

The logo consists of the letters 'llb' in a bold, lowercase, sans-serif font, followed by the year '1861' in a smaller, uppercase, sans-serif font. The entire logo is white and positioned in the upper right corner of the page.

llb¹⁸⁶¹

Halbjahresbericht 31. März 2026

LLB Aktien Dividendenperlen Global (CHF)

Inhaltsverzeichnis

Inhaltsverzeichnis

Organisationen

Fondsdaten

Publikationen / Informationen an die Anleger

Bewertungsgrundsätze

Angelegenheiten mit besonderer wirtschaftlicher oder rechtlicher Bedeutung

Anlagepolitik / Anlageziel und -strategie

Währungstabelle

Entwicklung von Schlüsselgrössen

Vermögensrechnung

Ausserbilanzgeschäfte

Erfolgsrechnung

Veränderung des Nettovermögens

Entwicklung der Anteile

Entschädigungen

Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe

Ergänzende Angaben gemäss der Verordnung (EU) 2015/2365

Organisation

Rechtsform	Kollektivtreuhänderschaft
Typ	OGAW gemäss Gesetz über bestimmte Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren (UCITSG), Umbrella-Konstruktion mit verschiedenen Teilfonds
Verwaltungsgesellschaft	LLB Fund Services AG Äulestrasse 76, 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	Wolfdieter Schnee, 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 Kornhausstrasse 25 9000 St. Gallen, Schweiz
Auskunft und Verkauf	Liechtensteinische Landesbank AG (Tel. +423 236 88 11) und deren Geschäftsstellen
Zahlstelle und Vertriebsstelle	Liechtensteinische Landesbank AG, Vaduz Städtle 44, Postfach 384 9490 Vaduz, Fürstentum Liechtenstein
Vetreter für die Schweiz	LLB Swiss Investment AG Bahnhofstrasse 74 8001 Zürich, Schweiz
Zahlstelle für die Schweiz	LLB (Schweiz) AG Zürcherstrasse 3 8730 Uznach, Schweiz
Einrichtung / Kontaktstelle für Deutschland	LLB Fund Services AG Äulestrasse 76, Postfach 1238 9490 Vaduz, Fürstentum Liechtenstein
Kontaktstelle für Österreich	LLB Fund Services AG Äulestrasse 76, Postfach 1238 9490 Vaduz, Fürstentum Liechtenstein

Fondsdaten

Erstmission

9. März 1998

Erstausgabepreis

Klasse A	CHF	100.00
Klasse T	CHF	100.00

Nettovermögen

CHF 293'572'343.65 (31.03.2026)

Valorennummer / ISIN Klasse A

29104584 / LI0291045842

Valorennummer / ISIN Klasse T

847513 / LI0008475134

Rechnungswährung

CHF

Ausschüttung

Klasse A	ausschüttend
Klasse T	thesaurierend

Ausgabeaufschlag

Klasse A	max. 1.50 %
Klasse T	max. 1.50 %

Rücknahmeabschlag

Klasse A	max. 1.50 %
Klasse T	max. 1.50 %

Abschluss Rechnungsjahr

30. September

Verkaufsrestriktion

Vereinigte Staaten von Amerika

Fondsdomizil

Fürstentum Liechtenstein

Publikationen / Informationen an die Anleger

Publikationsorgan des OGAW ist die Web-Seite des LAFV Liechtensteiner Anlagefondsverband (www.lafv.li) sowie sonstige im Prospekt genannte Medien.

Sämtliche Mitteilungen an die Anleger, auch über die Änderungen des Treuhandvertrages und des Anhangs A "Teilfonds 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. eines jeden Teilfonds 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 Jahresbericht und der Halbjahresbericht, der nicht geprüft sein muss, werden den Anlegern am Sitz der Verwaltungsgesellschaft und Verwahrstelle kostenlos zur Verfügung gestellt.

Schweiz

Preisveröffentlichungen und Publikationsorgan: elektronische Plattform www.fundinfo.com

Die massgebenden Dokumente wie der Prospekt, die Statuten oder der Fondsvertrag sowie der Jahresbericht können kostenlos beim Vertreter 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 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. 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 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 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 unzuweckmässig 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.

Angelegenheiten mit besonderer wirtschaftlicher oder rechtlicher Bedeutung

Am 28. Januar 2026 hat die Finanzmarktaufsicht Liechtenstein (FMA) die konstituierenden Dokumente des OGAW genehmigt und den Prospekt zur Kenntnis genommen. Die konstituierenden Dokumente und der Prospekt sind am 9. Februar 2026 in Kraft getreten.

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

1. Adressänderungen

Vormals:

LLB Fund Services AG
Äulestrasse 80
9490 Vaduz
LLB Asset Management AG
Städtle 7
9490 Vaduz

LLB Swiss Investment AG
Claridenstrasse 20
8002 Zürich

Neu:

LLB Fund Services AG
Äulestrasse 76
9490 Vaduz
LLB Asset Management AG
Äulestrasse 76
9490 Vaduz

LLB Swiss Investment AG
Bahnhofstrasse 74
8001 Zürich

2. Anpassung der zugelassenen Anlagen gem. LAFV-Musterdokument

Diverse Anpassungen/Verschiebungen wurden vorgenommen (Prospekt, 7.5, Treuhandvertrag Art. 30)

3. Aktualisierung der **allgemeinen Risiken** (Prospekt, 8.2) gem. LAFV Musterdokument

4. Ergänzung der **Rücknahme von Anteilen** (Prospekt 9.5, Treuhandvertrag Art. 8) gem. LAFV Musterdokument

[...] Unter gewissen Umständen kann es erforderlich werden, dass die Verwaltungsgesellschaft entsprechende Liquiditätsmanagement-Instrumente ("LMT") einsetzen muss, um die ordnungsgemässe Abwicklung von Rücknahmen sicherzustellen (siehe hierzu auch Ziffer 9.7 "Liquiditätsmanagement-Instrumente (LMT)").

[...]

Bei grossen Rücknahmeanträgen kann die Verwaltungsgesellschaft beschliessen, einen Rücknahmeantrag erst dann abzurechnen, wenn ohne unnötige Verzögerung entsprechende Vermögenswerte des OGAW bzw. des entsprechenden Teilfonds verkauft werden können. Ist eine solche Massnahme notwendig, so werden alle am selben Tag eingegangenen Rücknahmeanträge zum selben Preis abgerechnet. Insbesondere behält sich die Verwaltungsgesellschaft das Recht vor, Rücknahmeanträge an einem Rücknahmetag, an dem die Gesamtheit der Rücknahmeanträge zu einem bestimmten Mittelabfluss des Gesamtnettovermögens des OGAW bzw. des entsprechenden Teilfonds am betreffenden Rücknahmetag führen würde, nicht vollständig auszuführen. Die entsprechende Höhe des bestimmten Mittelabflusses ("Aktivierung Redemption Gate") ist in der Tabelle von Anhang A "Fonds im Überblick" unter "Anlagegrundsätze und Risikoregelungen des Fonds" jeweils ersichtlich. Unter diesen Umständen kann die Verwaltungsgesellschaft entscheiden, diese Rücknahmeanträge nur anteilig, d.h. durch Aktivierung eines "Redemption Gate" auszuführen und die nicht ausgeführten Rücknahmeanträge des Rücknahmetags auf den nächsten Rücknahmetag zurückzustellen. Sollte diese Massnahme erforderlich sein, wird eine entsprechende Mitteilung an die Anleger über die Aktivierung und die Modalitäten im Publikationsorgan des OGAW bzw. des Teilfonds entsprechend publiziert

5. Aufnahme eines neuen Absatzes im Zusammenhang mit den **Liquiditätsmanagement-Instrumente (LMT)** (Prospekt, 9.7)

6. Ergänzung des **Rücknahmeabschlags** (Prospekt 12.1.2)

[...] Ein allfälliger Rücknahmeabschlag zugunsten der Verwaltungsgesellschaft, der Verwahrstelle und/oder von Vertriebsträgern im In- oder Ausland kann ebenso Anhang A „Teilfonds im Überblick“ entnommen werden.

Zur Wahrung der Interessen der verbleibenden Anleger kann die Verwaltungsgesellschaft im Rahmen der zulässigen Liquiditätsmanagement-Instrumente (LMT) bei Rücknahmen von Anteilen einen Rücknahmeabschlag erheben. Diese Gebühr dient dem Ausgleich der durch Rücknahmen entstehenden Transaktions- und Liquiditätskosten und fließt vollständig dem Vermögen des OGAW zu. Der Rücknahmeabschlag zugunsten des OGAW kann Anhang A „OGAW im Überblick“ entnommen werden.

**7. Anpassung der Zuwendungen (vom Vermögen abhängige Gebühren (Prospekt 12.2.1))
Rückvergütungen (vormals Zuwendungen)**

Im Zusammenhang mit dem Erwerb, dem Halten und der Veräußerung von Sachen und Rechten für den OGAW bzw. seine Teilfonds stellen die Verwaltungsgesellschaft, die Verwahrstelle sowie allfällige Beauftragte sicher, dass insbesondere Rückvergütungen (z.B. Ausgabe-/Rücknahmegebühren, Bestandeskommissionen) direkt oder indirekt ohne Abzug (ausgenommen eine angemessene Bearbeitungsgebühr) dem OGAW bzw. seinen Teilfonds zugutekommen.

8. Ergänzung eines Artikels im Zusammenhang mit dem Datenschutz (Treuhandvertrag, Art. 12)

9. Ergänzung Anhang A

Folgende Fussnote wurde bei der **Ziffer 1 "Stammdaten und Informationen des OGAW"** aufgenommen resp. angepasst.

- Der 30. September ist massgebend für den Geschäftsbericht des Fonds. Fällt dieser Bewertungstag auf ein Wochenende, wird für die Erstellung des Geschäftsberichts die Bewertung des letzten Bankarbeitstages vor dem 30. September herangezogen.
(vormals: Am 30. September entfällt jeweils der Ausgabe- und Rücknahmetag. Dieser Bewertungstag ist massgebend für den Geschäftsbericht des Fonds)
- Am 31. Dezember entfällt der Ausgabe- und Rücknahmetag. Am 31. Dezember findet eine Bewertung statt, ausser das Datum fällt auf ein Wochenende, dann entfällt eine Bewertung per 31. Dezember

Ziffer 4 "Anlagegrundsätze und Risikoregelungen des OGAW"

Die untenstehende Tabelle wurde eingefügt.

Anlagegrundsätze und Risikoregelungen des OGAW in Kürze
--

Ergänzung des nachfolgenden Risikos (Anhang A, Ziffer 6):

Die Bewertung der Nachhaltigkeitsrisiken zeigt keine relevanten Auswirkungen auf die Rendite, weil aufgrund der breiten Diversifikation und der in der Vergangenheit erzielten Wertentwicklung nicht von einem relevanten Impact auf das Gesamtportfolio auszugehen ist, obgleich natürlich die Wertentwicklung in der Vergangenheit keine Aussagekraft für die Zukunft hat.

10. Es wurden weitere Anpassungen aufgrund des neuen LAFV-Musterdokuments vorgenommen

Die Änderungen wurden im vollständigen Wortlaut in der Anlegermitteilung vom 5. Februar 2026 im Publikationsorgan des Anlagefonds veröffentlicht.

Anlagepolitik / Anlageziel und -strategie

Das Anlageziel des Fonds besteht darin, global in ein breit diversifiziertes Aktienportfolio zu investieren und dadurch eine möglichst hohe Gesamtrendite zu erwirtschaften. Mindestens zwei Drittel des Fondsvermögens werden in Aktien und Wertrechte investiert.

Bei der Aktienauswahl werden Unternehmen mit einer überdurchschnittlichen erwarteten Dividendenrendite beziehungsweise mit einer überdurchschnittlichen erwarteten Aktionärsrendite ("shareholder return") favorisiert.

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 Nachhaltigkeitspolitik des Teilvermögens sieht vor, dass auf den Anlagen eine Einschränkung des Titeluniversums vorgenommen wird. Diese Einschränkungen erfolgen durch unterschiedliche Ausschlusskriterien, die auf dem Nachhaltigkeitsansatz der LLB beruhen (www.llb.li). Dieser Nachhaltigkeitsansatz kann bei Bedarf an neue Gegebenheiten und Erkenntnisse angepasst werden.

Im Weiteren werden Titel identifiziert, welche im Vergleich zu Titeln derselben Peergroup (d.h. Titel aus demselben Sektor, demselben Land, demselben Fondsuniversum oder einer anderen vergleichbaren Kategorie) unter Berücksichtigung von Nachhaltigkeitskriterien besser abschneiden. Dabei stützt sich der Vermögensverwalter auf Daten von Drittanbietern sowie auf eigene Analysen.

Nachhaltigkeit

Beim Fonds handelt es sich um ein Produkt nach Artikel 8 der Verordnung (EU) 2019/2088 über nachhaltigkeitsbezogenen Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor auch "light green" Produkte genannt.

Beim Fondsmanagement (Portfolioverwaltung) werden Nachhaltigkeitsrisiken in die Investitionsentscheidungen einbezogen. Der Vermögensverwalter hat dieses Merkmal in den Investmentprozess eingebunden und investiert dabei in Unternehmen, die den drei ESG-Themengebieten (**E**nvironment für Umwelt, **S**ocial für Soziales und **G**ood **G**overnance für Unternehmensführung) substantielle Berücksichtigung schenken. Mit den Investitionsentscheidungen kann der Vermögensverwalter die Kapitalkosten der Unternehmen, die gemäss dem LLB-Nachhaltigkeitsansatz investierbar sind wie auch die Finanzierungsmöglichkeiten für langfristig nachhaltige Investitionen lenken.

Die Verwaltungsgesellschaft (VWG) definiert Nachhaltigkeit umfassend und versteht darunter verantwortungsvolle Geldanlagen mit hohen ethischen, sozialen und ökologischen Ansprüchen. Als Sammelbegriff wird dafür häufig die Bezeichnung «ESG» verwendet. Dieser Ansatz verbindet Risikoüberlegungen, zum Beispiel durch Ausschlüsse, mit einem klaren Blick auf nachhaltige Investmentchancen – etwa im Bereich der Unternehmensführung, der Arbeitsprozesse oder bei Zulieferketten. Beim Nachhaltigkeitsprozess hat sich die VWG für einen methodisch umfassenden Ansatz entschieden.

Die VWG / der Vermögensverwalter arbeiten mit namhaften Datenanbietern auf den Gebieten der Einzeltitel-, Länder- und Kollektivanlagenanalyse zusammen, die Einzel- wie auch aggregierte Ratings und zugrundeliegende Rohdaten zur Verfügung stellen. Die Datenanbieter verfügen über eine breite Abdeckung bei den analysierten Unternehmen, Ländern und Kollektivanlagen und ebenso bei den Einzelfaktoren der Nachhaltigkeitsanalyse. So kann die VWG das gesamte Anlageuniversum sehr spezifisch nach den wichtigen Nachhaltigkeitseigenschaften analysieren. Alle relevanten Themen und Fragestellungen im Zusammenhang mit dem ESG-Research werden regelmässig in den einzelnen Investment-Teams diskutiert und gleichzeitig zeitnah geprüft.

Die VWG wendet beim Anlageuniversum eine Kombination von Ausschlusskriterien (Negativselektion) und positiven Selektionskriterien an und zieht dabei ein ESG-Rating-System heran. Ausgeschlossen sind Direktinvestments in Wertpapiere von Unternehmen und Institutionen, die gegen wichtige inter- oder nationale Normen verstossen (zum Beispiel UN Global Compact) oder in kontroversen Branchen tätig sind (zum Beispiel militärische Waffen). Direkt investiert wird in Wertpapiere von Unternehmen und Institutionen, die den drei ESG-Themengebieten (Umwelt, Soziales und gute Unternehmensführung) substantielle Berücksichtigung schenken. Investitionen in Kollektivanlagen erfolgen vorzugsweise in Produkte nach Art. 8 oder 9 der Verordnung (EU) 2019/2088 über nachhaltigkeitsbezogenen Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor oder in Produkte von Verwaltungsgesellschaften, die Mitglied der UNPRI sind und einen nachvollziehbaren Nachhaltigkeitsansatz aufweisen.

Bei Direktanlagen werden mindestens 80 % in Wertpapiere von Emittenten investiert, die den LLB Nachhaltigkeitsansatz erfüllen. Zudem besteht die Möglichkeit bis zu 10 % in Kollektivanlagen zu investieren. Diese Investitionen erfolgen zu mindestens 80 % in Produkte nach Art. 8 oder 9 der europäischen Offenlegungsverordnung oder in Produkte von Verwaltungsgesellschaften, die Mitglied der UNPRI sind und einen nachvollziehbaren Nachhaltigkeitsansatz aufweisen. Bis zu 10 % können in Wertpapiere von Emittenten investiert werden, zu denen keine oder keine ausreichenden Nachhaltigkeitsinformationen zur Verfügung stehen.

Mittel- bis längerfristig geht der Vermögensverwalter davon aus, dass breit diversifizierte, nachhaltige Anlagen eine mit klassischen Anlagen vergleichbare Rendite erzielen werden. Eine diesbezügliche Zusage/Garantie kann allerdings nicht abgegeben werden.

Die Analyse und Auswahl der Finanzinstrumente erfolgt unter Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren (principal adverse Impacts).

Informationen über die ökologischen oder sozialen Merkmale sind im Anhang C des Prospekts "Vorvertragliche Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten" enthalten. Weitere Informationen sind unter www.llb.li abrufbar.

Bei diesem Finanzprodukt werden die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen berücksichtigt. Informationen über die Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren sind im Anhang IV "Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten" des Geschäftsberichts enthalten.

Währungstabelle

			CHF
US Dollar	USD	1 =	0.799617
Britische Pfund	GBP	1 =	1.058814
Euro	EUR	1 =	0.9194
Japanische Yen	JPY	100 =	19946.7044
Schwedische Krone	SEK	100 =	1190.23276
Australische Dollar	AUD	1 =	0.55077
Canadische Dollar	CAD	1 =	0.573836
Hongkong Dollar	HKD	1 =	9.803785
Norwegische Krone	NOK	1 =	12.195454
Singapur Dollar	SGD	1 =	1.610942

Entwicklung von Schlüsselgrössen

Klasse A

Datum	31.03.2026	30.09.2025	30.09.2024
Nettovermögen in CHF	48'833'512.56	34'756'715.74	25'502'375.44
Anzahl Anteile	225'879.02	175'531.52	132'013.16
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF	216.19	198.01	193.18
Ausschüttung im Kalenderjahr pro Antei	0.00	0.00	6.50
Performance Gj	12.72%	6.14%	10.49%
Performance seit Lancierung	137.85%	111.00%	98.80%

Klasse T

Datum	31.03.2026	30.09.2025	30.09.2024
Nettovermögen in CHF	244'738'831.09	205'699'587.94	178'098'196.30
Anzahl Anteile	876'101.58	830'036.27	762'758.94
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF	279.35	247.82	233.49
Performance Gj	12.72%	6.14%	10.49%
Performance seit Lancierung	179.35%	147.82%	133.49%

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.

Vermögensrechnung per 31.03.2026

CHF

Bankguthaben auf Sicht	-9'490'637.50
Wertpapiere	302'843'903.48
Sonstige Vermögenswerte	1'033'526.02
Gesamtvermögen	294'386'792.00
Verbindlichkeiten	-814'448.35
Nettovermögen	293'572'343.65

Ausserbilanzgeschäfte per 31.03.2026

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

Wertpapierleihe

Art der Wertpapierleihe

Kommissionen aus der Wertpapierleihe

Wert der ausgeliehenen Wertpapiere (in Mio. CHF)

	CHF	Principal-Geschäft
		4'589
		8.70

Erfolgsrechnung vom 01.10.2025 bis 31.03.2026

	CHF	CHF
Erträge der Bankguthaben	1'562.57	
Erträge der Beteiligungspapiere	3'612'080.20	
Sonstige Erträge	8'932.02	
Einkauf in laufende Erträge bei der Ausgabe von Anteilen	96'520.91	
Total Erträge		3'719'095.70
Aufwendungen für die Vermögensverwaltung	565'377.69	
Aufwendungen für die Verwaltung	194'084.87	
Aufwendungen für die Verwahrstelle	757'285.54	
Sonstige Aufwendungen	12'822.32	
Ausrichtung laufender Erträge bei der Rücknahme von Anteilen	40'906.49	
Total Aufwand		1'570'476.91
Nettoertrag		2'148'618.79
Realisierte Kapitalgewinne und Kapitalverluste		20'324'139.76
Realisierter Erfolg		22'472'758.55
Nicht realisierte Kapitalgewinne und Kapitalverluste		9'458'245.37
Gesamterfolg		31'931'003.92

Veränderung des Nettovermögens vom 01.10.2025 bis 31.03.2026

Klasse A

	CHF
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	34'756'504.44
Ausschüttung	-1'266'145.27
Saldo aus dem Anteilverkehr	10'362'862.43
Gesamterfolg	4'980'502.26
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	48'833'723.86

Klasse T

	CHF
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	205'698'126.70
Saldo aus dem Anteilverkehr	12'091'663.97
Gesamterfolg	26'950'501.64
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	244'740'292.31

Entwicklung der Anteile vom 01.10.2025 bis 31.03.2026

Klasse A

Bestand Anzahl Anteile zu Beginn der Berichtsperiode	175'532
Ausgegebene Anteile	62'351
Zurückgenommene Anteile	12'003
Bestand Anzahl Anteile am Ende der Berichtsperiode	225'879

Klasse T

Bestand Anzahl Anteile zu Beginn der Berichtsperiode	830'036
Ausgegebene Anteile	90'891
Zurückgenommene Anteile	44'825
Bestand Anzahl Anteile am Ende der Berichtsperiode	876'102

Entschädigungen

Verwaltungsgebühr

max. 1.00 % p. a.

Total Expense Ratio (TER)

0.89 % p. a. Klasse A

0.89 % p. a. Klasse T

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 325'005.76 entstanden.

Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe

Titel	Währung	Bestand per 01.10.2025	Kauf ¹⁾	Verkauf ¹⁾²⁾	Bestand per 31.03.2026	Kurs	Wert in CHF	Anteil in %
Wertpapiere								
Aktien								
Aktien, die an einer Börse gehandelt werden								
Australien								
	AUD							
Reg Shs Suncorp Grp Ltd		439'322	273'078	0	712'400	16.15	6'336'749.56	2.16%
Reg Shs Fortescue Ltd		373'945	0	0	373'945	20.31	4'182'998.99	1.42%
Reg Shs Telstra Grp Ltd		2'032'147	0	0	2'032'147	5.33	5'965'576.72	2.03%
Reg Shs Origin Energy Ltd		648'805	21'195	0	670'000	12.38	4'568'415.05	1.56%
Reg Shs QBE Insurance Grp Ltd		0	486'157	0	486'157	21.23	5'684'557.24	1.94%
Total							26'738'297.56	9.11%
Total Australien							26'738'297.56	9.11%
Bermuda								
	EUR							
Reg Shs Aegon Ltd		670'210	160'968	831'178	0	6.23	0.00	0.00%
Total							0.00	0.00%
	HKD							
Reg Shs CK Infrastructure Holdings Ltd		0	930'000	0	930'000	62.55	5'933'575.61	2.02%
Total							5'933'575.61	2.02%
Total Bermuda							5'933'575.61	2.02%
Bundesrepublik Deutschland								
	EUR							
Akt Bayerische Motoren Werke AG		78'000	7'000	85'000	0	78	0.00	0.00%
N Akt Mercedes-Benz Grp AG		120'000	15'000	0	135'000	52.39	6'502'594.41	2.21%
N Akt Daimler Truck Holding AG		121'595	38'405	160'000	0	41.47	0.00	0.00%
Akt SAP SE		0	40'000	0	40'000	146.9	5'402'394.40	1.84%
Total							11'904'988.81	4.06%
Total Bundesrep. Deutschland							11'904'988.81	4.06%
Curacao								
	USD							
Reg Shs SLB Ltd		0	200'000	200'000	0	51.39	0.00	0.00%
Total							0.00	0.00%
Finnland								
	EUR							
Reg Shs Fortum Corporation		400'000	0	0	400'000	21.88	8'046'588.80	2.74%
Total							8'046'588.80	2.74%
	SEK							
Reg Shs Nordea Bank Abp		440'000	0	0	440'000	161.05	5'953'625.40	2.03%
Total							5'953'625.40	2.03%
Total Finnland							14'000'214.20	4.77%
Frankreich								
	EUR							
Act AXA SA		130'000	22'922	0	152'922	39.24	5'517'006.14	1.88%
Act TotalEnergies SE		115'000	7'500	122'500	0	80.91	0.00	0.00%
Act Credit Agricole SA		328'003	16'997	0	345'000	15.93	5'052'884.49	1.72%
Act ENGIE SA		310'000	10'000	320'000	0	27.71	0.00	0.00%
Act Sanofi SA		0	65'000	0	65'000	82.72	4'943'429.92	1.68%
Act Societe Generale SA		0	111'373	0	111'373	61.76	6'323'997.72	2.15%
Act BNP Paribas SA -A-		0	84'445	0	84'445	80.99	6'287'960.99	2.14%
Total							28'125'279.26	9.58%
Total Frankreich							28'125'279.26	9.58%
Großbritannien								
	GBP							
Reg Shs Vodafone Grp PLC		5'092'602	7'398	0	5'100'000	1.13	6'118'145.20	2.08%
Reg Shs Shell PLC		176'139	23'861	200'000	0	35.83	0.00	0.00%
Reg Shs Reckitt Benckiser Grp Plc		80'330	11'670	92'000	0	64.48	0.00	0.00%
Reg Shs Tesco PLC		0	1'100'000	1'100'000	0	4.73	0.00	0.00%
Reg Shs Reckitt Benckiser Grp Plc		0	88'320	0	88'320	50.88	4'758'015.55	1.62%
Reg Shs NatWest Grp PLC		0	1'088'376	0	1'088'376	5.53	6'375'009.28	2.17%
Reg Shs Centrica PLC		0	2'836'468	0	2'836'468	2.13	6'381'995.84	2.17%
Total							23'633'165.87	8.05%
	USD							
Reg Shs Royalty Pharma PLC -A-		151'192	0	151'192	0	47.97	0.00	0.00%
Total							0.00	0.00%
Total Großbritannien							23'633'165.87	8.05%
Hongkong								
	HKD							
Reg Shs Hang Seng Bank Ltd		410'000	0	410'000	0	154.3	0.00	0.00%
Reg Shs Power Assets Holdings Ltd		0	950'000	0	950'000	61.05	5'915'827.36	2.02%
Total							5'915'827.36	2.02%
Total Hongkong							5'915'827.36	2.02%
Irland								
	EUR							
Reg Shs AIB Grp PLC		902'551	0	0	902'551	9.02	7'480'695.59	2.55%
Total							7'480'695.59	2.55%
	USD							
Reg Shs Accenture PLC -A-		0	40'094	0	40'094	198.29	6'357'149.05	2.17%
Total							6'357'149.05	2.17%
Total Irland							13'837'844.64	4.71%
Italien								
	EUR							

Titel	Währung	Bestand per 01.10.2025	Kauf ¹⁾	Verkauf ¹⁾²⁾	Bestand per 31.03.2026	Kurs	Wert in CHF	Anteil in %
Az nom ENI S.p.A.		311'925	0	311'925	0	24.85	0.00	0.00%
Az nom Banco BPM S.p.A.Nominativa		0	435'343	0	435'343	11.86	4'747'016.64	1.62%
Total							4'747'016.64	1.62%
Total Italien							4'747'016.64	1.62%
Japan								
Reg Shs MITSUI&CO LTD	JPY	210'000	0	210'000	0	5959	0.00	0.00%
Total							0.00	0.00%
Jersey								
Reg Shs Aptiv PLC	USD	74'779	5'221	80'000	0	69.44	0.00	0.00%
Total							0.00	0.00%
Kaimaninseln								
Reg Shs WH Grp Ltd Unitary	HKD	4'800'000	1'317'500	0	6'117'500	10.26	6'402'175.23	2.18%
Total							6'402'175.23	2.18%
Total Kaimaninseln							6'402'175.23	2.18%
Niederlande								
Reg Shs NN Grp N.V.	EUR	105'505	0	105'505	0	67.06	0.00	0.00%
Reg Shs ING Grp NV		0	312'463	0	312'463	22.11	6'350'290.85	2.16%
Shs Wolters Kluwer N.V.Bearer and		0	105'676	0	105'676	64.62	6'278'383.20	2.14%
Total							12'628'674.05	4.30%
Shs AerCap Holdings N.V.Bearer	USD	52'142	0	0	52'142	137.18	5'719'534.43	1.95%
Total							5'719'534.43	1.95%
Total Niederlande							18'348'208.48	6.25%
Norwegen								
Reg Shs Equinor ASA	NOK	242'803	37'197	280'000	0	420.4	0.00	0.00%
Reg Shs Aker BP ASA		240'883	79'117	0	320'000	361.1	9'475'006.36	3.23%
Total							9'475'006.36	3.23%
Total Norwegen							9'475'006.36	3.23%
Portugal								
Reg Shs GALP Energia SGPS SA Reg.-B-	EUR	380'000	40'000	420'000	0	21.01	0.00	0.00%
Total							0.00	0.00%
Schweiz								
N Akt TEMENOS AG	CHF	71'799	108'201	85'000	95'000	68.85	6'540'750.00	2.23%
N Akt Kuehne + Nagel Internat AG		35'000	2'000	2'000	35'000	180.3	6'310'500.00	2.15%
Total							12'851'250.00	4.38%
Total Schweiz							12'851'250.00	4.38%
Singapur								
Reg Shs DBS Grp Holdings Ltd	SGD	145'000	0	145'000	0	56.9	0.00	0.00%
Total							0.00	0.00%
Spanien								
Shs CAIXABANK S.A.	EUR	675'336	0	0	675'336	10.17	6'311'488.33	2.15%
Total							6'311'488.33	2.15%
Reg Shs Internat Consolidated Airlines Grp SA	GBP	0	1'693'979	0	1'693'979	3.5	6'274'043.43	2.14%
Total							6'274'043.43	2.14%
Total Spanien							12'585'531.76	4.29%
USA								
Reg Shs Edison Internat	USD	99'924	0	0	99'924	73.18	5'847'152.37	1.99%
Reg Shs Best Buy Co Inc		74'960	0	0	74'960	64.2	3'848'104.00	1.31%
Reg Shs M&T Bank Corporation		27'259	0	27'259	0	206.72	0.00	0.00%
Reg Shs Carlisle Cos Inc		13'384	1'083	0	14'467	333.62	3'859'337.46	1.31%
Reg Shs D.R.Horton Inc		38'119	0	0	38'119	137.22	4'182'549.69	1.42%
Reg Shs Kroger Co		90'000	0	90'000	0	72.36	0.00	0.00%
Reg Shs eBay Inc		71'889	0	71'889	0	91.02	0.00	0.00%
Reg Shs Pfizer Inc		179'955	41'450	221'405	0	28.08	0.00	0.00%
Reg Shs Verizon Communications Inc		118'317	0	118'317	0	50.2	0.00	0.00%
Reg Shs Comcast Corp -A-		160'028	15'000	0	175'028	28.71	4'018'120.14	1.37%
Reg Shs CF Industries Holdings Inc		52'500	5'514	0	58'014	129.84	6'023'147.69	2.05%
Reg Shs American Internat Grp Inc		66'249	3'751	0	70'000	75.25	4'211'984.26	1.43%
Reg Shs General Motors Co		94'500	1'500	0	96'000	74.5	5'718'863.11	1.95%
Reg Shs Mondelez Internat Inc -A-		95'912	14'088	110'000	0	57.64	0.00	0.00%
Reg Shs The Kraft Heinz Company		190'181	9'819	0	200'000	22.49	3'596'678.73	1.23%
Reg Shs HP Inc		176'816	23'184	0	200'000	19.21	3'072'129.76	1.05%
Reg Shs The Cigna Grp		18'546	3'888	22'434	0	266.75	0.00	0.00%
Reg Shs Equitable Holdings Inc		0	184'589	184'589	0	37.11	0.00	0.00%
Reg Shs Versant Media Grp Inc -A-		0	7'001	7'001	0	37.02	0.00	0.00%
Reg Shs Booking Holdings Inc		0	1'800	0	1'800	4210.32	6'059'960.67	2.06%
Reg Shs Fortive Corp		0	147'717	0	147'717	55.28	6'529'511.76	2.22%
Reg Shs HCA Healthcare Inc		0	16'931	0	16'931	473.24	6'406'874.99	2.18%
Reg Shs United Parcel Service Inc -B-		0	83'419	0	83'419	98.38	6'562'268.45	2.24%
Reg Shs Qualcomm Inc		0	62'333	0	62'333	128.78	6'418'723.16	2.19%
Reg Shs Fox Corp -A-		0	133'952	0	133'952	58.4	6'255'243.85	2.13%
Reg Shs Synchrony Financial		0	119'993	0	119'993	68.02	6'526'415.72	2.22%
Reg Shs Fiserv Inc		0	145'258	0	145'258	55.8	6'481'215.39	2.21%
Reg Shs Constellation Brands Inc -A-		0	52'454	0	52'454	150	6'291'469.07	2.14%
Reg Shs Zoetis Inc -A-		0	68'087	0	68'087	118.21	6'435'771.43	2.19%

Titel	Währung	Bestand per 01.10.2025	Kauf ¹⁾	Verkauf ¹⁾²⁾	Bestand per 31.03.2026	Kurs	Wert in CHF	Anteil in %
Total							108'345'521.70	36.91%
Total USA							108'345'521.70	36.91%
Total Aktien, die an einer Börse gehandelt werden							302'843'903.48	103.16%
Total Aktien							302'843'903.48	103.16%
Total Wertpapiere							302'843'903.48	103.16%
Bankguthaben								
Bankguthaben auf Sicht							-9'490'637.50	-3.23%
Total Bankguthaben							-9'490'637.50	-3.23%
Sonstige Vermögenswerte							1'033'526.02	0.35%
Gesamtvermögen							294'386'792.00	100.28%
Verbindlichkeiten							-814'448.35	-0.28%
Nettovermögen							293'572'343.65	100.00%

Anzahl der Anteile im Umlauf Klasse A
Anzahl der Anteile im Umlauf Klasse T

225'879.019560
876'101.582570

Nettoinventarwert pro Anteil Klasse A
Nettoinventarwert pro Anteil Klasse T

CHF 216.19
CHF 279.35

Ergänzende Angaben gemäss der Verordnung (EU) 2015/2365

Betreffend LLB Aktien Dividendenperlen Global (CHF)

Wertpapierleihgeschäft ¹⁾

Verwendete Vermögensgegenstände

Absolut (in Mio. EUR)	8.70
in % des Fondsvermögen	2.96%
in % aller verleihbaren Vermögensgegenstände	2.87%

Zehn grösste Gegenparteien ²⁾

1. Name	Liechtensteinische Landesbank AG
1. Bruttovolumen offene Geschäfte (in Mio. EUR)	0.00
1. Sitzstaat	Liechtenstein

Art(en) von Abwicklung und Clearing (z.B. bilateral, trilateral, CCP)

Bilateral

Geschäfte gegliedert nach Restlaufzeiten (in Mio. EUR)

unbefristet	0.00
-------------	------

Art und Qualität der erhaltenen Sicherheiten

Art	Liquide Mittel
Qualität ³⁾	AA2
Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten	Schweizer Franken

Sicherheiten gegliedert nach Restlaufzeiten (in Mio. EUR)

unbefristet	0.00
-------------	------

Angabe zu Rendite und Kosten

Ertragsanteil des Fonds absolut	4'589.17
in % der Bruttoerträge	50.00%
Ertragsanteil Dritter	4'589.17
in % der Bruttoerträge	50.00%
Kostenanteil des Fonds absolut	0.00

Es erfolgt keine Weiterverwendung von erhaltenen Sicherheiten bei Wertpapierfinanzierungsgeschäften

Zehn grösste Sicherheitenaussteller, bezogen auf alle Wertpapierfinanzierungsgeschäfte

1. Name	Liechtensteinische Landesbank AG
1. Volumen empfangene Sicherheiten (in Mio. EUR) (105 % der verwendeten Vermögensgegenstände)	0.00

Verwahrer / Kontoführer von empfangenen Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften

Gesamtzahl Verwahrer / Kontoführer	
1. Name	Liechtensteinische Landesbank AG
1. Verwahrter Betrag absolut (in Mio. EUR)	0.00

Verwahrart begebener Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften

In % aller begebenen Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften auf gesonderten Konten, Sammelkonten oder anderen Konten	n/a
--	-----

1) Es werden nur die tatsächlich vom Fonds getätigten Wertpapierfinanzierungsgeschäfte aufgelistet. Im Berichtszeitraum tätigte der Fonds keine Pensionsgeschäfte, Kauf-/Rückverkaufsgeschäfte, Verkauf-/Rückkaufgeschäfte oder Geschäfte mit Total Return Swaps. Da bei Lombardkrediten der Verwendungszweck nicht eindeutig zuordenbar ist, werden diese in diesem Anhang nicht aufgelistet.

2) Es werden nur die tatsächlichen Gegenparteien und Sicherheitenaussteller des Fonds aufgelistet. Die Anzahl der Gegenparteien und Sicherheitenaussteller kann weniger als zehn betragen.

- 3) Die LLB als Verwahrstelle tritt gegenüber dem Fonds und im Markt als Principal auf, das heisst, die LLB ist alleiniger Vertragspartner und haftet für die Rückgabe von Effekten gleicher Art, Menge und Güte. Bei der Ausleihe von Wertschriften ("Lending") stellt die LLB als Gegenpartei dem Fonds bzw. beim Verleih von Wertschriften ("Borrowing") der Fonds der LLB Depotwerte oder liquide Mittel in Höhe von 105 % als Sicherheiten zu Pfand zur Verfügung.

Das unter "Art und Qualität der erhaltenen Sicherheiten" genannte Rating entspricht dem Moody's Depositenrating der Liechtensteinischen Landesbank per Reporting-Stichtag. Weitere Informationen zu Sicherheitenanforderungen befinden sich in dem Verkaufsprospekt des Fonds.