenommen. Im Bereich der physischen Uranexponierung wurde die Position in Yellow Cake reduziert, während die Beteiligung am Sprott Physical Uranium Trust ausgebaut wurde. Dadurch blieb die substanzielle Exponierung gegenüber physischem Uran erhalten. Die physische Uranallokation bildet weiterhin das Fundament der Strategie und ermöglicht eine direkte Partizipation an der Entwicklung des Uranpreises.
Innerhalb der Produzenten erhöhte das Fondsmanagement die Gewichtungen bei mehreren bestehenden Kernpositionen. Dies betraf insbesondere Unternehmen wie Cameco, Energy Fuels, Uranium Energy Corp., Denison Mines und UR-Energy, welche weiterhin zu den zentralen Bausteinen des Portfolios zählen. Gleichzeitig wurden einzelne Positionen teilweise reduziert, um Kursanstiege zu realisieren beziehungsweise Mittel für attraktiv bewertete Opportunitäten innerhalb des Sektors freizusetzen.

Bei den Projektentwicklern und fortgeschrittenen Explorationsgesellschaften erfolgten die grössten Veränderungen. Neu aufgebaut beziehungsweise deutlich ausgebaut wurden unter anderem Positionen in Laramide Resources, Anfield Energy sowie ausgewählten australischen und nordamerikanischen Entwicklern. Gleichzeitig wurden Beteiligungen an CanAlaska Uranium, enCore Energy, Global Atomic und einzelnen Explorationswerten reduziert oder vollständig veräussert. Diese Umschichtungen erfolgten vor dem Hintergrund unterschiedlicher Bewertungen, projektbezogener Entwicklungen sowie der Einschätzung des Fondsmanagements hinsichtlich des kurzfristigen Risiko-Rendite-Verhältnisses einzelner Titel.

Per 30. Juni 2026 blieb das Portfolio insgesamt breit diversifiziert über Produzenten, Entwickler und physische Urananlagen. Das Fondsmanagement sieht die Portfoliostruktur weiterhin gut positioniert, um an einer nachhaltigen Verbesserung der Fundamentaldaten des Uranmarktes zu partizipieren.

Der Uranium Resources Fund erzielte im ersten Halbjahr 2026 eine negative Wertentwicklung. Die Fondsperformance war dabei primär auf die schwache Entwicklung zahlreicher Uranaktien zurückzuführen, welche trotz einer weiteren Verbesserung der Fundamentaldaten des physischen Uranmarktes deutlich unter Druck gerieten. Besonders Entwicklungs- und Explorationsunternehmen verzeichneten im Berichtszeitraum teilweise erhebliche Kursrückgänge, während sich die Preise für physisches Uran sowie die langfristigen Uranpreise stabil entwickelten. Diese Dynamik führte zu einer zunehmenden Diskrepanz zwischen der operativen Entwicklung des Uransektors und der Bewertung vieler börsenkotierter Uranunternehmen.

Aus Sicht des Fondsmanagements blieb die grundlegende Investmentthese unverändert intakt. Die strukturelle Unterversorgung des Uranmarktes, die weltweit steigende Nachfrage nach Kernenergie sowie die begrenzte Verfügbarkeit neuer Produktionskapazitäten sprechen weiterhin für ein attraktives langfristiges Umfeld. Die im Berichtszeitraum beobachtete Schwäche der Uranaktien wird daher primär als Ausdruck eines allgemein risikoaversen Marktumfelds und nicht als Verschlechterung der langfristigen Fundamentaldaten interpretiert.

Die Entwicklung der einzelnen Anteilsklassen verlief im Berichtszeitraum weitgehend parallel. Per 30. Juni 2026 ergaben sich folgende Halbjahresrenditen (YTD):

Anteilsklasse	NAV 31.12.2025	NAV 30.06.2026	Performance H1 2026
A CHF	CHF 28.99	CHF 27.50	-4.93 %
A EUR	EUR 285.94	EUR 272.31	-4.41 %
C CHF	CHF 153.95	CHF 145.47	-5.27 %

Das Nettofondsvermögen reduzierte sich im Berichtszeitraum von CHF 38.36 Mio. per 31. Dezember 2025 auf CHF 36.80 Mio. per 30. Juni 2026. Dies entspricht einem Rückgang von rund 4.1 %. Die Abnahme des Fondsvolumens war hauptsächlich auf die negative Wertentwicklung der gehaltenen Beteiligungen zurückzuführen. Die Anlegeraktivität blieb insgesamt stabil; die Netto-Mittelbewegungen hatten nur einen untergeordneten Einfluss auf die Entwicklung des Fondsvermögens.

Incrementum AG

Vermögensrechnung

	30. Juni 2026 CHF	30. Juni 2025 CHF
Bankguthaben auf Sicht	1'711'792.52	1'884'091.75
Bankguthaben auf Zeit	0.00	0.00
Wertpapiere und andere Anlagewerte	35'340'104.86	41'363'345.83
Derivate Finanzinstrumente	0.00	75'006.26
Sonstige Vermögenswerte	0.00	0.00
Gesamtfondsvermögen	**37'051'897.38**	**43'322'443.84**
Bankverbindlichkeiten	0.00	0.00
Verbindlichkeiten	-248'876.05	-206'817.37
Nettofondsvermögen	**36'803'021.34**	**43'115'626.47**

Ausserbilanzgeschäfte

Allfällige, am Ende der Berichtsperiode offene derivative Finanzinstrumente sind aus dem Vermögensinventar ersichtlich.

Allfällige, am Bilanzstichtag ausgeliehene Wertpapiere (Securities Lending) sind aus dem Vermögensinventar ersichtlich.

Am Bilanzstichtag waren keine aufgenommenen Kredite ausstehend.

Erfolgsrechnung

	01.01.2026 - 30.06.2026 CHF	01.01.2025 - 30.06.2025 CHF
Ertrag		
Ertrag Bankguthaben	4'272.54	4'016.25
Sonstige Erträge	0.00	0.00
Einkauf laufender Erträge (ELE)	-92'535.81	-22'121.46
Total Ertrag	**-88'263.27**	**-18'105.21**
Aufwand		
Verwaltungsgebühr	325'669.16	293'893.33
Performance Fee	102'672.87	34'274.87
Verwahrstellengebühr	16'394.31	15'849.22
Revisionsaufwand	955.40	4'016.71
Passivzinsen	1'088.68	134.40
Sonstige Aufwendungen	75'878.34	118'478.70
Ausrichtung laufender Erträge (ALE)	-200'434.46	-17'013.17
Total Aufwand	**322'224.30**	**449'634.06**
Nettoertrag	**-410'487.57**	**-467'739.27**
Realisierte Kapitalgewinne und Kapitalverluste	4'682'776.24	1'381'436.85
Realisierter Erfolg	**4'272'288.67**	**913'697.58**
Nicht realisierte Kapitalgewinne und Kapitalverluste	-5'909'803.94	-1'695'468.48
Gesamterfolg	**-1'637'515.27**	**-781'770.90**

Veränderung des Nettofondsvermögens

	01.01.2026 - 30.06.2026 CHF
Nettofondsvermögen zu Beginn der Periode	38'358'375.15
Saldo aus dem Anteilsverkehr	82'161.46
Gesamterfolg	-1'637'515.27
Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode	**36'803'021.34**

Anzahl Anteile im Umlauf

Uranium Resources Fund A CHF	**01.01.2026 - 30.06.2026**
Anzahl Anteile zu Beginn der Periode	491'510.680
Neu ausgegebene Anteile	140'320.928
Zurückgenommene Anteile	-38'523.929
Anzahl Anteile am Ende der Periode	**593'307.679**

Uranium Resources Fund A EUR	**01.01.2026 - 30.06.2026**
Anzahl Anteile zu Beginn der Periode	83'923.118
Neu ausgegebene Anteile	16'258.162
Zurückgenommene Anteile	-26'363.627
Anzahl Anteile am Ende der Periode	**73'817.653**

Uranium Resources Fund C CHF	**01.01.2026 - 30.06.2026**
Anzahl Anteile zu Beginn der Periode	11'435.000
Neu ausgegebene Anteile	1'869.761
Zurückgenommene Anteile	0.000
Anzahl Anteile am Ende der Periode	**13'304.761**

Kennzahlen

Uranium Resources Fund	**30.06.2026**	**31.12.2025**	**31.12.2024**
Nettofondsvermögen in CHF	36'803'021.34	38'358'375.15	42'185'618.66
Transaktionskosten in CHF	47'041.60	72'073.75	36'305.28

Uranium Resources Fund A CHF	**30.06.2026**	**31.12.2025**	**31.12.2024**
Nettofondsvermögen in CHF	16'316'232.86	14'247'389.05	22'182'398.89
Ausstehende Anteile	593'307.679	491'510.68	869'969.53
Inventarwert pro Anteil in CHF	27.50	28.99	25.50
Performance in %	-4.93	13.69	-12.64
Performance in % seit Liberierung am 23.02.2011	-72.50	-71.01	-74.50
OGC/TER 1 in % (exkl. performanceabhängige Vergütung)	1.81	1.91	1.87
Performanceabhängige Vergütung in %	0.00	0.00	0.00
TER 2 in % (inkl. performanceabhängige Vergütung)	1.81	1.91	1.87
Performanceabhängige Vergütung in CHF	0.00	0.00	0.00

Uranium Resources Fund A EUR	**30.06.2026**	**31.12.2025**	**31.12.2024**
Nettofondsvermögen in EUR	20'101'561.38	22'350'610.80	20'003'219.77
Ausstehende Anteile	73'817.653	83'923.12	85'490.36
Inventarwert pro Anteil in EUR	272.31	285.94	248.60
Performance in %	-4.41	15.02	-13.70
Performance in % seit Liberierung am 12.02.2020	172.31	185.94	148.60
OGC/TER 1 in % (exkl. performanceabhängige Vergütung)	1.84	1.91	1.87
Performanceabhängige Vergütung in %	0.30	0.00	0.00
TER 2 in % (inkl. performanceabhängige Vergütung)	2.14	1.91	1.87
Performanceabhängige Vergütung in EUR	76'387.74	0.00	0.00

Uranium Resources Fund C CHF	**30.06.2026**	**31.12.2025**
Nettofondsvermögen in CHF	1'935'459.50	1'760'375.30
Ausstehende Anteile	13'304.761	11'435
Inventarwert pro Anteil in CHF	145.47	153.95
Performance in %	-5.27	53.95
Performance in % seit Liberierung am 17.04.2025	45.83	53.95
OGC/TER 1 in % (exkl. performanceabhängige Vergütung)	1.53	1.76
Performanceabhängige Vergütung in %	0.00	3.77
TER 2 in % (inkl. performanceabhängige Vergütung)	1.53	5.53
Performanceabhängige Vergütung in CHF	0.00	58'350.13

Kennzahlen

Rechtliche Hinweise
Die historische Wertentwicklung eines Anteils ist keine Garantie für die laufende und zukünftige Performance. Der Wert eines Anteils kann jederzeit steigen oder fallen. Die Performancedaten lassen zudem die bei der Ausgabe und Rücknahme der Anteile erhobenen Kommissionen und Kosten unberücksichtigt.

OGC/TER 1 (nachstehend TER genannt)
Sofern Anteile anderer Fonds (Zielfonds) im Umfang von mindestens 10% des Fondsvermögens erworben werden, wird eine synthetische TER berechnet. Die TER des Fonds setzt sich aus Kosten, welche auf Ebene des Fonds direkt angefallen sind und im Falle der Berechnung der synthetischen TER zusätzlich aus der anteilmässigen TER der einzelnen Zielfonds, gewichtet nach deren Anteil am Stichtag sowie der effektiv bezahlten Ausgabeauf- und Rücknahmeabschläge der Zielfonds, zusammen.

Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe

WHG	Portfolio Bezeichnung ISIN	Käufe [1)]	Verkäufe [1)]	Bestand per 30.06.2026	Kurs	Kurswert in CHF	% des NIW
WERTPAPIERE UND ANDERE ANLAGEWERTE							
BÖRSENNOTIERTE ANLAGEWERTE							
Aktien							
AUD	Bannerman Ener Rg AU000000BMN9	470'000.00	35'000.00	510'000.00	3.14	894'862	2.43%
AUD	Boss Energy Rg AU000000BOE4	0.00	500'000.00	800'000.00	1.02	453'746	1.23%
AUD	Elevate Uraniu Rg AU0000156416	900'000.00	1'700'000.00	1'400'000.00	0.23	176'022	0.48%
AUD	Lotus Res Rg AU0000058737	2'515'218.00	19'015'218.00	2'000'000.00	0.33	368'808	1.00%
AUD	Paladin Energy Ltd AU000000PDN8	0.00	60'000.00	180'000.00	9.30	935'431	2.54%
AUD	Peninsula Energy Ltd AU000000PEN6	200'000.00	1'000'000.00	3'000'000.00	0.40	670'560	1.82%
AUD	Registered Shs Silex Systems Rg AU000000SLX4	240'000.00	0.00	240'000.00	5.30	710'794	1.93%
CAD	Anfield Energy Rg CA03464C2058	210'000.00	0.00	210'000.00	6.00	716'915	1.95%
CAD	Denison Mines Corp. (USD) CA2483561072	0.00	250'000.00	375'000.00	4.35	928'149	2.52%
CAD	Forsys Metal Rg CA34660G1046	150'000.00	0.00	150'000.00	0.45	38'406	0.10%
CAD	Freeport Resources Rg CA3567773005	0.00	0.00	5'000'000.00	0.05	128'021	0.35%
CAD	Global Atomic Rg CA37957M1068	100'000.00	0.00	1'600'000.00	0.62	564'428	1.53%
CAD	IsoEnergy Rg CA46500E8678	20'000.00	55'000.00	205'000.00	14.14	1'649'302	4.48%
CAD	Laramide Resourc Rg CA51669T1012	2'750'000.00	0.00	2'750'000.00	0.56	876'229	2.38%
CAD	Mega Uranium Ltd. CA58516W1041	800'000.00	0.00	1'400'000.00	0.53	422'183	1.15%
CAD	Myriad Uranium Rg CA62857Y1097	0.00	0.00	3'076'760.00	0.48	840'295	2.28%
CAD	NexGen Energy Rg CA65340P1062	0.00	50'000.00	75'000.00	13.32	568'411	1.54%
CAD	Paladin Energy Ltd AU000000PDN8	140'000.00	170'000.00	380'000.00	9.43	2'038'883	5.54%
CAD	Premier American Uranium Inc CA74048R1091	1'177'000.00	0.00	1'450'000.00	0.48	391'885	1.06%
CAD	Skyharbour Resou Rg CA8308166096	1'350'000.00	0.00	4'250'000.00	0.39	930'994	2.53%
CAD	UR-Energy Rg CA91688R1082	375'000.00	275'000.00	1'500'000.00	1.92	1'638'662	4.45%
GBP	Yellow Cake JE00BF50RG45	205'000.00	190'000.00	300'000.00	5.27	1'694'832	4.61%
USD	Amentum Holdings Inc Rg US0239391016	10'000.00	0.00	10'000.00	20.67	167'034	0.45%

Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe

WHG	Portfolio Bezeichnung ISIN	Käufe [1)]	Verkäufe [1)]	Bestand per 30.06.2026	Kurs	Kurswert in CHF	% des NIW
USD	ASP Isotopes Rg US00218A1051	190'000.00	0.00	190'000.00	6.22	955'013	2.59%
USD	Cameco Corp. CA13321L1085	24'000.00	25'000.00	20'000.00	101.86	1'646'261	4.47%
USD	Denison Mines Corp. (USD) CA2483561072	100'000.00	75'000.00	875'000.00	3.08	2'174'294	5.91%
USD	Energy Fuels CA2926717083	65'000.00	60'000.00	260'000.00	14.50	3'046'537	8.28%
USD	National Atomic Company Kazatomprom GDR US63253R2013	8'000.00	11'000.00	27'000.00	68.70	1'498'945	4.07%
USD	NexGen Energy Rg CA65340P1062	75'000.00	20'000.00	320'000.00	9.39	2'428'179	6.60%
USD	Oklo Rg-A US02156V1098	7'500.00	3'000.00	10'000.00	52.33	422'879	1.15%
USD	Terra Innovatum Rg NL0015002Q12	90'000.00	0.00	130'000.00	4.92	516'861	1.40%
USD	Uranium Energy Corp US9168961038	75'000.00	120'000.00	200'000.00	10.66	1'722'869	4.68%
						32'216'689	**87.54%**
Exchange Traded Funds							
CAD	Sprott Physical Uranium Trust CA85210A1049	122'000.00	85'000.00	150'000.00	26.09	2'226'703	6.05%
						2'226'703	**6.05%**
TOTAL BÖRSENNOTIERTE ANLAGEWERTE						**34'443'392**	**93.59%**
AN EINEM ANDEREN, DEM PUBLIKUM OFFENSTEHENDEN MARKT GEHANDELTE ANLAGEWERTE							
Aktien							
CAD	SUA Hold Rg CA78485H2019	110'000.00	0.00	110'000.00	0.00	0	0.00%
						0	**0.00%**
TOTAL AN EINEM ANDEREN, DEM PUBLIKUM OFFENSTEHENDEN MARKT GEHANDELTE ANLAGEWERTE						**0**	**0.00%**

Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe

WHG	Portfolio Bezeichnung ISIN	Käufe [1]	Verkäufe [1]	Bestand per 30.06.2026	Kurs	Kurswert in CHF	% des NIW
Nicht zugeteilt							
Aktien							
CAD	Uranium Royalty Rg CA91702V1013	0.00	150'000.00	400'000.00	3.94	896'712	2.44%
						896'712	**2.44%**
TOTAL Nicht zugeteilt						**896'712**	**2.44%**
TOTAL WERTPAPIERE UND ANDERE ANLAGEWERTE						**35'340'105**	**96.03%**
DERIVATE FINANZINSTRUMENTE							
CHF	Forderungen aus Optionsscheinen					0	0.00%
TOTAL DERIVATE FINANZINSTRUMENTE						**0**	**0.00%**
CHF	Kontokorrentguthaben					1'711'793	4.65%
GESAMTFONDSVERMÖGEN						**37'051'897**	**100.68%**
CHF	Forderungen und Verbindlichkeiten					-248'876	-0.68%
NETTOFONDSVERMÖGEN						**36'803'021**	**100.00%**

Durch Rundung bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

Fussnoten:

1) Inkl. Split, Gratisaktien und Zuteilung aus Anrechten

2) Vollständig oder teilweise ausgeliehene Wertpapiere (Securities Lending)

Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe

Umsatzliste

Geschäfte, die nicht mehr im Vermögensinventar erscheinen:

WHG	Portfolio Bezeichnung ISIN	Käufe	Verkäufe
BÖRSENNOTIERTE ANLAGEWERTE			
Aktien			
CAD	Atha Ener Rg CA0468241082	100'000	100'000
CAD	Cameco Corp. CA13321L1085	0	2'000
CAD	CanAlaska Rg CA13709C1005	50'000	1'475'000
CAD	enCore Energy Rg CA29259W7008	0	65'000
CAD	Energy Fuels CA2926717083	0	10'000
CAD	F3 Uranium Rg CA30336Y1079	0	6'600'000
CAD	Goldsky Rg CA3814951008	0	569'736
CAD	Southern Cross Rg CA8426851090	0	100'000
USD	enCore Energy Rg CA29259W7008	50'000	750'000
USD	Lightbridge Rg US53224K3023	50'000	50'000
USD	Nuscale Power Rg US67079K1007	55'000	55'000
AN EINEM ANDEREN, DEM PUBLIKUM OFFENSTEHENDEN MARKT GEHANDELTE ANLAGEWERTE			
Aktien			
AUD	Lotus Resources Shs 26 AU0000446957	1'565'218	1'565'218
CAD	SUA Holding Rg CA78485H1029	0	2'200'000
Bezugsrecht			
AUD	Penins Rts 04.06.26 AU0000469934	331'818	331'818
Hybride, strukturierte Instrumente			
USD	Z-I Issuer / Under. Tracker on Reference Portfolio CH1214916533	0	1'300

Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe

Devisentermingeschäfte

Während der Berichtsperiode getätigte Derivate auf Devisen:

Fälligkeit	Kauf	Verkauf	Kauf Betrag	Verkauf Betrag
13.02.2026	CAD	CHF	6'000'000.00	3'418'284.00
22.04.2026	CHF	USD	3'913'209.60	5'000'000.00
22.04.2026	USD	CHF	5'000'000.00	3'913'209.60
22.04.2026	USD	CHF	5'000'000.00	3'887'280.90
22.04.2026	CHF	USD	3'887'280.90	5'000'000.00
27.04.2026	CHF	USD	3'927'206.70	5'000'000.00
27.04.2026	USD	CHF	5'000'000.00	3'927'206.70
27.04.2026	USD	CHF	5'000'000.00	3'929'289.20
27.04.2026	CHF	USD	3'929'289.20	5'000'000.00
13.05.2026	CHF	CAD	3'380'730.00	6'000'000.00
13.05.2026	CAD	CHF	6'000'000.00	3'380'730.00
13.05.2026	CAD	CHF	3'000'000.00	1'709'529.24
13.05.2026	CHF	CAD	1'709'529.24	3'000'000.00
13.05.2026	CAD	CHF	3'000'000.00	1'727'839.86
13.05.2026	CHF	CAD	1'727'839.86	3'000'000.00

Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe

Optionen

Am Ende der Berichtsperiode offene engagementerhöhende Derivate:

Basiswert	Typ	Verfall	EXP	Kauf	Verkauf	Endbestand
Freeport Resources C-Warrant 14.11.2026	C-Wts.	open end	0.06	0	0	2500000
Myriad Uranium C-Warrant 07.2027	C-Wts.	open end	0.35	0	0	250000
Myriad Uranium C-Warrant 13.05.2027	C-Wts.	open end	0.60	500'000	250'000	500000
Myriad Uranium C-Warrant 21.08.2026	C-Wts.	open end	0.30	0	0	268380

Während der Berichtsperiode getätigte engagementerhöhende Derivate:

Basiswert	Typ	Verfall	EXP	Kauf	Verkauf	Endbestand
Energy Fuels	P-Opt.	20.02.2026	20.00	100	100	0
Myriad Uranium C-Warrant 13.05.2027	C-Wts.	open end	0.60	500'000	250'000	500000
Uranium & Vanadium C-Warrant 20.01.2026	C-Wts.	open end	2.00	0	100'000	0

Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe

Verwaltungsgebühren für im OGAW gehaltene Bestände an Zielfonds

Zielfonds der Verwaltungsgesellschaft IFM Independent Fund Management AG

Bezeichnung	ISIN	VWG Zielfonds in % p.a.
keine vorhanden		

Zielfonds anderer Verwaltungsgesellschaften

Bezeichnung	ISIN	VWG Zielfonds in % p.a.
Sprott Physical Uranium Trust	CA85210A1049	0.70%

Angaben gemäss EU Verordnung 2015/2365 ("SFTR")

Informationen zur Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und zur Wiederverwendung von Barsicherheiten (SFTR-Verordnung EU 2015/2365, im Folgenden „SFTR“)

Zum Bilanzstichtag hat der Fonds/Teilfonds keine Geschäfte getätigt, die den Veröffentlichungspflichten der SFTR unterliegen. Dementsprechend sind keine Informationen über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und die Wiederverwendung von Barsicherheiten zu melden.

Ergänzende Angaben

Basisinformationen

	Uranium Resources Fund		
Anteilsklassen	**A CHF**	**A EUR**	**C CHF**
ISIN-Nummer	LI0122468528	LI0224072749	LI0224073465
Liberierung	23. Februar 2011	12. Februar 2020	17. April 2025
Rechnungswährung des Fonds	Schweizer Franken (CHF)		
Referenzwährung der Anteilsklassen	Schweizer Franken (CHF)	Euro (EUR)	Schweizer Franken (CHF)
Abschluss Rechnungsjahr	31. Dezember	31. Dezember	31. Dezember
Abschluss erstes Rechnungsjahr	31. Dezember 2026		
Erfolgsverwendung	Thesaurierend	Thesaurierend	Thesaurierend
Ausgabeaufschlag	max. 3%	max. 3%	max. 3%
Rücknahmeabschlag	keiner	keiner	keiner
Rücknahmeabschlag zugunsten Fonds	keiner	keiner	keiner
Umtauschgebühr beim Wechsel von einer Anteilsklasse in eine andere Anteilsklasse	keine	keine	keine
Pauschalgebühr	max. 1.8% p.a.	max. 1.8% p.a.	max. 1.5% p.a.
Performance Fee	10% auf jährliche Rendite über 2%, mit Anwendung High-on-High-Mark Prinzip.	10% auf jährliche Rendite über 2%, mit Anwendung High-on-High-Mark Prinzip.	10% auf jährliche Rendite über 2%, mit Anwendung High-on-High-Mark Prinzip.
Aufsichtsabgabe			
Einzelfonds	CHF 2'000.-- p.a.		
Umbrella-Fonds für den ersten Teilfonds	CHF 2'000.-- p.a.		
für jeden weiteren Teilfonds	CHF 1'000.-- p.a.		
Zusatzabgabe	0.0015% p.a. des Nettovermögens des Einzelfonds resp. Umbrellafonds		
Errichtungskosten	werden linear über 3 Jahre abgeschrieben		
Internet	www.ifm.li www.lafv.li www.fundinfo.com		
Kursinformationen			
Bloomberg	SMPURAN LE	URANEUR LE	URANCCH LE
Telekurs	12246852	22407274	22407346

Ergänzende Angaben

Wechselkurse per Berichtsdatum	CHF	1	=	AUD	1.7895	AUD	1	=	CHF	0.5588
	CHF	1	=	CAD	1.7575	CAD	1	=	CHF	0.5690
	CHF	1	=	EUR	1.0836	EUR	1	=	CHF	0.9229
	CHF	1	=	GBP	0.9328	GBP	1	=	CHF	1.0720
	CHF	1	=	USD	1.2375	USD	1	=	CHF	0.8081
Vertriebsländer										
Private Anleger	LI, DE, AT, CH, LU									
Professionelle Anleger	LI, DE, AT, LU									
Qualifizierte Anleger	CH									
ESG	Die diesem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologische nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.									
Publikation des Fonds	Der Prospekt, der Treuhandvertrag bzw. der Fondsvertrag bzw. die Satzung und die Anlagebedingungen sowie der Anhang A „OGAW im Überblick“ bzw. "Teilfonds im Überblick", die Basisinformationsblätter (PRIIP-KID), sowie der neueste Jahres- und Halbjahresbericht, sofern deren Publikation bereits erfolgte, sind kostenlos auf einem dauerhaften Datenträger bei der Verwaltungsgesellschaft, der Verwahrstelle, bei den Zahlstellen und bei allen Vertriebsstellen im In- und Ausland sowie auf der Web-Seite des LAFV Liechtensteinischer Anlagefondsverband unter www.lafv.li erhältlich.									
Hinterlegungsstellen	Citibank N.A., London Liechtensteinische Landesbank AG, Vaduz SIX SIS AG, Zürich 1									
TER Berechnung	Die TER wurde nach der in der CESR-Guideline 09-949 dargestellten und in der CESR-Guideline 09-1028 festgelegten Methode (ongoing charges) berechnet.									
Transaktionskosten	Die Transaktionskosten berücksichtigen sämtliche Kosten, die im Geschäftsjahr für Rechnung des Fonds separat ausgewiesen bzw. abgerechnet wurden und in direktem Zusammenhang mit einem Kauf oder Verkauf von Vermögensgegenständen stehen.									
Angaben zur Vergütungspolitik	Die IFM Independent Fund Management AG („IFM“) unterliegt den für Verwaltungsgesellschaften nach dem Gesetz über bestimmte Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren (UCITSG) und den für AIFM nach dem Gesetz über die Verwalter alternativer Investmentfonds (AIFMG) geltenden aufsichtsrechtlichen Vorgaben im Hinblick auf die Gestaltung ihrer Vergütungsgrundsätze und –praktiken. Die detaillierte Ausgestaltung hat die IFM in einer internen Weisung zur Vergütungspolitik und –praxis geregelt. Die interne Weisung soll das Eingehen übermässiger Risiken verhindern und enthält geeignete Massnahmen, um Interessenskonflikte zu vermeiden sowie eine nachhaltige Vergütungspolitik zu erreichen. Informationen zur aktuellen Vergütungspolitik und –praxis der Verwaltungsgesellschaft sind im Internet unter www.ifm.li veröffentlicht. Auf Anfrage von Anlegern stellt die Verwaltungsgesellschaft weitere Informationen kostenlos zur Verfügung.									
Allgemeiner Hinweis	Die Position Bankguthaben auf Sicht in der Vermögensrechnung sowie die Position Kontokorrentguthaben im Vermögensinventar können, sofern gemäss Prospekt zulässig, Bestände aus Edelmetallkonten enthalten.									
Risikomanagement										
Berechnungsmethode Gesamtrisiko	Commitment-Approach									

Ergänzende Angaben

Bewertungsgrundsätze

Das Vermögen des OGAW 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, ist grundsätzlich der zuletzt verfügbare Kurs jenes Marktes massgebend, 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 nachprüfbaren Bewertungsmodellen auf der Grundlage des wahrscheinlich erreichbaren Verkaufswertes festlegt.

6. OGAW bzw. Organismen für gemeinsame Anlagen (OGA) werden zum letzten festgestellten und erhältlichen Nettoinventarwert bewertet. Falls für Anteile die Rücknahme ausgesetzt ist oder bei geschlossenen OGA kein Rücknahmeanspruch besteht 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 nachprüfbaren 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 nachprüfbaren 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 Währung des OGAW lauten, wird zum letzten Devisenmittelkurs in die Währung des OGAW umgerechnet.

Die Bewertung erfolgt durch die Verwaltungsgesellschaft.

Die Verwaltungsgesellschaft ist berechtigt, zeitweise andere adäquate Bewertungsprinzipien für das Vermögen des OGAW 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 OGAW 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.

Ergänzende Angaben

Auskünfte über Angelegenheiten besonderer Bedeutung

Prospektänderung

Die IFM Independent Fund Management AG, Schaan, als geplante Verwaltungsgesellschaft hat mit Zustimmung der LLB Fund Services AG, Vaduz, als derzeitige Verwaltungsgesellschaft beschlossen, dass der **Uranium Resources Fund**, ein OGAW nach liechtensteinischem Recht, die Verwaltungsgesellschaft **per 31. Januar 2026** wechselt.

Nachfolgend finden Sie eine Auflistung der vorgenommenen Änderungen:

Ganzes Dokument

Bisherige Verwaltungsgesellschaft: LLB Fund Services AG, Vaduz
Neue Verwaltungsgesellschaft: IFM Independent Fund Management AG, Schaan

Anhang A

OGAW im Überblick

- Ergänzung der SFDR Klassifizierung (Artikel 6)
- Reduktion der Mindestanlage der Anteilsklassen A CHF, A EUR, A USD auf "keine" (vorher 1 Anteil)
- Valuta Ausgabe- und Rücknahmetag neu T+2 (vorher T+3)
- Reduktion Max. Service-Fee von CHF 2'500 p.a. auf CHF 1'680 p.a.
- Stückelung bei allen Anteilsklassen: neu: drei Dezimalstellen

F. Anlagegrundsätze und Risikoregelungen des OGAW

Aufnahme der Liquiditätsmanagement-Instrumente (LMT)

a) Anlageziel und Anlagepolitik

Das Anlageziel des Uranium Resources Fund besteht hauptsächlich im Erzielen eines langfristigen Kapitalgewinns durch Investitionen, welche nach dem Grundsatz der Risikostreuung in Wertpapiere und andere Anlagen, wie nachfolgend beschrieben, getätigt werden. Es handelt sich um einen aktiv gemanagten OGAW ohne Bezugnahme auf eine Benchmark. Dabei ist die Wertentwicklung des OGAW an keinen Referenzindex gekoppelt und er kann somit seine Investitionsentscheidungen frei treffen. Soweit für den OGAW in lit. F dieses Anhangs keine abweichenden Anlagegrundsätze festgelegt sind, gilt Ziffer V des Treuhandvertrages "Allgemeine Anlagegrundsätze und –beschränkungen". Es kann keine Zusicherung gemacht werden, dass das Anlageziel erreicht wird.

Zur Erreichung des Anlageziels investiert der OGAW sein Vermögen nach dem Grundsatz der Risikostreuung dauernd vorwiegend (mindestens 51%) unmittelbar in Beteiligungspapiere und Beteiligungswertrechte (Aktien, Aktien mit Warrants, etc.) von Unternehmen weltweit, deren Geschäftstätigkeit insbesondere in einem oder mehreren Bereichen des Uranium-Sektors, einschliesslich verschiedener angrenzender Wirtschaftsbereiche, liegt. Dazu zählen u.a. Exploration, Förderung, Abbau, Produktion, Verarbeitung, Anreicherung, Transport, Vermarktung, Entsorgung von Uran, etc. und/ oder weitere Dienstleistungen im Uransektor. Die Emittenten unterliegen dabei hinsichtlich ihres Sitzes keinen geographischen Beschränkungen. Es können sowohl Aktien von Unternehmen mit geringer Börsenkapitalisierung (Small Caps) als auch Aktien von Unternehmen mit mittlerer Börsenkapitalisierung (Mid Caps) als auch Aktien von substanzstarken, grossen, international bekannten und bedeutenden Unternehmen (Blue-Chips) erworben werden. Ferner ist es dem OGAW erlaubt, in Wandel- und Optionsanleihen von weltweiten Emittenten zu investieren.

Der OGAW unterliegt keinerlei Beschränkungen hinsichtlich der Währungsallokation. Der Anteil des Vermögens des OGAW, der in nicht auf Schweizer Franken (CHF) lautende Wertpapiere angelegt ist, wird je nach Marktlage unterschiedlich sein. Um das Währungsrisiko zu minimieren, können Vermögenswerte, die nicht auf die Rechnungswährung des OGAW lauten, vorübergehend oder dauernd abgesichert werden. Die Währungsrisiken der in Euro (EUR) oder US Dollar (USD), aufgelegten Währungsklassen können ganz oder teilweise abgesichert werden; dies kann negative Auswirkungen auf den NAV der in CHF aufgelegten Währungsklassen haben. Die allfälligen Kosten einer Währungsabsicherung der EUR- und USD-Anteilsklassen werden derjenigen entsprechend zugeordnet.

Der OGAW ist ferner ermächtigt, im Rahmen der in Ziffer V des Treuhandvertrages "Allgemeine Anlagegrundsätze und –beschränkungen" festgesetzten Anlagegrenzen in sonstige zugelassene Anlagen zu investieren.

Die Finanzmarktaufsicht (FMA) hat nach Art. 6 UCITSG die Änderung der konstituierenden Dokumente am 16. Januar 2026 genehmigt. Die Änderungen traten per 31. Januar 2026 in Kraft.

Spezifische Informationen für einzelne Vertriebsländer

Hinweise für Anleger in Deutschland

Die Gesellschaft hat ihre Absicht, Anteile in der Bundesrepublik Deutschland zu vertreiben, angezeigt und ist seit Abschluss des Anzeigeverfahrens zum Vertrieb berechtigt.

Einrichtung nach § 306a KAGB:

IFM Independent Fund Management AG
Landstrasse 30
LI-9494 Schaan
Email: info@ifm.li

Zeichnungs-, Zahlungs-, Rücknahmeanträge und Umtauschanträge für die Anteile werden nach Massgabe der Verkaufsunterlagen verarbeitet.

Anleger werden von der Einrichtung darüber informiert, wie die vorstehend genannten Aufträge erteilt werden können und wie Rücknahmeerlöse ausgezahlt werden.

Die IFM Independent Fund Management AG hat Verfahren eingerichtet und Vorkehrungen in Bezug auf die Wahrnehmung und Sicherstellung von Anlegerrechten nach Art. 15 der Richtlinie 2009/65/EG getroffen. Die Einrichtung erleichtert den Zugang im Geltungsbereich dieses Gesetzes und Anleger können bei der Einrichtung hierüber Informationen erhalten.

Der Verkaufsprospekt, die Basisinformationsblätter, der Treuhandvertrag bzw. Fondsvertrag bzw. die Satzung und die Anlagebedingungen des EU-OGAW und die Jahres- und Halbjahresberichte sind kostenlos in Papierform bei der Einrichtung oder elektronisch unter www.ifm.li oder bei der liechtensteinischen Verwahrstelle erhältlich.

Bei der Einrichtung sind kostenlos auch die Ausgabe-, Rücknahmepreise und Umtauschpreise sowie sonstige Angaben und Unterlagen, die im Fürstentum Liechtenstein zu veröffentlichen sind (z.B. die relevanten Verträge und Gesetze), erhältlich.

Die Einrichtung stellt Anlegern relevante Informationen über die Aufgaben, die die Einrichtung erfüllt, auf einem dauerhaften Datenträger zur Verfügung.

Die Einrichtung fungiert ausserdem als Kontaktstelle für die Kommunikation mit der BaFin.

Veröffentlichungen

Die Ausgabe-, Rücknahmepreise und Umtauschpreise werden auf www.fundinfo.com veröffentlicht. Sonstige Informationen für die Anleger werden auf www.fundinfo.com veröffentlicht.

In folgenden Fällen werden die Anleger mittels dauerhaften Datenträgers nach § 167 KAGB in deutscher Sprache und grundsätzlich in elektronischer Form informiert:

a) Aussetzung der Rücknahme der Anteile des EU-OGAW,
b) Kündigung der Verwaltung des EU-OGAW oder dessen Abwicklung,
c) Änderungen der Anlagebedingungen, die mit den bisherigen Anlagegrundsätzen nicht vereinbar sind oder anlegerbenachteiligende Änderungen von wesentlichen Anlegerrechten oder anlegerbenachteiligende Änderungen, die die Vergütungen und Aufwendungserstattungen betreffen, die aus dem Investmentvermögen entnommen werden können, einschliesslich der Hintergründe der Änderungen sowie der Rechte der Anleger in einer verständlichen Art und Weise; dabei ist mitzuteilen, wo und auf welche Weise weitere Informationen hierzu erlangt werden können,
d) die Verschmelzung von EU-OGAW in Form von Verschmelzungsinformationen, die gemäss Artikel 43 der Richtlinie 2009/65/EG zu erstellen sind, und
e) die Umwandlung eines EU-OGAW in einen Feederfonds oder die Änderungen eines Masterfonds in Form von Informationen, die gemäß Artikel 64 der Richtlinie 2009/65/EG zu erstellen sind.

Spezifische Informationen für einzelne Vertriebsländer

Hinweise für Anleger in Österreich

Kontakt- und Informationsstelle in Österreich:

Kontakt- und Informationsstelle in Österreich gemäss den Bestimmungen nach EU-Richtlinie 2019/1160 Art. 92:

Erste Bank der österreichischen Sparkassen AG
Am Belvedere 1
AT-1100 Wien
Email: foreignfunds0540@erstebank.at

Spezifische Informationen für einzelne Vertriebsländer

Hinweise für Anleger in der Schweiz

1. Vertreter
Vertreter in der Schweiz ist die LLB Swiss Investment AG, Bahnhofstrasse 74, CH-8001 Zürich.

2. Zahlstelle
Zahlstelle in der Schweiz ist Helvetische Bank AG, Seefeldstrasse 215, CH-8008 Zürich.

3. Bezugsort der massgeblichen Dokumente
Der Prospekt, der Treuhandvertrag, die Basisinformationsblätter (PRIIP-KID) sowie die Jahres- und Halbjahresberichte können kostenlos beim Vertreter sowie bei der Zahlstelle in der Schweiz bezogen werden.

4. Publikationen
Die ausländische kollektive Kapitalanlage betreffende Publikationen erfolgen in der Schweiz auf der elektronischen Plattform www.fundinfo.com.

Die Ausgabe- und Rücknahmepreise bzw. der Inventarwert mit dem Hinweis „exklusive Kommissionen" werden täglich auf der elektronischen Plattform www.fundinfo.com publiziert.

5. Zahlung von Retrozessionen und Rabatten

5.1 Retrozessionen
Die Verwaltungsgesellschaft und dessen Beauftragte sowie die Verwahrstelle können Retrozessionen zur Deckung der Vertriebs- und Vermittlungstätigkeit von Fondsanteilen in der Schweiz oder von der Schweiz aus bezahlen. Als Vertriebs- und Vermittlungstätigkeit gilt insbesondere jede Tätigkeit, die darauf abzielt, den Vertrieb oder die Vermittlung von Fondsanteilen zu fördern, wie die Organisation von Road Shows, die Teilnahme an Veranstaltungen und Messen, die Herstellung von Werbematerial, die Schulung von Vertriebsmitarbeitern etc.

Retrozessionen gelten nicht als Rabatte, auch wenn sie ganz oder teilweise letztendlich an die Anleger weitergeleitet werden.

Die Offenlegung des Empfangs der Retrozessionen richtet sich nach den einschlägigen Bestimmungen des FIDLEG.

5.2 Rabatte
Die Verwaltungsgesellschaft und dessen Beauftragte können im Vertrieb in der Schweiz Rabatte auf Verlangen direkt an Anleger bezahlen. Rabatte dienen dazu, die auf die betreffenden Anleger entfallenden Gebühren und/oder Kosten zu reduzieren. Rabatte sind zulässig, sofern sie

- aus Gebühren der Verwaltungsgesellschaft bezahlt werden und somit das Fondsvermögen nicht zusätzlich belasten;
- aufgrund von objektiven Kriterien gewährt werden;
- sämtlichen Anlegern, welche die objektiven Kriterien erfüllen und Rabatte verlangen, unter gleichen zeitlichen Voraussetzungen im gleichen Umfang gewährt werden.

Die objektiven Kriterien zur Gewährung von Rabatten durch die Verwaltungsgesellschaft sind:

- Das vom Anleger gezeichnete Volumen bzw. das von ihm gehaltene Gesamtvolumen in der kollektiven Kapitalanlage oder gegebenenfalls in der Produktepalette des Promoters;
- die Höhe der vom Anleger generierten Gebühren;
- das vom Anleger praktizierte Anlageverhalten (z.B. erwartete Anlagedauer);

Auf Anfrage des Anlegers legt die Verwaltungsgesellschaft die entsprechende Höhe der Rabatte kostenlos offen.

6. Erfüllungsort und Gerichtsstand
Für die in der Schweiz angebotenen Anteile ist der Erfüllungsort am Sitz des Vertreters begründet. Gerichtsstand ist der Sitz des Vertreters oder der Sitz oder Wohnort des Anlegers.

Spezifische Informationen für einzelne Vertriebsländer

Hinweise für Anleger Luxemburg

Die Verwaltungsgesellschaft hat ihre Absicht, Anteile des OGAW in Luxemburg zu vertreiben, angezeigt und ist seit Abschluss des Anzeigeverfahrens zum Vertrieb berechtigt.

1. **Zahl- und Informationsstelle in Luxemburg**
   Die Funktion der Zahl- und Informationsstelle hat

   Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG
   Niederlassung Luxemburg
   1c, rue Gabriel Lippmann
   L-5365 Munsbach
   zahlstelle@hauck-aufhaueser.com

   übernommen.

   In Luxemburg können die Basisinformationsblätter (PRIIP-KID), der Verkaufsprospekt, der Treuhandvertrag bzw. Fondsvertrag bzw. Satzung und Anlagebedingungen, die Jahres-/ Halbjahresberichte sowie sonstige Informationen kostenlos in Papierform über die Zahl- und Informationsstelle bezogen werden.

   Bei der Zahl- und Informationsstelle sind auch alle sonstigen Informationen erhältlich, auf die Anleger im Fürstentum Liechtenstein einen Anspruch haben. Die Ausgabe- und Rücknahmepreise sind ebenfalls kostenlos bei der Zahl- und Informationsstelle erhältlich.

2. **Veröffentlichungen**
   Alle Ausgabe- und Rücknahmepreise des OGAW und alle übrigen Bekanntmachungen werden auf der Web-Seite der Verwaltungsgesellschaft unter www.ifm.li, auf der Web-Seite des Liechtensteinischen Anlagefondsverbandes (LAFV) unter www.lafv.li sowie auf der Fondsinformationsplattform fundinfo.com (www.fundinfo.com) publiziert.



IFM Independent Fund Management AG

Landstrasse 30 Postfach 355 9494 Schaan Fürstentum Liechtenstein T +423 235 04 50 F +423 235 04 51
info@ifm.li www.ifm.li HR FL-0001.532.594-8