

The logo consists of the letters 'llb' in a large, white, sans-serif font, followed by the year '1861' in a smaller, gold-colored, sans-serif font.

llb¹⁸⁶¹

Halbjahresbericht 31. März 2026

LLB Aktien Nordamerika (USD)

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

7. Januar 1997

Erstausgabepreis

USD 100.00

Nettovermögen

USD 159'874'158.30 (31.03.2026)

Valorennummer / ISIN

1325563 / LI0013255638

Rechnungswährung

USD

Ausschüttung

thesaurierend

Ausgabeaufschlag

max. 1.50 %

Rücknahmeabschlag

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 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.

Angelegenheiten mit besonderer wirtschaftlicher oder rechtlicher Bedeutung

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

Am 17. März 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 31. März 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. Namensänderung des Fonds

Vormals:	Neu:
LLB Aktien	LLB Aktienfonds

2. Adressänderungen

Vormals:	Neu:
LLB Fund Services AG Äulestrasse 80 9490 Vaduz	LLB Fund Services AG Äulestrasse 76 9490 Vaduz
LLB Asset Management AG Städtle 7 9490 Vaduz	LLB Asset Management AG Äulestrasse 76 9490 Vaduz
LLB Swiss Investment AG Claridenstrasse 20 8002 Zürich	LLB Swiss Investment AG Bahnhofstrasse 74 8001 Zürich

3. Kosten und Gebühren zu Lasten des OGAW – vom Vermögen unabhängige Gebühren (Prospekt Ziff. 12.2 / Treuhandvertrag Art. 36)

Folgende Ergänzungen wurden bei der Auflistung vorgenommen:

- weitere Kosten der Verwaltung einschliesslich Kosten für Interessenverbände.

4. im Rahmen der Umsetzung der Richtlinie (EU) 2024/927 („AIFMD II“) wurden die Liquiditätsmanagement-Instrumente ergänzt

In diesem Zusammenhang wurde auch die Tabelle "Anlagegrundsätze und Risikoregelungen des Teilfonds" im Anhang A ergänzt.

5. Ergänzung Anhang A – Stammdaten und Informationen des Teilfonds und dessen Anteilsklassen (Ziff. 1)

Folgende Fussnote wurde bei der Ziffer 1 "Stammdaten und Informationen des OGAW" bei allen Teilfonds 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.

6. Ergänzung der teilfondsspezifischen Risiken – Nachhaltigkeitsrisiko (Anhang A)

- LLB Aktien Europa (EUR)
- LLB Aktien Nordamerika (USD)
- LLB Aktien Pazifik (JPY)

Bei den obenstehenden Teilfonds wurde folgendes Risiko aufgenommen:

Die Bewertung der Nachhaltigkeitsrisiken zeigt keine relevanten Auswirkungen auf die Rendite, weil gemäss der Anlagepolitik ein klarer Fokus auf tendenziell grosskapitalisierte Unternehmen gelegt wird. Bei diesen Unternehmen sind grundsätzlich die relevanten Nachhaltigkeitsorganisation, die Governance-Standards und die Commitments zu internationalen Standards bedingt durch ihre Grösse und das Geschäftsmodell gegeben. Zudem ist 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.

- iNdx Aktien Global Paris Aligned (USD)

Beim obenstehenden Teilfonds wurde folgendes Risiko aufgenommen:

Die Bewertung der Nachhaltigkeitsrisiken zeigt gesamthaft keine relevanten Auswirkungen auf die Rendite des Teilfonds, da aufgrund der nachhaltigen Anlagepolitik und dem Ausschluss der diversen kontroversen Sektoren eine Auswirkung der Risiken im Vergleich zu nicht nachhaltigen Finanzprodukten erheblich reduziert werden kann.

- LLB Aktien Global Innovation

Beim obenstehenden Teilfonds wurde folgendes Risiko aufgenommen:

Die Bewertung der Nachhaltigkeitsrisiken zeigt keine relevanten Auswirkungen auf die Rendite, weil gemäss der Anlagepolitik ein sehr dynamisches und konzentriertes Portfolio angestrebt wird. Die im Fonds vertretenen Unternehmen sind Ergebnisse einer quantitativen und fundamentalen Analyse und somit nur ein Bruchteil des gesamten, zur Verfügung stehenden Aktienuniversums. Durch die hohe Gewichtung einzelner Portfolio-Positionen überwiegen Risiken finanzmathematischer und wirtschaftlicher Natur eindeutig die Nachhaltigkeitsrisiken. Daher gehen wir von einem nicht relevanten Impact besagter Nachhaltigkeitsrisiken auf das Gesamtportfolio aus, obgleich natürlich die Wertentwicklung in der Vergangenheit keine Aussagekraft für die Zukunft hat.

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

Die Mitteilung an die Anteilsinhaber wurde am 25. März 2026 veröffentlicht.

Anlagepolitik / Anlageziel und -strategie

Das Anlageziel des Teilfonds besteht darin, nach dem Grundsatz der Risikostreuung in ein breit diversifiziertes Wertschriftenportfolio zu investieren und dadurch eine möglichst hohe Gesamtrendite zu erwirtschaften.

Die Anlagepolitik ist auf eine wachstumsorientierte Strategie (Kapitalwachstum) mit gleichzeitiger Minimierung der Risiken ausgerichtet. Der Anleger möchte vom höheren Ertragspotenzial der Aktien profitieren und nimmt vorübergehende Schwankungen des Vermögens in Kauf. Der Teilfonds investiert sein Vermögen zu mindestens zwei Dritteln in Aktien und ähnliche Beteiligungspapiere von Unternehmen, die ihren Sitz in dem im Namen des Teilfonds bezeichneten Land bzw. geografischen Raum haben.

Der Teilfonds 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. Informationen über die ökologischen oder sozialen Merkmale des Produkts sind im Anhang enthalten.

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 Governance 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 der Vermögensverwalter 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.

Der Vermögensverwalter 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.

Informationen über die ökologischen oder sozialen Merkmale sind im Anhang C des Prospekts enthalten. Weitere Informationen sind unter www.llb.li abrufbar.

Informationen über die ökologischen oder sozialen Merkmale sind im Anhang II "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" des Prospekts enthalten.

Bei diesem Finanzprodukt werden die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen berücksichtigt. Informationen über die Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren sind im Anhang des Jahresberichts "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" enthalten.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, welche die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Währungstabelle

			USD
Canadische Dollar	CAD	1 =	0.717638

Entwicklung von Schlüsselgrößen

LLB Aktien Nordamerika (USD)

Datum	31.03.2026	30.09.2025	30.09.2024
Nettovermögen in USD	159'874'158.30	168'274'668.52	184'489'467.40
Anzahl Anteile	237'695.22	246'668.43	302'390.81
Nettoinventarwert pro Anteil in USD	672.60	682.19	610.10
Performance	-1.41%	11.82%	29.51%
Performance seit Lancierung	572.60%	582.19%	510.10%

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

USD

Bankguthaben auf Sicht	1'874'877.64
Wertpapiere	158'448'780.67
Sonstige Vermögenswerte	66'780.20
Gesamtvermögen	160'390'438.51
Verbindlichkeiten	-516'280.21
Nettovermögen	159'874'158.30

Ausserbilanzgeschäfte per 31.03.2026

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

Erfolgsrechnung vom 01.10.2025 bis 31.03.2026

	USD	USD
Erträge der Bankguthaben	11'331.98	
Erträge der Beteiligungspapiere	745'521.78	
Sonstige Erträge	31'807.41	
Einkauf in laufende Erträge bei der Ausgabe von Anteilen	-4'471.89	
Total Erträge		784'189.28
Aufwendungen für die Vermögensverwaltung	361'633.00	
Aufwendungen für die Verwaltung	124'142.67	
Aufwendungen für die Verwahrstelle	484'088.95	
Sonstige Aufwendungen	17'198.94	
Ausrichtung laufender Erträge bei der Rücknahme von Anteilen	-7'523.11	
Total Aufwand		979'540.45
Nettoertrag		-195'351.17
Realisierte Kapitalgewinne und Kapitalverluste		8'440'184.60
Realisierter Erfolg		8'244'833.43
Nicht realisierte Kapitalgewinne und Kapitalverluste		-10'385'683.39
Gesamterfolg		-2'140'849.96

Veränderung des Nettovermögens vom 01.10.2025 bis 31.03.2026

	USD
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	168'274'668.50
Saldo aus dem Anteilverkehr	-6'259'660.25
Gesamterfolg	-2'140'849.96
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	159'874'158.29

Entwicklung der Anteile vom 01.10.2025 bis 31.03.2026

Bestand Anzahl Anteile zu Beginn der Berichtsperiode	246'668
Ausgegebene Anteile	10'664
Zurückgenommene Anteile	19'637
Bestand Anzahl Anteile am Ende der Berichtsperiode	237'695

Entschädigungen

Verwaltungsgebühr

max. 1.00 % p. a.

Total Expense Ratio (TER)

0.82 % p. a.

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 73'957.54 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 USD	Anteil in %
Wertpapiere								
Aktien								
Aktien, die an einer Börse gehandelt werden								
Bermuda								
	USD							
Reg Shs Axalta Coating Systems Ltd		5'000	0	5'000	0	28.23	0.00	0.00%
Reg Shs Arch Capital Grp Ltd		0	4'500	0	4'500	95.99	431'955.00	0.27%
Total							431'955.00	0.27%
Total Bermuda							431'955.00	0.27%
Canada								
	CAD							
Reg Shs Suncor Energy Inc		15'000	0	4'000	11'000	92.01	726'328.85	0.45%
Reg Shs Cameco Corp		1'000	2'000	3'000	0	151.28	0.00	0.00%
Reg Shs Cenovus Energy Inc		0	38'000	5'000	33'000	36.92	874'341.74	0.55%
Reg Shs Imperial Oil Ltd		0	4'300	0	4'300	182.21	562'271.72	0.35%
Reg Shs Fairfax Financial Holdings Ltd Subord.Vtg		0	500	0	500	2370.32	850'516.15	0.53%
Total							3'013'458.46	1.88%
Total Canada							3'013'458.46	1.88%
Curacao								
	USD							
Reg Shs SLB Ltd		27'000	4'000	27'000	4'000	51.39	205'560.00	0.13%
Total							205'560.00	0.13%
Total Curacao							205'560.00	0.13%
Großbritannien								
	USD							
Reg Shs Royalty Pharma PLC -A-		12'000	0	3'000	9'000	47.97	431'730.00	0.27%
Total							431'730.00	0.27%
Total Großbritannien							431'730.00	0.27%
Irland								
	USD							
Reg Shs Accenture PLC -A-		3'100	1'300	0	4'400	198.29	872'476.00	0.55%
Reg Shs Allegion PLC		3'000	0	0	3'000	145.29	435'870.00	0.27%
Reg Shs Pentair PLC		4'500	1'600	0	6'100	87.11	531'371.00	0.33%
Reg Shs Johnson Controls Internat PLC		7'000	0	7'000	0	130.95	0.00	0.00%
Reg Shs Trane Technologies PLC		1'500	1'500	1'500	1'500	416.74	625'110.00	0.39%
Reg Shs Smurfit Westrock Public Ltd Company		6'500	4'000	10'500	0	39.85	0.00	0.00%
Reg Shs Seagate Technology Holdings PLC		0	500	0	500	391.76	195'880.00	0.12%
Total							2'660'707.00	1.66%
Total Irland							2'660'707.00	1.66%
Israel								
	USD							
Reg Shs Check Point Software Technologies Ltd		3'450	1'000	558	3'892	142.85	555'972.20	0.35%
Total							555'972.20	0.35%
Total Israel							555'972.20	0.35%
Niederlande								
	USD							
Reg Shs CNH Industrial N.V.		32'000	0	32'000	0	11	0.00	0.00%
Total							0.00	0.00%
Schweiz								
	USD							
N Akt Chubb Ltd		1'800	1'400	3'200	0	325.93	0.00	0.00%
Total							0.00	0.00%
Singapur								
	USD							
Reg Shs Flex Ltd		0	11'321	0	11'321	65.46	741'072.66	0.46%
Total							741'072.66	0.46%
Total Singapur							741'072.66	0.46%
USA								
	USD							
Reg Shs Public Storage		2'800	0	0	2'800	270.88	758'464.00	0.47%
Reg Shs Intuit Inc		1'300	1'650	100	2'850	432.38	1'232'283.00	0.77%
Reg Shs Allstate Corp		2'500	2'100	0	4'600	207.34	953'764.00	0.60%
Reg Shs PulteGrp Inc		7'980	0	2'231	5'749	117.61	676'139.89	0.42%
Reg Shs Gartner Inc		1'240	0	1'240	0	158.34	0.00	0.00%
Reg Shs NVR Inc		120	0	26	94	6589.83	619'444.02	0.39%
Reg Shs Incyte Corp		2'000	4'000	0	6'000	94.12	564'720.00	0.35%
Reg Shs Cardinal Health Inc		2'500	1'500	2'500	1'500	211.31	316'965.00	0.20%
Reg Shs Reliance Inc		800	600	0	1'400	303.92	425'488.00	0.27%
Reg Shs Resmed Inc		1'000	1'100	0	2'100	224.48	471'408.00	0.29%
Reg Shs Emcor Grp Inc		960	404	164	1'200	738.31	885'972.00	0.55%
Reg Shs World Kinect Corporation		24'000	0	24'000	0	23.07	0.00	0.00%
Reg Shs Edison Internat		10'000	7'700	5'400	12'300	73.18	900'114.00	0.56%
Reg Shs CVS Health Corp		10'500	2'000	12'500	0	71.82	0.00	0.00%
Reg Shs Steel Dynamics Inc		3'000	2'000	3'000	2'000	180	360'000.00	0.23%
Reg Shs OGE Energy Corp		14'000	9'100	6'000	17'100	47.96	820'116.00	0.51%
Reg Shs State Street Corp		2'200	0	2'200	0	126.56	0.00	0.00%
Reg Shs The Hartford Insurance Grp Inc		5'000	0	0	5'000	135.23	676'150.00	0.42%
Reg Shs Amazon.com Inc		32'300	1'163	4'463	29'000	208.27	6'039'830.00	3.78%
Reg Shs Morgan Stanley		4'600	0	4'600	0	164.57	0.00	0.00%
Reg Shs AMETEK Inc		3'000	0	3'000	0	214.36	0.00	0.00%
Reg Shs Goldman Sachs Grp Inc		1'100	0	1'100	0	845.99	0.00	0.00%

Titel	Währung	Bestand per 01.10.2025	Kauf ¹⁾	Verkauf ¹²⁾	Bestand per 31.03.2026	Kurs	Wert in USD	Anteil in %
Reg Shs ONEOK Inc		4'000	2'500	6'500	0	90.39	0.00	0.00%
Reg Shs Biomarin Pharmaceutical Inc		4'000	6'500	0	10'500	56.49	593'145.00	0.37%
Reg Shs Bank of America Corp		28'000	0	28'000	0	48.75	0.00	0.00%
Reg Shs F5 Inc		1'710	1'500	581	2'629	289.33	760'648.57	0.48%
Reg Shs Unum Grp		7'000	0	7'000	0	73.03	0.00	0.00%
Reg Shs Consolidated Edison Inc		4'000	4'500	0	8'500	113.18	962'030.00	0.60%
Reg Shs United Therapeutics Corp		1'300	600	300	1'600	592.98	948'768.00	0.59%
Reg Shs Columbia Sportswear Co		12'960	0	1'156	11'804	54.81	646'977.24	0.40%
Reg Shs Abbott Laboratories		5'000	0	5'000	0	102.67	0.00	0.00%
Reg Shs Adobe Inc		2'330	1'200	0	3'530	243.08	858'072.40	0.54%
Reg Shs Costco Wholesale Corp		500	500	1'000	0	996.43	0.00	0.00%
Reg Shs Amgen Inc		2'000	0	2'000	0	351.85	0.00	0.00%
Reg Shs Apple Inc		41'670	2'500	300	43'870	253.79	11'133'767.30	6.96%
Reg Shs Applied Materials Inc		5'250	0	3'000	2'250	341.79	769'027.50	0.48%
Reg Shs Archer Daniels Midland Company		4'000	3'000	7'000	0	72.69	0.00	0.00%
Reg Shs Autodesk Inc		2'570	0	2'570	0	239.4	0.00	0.00%
Reg Shs Automatic Data Processing Inc		1'100	0	1'100	0	203.18	0.00	0.00%
Reg Shs M&T Bank Corporation		2'800	700	0	3'500	206.72	723'520.00	0.45%
Reg Shs Bristol-Myers Squibb Co		12'000	6'000	18'000	0	60.65	0.00	0.00%
Reg Shs Caterpillar Inc		1'700	0	1'700	0	708.46	0.00	0.00%
Reg Shs Cirrus Logic Inc		6'100	0	661	5'439	144.62	786'588.18	0.49%
Reg Shs Cisco Systems Inc		24'550	0	5'260	19'290	77.59	1'496'711.10	0.94%
Reg Shs Coca-Cola Co		1'000	0	1'000	0	76.05	0.00	0.00%
Reg Shs Corning Inc		14'230	0	14'230	0	135.97	0.00	0.00%
Reg Shs Cognizant Technology Solutions Corp -A-		10'000	7'929	3'529	14'400	61.35	883'440.00	0.55%
Reg Shs D.R.Horton Inc		5'000	0	0	5'000	137.22	686'100.00	0.43%
Reg Shs Deere&Co		800	0	800	0	563.3	0.00	0.00%
Reg Shs Electronic Arts Inc		5'360	0	5'360	0	203.87	0.00	0.00%
Reg Shs Emerson Electric Co		5'300	0	0	5'300	131.02	694'406.00	0.43%
Reg Shs Fifth Third Bancorp		18'350	5'000	8'350	15'000	46.46	696'900.00	0.44%
Reg Shs Fiserv Inc		2'500	13'000	6'500	9'000	55.8	502'200.00	0.31%
Reg Shs General Mills Inc		5'000	7'000	12'000	0	37.22	0.00	0.00%
Reg Shs Gilead Sciences Inc		8'000	0	0	8'000	139.37	1'114'960.00	0.70%
Reg Shs Halliburton Co		30'000	0	7'593	22'407	38.99	873'648.93	0.55%
Reg Shs Illinois Tool Works Inc		800	1'200	0	2'000	260.29	520'580.00	0.33%
Reg Shs Internat Business Machines Corp		6'000	0	6'000	0	242.39	0.00	0.00%
Reg Shs Johnson&Johnson		8'500	1'500	6'500	3'500	244.44	855'540.00	0.54%
Reg Shs Kimco Realty Corporation		20'000	15'000	0	35'000	22.47	786'450.00	0.49%
Reg Shs Kroger Co		10'500	0	0	10'500	72.36	759'780.00	0.48%
Reg Shs Eli Lilly&Co		1'500	700	943	1'257	919.77	1'156'150.89	0.72%
Reg Shs Market Grp Inc		300	0	300	0	1914.07	0.00	0.00%
Reg Shs Microsoft Corp		21'000	0	1'500	19'500	370.17	7'218'315.00	4.52%
Reg Shs eBay Inc		12'920	0	4'500	8'420	91.02	766'388.40	0.48%
Reg Shs Newmont Corporation		7'000	5'000	2'500	9'500	108.25	1'028'375.00	0.64%
Reg Shs Northern Trust Corp		4'400	0	4'400	0	139.57	0.00	0.00%
Reg Shs Oracle Corp		3'500	2'500	1'662	4'338	147.11	638'163.18	0.40%
Reg Shs Paccar Inc		4'000	0	4'000	0	115.5	0.00	0.00%
Reg Shs Parker-Hannifin Corp		900	600	1'500	0	895.24	0.00	0.00%
Reg Shs Pfizer Inc		26'000	16'000	0	42'000	28.08	1'179'360.00	0.74%
Reg Shs PNC Financial Services Grp Inc		2'000	4'500	5'000	1'500	208.09	312'135.00	0.20%
Reg Shs Procter&Gamble Co		1'900	3'800	5'700	0	144.44	0.00	0.00%
Reg Shs Qualcomm Inc		11'000	0	4'373	6'627	128.78	853'425.06	0.53%
Reg Shs Regeneron Pharmaceuticals Inc		1'000	0	230	770	772.64	594'932.80	0.37%
Reg Shs Raymond James Financial Inc		1'740	0	1'740	0	144.79	0.00	0.00%
Reg Shs Charles Schwab Corp		7'000	6'000	0	13'000	93.98	1'221'740.00	0.76%
Reg Shs Snap-On Inc		1'500	863	63	2'300	363.22	835'406.00	0.52%
Reg Shs Sysco Corp		10'000	0	645	9'355	71.33	667'292.15	0.42%
Reg Shs Trimble Inc		7'710	0	7'710	0	65.23	0.00	0.00%
Reg Shs Tyson Foods Inc -A-		11'000	0	11'000	0	64.07	0.00	0.00%
Reg Shs Walmart Inc		11'000	0	1'000	10'000	124.28	1'242'800.00	0.78%
Reg Shs The Walt Disney Company		9'000	3'500	5'500	7'000	96.38	674'660.00	0.42%
Reg Shs Williams-Sonoma Inc		2'620	0	2'620	0	182.33	0.00	0.00%
Reg Shs McKesson Corp		550	400	550	400	865.36	346'144.00	0.22%
Reg Shs NVIDIA Corp		67'500	0	2'500	65'000	174.4	11'336'000.00	7.09%
Reg Shs MetLife Inc		5'500	1'500	7'000	0	70.72	0.00	0.00%
Reg Shs Exelon Corp		10'500	0	0	10'500	49.02	514'710.00	0.32%
Reg Shs Edwards Lifesciences Corp		4'000	6'000	10'000	0	80.08	0.00	0.00%
Reg Shs Unitedhealth Grp Inc		4'200	0	0	4'200	270.59	1'136'478.00	0.71%
Reg Shs Westinghouse Air Brake Technologies Corp (doing bu		2'300	0	2'300	0	249.91	0.00	0.00%
Reg Shs Verizon Communications Inc		23'980	0	23'980	0	50.2	0.00	0.00%
Reg Shs JPMorgan Chase&Co		10'500	0	5'500	5'000	294.16	1'470'800.00	0.92%
Reg Shs Regency Centers Corp		6'000	0	6'000	0	75.66	0.00	0.00%
Reg Shs US Bancorp		10'000	14'000	13'000	11'000	52.01	572'110.00	0.36%
Reg Shs Cencora Inc		1'500	0	1'500	0	314.14	0.00	0.00%
Reg Shs Centene Corp		10'000	0	10'000	0	32.74	0.00	0.00%
Reg Shs Comcast Corp -A-		21'100	24'000	11'956	33'144	28.71	951'564.24	0.60%
Reg Shs Crown Holdings Inc		4'000	0	0	4'000	100.25	401'000.00	0.25%
Reg Shs Salesforce Inc		6'810	0	6'810	0	186.67	0.00	0.00%
Reg Shs Regions Financial Corp		21'000	7'000	6'000	22'000	26.12	574'640.00	0.36%
Reg Shs Dolby Laboratories Inc -A-		4'020	3'000	3'500	3'520	60.06	211'411.20	0.13%
Reg Shs Molson Coors Beverage Co -B-		8'000	3'000	0	11'000	43.06	473'660.00	0.30%
Reg Shs Builders Firstsource Inc		4'000	3'000	974	6'026	82.33	496'120.58	0.31%
Reg Shs CF Industries Holdings Inc		4'000	0	0	4'000	129.84	519'360.00	0.32%
Reg Shs Ameriprise Financial Inc		300	0	300	0	444.4	0.00	0.00%
Reg Shs Mastercard Inc -A-		1'400	600	2'000	0	499.66	0.00	0.00%
Reg Shs AT&T Inc		33'540	15'000	3'140	45'400	28.99	1'316'146.00	0.82%
Reg Shs Bank of New York Mellon Corp		3'500	0	3'500	0	118.63	0.00	0.00%
Reg Shs Travelers Companies Inc		2'000	0	0	2'000	291.68	583'360.00	0.36%
Reg Shs AECOM		3'000	1'000	0	4'000	84.82	339'280.00	0.21%
Reg Shs Broadridge Financial Solutions Inc		700	0	700	0	162.48	0.00	0.00%
Reg Shs Ulta Beauty Inc		2'000	0	868	1'132	522.71	591'707.72	0.37%
Reg Shs Visa Inc -A-		3'500	1'000	4'500	0	302.24	0.00	0.00%
Reg Shs Dollar Tree Inc		4'000	4'800	2'800	6'000	109.51	657'060.00	0.41%
Reg Shs NetApp Inc		4'360	3'000	0	7'360	102.39	753'590.40	0.47%
Reg Shs Merck&Co Inc		16'000	0	3'114	12'886	120.29	1'550'056.94	0.97%

Titel	Währung	Bestand per 01.10.2025	Kauf ¹⁾	Verkauf ^{1/2)}	Bestand per 31.03.2026	Kurs	Wert in USD	Anteil in %
Reg Shs Generac Holdings Inc		2'500	0	2'500	0	195.33	0.00	0.00%
Reg Shs Fortinet Inc		6'860	0	6'860	0	81.72	0.00	0.00%
Reg Shs Dollar General Corporation		4'000	1'500	2'300	3'200	118.73	379'936.00	0.24%
Reg Shs HCA Healthcare Inc		1'500	1'300	1'500	1'300	473.24	615'212.00	0.38%
Reg Shs Cboe Global Markets Inc		1'000	0	1'000	0	281.07	0.00	0.00%
Reg Shs Tesla Inc		2'620	800	0	3'420	371.75	1'271'385.00	0.80%
Reg Shs General Motors Co		17'690	0	7'102	10'588	74.5	788'806.00	0.49%
Reg Shs United Airlines Holdings Inc		5'000	4'160	460	8'700	92.07	801'009.00	0.50%
Reg Shs CitiGrp Inc		10'000	6'000	16'000	0	113.41	0.00	0.00%
Reg Shs EPAM Systems Inc		4'960	600	2'000	3'560	135.4	482'024.00	0.30%
Reg Shs CBRE Grp Inc -A-		4'200	0	4'200	0	135.46	0.00	0.00%
Reg Shs American Tower Corp		2'620	0	2'620	0	172.58	0.00	0.00%
Reg Shs Zoetis Inc -A-		2'000	0	2'000	0	118.21	0.00	0.00%
Reg Shs AbbVie Inc		1'400	3'100	3'200	1'300	217.49	282'737.00	0.18%
Reg Shs Brixmor Property Grp Inc		25'820	0	25'820	0	25.26	0.00	0.00%
Reg Shs Veeva Systems Inc -A-		1'000	0	1'000	0	175.66	0.00	0.00%
Reg Shs Paycom Software Inc		2'000	0	2'000	0	121.54	0.00	0.00%
Reg Shs Synchrony Financial		5'700	1'800	2'000	5'500	68.02	374'110.00	0.23%
Reg Shs Citizens Financial Grp Inc		7'000	3'000	10'000	0	59.97	0.00	0.00%
Reg Shs GoDaddy Inc -A-		4'490	0	4'490	0	82.67	0.00	0.00%
Reg Shs Elevance Health Inc		750	1'700	2'450	0	292.75	0.00	0.00%
Reg Shs PayPal Holdings Inc		7'000	0	7'000	0	45.23	0.00	0.00%
Reg Shs The Kraft Heinz Company		15'000	10'000	0	25'000	22.49	562'250.00	0.35%
Reg Shs Albertsons Companies Inc -A-		22'000	10'000	0	32'000	17.04	545'280.00	0.34%
Reg Shs Alphabet Inc -A-		16'720	2'000	2'500	16'220	287.56	4'664'223.20	2.92%
Reg Shs Alphabet Inc Non-Voting -C-		14'940	2'000	4'100	12'840	286.86	3'683'282.40	2.30%
Reg Shs HP Inc		28'270	0	28'270	0	19.21	0.00	0.00%
Reg Shs US Foods Holding Corp		7'000	0	7'000	0	92.21	0.00	0.00%
Reg Shs S&P Global Inc		1'000	0	1'000	0	425.34	0.00	0.00%
Reg Shs Charter Communications Inc -A-		200	2'500	2'700	0	215.88	0.00	0.00%
Reg Shs Twilio Inc -A-		7'640	600	1'620	6'620	125.82	832'928.40	0.52%
Reg Shs SBA Communications Corporation -A-		1'000	0	1'000	0	172.11	0.00	0.00%
Reg Shs Baker Hughes Company -A-		16'000	0	16'000	0	61.05	0.00	0.00%
Reg Shs Tapestry Inc		8'360	0	2'437	5'923	141.11	835'794.53	0.52%
Reg Shs Dropbox Inc -A-		17'230	9'755	0	26'985	22.72	613'099.20	0.38%
Reg Shs Booking Holdings Inc		250	88	38	300	4210.32	1'263'096.00	0.79%
Reg Shs Broadcom Inc		11'970	0	1'500	10'470	309.51	3'240'569.70	2.03%
Reg Shs DocuSign Inc		6'990	8'000	0	14'990	47.41	710'675.90	0.44%
Reg Shs OneSpan Inc		21'840	30'000	51'840	0	10.8	0.00	0.00%
Reg Shs The Cigna Grp		1'300	2'100	3'400	0	266.75	0.00	0.00%
Reg Shs Fox Corp -B-		16'220	0	5'064	11'156	53.1	592'383.60	0.37%
Reg Shs Zoom Communications Inc -A-		11'190	3'699	2'839	12'050	80.39	968'699.50	0.61%
Reg Shs Uber Technologies Inc		7'000	6'000	1'000	12'000	71.93	863'160.00	0.54%
Reg Shs Chewy Inc -A-		16'480	1'000	17'480	0	27	0.00	0.00%
Reg Shs Corteva Inc		3'000	7'000	3'000	7'000	83.71	585'970.00	0.37%
Reg Shs Gen Digital Inc		19'260	4'000	0	23'260	18.83	437'985.80	0.27%
Reg Shs Truist Financial Corporation		8'110	6'890	4'000	11'000	45.97	505'670.00	0.32%
Reg Shs Essential Utilities Inc		15'000	0	5'000	10'000	40.27	402'700.00	0.25%
Reg Shs Stride Inc		2'230	0	2'230	0	88.17	0.00	0.00%
Reg Shs Jackson Financial Incorporation -A-		3'500	3'500	2'500	4'500	105.72	475'740.00	0.30%
Reg Shs Robinhood Markets, Inc -A-		1'500	7'500	0	9'000	69.3	623'700.00	0.39%
Reg Shs Kenvue Inc		14'000	15'000	29'000	0	17.24	0.00	0.00%
Reg Shs Cooper Companies Inc		2'000	0	2'000	0	71.5	0.00	0.00%
Reg Shs GE Vernova Inc		1'460	640	2'100	0	872.9	0.00	0.00%
Reg Shs Labcorp Holdings Inc		1'500	0	1'500	0	266.81	0.00	0.00%
Reg Shs Graco Inc		4'000	2'000	0	6'000	84.65	507'900.00	0.32%
Reg Shs Nexstar Media Grp Inc		2'000	2'000	700	3'300	180.83	596'739.00	0.37%
Reg Shs ADT Inc		50'000	10'000	60'000	0	6.57	0.00	0.00%
Reg Shs Huntington Bancshares Inc		25'000	0	25'000	0	15.65	0.00	0.00%
Reg Shs Delta Air Lines Inc (DE)		3'200	2'800	0	6'000	66.48	398'880.00	0.25%
Reg Shs Expeditors Internat of Washington		2'800	700	3'500	0	143.23	0.00	0.00%
Reg Shs Zebra Technologies Corp -A-		0	3'000	3'000	0	209.08	0.00	0.00%
Reg Shs Wells Fargo&Co		0	14'000	1'800	12'200	79.61	971'242.00	0.61%
Reg Shs Sanmina Corp		0	7'000	7'000	0	129.64	0.00	0.00%
Reg Shs RPM Internat Inc		0	2'500	2'500	0	99.4	0.00	0.00%
Reg Shs PPG Industries Inc		0	4'000	4'000	0	106.88	0.00	0.00%
Reg Shs PG&E Corporation		0	26'000	0	26'000	17.57	456'820.00	0.29%
Reg Shs Nucor Corp		0	4'500	0	4'500	169.1	760'950.00	0.48%
Reg Shs Neurocrine Biosciences Inc		0	4'500	2'000	2'500	131.74	329'350.00	0.21%
Reg Shs Marathon Petroleum Corporation		0	3'000	0	3'000	244.18	732'540.00	0.46%
Reg Shs Lululemon Athletica Inc		0	4'000	0	4'000	153.1	612'400.00	0.38%
Reg Shs Loews Corp		0	9'000	3'000	6'000	106.74	640'440.00	0.40%
Reg Shs Illumina Inc		0	8'600	1'700	6'900	123.26	850'494.00	0.53%
Reg Shs IDEXX Laboratories Inc		0	1'500	0	1'500	561.89	842'835.00	0.53%
Reg Shs Humana Inc		0	1'500	1'500	0	173.39	0.00	0.00%
Reg Shs Howmet Aerospace Inc		0	5'800	5'800	0	230.46	0.00	0.00%
Reg Shs Freeport-McMoRan Inc		0	25'000	12'000	13'000	58.78	764'140.00	0.48%
Reg Shs Ferguson Enterprises Inc		0	2'000	2'000	0	233.26	0.00	0.00%
Reg Shs Deckers Outdoor Corp		0	9'000	2'604	6'396	100.09	640'175.64	0.40%
Reg Shs Constellation Energy Corp		0	3'050	250	2'800	279.25	781'900.00	0.49%
Reg Shs American Internat Grp Inc		0	8'500	0	8'500	75.25	639'625.00	0.40%
Reg Shs Axon Enterprise Inc		0	1'000	1'000	0	424.69	0.00	0.00%
Reg Shs Rocket Lab Corporation		0	6'000	6'000	0	64.22	0.00	0.00%
Reg Shs Tyler Technologies Inc		0	1'200	1'200	0	342.38	0.00	0.00%
Reg Shs Booz Allen Hamilton Holding Corp -A-		0	3'000	3'000	0	78.03	0.00	0.00%
Reg Shs The Carlyle Grp Inc		0	5'500	5'500	0	48.39	0.00	0.00%
Reg Shs Nordson Corp		0	2'000	2'000	0	266.06	0.00	0.00%
Reg Shs Molina Healthcare Inc		0	2'000	2'000	0	133.3	0.00	0.00%
Reg Shs Masco Corp		0	5'000	0	5'000	60.37	301'850.00	0.19%
Reg Shs Fortive Corp		0	5'000	5'000	0	55.28	0.00	0.00%
Reg Shs Fedex Corp		0	1'400	1'400	0	356.18	0.00	0.00%
Reg Shs Equity Residential of Benef Interest		0	8'000	0	8'000	59.15	473'200.00	0.30%
Reg Shs Biogen Inc		0	3'000	0	3'000	183.33	549'990.00	0.34%
Reg Shs Alexandria Real Estate Equities Inc		0	4'000	4'000	0	46.42	0.00	0.00%
Reg Shs Valero Energy Corp		0	4'000	0	4'000	247.08	988'320.00	0.62%

Titel	Währung	Bestand per 01.10.2025	Kauf ¹⁾	Verkauf ¹⁾²⁾	Bestand per 31.03.2026	Kurs	Wert in USD	Anteil in %
Reg Shs Verisign Inc		0	5'000	1'982	3'018	248.36	749'550.48	0.47%
Reg Shs Ross Stores Inc		0	4'500	1'000	3'500	216.63	758'205.00	0.47%
Reg Shs Dell Technologies Inc -C-		0	6'000	0	6'000	164.13	984'780.00	0.62%
Reg Shs Jabil Inc		0	3'200	0	3'200	265.63	850'016.00	0.53%
Reg Shs Eversource Energy		0	10'000	4'000	6'000	69.28	415'680.00	0.26%
Reg Shs Vistra Corp		0	4'000	0	4'000	150.33	601'320.00	0.38%
Reg Shs ON Semiconductor Corp		0	16'247	2'447	13'800	61.92	854'496.00	0.53%
Reg Shs Colgate-Palmolive Co		0	7'000	7'000	0	85.23	0.00	0.00%
Reg Shs CDW Corporation		0	4'000	0	4'000	121.02	484'080.00	0.30%
Reg Shs Otis Worldwide Corporation		0	7'000	0	7'000	77.08	539'560.00	0.34%
Reg Shs Global Payments Inc		0	9'000	9'000	0	67.3	0.00	0.00%
Reg Shs Comfort Systems USA Inc		0	450	450	0	1378.99	0.00	0.00%
Reg Shs McCormick&Co Inc Non Vtg		0	5'000	5'000	0	50.44	0.00	0.00%
Reg Shs Cincinnati Financial Corp		0	3'000	3'000	0	157.35	0.00	0.00%
Reg Shs Versant Media Grp Inc -A-		0	1'764	1'764	0	37.02	0.00	0.00%
Reg Shs Analog Devices Inc		0	3'562	0	3'562	318.14	1'133'214.68	0.71%
Reg Shs A.O.Smith Corp		0	12'000	12'000	0	65.94	0.00	0.00%
Reg Shs ATI Inc		0	5'000	1'000	4'000	145.46	581'840.00	0.36%
Reg Shs Avista Corp		0	11'000	0	11'000	40.14	441'540.00	0.28%
Reg Shs EPR Properties Bearer of Benef Interest		0	10'600	0	10'600	49.96	529'576.00	0.33%
Reg Shs Fox Corp -A-		0	15'500	0	15'500	58.4	905'200.00	0.57%
Reg Shs Halozyme Therapeutics Inc		0	6'000	0	6'000	64.63	387'780.00	0.24%
Reg Shs Installed Building Products Inc		0	2'234	0	2'234	265.15	592'345.10	0.37%
Reg Shs WSFS Financial Corp		0	7'000	0	7'000	65.46	458'220.00	0.29%
Reg Shs Western Digital Corp		0	3'312	0	3'312	270.49	895'862.88	0.56%
Reg Shs Lyft Inc -A-		0	60'000	0	60'000	13.3	798'000.00	0.50%
Reg Shs Medpace Holdings Inc		0	1'850	0	1'850	480.19	888'351.50	0.56%
Reg Shs Micron Technology Inc		0	4'300	0	4'300	337.84	1'452'712.00	0.91%
Reg Shs Andersons Inc		0	7'200	0	7'200	71.78	516'816.00	0.32%
Reg Shs UGI Corp		0	12'000	0	12'000	36.42	437'040.00	0.27%
Reg Shs Nextpower Inc -A-		0	4'200	0	4'200	120.55	506'310.00	0.32%
Reg Shs Qorvo Inc		0	8'598	0	8'598	77.4	665'485.20	0.42%
Reg Shs ProLogis		0	3'000	3'000	0	132.18	0.00	0.00%
Reg Shs Jones Lang Lasalle Inc		0	1'400	0	1'400	304.32	426'048.00	0.27%
Reg Shs UiPath Inc -A-		0	78'500	0	78'500	11.1	871'350.00	0.55%
Reg Shs Pegasystems Inc		0	19'200	0	19'200	42.56	817'152.00	0.51%
Reg Shs Radian Grp Inc		0	14'000	0	14'000	33.08	463'120.00	0.29%
Reg Shs Urban Outfitters Inc		0	9'337	0	9'337	63.35	591'498.95	0.37%
Reg Shs KLA Corporation		0	300	0	300	1472.41	441'723.00	0.28%
Reg Shs ServiceNow Inc		0	2'000	2'000	0	104.55	0.00	0.00%
Reg Shs KeyCorp		0	29'000	0	29'000	20.05	581'450.00	0.36%
Reg Shs Target Corp		0	3'000	0	3'000	121.2	363'600.00	0.23%
Reg Shs Constellation Brands Inc -A-		0	2'000	0	2'000	150	300'000.00	0.19%
Reg Shs First Solar Inc		0	2'400	0	2'400	197.26	473'424.00	0.30%
Reg Shs Dexcom Inc		0	4'500	0	4'500	62.8	282'600.00	0.18%
Reg Shs Coeur Mining Inc		0	10'000	0	10'000	18.77	187'700.00	0.12%
Total							150'408'325.35	94.08%
Total USA							150'408'325.35	94.08%
Total Aktien, die an einer Börse gehandelt werden							158'448'780.67	99.11%
Total Aktien							158'448'780.67	99.11%
Total Wertpapiere							158'448'780.67	99.11%
Bankguthaben								
Bankguthaben auf Sicht							1'874'877.64	1.17%
Total Bankguthaben							1'874'877.64	1.17%
Sonstige Vermögenswerte							66'780.20	0.04%
Gesamtvermögen							160'390'438.51	100.32%
Verbindlichkeiten							-516'280.21	-0.32%
Nettovermögen							159'874'158.30	100.00%

Anzahl der Anteile im Umlauf Fürstentum Liechtenstein

237'695.220580

Nettoinventarwert pro Anteil Fürstentum Liechtenstein

USD

672.60

Ergänzende Angaben gemäss der Verordnung (EU) 2015/2365

Betreffend LLB Aktien Nordamerika (USD)

Wertpapierleihgeschäft ¹⁾

Verwendete Vermögensgegenstände

Absolut (in Mio. EUR)	0.00
in % des Fondsvermögen	0.00%
in % aller verleihbaren Vermögensgegenstände	0.00%

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	0.00
in % der Bruttoerträge	50.00%
Ertragsanteil Dritter	0.00
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.