

Jahresbericht 30. September 2025

iNdx Aktien Global Paris Aligned (USD)

Liechtensteinische
Landesbank AG

Inhaltsverzeichnis

Inhaltsverzeichnis.....	2
Organisation.....	3
Publikationen / Informationen an die Anleger	4
Bewertungsgrundsätze	4
Bericht über die Tätigkeiten des abgelaufenen Geschäftsjahres.....	5
Angelegenheiten mit besonderer wirtschaftlicher oder rechtlicher Bedeutung.....	5
Währungstabelle	7
Anlagepolitik / Anlageziel und -strategie	8
Entwicklung von Schlüsselgrössen.....	9
Historische Fondsperformance	10
Tracking Error / Tracking Difference	11
Fondsdaten.....	12
Vermögensrechnung per 30.09.2025	13
Ausserbilanzgeschäfte per 30.09.2025.....	13
Erfolgsrechnung vom 01.10.2024 bis 30.09.2025	14
Verwendung des Erfolgs.....	14
Veränderung des Nettovermögens vom 01.10.2024 bis 30.09.2025	15
Entwicklung der Anteile vom 01.10.2024 bis 30.09.2025.....	16
Entschädigungen	17
Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe	18
Hinterlegungsstellen per 30.09.2025.....	31
Bericht des Wirtschaftsprüfers	32
Offenlegung Vergütungsinformationen (ungeprüft)	35
Ergänzende Angaben gemäss der Verordnung (EU) 2015/2365 (ungeprüft).....	37
Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 9 Absätze 1 bis 4a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 5 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten (ungeprüft)	38
Adressen	54

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 80, 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	Bruno Schranz, 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, St. Gallen
Vermögensverwalter	LLB Asset Management AG, Vaduz
Auskunft und Verkauf	Liechtensteinische Landesbank AG (Tel. +423 236 88 11) und deren Geschäftsstellen
Zahlstelle und Vertriebsstelle	Liechtensteinische Landesbank AG, Vaduz
Vertreter für die Schweiz	LLB Swiss Investment AG, Zürich
Zahlstelle in der Schweiz	LLB (Schweiz) AG, Uznach
Einrichtung / Kontaktstelle für Deutschland	LLB Fund Services AG, Vaduz
Kontaktstelle für Österreich	LLB Fund Services AG, Vaduz

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 „Fonds 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. der 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 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

Österreich

Preisveröffentlichungen und Publikationsorgan: elektronische Plattform 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 nachprüfbar 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 nachprüfbar 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 nachprüfbar 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.

Bericht über die Tätigkeiten des abgelaufenen Geschäftsjahres

In der abgelaufenen Berichtsperiode konnte sich der iNdx Aktien Global Paris Aligned Fonds sehr erfreulich entwickeln. Im Einklang mit dem zugrunde liegenden Index, dem MSCI World Climate Paris Aligned Net USD, wurde eine Rendite von rund 14 % erzielt. Angesichts eines zwischenzeitlichen Drawdowns von etwa 17 % im April 2025 sowie der geopolitischen Unsicherheiten stellt dies eine beachtliche Entwicklung dar. Die Ursachen für diese positive Kursentwicklung sind vielfältig. Besonders stark entwickelten sich die Sektoren Kommunikation, Informationstechnologie und Finanzen. Zum Ende der Berichtsperiode machten diese drei Sektoren gemeinsam rund 58 % des Fondsvolumens aus. Das hohe Gewicht dieser Sektoren im Index, kombiniert mit deren guter Performance, trug massgeblich zur positiven Gesamtentwicklung bei. Unterstützt wurden die Kurssteigerungen insbesondere durch positive Nachrichten im Zusammenhang mit künstlicher Intelligenz. Trotz zwischenzeitlicher Rückschläge – etwa durch die US-Zollpolitik oder die kriegerischen Auseinandersetzungen im Nahen Osten und in der Ukraine – verlief die Entwicklung für die Investoren insgesamt sehr positiv. Weniger erfreulich war hingegen, dass der MSCI World Climate Paris Aligned Net USD in der Berichtsperiode nicht mit dem zugrunde liegenden Stammindex, dem MSCI World Net Total Return Index, Schritt halten konnte und rund drei Prozentpunkte weniger zulegte. Damit wurde die Outperformance der vorangegangenen Berichtsperiode in Höhe von 2.8 Prozentpunkten wieder ausgeglichen. Das Fondsmanagement basiert weiterhin auf dem Konzept des „optimierten Samplings“. Dieses ermöglicht es, den Tracking Error gegenüber dem replizierten Index gering zu halten und gleichzeitig den Turnover sowie die damit verbundenen Handelskosten zu reduzieren. Darüber hinaus nimmt das Fondsmanagement regelmässig an Abstimmungen im Rahmen von Aktionärsversammlungen teil, um die Interessen der Anleger umfassend zu wahren und die Aktionärsrechte im Einklang mit den Nachhaltigkeitszielen aktiv auszuüben.

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 21. März 2025 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 1. April 2025 in Kraft getreten.

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

1. Gründung eines neuen Teilfonds LLB Aktien Global Innovation mit zwei neuen Anteilsklassen:

Klasse EUR und Klasse CHF und der folgenden Gebührenstruktur:

Kosten zulasten der Anleger

Max. Ausgabeaufschlag	1.5 %	1.5 %
Max. Rücknahmeabschlag	1.5 %	1.5 %

Kosten zulasten des Teilfondsvermögens

Max. Verwaltungsgebühr	1.00 % p. a.	1.00 % p. a.
Performance-Fee	keine	keine

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.

2. Namensänderungen der Teilfonds

Vormals:

LLB Aktien Europa ESG (EUR)

LLB Aktien Nordamerika ESG (USD)

LLB Aktien Pazifik ESG (JPY)

LLB Impact Climate Aktien Global Passiv (USD)

Neu:

LLB Aktien Europa (EUR)

LLB Aktien Nordamerika (USD)

LLB Aktien Pazifik (JPY)

iNdx Aktien Global Paris Aligned (USD)

Die Mitteilung an die Anteilsinhaber wurde am 25. März 2025 veröffentlicht.

Währungstabelle

USD				
Australien	AUD	1	=	0.661092
Dänemark	DKK	100	=	15.728276
EWU	EUR	1	=	1.174100
Grossbritannien	GBP	1	=	1.344287
Hongkong	HKD	100	=	12.851498
Israel	ILS	100	=	30.271234
Japan	JPY	100	=	0.675702
Kanada	CAD	1	=	0.718280
Neuseeland	NZD	1	=	0.579602
Norwegen	NOK	100	=	10.012365
Schweden	SEK	100	=	10.619093
Schweiz	CHF	1	=	1.253845
Singapur	SGD	1	=	0.775240

Anlagepolitik / Anlageziel und -strategie

Anlageziel

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

Die Anlagepolitik ist auf eine wachstumsorientierte Strategie (Kapitalwachstum) bei gleichzeitiger Optimierung der Risiken ausgerichtet.

Der Teilfonds bietet Investoren die Möglichkeit, über ein den Verlauf des Indexes "Morgan Stanley Capital International (MSCI) World Climate Paris Aligned Net USD Index" in USD (der "Index") spiegelndes Vehikel an der Entwicklung des Welt-Aktienmarktes teilzuhaben. Von Morgan Stanley Capital International zur Aufnahme in den "Index" angekündigte Aktien können in der Höhe ihres voraussichtlichen Gewichts im Index aufgestockt werden. Der Teilfonds zielt auf die Reduzierung von CO₂-Emissionen gemäss Artikel 9 Abs. 3 der Verordnung (EU) 2019/2088 über nachhaltigkeitsbezogenen Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor ab und leistet somit einen wesentlichen Beitrag zum Klimaschutz gem. Artikel 9 Bst. a) VO (EU) 2020/852 sowie zur Anpassung an den Klimawandel gemäss Artikel 9 Bst. b) VO (EU) 2020/852.

Das Ziel dieses Teilfonds – analog zum Index – besteht darin, zu versuchen, die Performance weltweit in diesem Aktienindex enthaltener Unternehmen mit einem Fokus auf nachhaltigen Anlageüberlegungen, die durch das Pariser Übereinkommen bestimmt werden und durch spezifische Ausschlüsse von Unternehmen, die an umstrittenen Waffen, Kontroversen in den Bereichen Umwelt, Soziales und Unternehmensführung, Tabak, Umweltschäden, Förderung von Kraftwerkskohle, Öl- und Gasaktivitäten sowie der Stromerzeugung beteiligt sind, nachzubilden. Der Index wurde nach einem Optimierungsprozess aus dem Stammindex abgeleitet und ist so konzipiert, dass er sich an den Dekarbonisierungs-Pfaden orientiert, die erforderlich sind, um das im Pariser Abkommen angestrebte Ziel des globalen Temperaturanstiegs um 1.5 Grad Celsius zu erreichen. Der Indexanbieter ist bestrebt, diese Ausrichtung zu erreichen, indem er Unternehmen übergewichtet, die sich auf einem glaubwürdigen Weg zur Dekarbonisierung befinden oder grüne Lösungen anbieten, während er im Gegensatz dazu diejenigen Unternehmen untergewichtet, die schlecht für den Übergang zu einer kohlenstoffärmeren Wirtschaft positioniert sind, und indem er das Engagement gegenüber den wachsenden physischen Risiken begrenzt. Es ist davon auszugehen, dass das daraus resultierende Engagement im Finanzinstrument im Hinblick auf die Klimakriterien nicht nur höher als beim breiten Aktienindex ausfällt, sondern auch viele weitere klimabezogene, soziale und Unternehmensführungsaspekte im Sinne einer nicht belastenden Wirkung in die Analyse mit eingehen.

Anlagepolitik

Um dieses Anlageziel zu erreichen, besteht die Anlagepolitik des Fonds darin, zu versuchen, die Performance dieses Index in Übereinstimmung mit dem Prospekt so genau wie möglich nachzubilden, während die Performance-Differenz zwischen dem Fonds und dem Index so weit wie möglich minimiert werden soll.

Durch die Verfolgung dieses Anlageziels und das Engagement in den Klimakriterien (Reduzierung von CO₂-Emissionen), die durch diesen Index angestrebt werden, setzt sich der Fonds nachhaltige Investitionen zum Ziel.

Das Portfolio wird systematisch auf der Basis des Referenzindex indexiert. Als Indexierungsmethode wurde das "optimierte Sampling" gewählt. Somit braucht der Fonds nicht alle im Referenzindex enthaltenen Titel zu halten. Das Risiko des Fonds gegenüber dem Referenzindex wird ständig kontrolliert. Aufgrund dieser Kontrolle müssen von Zeit zu Zeit Transaktionen getätigt werden, um das relative Risiko der Fondsgrösse entsprechend anzupassen. Für die im Portfolio enthaltenen Aktien wurde keine Mindest- oder Höchstzahl festgelegt. Diese durch Nettokäufe oder -verkäufe von Fondsanteilen, Änderungen in der Zusammensetzung des Referenzindex oder andere Ereignisse bedingten Adjustierungen werden mit Hilfe verschiedener Risikomodelle für Aktien und einer die Transaktionskosten berücksichtigenden Optimierungstechnik vorgenommen. Der Teilfonds kann in eine für den Index repräsentative Auswahl übertragbarer Wertpapiere investieren, wobei deren Gewichtung innerhalb der Anlage von ihrer Gewichtung im Index abweichen kann. Darüber hinaus kann der Teilfonds in Wertpapiere investieren, die nicht Bestandteil des Index sind. Diese Titel erfüllen aber die Eigenschaften, die unter dem Punkt "Nachhaltigkeit" in diesem Absatz beschrieben sind.

Weitere Einzelheiten zur Zusammensetzung des Index und zu seiner Berechnungsmethodik (einschliesslich der Informationen zu dem Verfahren, das der Indexanbieter anzuwenden hat, falls die Gewichtung eines bestimmten Titels die zulässigen Anlagebeschränkungen überschreitet) sind den nachfolgend genannten Websites zu entnehmen: <https://www.msci.com/index-methodology>, <https://www.msci.com/esg/climate-paris-aligned-indexes> und <https://www.msci.com/equity-fact-sheet-search>.

Eine vorübergehende Nichtverfügbarkeit bestimmter Wertpapiere am Markt oder andere ausserordentliche Umstände können zu einer Abweichung von der genauen Index-Wertentwicklung führen. Darüber hinaus entstehen dem Fonds bei Nachbildung des zugrunde liegenden Index Transaktionskosten und sonstige Kosten, Gebühren oder Steuern und Abgaben, die bei Berechnung des Index keine Berücksichtigung finden. Dies führt dazu, dass der Fonds die Entwicklung des zugrunde liegenden Index nicht vollständig abbilden kann. Um das Anlageziel der Nachbildung der Indexperformance umzusetzen, kann der Fonds in Ausnahmesituationen auch Wertpapiere halten, die nicht in seinem Index enthalten sind, darunter beispielsweise Wertpapiere, bezüglich derer angekündigt wurde oder angenommen wird, dass sie in Kürze in den Index aufgenommen werden. In einem derartigen Fall kann die durch diese ausgewählten Wertpapiere vermittelte Engagement in Bezug auf die Klimakriterien nicht garantiert werden. Ferner kann der Fonds – zur besseren Nachbildung des Index – in Wertpapiere investieren, die nicht im Index enthalten sind, wenn das Fondsmanagement der Auffassung ist, dass diese Wertpapiere die Klimakriterien erfüllen und eine ähnliche Rendite wie bestimmte im Index enthaltene Wertpapiere bieten. Der Fonds kann sich die höheren Anlagegrenzen zunutze machen, die für bestimmte indexnachbildende Fonds erlaubt sind, wie in Absatz 11 des Abschnitts „Anlagegrenzen“ des Prospekts beschrieben. Diese Grenzen könnten beispielsweise unter aussergewöhnlichen Marktbedingungen, im Falle einer erhöhten Allokation eines Emittenten im Index, aus Gründen einer Fusion oder durch die Ausübung von Zeichnungsrechten zum Einsatz kommen.

Zur Nachbildung des zugrunde liegenden Index wird angestrebt, dass das Asset Management wesentliche Änderungen in der Zusammensetzung und Gewichtung des zugrunde liegenden Index nachvollzieht.

Es liegt im Ermessen des Fondsmanagements, zu beurteilen, in welchem Zeitrahmen der Fonds angepasst werden soll und ob eine Anpassung unter Beachtung des Anlageziels angemessen ist.

Der Tracking Error wird definiert als die annualisierte Standardabweichung der Differenz zwischen den Renditen eines Fonds und des zugrunde liegenden Index. Der erwartete Tracking Error des Fonds bezieht sich auf die monatlichen Nettogesamtrenditen des Fonds und des zugrunde liegenden Index über einen Zeitraum von 3 Jahren.

Der voraussichtliche Tracking Error für den Fonds beträgt 1.0 %.

Die im Namen des Teilfonds enthaltene Währungsbezeichnung (Referenzwährung) weist lediglich auf die Währung hin, in welcher der Nettoinventarwert des Teilfonds berechnet wird, und nicht auf die Anlagengewährung des Teilfonds. Die Anlagen erfolgen in den Währungen, welche sich für die Wertentwicklung des Teilfonds optimal eignen.

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 Aktienquote des Teilfonds beträgt immer mind. 51 %.

Nachhaltigkeit

Beim Teilfonds handelt es sich um ein Produkt nach Artikel 9 der Verordnung (EU) 2019/2088 über nachhaltigkeitsbezogenen Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor auch "dark green" Produkt genannt. Informationen über die nachhaltigen Investitionen des Produkts sind im Anhang des Prospekts enthalten.

Der "Index" wurde gemäss Artikel 9 der Verordnung (EU) 2019/2088 über nachhaltigkeitsbezogenen Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor als Referenzwert bestimmt.

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. Da mindestens 90 % der Wertpapiere die Klimakriterien gemäss MSCI ESG Research erfüllen, können maximal 10 % des Wertpapiervermögens des Teilfonds in nicht geratete Titel investiert werden.

Mit dem Finanzprodukt wird ein nachhaltiges Anlageziel verfolgt. Die Informationen über das Umweltziel/die Umweltziele und den Umfang der nachhaltigen Investitionen werden im Anhang III des Prospekts publiziert.

Bei diesem Finanzprodukt werden die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (PAI) berücksichtigt. Informationen über die Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren sind im Anhang V "Regelmässige Informationen zu den in Artikel 9 Absätze 1 bis 4a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 5 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten" dieses Dokuments enthalten.

Informationen über die nachhaltigen Ziele sind im Anhang "Vorvertragliche Informationen zu den in Artikel 9 Absätze 1 bis 4a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 5 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten" des Prospekts 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.

Dieses Finanzprodukt wendet den Grundsatz der "Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen" an. Die Analyse und Auswahl der Finanzinstrumente erfolgt unter Berücksichtigung der OECD Leitsätze für multinationale Unternehmen, der UN Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte sowie der negativen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren (principal adverse impacts).

Weitere Informationen sind im Anhang C des Prospekts "Offenlegung nachhaltigkeitsbezogener Produkte" abrufbar sowie unter <https://llb.li/de/die-llb/nachhaltigkeit/regulatorik/offenlegung>.

Entwicklung von Schlüsselgrössen

Klasse EUR P

Datum	Anzahl Anteile	Nettovermögen in Mio. USD	Nettoinventarwert pro Anteil in EUR	Performance
09.09.2022	1'100	0.1	100.00	
30.09.2022	55'981	5.0	91.06	-8.94 %
30.09.2023	127'004	13.6	101.17	11.10 %
30.09.2024	227'784	32.9	128.89	27.40 %
30.09.2025	174'046	28.6	139.96	8.59 %

Klasse LLB

Datum	Anzahl Anteile	Nettovermögen in Mio. USD	Nettoinventarwert pro Anteil in USD	Performance
16.02.2022	338'500	338.5	1'000.00	
30.09.2022	365'122	283.8	777.18	-22.28 %
30.09.2023	349'220	329.2	942.61	21.29 %
30.09.2024	343'204	437.5	1'274.69	35.23 %
30.09.2025	407'478	594.1	1'457.97	14.38 %

Klasse USD P

Datum	Anzahl Anteile	Nettovermögen in Mio. USD	Nettoinventarwert pro Anteil in USD	Performance
24.02.2022	102'007	10.2	100.00	
30.09.2022	2'986'737	242.9	81.33	-18.67 %
30.09.2023	1'834'613	180.2	98.20	20.74 %
30.09.2024	1'591'704	210.4	132.21	34.63 %
30.09.2025	2'442'022	367.7	150.55	13.87 %

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.

Historische Fondsp performance

Fonds / Klasse	Währung	01.10.2024 bis 30.09.2025	2024	2022 bis 2024 Kumuliert ¹⁾	2022 bis 2024 Annualisiert ¹⁾
iNdx Aktien Global Paris Aligned (USD) Klasse EUR P	EUR	8.59 %	25.56 %	n. a.	n. a.
iNdx Aktien Global Paris Aligned (USD) Klasse LLB	USD	14.38 %	18.57 %	n. a.	n. a.
iNdx Aktien Global Paris Aligned (USD) Klasse USD P	USD	13.87 %	18.04 %	n. a.	n. a.

¹⁾ Sofern der Fonds bzw. die Anteilsklasse nach dem 31.12.2021 aufgelegt wurde, wird der Wert "n. a." angezeigt.

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.

Tracking Error / Tracking Difference

Der Tracking Error wird definiert als die annualisierte Standardabweichung der Differenz zwischen den Renditen eines Fonds und des zugrunde liegenden Index. Der erwartete, wie auch der realisierte Tracking Error des Fonds bezieht sich auf die monatlichen Nettogesamtrenditen des Fonds und des zugrunde liegenden Index über einen Zeitraum von 3 Jahren.

	Klasse LLB	Klasse USD P	Klasse EUR P
Erwarteter Tracking Error gemäss Prospekt des OGAW:	1.00 %	1.00 %	1.00 %
Realisierter Tracking Error seit Lancierung für die Berichtsperiode:	0.33 %	0.33 %	1.28 %
Differenz erwarteter/realisierter Tracking Error:	-0.67 %	-0.67 %	0.28 %

Auf Stufe der Aktienanlagen wird mit den Schlusskursen nahezu kein Tracking Error erzielt. Hingegen wird die massgebliche Komponente beim Tracking Error über die Wechselkurse erzielt.

Die Tracking Difference definiert die Differenz der Wertentwicklung zwischen den Renditen eines Fonds und des zugrunde liegenden Index.

Der Morgan Stanley Capital International (MSCI) World Climate Paris Aligned Net USD Index erzielte im Berichtszeitraum eine Wertentwicklung von 14.23 %. Die Performance des zugrunde liegenden Index in EUR betrug 8.31 %. Unter Berücksichtigung von Kosten, Ausschüttungen und Steuern erzielte der iNdx Aktien Global Paris Aligned (USD) Klasse LLB im selben Zeitraum eine Wertentwicklung von +14.38 % (für Anteilsklasse USD P +13.87 % und EUR P +8.59 %). Dadurch ergibt sich eine Tracking Difference von +0.15 % bei der Anteilsklasse LLB, von -0.36 % bei der Anteilsklasse USD P und von +0.28 % bei der Anteilsklasse EUR P gegenüber dem Index in EUR gerechnet.

Fondsdaten

Erstmission

16. Februar 2022

Erstausgabepreis

Klasse EUR P	EUR 100.00
Klasse LLB	USD 1'000.00
Klasse USD P	USD 100.00

Nettovermögen

USD 990'346'505.47 (30.09.2025)

Valorennummer / ISIN Klasse EUR P

117 882 318 / LI1178823186

Valorennummer / ISIN Klasse LLB

114 668 518 / LI1146685188

Valorennummer / ISIN Klasse USD P

114 668 519 / LI1146685196

Bewertung

täglich

Rechnungswährung

USD

Ausschüttung

Klasse EUR P	thesaurierend
Klasse LLB	thesaurierend
Klasse USD P	thesaurierend

Investorenschutzprämie bei Ausgabe

Klasse EUR P	max. 0.175 %
Klasse LLB	max. 0.175 %
Klasse USD P	max. 0.175 %

Investorenschutzprämie bei Rücknahme

Klasse EUR P	max. 0.15 %
Klasse LLB	max. 0.15 %
Klasse USD P	max. 0.15 %

Abschluss Rechnungsjahr

30. September

Verkaufsrestriktion

Vereinigte Staaten von Amerika

Fondsdomizil

Fürstentum Liechtenstein

Vermögensrechnung per 30.09.2025

		USD
Bankguthaben auf Sicht		15'275.21
Wertpapiere		990'451'197.63
Sonstige Vermögenswerte		476'810.11
Gesamtvermögen		990'943'282.95
Verbindlichkeiten		-596'777.48
Nettovermögen		990'346'505.47
Klasse EUR P	28'600'685.42	
Klasse LLB	594'093'294.02	
Klasse USD P	367'652'526.03	
Anzahl der Anteile im Umlauf		
Klasse EUR P	174'046.00	
Klasse LLB	407'478.42	
Klasse USD P	2'442'021.78	
Nettoinventarwert pro Anteil		
Klasse EUR P	EUR	139.96
Klasse LLB	USD	1'457.97
Klasse USD P	USD	150.55

Ausserbilanzgeschäfte per 30.09.2025

Das Derivatrisiko wird gemäss Commitment Ansatz berechnet. Die entsprechenden Limiten wurden per 30.09.2025 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

Ein Anteil von 50 % der Kommissionen aus der Wertpapierleihe wird von der Liechtensteinischen Landesbank AG einbehalten. Wertpapierleihgeschäfte werden nur mit der Liechtensteinischen Landesbank AG getätigt.

Der OGAW hat Barsicherheiten in Schweizer Franken erhalten, die mindestens dem Wert der ausgeliehenen Wertpapiere entsprechen.

Erfolgsrechnung vom 01.10.2024 bis 30.09.2025

	USD	USD
Erträge der Bankguthaben	1'141.89	
Erträge der Aktien und sonstigen Beteiligungspapiere einschliesslich Erträge aus Gratisaktien	9'956'954.52	
Sonstige Erträge	869'683.54	
Einkauf in laufende Erträge bei der Ausgabe von Anteilen	1'556'810.35	
Total Erträge		12'384'590.30
Passivzinsen	-41'594.92	
Aufwendungen für die Vermögensverwaltung	-505'243.67	
Aufwendungen für die Verwahrstelle	-263'933.26	
Aufwendungen für die Verwaltung	-173'441.86	
Revisionsaufwand	-6'294.60	
Sonstige Aufwendungen	-130'739.17	
Ausrichtung laufender Erträge bei der Rücknahme von Anteilen	-851'752.39	
Total Aufwand		-1'972'999.86
Nettoertrag		10'411'590.44
Realisierte Kapitalgewinne und Kapitalverluste		19'375'747.94
Realisierter Erfolg		29'787'338.38
Nicht realisierte Kapitalgewinne und Kapitalverluste		98'169'307.96
Gesamterfolg		127'956'646.34

Verwendung des Erfolgs

Klasse EUR P

	USD
Nettoertrag des Rechnungsjahres	256'125.04
Zur Ausschüttung bestimmte Kapitalgewinne des Rechnungsjahres	0.00
Zur Ausschüttung bestimmte Kapitalgewinne früherer Rechnungsjahre	0.00
Vortrag des Vorjahres	0.00
Zur Verteilung verfügbarer Erfolg	256'125.04
Zur Ausschüttung an die Anleger vorgesehener Erfolg	0.00
Zur Wiederanlage zurückbehaltener Erfolg	256'125.04
Vortrag auf neue Rechnung	0.00

Klasse LLB

	USD
Nettoertrag des Rechnungsjahres	6'863'042.50
Zur Ausschüttung bestimmte Kapitalgewinne des Rechnungsjahres	0.00
Zur Ausschüttung bestimmte Kapitalgewinne früherer Rechnungsjahre	0.00
Vortrag des Vorjahres	0.00
Zur Verteilung verfügbarer Erfolg	6'863'042.50
Zur Ausschüttung an die Anleger vorgesehener Erfolg	0.00
Zur Wiederanlage zurückbehaltener Erfolg	6'863'042.50
Vortrag auf neue Rechnung	0.00

Klasse USD P

	USD
Nettoertrag des Rechnungsjahres	3'292'422.90
Zur Ausschüttung bestimmte Kapitalgewinne des Rechnungsjahres	0.00
Zur Ausschüttung bestimmte Kapitalgewinne früherer Rechnungsjahre	0.00
Vortrag des Vorjahres	0.00
Zur Verteilung verfügbarer Erfolg	3'292'422.90
Zur Ausschüttung an die Anleger vorgesehener Erfolg	0.00
Zur Wiederanlage zurückbehaltener Erfolg	3'292'422.90
Vortrag auf neue Rechnung	0.00

Veränderung des Nettovermögens vom 01.10.2024 bis 30.09.2025**Klasse EUR P**

	USD
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	32'870'255.05
Saldo aus dem Anteilverkehr	-8'696'836.91
Gesamterfolg	4'427'267.28
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	28'600'685.42

Klasse LLB

	USD
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	437'478'409.19
Saldo aus dem Anteilverkehr	79'504'130.61
Gesamterfolg	77'110'754.22
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	594'093'294.02

Klasse USD P

	USD
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	210'439'266.04
Saldo aus dem Anteilverkehr	110'794'635.15
Gesamterfolg	46'418'624.84
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	367'652'526.03

Entwicklung der Anteile vom 01.10.2024 bis 30.09.2025

Klasse EUR P

Bestand Anzahl Anteile zu Beginn der Berichtsperiode	227'784
Ausgegebene Anteile	92'457
Zurückgenommene Anteile	146'195
Bestand Anzahl Anteile am Ende der Berichtsperiode	174'046

Klasse LLB

Bestand Anzahl Anteile zu Beginn der Berichtsperiode	343'204
Ausgegebene Anteile	101'646
Zurückgenommene Anteile	37'372
Bestand Anzahl Anteile am Ende der Berichtsperiode	407'478

Klasse USD P

Bestand Anzahl Anteile zu Beginn der Berichtsperiode	1'591'704
Ausgegebene Anteile	1'492'260
Zurückgenommene Anteile	641'942
Bestand Anzahl Anteile am Ende der Berichtsperiode	2'442'022

Entschädigungen

Verwaltungskommission

Effektive Entschädigung an die Verwaltung:

0.30 % p. a. Klasse EUR P

0.00 % p. a. Klasse LLB

0.30 % p. a. Klasse USD P

Total Expense Ratio (TER)

0.31 % p. a. Klasse EUR P

0.02 % p. a. Klasse LLB

0.31 % p. a. Klasse USD P

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 868'930.57 entstanden.

Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe

Titel	Währung	Bestand per 01.10.2024	Kauf ¹⁾	Verkauf ^{1) 2)}	Bestand per 30.09.2025	Kurs	Wert in USD	Anteil in %
Wertpapiere								
Aktien								
Aktien, die an einer Börse gehandelt werden								
Australien								
	AUD							
Akt ANZ Group Holdings		52'660	8'934	33'292	28'302	33.21	621'367	0.06 %
Akt Commonwealth Bank of Australia		9'886	3'966	584	13'268	166.90	1'463'942	0.15 %
Akt CSL Ltd		4'608	2'024	438	6'194	198.20	811'590	0.08 %
Akt Goodman Group		72'000	21'692		93'692	32.78	2'030'362	0.21 %
Akt Suncorp Metway Ltd		47'623	27'745	13'171	62'197	20.26	833'050	0.08 %
Akt Transurban Grouü		161'793	148'914	103'616	207'091	13.80	1'889'306	0.19 %
Akt Vicinity Centres		759'019	238'591		997'610	2.52	1'661'970	0.17 %
Akt Dexus Property Trust		224'958		224'958	0			
Akt GPT Group Stapled Security		161'512	43'461	204'973	0			
Akt Mineral Resources Ltd		6'407	9'872	16'279	0			
Total							9'311'586	0.94 %
Total Australien							9'311'586	0.94 %
Belgien								
	EUR							
Akt Sofina SA			2'187		2'187	251.00	644'507	0.07 %
Akt UCB SA			2'838		2'838	235.00	783'043	0.08 %
Akt ELIA GROUP SA/NV		6'017		6'017	0			
Akt WDP Warehouses De Pauw N.V.		14'325		14'325	0			
Total							1'427'550	0.14 %
Total Belgien							1'427'550	0.14 %
Bermuda								
	USD							
Akt Arch Capital Group Ltd		10'615	3'183		13'798	90.73	1'251'893	0.13 %
Akt Marvell Technology Grp Ltd		13'191	23'799	1'297	35'693	84.07	3'000'711	0.30 %
Akt Everest Reinsurance Group Ltd		692	186	878	0			
Total							4'252'603	0.43 %
Total Bermuda							4'252'603	0.43 %
Dänemark								
	DKK							
Akt Novo Nordisk Shs -B-		37'590	15'354	2'668	50'276	344.65	2'725'336	0.28 %
Akt Novozymes A/S -B-		27'306	10'657	1'075	36'888	389.10	2'257'498	0.23 %
Akt Orsted			30'368	1'033	29'335	113.55	523'907	0.05 %
Akt ROCKWOOL A/S Bearer and/or -B-			24'310		24'310	236.10	902'739	0.09 %
Akt Tryg A/S		20'753	5'880		26'633	161.30	675'671	0.07 %
Akt Vestas Wind Systems A/S Bearer		103'241	173'834	31'341	245'734	119.80	4'630'237	0.47 %
Akt Rockwool International A/S -B-		1'764	667	2'431	0			
Total							11'715'389	1.18 %
Total Dänemark							11'715'389	1.18 %

Titel	Währung	Bestand per 01.10.2024	Kauf ¹⁾	Verkauf ^{1) 2)}	Bestand per 30.09.2025	Kurs	Wert in USD	Anteil in %
Deutschland								
	EUR							
Akt SAP AG		17'859	7'125	938	24'046	227.90	6'434'166	0.65 %
Namakt Allianz AG		2'569	834		3'403	357.40	1'427'978	0.14 %
Namakt Hannover Rückversicherungs AG			3'006		3'006	256.60	905'630	0.09 %
Namakt Münchener Rückversicherungs- Gesellschaft AG		1'193	407		1'600	543.40	1'020'810	0.10 %
Namenakt Vonovia SE		16'008	7'120	2'099	21'029	26.55	655'524	0.07 %
Akt Carl Zeiss Meditec AG			4'074	4'074	0			
Vorz.Akt.Sartorius AG ohne Stimmrecht			1'210	1'210	0			
Total							10'444'108	1.05 %
Total Deutschland							10'444'108	1.05 %
Finnland								
	EUR							
Akt Kesko OYJ -B-		52'013	19'642	4'335	67'320	18.10	1'430'632	0.14 %
Akt Nordea Bank Abp		135'813	39'022	27'835	147'000	13.97	2'411'983	0.24 %
Akt Sampo PLC		31'690	187'489	12'237	206'942	9.78	2'375'767	0.24 %
Orion Corp (New) Shs -B-		10'606	3'909		14'515	65.15	1'110'290	0.11 %
Akt Waertsilae -B-		23'539	4'886	28'425	0			
Total							7'328'672	0.74 %
	SEK							
Akt Nordea Bank Abp			40'285	30'422	9'863	154.30	161'608	0.02 %
Total							161'608	0.02 %
Total Finnland							7'490'280	0.76 %
Frankreich								
	EUR							
Akt Alstom		52'152	34'530	62'802	23'880	22.12	620'190	0.06 %
Akt Covivio SA		10'630	4'258		14'888	57.20	999'856	0.10 %
Akt Dassault Systemes SE		49'612	78'891	3'917	124'586	28.51	4'170'341	0.42 %
Akt Essilor Intl SA		2'882	935		3'817	276.00	1'236'905	0.12 %
Akt Group Eurotunnel		60'826	18'728		79'554	15.66	1'462'712	0.15 %
Akt Hermes International SA		151	224	26	349	2'083.00	853'532	0.09 %
Akt Klepierre		44'584	17'397	6'435	55'546	33.16	2'162'581	0.22 %
Akt L'Oreal SA		2'659	671		3'330	368.50	1'440'744	0.15 %
Akt LEGRAND SA		7'241	2'327		9'568	140.60	1'579'471	0.16 %
Akt LVMH Louis Vuitton Moet Hennessy		2'236	909	223	2'922	520.50	1'785'690	0.18 %
Akt Sanofi SA		12'835	4'025		16'860	78.55	1'554'923	0.16 %
Akt Sartorius Stedim Biotech			1'150	415	735	172.05	148'473	0.01 %
Akt Schneider Electric SA		26'418	10'712	9'011	28'119	237.60	7'844'250	0.79 %
Akt Unibail Rodamco Se			31'487	1'145	30'342	89.44	3'186'259	0.32 %
Namakt Gecina		9'726	2'346		12'072	85.30	1'209'020	0.12 %
Akt Kering		992		992	0			
Akt Pernod-Ricard		4'717	1'243	5'960	0			
Akt Vinci SA		15'009	6'296	21'305	0			
Total							30'254'947	3.05 %
Total Frankreich							30'254'947	3.05 %

Titel	Währung	Bestand per 01.10.2024	Kauf ¹⁾	Verkauf ¹⁾²⁾	Bestand per 30.09.2025	Kurs	Wert in USD	Anteil in %
Grossbritannien								
	GBP							
Akt 3i Group Plc		61'697	20'982	3'215	79'464	40.89	4'367'969	0.44 %
Akt Antofagasta Plc		25'623	10'683	2'941	33'365	27.51	1'233'882	0.12 %
Akt Ashtead Group PLC		12'085	2'672		14'757	49.65	984'939	0.10 %
Akt Astrazeneca Plc		19'987	8'846	3'654	25'179	111.82	3'784'861	0.38 %
Akt Aviva PLC		129'690	47'424	29'488	147'626	6.86	1'360'982	0.14 %
Akt Bunzl Plc		10'367	7'282		17'649	23.46	556'596	0.06 %
Akt Diageo Plc		28'097	8'627		36'724	17.75	876'522	0.09 %
Akt Experian Group		7'760	3'467		11'227	37.22	561'736	0.06 %
Akt GSK PLC		47'611	16'348	3'578	60'381	15.74	1'278'012	0.13 %
Akt Haleon PLC		234'285	104'927	14'103	325'109	3.32	1'452'720	0.15 %
Akt Halma PLC		18'804	4'998		23'802	34.50	1'103'887	0.11 %
Akt Informa PLC		43'519	20'691		64'210	9.18	792'042	0.08 %
Akt Land Securities Group PLC			175'146		175'146	5.82	1'370'298	0.14 %
Akt LSE Stock Exchange Group PLC		2'876	637		3'513	85.16	402'166	0.04 %
Akt Next Plc		4'040	385		4'425	123.75	736'123	0.07 %
Akt RELX Plc		9'790	7'331	4'890	12'231	35.57	584'841	0.06 %
Akt Segro (REIT)		56'761	286'432	20'505	322'688	6.55	2'843'029	0.29 %
Akt United Utilities Group PLC			172'694	4'701	167'993	11.46	2'589'150	0.26 %
Akt The Berkeley Grp Holdings PLC		19'699	5'629	25'328	0			
Total							26'879'754	2.71 %
	USD							
Akt Aon PLC – Registered Shs		2'110	587		2'697	356.58	961'696	0.10 %
Total							961'696	0.10 %
Total Grossbritannien							27'841'450	2.81 %
Hongkong								
	HKD							
Akt AIA Group		131'600	59'000	23'800	166'800	74.65	1'600'220	0.16 %
Akt Henderson Land Dev Co Ltd		304'000	62'000		366'000	27.44	1'290'681	0.13 %
Akt HK Ex & Clearing Ltd		19'400	3'300		22'700	442.00	1'289'442	0.13 %
Akt MTR Corp Ltd			392'000		392'000	26.38	1'328'968	0.13 %
Total							5'509'311	0.56 %
Total Hongkong							5'509'311	0.56 %
Irland								
	EUR							
Akt Kingspan Group PLC		20'058	17'530	793	36'795	70.80	3'058'632	0.31 %
Total							3'058'632	0.31 %
	USD							
Akt Accenture Plc Class A		8'456	3'334	444	11'346	246.60	2'797'924	0.28 %
Akt Allegion PLC		6'533	3'462	1'968	8'027	177.35	1'423'588	0.14 %
Akt Eaton Corp.Public LTD.		5'685	2'385	2'532	5'538	374.25	2'072'596	0.21 %
Akt Medtronic PLC		21'727	8'746	13'296	17'177	95.24	1'635'937	0.17 %
Akt Pentair PLC		25'760	7'691	5'728	27'723	110.76	3'070'599	0.31 %
Akt TE Connectivity PLC			7'706	608	7'098	219.53	1'558'224	0.16 %
Akt Willis Towers Watson PLC		2'085	424		2'509	345.45	866'734	0.09 %
Total							13'425'604	1.36 %
Total Irland							16'484'235	1.66 %

Titel	Währung	Bestand per 01.10.2024	Kauf ¹⁾	Verkauf ¹⁾²⁾	Bestand per 30.09.2025	Kurs	Wert in USD	Anteil in %
Israel								
	ILS							
Akt NICE Ltd Bearer		1'800	2'925		4'725	488.00	697'994	0.07 %
Total							697'994	0.07 %
Total Israel							697'994	0.07 %
Italien								
	EUR							
Akt Banco BPM S.p.A		55'696	14'478		70'174	12.72	1'048'429	0.11 %
Akt FinecoBank S.p.A		21'715	23'285	12'591	32'409	18.41	700'336	0.07 %
Akt Mediobanca SPA		36'842	12'842		49'684	17.23	1'005'386	0.10 %
Akt UniCredit SpA		9'838	3'424		13'262	64.47	1'003'857	0.10 %
Terna Az.		278'653	94'166	21'205	351'614	8.64	3'566'026	0.36 %
Total							7'324'034	0.74 %
Total Italien							7'324'034	0.74 %
Japan								
	JPY							
Akt Advantest Corp			11'200		11'200	14'650.00	1'108'692	0.11 %
Akt Astellas Pharma Inc		66'500	32'100	7'100	91'500	1'600.50	989'537	0.10 %
Akt Central Japan Railway Co		153'100	83'000	41'600	194'500	4'243.00	5'576'321	0.56 %
Akt Chugai Pharmaceutical Ltd		36'100	18'400	19'300	35'200	6'448.00	1'533'638	0.15 %
Akt Daiichi Sankyo Co Ltd		25'700	9'000		34'700	3'315.00	777'263	0.08 %
Akt Disco Corp			1'100		1'100	46'510.00	345'696	0.03 %
Akt East Japan Railway Co		180'000	67'800	18'000	229'800	3'620.00	5'621'002	0.57 %
Akt Fanuc Ltd		53'400	14'000		67'400	4'262.00	1'941'013	0.20 %
Akt Fast Retailing Co		4'100	1'200	900	4'400	45'040.00	1'339'079	0.14 %
Akt Hikari Tsushin Inc		2'300	1'500	800	3'000	41'280.00	836'789	0.08 %
Akt HOYA PENTAX HD		6'600	2'400	1'800	7'200	20'475.00	996'120	0.10 %
Akt IT Holdings		24'100	6'500		30'600	4'884.00	1'009'839	0.10 %
Akt Japan Exchange Group Inc		77'800	45'400	19'800	103'400	1'652.50	1'154'562	0.12 %
Akt Keyence Corp		2'700	1'500		4'200	55'180.00	1'565'980	0.16 %
Akt Mitsubishi UFJ Financial Group Inc		44'600	77'000	12'400	109'200	2'394.00	1'766'452	0.18 %
Akt Murata Manufacturing Co		19'800	15'900	4'900	30'800	2'815.50	585'951	0.06 %
Akt Nintendo Co Ltd		7'700	3'600	2'700	8'600	12'805.00	744'103	0.08 %
Akt Oracle Corp Japan			10'100		10'100	15'100.00	1'030'513	0.10 %
Akt Oriental Land Co Ltd			18'900		18'900	3'567.00	455'533	0.05 %
Akt Recruit Holdings Co. Ltd.		9'800	5'200	1'300	13'700	7'963.00	737'144	0.07 %
Akt Sanrio Co. Ltd.			9'900		9'900	6'951.00	464'984	0.05 %
Akt SBI Holdings Inc		12'000	5'400		17'400	6'436.00	756'694	0.08 %
Akt Shionogi & Co Ltd		36'600	9'900	4'100	42'400	2'591.50	742'459	0.07 %
Akt SMC Corp			2'100		2'100	45'430.00	644'640	0.07 %
Akt Softbank Grp Corp		7'800	6'300	3'800	10'300	18'685.00	1'300'425	0.13 %
Akt Sony Corp		60'500	21'900	18'400	64'000	4'259.00	1'841'801	0.19 %
Akt Terumo Corp		45'600	24'600	37'200	33'000	2'443.00	544'744	0.06 %
Akt Tokio Marine Holdings Inc		19'300	9'100	4'900	23'500	6'269.00	995'454	0.10 %
Akt Tokyo Electron Ltd		1'800	2'600	2'200	2'200	26'360.00	391'853	0.04 %
Akt Nippon Building Fund		1'560	634	219	1'975	139'500.00	1'861'643	0.19 %
Akt Japan Real Estate Investment Corp		288	1'152	1'440	0			
Akt Fujitsu Ltd			9'800	9'800	0			
Akt Hamatsu Photonics KK		15'600	17'700	33'300	0			
Akt Keisei Electric Railway Co Ltd		26'400		26'400	0			

Titel	Währung	Bestand per 01.10.2024	Kauf ¹⁾	Verkauf ¹⁾²⁾	Bestand per 30.09.2025	Kurs	Wert in USD	Anteil in %
Akt OLYMPUS Corp		15'500		15'500	0			
Akt Omron Corp		16'200		16'200	0			
Akt Ono Pharmazeutical Co Ltd		53'100	18'300	71'400	0			
Akt Orix Corp		10'200		10'200	0			
Akt Shizuoka Financial Grp Inc		105'800		105'800	0			
Akt West Japan Railway Co		91'300	20'000	111'300	0			
Akt YASKAWA Electric Corp		26'900	8'300	35'200	0			
Yokogawa Electric Shs		45'600	17'200	62'800	0			
Total							39'659'923	4.01 %
Total Japan							39'659'923	4.01 %
Kanada								
	CAD							
Akt Agnico Eagle Mines Ltd		14'300	6'432	2'074	18'658	234.40	3'141'351	0.32 %
Akt CGI Inc		9'175	2'905		12'080	123.96	1'075'579	0.11 %
Akt Dollarama Inc		24'371	9'838	4'464	29'745	183.54	3'921'375	0.40 %
Akt Element Fleet Management Corp		79'996	27'865	9'703	98'158	36.04	2'540'997	0.26 %
Akt Great West Lifeco Inc		38'294	10'172		48'466	56.48	1'966'191	0.20 %
Akt Hydro One Ltd		64'331	18'831		83'162	49.65	2'965'773	0.30 %
Akt iA Financial Corporation Inc		5'574	1'637		7'211	158.23	819'555	0.08 %
Akt Intact Financial Corp		5'355	1'137		6'492	270.77	1'262'620	0.13 %
Akt Ivanhoe Mines -A- Ltd		89'009	40'169	11'990	117'188	14.76	1'242'405	0.13 %
Akt Manulife Financial		44'105	14'991		59'096	43.36	1'840'522	0.19 %
Akt Power Corp of Canada		38'762	16'291	37'680	17'373	60.22	751'466	0.08 %
Akt Rogers Communications Inc -B- Non-Voting		10'435	4'066		14'501	47.91	499'020	0.05 %
Akt Royal Bank of Canada		28'385	15'005	5'864	37'526	205.12	5'528'840	0.56 %
Akt Shopify Inc Subord Vtg Reg -A-			2'775		2'775	206.76	412'120	0.04 %
Akt Stantec Inc		20'544	6'804	1'532	25'816	150.09	2'783'136	0.28 %
Akt Sun Life Financial Inc		19'421	5'764		25'185	83.57	1'511'771	0.15 %
Akt Thomson Reuters		5'631	1'847		7'478	216.10	1'160'737	0.12 %
Akt TMX Group Ltd		24'433	5'223		29'656	53.24	1'134'082	0.11 %
Akt Toronto Dominion Bank		23'093	12'342	5'350	30'085	111.28	2'404'700	0.24 %
Akt Wheaton Precious Metals Corp		52'050	7'714	35'747	24'017	155.74	2'686'660	0.27 %
Akt WSP Global Inc			6'272		6'272	273.50	1'232'132	0.12 %
Akt Cameco Corp		6'202	1'382	7'584	0			
Akt Canadian Pacific Kansas City		6'383	2'822	9'205	0			
Akt Onex Corp Subord.Voting		8'868	4'451	13'319	0			
Total							40'881'031	4.13 %
	USD							
Akt Shopify Inc Subord Vtg Reg -A-		12'022	2'153	3'107	11'068	148.61	1'644'815	0.17 %
Total							1'644'815	0.17 %
Total Kanada							42'525'847	4.29 %
Luxemburg								
	USD							
Akt Spotify Technology S.A.			1'554	95	1'459	698.00	1'018'382	0.10 %
Total							1'018'382	0.10 %
Total Luxemburg							1'018'382	0.10 %

Titel	Währung	Bestand per 01.10.2024	Kauf ¹⁾	Verkauf ¹⁾²⁾	Bestand per 30.09.2025	Kurs	Wert in USD	Anteil in %
Neuseeland								
	NZD							
Akt Meridian Energy Ltd		157'428	50'339		207'767	5.57	670'752	0.07 %
Akt Mercury NZ Ltd		156'585	48'588	205'173	0			
Total							670'752	0.07 %
Total Neuseeland							670'752	0.07 %
Niederlande								
	EUR							
Akt Adyen N.V.		212	41	40	213	1'365.00	341'364	0.03 %
Akt ASML Holding NV		3'371	1'315	301	4'385	828.10	4'263'414	0.43 %
Akt EXOR N.V.			18'298		18'298	83.20	1'787'442	0.18 %
Akt Ferrari N.V.			3'550		3'550	411.60	1'715'572	0.17 %
Akt NN Group N.V.		16'684	8'054	5'366	19'372	59.90	1'362'406	0.14 %
Akt Prosus N.V.		26'362	7'641		34'003	59.94	2'392'980	0.24 %
Akt Universal Music Group N.V. Bearer and Registered Shs		9'000	10'492	9'000	10'492	24.56	302'546	0.03 %
Akt Akzo Nobel NV		9'379	2'009	11'388	0			
Total							12'165'724	1.23 %
Total Niederlande							12'165'724	1.23 %
Norwegen								
	NOK							
Akt DNB Bank ASA		38'519	8'915	43'925	3'509	271.50	95'387	0.01 %
Akt Gjensidige Forsikring ASA		40'358	10'146		50'504	292.60	1'479'574	0.15 %
Akt Mowi ASA			118'344		118'344	210.80	2'497'776	0.25 %
Namakt SalMar ASA		7'263	10'927	1'572	16'618	533.00	886'835	0.09 %
Total							4'959'572	0.50 %
Total Norwegen							4'959'572	0.50 %
Österreich								
	EUR							
Akt Verbund -A-		11'152	7'627	938	17'841	61.90	1'296'627	0.13 %
Total							1'296'627	0.13 %
Total Österreich							1'296'627	0.13 %
Schweden								
	SEK							
Akt Lundbergfoeretagen AB		14'760	10'158	2'659	22'259	488.40	1'154'433	0.12 %
Akt SCA -B- AB		57'014	104'830	5'299	156'545	124.35	2'067'152	0.21 %
Akt Skandinaviska Enskilda Banken -A-		36'743	9'929		46'672	183.90	911'435	0.09 %
Akt Svenska Handelsbanken AB			80'022		80'022	122.40	1'040'108	0.11 %
Akt Tele2 -B-		63'502	11'902	23'207	52'197	160.55	889'904	0.09 %
Akt Epiroc AB -A-		42'477	5'410	47'887	0			
Akt Skanska AB -B-		25'243		25'243	0			
Total							6'063'032	0.61 %
Total Schweden							6'063'032	0.61 %

Titel	Währung	Bestand per 01.10.2024	Kauf ¹⁾	Verkauf ¹⁾²⁾	Bestand per 30.09.2025	Kurs	Wert in USD	Anteil in %
Schweiz								
	CHF							
Akt Alcon AG		7'599	2'982	5'330	5'251	59.26	390'164	0.04 %
Akt Givaudan SA		138	61	28	171	3'232.00	692'965	0.07 %
GS Roche Holding AG		8'053	3'083	1'169	9'967	259.90	3'247'988	0.33 %
Namakt ABB Ltd		76'694	35'186	57'719	54'161	57.32	3'892'571	0.39 %
Namakt Baloise-Holding		9'040	3'118	982	11'176	196.40	2'752'147	0.28 %
Namakt BKW AG		4'407	2'004	997	5'414	169.90	1'153'335	0.12 %
Namakt Geberit AG		2'816	1'385	552	3'649	597.20	2'732'357	0.28 %
Namakt Julius Baer Gruppe AG		6'475	2'961		9'436	54.96	650'247	0.07 %
Namakt Lindt & Spruengli AG		7	2		9	119'600.00	1'349'638	0.14 %
Namakt Novartis AG		15'881	3'821	1'148	18'554	100.12	2'329'175	0.24 %
Namakt Partners Group Holding		1'113	381	175	1'319	1'033.50	1'709'224	0.17 %
Namakt Sonova Holding AG		873	227		1'100	216.60	298'741	0.03 %
Namakt Swisscom AG		2'914	1'696	745	3'865	577.50	2'798'628	0.28 %
Namakt Swiss Prime Site AG		15'659	7'773	2'125	21'307	111.30	2'973'454	0.30 %
Namakt UBS Group AG		14'659	7'068	2'590	19'137	32.51	780'072	0.08 %
Namakt Zurich Insurance Group AG		2'500	937	410	3'027	566.60	2'150'467	0.22 %
Akt Straumann Holding AG		2'421		2'421	0			
Total							29'901'172	3.02 %
	EUR							
Akt DSM-Firmenich AG		2'392	757	3'149	0			
Total							0	0.00 %
	USD							
Namakt Chubb Ltd		7'050	3'723	1'568	9'205	282.25	2'598'111	0.26 %
Namakt Garmin Ltd		3'303	1'047		4'350	246.22	1'071'057	0.11 %
Akt TE Connectivity Ltd.		6'132		6'132	0			
Total							3'669'168	0.37 %
Total Schweiz							33'570'340	3.39 %
Singapur								
	SGD							
Akt CapitaLand Ascendas REIT Real Estate Invest.Trust		812'000	378'500	247'800	942'700	2.79	2'038'983	0.21 %
Akt CapitaLand Integrated Comm REIT		1'087'500	570'700	41'000	1'617'200	2.29	2'871'013	0.29 %
Total							4'909'996	0.50 %
Total Singapur							4'909'996	0.50 %
Spanien								
	EUR							
Akt Amadeus IT Holding SA Series A		6'261	2'016		8'277	67.50	655'967	0.07 %
Akt EDP Renovaveis SA		59'033	30'797	10'421	79'409	11.20	1'044'222	0.11 %
Akt Ferrovial SE		97'698	37'246	14'641	120'303	48.78	6'890'066	0.70 %
Akt INDUSTRIA DE DISEÑO TEXTIL S.A. Inditex-Share from Split		24'801	12'084	3'954	32'931	46.97	1'816'062	0.18 %
Akt Redeia Corporacion SA		80'794	27'808	8'580	100'022	16.44	1'930'645	0.19 %
Akt Iberdrola SA		193'641		193'641	0			
Total							12'336'962	1.25 %
Total Spanien							12'336'962	1.25 %

Titel	Währung	Bestand per 01.10.2024	Kauf ¹⁾	Verkauf ¹⁾²⁾	Bestand per 30.09.2025	Kurs	Wert in USD	Anteil in %
Vereinigte Staaten von Amerika								
	USD							
Akt Abbott Laboratories		10'226	3'428	917	12'737	133.94	1'705'994	0.17 %
Akt AbbVie Inc		16'447	6'531	1'912	21'066	231.54	4'877'622	0.49 %
Akt Adobe Systems Inc		5'209	1'955	276	6'888	352.75	2'429'742	0.25 %
Akt Advanced Micro Devices Inc		16'638	12'200	590	28'248	161.79	4'570'244	0.46 %
Akt AECOM		26'904	8'996	1'709	34'191	130.47	4'460'900	0.45 %
Akt AFLAC Inc		21'565	9'562	2'944	28'183	111.70	3'148'041	0.32 %
Akt Agilent Technologies Inc		3'081	1'685		4'766	128.35	611'716	0.06 %
Akt Airbnb Inc		3'947	1'422		5'369	121.42	651'904	0.07 %
Akt Allstate Corp		5'828	1'896		7'724	214.65	1'657'957	0.17 %
Akt Alnylam Pharmaceuticals Inc		1'440	578	499	1'519	456.00	692'664	0.07 %
Akt Alphabet Inc		69'416	23'484	3'590	89'310	243.55	21'751'450	2.20 %
Akt Alphabet Inc -A-		39'499	18'806	6'586	51'719	243.10	12'572'889	1.27 %
Akt Amazon.Com Inc		89'180	39'136	8'387	119'929	219.57	26'332'811	2.66 %
Akt American Express Co		9'906	3'470	344	13'032	332.16	4'328'709	0.44 %
Akt American Financial Group Inc (New)		5'550	1'654		7'204	145.72	1'049'767	0.11 %
Akt American Tower Corp		3'878	1'559	352	5'085	192.32	977'947	0.10 %
Akt Ameriprise Financial Inc		2'282	1'124	467	2'939	491.25	1'443'784	0.15 %
Akt AMETEK Inc		12'166	4'236	1'343	15'059	188.00	2'831'092	0.29 %
Akt Amgen Inc		5'271	1'473		6'744	282.20	1'903'157	0.19 %
Akt Amphenol Corp (New) -A-		16'042	7'350	2'439	20'953	123.75	2'592'934	0.26 %
Akt Analog Devices Inc		12'761	4'916	620	17'057	245.70	4'190'905	0.42 %
Akt Apollo Global Management Inc		10'010	2'884		12'894	133.27	1'718'383	0.17 %
Akt Apple Computer Inc		148'821	59'261	14'276	193'806	254.63	49'348'822	4.98 %
Akt Applied Materials Inc		9'503	2'998	1'963	10'538	204.74	2'157'550	0.22 %
Akt AppLovin Corp -A-			2'605	355	2'250	718.54	1'616'715	0.16 %
Akt Arista Networks Inc			8'217		8'217	145.71	1'197'299	0.12 %
Akt Arthur J. Gallagher & Co		1'824	2'273	693	3'404	309.74	1'054'355	0.11 %
Akt AT&T Inc		36'353	15'131	19'428	32'056	28.24	905'261	0.09 %
Akt Autodesk Inc		2'790	4'812		7'602	317.67	2'414'927	0.24 %
Akt Automatic Data Processing Inc		5'124	2'480	704	6'900	293.50	2'025'150	0.20 %
Akt Avalonbay Communities Inc		5'203	1'687		6'890	193.17	1'330'941	0.13 %
Akt Axon Enterprise Inc		780	910	86	1'604	717.64	1'151'095	0.12 %
Akt Bank of America Corp		64'179	20'871		85'050	51.59	4'387'730	0.44 %
Akt Bank of New York Mellon Corp		12'994	5'463	1'928	16'529	108.96	1'801'000	0.18 %
Akt Becton Dickinson & Co		3'782	1'261		5'043	187.17	943'898	0.10 %
Akt Biogen IDEC Inc		1'874	1'404	522	2'756	140.08	386'060	0.04 %
Akt Biomarin Pharmaceutical Inc		3'291	1'608		4'899	54.16	265'330	0.03 %
Akt Black Rock Inc.			2'982	269	2'713	1'165.87	3'163'005	0.32 %
Akt Booking Holdings Inc Registered Shs		208	60		268	5'399.27	1'447'004	0.15 %
Akt Boston Properties Inc		13'680	29'505	5'290	37'895	74.34	2'817'114	0.28 %
Akt Boston Scientific Corp		28'473	7'264		35'737	97.63	3'489'003	0.35 %
Akt Bristol Myers Squibb Co		40'050	15'792	4'484	51'358	45.10	2'316'246	0.23 %
Akt Broadcom Inc -Registered Shs		49'055	18'289	7'999	59'345	329.91	19'578'509	1.98 %
Akt Broadridge Financial Solutions Inc		3'425	920		4'345	238.17	1'034'849	0.10 %
Akt Brown & Brown Inc		6'279	1'809	1'429	6'659	93.79	624'548	0.06 %
Akt Brown Forman Corp.		13'528	2'688		16'216	27.08	439'129	0.04 %
Akt Capital One Financial Corp		5'654	8'395	561	13'488	212.58	2'867'279	0.29 %
Akt CDW CORP/DE		3'164	941		4'105	159.28	653'844	0.07 %
Akt Charles Schwab		18'894	5'982	810	24'066	95.47	2'297'581	0.23 %
Akt Charter Communications Inc -A-		1'828	596	469	1'955	275.11	537'830	0.05 %
Akt Chipotle Mexican Grill Inc -A-		12'689	3'929		16'618	39.19	651'259	0.07 %

Titel	Währung	Bestand per 01.10.2024	Kauf ¹⁾	Verkauf ¹⁾²⁾	Bestand per 30.09.2025	Kurs	Wert in USD	Anteil in %
Akt Church & Dwight Co.Inc.		7'894	2'375		10'269	87.63	899'872	0.09 %
Akt Cincinnati Financial Corp		4'361	1'139	105	5'395	158.10	852'950	0.09 %
Akt Cisco Systems Inc		57'467	20'172	4'236	73'403	68.42	5'022'233	0.51 %
Akt CME Group -A-		4'494	1'995	519	5'970	270.19	1'613'034	0.16 %
Akt Cognizant Tech Sol -A-		8'705	2'818		11'523	67.07	772'848	0.08 %
Akt Comcast Corp -A-		42'758	14'761		57'519	31.42	1'807'247	0.18 %
Akt Constellation Brands Inc -A-		1'687	585		2'272	134.67	305'970	0.03 %
Akt Copart Inc		7'446	4'358	4'338	7'466	44.97	335'746	0.03 %
Akt Corning Inc		24'857	11'117	3'905	32'069	82.03	2'630'620	0.27 %
Akt Corpay Inc		1'548	554	619	1'483	288.06	427'193	0.04 %
Akt CoStar Group Inc		5'116	5'888	7'393	3'611	84.37	304'660	0.03 %
Akt CrowdStrike Holdings Inc A			2'087	512	1'575	490.38	772'348	0.08 %
Akt Danaher		7'245	2'663		9'908	198.26	1'964'360	0.20 %
Akt Dexcom Inc		4'790	1'417	1'245	4'962	67.29	333'893	0.03 %
Akt Digital Realty		19'692	44'539	5'070	59'161	172.88	10'227'754	1.03 %
Akt eBay Inc		15'830	4'250		20'080	90.95	1'826'276	0.18 %
Akt Ecolab Inc		2'732	1'212		3'944	273.86	1'080'104	0.11 %
Akt Edison International		73'648	29'912	24'660	78'900	55.28	4'361'592	0.44 %
Akt Edwards Lifesciences		16'905	6'684	5'962	17'627	77.77	1'370'852	0.14 %
Akt Elevance Health Inc		3'335	1'335	4'311	359	323.12	116'000	0.01 %
Akt Eli Lilly & Co		9'372	3'601	799	12'174	763.00	9'288'762	0.94 %
Akt Equinix Inc		3'695	9'920	103	13'512	783.24	10'583'139	1.07 %
Akt Equity Residential Shs of Benef.Interest		8'682	4'034		12'716	64.73	823'107	0.08 %
Akt Erie Indemnity Co -A-		1'181	385		1'566	318.16	498'239	0.05 %
Akt Essex Property Trust		3'816	345		4'161	267.66	1'113'733	0.11 %
Akt F5 Networks Inc		9'348	3'398	1'424	11'322	323.19	3'659'157	0.37 %
Akt Fastenal Co Registered Shs		12'802	24'116	1'614	35'304	49.04	1'731'308	0.17 %
Akt Fidelity National Inc		7'079	6'818	5'561	8'336	65.94	549'676	0.06 %
Akt First Solar Inc		8'338	16'607	3'678	21'267	220.53	4'690'012	0.47 %
Akt Fiserv Inc		7'008	2'538	733	8'813	128.93	1'136'260	0.11 %
Akt Fortinet Inc		8'219	2'651	1'653	9'217	84.08	774'965	0.08 %
Akt Fortive Corp		9'160	3'079		12'239	48.99	599'589	0.06 %
Akt Fox Corp		16'784	14'382	8'271	22'895	57.29	1'311'655	0.13 %
Akt Gilead Sciences Inc		5'555	1'414		6'969	111.00	773'559	0.08 %
Akt Global Payments Inc		3'884	1'620		5'504	83.08	457'272	0.05 %
Akt Goldman Sachs Group Inc			2'051		2'051	796.35	1'633'314	0.16 %
Akt Healthpeak Properties Inc.		23'124	8'525		31'649	19.15	606'078	0.06 %
Akt Hewlett Packard Enterprise Co.		43'858	7'855	21'022	30'691	24.56	753'771	0.08 %
Akt Hologic Inc		5'524	2'224		7'748	67.49	522'913	0.05 %
Akt Home Depot Inc		10'492	4'107	638	13'961	405.19	5'656'858	0.57 %
Akt IBM Corp		24'710	8'719	937	32'492	282.16	9'167'943	0.93 %
Akt IDEXX Laboratories Inc		1'583	202		1'785	638.89	1'140'419	0.12 %
Akt Illinois Tool Works		11'666	4'361	6'127	9'900	260.76	2'581'524	0.26 %
Akt Intel Corp		57'080	26'235	7'724	75'591	33.55	2'536'078	0.26 %
Akt Intercontinental Exchange Inc		6'348	1'901		8'249	168.48	1'389'792	0.14 %
Akt Intuit Corp		3'674	1'587	391	4'870	682.91	3'325'772	0.34 %
Akt Intuitive Surgical Inc		4'356	1'540	213	5'683	447.23	2'541'608	0.26 %
Akt IQVIA Holdings Inc		3'979	1'335		5'314	189.94	1'009'341	0.10 %
Akt Jacobs Solutions Inc			6'814		6'814	149.86	1'021'146	0.10 %
Akt Johnson & Johnson		30'465	11'241	2'037	39'669	185.42	7'355'426	0.74 %
Akt JP Morgan Chase & Co		34'292	10'756	712	44'336	315.43	13'984'904	1.41 %
Akt Kenvue Inc		51'947	18'167	4'529	65'585	16.23	1'064'445	0.11 %
Akt Keurig Dr Pepper Inc		21'626	5'596		27'222	25.51	694'433	0.07 %

Titel	Währung	Bestand per 01.10.2024	Kauf ¹⁾	Verkauf ¹⁾²⁾	Bestand per 30.09.2025	Kurs	Wert in USD	Anteil in %
Akt Keysight Technologies Inc.		3'634	834		4'468	174.92	781'543	0.08 %
Akt KLA-Tencor Corp		2'043	916	269	2'690	1'078.60	2'901'434	0.29 %
Akt Lam Research Corp			14'013	1'583	12'430	133.90	1'664'377	0.17 %
Akt Liberty Media Corp -C-		3'886	1'546		5'432	104.45	567'372	0.06 %
Akt Lowe's Companies Inc		7'095	2'243	5'362	3'976	251.31	999'209	0.10 %
Akt Lululemon Athletica Inc		2'192	659	258	2'593	177.93	461'372	0.05 %
Akt M&T Bank Corporation Registered		4'544	2'069	1'130	5'483	197.62	1'083'550	0.11 %
Akt Markel Corp		424	78	13	489	1'911.36	934'655	0.09 %
Akt MasterCard Inc -A-		9'036	3'074	259	11'851	568.81	6'740'967	0.68 %
Akt McDonald's Corp		9'324	2'510		11'834	303.89	3'596'234	0.36 %
Akt MercadoLibre Inc		700	207	40	867	2'336.94	2'026'127	0.20 %
Akt Merck & Co Inc		32'820	14'335	3'494	43'661	83.93	3'664'468	0.37 %
Akt Meta Platforms Inc -A-		21'545	8'570	1'914	28'201	734.38	20'710'250	2.09 %
Akt Metlife Inc		20'302	9'399	3'187	26'514	82.37	2'183'958	0.22 %
Akt Mettler Toledo International Inc		632	165		797	1'227.61	978'405	0.10 %
Akt Micron Technology Inc		6'885	1'597		8'482	167.32	1'419'208	0.14 %
Akt Microsoft Corp		74'459	29'851	7'026	97'284	517.95	50'388'248	5.09 %
Akt Monster Beverage Corp		8'025	2'086		10'111	67.31	680'571	0.07 %
Akt Moody`s Corp		3'956	1'677	481	5'152	476.48	2'454'825	0.25 %
Akt Morgan Stanley		12'179	5'184	1'528	15'835	158.96	2'517'132	0.25 %
Akt Motorola Solutions Inc		5'071	1'823	315	6'579	457.29	3'008'511	0.30 %
Akt NASDAQ OMX Group Inc		5'783	2'040	1'133	6'690	88.45	591'730	0.06 %
Akt NetApp Inc		4'013	1'056		5'069	118.46	600'474	0.06 %
Akt Netflix		4'579	1'705	484	5'800	1'198.92	6'953'736	0.70 %
Akt Northern Trust Corp		3'931	1'242		5'173	134.60	696'286	0.07 %
Akt NVIDIA Corp		249'683	121'466	27'551	343'598	186.58	64'108'515	6.47 %
Akt NVR Inc		56	15	18	53	8'034.66	425'837	0.04 %
Akt O'Reilly Automotive Inc		1'119	3'106	2'501	1'724	107.81	185'864	0.02 %
Akt Oracle Corp		27'672	10'574	4'688	33'558	281.24	9'437'852	0.95 %
Akt Palantir Technologies Inc			27'462	3'585	23'877	182.42	4'355'642	0.44 %
Akt Palo Alto Networks Inc		2'750	4'678		7'428	203.62	1'512'489	0.15 %
Akt Paychex Inc		4'659	1'661	683	5'637	126.76	714'546	0.07 %
Akt PayPal Holdings Inc		11'936	3'310		15'246	67.06	1'022'397	0.10 %
Akt PerkinElmer Inc		5'745	1'988		7'733	87.65	677'797	0.07 %
Akt Pfizer Inc		54'158	18'577		72'735	25.48	1'853'288	0.19 %
Akt PNC Financial Services Group		5'826	1'486		7'312	200.93	1'469'200	0.15 %
Akt Progressive Corp		6'614	2'544	754	8'404	246.95	2'075'368	0.21 %
Akt ProLogis		18'376	8'111	2'636	23'851	114.52	2'731'417	0.28 %
Akt Prudential Financial Inc		7'400	3'639	3'563	7'476	103.74	775'560	0.08 %
Akt Public Storage Inc		2'783	994		3'777	288.85	1'090'986	0.11 %
Akt Qualcomm Inc		12'391	5'039	1'076	16'354	166.36	2'720'651	0.27 %
Akt Quanta Services Inc		5'836	2'223	621	7'438	414.42	3'082'456	0.31 %
Akt Raymond James Financial Inc		3'138	435		3'573	172.60	616'700	0.06 %
Akt Regeneron Pharmaceuticals Inc		1'068	311		1'379	562.27	775'370	0.08 %
Akt Reg Shs Coinbase Global Inc -A-		1'058	2'102	1'180	1'980	337.49	668'230	0.07 %
Akt Reg Shs DoorDash Inc -A-			1'979		1'979	271.99	538'268	0.05 %
Akt Reliance Steel & Aluminium Co		1'699	780		2'479	280.83	696'178	0.07 %
Akt Republic Services Inc			3'097		3'097	229.48	710'700	0.07 %
Akt Resmed Inc		2'713	1'368	860	3'221	273.73	881'684	0.09 %
Akt Rivian Automotive Inc -A-		32'487	164'452	64'750	132'189	14.68	1'940'535	0.20 %
Akt Robinhood Markets, Inc -A-			6'191	1'186	5'005	143.18	716'616	0.07 %
Akt Roblox Corporation -A-			3'582	1'338	2'244	138.52	310'839	0.03 %
Akt Rockwell Automation Inc		2'073	533		2'606	349.53	910'875	0.09 %

Titel	Währung	Bestand per 01.10.2024	Kauf ¹⁾	Verkauf ¹⁾²⁾	Bestand per 30.09.2025	Kurs	Wert in USD	Anteil in %
Akt Ross Stores Inc		5'766	2'093		7'859	152.39	1'197'633	0.12 %
Akt S & P Global Inc		5'871	2'015		7'886	486.71	3'838'195	0.39 %
Akt Salesforce.com Inc		10'646	7'630	814	17'462	237.00	4'138'494	0.42 %
Akt ServiceNow Inc		4'039	1'412	80	5'371	920.28	4'942'824	0.50 %
Akt Sherwin-Williams Co		8'533	13'302		21'835	346.26	7'560'587	0.76 %
Akt Simon Property Group		6'013	2'975	1'427	7'561	187.67	1'418'973	0.14 %
Akt Snowflake Inc		1'581	4'278	1'891	3'968	225.55	894'982	0.09 %
Akt Starbucks Corp		11'225	3'445		14'670	84.60	1'241'082	0.13 %
Akt Strategy Incorporation -A-		725	3'188	1'362	2'551	322.21	821'958	0.08 %
Akt Stryker Inc		5'028	1'552	407	6'173	369.67	2'281'973	0.23 %
Akt Super Micro Comp Rg			12'568	5'604	6'964	47.94	333'854	0.03 %
Akt Synchrony Financial		7'961	1'760		9'721	71.05	690'677	0.07 %
Akt Teledyne Technologies Inc		2'207	1'293	2'270	1'230	586.04	720'829	0.07 %
Akt Teradyne Inc		2'986	2'738	1'899	3'825	137.64	526'473	0.05 %
Akt Tesla Motors Inc		32'473	20'666	6'576	46'563	444.72	20'707'497	2.09 %
Akt Texas Instruments Inc		9'672	3'811		13'483	183.73	2'477'232	0.25 %
Akt The Blackstone Group Inc		8'000	2'879	829	10'050	170.85	1'717'042	0.17 %
Akt The Hartford Financial Services Group Inc		8'349	2'546		10'895	133.39	1'453'284	0.15 %
Akt The Hershey Co		3'392	1'164		4'556	187.05	852'200	0.09 %
Akt Thermo Fisher Scientific Inc		4'768	1'773	283	6'258	485.02	3'035'255	0.31 %
Akt Tjx Cos Inc		28'535	9'671	5'096	33'110	144.54	4'785'719	0.48 %
Akt T-Mobile US Inc		3'029	1'010	260	3'779	239.38	904'617	0.09 %
Akt Travelers Companies Inc		4'518	1'247		5'765	279.22	1'609'703	0.16 %
Akt Trimble Inc		9'301	3'700	2'365	10'636	81.65	868'429	0.09 %
Akt T Rowe Price Group Inc		3'702	2'357	1'393	4'666	102.64	478'918	0.05 %
Akt Uber Technologies Inc		18'745	8'022	2'295	24'472	97.97	2'397'522	0.24 %
Akt Ulta Beauty Inc		1'534	311		1'845	546.75	1'008'754	0.10 %
Akt Unitedhealth Group Inc		9'700	3'371	383	12'688	345.30	4'381'166	0.44 %
Akt United Rentals Inc			440		440	954.66	420'050	0.04 %
Akt US Bancorp		19'033	5'834		24'867	48.33	1'201'822	0.12 %
Akt Veeva Systems Inc -A-		1'641	927	868	1'700	297.91	506'447	0.05 %
Akt Ventas Inc		7'438	1'800		9'238	69.99	646'568	0.07 %
Akt Veralto Corporation			17'992		17'992	106.61	1'918'127	0.19 %
Akt Verisk Analytics Inc			2'556	864	1'692	251.51	425'555	0.04 %
Akt Verizon Communications Inc		28'956	10'037		38'993	43.95	1'713'742	0.17 %
Akt Vertex Pharmaceuticals Inc		2'249	728		2'977	391.64	1'165'912	0.12 %
Akt Vertiv Holdings Co -A-		2'842	2'417		5'259	150.86	793'373	0.08 %
Akt Visa Inc -A-		18'083	7'403	1'663	23'823	341.38	8'132'696	0.82 %
Akt Wabtec Westinghouse Air Brake Technologies Corp.		3'426	2'139	1'563	4'002	200.47	802'281	0.08 %
Akt Walt Disney Company		19'208	5'922		25'130	114.50	2'877'385	0.29 %
Akt Waste Management Inc		4'877	3'458	1'721	6'614	220.83	1'460'570	0.15 %
Akt Wells Fargo & Co		29'177	11'234	2'569	37'842	83.82	3'171'916	0.32 %
Akt Welltower Inc		9'622	2'643		12'265	178.14	2'184'887	0.22 %
Akt Weyerhaeuser Co			50'250	19'256	30'994	24.79	768'341	0.08 %
Akt WR Berkley Corp		13'009	3'145	395	15'759	76.62	1'207'455	0.12 %
Akt WW Grainger Inc		1'402	62	635	829	952.96	790'004	0.08 %
Akt Xylem Inc When Issued		15'044	47'461	543	61'962	147.50	9'139'395	0.92 %
Akt Zoetis Inc -A-		8'445	2'861		11'306	146.32	1'654'294	0.17 %
Marsh & McLennan Shs		6'975	2'721	701	8'995	201.53	1'812'762	0.18 %
Akt Align Technology Inc		1'199	741	1'940	0			
Akt American Intl Group		14'098	2'551	16'649	0			
Akt Arista Networks Inc		1'476		1'476	0			
Akt Assurant Inc		2'493		2'493	0			

Titel	Währung	Bestand per 01.10.2024	Kauf ¹⁾	Verkauf ¹⁾²⁾	Bestand per 30.09.2025	Kurs	Wert in USD	Anteil in %
Akt Autozone Inc		241		241	0			
Akt Berkshire Hathaway Inc -B-		6'718	187	6'905	0			
Akt Bio-Techne Corp		3'022	2'052	5'074	0			
Akt Black Rock Inc.		2'084		2'084	0			
Akt CBRE Group Inc		4'151		4'151	0			
Akt Crown Castle International Corp REIT		5'258		5'258	0			
Akt D.R. Horton Inc		3'127		3'127	0			
Akt Deere & Co		2'654	533	3'187	0			
Akt Discover Financial Services		5'471	1'058	6'529	0			
Akt Dollar Tree Inc		3'081		3'081	0			
Akt Enphase Energy Inc		8'986	20'992	29'978	0			
Akt Estee Lauder Cos Inc -A-		3'302	2'320	5'622	0			
Akt Extra Space Storage Inc		2'286		2'286	0			
Akt General Mills Inc		9'565	1'048	10'613	0			
Akt Henry Schein Inc		7'317		7'317	0			
Akt Humana Inc		1'900	500	2'400	0			
Akt Juniper Networks Inc		26'918	8'024	34'942	0			
Akt Lam Research Corp		964		964	0			
Akt Lennar Corp -A-		3'994		3'994	0			
Akt LKQ Corp		9'865	1'699	11'564	0			
Akt Moderna Inc		2'404		2'404	0			
Akt Molina Healthcare Inc		634		634	0			
Akt Newmont Goldcorp Corp		10'923	3'977	14'900	0			
Akt Nike Inc -B-		10'678	2'712	13'390	0			
Akt Parker-Hannifin Corp		2'973	363	3'336	0			
Akt PPG Industries Inc		6'476	2'300	8'776	0			
Akt Ralliant			4'080	4'080	0			
Akt Realty Income Corp		10'749	3'781	14'530	0			
Akt Regency Centers Corp		6'895		6'895	0			
Akt SEI Investments Company		3'433	1'295	4'728	0			
Akt Super Micro Comp Rg		429		429	0			
Akt Target Corp		1'340		1'340	0			
Akt The Trade Desk Inc		3'562	3'427	6'989	0			
Akt TransDigm Grp Inc		325		325	0			
Akt U-Haul Holding Company		7'322		7'322	0			
Akt Union Pacific Corp		4'007	1'470	5'477	0			
Akt United Parcel Services Inc -B-		5'945		5'945	0			
Akt Walmart Inc		13'954		13'954	0			
Akt Workday Inc		852		852	0			
Akt Zimmer Holdings Inc		3'972		3'972	0			

Total							697'095'654	70.39 %
Total Vereinigte Staaten von Amerika							697'095'654	70.39 %
Total Aktien, die an einer Börse gehandelt werden							989'026'298	99.87 %

Aktien, die an einem anderen, dem Publikum offen stehenden Markt gehandelt werden

Schweden

	SEK							
Reg Shs NIBE Industrier AB -B-		80'407	15'014	56'139	39'282	37.04	154'508	0.02 %
Total							154'508	0.02 %
Total Schweden							154'508	0.02 %

Titel	Währung	Bestand per 01.10.2024	Kauf ¹⁾	Verkauf ^{1) 2)}	Bestand per 30.09.2025	Kurs	Wert in USD	Anteil in %
Vereinigte Staaten von Amerika								
	USD							
Akt KKR & Co Inc		7'489	2'287		9'776	129.95	1'270'391	0.13 %
Total							1'270'391	0.13 %
Total Vereinigte Staaten von Amerika							1'270'391	0.13 %
Total Aktien, die an einem anderen, dem Publikum offen stehenden Markt gehandelt werden							1'424'900	0.14 %
Total Aktien							990'451'198	100.01 %
Total Wertpapiere							990'451'198	100.01 %
Andere Wertpapiere und Wertrechte								
Andere Wertpapiere und Wertrechte, die an einer Börse gehandelt werden								
Belgien								
	EUR							
Sofina – rights 2025 02.10.2025			2'187	2'187	0			
Total							0	0.00 %
Total Belgien							0	0.00 %
Dänemark								
	DKK							
Rts Orsted			440'025	440'025	0			
Total							0	0.00 %
Total Dänemark							0	0.00 %
Spanien								
	EUR							
Anr. EDP Renovaveis 2025			89'830	89'830	0			
Total							0	0.00 %
Total Spanien							0	0.00 %
Total Andere Wertpapiere und Wertrechte, die an einer Börse gehandelt werden							0	0.00 %
Total Andere Wertpapiere und Wertrechte							0	0.00 %
Bankguthaben								
Bankguthaben auf Sicht							15'275	0.00 %
Total Bankguthaben							15'275	0.00 %
Sonstige Vermögenswerte							476'810	0.05 %
Gesamtvermögen per 30.09.2025							990'943'283	100.06 %
Verbindlichkeiten								
Bankschulden							-180'605	-0.02 %
Sonstige Verbindlichkeiten							-416'173	-0.04 %
Total Verbindlichkeiten							-596'778	-0.06 %
Nettovermögen per 30.09.2025							990'346'505	100.00 %
Anzahl der Anteile im Umlauf Klasse EUR P					174'045.995107			
Anzahl der Anteile im Umlauf Klasse LLB					407'478.417000			
Anzahl der Anteile im Umlauf Klasse USD P					2'442'021.776696			

Nettoinventarwert pro Anteil Klasse EUR P	EUR	139.96
Nettoinventarwert pro Anteil Klasse LLB	USD	1'457.97
Nettoinventarwert pro Anteil Klasse USD P	USD	150.55
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.

Hinterlegungsstellen per 30.09.2025

Die Wertpapiere waren per Abschlussdatum bei den folgenden Hinterlegungsstellen deponiert:

Citibank N.A.

Deutsche Bank AG

SIX SIS AG

Standard Chartered Bank Hong Kong Office

Bericht des Wirtschaftsprüfers

über den Jahresbericht 2024/2025

Prüfungsurteil

Wir haben die Zahlenangaben im Jahresbericht des iNdx Aktien Global Paris Aligned (USD) geprüft, der aus der Vermögensrechnung und dem Vermögensinventar per 30. September 2025, der Erfolgsrechnung für das an diesem Datum endende Geschäftsjahr und den Veränderungen des Nettovermögens sowie ergänzenden Angaben zum Jahresbericht besteht.

Nach unserer Beurteilung vermitteln die Zahlenangaben im Jahresbericht ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögens- und Finanzlage des iNdx Aktien Global Paris Aligned (USD) zum 30. September 2025 sowie dessen Ertragslage für das dann endende Jahr in Übereinstimmung mit dem liechtensteinischen Gesetz.

Grundlage für das Prüfungsurteil

Wir haben unsere Prüfung in Übereinstimmung mit dem liechtensteinischen Gesetz und den International Standards on Auditing (ISA) durchgeführt. Unsere Verantwortlichkeiten nach diesen Vorschriften und Standards sind im Abschnitt «Verantwortlichkeiten des Wirtschaftsprüfers für die Prüfung des Jahresberichts» unseres Berichts weitergehend beschrieben.

Wir sind von der Verwaltungsgesellschaft unabhängig in Übereinstimmung mit den liechtensteinischen gesetzlichen Vorschriften und den Anforderungen des Berufsstands sowie dem International Code of Ethics for Professional Accountants (including International Independence Standards) des International Ethics Standards Board for Accountants (IESBA Kodex), und wir haben unsere sonstigen beruflichen Verhaltenspflichten in Übereinstimmung mit diesen Anforderungen erfüllt.

Wir sind der Auffassung, dass die von uns erlangten Prüfungsnachweise ausreichend und geeignet sind, um als eine Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen.

Sonstige Informationen

Die Verwaltungsgesellschaft ist für die sonstigen Informationen verantwortlich. Die sonstigen Informationen umfassen übrige Darstellungen und Ausführungen im Jahresbericht, mit Ausnahme der im Abschnitt «Prüfungsurteil» genannten Bestandteile des geprüften Jahresberichts und unserem dazugehörenden Bericht.

Unser Prüfungsurteil zum Jahresbericht erstreckt sich nicht auf die sonstigen Informationen, und wir bringen keinerlei Form von Prüfungsschlussfolgerung hierzu zum Ausdruck.

Im Zusammenhang mit unserer Abschlussprüfung haben wir die Verantwortlichkeit, die sonstigen Informationen zu lesen und dabei zu würdigen, ob die sonstigen Informationen wesentliche Unstimmigkeiten zum Jahresbericht oder unseren bei der Abschlussprüfung erlangten Erkenntnissen aufweisen oder anderweitig wesentlich falsch dargestellt erscheinen.

Falls wir auf der Grundlage der von uns durchgeführten Arbeiten den Schluss ziehen, dass eine wesentliche falsche Darstellung dieser sonstigen Informationen vorliegt, sind wir verpflichtet, über diese Tatsache zu berichten. Wir haben in diesem Zusammenhang nichts zu berichten.

Verantwortlichkeiten des Verwaltungsrats der Verwaltungsgesellschaft für den Jahresbericht

Der Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft ist verantwortlich für die Aufstellung eines Jahresberichtes in Übereinstimmung mit den gesetzlichen Vorschriften und für die internen Kontrollen, die der Verwaltungsrat als notwendig feststellt, um die Aufstellung eines Jahresberichtes zu ermöglichen, der frei von wesentlichen falschen Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern ist.

PricewaterhouseCoopers AG, Kornhausstrasse 25, Postfach, 9000 St. Gallen
Telefon: +41 58 792 72 00, www.pwc.ch

Bei der Aufstellung des Jahresberichts ist der Verwaltungsrat dafür verantwortlich, die Fähigkeit des Organismus für gemeinsame Anlagen in Wertpapiere zur Fortführung der Geschäftstätigkeit zu beurteilen, Sachverhalte in Zusammenhang mit der Fortführung der Geschäftstätigkeit – sofern zutreffend – anzugeben sowie dafür, den Rechnungslegungsgrundsatz der Fortführung der Geschäftstätigkeit anzuwenden, es sei denn, der Verwaltungsrat beabsichtigt, entweder den Organismus für gemeinsame Anlagen in Wertpapiere zu liquidieren oder Geschäftstätigkeiten einzustellen, oder hat keine realistische Alternative dazu.

Verantwortlichkeiten des Wirtschaftsprüfers für die Prüfung des Jahresberichts

Unsere Ziele sind, hinreichende Sicherheit darüber zu erlangen, ob der Jahresbericht als Ganzes frei von wesentlichen falschen Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern ist, und einen Bericht abzugeben, der unser Prüfungsurteil beinhaltet. Hinreichende Sicherheit ist ein hohes Mass an Sicherheit, aber keine Garantie dafür, dass eine in Übereinstimmung mit dem liechtensteinischen Gesetz und den ISA durchgeführte Prüfung eine wesentliche falsche Darstellung, falls eine solche vorliegt, stets aufdeckt. Falsche Darstellungen können aus dolosen Handlungen oder Irrtümern resultieren und werden als wesentlich gewürdigt, wenn von ihnen einzeln oder insgesamt vernünftigerweise erwartet werden könnte, dass sie die auf der Grundlage dieses Jahresberichts getroffenen wirtschaftlichen Entscheidungen von Nutzern beeinflussen.

Als Teil einer Prüfung in Übereinstimmung mit dem liechtensteinischen Gesetz und den ISA üben wir während der gesamten Prüfung pflichtgemässes Ermessen aus und bewahren eine kritische Grundhaltung. Darüber hinaus:

- Identifizieren und beurteilen wir die Risiken wesentlicher falscher Darstellungen im Jahresbericht aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern, planen und führen Prüfungshandlungen als Reaktion auf diese Risiken durch sowie erlangen Prüfungsnachweise, die ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen. Das Risiko, dass aus dolosen Handlungen resultierende wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, ist höher als ein aus Irrtümern resultierendes, da dolose Handlungen kollusives Zusammenwirken, Fälschungen, beabsichtigte Unvollständigkeiten, irreführende Darstellungen oder das Ausserkraftsetzen interner Kontrollen beinhalten können.
- Gewinnen wir ein Verständnis von dem für die Prüfung relevanten internen Kontrollsystem, um Prüfungshandlungen zu planen, die unter den gegebenen Umständen angemessen sind, jedoch nicht mit dem Ziel, ein Prüfungsurteil zur Wirksamkeit des internen Kontrollsystems der Verwaltungsgesellschaft abzugeben.
- Beurteilen wir die Angemessenheit der angewandten Rechnungslegungsmethoden sowie die Vertretbarkeit der dargestellten geschätzten Werte in der Rechnungslegung und damit zusammenhängenden Angaben.
- Ziehen wir Schlussfolgerungen über die Angemessenheit des vom Verwaltungsrat angewandten Rechnungslegungsgrundsatzes der Fortführung der Geschäftstätigkeit sowie auf der Grundlage der erlangten Prüfungsnachweise, ob eine wesentliche Unsicherheit im Zusammenhang mit Ereignissen oder Gegebenheiten besteht, die erhebliche Zweifel an der Fähigkeit des Organismus für gemeinsame Anlagen in Wertpapiere zur Fortführung der Geschäftstätigkeit aufwerfen können. Falls wir die Schlussfolgerung ziehen, dass eine wesentliche Unsicherheit besteht, sind wir verpflichtet, in unserem Bericht auf die dazugehörigen Angaben im Jahresbericht aufmerksam zu machen oder, falls diese Angaben unangemessen sind, unser Prüfungsurteil zu modifizieren. Wir ziehen unsere Schlussfolgerungen auf der Grundlage der bis zum Datum unseres Berichts erlangten Prüfungsnachweise. Zukünftige Ereignisse oder Gegebenheiten können jedoch die Abkehr des Organismus für gemeinsame Anlagen in Wertpapiere von der Fortführung der Geschäftstätigkeit zur Folge haben.
- Beurteilen wir die Darstellung, den Aufbau und den Inhalt des Jahresberichtes einschliesslich der Angaben in den ergänzenden Angaben sowie, ob die dem Jahresbericht die zugrunde liegenden Geschäftsvorfälle und Ereignisse in einer Weise wiedergibt, dass eine sachgerechte Darstellung erreicht wird.

Wir kommunizieren mit dem Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft, unter anderem über den geplanten Umfang und die geplante zeitliche Einteilung der Prüfung sowie über bedeutsame Prüfungsfeststellungen, einschliesslich etwaiger bedeutsamer Mängel im internen Kontrollsystem, die wir während unserer Prüfung identifizieren.

PricewaterhouseCoopers AG

Andreas Scheibli

Liechtensteinischer Wirtschaftsprüfer
Leitender Revisor

Patricia Bösch

Liechtensteinische Wirtschaftsprüferin

St. Gallen, 19. Dezember 2025

Offenlegung Vergütungsinformationen (ungeprüft)

Vergütungsinformationen betreffend die LLB Fund Services AG

Die nachfolgenden Vergütungsinformationen beziehen sich auf die LLB Fund Services AG (die "Gesellschaft"). Diese Vergütung wurde an die Mitarbeitenden der Gesellschaft für die Verwaltung sämtlicher OGAW oder AIF (gemeinsam "Fonds") entrichtet. Nur ein Anteil der ausgewiesenen Vergütung wurde zur Entschädigung der für iNdx Aktien Global Paris Aligned (USD) erbrachten Leistungen aufgewendet.

Die hier ausgewiesenen Beträge umfassen die fixe und variable Bruttovergütung, das heisst vor Abzug von Steuern und Arbeitnehmerbeiträgen an Sozialversicherungseinrichtungen. Die jährliche Überprüfung der Vergütungsgrundsätze der Gesellschaft, die Bestimmung der "Identifizierten Mitarbeitenden" (Anm. 4) sowie die Genehmigung der effektiv ausbezahlten Gesamtvergütung obliegt dem Verwaltungsrat. Die Genehmigung der variablen Vergütung durch den Verwaltungsrat kann nach Berichtserstellung erfolgen. Gegenüber dem Vorjahr erfolgten keine wesentlichen Veränderungen an den Vergütungsgrundsätzen mit Gültigkeit für das Kalenderjahr 2024.

Die von der Gesellschaft verwalteten Fonds und deren Volumen sind auf www.lafv.li einsehbar. Eine Zusammenfassung der Vergütungsgrundsätze der Gesellschaft ist auf <https://llb.li/de/institutionelle/fund-services/llb-fund-services-ag/anlegerinformationen/verguetungsgrundsaeetze> abrufbar. Des Weiteren gewährt die Gesellschaft auf Anfrage kostenlose Einsicht in die entsprechenden internen Richtlinien.

Die von Dienstleistern, bspw. delegierten Vermögensverwaltern, ihrerseits an eigene Identifizierte Mitarbeitende ausgerichteten Vergütungen sind nicht reflektiert.

Vergütung der Mitarbeitenden der Gesellschaft (Anm. 1)

Gesamtvergütung im abgelaufenen Kalenderjahr 2024	CHF	2.36-2.50 Mio.
davon feste Vergütung	CHF	2.09 Mio.
davon variable Vergütung (Anm. 2)	CHF	0.27-0.41 Mio.

Direkt aus Fonds gezahlte Vergütungen (Anm. 3) keine

An Mitarbeitende bezahlte Carried Interests oder Performance Fees keine

Gesamtzahl der Mitarbeitenden der Gesellschaft per 31.12.2024 20

Gesamtes verwaltetes Vermögen der Gesellschaft per 31.12.2024	Anzahl Teilfonds	Verwaltetes Vermögen
in OGAW	59	CHF 8'163 Mio.
in AIF	24	CHF 1'982 Mio.
Total	83	CHF 10'145 Mio.

Vergütung einzelner Mitarbeiterkategorien der Gesellschaft

Gesamtvergütung für "Identifizierte Mitarbeitende" (Anm. 4) der Gesellschaft im abgelaufenen Kalenderjahr 2024	CHF	1.35-1.46 Mio.
davon feste Vergütung	CHF	1.12 Mio.
davon variable Vergütung (Anm. 2)	CHF	0.23-0.34 Mio.

Gesamtzahl der Identifizierten Mitarbeitenden der Gesellschaft per 31.12.2024 9

Gesamtvergütung für andere Mitarbeitende der Gesellschaft im abgelaufenen Kalenderjahr 2024	CHF	1.01-1.03 Mio.
davon feste Vergütung	CHF	0.97 Mio.
davon variable Vergütung (Anm. 2)	CHF	0.05-0.07 Mio.

Gesamtzahl der anderen Mitarbeitenden der Gesellschaft per 31.12.2024 11

Anmerkungen

1 - Die Gesamtvergütung bezieht sich auf alle Mitarbeitenden der Gesellschaft inklusive Verwaltungsratsmitglieder. Die Offenlegung der Mitarbeitervergütung erfolgt im Einklang mit Art. 107 VO 231/2013 auf Ebene der Gesellschaft. Eine Allokation der tatsächlichen Arbeits- und Zeitaufwände auf einzelne Fonds kann nicht zuverlässig erhoben werden.

2 - Der ausgewiesene Betrag umfasst Cash Bonus sowie Aufschubinstrumente im Eigentum des Mitarbeitenden. Den Mitarbeitenden zugewiesenen Mitarbeiterbindungsinstrumenten wird der gegenwärtige Wert beigemessen.

3 - Es werden keine Vergütungen direkt aus den Fonds an Mitarbeitende bezahlt, da alle Vergütungen von der Gesellschaft vereinnahmt werden.

4 - Als "Identifizierte Mitarbeitende" gelten Mitarbeitende, deren berufliche Tätigkeit einen wesentlichen Einfluss auf das Risikoprofil der Gesellschaft oder die Risikoprofile der verwalteten Fonds ausüben. Im Einzelnen sind dies die Mitglieder der Leitungsorgane sowie andere Mitarbeitende auf demselben Vergütungsniveau, Risikoträger und die Inhaber von wesentlichen Kontrollfunktionen.

Die Verwaltungsgesellschaft hat die Portfolioverwaltung in Bezug auf folgenden Fonds

an die oben genannte Vermögensverwaltungsgesellschaft (kurz: «VV-Gesellschaft») delegiert. Nur ein Anteil der nachfolgend ausgewiesenen Vergütung wurde zur Entschädigung von Vermögensverwaltungsleistungen für den gelisteten Fonds aufgewendet.

Gesamtzahl der Mitarbeitenden der VV-Gesellschaft per 31.12.2024 33

1 - Die Gesamtvergütung bezieht sich auf alle Mitarbeitenden der VV-Gesellschaft inklusive Verwaltungsratsmitglieder. Als Vergütungsbetrag wird die Bruttovergütung, vor Abzug von Steuern und Arbeitnehmerbeiträgen an Sozialversicherungseinrichtungen, resp. die Bruttoentschädigung an den Verwaltungsrat ausgewiesen.

36 | iNdx Aktien Global Paris Aligned (USD) Jahresbericht 30. September 2025

Ergänzende Angaben gemäss der Verordnung (EU) 2015/2365 (ungeprüft)

Betreffend iNdx Aktien Global Paris Aligned (USD)

Wertpapierleihgeschäft¹⁾

Verwendete Vermögensgegenstände

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

Zehn grösste Gegenparteien²⁾

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

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

Bilateral

Geschäfte gegliedert nach Restlaufzeiten (in Mio. USD)

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. USD)

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 Wertpapierfinanzierungsgeschäfte²⁾

1. Name	Liechtensteinische Landesbank AG
1. Volumen empfangene Sicherheiten (in Mio. USD) (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. USD)	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.

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.



Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 9 Absätze 1 bis 4a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 5 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten (ungeprüft)

Name des Produktes: iNdx Aktien Global Paris Aligned (USD)
Unternehmenskennung (LEI-Code): 391200C98FBXEG3MBO29

Nachhaltiges Investitionsziel

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?	
☒ ☒ ☒ Ja	☒ ☐ ☐ Nein
☒ Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: 99.9% ☒ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind ☒ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind ☐ Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: ____%	☐ Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es ____% an nachhaltigen Investitionen ☐ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind ☐ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind ☐ mit einem sozialen Ziel ☐ Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt.

Inwieweit wurde das nachhaltige Investitionsziel dieses Finanzprodukts erreicht?

Der Fonds hat als nachhaltiges Anlageziel die Verringerung der Kohlenstoffemissionen und damit einen Beitrag zum Übergang zu einer kohlenstoffärmeren Wirtschaft im Einklang mit den Zielen des Pariser Abkommens.

Zur Erreichung seines nachhaltigen Anlageziels verwendete der Fonds eine bestimmte Referenzbenchmark, den MSCI World Climate Paris-Aligned Index zur Erreichung seines nachhaltigen Anlageziels. Der MSCI World Climate Paris-Aligned Index qualifiziert sich als EU Paris-Aligned Benchmark gemäss Title III, Chapter 3a, der Verordnung (EU) 2016/1011 (EU-Benchmark Regulation).

Die Methodik ist unter MSCI Climate Paris-Aligned Index Methodology verfügbar

(https://www.msci.com/eqb/methodology/meth_docs/MSCI_Climate_Paris_Aligned_Indexes.pdf).

Als Paris-Aligned Benchmark wird die Methodik der Benchmark im Einklang mit dem Pariser Abkommen konstruiert, wobei die zugrunde liegenden Vermögenswerte entsprechend einer jährlichen "Selbstdekarbonisierungsrate" von 10 % (basierend auf Berechnungen zum Basisdatum) ausgewählt, gewichtet oder gegebenenfalls ausgeschlossen werden und eine Mindestreduktion der gewichteten durchschnittlichen Treibhausgasintensität / gewichteten durchschnittlichen Kohlenstoffintensität (WACI) im Vergleich zum breiten Marktindex (Parent Index: MSCI World Index) von 50 % erreicht wird.

Durch die Nachbildung der Benchmark war der WACI des Fonds mit etwa 33.4 tons CO2e/\$m Sales (Scope 1+2) im Referenzzeitraum -63 % niedriger als der breite Marktindex.

Der Fonds hat während des Referenzzeitraums auch in bestimmte Emittenten investiert, deren Aktivitäten wesentlich zum Ziel der Eindämmung des Klimawandels beitragen, wie anhand der Ausrichtungskriterien der EU-Taxonomie ermittelt. Die Gewichtung der Investitionen, die zur EU-Taxonomie beitragen, sowie Informationen über die Berechnungsmethoden und die Verwendung von Datenquellen werden in den folgenden Abschnitten dieses Anhangs dargelegt.

● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Andere ökologische und/oder soziale Merkmale

Als integraler Bestandteil der Erreichung des Ziels nachhaltiger Investitionen:

1. Der Fonds förderte die Einhaltung der Grundsätze des UN Global Compact, der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen, der UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte und der IAO-Übereinkommen sowie anderer einschlägiger sozialer Schutzmassnahmen durch den Ausschluss bestimmter Tätigkeiten und Verhaltensweisen, die als schädlich für die Gesellschaft gelten.
2. Der Fonds förderte Umweltschutzmassnahmen durch den Ausschluss bestimmter Tätigkeiten, die als erheblich klimaschädlich gelten.
3. Der Fonds förderte bestimmte ethische und soziale Schutzmassnahmen durch den Ausschluss bestimmter Aktivitäten, die als unethisch oder umstritten gelten.

Mit Nachhaltigkeitsindikatoren wird gemessen, inwieweit die nachhaltigen Ziele dieses Finanzprodukts erreicht werden.

4. Der Fonds hat die wichtigsten negativen Auswirkungen, wie in diesem Bericht beschrieben, berücksichtigt und behandelt.

5. Der Fonds versuchte, die Auswirkungen der Emittenten auf Nachhaltigkeitsfragen durch Abstimmungen zu beeinflussen. Zudem besteht grundsätzlich auch die Möglichkeit über Engagement aktiv Einfluss zu nehmen.

Weitere Informationen zu den von der Benchmark angewandten Ausschlüssen finden Sie im Methodologiepapier MSCI Climate Paris-Aligned Index Methodology.

Die nachstehenden Tabellen belegen durch die Berichterstattung über die Nachhaltigkeitsindikatoren des Fonds, wie das nachhaltige Anlageziel und die ökologischen und sozialen Merkmale des Fonds erreicht wurden.

Die Nachhaltigkeitsindikatoren unterliegen keiner Prüfung durch einen Wirtschaftsprüfer oder einer Überprüfung durch einen Dritten.

Nachhaltige Investitionen

Indikator: Reduktion der CO₂-Emissionen im Vergleich zur Referenzbenchmark (gemessen auf Basis der gewichteten durchschnittlichen Kohlenstoffintensität "WACI").

Verbindliches Element: Der Fonds folgt dem MSCI World Climate Paris Aligned Index als verbindliches Element der Anlagestrategie, um das nachhaltige Anlageziel zu erreichen.

Der gewichtete Durchschnitt der Anlagen des Fonds, die die Referenzbenchmark in der Betrachtungsperiode abgebildet haben, lag bei nahezu 100 % (inkl. Barvermögen).

Weitere Informationen zur Performance des Fonds und der Referenzbenchmark finden Sie Vergleich des Fonds zur nachhaltigen Referenzbenchmark im unteren Teil.

Ausschlüsse

Indikator: Der Fonds wendet zwei Messpunkte für Ausschlüsse an, die sich auf das Verhalten und die Aktivitäten, die als schädlich für die Gesellschaft angesehen werden: "Aktivitäten mit signifikanten negativen Auswirkungen auf das Klima" und "nicht-ethische und kontroverse Aktivitäten".

Die Ausschlüsse bei diesem Fondskonzept sind umfangreich und umfassen beispielsweise Themen wie die Nutzung von thermischer Kohle, Teersand, Alkohol, gewerbliches Glücksspiel, kontroverse Waffen, Tabak, Erwachsenenunterhaltung usw. Zudem kommen auch noch Emittentenanpassungen im Zusammenhang mit den Dekarbonisierungsraten im Speziellen wie auch den klimaorientierten Zielen im Besonderen zur Anwendung. In der Betrachtungsperiode hatte der Parent Index (MSCI World Index) durchschnittlich etwa 1'320 Indexmitglieder. Die diesem Fonds zugrundeliegende Benchmark, der MSCI World Climate Paris-Aligned Index hatte in derselben Periode eine Zahl von knapp 500 Indexmitgliedern. Von diesen 500 Indexmitgliedern des

MSCI World Climate Paris-Aligned Index hält der Fonds über den Optimierungsansatz etwa zwei Drittel der Titel des relevanten Index.

Der Fonds hat in der Betrachtungsperiode in keinen Emittenten investiert, der als ausgeschlossener Emittent im Sinne des Benchmark-Konzepts gilt.

Verbindliches Element: Für die Ausschlüsse, die sich auf die Verringerung von "gesellschaftsschädigenden Aktivitäten oder Verhaltensweisen" beziehen, "unethische und kontroverse Aktivitäten" und "Aktivitäten mit erheblichen negativen Klimaauswirkungen", wählt der Fonds Ausschlusskriterien und Schwellenwerte, die als Nachhaltigkeitsindikatoren zur Definition solcher negativen Aktivitäten verwendet werden.

Voting und Engagement

Indikator: Anzahl der teilgenommenen Abstimmungen an Generalversammlungen resp. Hauptversammlungen sowie Umsetzung von Engagement-Aktivitäten.

Verbindliches Element: In der Betrachtungsperiode hat der Fonds an 328 von 363 maximal möglichen Votings auf Unternehmensebene teilgenommen. Bei der grossen Anzahl von Teilvotings über alle zur Entscheidung gelangten Abstimmungen auf Ebene der Unternehmen wurde zu 11.9 % gegen die Vorlage des Managements und zu 88.1 % mit der Vorlage des Management abgestimmt.

● **... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?**

Durch die strukturellen Änderungen in der dem Fonds unterliegenden Benchmark und die Massnahmen bei den Unternehmen haben sich die emissionsbasierenden Kennzahlen verbessert. So fiel die totale Carbonintensität auf Jahressicht von 34.2 auf 33.4 Tonnen CO₂e je USD 1 Mio. Unternehmensumsatz an. Bei anderen Kennzahlen mit Emissionsbezug haben sich in der Reporting-Periode die Werte teilweise markant reduziert. So lagen die Carbon-Emissionen in Tonnen CO₂e je USD 1 Mio. investiertem Kapital auf der Bemessungsgrundlage des Unternehmenswerts inkl. Barvermögen bei 5.0 per 30.9.2025 gegenüber 6.6 per 30.9.2024.

Da die Ausschlusskriterien in der Benchmark strikt sind, haben auch in dieser Betrachtungsperiode keine Verletzungen von Menschenrechtsnormen, UN Global Compact und weiteren normbezogenen Anforderungen stattgefunden.

● **Inwiefern wurden nachhaltige Investitionsziele durch die nachhaltigen Investitionen nicht erheblich beeinträchtigt?**

Der Berücksichtigung der nachhaltigen Investitionsziele wurde durch die Kriterien des Referenzindexes, insbesondere durch Ausschlüsse im Index und im Fonds, die über die Benchmark kommen, diese ergänzen oder überschneiden, Rechnung getragen.

Die DNSH-(Do no significant harm)-Beurteilungen, die in Bezug auf nachhaltige Anlagen, die als taxonomiekonform eingestuft wurden, vorgenommen wurden, basierten auf Screening-Kriterien, die in der EU-Taxonomie und den damit verbundenen delegierten Rechtsakten definiert sind. Wenn Emittenten keine Informationen veröffentlichen, die es dem Fonds und / oder MSCI ESG Research (dem externen Datenlieferanten des Fonds) ermöglichen, den Emittenten anhand dieser Kriterien zu bewerten, wurde die Bewertung der Unbedenklichkeit auf der Grundlage von Prognosewerten vorgenommen oder der Emittent wurde wegen der fehlenden Daten nicht mit in die Betrachtung mit einbezogen.

— *Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?*

Der Fonds berücksichtigte die obligatorischen Indikatoren für negative Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren gemäss Anhang I, Tabelle I des delegierten Rechtsakts der EU-Verordnung über die Offenlegung nachhaltiger Finanzierungen sowie freiwillige Indikatoren gemäss Tabelle II und III, für deren Berücksichtigung sich LLB Fund Service AG entschieden hat. Diese Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren wurden für die nachhaltigen Investitionen des Fonds durch die allgemeinen Ausschlusskriterien des Fonds berücksichtigt.

— *Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:*

Die nachhaltigen Investitionen des Fonds wurden an den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte ausgerichtet. Diese Grundsätze werden durch die Überprüfung der Nachhaltigkeitsstandards des Fonds gewährleistet. Weitere Informationen zu den Ausschlüssen, die aufgrund dieses Screenings vorgenommen wurden, finden Sie im Abschnitt "Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten" weiter oben.



Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Fonds berücksichtigte die obligatorischen Indikatoren für negative Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren gemäss Anhang I, Tabelle I des delegierten Rechtsakts der EU-Verordnung über die Offenlegung nachhaltiger Finanzierungen sowie freiwillige Indikatoren gemäss Tabelle II und III, für deren Berücksichtigung sich die LLB Fund Service AG entschieden hat. Der Fonds hat die wichtigsten negativen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt, indem er die Exponierung gegenüber solchen externen Effekten durch Ausschlüsse und durch die Überwachung, das Management und die Priorisierung der identifizierten wesentlichen negativen Auswirkungen von Emittenten im Portfolio begegnet ist und / oder in seine aktive Eigentümeraktivitäten eingebunden hat.

Nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren		Auswirkungen 2024	Auswirkungen 2025
Klimaindikatoren und andere umweltbezogene Indikatoren			
Treibhausgasemissionen			
1. THG-Emissionen [in tCO ₂]	Scope-1-Treibhausgasemissionen	2'231.42	1'914.46
	Scope-2-Treibhausgasemissionen	2'287.78	2'839.52
	Scope-3-Treibhausgasemissionen	52'278.10	52'353.51
	THG-Emissionen insgesamt	56'795.64	57'107.49
2. CO ₂ -Fussabdruck [in tCO ₂ /EUR 1 Mio. EVIC]	CO ₂ -Fußabdruck	88.81	68.49
3. THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird [in tCO ₂ /EUR 1 Mio. Umsatz]	THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird	383.28	361.87
4. Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind [in Prozent]	Anteil der Investitionen in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind	0.95	0.86
5. Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen [in Prozent]	Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung der Unternehmen, in die investiert wird, aus nicht erneuerbaren Energiequellen im Vergleich zu erneuerbaren Energiequellen, ausgedrückt in Prozent der gesamten Energiequellen	57.27	52.86
6. Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren [in GWh/EUR 1 Mio. Umsatz]	Energieverbrauch klimaintensiv A	0.00	0.00
	Energieverbrauch klimaintensiv B	0.02	0.01
	Energieverbrauch klimaintensiv C	0.67	0.69
	Energieverbrauch klimaintensiv D	0.05	0.04
	Energieverbrauch klimaintensiv E	0.00	0.01
	Energieverbrauch klimaintensiv F	0.03	0.02
	Energieverbrauch klimaintensiv G	0.12	0.11
	Energieverbrauch klimaintensiv H	0.04	0.03
	Energieverbrauch klimaintensiv L	0.08	0.09
Biodiversität			
7. Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken [in Prozent]	Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, mit Standorten/Betrieben in oder in der Nähe von Gebieten mit schutzbedürftiger Biodiversität, sofern sich die Tätigkeiten dieser Unternehmen nachteilig auf diese Gebiete auswirken	0.73	0.96
Wasser			
8. Emissionen in Wasser [in t/EUR 1 Mio. Investition]	Tonnen Emissionen in Wasser, die von den Unternehmen, in die investiert wird, pro investierter Million EUR verursacht werden, ausgedrückt als gewichteter Durchschnitt	0.00	0.00
Abfall			
9. Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle [in t/EUR 1 Mio. Investition]	Tonnen gefährlicher und radioaktiver Abfälle, die von den Unternehmen, in die investiert wird, pro investierter Million EUR erzeugt werden, ausgedrückt als gewichteter Durchschnitt	0.00	0.00

Indikatoren in den Bereichen Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung

Soziales und Beschäftigung

10. Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen [in Prozent]	Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, die an Verstößen gegen die UNGC-Grundsätze oder gegen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen beteiligt waren	0.00	0.00
11. Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen [in Prozent]	Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, die keine Richtlinien zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen oder keine Verfahren zur Bearbeitung von Beschwerden wegen Verstößen gegen die UNGC-Grundsätze und OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen eingerichtet haben	0.97	0.51
12. Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle [in Prozent]	Durchschnittliches unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle bei den Unternehmen, in die investiert wird	11.92	13.19
13. Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen [in Prozent]	Durchschnittliches Verhältnis von Frauen zu Männern in den Leitungs- und Kontrollorganen der Unternehmen, in die investiert wird, ausgedrückt als Prozentsatz aller Mitglieder der Leitungs- und Kontrollorgane	35.78	36.49
14. Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen) [in Prozent]	Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, die an der Herstellung oder am Verkauf von umstrittenen Waffen beteiligt sind	0.00	0.00

Indikatoren für Investitionen in Staaten und supranationale Organisationen

Umwelt

15. THG-Emissionsintensität [in tCO ₂ /EUR 1 Mrd. BIP]	THG-Emissionsintensität der Länder, in die investiert wird	0.00	0.00
---	--	------	------

Soziales

16. Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstossen [in Anzahl. Länder]	Anzahl der Länder, in die investiert wird, die nach Massgabe internationaler Verträge und Übereinkommen, der Grundsätze der Vereinten Nationen oder, falls anwendbar, nationaler Rechtsvorschriften gegen soziale Bestimmungen verstossen (absolute Zahl und relative Zahl, geteilt durch alle Länder, in die investiert wird)	0.00	0.00
---	--	------	------

Indikatoren für Investitionen in Immobilien

Fossile Brennstoffe

17. Engagement in fossile Brennstoffe durch die Investition in Immobilien [in Prozent]	Anteil der Investitionen in Immobilien, die im Zusammenhang mit der Gewinnung, der Lagerung, dem Transport oder der Herstellung von fossilen Brennstoffen stehen	0.00	0.00
--	--	------	------

Energieeffizienz

18. Engagement in Immobilien mit schlechter Energieeffizienz [in Prozent]	Anteil der Investitionen in Immobilien mit schlechter Energieeffizienz	0.00	0.00
---	--	------	------

Weitere Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren

Wasser, Abfall und Materialemissionen

19. Entwaldung [in Prozent]	Anteil der Investitionen in Unternehmen ohne Strategien zur Bekämpfung der Entwaldung	0.99	0.98
-----------------------------	---	------	------

Bekämpfung von Korruption und Bestechung

20. Fehlende Massnahmen zur Bekämpfung von Korruption und Bestechung [in Prozent]	Anteil der Investitionen in Unternehmen, die keine Massnahmen zur Bekämpfung von Korruption und Bestechung im Sinne des Übereinkommens der Vereinten Nationen gegen Korruption eingerichtet	1.00	1.00
---	---	------	------



Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil der** Investitionen entfiel, die im Bezugszeitraum mit dem Finanzprodukt getätigt wurden: 01.10.2024 – 30.09.2025

Grösste Investitionen	Sektor	In % des NAV	Land
Reg Shs NVIDIA Corp	Verarbeitendes Gewerbe/Herstellung von Waren	5.5	US
Reg Shs Apple Inc	Verarbeitendes Gewerbe/Herstellung von Waren	5.0	US
Reg Shs Microsoft Corp	Information und Kommunikation	4.8	US
Reg Shs Amazon.com Inc	Handel; Instandhaltung und Reparatur von Kraftfahrzeugen	2.8	US
Reg Shs Meta Platforms Inc -A-	Information und Kommunikation	2.0	US
Reg Shs Alphabet Inc Non-Voting -C-	Information und Kommunikation	1.9	US
Reg Shs Tesla Inc	Verarbeitendes Gewerbe/Herstellung von Waren	1.9	US
Reg Shs Broadcom Inc	Verarbeitendes Gewerbe/Herstellung von Waren	1.6	US
Reg Shs JPMorgan Chase&Co	Erbringung von Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	1.3	US
Reg Shs Equinix Inc	Information und Kommunikation	1.2	US
Reg Shs Digital Realty Trust Inc	Grundstücks- und Wohnungswesen	1.1	US
Reg Shs Alphabet Inc -A-	Information und Kommunikation	1.1	US
Reg Shs Eli Lilly&Co	Verarbeitendes Gewerbe/Herstellung von Waren	1.1	US
Reg Shs Internat Business Machines Corp	Information und Kommunikation	0.9	US
Reg Shs Visa Inc -A-	Erbringung von Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	0.9	US



Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

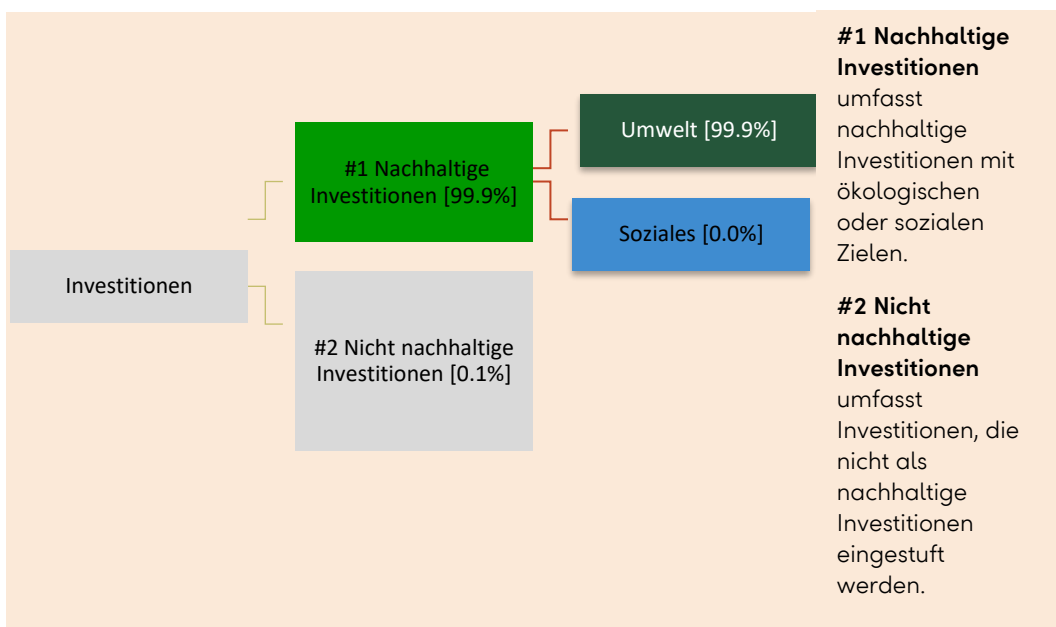
Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

● **Wie sah die Vermögensallokation aus?**

In der Berichtsperiode investierte der Fonds in Anlagen, die zum Umweltziel des Fonds beitrugen, nämlich die CO₂-Reduzierung im Einklang mit den langfristigen Zielen des Pariser Abkommens der EU.

Da es sich bei den Investitionen des Fonds um gezielte Investitionen zur Unterstützung eines Umweltziels handelte, hat der Fonds keine Investitionen zur Unterstützung eines sozialen Ziels getätigt.

Der Fonds behält sich die Möglichkeit vor, Investitionen zu Liquiditätszwecken zu tätigen. Die Positionen des Barbestandes war über die gesamte Zeit sehr gering und immer im Rahmen der festgelegten Mindestallokation.



Aufgrund der nachwievor geringen Verfügbarkeit von Unternehmensdaten und -angaben, insbesondere von nicht-europäischen Unternehmen, die es ermöglichen würden, die Taxonomiekonformität wie auch die massgeblichen Taxonomiequoten zu bestimmen, können aktuell zu diesen Quoten keine verlässliche Angaben gemacht werden.

● **In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt**

Die Gewichte für Barmittel und Derivate werden nicht angegeben, was bedeutet, dass sich die Gewichte der Wirtschaftssektoren nicht notwendigerweise auf insgesamt 100 % summieren.

Sektor	Teilsektor	In % des NAV
Verarbeitendes Gewerbe/Herstellung von Waren		39.31
	Herstellung von Datenverarbeitungsgeräten, elektronischen und optischen Erzeugnissen	19.94
	Herstellung von pharmazeutischen Erzeugnissen	6.45
	Maschinenbau	3.32
	Herstellung von Kraftwagen und Kraftwagenteilen	2.20
	Herstellung von elektrischen Ausrüstungen	1.85
	Herstellung von chemischen Erzeugnissen	1.61
	Herstellung von sonstigen Waren	0.99
	Herstellung von Nahrungs- und Futtermitteln	0.46
	Herstellung von Metallerzeugnissen	0.45
	Getränkeherstellung	0.41
	Herstellung von Glas und Glaswaren, Keramik, Verarbeitung von Steinen und Erden	0.31
	Herstellung von Gummi- und Kunststoffwaren	0.29
	Herstellung von Bekleidung	0.26
	Sonstiger Fahrzeugbau	0.23
	Herstellung von Papier, Pappe und Waren daraus	0.22
	Herstellung von Leder, Lederwaren und Schuhen	0.13
	Herstellung von Holz-, Flecht-, Korb- und Korkwaren (ohne Möbel)	0.09
	Metallerzeugung und -bearbeitung	0.08
Information und Kommunikation		22.78
	Informationsdienstleistungen	8.80
	Verlagswesen	7.96
	Erbringung von Dienstleistungen der Informationstechnologie	4.19
	Telekommunikation	1.32
	Rundfunkveranstalter	0.44
	Herstellung, Verleih und Vertrieb von Filmen und Fernsehprogrammen; Kinos; Tonstudios und Verlegen von Musik	0.07
Erbringung von Finanz- und Versicherungsdienstleistungen		17.47
	Erbringung von Finanzdienstleistungen	6.81
	Versicherungen, Rückversicherungen und Pensionskassen (ohne Sozialversicherung)	5.77
	Mit Finanz- und Versicherungsdienstleistungen verbundene Tätigkeiten	4.90
Handel; Instandhaltung und Reparatur von Kraftfahrzeugen		6.08
	Einzelhandel (ohne Handel mit Kraftfahrzeugen)	5.59
	Grosshandel (ohne Handel mit Kraftfahrzeugen und Krafträdern)	0.46
	Handel mit Kraftfahrzeugen; Instandhaltung und Reparatur von Kraftfahrzeugen	0.03
Grundstücks- und Wohnungswesen		5.36
	Grundstücks- und Wohnungswesen	5.36
Energieversorgung		2.01
	Energieversorgung	2.01
Verkehr und Lagerei		1.69
	Landverkehr und Transport in Rohrfernleitungen	1.48
	Lagerei sowie Erbringung von sonstigen Dienstleistungen für den Verkehr	0.21
Baugewerbe/Bau		1.40
	Tiefbau	0.91

Vorbereitende Baustellenarbeiten, Bauinstallation und sonstiges Ausbaugewerbe	0.28
Hochbau	0.21
Erbringung von freiberufl., wissenschaftl. und techn. Dienstleistungen	1.32
Architektur- und Ingenieurbüros; technische, physikalische und chemische Untersuchung	0.80
Forschung und Entwicklung	0.32
Veterinärwesen	0.10
Rechts- und Steuerberatung, Wirtschaftsprüfung	0.10
Erbringung von sonstigen wirtschaftlichen Dienstleistungen	0.78
Erbringung von wirtschaftlichen Dienstleistungen für Unternehmen und Privatpersonen a. n. g.	0.28
Reisebüros, Reiseveranstalter und Erbringung sonstiger Reservierungsdienstleistungen	0.15
Wach- und Sicherheitsdienste sowie Detekteien	0.15
Vermietung von beweglichen Sachen	0.11
Vermittlung und Überlassung von Arbeitskräften	0.09
Bergbau und Gewinnung von Steinen und Erden	0.71
Erzbergbau	0.70
Erbringung von Dienstleistungen für den Bergbau und für die Gewinnung von Steinen und Erden	0.01
Gastgewerbe/Beherbergung und Gastronomie	0.64
Gastronomie	0.64
Wasserversorgung; Abwasser- und Abfallentsorgung und Beseitigung von Umweltverschmutzung	0.31
Sammlung, Behandlung und Beseitigung von Abfällen; Rückgewinnung	0.18
Wasserversorgung	0.13
Keine NACE-Klassifikation verfügbar	0.13
	0.13
Kunst, Unterhaltung und Erholung	0.02
Erbringung von Dienstleistungen des Sports, der Unterhaltung und der Erholung	0.02

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO₂-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die Treibhausgas-emissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.



Inwiefern wurden nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht?

Der Fonds verfolgt mit seinen an der EU-Taxonomie-orientierten nachhaltigen Anlagen ein passives Tracking einer an das Pariser Abkommen angepasste EU-Benchmark, die die Mindestanforderungen der Delegierten Verordnung (EU) 2020/1818 zur Benchmark-Verordnung erfüllt.

Die an der Taxonomie ausgerichteten Investitionen werden auf der Grundlage des Marktwerts des Anteils der ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten im Verhältnis zum Gesamtmarktwert der Anlagen des Fonds. Die Berechnung der Taxonomie-Ausrichtung wird der Umsatz als Schlüsselindikator sowohl für finanzielle als auch für nicht finanzielle Emittenten.

Da die Emittenten ihre Taxonomie-Anpassung für das Berichtsjahr grösstenteils nicht mitgeteilt haben, hat sich der Fonds in diesem gegenwärtigen Rohdatenumfeld an Nachhaltigkeitsinformationen hauptsächlich auf Annahmen (Proxies) seines Datenanbieters MSCI ESG Research gestützt, um die Taxonomie-Anpassung der Emittentenaktivitäten abzubilden.

Die von MSCI ESG Research für die Proxies zur Anwendung gekommenen Methodik gewährleistet eine Bewertung in der Art und Weise, wie Emittenten

in folgende Bereiche involviert sind Wirtschaftstätigkeiten, die wesentlich zu einem Umweltziel beitragen, gleichzeitig andere nachhaltige Ziele nicht wesentlich beeinträchtigen und soziale Mindeststandards einhalten. Wenn die Emittenten beginnen, die Taxonomie-Anpassung zu melden, werden die gemeldeten Zahlen die derzeitigen Proxies ersetzen.

Die Übereinstimmung der an der Taxonomie ausgerichteten Anlagen mit den Kriterien von Artikel 3 der EU-Taxonomie wurde weder von Wirtschaftsprüfern noch von Dritten bestätigt.

● **Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie¹ investiert?**

Der Fonds verpflichtet sich nicht in taxonomiekonforme nachhaltige Anlagen mit einem Umweltziel zu investieren. Der geringe Umfang der aktuell zur Verfügung stehenden Daten (nur 10% des Fondsvermögens) lassen keine verlässliche Aussage zum Anteil der Investitionen in taxonomiekonforme nachhaltige Anlagen mit einem Umweltziel zu.

☐

Ja:

☐

In fossiles Gas

☐

In Kernenergie

☒

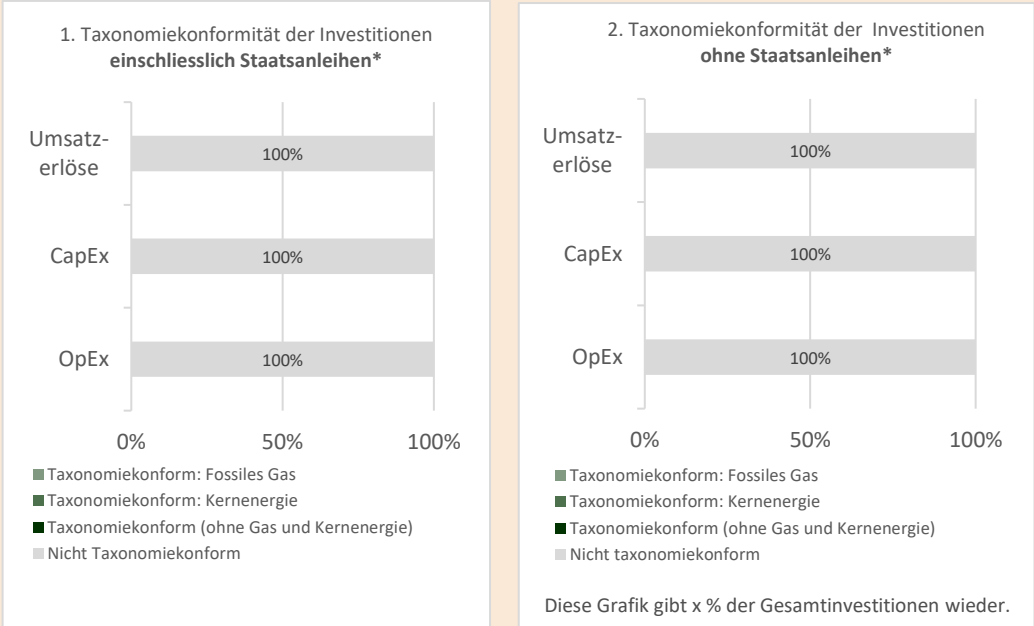
Nein

¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung links am Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
- **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft
- **Betriebsausgaben (OpEx)**, die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



*Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

● **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

Der geringe Umfang der aktuell zur Verfügung stehenden Daten (nur 10% des Fondsvermögens) lassen keine verlässliche Aussage zum Anteil der Investitionen in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten zu.

● **Wie hat sich der Anteil der mit der EU-Taxonomie konformen Investitionen im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

Der Anteil an Unternehmen, die EU-Taxonomie konforme Investitionen aufweisen hat sich zur vorangegangenen Berichtsperiode erhöht. Per Ende der Berichtsperiode haben 55 der 412 investierten Unternehmen Informationen zum Datentyp EU-Taxonomy Aligned CapEx für alle Unternehmen auf Reporting-Basis zur Verfügung. Die Spannweite der Werte reichen von 0 % bis 99.8 % und der Holdings-gewichtete Wert liegt bei 3.14 % (Re-skaliert bei 30.9 %).



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der EU-Taxonomie **nicht**



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden?

Der geringe Umfang der aktuell zur Verfügung stehenden Daten (nur 10% des Fondsvermögens) lassen keine verlässliche Aussage zum Anteil der nicht-EU-Taxonomiekonformen Investitionen mit einem Umweltziel zu.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Aktuell stehen keine Daten zur Verfügung, die den Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen ausweisen könnten.



Welche Investitionen fallen unter „nicht nachhaltige Investitionen“, welcher Anlagezweck wird mit ihnen verfolgt und gibt es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz??

Die dem Fonds zugrunde liegenden Vermögenswerte, die nicht zur Erreichung der ökologischen und / oder sozialen Ziele sowie der Taxonomie-Anstrengungen des Fonds beigetragen haben, werden in die Kategorie "nicht nachhaltige Anlagen" eingestuft. Dieser Bereich umfasste in erster Linie Barmittel, die als zusätzliche Liquidität gehalten wurden. Ferner sind Derivate und andere Anlagen, die zu Absicherungs- oder Risikomanagementzwecken eingesetzt wurden, Bestandteil dieser Quote. In der Berichtsperiode erfolgte keine Veranlagung in Derivate und andere Anlagen.

Aufgrund der Art der Anlageklassen hat der Fonds keine Überlegungen zu ökologischen und / oder sozialen Mindeststandards für diese Anlagen angestellt. Der Barbestand war in der Betrachtungsperiode regelmässig sehr tief.



Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung des nachhaltigen Investitionsziels ergriffen?

Während des Berichtszeitraums hat der Fonds die Strategie in Übereinstimmung mit den verbindlichen Elementen aus der Anlagestrategie verwaltet. Sie gewährleisteten das Erreichen des nachhaltigen Anlageziels. Dies bedeutet unter anderem, dass die Emittenten überprüft und gegebenenfalls vom Fonds ausgeschlossen wurden, dass Emittenten auf der Grundlage der Nachbildung der Paris-Aligned Benchmark aufgenommen respektive desinvestiert wurden, und dass die Beurteilungen hinsichtlich des Bedarfs an aktiver Eigentümergebungsaktivität für die Emittenten im Portfolio geprüft und im beschriebenen Ausmass wahrgenommen wurden.

Weiter nahm der Investment Manager im Rahmen seiner Engagement-Strategie im abgelaufenen Geschäftsjahr für den Fonds an 328 Abstimmungen teil. Die Stimmabgabe orientierte sich an der ISS Socially Responsible Investment Policy (SRI) und erfolgte in enger Abstimmung mit der LLB Fund Services AG, welche jeweils sicherstellte, dass die Interessen der Anleger stets gewahrt blieben.

Die Verwaltungsgesellschaft überprüft täglich die Einhaltung des angewandten ESG-/Nachhaltigkeitsansatz im Rahmen der Anlagerichtlinienprüfung.



Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das nachhaltige Ziel des Finanzprodukts erreicht wird.

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Nachhaltigkeitsreferenzwert abgeschnitten?

● **Wie unterschied sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?**

Die Referenz-Benchmark ist eine an das Pariser Abkommen angepasste EU-Benchmark, die die Mindestanforderungen der Delegierten Verordnung (EU) 2020/1818 zur Benchmark-Verordnung erfüllt. Als EU-Paris-Aligned Benchmark basiert die Methodik der Benchmark auf den Verpflichtungen des Pariser Abkommens mit einer Dekarbonisierung von 10% GHG-Intensität pro Jahr (berechnet gegenüber dem Basisjahr und einer 50%igen Mindestreduktion der GHG-Intensität (Scope 1+2+3) im Vergleich zu einem breiten Marktindex (hier dem MSCI World Index).

Weitere Informationen zur Methodik der Referenzbenchmark finden Sie unter:

https://www.msci.com/eqb/methodology/meth_docs/MSCI_Climate_Paris_Aligned_Indexes.pdf

● **Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf das nachhaltige Investitionsziel bestimmt wird?**

Die nachfolgenden Werte beschreiben, wie die Referenzbenchmark mit dem Ziel nachhaltiger Investitionen in Einklang gebracht wurde. Die gewogene durchschnittliche Kohlenstoffintensität (WACI) der Referenz-Benchmark im Vergleich. Der WACI der Fonds lag per Ende der Betrachtungsperiode bei 33.4 (auf Basis des tons CO₂e/\$m Sales für Scope 1+2). Der Wert der Benchmark des Fonds erreichte 33.5 und der breite Marktindex 92.2. Die Total Financed Carbon Emissions (tons CO₂e) betrugen auf Stufe Scope 1+2 beim Fonds 4'956, bei der Referenz-Benchmark 4'973 und beim breiten Marktindex 30'066.

● **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?**

Der Fonds zeigt im Vergleich zur Referenz-Benchmark gemessen an gewichtete durchschnittliche Kohlenstoffintensität (WACI) während des Referenzzeitraums, dass seine Abweichungen bei den Nachhaltigkeitsparametern sehr gering sind. Da der Fonds seinen ersten Bericht veröffentlicht, ist ein Vergleich im Zeitablauf nicht möglich. Da der Fonds zusätzlich zu denen der Benchmark-Ausnahmen anwendet (optimierte Indexabbildung etc.), gibt es bestimmte Anlagen der Referenz-Benchmark, die für den Fonds nicht nachgebildet werden. Dies führt zu leichten Abweichungen im Emissionsprofil des Fonds im Vergleich zu dem der Referenz-Benchmark.

● **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?**

Die nachfolgenden Daten veranschaulichen, wie der Fonds im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten hat – dies gemessen an der gewogenen durchschnittlichen Kohlenstoffintensität im Referenzzeitraum. Der WACI der Fonds lag per Ende der Betrachtungsperiode bei 33.4 (auf Basis des tons CO₂e/\$m Sales für Scope 1+2). Der Wert des breiten Marktindex erreichte 92.2. Die Financed Carbon Emissions (tons CO₂e / \$m invested – Allocation-base: EVIC) erreichten über die drei Scope-Ebenen 1 + 2 + 3 upstream + 3 downstream einen Wert von 60.6 und beim breiten Marktindex 301.3.

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
E-mail llb@llb.li

Wirtschaftsprüfer

PricewaterhouseCoopers AG
Kornhausstrasse 25
9000 St. Gallen, Schweiz

Vermögensverwalter

LLB Asset Management AG
Städtle 7
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
E-mail llb@llb.li

Vertreter für die Schweiz

LLB Swiss Investment AG
Bahnhofstrasse 74
8001 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