

Halbjahresbericht 31. März 2025

# SSF Emerging Markets Opportunities FoF

# Inhaltsverzeichnis

Inhaltsverzeichnis.....	2
Organisation.....	3
Publikationen / Informationen an die Anleger .....	4
Bewertungsgrundsätze .....	4
Währungstabelle .....	6
Anlagepolitik / Anlageziel und -strategie .....	7
Entwicklung von Schlüsselgrößen .....	7
Fondsdaten.....	8
Vermögensrechnung per 31.03.2025 .....	9
Ausserbilanzgeschäfte per 31.03.2025.....	9
Erfolgsrechnung vom 01.10.2024 bis 31.03.2025 .....	10
Veränderung des Nettovermögens vom 01.10.2024 bis 31.03.2025 .....	10
Entwicklung der Anteile vom 01.10.2024 bis 31.03.2025.....	10
Entschädigungen .....	11
Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe .....	12
Adressen .....	15

# Organisation

<b>Rechtsform</b>	Kollektivtreuhänderschaft
<b>Typ</b>	OGAW gemäss Gesetz über bestimmte Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren (UCITSG), Umbrella-Konstruktion mit verschiedenen Teilfonds
<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>	Grant Thornton AG, Schaan
<b>Fondspromotor</b>	swisspartners AG, Vaduz
<b>Vermögensverwalter</b>	swisspartners AG, Vaduz
<b>Zahlstelle und Vertriebsstelle</b>	Liechtensteinische Landesbank AG, Vaduz
<b>Vertreter für die Schweiz</b>	LLB Swiss Investment AG, Zürich
<b>Zahlstelle 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 Liechtensteiner Anlagefondsverband [www.lafv.li](http://www.lafv.li).

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

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

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

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

Schweiz

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

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

Deutschland

Preisveröffentlichungen und Publikationsorgan: elektronische Plattform [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 überprüfbaren 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 Bewertung erfolgt durch die Verwaltungsgesellschaft.

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

---

				USD
EWU	EUR	1	=	1.081500

## Anlagepolitik / Anlageziel und -strategie

Das Anlageziel des SSF Emerging Markets Opportunities FoF besteht darin, nach dem Grundsatz der Risiko- und Opportunitätenstreuung in ein diversifiziertes Fondsportfolio zu investieren und dabei einen langfristigen Vermögenszuwachs zu erzielen.

Der SSF Emerging Markets Opportunities FoF reflektiert innerhalb des Selektionsprozesses eine Kombination aus "top-down" und "bottom-up" Ansatz. Bottom-up werden Kernanlagen selektiert, welche langfristigen Charakter haben. Top-down können einzelne Regionen, Länder oder Themen als Satelliten eingesetzt werden.

Das Nettovermögen wird grundsätzlich in Fonds und ETF's investiert. Daneben kann auch in Zertifikate, strukturierte Produkte und Derivate investiert werden. Bis zu 10 % des Nettofondsvermögens können direkt in einzelne Aktien investiert werden, welche Indexbestandteil des MSCI Emerging Markets sind. Der SSF Emerging Markets Opportunities FoF investiert über 50 % in die Emerging Markets und kann bis zu 49 % in die Märkte der entwickelten Industrienationen investieren. Bei Investitionen in festverzinsliche und variabel verzinsliche Obligationen beträgt das Rating gemäss Standard & Poor's oder Moody's mindestens Investment Grade oder eine vergleichbare Bonität.

Der Fonds eignet sich für Anleger mit einem längerfristigen Anlagehorizont, die in ein diversifiziertes und aktiv bewirtschaftetes Fonds Portfolio investieren wollen.

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

## Entwicklung von Schlüsselgrössen

Datum	Anzahl Anteile	Nettovermögen in Mio. USD	Nettoinventarwert pro Anteil in USD	Performance
30.09.2021	314'947	51.0	161.96	17.46 %
30.09.2022	307'160	37.1	120.88	-25.36 %
30.09.2023	272'112	35.3	129.89	7.45 %
30.09.2024	262'090	42.3	161.54	24.37 %
31.03.2025	171'557	26.3	153.11	-5.22 %

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**

5. April 2013

**Erstausgabepreis**

USD 100.00

**Nettovermögen**

USD 26'267'378.82 (31.03.2025)

**Valorennummer / ISIN**

20 082 617 / LI0200826175

**Bewertung**

täglich

**Rechnungswährung**

USD

**Ausschüttung**

thesaurierend

**Ausgabeaufschlag**

max. 5.00 %

**Rücknahmeabschlag**

keiner

**Abschluss Rechnungsjahr**

30. September

**Verkaufsrestriktion**

Vereinigte Staaten von Amerika

**Fondsdomizil**

Fürstentum Liechtenstein

## Vermögensrechnung per 31.03.2025

		USD
Bankguthaben auf Sicht		609.88
Wertpapiere		26'687'071.48
<b>Gesamtvermögen</b>		<b>26'687'681.36</b>
<b>Verbindlichkeiten</b>		<b>-420'302.54</b>
<b>Nettovermögen</b>		<b>26'267'378.82</b>
Anzahl der Anteile im Umlauf	171'556.73	
<b>Nettoinventarwert pro Anteil</b>	<b>153.11</b>	

## Ausserbilanzgeschäfte per 31.03.2025

Das Derivatrisiko wird gemäss Commitment Ansatz berechnet. Die entsprechenden Limiten wurden per 31.03.2025 eingehalten. Per Stichtag beträgt das Derivatrisiko 0.00 %.

### Wertpapierleihe

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

## Erfolgsrechnung vom 01.10.2024 bis 31.03.2025

	USD	USD
Erträge der Bankguthaben	6.54	
Erträge der Aktien und sonstigen Beteiligungspapiere einschliesslich Erträge aus Gratisaktien	90'864.63	
Erträge der Anteile anderer Investmentunternehmen	30'288.24	
Einkauf in laufende Erträge bei der Ausgabe von Anteilen	-1'946.58	
<b>Total Erträge</b>		<b>119'212.83</b>
Passivzinsen	-870.23	
Aufwendungen für die Vermögensverwaltung	-175'174.07	
Aufwendungen für die Verwahrstelle	-12'494.92	
Aufwendungen für die Verwaltung	-25'368.47	
Revisionsaufwand	-3'960.63	
Sonstige Aufwendungen	-10'256.14	
Ausrichtung laufender Erträge bei der Rücknahme von Anteilen	26'771.94	
<b>Total Aufwand</b>		<b>-201'352.52</b>
<b>Nettoertrag</b>		<b>-82'139.69</b>
Realisierte Kapitalgewinne und Kapitalverluste		1'723'358.71
<b>Realisierter Erfolg</b>		<b>1'641'219.02</b>
Nicht realisierte Kapitalgewinne und Kapitalverluste		-3'942'041.81
<b>Gesamterfolg</b>		<b>-2'300'822.79</b>

## Veränderung des Nettovermögens vom 01.10.2024 bis 31.03.2025

	USD
<b>Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode</b>	<b>42'337'791.29</b>
Saldo aus dem Anteilverkehr	-13'769'589.68
Gesamterfolg	-2'300'822.79
<b>Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>26'267'378.82</b>

## Entwicklung der Anteile vom 01.10.2024 bis 31.03.2025

<b>Bestand Anzahl Anteile zu Beginn der Berichtsperiode</b>	<b>262'090</b>
Ausgegebene Anteile	7'916
Zurückgenommene Anteile	98'449
<b>Bestand Anzahl Anteile am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>171'557</b>

# Entschädigungen

---

## Gebühr für Vermögensverwaltung und Vertrieb

max. 1.00 % p. a.

## max. Gebühr für Administration, Verwahrstelle und Risikomanagement

0.45 % p. a. plus höchstens CHF 40'000.-

## Service Fee

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

## Total Expense Ratio (TER)

2.22 % p. a.

Aus der Gebühr für Vermögensverwaltung und Vertrieb 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 USD 9'583.21 entstanden.

## Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe

Titel	Währung	Bestand per 01.10.2024	Kauf <sup>1)</sup>	Verkauf <sup>1)2)</sup>	Bestand per 31.03.2025	Kurs	Wert in USD	Anteil in %
<b>Wertpapiere</b>								
<b>Aktien</b>								
<b>Aktien, die an einer Börse gehandelt werden</b>								
<b>Brasilien</b>								
	USD							
Akt Petrobras SADR Rep 2 Shs		66'300		66'300	0			
<b>Total</b>							<b>0</b>	<b>0.00 %</b>
<b>Total Brasilien</b>							<b>0</b>	<b>0.00 %</b>
<b>Kaimaninseln</b>								
	USD							
Akt Alibaba Group Hldg Sp ADR			5'850		5'850	132.23	773'546	2.94 %
<b>Total</b>							<b>773'546</b>	<b>2.94 %</b>
<b>Total Kaimaninseln</b>							<b>773'546</b>	<b>2.94 %</b>
<b>Südkorea (Republik)</b>								
	USD							
Akt Samsung Electronics Co Ltd GDR Repr 25 Shs		475		475	0			
<b>Total</b>							<b>0</b>	<b>0.00 %</b>
<b>Total Südkorea (Republik)</b>							<b>0</b>	<b>0.00 %</b>
<b>Vereinigte Staaten von Amerika</b>								
	USD							
Akt Southern Copper Corp		6'134	38	6'172	0			
<b>Total</b>							<b>0</b>	<b>0.00 %</b>
<b>Total Vereinigte Staaten von Amerika</b>							<b>0</b>	<b>0.00 %</b>
<b>Total Aktien, die an einer Börse gehandelt werden</b>							<b>773'546</b>	<b>2.94 %</b>
<b>Total Aktien</b>							<b>773'546</b>	<b>2.94 %</b>
<b>Anlagefonds</b>								
<b>Anlagefonds, die an einer Börse gehandelt werden</b>								
<b>Irland</b>								
	USD							
Ant Aryabhata India Fund -I- USD		138'000			138'000	13.82	1'907'643	7.26 %
Ant Fiera OAKS EM Select Fund -C- USD			87'200		87'200	16.47	1'436'184	5.47 %
Ant GQG Emerging Markets Equity Fund -I-		133'732	31'000	79'000	85'732	17.98	1'541'470	5.87 %
Ant HSBC Hang Seng UCITS ETF HKD		180'000	399'000	376'000	203'000	7.66	1'555'849	5.92 %
Ant IAM Carrhae Capital -E- USD		3'135		1'855	1'280	1'136.88	1'455'211	5.54 %
Ant RAMS India Equities Portfolio Fund I			3'900		3'900	275.08	1'072'820	4.08 %
iShares FTSE/Xinhua China 25		87'100		38'700	48'400	103.06	4'988'099	18.99 %
iShares IV PLC MSCI India UCITS ETF			82'500		82'500	9.20	758'654	2.89 %
iShs MSCI Korea Accum. Shs ETF Class -B- USD			25'850	7'300	18'550	146.62	2'719'801	10.35 %

Titel	Währung	Bestand per 01.10.2024	Kauf <sup>1)</sup>	Verkauf <sup>1)2)</sup>	Bestand per 31.03.2025	Kurs	Wert in USD	Anteil in %
Ant.HSBC MSCI KOREA CAPPED USD		47'000		47'000	0			
Ant HSBC ETFs PLC - HSBC MSCI China USD		165'000		165'000	0			
Ant Invesco Markets Saudi Arabia -A- USD			19'000	19'000	0			
Ant iShares IV Edge EM Value USD			71'500	71'500	0			
Ant iShares MSCI Emerging Markets UCITS ETF USD		15'000		15'000	0			
Ant iShares VI PLC MSCI EM UCITS ETF USD			110'000	110'000	0			
<b>Total</b>							<b>17'435'731</b>	<b>66.38 %</b>
<b>Total Irland</b>							<b>17'435'731</b>	<b>66.38 %</b>
<b>Luxemburg</b>								
	<b>USD</b>							
Ant Allianz Global Investors Fund SICAV - Allianz GEM Equity High Dividends Shs IT (USD) Capitalisation			1'350	410	940	1'408.44	1'323'934	5.04 %
Ant Robeco Indian Equities Cap -F-		16'800		5'000	11'800	123.35	1'455'530	5.54 %
Ant Xtrackers MSCI Taiwan 1C		75'000	9'100	35'000	49'100	63.34	3'110'038	11.84 %
Ant Amundi Index Solutions MSCI EM USD C		265'000		265'000	0			
Ant db x-trackers MSCI Malaysia IDX ETF (DR) Cap -1C-			160'000	160'000	0			
Ant db x-trackers MSCI Mexico Idx UCITS ETF Cap -1C-		145'000		145'000	0			
<b>Total</b>							<b>5'889'502</b>	<b>22.42 %</b>
<b>Total Luxemburg</b>							<b>5'889'502</b>	<b>22.42 %</b>
<b>Total Anlagefonds, die an einer Börse gehandelt werden</b>							<b>23'325'233</b>	<b>88.80 %</b>
<b>Anlagefonds, nicht kotiert</b>								
<b>Irland</b>								
	<b>USD</b>							
Ant India Acorn Ashoka India Opp. Fd -D-		10'000		10'000	0			
<b>Total</b>							<b>0</b>	<b>0.00 %</b>
<b>Total Irland</b>							<b>0</b>	<b>0.00 %</b>
<b>Luxemburg</b>								
	<b>USD</b>							
Ant Wellingt Asia Techn Fund -S-		172'000	98'000	105'300	164'700	15.72	2'588'293	9.85 %
Ant Hereford IIFL Focused India Fund L1		19'500		19'500	0			
<b>Total</b>							<b>2'588'293</b>	<b>9.85 %</b>
<b>Total Luxemburg</b>							<b>2'588'293</b>	<b>9.85 %</b>
<b>Total Anlagefonds, nicht kotiert</b>							<b>2'588'293</b>	<b>9.85 %</b>
<b>Total Anlagefonds</b>							<b>25'913'526</b>	<b>98.65 %</b>
<b>Total Wertpapiere</b>							<b>26'687'071</b>	<b>101.60 %</b>
<b>Bankguthaben</b>								
Bankguthaben auf Sicht							610	0.00 %
<b>Total Bankguthaben</b>							<b>610</b>	<b>0.00 %</b>
<b>Sonstige Vermögenswerte</b>							<b>0</b>	<b>0.00 %</b>
<b>Gesamtvermögen per 31.03.2025</b>							<b>26'687'681</b>	<b>101.60 %</b>
<b>Verbindlichkeiten</b>								
Bankschulden							-300'970	-1.15 %

Sonstige Verbindlichkeiten		-119'332	-0.45 %
<b>Total Verbindlichkeiten</b>		<b>-420'302</b>	<b>-1.60 %</b>
<b>Nettovermögen per 31.03.2025</b>		<b>26'267'379</b>	<b>100.00 %</b>
Anzahl der Anteile im Umlauf	171'556.732000		
<b>Nettoinventarwert pro Anteil</b>		<b>USD 153.11</b>	
Wert der ausgeliehenen Wertpapiere (in Mio. USD)		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

Grant Thornton AG  
Bahnhofstrasse 15  
9494 Schaan, Fürstentum Liechtenstein

### Fondspromotor

swisspartners AG  
Städtle 28  
9490 Vaduz, Fürstentum Liechtenstein

### Vermögensverwalter

swisspartners AG  
Städtle 28  
9490 Vaduz, Fürstentum Liechtenstein

### Zahlstelle und Vertriebsstelle

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)

### Vertreter für die Schweiz

LLB Swiss Investment AG  
Claridenstrasse 20  
8002 Zürich, Schweiz

### Zahlstelle in der Schweiz

LLB (Schweiz) AG  
Zürcherstrasse 3  
8730 Uznach, Schweiz

### Einrichtung / Kontaktstelle für Deutschland

LLB Fund Services AG  
Äulestrasse 80  
9490 Vaduz, Fürstentum Liechtenstein

### Kontaktstelle für Österreich

LLB Fund Services AG  
Äulestrasse 80  
9490 Vaduz, Fürstentum Liechtenstein