

Halbjahresbericht 31. März 2025

LLB Aktien Nordamerika ESG (USD)

Inhaltsverzeichnis

Inhaltsverzeichnis.....	2
Organisation.....	3
Publikationen / Informationen an die Anleger	4
Bewertungsgrundsätze	4
Angelegenheiten mit besonderer wirtschaftlicher oder rechtlicher Bedeutung.....	5
Währungstabelle	6
Anlagepolitik / Anlageziel und -strategie	7
Entwicklung von Schlüsselgrößen	8
Fondsdaten.....	9
Vermögensrechnung per 31.03.2025	10
Ausserbilanzgeschäfte per 31.03.2025.....	10
Erfolgsrechnung vom 01.10.2024 bis 31.03.2025	10
Veränderung des Nettovermögens vom 01.10.2024 bis 31.03.2025	11
Entwicklung der Anteile vom 01.10.2024 bis 31.03.2025.....	11
Entschädigungen	11
Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe	12
Adressen	18

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 nachprüfbar bewerteten Modellen 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 bewerteten Modellen 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 bewerteten Modellen auf der Grundlage des wahrscheinlich erreichbaren Verkaufswertes festlegt.
8. Die flüssigen Mittel werden zu deren Nennwert zuzüglich aufgelaufener Zinsen bewertet.

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

Die Verwaltungsgesellschaft ist berechtigt, zeitweise andere adäquate Bewertungsprinzipien für das Fondsvermögen anzuwenden, falls die oben erwähnten Kriterien zur Bewertung auf Grund aussergewöhnlicher Ereignisse unmöglich oder unzweckmässig erscheinen. Bei massiven Rücknahmeanträgen kann die Verwaltungsgesellschaft die Anteile des entsprechenden Fondsvermögens auf der Basis der Kurse bewerten, zu welchen die notwendigen Verkäufe von Wertpapieren voraussichtlich getätigt werden. In diesem Fall wird für gleichzeitig eingereichte Zeichnungs- und Rücknahmeanträge dieselbe Berechnungsmethode angewandt.

Angelegenheiten mit besonderer wirtschaftlicher oder rechtlicher Bedeutung

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

Am 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
Grossbritannien	GBP	1	=	1.294651
Kanada	CAD	1	=	0.696260

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 Gesamrendite zu erwirtschaften.

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

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

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

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

Nachhaltigkeit

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

Beim Fondsmanagement (Portfolioverwaltung) werden Nachhaltigkeitsrisiken in die Investitionsentscheidungen einbezogen. Der Vermögensverwalter hat dieses Merkmal in den Investmentprozess eingebunden und investiert dabei in Unternehmen, die den drei ESG-Themengebieten (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
30.09.2021	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 %
31.03.2025	239'868	140.4	585.31	-4.06 %

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 140'396'443.22 (31.03.2025)

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 31.03.2025

	USD
Bankguthaben auf Sicht	999'504.20
Wertpapiere	139'808'398.10
Sonstige Vermögenswerte	86'464.96
Gesamtvermögen	140'894'367.26
Verbindlichkeiten	-497'924.04
Nettovermögen	140'396'443.22
Anzahl der Anteile im Umlauf	239'868.04
Nettoinventarwert pro Anteil	585.31

Ausserbilanzgeschäfte per 31.03.2025

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

Wertpapierleihe

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

Erfolgsrechnung vom 01.10.2024 bis 31.03.2025

	USD	USD
Erträge der Bankguthaben	25'283.12	
Erträge der Aktien und sonstigen Beteiligungspapiere einschliesslich Erträge aus Gratisaktien	952'412.40	
Einkauf in laufende Erträge bei der Ausgabe von Anteilen	9'269.87	
Total Erträge		986'965.39
Aufwendungen für die Vermögensverwaltung	-380'613.49	
Aufwendungen für die Verwahrstelle	-201'668.34	
Aufwendungen für die Verwaltung	-127'817.96	
Revisionsaufwand	-2'829.02	
Sonstige Aufwendungen	-8'751.54	
Ausrichtung laufender Erträge bei der Rücknahme von Anteilen	-53'185.38	
Total Aufwand		-774'865.74
Nettoertrag		212'099.65
Realisierte Kapitalgewinne und Kapitalverluste		17'180'630.04
Realisierter Erfolg		17'392'729.69
Nicht realisierte Kapitalgewinne und Kapitalverluste		-23'750'567.88
Gesamterfolg		-6'357'838.19

Veränderung des Nettovermögens vom 01.10.2024 bis 31.03.2025

	USD
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	184'489'467.40
Saldo aus dem Anteilverkehr	-37'735'185.99
Gesamterfolg	-6'357'838.19
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	140'396'443.22

Entwicklung der Anteile vom 01.10.2024 bis 31.03.2025

Bestand Anzahl Anteile zu Beginn der Berichtsperiode	302'391
Ausgegebene Anteile	20'089
Zurückgenommene Anteile	82'612
Bestand Anzahl Anteile am Ende der Berichtsperiode	239'868

Entschädigungen

Verwaltungsgebühr

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

Total Expense Ratio (TER)

0.81 % 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 470'274.44 entstanden.

Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe

Titel	Währung	Bestand per 01.10.2024	Kauf ¹⁾	Verkauf ¹⁾²⁾	Bestand per 31.03.2025	Kurs	Wert in USD	Anteil in %
Wertpapiere								
Aktien								
Aktien, die an einer Börse gehandelt werden								
Bermuda								
	USD							
Akt Arch Capital Group Ltd			5'510	510	5'000	96.18	480'900	0.34 %
Akt Marvell Technology Grp Ltd		15'000		15'000	0			
Total							480'900	0.34 %
Total Bermuda							480'900	0.34 %
Irland								
	USD							
Akt Accenture Plc Class A		4'000	1'000	1'900	3'100	312.04	967'324	0.69 %
Akt Seagate Technology Holdings PLC		6'000		2'580	3'420	84.95	290'529	0.21 %
Akt Smurfit Westrock Public Ltd Company			6'500		6'500	45.06	292'890	0.21 %
Akt Trane Technologies PLC			1'000	130	870	336.92	293'120	0.21 %
Akt CRH Plc		10'500		10'500	0			
Akt Jazz Pharmaceuticals PLC		9'000		9'000	0			
Akt TE Connectivity PLC			7'000	7'000	0			
Total							1'843'863	1.31 %
Total Irland							1'843'863	1.31 %
Israel								
	USD							
Akt Check Point Software Techn Ltd			1'700	250	1'450	227.92	330'484	0.24 %
Total							330'484	0.24 %
Total Israel							330'484	0.24 %
Kanada								
	CAD							
Akt Cameco Corp		20'000		14'860	5'140	59.24	212'007	0.15 %
Akt Hydro One Ltd			40'000	21'650	18'350	48.39	618'248	0.44 %
Akt Suncor Energy Inc		25'000		25'000	0			
Total							830'255	0.59 %
Total Kanada							830'255	0.59 %
Niederlande								
	USD							
Akt Lyondellbasell Industries -A-		10'000	9'000	15'000	4'000	70.40	281'600	0.20 %
Akt NXP Semiconductors N.V.		4'300		4'300	0			
Total							281'600	0.20 %
Total Niederlande							281'600	0.20 %

Titel	Währung	Bestand per 01.10.2024	Kauf ¹⁾	Verkauf ¹⁾²⁾	Bestand per 31.03.2025	Kurs	Wert in USD	Anteil in %
Niederländische Antillen								
	USD							
Akt Schlumberger Ltd			10'000	10'000	0			
Total							0	0.00 %
Total Niederländische Antillen							0	0.00 %
Schweiz								
	USD							
Akt Bunge Global SA nom		15'000	20'000	28'890	6'110	76.42	466'926	0.33 %
Namakt Chubb Ltd			5'800	1'820	3'980	301.99	1'201'920	0.86 %
Akt TE Connectivity Ltd.		7'000		7'000	0			
Namakt Garmin Ltd			3'000	3'000	0			
Total							1'668'846	1.19 %
Total Schweiz							1'668'846	1.19 %
Singapur								
	USD							
Akt Flex Ltd			10'000	1'290	8'710	33.08	288'127	0.21 %
Total							288'127	0.21 %
Total Singapur							288'127	0.21 %
Vereinigte Staaten von Amerika								
	GBP							
Akt Ferguson Enterprises Inc			500		500	122.10	79'038	0.06 %
Total							79'038	0.06 %
	USD							
Akt. General Motors Co		24'000		3'310	20'690	47.03	973'051	0.69 %
Akt. HCA Healthcare Inc Registered		2'000	2'500	2'270	2'230	345.55	770'576	0.55 %
Akt 3M Co			2'000	260	1'740	146.86	255'536	0.18 %
Akt A.O Smith Corp		15'000		7'240	7'760	65.36	507'194	0.36 %
Akt AbbVie Inc		9'000	3'950	7'350	5'600	209.52	1'173'312	0.84 %
Akt Adobe Systems Inc		3'000	800	1'470	2'330	383.53	893'625	0.64 %
Akt AFLAC Inc		20'000		11'700	8'300	111.19	922'877	0.66 %
Akt Alphabet Inc		43'000	2'200	26'660	18'540	156.23	2'896'504	2.06 %
Akt Alphabet Inc -A-			22'000	2'780	19'220	154.64	2'972'181	2.12 %
Akt Amazon.Com Inc		42'000	6'000	12'200	35'800	190.26	6'811'308	4.85 %
Akt American Express Co			2'500	270	2'230	269.05	599'982	0.43 %
Akt American Tower Corp			6'000	3'380	2'620	217.60	570'112	0.41 %
Akt Amerisourcebergen Corp			5'000	3'200	1'800	278.09	500'562	0.36 %
Akt Amgen Inc		2'300	2'700	2'900	2'100	311.55	654'255	0.47 %
Akt Apple Computer Inc		53'500	4'100	13'230	44'370	222.13	9'855'908	7.02 %
Akt Applied Materials Inc		5'000	3'420	1'170	7'250	145.12	1'052'120	0.75 %
Akt Assurant Inc		5'000		1'510	3'490	209.75	732'028	0.52 %
Akt AT&T Inc		60'000		26'460	33'540	28.28	948'511	0.68 %
Akt Autodesk Inc		1'400	3'000	1'830	2'570	261.80	672'826	0.48 %
Akt Avalonbay Communities Inc			2'000	260	1'740	214.62	373'439	0.27 %
Akt Axon Enterprise Inc			1'000	130	870	525.95	457'576	0.33 %
Akt Baker Hughes, a GE Company Registered Shs -A-			21'000	6'000	15'000	43.95	659'250	0.47 %
Akt Bank of America Corp		60'000	5'000	27'000	38'000	41.73	1'585'740	1.13 %
Akt Bank of New York Mellon Corp		13'000	2'000	3'640	11'360	83.87	952'763	0.68 %

Titel	Währung	Bestand per 01.10.2024	Kauf ¹⁾	Verkauf ¹⁾²⁾	Bestand per 31.03.2025	Kurs	Wert in USD	Anteil in %
Akt Best Buy Co Inc			10'000	5'460	4'540	73.61	334'189	0.24 %
Akt Boise Cascade Co		8'000		3'640	4'360	98.09	427'672	0.30 %
Akt Booking Holdings Inc Registered Shs		300		70	230	4'606.91	1'059'589	0.75 %
Akt Bristol Myers Squibb Co		28'000	3'190	22'460	8'730	60.99	532'443	0.38 %
Akt Brixmor Property Group Inc		30'000		4'180	25'820	26.55	685'521	0.49 %
Akt Broadcom Inc -Registered Shs		7'500	7'800	8'630	6'670	167.43	1'116'758	0.80 %
Akt Caterpillar Inc		4'500		1'400	3'100	329.80	1'022'380	0.73 %
Akt Centene Corp		11'000	10'500	11'890	9'610	60.71	583'423	0.42 %
Akt Cheniere Energy Inc		1'000	8'000	5'900	3'100	231.40	717'340	0.51 %
Akt Chevron Corp		12'500	3'300	8'810	6'990	167.29	1'169'357	0.83 %
Akt Chewy Inc -A-			12'000	1'520	10'480	32.51	340'705	0.24 %
Akt Cigna Corporation		3'500		460	3'040	329.00	1'000'160	0.71 %
Akt Cirrus Logic Inc			3'500	400	3'100	99.66	308'930	0.22 %
Akt Cisco Systems Inc			28'000	6'450	21'550	61.71	1'329'850	0.95 %
Akt Citigroup Inc		35'000		19'000	16'000	70.99	1'135'840	0.81 %
Akt Cognizant Tech Sol -A-		14'000		4'500	9'500	76.50	726'750	0.52 %
Akt Colgate-Palmolive Co			3'000	380	2'620	93.70	245'494	0.17 %
Akt Columbia Sportswear Co		15'000		2'040	12'960	75.69	980'942	0.70 %
Akt Comcast Corp -A-		35'000		14'900	20'100	36.90	741'690	0.53 %
Akt Comfort Systems USA Inc			1'500	150	1'350	322.33	435'146	0.31 %
Akt Constellation Energy Corp		2'000	7'000	4'640	4'360	201.63	879'107	0.63 %
Akt Core&Main Inc -A			22'000	15'010	6'990	48.31	337'687	0.24 %
Akt Corning Inc		4'000	16'000	5'770	14'230	45.78	651'449	0.46 %
Akt Corteva Inc.			7'000	3'000	4'000	62.93	251'720	0.18 %
Akt DaVita Inc			5'620	520	5'100	152.97	780'147	0.56 %
Akt Deere & Co			1'400	140	1'260	469.35	591'381	0.42 %
Akt Dell Technologies Inc Registered -C-		8'000	1'000	3'760	5'240	91.15	477'626	0.34 %
Akt Discover Financial Services			3'500	1'500	2'000	170.70	341'400	0.24 %
Akt DocuSign Inc		9'000	1'600	3'610	6'990	81.40	568'986	0.41 %
Akt Dolby Laboratories Inc -A-		7'000		980	6'020	80.31	483'466	0.34 %
Akt Dropbox Inc -A-			14'000	1'770	12'230	26.71	326'663	0.23 %
Akt eBay Inc		15'000	3'000	5'080	12'920	67.73	875'072	0.62 %
Akt Edison International			21'700	6'930	14'770	58.92	870'248	0.62 %
Akt Electronic Arts		6'400	1'600	3'640	4'360	144.52	630'107	0.45 %
Akt Elevance Health Inc		3'000	2'800	3'770	2'030	434.96	882'969	0.63 %
Akt elf Beauty Inc			4'000		4'000	62.79	251'160	0.18 %
Akt Eli Lilly & Co			935	145	790	825.91	652'469	0.46 %
Akt Emcor Group Inc			1'500	150	1'350	369.63	499'000	0.36 %
Akt Emerson Electric Co			10'000	3'010	6'990	109.64	766'384	0.55 %
Akt Entergy Corp		6'000	9'000	6'270	8'730	85.49	746'328	0.53 %
Akt EPAM Systems Inc		3'900	1'000	1'940	2'960	168.84	499'766	0.36 %
Akt Exxon Mobil Corp			15'290	7'890	7'400	118.93	880'082	0.63 %
Akt F5 Networks Inc		2'000		290	1'710	266.27	455'322	0.32 %
Akt Fair Isaac Corp		100	350	250	200	1'844.16	368'832	0.26 %
Akt Fedex Corp			4'700	1'600	3'100	243.78	755'718	0.54 %
Akt Ferguson Enterprises Inc		5'000		2'880	2'120	160.23	339'688	0.24 %
Akt Fifth Third Bancorp Shs			25'000	6'650	18'350	39.20	719'320	0.51 %
Akt First Solar Inc		5'000		3'260	1'740	126.43	219'988	0.16 %
Akt Fiserv Inc		4'000	3'000	5'290	1'710	220.83	377'619	0.27 %
Akt Fortinet Inc			8'000	1'140	6'860	96.26	660'344	0.47 %
Akt Fox Corp			25'000	8'780	16'220	52.71	854'956	0.61 %
Akt Gartner Inc		500	900	160	1'240	419.74	520'478	0.37 %
Akt Generac Holdings Inc		2'000	4'070	830	5'240	126.65	663'646	0.47 %

Titel	Wahrung	Bestand per 01.10.2024	Kauf ¹⁾	Verkauf ¹⁾²⁾	Bestand per 31.03.2025	Kurs	Wert in USD	Anteil in %
Akt General Mills Inc			15'000	6'270	8'730	59.79	521'967	0.37 %
Akt Gilead Sciences Inc		15'001		5'001	10'000	112.05	1'120'500	0.80 %
Akt Globus Medical Inc -A-			7'000	890	6'110	73.20	447'252	0.32 %
Akt Goldman Sachs Group Inc			1'500	150	1'350	546.29	737'492	0.53 %
Akt Hologic Inc		17'000		5'000	12'000	61.77	741'240	0.53 %
Akt Howmet Aerospace Inc			4'000	510	3'490	129.73	452'758	0.32 %
Akt HP Inc			27'000	3'730	23'270	27.69	644'346	0.46 %
Akt IBM Corp		7'000	2'000	4'000	5'000	248.66	1'243'300	0.89 %
Akt Jackson Financial Incorporation		10'000	2'000	3'270	8'730	83.78	731'399	0.52 %
Akt Johnson & Johnson		12'000	3'000	3'640	11'360	165.84	1'883'942	1.34 %
Akt JP Morgan Chase & Co		18'000		7'200	10'800	245.30	2'649'240	1.89 %
Akt Kimberly Clark			8'500	2'390	6'110	142.22	868'964	0.62 %
Akt Kinder Morgan Inc.		9'000	42'500	25'500	26'000	28.53	741'780	0.53 %
Akt Landstar System Inc		6'000		3'380	2'620	150.20	393'524	0.28 %
Akt Masco Corp		10'003		3'893	6'110	69.54	424'889	0.30 %
Akt Merck & Co Inc		13'500	8'700	8'220	13'980	89.76	1'254'845	0.89 %
Akt Metlife Inc			4'000	510	3'490	80.29	280'212	0.20 %
Akt Microsoft Corp		26'200	1'500	7'120	20'580	375.39	7'725'526	5.50 %
Akt Morgan Stanley		5'000	4'000	5'510	3'490	116.67	407'178	0.29 %
Akt Motorola Solutions Inc		1'400	1'100	810	1'690	437.81	739'899	0.53 %
Akt NetApp Inc			5'000	640	4'360	87.84	382'982	0.27 %
Akt Newmont Goldcorp Corp		4'000	10'000	1'920	12'080	48.28	583'222	0.42 %
Akt Northern Trust Corp			5'000	710	4'290	98.65	423'208	0.30 %
Akt NortonLifeLock Inc		20'000		2'740	17'260	26.54	458'080	0.33 %
Akt NVIDIA Corp		60'000	26'000	14'000	72'000	108.38	7'803'360	5.56 %
Akt NVR Inc		110	40	15	135	7'244.39	977'993	0.70 %
Akt Omnicom Group Inc		13'500		3'500	10'000	82.91	829'100	0.59 %
Akt OneSpan Inc			25'000	3'160	21'840	15.25	333'060	0.24 %
Akt Oracle Corp			14'000	8'860	5'140	139.81	718'623	0.51 %
Akt Parker-Hannifin Corp			400	20	380	607.85	230'983	0.16 %
Akt PayPal Holdings Inc		13'500	6'050	14'310	5'240	65.25	341'910	0.24 %
Akt Pfizer Inc			20'000	2'530	17'470	25.34	442'690	0.32 %
Akt Procter & Gamble Co		11'000	3'500	11'400	3'100	170.42	528'302	0.38 %
Akt PTC Inc			2'500	270	2'230	154.95	345'538	0.25 %
Akt Public Services Enterprise Group Inc			3'000	380	2'620	82.30	215'626	0.15 %
Akt Public Storage Inc			4'000	610	3'390	299.29	1'014'593	0.72 %
Akt Pulte Homes Inc		5'000	2'500	1'020	6'480	102.80	666'144	0.47 %
Akt Qualcomm Inc		8'000	3'000	3'000	8'000	153.61	1'228'880	0.88 %
Akt Raymond James Financial Inc			2'000	260	1'740	138.91	241'703	0.17 %
Akt Resmed Inc			5'560	3'820	1'740	223.85	389'499	0.28 %
Akt RPM International Inc			3'000	380	2'620	115.68	303'082	0.22 %
Akt S & P Global Inc			1'280	130	1'150	508.10	584'315	0.42 %
Akt Salesforce.com Inc		6'300	2'500	5'790	3'010	268.36	807'764	0.58 %
Akt Simon Property Group		5'500	1'090	1'590	5'000	166.08	830'400	0.59 %
Akt Snap-On Rg		3'057		1'317	1'740	337.01	586'397	0.42 %
Akt Stride Inc			2'500	270	2'230	126.50	282'095	0.20 %
Akt Synchrony Financial		32'000	1'000	25'140	7'860	52.94	416'108	0.30 %
Akt Tapestry Inc			5'000	640	4'360	70.41	306'988	0.22 %
Akt Tesla Motors Inc			3'030	410	2'620	259.16	678'999	0.48 %
Akt The Hartford Financial Services Group Inc		10'000	1'460	6'220	5'240	123.73	648'345	0.46 %
Akt Toll Brothers			4'000	510	3'490	105.59	368'509	0.26 %
Akt Trimble Inc		13'000	3'000	8'290	7'710	65.65	506'162	0.36 %
Akt Truist Financial Corporation			20'000	13'890	6'110	41.15	251'426	0.18 %

Titel	Wahrung	Bestand per 01.10.2024	Kauf ¹⁾	Verkauf ¹⁾²⁾	Bestand per 31.03.2025	Kurs	Wert in USD	Anteil in %
Akt Twilio Inc -A-		10'000		4'860	5'140	97.91	503'257	0.36 %
Akt Tyson Foods -A- Inc			9'000	1'140	7'860	63.81	501'547	0.36 %
Akt Uber Technologies Inc		16'000	3'000	10'270	8'730	72.86	636'068	0.45 %
Akt Unitedhealth Group Inc		3'500	2'600	2'120	3'980	523.75	2'084'525	1.48 %
Akt United Therapeutics Corp		1'000	2'530	930	2'600	308.27	801'502	0.57 %
Akt Unum Group			7'660	760	6'900	81.46	562'074	0.40 %
Akt Valero Energy Corp		7'000	5'000	6'760	5'240	132.07	692'047	0.49 %
Akt Verizon Communications Inc		30'000	4'000	12'020	21'980	45.36	997'013	0.71 %
Akt Visa Inc -A-		5'000	4'000	5'320	3'680	350.46	1'289'693	0.92 %
Akt Wamart		8'000	12'300	2'830	17'470	87.79	1'533'691	1.09 %
Akt Williams Sonoma Inc			3'000	380	2'620	158.10	414'222	0.30 %
Akt Word Fuel Services Corp		17'000		2'340	14'660	28.36	415'758	0.30 %
Akt Zebra Technologies Corp.			1'800	250	1'550	282.56	437'968	0.31 %
Akt Zoetis Inc -A-		5'100	1'000	2'610	3'490	164.65	574'628	0.41 %
Akt Zoom Video Communications Inc -A-		15'000	2'500	9'310	8'190	73.77	604'176	0.43 %
McCormick Shs Non-Voting			6'000	760	5'240	82.31	431'304	0.31 %
Akt Akamai Technologies Inc		6'500		6'500	0			
Akt Ally Financial Inc			35'000	35'000	0			
Akt American Intl Group		20'000		20'000	0			
Akt Amphenol Corp (New) -A-		15'000	2'500	17'500	0			
Akt Analog Devices Inc			6'000	6'000	0			
Akt Arista Networks Inc		1'300	3'715	5'015	0			
Akt Arista Networks Inc			14'860	14'860	0			
Akt Aspen Technology Inc			1'500	1'500	0			
Akt Atmos Energy Corp		10'000	500	10'500	0			
Akt Biomarin Pharmaceutical Inc		7'700		7'700	0			
Akt Bloom Energy Corp -A-		80'000		80'000	0			
Akt Cardinal Health Inc		5'000	1'000	6'000	0			
Akt Chipotle Mexican Grill Inc -A-		15'000		15'000	0			
Akt Citizens Financial Grp Inc		30'000	4'000	34'000	0			
Akt Corebridge Financial Inc			30'000	30'000	0			
Akt Costco Wholesale Corp		800		800	0			
Akt Deckers Outdoor Corp.		7'200		7'200	0			
Akt Dexcom Inc		8'000		8'000	0			
Akt Dick` s Sport Goods Inc			5'000	5'000	0			
Akt Ecolab Inc		1'000	2'000	3'000	0			
Akt Hewlett Packard Enterprise Co.		20'000		20'000	0			
Akt Home Depot Inc		3'500		3'500	0			
Akt Intel Corp		40'000		40'000	0			
Akt International Paper Co			10'000	10'000	0			
Akt Intuit Corp		2'450		2'450	0			
Akt Juniper Networks Inc		15'000		15'000	0			
Akt Keysight Technologies Inc.		6'000		6'000	0			
Akt KLA-Tencor Corp		1'400	1'135	2'535	0			
Akt Lam Research Corp			14'000	14'000	0			
Akt Lam Research Corp		1'200	200	1'400	0			
Akt Lululemon Athletica Inc		3'500		3'500	0			
Akt Marathon Petroleum Corp When Issued		6'500	1'500	8'000	0			
Akt MasterCard Inc -A-		1'600		1'600	0			
Akt McKesson Corp		1'896		1'896	0			
Akt NextEra Energy Inc		8'000	4'000	12'000	0			
Akt Nucor Corp		6'000		6'000	0			
Akt Paccar Inc		14'000		14'000	0			

Titel	Währung	Bestand per 01.10.2024	Kauf ¹⁾	Verkauf ¹⁾²⁾	Bestand per 31.03.2025	Kurs	Wert in USD	Anteil in %
Akt Paycom Software Inc		3'500		3'500	0			
Akt PerkinElmer Inc			10'000	10'000	0			
Akt Phillips 66		6'000	1'500	7'500	0			
Akt PPG Industries Inc		6'500		6'500	0			
Akt Regeneron Pharmaceuticals Inc		350	650	1'000	0			
Akt Robert Half International Inc		10'000		10'000	0			
Akt Sherwin-Williams Co		1'000	2'500	3'500	0			
Akt Steel Dynamics Inc		6'000	2'000	8'000	0			
Akt Target Corp			8'000	8'000	0			
Akt Tenet Healthcare Corp			5'000	5'000	0			
Akt Texas Instruments Inc			3'000	3'000	0			
Akt Tjx Cos Inc		11'000	1'000	12'000	0			
Akt UGI Corp			30'000	30'000	0			
Akt Vertex Pharmaceuticals Inc		2'500		2'500	0			
Akt Walt Disney Company		14'000		14'000	0			
Akt Weyerhaeuser Co		42'000		42'000	0			
Akt Workday Inc		4'000		4'000	0			
Total							133'080'360	94.79 %
Total Vereinigte Staaten von Amerika							133'159'399	94.85 %
Total Aktien, die an einer Börse gehandelt werden							138'883'474	98.92 %
Aktien, die an einem anderen, dem Publikum offen stehenden Markt gehandelt werden								
Vereinigte Staaten von Amerika								
	USD							
Akt Carlisle Cos Inc		2'750		1'880	870	340.50	296'235	0.21 %
Akt GoDaddy Inc			4'000	510	3'490	180.14	628'689	0.45 %
Total							924'924	0.66 %
Total Vereinigte Staaten von Amerika							924'924	0.66 %
Total Aktien, die an einem anderen, dem Publikum offen stehenden Markt gehandelt werden							924'924	0.66 %
Total Aktien							139'808'398	99.58 %
Total Wertpapiere							139'808'398	99.58 %
Bankguthaben								
Bankguthaben auf Sicht							999'504	0.71 %
Total Bankguthaben							999'504	0.71 %
Sonstige Vermögenswerte							86'465	0.06 %
Gesamtvermögen per 31.03.2025							140'894'367	100.35 %
Verbindlichkeiten							-497'924	-0.35 %
Nettovermögen per 31.03.2025							140'396'443	100.00 %
Anzahl der Anteile im Umlauf				239'868.044691				
Nettoinventarwert pro Anteil						USD	585.31	
Wert der ausgeliehenen Wertpapiere (in Mio. USD)							0.00	

1) inkl. Split, Gratisaktien und Zuteilung von Anrechten

2) inkl. Ausübung von Bezugsrechten, Gleichstellung

Allfällige Differenzen bei den Werten und bei den prozentualen Gewichtungen sind auf Rundungen zurückzuführen.

Adressen

Verwahrstelle

Liechtensteinische Landesbank AG
Städtle 44, Postfach 384
9490 Vaduz, Fürstentum Liechtenstein
Telefon +423 236 88 11
Fax +423 236 88 22
Internet www.llb.li
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