

Jahresbericht 30. September 2024

LLB Aktien Nordamerika ESG (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	9
Fondsdaten.....	10
Vermögensrechnung per 30.09.2024	11
Ausserbilanzgeschäfte per 30.09.2024.....	11
Erfolgsrechnung vom 01.10.2023 bis 30.09.2024	11
Verwendung des Erfolgs.....	12
Veränderung des Nettovermögens vom 01.10.2023 bis 30.09.2024	12
Entwicklung der Anteile vom 01.10.2023 bis 30.09.2024.....	12
Entschädigungen	12
Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe	14
Hinterlegungsstellen per 30.09.2024	19
Bericht des Wirtschaftsprüfers	20
Offenlegung Vergütungsinformationen (ungeprüft)	23
Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten (ungeprüft)	25
Adressen	36

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 "Teilfonds im Überblick" werden auf der Web-Seite des LAFV Liechtensteiner Anlagefondsverband (www.lafv.li) als Publikationsorgan des OGAW sowie sonstigen im Prospekt genannten Medien und Datenträgern veröffentlicht.

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

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

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

Schweiz

Preisveröffentlichungen und Publikationsorgan: elektronische Plattform www.fundinfo.com

Die massgebenden Dokumente (wie 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 nachprüfaren Bewertungsmodellen auf der Grundlage des wahrscheinlich erreichbaren Verkaufswertes festlegt.
6. OGAW bzw. andere Organismen für gemeinsame Anlagen (OGA) werden zum letzten festgestellten und erhältlichen Inventarwert bewertet. Falls für Anteile die Rücknahme ausgesetzt ist oder keine Rücknahmepreise festgelegt werden, werden diese Anteile ebenso wie alle anderen Vermögenswerte zum jeweiligen Verkehrswert bewertet, wie ihn die Verwaltungsgesellschaft nach Treu und Glauben und allgemein anerkannten, von Wirtschaftsprüfern nachprüfaren Bewertungsmodellen festlegt.
7. Falls für die jeweiligen Vermögensgegenstände kein handelbarer Kurs verfügbar ist, werden diese Vermögensgegenstände, ebenso wie die sonstigen gesetzlich zulässigen Vermögenswerte zum jeweiligen Verkehrswert bewertet, wie ihn die Verwaltungsgesellschaft nach Treu und Glauben und nach allgemein anerkannten, von Wirtschaftsprüfern nachprüfaren Bewertungsmodellen auf der Grundlage des wahrscheinlich erreichbaren Verkaufswertes festlegt.
8. Die flüssigen Mittel werden zu deren Nennwert zuzüglich aufgelaufener Zinsen bewertet.

9. Der Marktwert von Wertpapieren und anderen Anlagen, die auf eine andere Währung als die jeweilige Fondswährung lauten, wird zum letzten Devisenmittelkurs in die entsprechende Fondswährung umgerechnet.

Die 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

Der LLB Aktien Nordamerika ESG (USD) beendete das Geschäftsjahr mit einem Nettoinventarwert (NAV) von USD 610.10, was gleichzeitig auch das Kurshöchst für das Geschäftsjahr bedeutete. Über das Gesamtjahr wurde eine Performance von 29.5 % erwirtschaftet. Das Kurstief wurde am 27. Oktober 2023 mit einem NAV von USD 451.54 erreicht.

Das vergangene Geschäftsjahr wurde massgeblich von zwei Ereignissen geprägt: Als Ende Oktober 2023 erste Anzeichen eines nachlassenden Inflationsdrucks sich bemerkbar machten, legte der US-Aktienmarkt deutlich zu. Das Anlagejahr 2024 war vor allem geprägt durch das Investmentthema "Künstliche Intelligenz". Während im 1. Quartal vor allem die Nvidia-Aktie stark zulegte, stiegen ab Mai auch Valoren des erweiterten KI-Bereichs. Dieser Trend setzte sich fast nahtlos bis September 2024 fort.

Im LLB Aktien Nordamerika ESG (USD) waren die Hauptrenditetreiber im vergangenen Geschäftsjahr die Mega-Caps von Nvidia, Apple, Microsoft sowie Amazon, welche alle einen Beitrag zwischen 1.5 und 2.7 % zur Gesamtrendite leisteten. Zusätzlich waren die Aktien von Citigroup, Hannon Armstrong Sust. Infrastructure, HCA Healthcare und Hartford Financial Services aufgrund ihrer starken Renditeentwicklung wichtige Portfoliopositionen. Die grössten negativen Performancebeiträge lieferten die Aktien von Tesla, Intel sowie Exxon Mobil. Auf Sektorebene war die Übergewichtung des IT-Sektors zu Lasten des Konsumsektors der wichtigste Renditetreiber.

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. Juni 2024 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 5. August 2024 in Kraft getreten.

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

1. Anpassung der Wirtschaftsprüfers-Adresse des OGAW

2. Eine Aktualisierung der produktspezifischen ESG Offenlegungspflichten unter:

- a. Anlagepolitik der Teilfonds
- b. Prospekt 8.2 "Allg. Risiken" -> Nachhaltigkeitsrisiken

3. Anpassung der Valuta Ausgabe- und Rücknahmetag:

Bei den untenstehenden Teilfonds wurde das folgende Wording eingepflegt:

- LLB Aktien Europa ESG (EUR)
- LLB Aktien Pazifik ESG (JPY)

Vormals Valuta Ausgabe- und Rücknahmetag (T+2)

Zwei Bankgeschäftstage nach Berechnung des Nettoinventarwertes/NAV

neu Valuta Ausgabe- und Rücknahmetag (T+3)

Drei Bankgeschäftstage nach Bewertungstag

Bei den untenstehenden Teilfonds wurde folgende Anpassung eingepflegt:

- LLB Aktien Nordamerika ESG (USD)
- LLB Impact Climate Aktien Global Passiv (USD)

Vormals Valuta Ausgabe- und Rücknahmetag (T+2)
Zwei Bankgeschäftstage nach Berechnung des Nettoinventarwertes/NAV
neu Valuta Ausgabe- und Rücknahmetag (T+2)
Zwei Bankgeschäftstage nach Bewertungstag

4. Vereinigung von Anteilsklassen:

Die Anteilsklassen werden wie folgt miteinander vereinigt:

LLB Impact Climate Aktien Global Passiv (USD) Klasse CHF P (LI1178823178) in die Klasse LLB Impact Climate Aktien Global Passiv (USD) Klasse EUR P (LI1178823186)

5. Anpassung Mindestanlage sowie Profil des typischen Anlegers bei der Klasse LLB des LLB Impact Climate Aktien Global Passiv (USD):

Vormals USD 100'000 oder Gegenwert	Folgezeichnungen: 1 Anteil
neu USD 10 Mio. oder Gegenwert	Folgezeichnungen: 1 Anteil

Das Profil des typischen Anlegers wurde wie folgt abgeändert.

[...]

Die Anteile der Klasse LLB können nur im Rahmen von einem institutionellen LLB Comfort Professionell Vermögensverwaltungsmandats, das nur ausgewählten Kunden der LLB angeboten wird, erworben werden.

Wird ein solcher Vermögensverwaltungsvertrag beendet, werden die Anteile des Teilfonds, die zu dem Zeitpunkt im Besitz des Anlegers sind, automatisch verkauft.

Die Klasse USD P, Klasse CHF P und die Klasse EUR P stehen auch Anlegern zur Verfügung, welche keinen Vermögensverwaltungsauftrag mit der Liechtensteinischen Landesbank AG oder einer Gesellschaft innerhalb der LLB Gruppe abgeschlossen haben.

Die Änderungen wurden im vollständigen Wortlaut in der Anlegermitteilung vom 19. Juli 2024 im Publikationsorgan des Anlagefonds veröffentlicht.

Währungstabelle

				USD
Kanada	CAD	1	=	0.739840

Anlagepolitik / Anlageziel und -strategie

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

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

Der Teilfonds darf höchstens 10 % seines Vermögens in Anteilen an anderen OGAWs oder an anderen mit einem OGAW vergleichbaren Organismen für gemeinsame Anlagen anlegen.

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

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

Nachhaltigkeit

Beim Fonds handelt es sich um ein Produkt nach Artikel 8 der Verordnung (EU) 2019/2088 über nachhaltigkeitsbezogenen Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor auch "light green" Produkte genannt. Informationen über die ökologischen oder sozialen Merkmale des Produkts sind im Anhang enthalten.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

"Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten" enthalten.

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

Entwicklung von Schlüsselgrößen

Datum	Anzahl Anteile	Nettovermögen in Mio. USD	Nettoinventarwert pro Anteil in USD	Performance
30.09.2020	461'422	167.9	363.95	3.78 %
30.09.2021	337'813	157.6	466.47	28.17 %
30.09.2022	397'994	157.6	396.07	-15.09 %
30.09.2023	355'500	167.5	471.05	18.93 %
30.09.2024	302'391	184.5	610.10	29.52 %

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	01.10.2023 bis 30.09.2024	2023	2021 bis 2023 Kumuliert	2021 bis 2023 Annualisiert
LLB Aktien Nordamerika ESG (USD)	USD	29.52 %	23.09 %	29.76 %	9.07 %

Die hier gezeigte Wertentwicklung ist keine Garantie für die zukünftige Performance. Der Wert eines Anteils kann jederzeit steigen oder fallen. Die Performancedaten lassen die bei der Ausgabe und Rücknahme der Anteile erhobenen Kommissionen unberücksichtigt.

Fondsdaten

Erstmission

7. Januar 1997

Erstausgabepreis

USD 100.00

Nettovermögen

USD 184'489'467.40 (30.09.2024)

Valorennummer / ISIN

1 325 563 / LI0013255638

Bewertung

täglich

Rechnungswährung

USD

Ausschüttung

thesaurierend

Ausgabeaufschlag

max. 1.50 %

Rücknahmeabschlag

max. 1.50 %

Abschluss Rechnungsjahr

30. September

Verkaufsrestriktion

Vereinigte Staaten von Amerika

Fondsdomizil

Fürstentum Liechtenstein

Vermögensrechnung per 30.09.2024

	USD
Bankguthaben auf Sicht	825'312.67
Wertpapiere	184'155'877.01
Sonstige Vermögenswerte	44'990.88
Gesamtvermögen	185'026'180.56
Verbindlichkeiten	-536'713.16
Nettovermögen	184'489'467.40
Anzahl der Anteile im Umlauf	302'390.81
Nettoinventarwert pro Anteil	610.10

Ausserbilanzgeschäfte per 30.09.2024

Das Derivatrisiko wird gemäss Commitment Ansatz berechnet. Die entsprechenden Limiten wurden per 30.09.2024 eingehalten. Per Stichtag beträgt das Derivatrisiko 0.00 %.

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

Erfolgsrechnung vom 01.10.2023 bis 30.09.2024

	USD	USD
Erträge der Bankguthaben	56'384.71	
Erträge der Aktien und sonstigen Beteiligungspapiere einschliesslich Erträge aus Gratisaktien	2'514'634.95	
Sonstige Erträge	169'477.76	
Einkauf in laufende Erträge bei der Ausgabe von Anteilen	48'209.96	
Total Erträge		2'788'707.38
Aufwendungen für die Vermögensverwaltung	-770'154.85	
Aufwendungen für die Verwahrstelle	-402'319.70	
Aufwendungen für die Verwaltung	-264'381.52	
Revisionsaufwand	-6'438.59	
Sonstige Aufwendungen	-32'817.16	
Ausrichtung laufender Erträge bei der Rücknahme von Anteilen	-172'764.99	
Total Aufwand		-1'648'876.80
Nettoertrag		1'139'830.58
Realisierte Kapitalgewinne und Kapitalverluste		24'950'406.43
Realisierter Erfolg		26'090'237.01
Nicht realisierte Kapitalgewinne und Kapitalverluste		20'254'687.36
Gesamterfolg		46'344'924.37

Verwendung des Erfolgs

	USD
Nettoertrag des Rechnungsjahres	1'139'830.58
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	1'139'830.58
Zur Ausschüttung an die Anleger vorgesehener Erfolg	0.00
Zur Wiederanlage zurückbehaltener Erfolg	1'139'830.58
Vortrag auf neue Rechnung	0.00

Veränderung des Nettovermögens vom 01.10.2023 bis 30.09.2024

	USD
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	167'460'022.45
Saldo aus dem Anteilverkehr	-29'315'479.42
Gesamterfolg	46'344'924.37
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	184'489'467.40

Entwicklung der Anteile vom 01.10.2023 bis 30.09.2024

Bestand Anzahl Anteile zu Beginn der Berichtsperiode	355'500
Ausgegebene Anteile	22'536
Zurückgenommene Anteile	75'645
Bestand Anzahl Anteile am Ende der Berichtsperiode	302'391

Entschädigungen

Verwaltungsgebühr

Effektive Entschädigung an die Verwaltung: 0.80 % p. a.

Total Expense Ratio (TER)

0.82 % p. a.

Die Berechnung des Total Expense Ratio ("TER") erfolgt anhand der Berechnungsmethode der "Ongoing Charges" unter Berücksichtigung der TER von Investments in Zielfonds, wenn der vorliegende Fonds substantiell auch in Zielfonds investiert ist. Sofern eine performanceabhängige Vergütung ("Performance Fee") im Berichtszeitraum zur Anwendung gelangte, wird auch diese gesondert als prozentualer Anteil des durchschnittlichen Nettovermögens ausgewiesen. In diesem Fall wird zusätzlich zur TER1 auch die TER2 ausgewiesen, welche der Summe der TER1 sowie des prozentualen Anteils der Performance Fee entspricht.

Transaktionskosten

Der Fonds trägt sämtliche aus der Verwaltung des Vermögens erwachsende Nebenkosten für den An- und Verkauf der Anlagen. Die Transaktionskosten umfassen Courtagen, Maklergebühren, Stempelgebühren, Steuern und fremde Gebühren die im Berichtszeitraum entstanden sind.

Im Berichtszeitraum sind Transaktionskosten in der Höhe von USD 797'511.62 entstanden.

Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe

Titel	Währung	Bestand per 01.10.2023	Kauf ¹⁾	Verkauf ^{1) 2)}	Bestand per 30.09.2024	Kurs	Wert in USD	Anteil in %
Wertpapiere								
Aktien								
Aktien, die an einer Börse gehandelt werden								
Bermuda								
	USD							
Akt Marvell Technology Grp Ltd			15'000		15'000	72.12	1'081'800	0.59 %
Akt Arch Capital Group Ltd		15'000		15'000	0			
Akt Everest Reinsurance Group Ltd			3'000	3'000	0			
Total							1'081'800	0.59 %
Total Bermuda							1'081'800	0.59 %
Irland								
	USD							
Akt Accenture Plc Class A		5'000	1'500	2'500	4'000	353.48	1'413'920	0.77 %
Akt CRH Plc			10'500		10'500	92.74	973'770	0.53 %
Akt Jazz Pharmaceuticals PLC			9'000		9'000	111.41	1'002'690	0.54 %
Akt Seagate Technology Holdings PLC		2'080	8'420	4'500	6'000	109.53	657'180	0.36 %
Akt Medtronic PLC		6'000	9'000	15'000	0			
Total							4'047'560	2.19 %
Total Irland							4'047'560	2.19 %
Jersey								
	USD							
Akt Ferguson PLC			5'000	5'000	0			
Total							0	0.00 %
Total Jersey							0	0.00 %
Kanada								
	CAD							
Akt Cameco Corp		7'280	15'220	2'500	20'000	64.61	956'021	0.52 %
Akt Suncor Energy Inc		19'000	10'000	4'000	25'000	49.92	923'320	0.50 %
Akt Cameco Corp			6'220	6'220	0			
Akt Canadian Natural Resources		9'000		9'000	0			
Akt Hydro One Ltd			44'000	44'000	0			
Akt Teck Cominco Ltd -B-		14'000		14'000	0			
Canadian Utilities Ltd Non-Voting -A-		45'000		45'000	0			
Total							1'879'341	1.02 %
Total Kanada							1'879'341	1.02 %
Niederlande								
	USD							
Akt Lyondellbasell Industries -A-		8'000	4'000	2'000	10'000	95.90	959'000	0.52 %
Akt NXP Semiconductors N.V.			4'300		4'300	240.01	1'032'043	0.56 %
Total							1'991'043	1.08 %
Total Niederlande							1'991'043	1.08 %

Titel	Währung	Bestand per 01.10.2023	Kauf ¹⁾	Verkauf ¹⁾²⁾	Bestand per 30.09.2024	Kurs	Wert in USD	Anteil in %
Schweiz								
	USD							
Akt Bunge Global SA nom			17'000	2'000	15'000	96.64	1'449'600	0.79 %
Akt TE Connectivity Ltd.		8'000	1'200	2'200	7'000	151.22	1'058'540	0.57 %
Total							2'508'140	1.36 %
Total Schweiz							2'508'140	1.36 %
Vereinigte Staaten von Amerika								
	USD							
Akt. General Motors Co			24'000		24'000	44.84	1'076'160	0.58 %
Akt. HCA Healthcare Inc Registered		6'200	800	5'000	2'000	406.43	812'860	0.44 %
Akt A.O Smith Corp			15'000		15'000	89.83	1'347'450	0.73 %
Akt AbbVie Inc		13'000		4'000	9'000	197.48	1'777'320	0.96 %
Akt Adobe Systems Inc		3'700	1'650	2'350	3'000	517.78	1'553'340	0.84 %
Akt AFLAC Inc		24'000		4'000	20'000	111.80	2'236'000	1.21 %
Akt Akamai Technologies Inc		7'000		500	6'500	100.95	656'175	0.36 %
Akt Alphabet Inc		49'400	3'000	9'400	43'000	167.19	7'189'170	3.90 %
Akt Amazon.Com Inc		40'000	13'000	11'000	42'000	186.33	7'825'860	4.24 %
Akt American Intl Group		20'000			20'000	73.23	1'464'600	0.79 %
Akt Amgen Inc		6'000	2'600	6'300	2'300	322.21	741'083	0.40 %
Akt Amphenol Corp (New) -A-			21'000	6'000	15'000	65.16	977'400	0.53 %
Akt Apple Computer Inc		73'000		19'500	53'500	233.00	12'465'500	6.76 %
Akt Applied Materials Inc		5'000	5'000	5'000	5'000	202.05	1'010'250	0.55 %
Akt Arista Networks Inc		1'000	2'700	2'400	1'300	383.82	498'966	0.27 %
Akt Assurant Inc			5'000		5'000	198.86	994'300	0.54 %
Akt AT&T Inc		60'000			60'000	22.00	1'320'000	0.72 %
Akt Atmos Energy Corp			10'000		10'000	138.71	1'387'100	0.75 %
Akt Autodesk Inc		3'500	3'900	6'000	1'400	275.48	385'672	0.21 %
Akt Bank of America Corp		20'000	40'000		60'000	39.68	2'380'800	1.29 %
Akt Bank of New York Mellon Corp			13'000		13'000	71.86	934'180	0.51 %
Akt Biomarin Pharmaceutical Inc			7'700		7'700	70.29	541'233	0.29 %
Akt Bloom Energy Corp -A-			240'000	160'000	80'000	10.56	844'800	0.46 %
Akt Boise Cascade Co			8'000		8'000	140.98	1'127'840	0.61 %
Akt Booking Holdings Inc Registered Shs			950	650	300	4'212.12	1'263'636	0.68 %
Akt Bristol Myers Squibb Co		20'800	30'000	22'800	28'000	51.74	1'448'720	0.79 %
Akt Brixmor Property Group Inc		30'000			30'000	27.86	835'800	0.45 %
Akt Broadcom Inc -Registered Shs		2'400	8'287	3'187	7'500	172.50	1'293'750	0.70 %
Akt Cardinal Health Inc			5'000		5'000	110.52	552'600	0.30 %
Akt Caterpillar Inc			4'500		4'500	391.12	1'760'040	0.95 %
Akt Centene Corp		18'436		7'436	11'000	75.28	828'080	0.45 %
Akt Cheniere Energy Inc			4'000	3'000	1'000	179.84	179'840	0.10 %
Akt Chevron Corp		13'300	4'500	5'300	12'500	147.27	1'840'875	1.00 %
Akt Chipotle Mexican Grill Inc -A-			15'000		15'000	57.62	864'300	0.47 %
Akt Cigna Corporation		4'000		500	3'500	346.44	1'212'540	0.66 %
Akt Citigroup Inc		20'212	24'000	9'212	35'000	62.60	2'191'000	1.19 %
Akt Citizens Financial Grp Inc		20'000	30'000	20'000	30'000	41.07	1'232'100	0.67 %
Akt Cognizant Tech Sol -A-		14'000	2'000	2'000	14'000	77.18	1'080'520	0.59 %
Akt Columbia Sportswear Co			16'000	1'000	15'000	83.19	1'247'850	0.68 %
Akt Comcast Corp -A-			35'000		35'000	41.77	1'461'950	0.79 %
Akt Constellation Energy Corp			6'500	4'500	2'000	260.02	520'040	0.28 %
Akt Corning Inc			4'000		4'000	45.15	180'600	0.10 %
Akt Costco Wholesale Corp			1'800	1'000	800	886.52	709'216	0.38 %

Titel	Währung	Bestand per 01.10.2023	Kauf ¹⁾	Verkauf ¹⁾²⁾	Bestand per 30.09.2024	Kurs	Wert in USD	Anteil in %
Akt Deckers Outdoor Corp.			7'200		7'200	159.45	1'148'040	0.62 %
Akt Dell Technologies Inc Registered -C-			8'000		8'000	118.54	948'320	0.51 %
Akt Dexcom Inc			31'000	23'000	8'000	67.04	536'320	0.29 %
Akt DocuSign Inc			9'000		9'000	62.09	558'810	0.30 %
Akt Dolby Laboratories Inc -A-		9'000		2'000	7'000	76.53	535'710	0.29 %
Akt eBay Inc		22'000	3'000	10'000	15'000	65.11	976'650	0.53 %
Akt Ecolab Inc			5'000	4'000	1'000	255.33	255'330	0.14 %
Akt Electronic Arts		4'800	3'200	1'600	6'400	143.44	918'016	0.50 %
Akt Elevance Health Inc		4'500		1'500	3'000	520.00	1'560'000	0.85 %
Akt Entergy Corp			6'000		6'000	131.61	789'660	0.43 %
Akt EPAM Systems Inc			3'900		3'900	199.03	776'217	0.42 %
Akt F5 Networks Inc			2'000		2'000	220.20	440'400	0.24 %
Akt Fair Isaac Corp			100		100	1'943.52	194'352	0.11 %
Akt Ferguson Enterprises Inc			5'000		5'000	198.57	992'850	0.54 %
Akt First Solar Inc			5'000		5'000	249.44	1'247'200	0.68 %
Akt Fiserv Inc		5'000	3'000	4'000	4'000	179.65	718'600	0.39 %
Akt Gartner Inc			500		500	506.76	253'380	0.14 %
Akt Generac Holdings Inc			2'000		2'000	158.88	317'760	0.17 %
Akt Gilead Sciences Inc		16'952	7'549	9'500	15'001	83.84	1'257'684	0.68 %
Akt Hewlett Packard Enterprise Co.			50'000	30'000	20'000	20.46	409'200	0.22 %
Akt Hologic Inc		19'000		2'000	17'000	81.46	1'384'820	0.75 %
Akt Home Depot Inc			4'000	500	3'500	405.20	1'418'200	0.77 %
Akt IBM Corp		8'500	2'000	3'500	7'000	221.08	1'547'560	0.84 %
Akt Intel Corp		20'800	24'200	5'000	40'000	23.46	938'400	0.51 %
Akt Intuit Corp			2'700	250	2'450	621.00	1'521'450	0.82 %
Akt Jackson Financial Incorporation			10'000		10'000	91.23	912'300	0.49 %
Akt Johnson & Johnson		15'500	3'000	6'500	12'000	162.06	1'944'720	1.05 %
Akt JP Morgan Chase & Co		15'808	8'000	5'808	18'000	210.86	3'795'480	2.06 %
Akt Juniper Networks Inc			15'000		15'000	38.98	584'700	0.32 %
Akt Keysight Technologies Inc.		4'000	9'000	7'000	6'000	158.93	953'580	0.52 %
Akt Kinder Morgan Inc.		10'000	9'000	10'000	9'000	22.09	198'810	0.11 %
Akt KLA-Tencor Corp			1'700	300	1'400	774.41	1'084'174	0.59 %
Akt Lam Research Corp		900	800	500	1'200	816.08	979'296	0.53 %
Akt Landstar System Inc		6'000			6'000	188.87	1'133'220	0.61 %
Akt Lululemon Athletica Inc			3'500		3'500	271.35	949'725	0.51 %
Akt Marathon Petroleum Corp When Issued		8'000		1'500	6'500	162.91	1'058'915	0.57 %
Akt Masco Corp		10'003			10'003	83.94	839'652	0.46 %
Akt MasterCard Inc -A-		7'500		5'900	1'600	493.80	790'080	0.43 %
Akt McKesson Corp		2'996	500	1'600	1'896	494.42	937'420	0.51 %
Akt Merck & Co Inc		18'000	24'500	29'000	13'500	113.56	1'533'060	0.83 %
Akt Microsoft Corp		33'000	2'000	8'800	26'200	430.30	11'273'860	6.11 %
Akt Morgan Stanley		10'000		5'000	5'000	104.24	521'200	0.28 %
Akt Motorola Solutions Inc			1'400		1'400	449.63	629'482	0.34 %
Akt Newmont Goldcorp Corp		6'000	21'000	23'000	4'000	53.45	213'800	0.12 %
Akt NextEra Energy Inc		8'000	15'000	15'000	8'000	84.53	676'240	0.37 %
Akt NortonLifeLock Inc			20'000		20'000	27.43	548'600	0.30 %
Akt Nucor Corp		3'875	2'125		6'000	150.34	902'040	0.49 %
Akt NVIDIA Corp		5'000	124'000	69'000	60'000	121.44	7'286'400	3.95 %
Akt NVR Inc		140	10	40	110	9'811.80	1'079'298	0.59 %
Akt Omnicom Group Inc		17'000		3'500	13'500	103.39	1'395'765	0.76 %
Akt Paccar Inc			15'000	1'000	14'000	98.68	1'381'520	0.75 %
Akt Paycom Software Inc			6'000	2'500	3'500	166.57	582'995	0.32 %
Akt PayPal Holdings Inc		7'000	15'000	8'500	13'500	78.03	1'053'405	0.57 %

Titel	Währung	Bestand per 01.10.2023	Kauf ¹⁾	Verkauf ¹⁾²⁾	Bestand per 30.09.2024	Kurs	Wert in USD	Anteil in %
Akt Phillips 66		8'000	3'500	5'500	6'000	131.45	788'700	0.43 %
Akt PPG Industries Inc			6'500		6'500	132.46	860'990	0.47 %
Akt Procter & Gamble Co		15'000	3'000	7'000	11'000	173.20	1'905'200	1.03 %
Akt Pulte Homes Inc		8'000		3'000	5'000	143.53	717'650	0.39 %
Akt Qualcomm Inc		5'000	12'000	9'000	8'000	170.05	1'360'400	0.74 %
Akt Regeneron Pharmaceuticals Inc		1'800	150	1'600	350	1'051.24	367'934	0.20 %
Akt Robert Half International Inc		12'327	2'000	4'327	10'000	67.41	674'100	0.37 %
Akt Salesforce.com Inc			8'300	2'000	6'300	273.71	1'724'373	0.93 %
Akt Sherwin-Williams Co			5'000	4'000	1'000	381.67	381'670	0.21 %
Akt Simon Property Group			5'500		5'500	169.02	929'610	0.50 %
Akt Snap-On Rg		3'057			3'057	289.71	885'643	0.48 %
Akt Steel Dynamics Inc		4'500	4'500	3'000	6'000	126.08	756'480	0.41 %
Akt Synchrony Financial		25'000	10'000	3'000	32'000	49.88	1'596'160	0.87 %
Akt The Hartford Financial Services Group Inc		17'609		7'609	10'000	117.61	1'176'100	0.64 %
Akt Tjx Cos Inc		15'500	6'000	10'500	11'000	117.54	1'292'940	0.70 %
Akt Trimble Inc		2'000	11'000		13'000	62.09	807'170	0.44 %
Akt Twilio Inc -A-			10'000		10'000	65.22	652'200	0.35 %
Akt Uber Technologies Inc		24'000	25'000	33'000	16'000	75.16	1'202'560	0.65 %
Akt Unitedhealth Group Inc		3'952	1'000	1'452	3'500	584.68	2'046'380	1.11 %
Akt United Therapeutics Corp			5'000	4'000	1'000	358.35	358'350	0.19 %
Akt Valero Energy Corp		7'000	3'800	3'800	7'000	135.03	945'210	0.51 %
Akt Verizon Communications Inc		33'720	8'300	12'020	30'000	44.91	1'347'300	0.73 %
Akt Vertex Pharmaceuticals Inc		3'640	460	1'600	2'500	465.08	1'162'700	0.63 %
Akt Visa Inc -A-			5'000		5'000	274.95	1'374'750	0.75 %
Akt Wal-Mart Stores Inc		6'500	28'000	26'500	8'000	80.75	646'000	0.35 %
Akt Walt Disney Company			14'000		14'000	96.19	1'346'660	0.73 %
Akt Weyerhaeuser Co		38'000	5'000	1'000	42'000	33.86	1'422'120	0.77 %
Akt Word Fuel Services Corp		11'000	11'000	5'000	17'000	30.91	525'470	0.28 %
Akt Workday Inc			4'000		4'000	244.41	977'640	0.53 %
Akt Zoetis Inc -A-			6'000	900	5'100	195.38	996'438	0.54 %
Akt Zoom Video Communications Inc -A-		18'000	15'000	18'000	15'000	69.74	1'046'100	0.57 %
Akt Abbott Laboratories		9'000		9'000	0			
Akt Acuity Brands Inc		6'000		6'000	0			
Akt Albemarle Corp			4'000	4'000	0			
Akt Albertsons Companies Inc -A-		50'000	70'000	120'000	0			
Akt Analog Devices Inc		6'000	3'000	9'000	0			
Akt Archer-Daniels Midland Co		5'000		5'000	0			
Akt Aspen Technology Inc			1'500	1'500	0			
Akt Automatic Data Processing Inc		3'744		3'744	0			
Akt Autonation Inc		4'393		4'393	0			
Akt Best Buy Co Inc		16'689		16'689	0			
Akt Biogen IDEC Inc		4'160		4'160	0			
Akt BorgWarner Inc			35'000	35'000	0			
Akt Broadridge Financial Solutions Inc			7'000	7'000	0			
Akt Cadence Design Inc		3'500		3'500	0			
Akt Camden Property Trust		6'500		6'500	0			
Akt Campbell Soup Co		22'000		22'000	0			
Akt Cboe Global Markets Inc.			7'000	7'000	0			
Akt CBRE Group Inc		8'914		8'914	0			
Akt Cisco Systems Inc		30'000	8'000	38'000	0			
Akt Coca-Cola Co		11'400		11'400	0			
Akt ConocoPhillips			2'000	2'000	0			
Akt CVS Caremark Corp		16'197		16'197	0			

Titel	Währung	Bestand per 01.10.2023	Kauf ¹⁾	Verkauf ¹⁾²⁾	Bestand per 30.09.2024	Kurs	Wert in USD	Anteil in %
Akt D.R. Horton Inc		6'000	2'000	8'000	0			
Akt Darling International		9'000	9'000	18'000	0			
Akt Dollar General Corporation		5'500	3'000	8'500	0			
Akt Dow Inc.		6'000		6'000	0			
Akt Exelon Corp		5'000		5'000	0			
Akt Expedit International of Washington		12'308		12'308	0			
Akt Exxon Mobil Corp		26'000	21'000	47'000	0			
Akt Fedex Corp			1'000	1'000	0			
Akt FMC Corp		11'500		11'500	0			
Akt Fox Corp A		26'000		26'000	0			
Akt General Mills Inc		19'000		19'000	0			
Akt Goldman Sachs Group Inc		1'500		1'500	0			
Akt Hannon Armstrong Sustainable Infrastructure Capital Inc			70'788	70'788	0			
Akt HP Inc			16'000	16'000	0			
Akt International Paper Co		6'000		6'000	0			
Akt JM Smucker Co			6'500	6'500	0			
Akt Kroger Co			25'000	25'000	0			
Akt Labcorp Holdings Inc			2'000	2'000	0			
Akt Laboratory Corp of America Hldgs		3'000		3'000	0			
Akt LKQ Corp		18'000		18'000	0			
Akt Lowe's Companies Inc		6'482	500	6'982	0			
Akt Mettler Toledo International Inc		130		130	0			
Akt Microchip Technology Inc			9'000	9'000	0			
Akt NASDAQ OMX Group Inc		15'000		15'000	0			
Akt Net Lease Office Properties			533	533	0			
Akt Oneok Inc		4'000		4'000	0			
Akt ON Semiconductor Corp		11'000		11'000	0			
Akt Owens Corning Inc.		8'000		8'000	0			
Akt Palo Alto Networks Inc			4'000	4'000	0			
Akt Pfizer Inc		30'000		30'000	0			
Akt Public Services Enterprise Group Inc			20'000	20'000	0			
Akt Qorvo Inc			2'000	2'000	0			
Akt Quest Diagnostics Inc		9'360		9'360	0			
Akt Regency Centers Corp		17'208		17'208	0			
Akt Roper Industries Inc			3'000	3'000	0			
Akt ServiceNow Inc			1'700	1'700	0			
Akt Skyworks Solutions Inc			6'000	6'000	0			
Akt Snowflake Inc			1'000	1'000	0			
Akt State Street Corp		15'000	5'000	20'000	0			
Akt Synopsys Inc		1'600		1'600	0			
Akt Tesla Motors Inc		10'000	14'500	24'500	0			
Akt Texas Instruments Inc		9'000	2'500	11'500	0			
Akt The Kraft Heinz Company			50'000	50'000	0			
Akt The Mosaic Co		21'000		21'000	0			
Akt UGI Corp		45'000		45'000	0			
Akt UiPath Inc -A-			25'000	25'000	0			
Akt Ulta Beauty Inc		2'479		2'479	0			
Akt VMware Inc -A-		6'000		6'000	0			
Akt Voya Financial Inc		17'000		17'000	0			
Akt W.P Carey Inc.		8'000		8'000	0			
Akt Williams Sonoma Inc		8'218		8'218	0			
Total							171'411'180	92.91 %

Titel	Währung	Bestand per 01.10.2023	Kauf ¹⁾	Verkauf ^{1) 2)}	Bestand per 30.09.2024	Kurs	Wert in USD	Anteil in %
Total Vereinigte Staaten von Amerika							171'411'180	92.91 %
Total Aktien, die an einer Börse gehandelt werden							182'919'065	99.15 %
Aktien, die an einem anderen, dem Publikum offen stehenden Markt gehandelt werden								
Vereinigte Staaten von Amerika								
	USD							
Akt Carlisle Cos Inc		3'000		250	2'750	449.75	1'236'812	0.67 %
Total							1'236'812	0.67 %
Total Vereinigte Staaten von Amerika							1'236'812	0.67 %
Total Aktien, die an einem anderen, dem Publikum offen stehenden Markt gehandelt werden							1'236'812	0.67 %
Total Aktien							184'155'877	99.82 %
Total Wertpapiere							184'155'877	99.82 %
Bankguthaben								
Bankguthaben auf Sicht							825'313	0.45 %
Total Bankguthaben							825'313	0.45 %
Sonstige Vermögenswerte							44'991	0.02 %
Gesamtvermögen per 30.09.2024							185'026'181	100.29 %
Verbindlichkeiten							-536'713	-0.29 %
Nettovermögen per 30.09.2024							184'489'467	100.00 %
Anzahl der Anteile im Umlauf				302'390.810236				
Nettoinventarwert pro Anteil						USD	610.10	
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 30.09.2024

Die Wertpapiere waren per Abschlussdatum bei den folgenden Hinterlegungsstellen deponiert:
SIX SIS AG

Bericht des Wirtschaftsprüfers

über den Jahresbericht 2023/2024

Prüfungsurteil

Wir haben die Zahlenangaben im Jahresbericht des LLB Aktien Nordamerika ESG (USD) geprüft, der aus der Vermögensrechnung und dem Vermögensinventar per 30. September 2024, 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 LLB Aktien Nordamerika ESG (USD) zum 30. September 2024 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, 20. Dezember 2024

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 LLB Aktien Nordamerika ESG (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 2023.

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 2023	CHF	2.29-2.42 Mio.
davon feste Vergütung	CHF	2.03 Mio.
davon variable Vergütung (Anm. 2)	CHF	0.26-0.39 Mio.

Direkt aus Fonds gezahlte Vergütungen (Anm. 3) keine

An Mitarbeitende bezahlte Carried Interests oder Performance Fees keine

Gesamtzahl der Mitarbeitenden der Gesellschaft per 31.12.2023 19

Gesamtes verwaltetes Vermögen der Gesellschaft per 31.12.2023	Anzahl Teilfonds	Verwaltetes Vermögen
in OGAW	63	CHF 7'405 Mio.
in AIF	21	CHF 1'813 Mio.
Total	84	CHF 9'218 Mio.

Vergütung einzelner Mitarbeiterkategorien der Gesellschaft

Gesamtvergütung für "Identifizierte Mitarbeitende" (Anm. 4) der Gesellschaft im abgelaufenen Kalenderjahr 2023	CHF	1.32-1.43 Mio.
davon feste Vergütung	CHF	1.10 Mio.
davon variable Vergütung (Anm. 2)	CHF	0.22-0.33 Mio.

Gesamtzahl der Identifizierten Mitarbeitenden der Gesellschaft per 31.12.2023 9

Gesamtvergütung für andere Mitarbeitende der Gesellschaft im abgelaufenen Kalenderjahr 2023	CHF	0.97-0.99 Mio.
davon feste Vergütung	CHF	0.93 Mio.
davon variable Vergütung (Anm. 2)	CHF	0.04-0.06 Mio.

Gesamtzahl der anderen Mitarbeitenden der Gesellschaft per 31.12.2023 10

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

OGAW

Gesamtvergütung der VV-Gesellschaft im abgelaufenen Kalenderjahr 2023 (Anm. 1)	CHF	5.78 Mio.
davon feste Vergütung	CHF	4.69 Mio.
davon variable Vergütung (Anm. 2)	CHF	1.09 Mio.

Gesamtzahl der Mitarbeitenden der VV-Gesellschaft per 31.12.2023 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.

2 – Die variable Vergütung umfasst den Cash Bonus sowie den Wert von ggf. ins Eigentum der Mitarbeitenden übertragenen Vergütungsinstrumenten. Den zugewiesenen Vergütungsinstrumenten wird der gegenwärtige Wert beigemessen. Sofern die variable Vergütung zum Zeitpunkt der Berichterstattung noch nicht feststeht, ist ein Erwartungswert ausgewiesen.

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 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten (ungeprüft)

Name des Produkts:
LLB Aktien Nordamerika ESG (USD)

Unternehmenskennung (LEI-Code):
529900JV8M8HX29WZZ49

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?	
☒ ☐ Ja	☐ ☒ Nein
☐ Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: ____% ☐ 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 wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Die folgenden ökologischen und / oder sozialen Merkmale wurden durch den Fonds während des Geschäftsjahr 2024 gemäss der vorvertraglichen Offenlegungsverpflichtung gefördert.

Der Fonds war bestrebt, in Unternehmen mit durchschnittlichem oder überdurchschnittlichem ESG-Rating im Vergleich zu ihren Mitbewerbern zu investieren. Beim ESG-Rating orientierte sich der Fonds an den Informationen

externer Nachhaltigkeitsdaten- und -research-Anbieter – vornehmlich MSCI ESG Research. Das ESG-Rating wurde hier in der umfassenden Definition verstanden und betraf alle drei Aspekte der Nachhaltigkeit: Umwelt (E, Environment), Soziale (S) und Unternehmensführung (G, Governance). Dabei strebte der Fonds ein möglichst hohes Rating über seine einzelnen Emittenten im Portfolio an. Gleichzeitig wurde in keinen Emittenten investiert, der ein ESG-Rating in der Methodologie von MSCI ESG Research von weniger als 'BBB' hatte.

Der Investment Manager wendete ausserdem ein Screening an, um Ausschlüsse zu implementieren. Der Fonds investierte nicht direkt in die Wertpapiere von Emittenten, welche mehr als 10 Prozent ihres Umsatzes mit Tabak, militärischen Waffen, Glücksspiel, Erwachsenenunterhaltung, Kohle in der thermischen Verwendung (Bergbau und Stromerzeugung) sowie Schieferöl oder -gas erwirtschaften. Ausgeschlossen wurden ebenfalls Unternehmen mit bezug zu kontroversen Waffen sowie Emittenten, die anerkannte normenbasierte Massstäbe nicht erfüllten. Zu diesen zählen: UN Global Compact, Ottawa Konvention zu Anti-Personenminen und Atomwaffensperrvertrag.

Neben den erwähnten Ausschlüssen und einem Mindestmass an Nachhaltigkeitseigenschaften gemessen am ESG-Rating trat auch die Analyse von Kontroversen von Unternehmensverhalten und Geschäftsmodellen hinzu. Alle Emittenten, die beim Rating der Kontroversen in der Methodologie von MSCI ESG Research einen sogenannten 'Red Flag' aufwiesen, wurden aus dem Anlageuniversum ausgeschlossen.

Es wurden keine Derivate zur Erfüllung der ökologischen oder sozialen Merkmale eingesetzt.

● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Im Geschäftsjahr 2024 wiesen die Nachhaltigkeitsindikatoren folgende durchschnittliche Werte aus (basierend auf den Daten der Quartalsenden; Anlagen zur Sicherung der Liquidität sowie Derivate zu Absicherungszwecken wurden bei der Berechnung nicht berücksichtigt):

<i>Nachhaltigkeitsindikator</i>	<i>In %</i>
Ausschlüsse	
Direktanlagen in Wertpapiere von Unternehmen, die gegen wichtige internationale oder nationale Normen verstossen (namentlich: U.N. Global Compact Ten Principles) sowie kontroverse Waffen herstellen.	0%
Direktanlagen in Unternehmen mit kontroversen Produkten, d.h. Unternehmen, die mehr als 10 Prozent ihres Umsatzes mit Tabak, militärischen Waffen, Glücksspiel, Erwachsenenunterhaltung, Kohle in der thermischen Verwendung sowie Schieferöl oder -gas erwirtschaften.	0%
Direktanlagen in Unternehmen mit sehr schwerwiegenden Kontroversen, d.h. mit einem MSCI ESG Controversity Flag auf Stufe "Rot" (Red Flag).	0%

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Positivselektion

Direktanlagen in Wertpapiere von Unternehmen und Institutionen, die den drei ESG-Themengebieten (Umwelt, Soziales und gute Unternehmensführung) substantielle Berücksichtigung schenken, d.h. mindestens ein MSCI ESG-Ratings von BBB haben oder über kein Rating verfügen	99.9%
--	-------

Anteil der Anlagen in Kollektivanlagen, für welche Art. 8 oder 9 der europäischen Offenlegungsverordnung anwendbar ist oder in Produkte von Verwaltungsgesellschaften, die Mitglied der UNPRI sind und einen nachvollziehbaren Nachhaltigkeitsansatz aufweisen.	*
---	---

*Im Geschäftsjahr wurde nicht in Kollektivanlagen investiert

Kollektivanlagen, Derivate, strukturierte Produkten etc. weisen teilweise keine oder nur sehr eingeschränkte Look-through-Möglichkeiten auf, weshalb diese Instrumente ausgeschlossen wurden.

● ... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Da die Anlagestrategie und die Anlagepolitik im Vergleich zum Vorjahr unverändert geblieben sind, haben sich die Nachhaltigkeitsindikatoren nur unwesentlich verändert.

● Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

Nicht anwendbar, da dieser Fonds keine nachhaltigen Investitionen anstrebt.

● Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?

Nicht anwendbar, da dieser Fonds keine nachhaltigen Investitionen anstrebt.

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

Nicht anwendbar, da dieser Fonds keine nachhaltigen Investitionen anstrebt.

— 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:

Nicht anwendbar, da dieser Fonds keine nachhaltigen Investitionen anstrebt.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

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

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



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 dem Fonds zugrunde liegende Nachhaltigkeitsansatz hat neben der Positivselektion auch fest definierte Ausschlusskriterien. Diese Beschränkungen für das Anlageuniversum wurden in entsprechender Weise auch bei einzelnen Principal Adverse Impacts (PAIs) berücksichtigt. Für die übrigen PAIs gilt kein grundsätzlicher Ausschluss, vielmehr werden diese laufend überprüft und im Portfolio entsprechend berücksichtigt. Es wird eine kontinuierliche Verbesserung bei diesen PAIs über die Zeit angestrebt, was ebenfalls durch mitwirkungspolitische Aktivitäten (Voting und Engagement) unterstützt wird. Der Fonds hat versucht, die Auswirkungen der Emittenten auf Nachhaltigkeitsfragen durch Abstimmungen zu beeinflussen. In der Betrachtungsperiode hat der Fonds an 128 Votings auf Unternehmensebene teilgenommen.

Nachhaltigkeitsindikator für nachhaltige Auswirkungen		Auswirkungen 2023	Auswirkungen 2024
Klimaindikatoren und andere umweltbezogene Indikatoren			
Treibhausgasemissionen			
1. THG-Emissionen [in tCO ₂]	Scope-1-Treibhausgasemissionen	6'026.71	5'309.48
	Scope-2-Treibhausgasemissionen	1'840.33	1'553.70
	Scope-3-Treibhausgasemissionen	91'390.82	78'539.64
	THG-Emissionen insgesamt	99'257.86	85'402.61
2. CO ₂ -Fußabdruck [in tCO ₂ /EUR 1 Mio. EVIC]	CO ₂ -Fußabdruck	582.77	464.60
3. THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird [in tCO ₂ /EUR 1 Mio. Umsatz]	THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird	691.53	639.16
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	0.94
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	67.02	55.42
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	0.02
	Energieverbrauch klimaintensiv C	0.66	0.69
	Energieverbrauch klimaintensiv D	0.03	0.05
	Energieverbrauch klimaintensiv E	0.00	0.00
	Energieverbrauch klimaintensiv F	0.03	0.02
	Energieverbrauch klimaintensiv G	0.19	0.17
	Energieverbrauch klimaintensiv H	0.03	0.02
	Energieverbrauch klimaintensiv L	0.04	0.02
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	0.00	0.68
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	0.99	0.25
12. Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle [in Prozent]	Durchschnittliches unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle bei den Unternehmen, in die investiert wird	8.96	11.64
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	34.70	35.62
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	0.83	0.86
-----------------------------	---	------	------

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 haben	0.99	0.99
---	---	------	------



Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die der **größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel: 01.10.2023 – 30.09.2024

Grösste Investitionen	Sektor	In % des NAV	Land
Reg Shs Apple Inc	Verarbeitendes Gewerbe/Herstellung von Waren	6.6	US
Reg Shs Microsoft Corp	Information und Kommunikation	6.4	US
Reg Shs Amazon.com Inc	Handel; Instandhaltung und Reparatur von Kraftfahrzeugen	4.0	US
Reg Shs Alphabet Inc Non-Voting -C-	Information und Kommunikation	3.9	US
Reg Shs NVIDIA Corp	Verarbeitendes Gewerbe/Herstellung von Waren	2.9	US
Reg Shs JPMorgan Chase&Co	Erbringung von Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	2.1	US
Reg Shs Johnson&Johnson	Verarbeitendes Gewerbe/Herstellung von Waren	1.3	US
Reg Shs Chevron Corporation	Verarbeitendes Gewerbe/Herstellung von Waren	1.1	US
Reg Shs Broadcom Inc	Verarbeitendes Gewerbe/Herstellung von Waren	1.1	US
Reg Shs Bank of America Corp	Erbringung von Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	1.1	US
Reg Shs Mastercard Inc -A-	Erbringung von Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	1.1	US
Reg Shs Aflac Inc	Erbringung von Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	1.1	US
Reg Shs Unitedhealth Grp Inc	Erbringung von Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	1.1	US

Reg Shs AbbVie Inc	Verarbeitendes Gewerbe/Herstellung von Waren	1.0	US
Reg Shs Adobe Inc	Information und Kommunikation	1.0	US

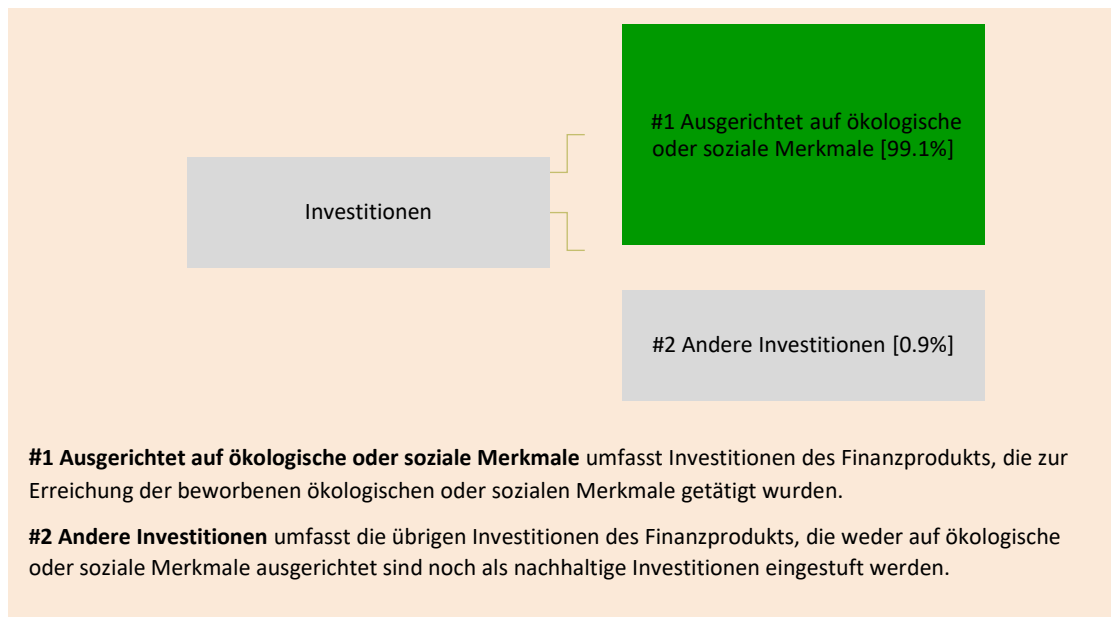


Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Nicht anwendbar, da dieser Fonds keine nachhaltigen Investitionen anstrebt.

Wie sah die Vermögensallokation aus?

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



In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Sektor	Teilsektor	In % des NAV
Verarbeitendes Gewerbe/Herstellung von Waren		39.95
	Herstellung von Datenverarbeitungsgeräten, elektronischen und optischen Erzeugnissen	17.05
	Herstellung von pharmazeutischen Erzeugnissen	6.48
	Kokerei und Mineralölverarbeitung	4.34
	Maschinenbau	2.58
	Herstellung von chemischen Erzeugnissen	2.41
	Herstellung von Kraftwagen und Kraftwagenteilen	1.56
	Herstellung von Nahrungs- und Futtermitteln	1.11
	Herstellung von elektrischen Ausrüstungen	0.85
	Metallerzeugung und -bearbeitung	0.78
	Herstellung von Bekleidung	0.77
	Herstellung von Holz-, Flecht-, Korb- und Korkwaren (ohne Möbel)	0.74
	Herstellung von Glas und Glaswaren, Keramik, Verarbeitung von Steinen und Erden	0.68
	Herstellung von Metallerzeugnissen	0.35
	Herstellung von Leder, Lederwaren und Schuhen	0.16
	Herstellung von sonstigen Waren	0.07
	Herstellung von Papier, Pappe und Waren daraus	0.03
Information und Kommunikation		23.28

Verlagswesen	10.94
Informationsdienstleistungen	5.11
Erbringung von Dienstleistungen der Informationstechnologie	4.36
Telekommunikation	1.98
Rundfunkveranstalter	0.52
Herstellung, Verleih und Vertrieb von Filmen und Fernsehprogrammen; Kinos; Tonstudios und Verlegen von Musik	0.38
Erbringung von Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	13.39
Erbringung von Finanzdienstleistungen	5.77
Versicherungen, Rückversicherungen und Pensionskassen (ohne Sozialversicherung)	5.60
Mit Finanz- und Versicherungsdienstleistungen verbundene Tätigkeiten	2.02
Handel; Instandhaltung und Reparatur von Kraftfahrzeugen	9.65
Einzelhandel (ohne Handel mit Kraftfahrzeugen)	8.02
Grosshandel (ohne Handel mit Kraftfahrzeugen und Krafträdern)	1.53
Handel mit Kraftfahrzeugen; Instandhaltung und Reparatur von Kraftfahrzeugen	0.09
Energieversorgung	2.60
Energieversorgung	2.60
Gesundheits- und Sozialwesen	2.50
Gesundheitswesen	2.50
Erbringung von freiberufl., wissenschaftl. und techn. Dienstleistungen	1.95
Forschung und Entwicklung	1.17
Werbung und Marktforschung	0.78
Baugewerbe/Bau	1.31
Hochbau	1.28
Tiefbau	0.03
Grundstücks- und Wohnungswesen	1.30
Grundstücks- und Wohnungswesen	1.30
Verkehr und Lagerei	1.03
Landverkehr und Transport in Rohrfernleitungen	0.64
Lagerei sowie Erbringung von sonstigen Dienstleistungen für den Verkehr	0.35
Post-, Kurier- und Expressdienste	0.03
Bergbau und Gewinnung von Steinen und Erden	1.00
Erzbergbau	0.62
Gewinnung von Erdöl und Erdgas	0.21
Kohlenbergbau	0.17
Erbringung von sonstigen wirtschaftlichen Dienstleistungen	0.99
Reisebüros, Reiseveranstalter und Erbringung sonstiger Reservierungsdienstleistungen	0.60
Vermittlung und Überlassung von Arbeitskräften	0.39
Gastgewerbe/Beherbergung und Gastronomie	0.12
Gastronomie	0.12

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 Tätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Der Fonds verpflichtet sich nicht in taxonomiekonforme nachhaltige Anlagen mit einem Umweltziel zu investieren, daher beträgt der Anteil dieser Anlagen 0 %.

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

☐ Ja:

☐ In ☐ fossiles Gas ☐ In Kernenergie

☒ Nein

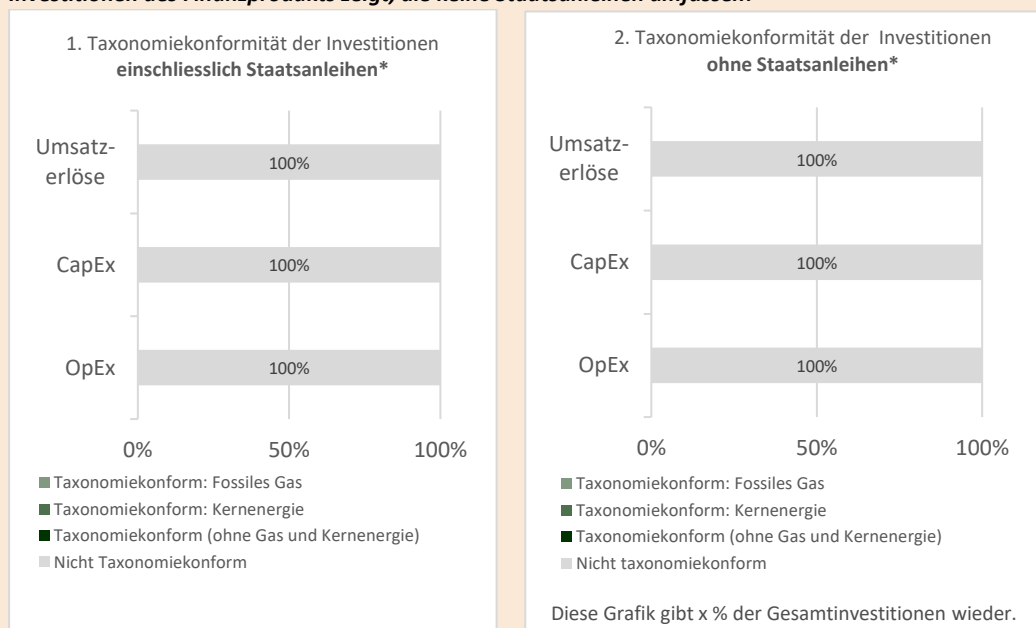
Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **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 Fonds verpflichtet sich derzeit nicht, in nachhaltige Investitionen im Sinne der SFDR zu investieren, daher beträgt der Anteil der Investitionen in Übergangs- und ermöglichende Tätigkeiten 0 %.

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.

- **Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

Nicht anwendbar, da dieser Fonds keine nachhaltigen Investitionen anstrebt.



Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Nicht anwendbar, da dieser Fonds keine nachhaltigen Investitionen anstrebt.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Nicht anwendbar, da dieser Fonds keine nachhaltigen Investitionen anstrebt.



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Unter "#2 Andere Investitionen" fällt der Barbestand und Anlagen in Derivate, welche in der Regel für Absicherungszwecke verwendet werden. Zudem fallen unter "#2 Andere Investitionen" Anlagen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische noch auf soziale Merkmale ausgerichtet sind sowie Fonds, die keinen Nachhaltigkeitsansatz aufweisen, aber deren Verwaltungsgesellschaften mindestens die UNPRI unterzeichnet haben. Bei diesen Investitionen gelten keine ökologische oder soziale Mindestschutzvorgaben.



Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Der Investment Manager folgte bei der Tätigkeit den Investitionen dem LLB-Nachhaltigkeitsansatz um die ökologischen und sozialen Merkmale des Fonds zu erfüllen.

Weiter nahm der Investment Manager im Rahmen seiner Engagement-Strategie im abgelaufenen Geschäftsjahr für den Fonds an 122 Abstimmungen teil. Die Stimmabgabe orientierte sich an der ISS Sustainability-Policy 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.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

- **Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?**

Nicht anwendbar. Für diesen Fonds wurde keine Referenz-Benchmark bestimmt.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?**

Nicht anwendbar. Für diesen Fonds wurde keine Referenz-Benchmark bestimmt.

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

Nicht anwendbar. Für diesen Fonds wurde keine Referenz-Benchmark bestimmt.

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

Nicht anwendbar. Für diesen Fonds wurde keine Referenz-Benchmark bestimmt.

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
Claridenstrasse 20
8002 Zürich, Schweiz

Zahlstelle in der Schweiz

LLB (Schweiz) AG
Zürcherstrasse 3
8730 Uznach, Schweiz

Einrichtung / Kontaktstelle für Deutschland

LLB Fund Services AG
Äulestrasse 80
9490 Vaduz, Fürstentum Liechtenstein

Kontaktstelle für Österreich

LLB Fund Services AG
Äulestrasse 80
9490 Vaduz, Fürstentum Liechtenstein