

Jahresbericht 30. September 2023

LLB Aktien Pazifik ESG (JPY)

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 30.09.2023	11
Ausserbilanzgeschäfte per 30.09.2023.....	11
Erfolgsrechnung vom 01.10.2022 bis 30.09.2023	12
Verwendung des Erfolgs	12
Veränderung des Nettovermögens vom 01.10.2022 bis 30.09.2023	12
Entwicklung der Anteile vom 01.10.2022 bis 30.09.2023	13
Entschädigungen.....	13
Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe	14
Hinterlegungsstellen per 30.09.2023	22
Bericht des Wirtschaftsprüfers	23
Offenlegung Vergütungsinformationen OGAW/AIF (ungeprüft).....	26
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).....	27
Adressen.....	38

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 bewertenden 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 bewertenden 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 bewertenden 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.

Bericht über die Tätigkeiten des abgelaufenen Geschäftsjahres

Trotz einer schwierigen Gemengelage im Hinblick auf die globale Konjunktur, den immer noch hohen Inflationsraten und entsprechend hohen Leitzinsen sowie erheblichen geopolitischen Spannungen, haben sich die pazifischen Aktienmärkte über den Betrachtungszeitraum weitestgehend positiv entwickelt. So blicken wir für den LLB Aktien Pazifik ESG Fonds auf eine erfreuliche Performance zurück. In der Referenzwährung des Fonds (JPY) betrachtet, hat der Aktienmarkt in Japan vor Australien, Neuseeland und Singapur die beste Performance aufweisen können. Abgeschlagen ist nur der Aktienmarkt in Hong Kong mit einer Seitwärtsentwicklung. Der Anlageprozess des LLB Aktien Pazifik ESG (JPY) ist weiterhin konsequent auf das LLB Multi-Faktor-Modell sowie den LLB Nachhaltigkeitsansatz ausgerichtet. Während der Titelselektionsprozess allem voran auf attraktive Faktoreigenschaften abstellt, wird im Zuge der Portfoliooptimierung eine breite Diversifikation sowie eine kontinuierliche Reduktion des CO₂-Fussabdrucks angestrebt. In Summe ergibt sich ein Aktienportfolio, das es Investoren erlaubt, Exponierung zu den wichtigsten pazifischen Aktienmärkten aufzubauen und dabei von attraktiven Faktoreigenschaften und konsequentem Management der Portfolionachhaltigkeit zu profitieren. Weiters nimmt das Fondsmanagement an möglichst vielen Abstimmungen im Zuge von Aktionärsversammlungen teil, um die Interessen der Anleger umfassend zu wahren und die Aktionärsrechte im Einklang mit den Nachhaltigkeitszielen auszuüben.

Angelegenheiten mit besonderer wirtschaftlicher oder rechtlicher Bedeutung

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

Am 7. Dezember 2022 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 19. Dezember 2022 in Kraft getreten.

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

1. Ergänzung Kosten und Gebühren zu Lasten des OGAW

Folgender Absatz wurde ergänzt:

- Aufwendungen im Zusammenhang mit der Ausübung von Stimmrechten oder Gläubigerrechten durch den OGAW, einschliesslich der Honorarkosten für externe Berater

2. Anpassung Anlageziel und Anlagepolitik

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

Die untenstehenden Absätze wurden bei den obenstehenden Teilfonds überarbeitet resp. ergänzt.

[...]

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.

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

[...]

Beim LLB Impact Climate Aktien Global Passiv (USD) wurde die Anlagepolitik wie folgt erfasst:

[...]

Nachhaltigkeit

Beim Teilfonds handelt es sich um ein Produkt nach Artikel 9 Abs. 3 der Verordnung (EU) 2019/2088 über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor auch "dark green" Produkte genannt. Der "Index" wurde gemäss Artikel 9 der Verordnung (EU) 2019/2088 über nachhaltigkeitsbezogenen Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor als Referenzwert bestimmt.

Investitionen in Kollektivanlagen erfolgen vorzugsweise in Produkte nach Art. 8 oder 9 der Verordnung (EU) 2019/2088 über nachhaltigkeitsbezogenen Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor oder in Produkte von Verwaltungsgesellschaften, die Mitglied der UNPRI sind und einen nachvollziehbaren Nachhaltigkeitsansatz aufweisen.

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

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

3. Offenlegungspflichten gemäss Taxonomie Verordnung

Die Offenlegungspflichten in Bezug auf die Nachhaltigkeit gemäss der Taxonomie Verordnung wurden aufgenommen. In diesem Zusammenhang wurde auch der Anhang C ergänzt.

4. Kontaktstelle / Einrichtung Deutschland

Neu übernimmt die LLB Fund Services AG diese Funktion für Deutschland (vormals: Donner & Reuschel).

Die Änderungen wurden in der Anlegermitteilung vom 15. Dezember 2022 im Publikationsorgan des Anlagefonds veröffentlicht.

Währungstabelle

				JPY
Australien	AUD	1	=	96.762294
China (Volksrepublik)	CNH	100	=	2'046.944700
Hongkong	HKD	100	=	1'905.760500
Neuseeland	NZD	1	=	89.957242
Singapur	SGD	1	=	109.464743
Vereinigte Staaten von Amerika	USD	1	=	149.235335

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 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

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

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

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

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 enthalten. Weitere Informationen sind unter www.llb.li abrufbar.

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. JPY	Nettoinventarwert pro Anteil in JPY	Performance
30.09.2019	657'541	7'678.0	11'677	-16.65 %
30.09.2020	524'904	6'212.2	11'835	1.35 %
30.09.2021	289'734	4'084.6	14'098	19.12 %
30.09.2022	387'052	5'405.1	13'965	-0.94 %
30.09.2023	349'875	5'969.2	17'061	22.17 %

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 Fondspersformance

Fonds / Klasse	Währung	01.10.2022 bis 30.09.2023	2022	2020 bis 2022 Kumuliert	2020 bis 2022 Annualisiert
LLB Aktien Pazifik ESG (JPY)	JPY	22.17 %	-0.32 %	12.38 %	3.96 %

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

5. Januar 1999

Erstausgabepreis

JPY 10'000.00

Nettovermögen

JPY 5'969'179'340 (30.09.2023)

Valorenummer / ISIN

1 325 561 / LI0013255612

Bewertung

täglich

Rechnungswährung

JPY

Ausschüttung

thesaurierend

Ausgabeaufschlag

max. 1.50 %

Rücknahmeabschlag

max. 1.50 %

Abschluss Rechnungsjahr

30. September

Verkaufsrestriktion

Vereinigte Staaten von Amerika

Fondsdomizil

Fürstentum Liechtenstein

Vermögensrechnung per 30.09.2023

		JPY
Bankguthaben auf Sicht		36'363'189
Wertpapiere		5'906'627'341
Sonstige Vermögenswerte		43'803'266
Gesamtvermögen		5'986'793'796
Verbindlichkeiten		-17'614'456
Nettovermögen		5'969'179'340
Anzahl der Anteile im Umlauf	349'875.44	
Nettoinventarwert pro Anteil	17'061	

Ausserbilanzgeschäfte per 30.09.2023

Das Derivatrisiko wird gemäss Commitment Ansatz berechnet. Die entsprechenden Limiten wurden per 30.09.2023 eingehalten. Per Stichtag beträgt das Derivatrisiko 0.00 %.

Wertpapierleihe

Art der Wertpapierleihe		Principal-Geschäft
Kommissionen aus der Wertpapierleihe	JPY	61'501
Wert der ausgeliehenen Wertpapiere (in Mio. JPY)		560.54

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

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

Erfolgsrechnung vom 01.10.2022 bis 30.09.2023

	JPY	JPY
Erträge der Bankguthaben	55'887	
Erträge der Aktien und sonstigen Beteiligungspapiere einschliesslich Erträge aus Gratisaktien	189'779'434	
Sonstige Erträge	554'378	
Einkauf in laufende Erträge bei der Ausgabe von Anteilen	3'503'657	
Total Erträge		193'893'356
Passivzinsen	-168'136	
Aufwendungen für die Vermögensverwaltung	-26'076'393	
Aufwendungen für die Verwahrstelle	-13'621'997	
Aufwendungen für die Verwaltung	-8'951'598	
Revisionsaufwand	-784'859	
Sonstige Aufwendungen	-2'125'659	
Ausrichtung laufender Erträge bei der Rücknahme von Anteilen	-7'336'946	
Total Aufwand		-59'065'589
Nettoertrag		134'827'767
Realisierte Kapitalgewinne und Kapitalverluste		73'348'896
Realisierter Erfolg		208'176'663
Nicht realisierte Kapitalgewinne und Kapitalverluste		921'725'971
Gesamterfolg		1'129'902'634

Verwendung des Erfolgs

	JPY
Nettoertrag des Rechnungsjahres	134'827'767
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	134'827'767
Zur Ausschüttung an die Anleger vorgesehener Erfolg	0.00
Zur Wiederanlage zurückbehaltener Erfolg	134'827'767
Vortrag auf neue Rechnung	0.00

Veränderung des Nettovermögens vom 01.10.2022 bis 30.09.2023

	JPY
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	5'405'127'955
Saldo aus dem Anteilverkehr	-565'851'249
Gesamterfolg	1'129'902'634
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	5'969'179'340

Entwicklung der Anteile vom 01.10.2022 bis 30.09.2023

Bestand Anzahl Anteile zu Beginn der Berichtsperiode	387'052
Ausgegebene Anteile	51'015
Zurückgenommene Anteile	88'192
Bestand Anzahl Anteile am Ende der Berichtsperiode	349'875

Entschädigungen

Verwaltungsgebühr

Effektive Entschädigung an die Verwaltung: 0.85 % p. a.

Total Expense Ratio (TER)

0.90 % 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 JPY 34'446'463 entstanden.

Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe

Titel	Währung	Bestand per 01.10.2022	Kauf ¹⁾	Verkauf ¹⁾²⁾	Bestand per 30.09.2023	Kurs	Wert in JPY	Anteil in %
Wertpapiere								
Aktien								
Aktien, die an einer Börse gehandelt werden								
Australien								
	AUD							
Akt. Deterra Royalties Ltd			32'123	1'893	30'230	4.79	14'011'345	0.23 %
Akt Ansell			12'953	5'309	7'644	22.13	16'368'476	0.27 %
Akt Bapcor Ltd			19'902		19'902	6.80	13'095'190	0.22 %
Akt Bluescope Steel Ltd		17'795	11'020		28'815	19.44	54'202'715	0.91 %
Akt Brambles Ltd		47'387		2'297	45'090	14.32	62'478'330	1.05 %
Akt Brickworks Ltd			3'481		3'481	24.97	8'410'634	0.14 %
Akt Cochlear Ltd			2'411	465	1'946	255.32	48'076'609	0.81 %
Akt Coles Group Ltd		38'185	32'201	42'415	27'971	15.56	42'113'733	0.71 %
Akt CSL Ltd			2'316	1'880	436	250.80	10'580'841	0.18 %
Akt CSR Ltd		59'041	19'834	61'063	17'812	5.65	9'737'944	0.16 %
Akt Dexus Property Trust		52'134	54'357	94'113	12'378	7.30	8'743'383	0.15 %
Akt Eagers Automotive Ltd			13'757	5'182	8'575	13.93	11'558'232	0.19 %
Akt Fortescue Metals Group Ltd		31'385	8'496	11'747	28'134	20.92	56'950'733	0.95 %
Akt IGO NL			8'477		8'477	12.66	10'384'415	0.17 %
Akt Incitec Pivot Ltd			103'972		103'972	3.14	31'590'187	0.53 %
Akt JB Hi-Fi Limited		12'992	1'134	2'715	11'411	45.42	50'150'699	0.84 %
Akt Metcash Ltd		44'533	36'077	24'238	56'372	3.78	20'618'706	0.35 %
Akt Nine Entertainm Co. Holdings Ltd			168'093	35'673	132'420	2.05	26'267'189	0.44 %
Akt Northern Star Resources Ltd			18'614		18'614	10.46	18'839'855	0.32 %
Akt Perseus Mining Ltd		64'607	13'844		78'451	1.65	12'487'358	0.21 %
Akt Pilbara Minerals Ltd			71'149	16'794	54'355	4.30	22'615'912	0.38 %
Akt Premier Investments Ltd		6'349	7'778	4'123	10'004	25.00	24'200'250	0.41 %
Akt Pro Medicus Ltd			2'547		2'547	83.39	20'551'763	0.34 %
Akt Qantas Airways Ltd			63'591		63'591	5.18	31'873'633	0.53 %
Akt QBE Insurance Group			11'767		11'767	15.71	17'887'436	0.30 %
Akt REA Group Ltd			3'676		3'676	154.32	54'891'345	0.92 %
Akt Reece Ltd			6'189		6'189	18.63	11'156'796	0.19 %
Akt Reliance worldwide corporation Ltd			100'169	35'698	64'471	3.89	24'267'228	0.41 %
Akt Rio Tinto Ltd		10'390	2'324	2'933	9'781	113.55	107'467'353	1.80 %
Akt Santos Ltd			43'244	24'080	19'164	7.90	14'649'386	0.25 %
Akt Seven Group Holdings Ltd			3'379		3'379	31.15	10'184'798	0.17 %
Akt Sims Group Ltd		8'304	7'671		15'975	13.53	20'914'372	0.35 %
Akt Sonic Healthcare Ltd		24'671	4'851	2'938	26'584	29.80	76'655'399	1.28 %
Akt Stockland Stapled Security		177'581	28'953	8'441	198'093	3.92	75'138'298	1.26 %
Akt Super Retail Group Ltd		15'840	3'804	1'613	18'031	11.99	20'919'204	0.35 %
Akt Telstra Grp			447'939	338'151	109'788	3.85	40'899'854	0.69 %
Akt Ventia Services Grp Ltd			35'147		35'147	2.82	9'590'550	0.16 %
Akt Vicinity Centres		100'304	164'307	213'113	51'498	1.70	8'446'295	0.14 %
Akt Woodside Energy Grp Ltd		16'982	16'401	16'982	16'401	36.49	57'909'571	0.97 %
Reg Shs Technology One Ltd		20'361	22'766	24'977	18'150	15.51	27'239'215	0.46 %
Akt. Webjet Ltd			35'143	35'143	0			
Akt Altium			14'017	14'017	0			
Akt AMP Limited			423'651	423'651	0			

Titel	Währung	Bestand per 01.10.2022	Kauf ¹⁾	Verkauf ¹⁾²⁾	Bestand per 30.09.2023	Kurs	Wert in JPY	Anteil in %
Akt APA Group		9'009		9'009	0			
Akt ASX Ltd		9'305		9'305	0			
Akt Autizon Holdings Ltd		57'637	99'403	157'040	0			
Akt Beach Petrol Ltd			59'623	59'623	0			
Akt Commonwealth Bank of Australia		1'212	11'638	12'850	0			
Akt Downer EDI Ltd		30'278	36'532	66'810	0			
Akt Elders Ltd		8'198		8'198	0			
Akt Endeavour Grp		14'789	23'070	37'859	0			
Akt GPT Group Stapled Security		133'302		133'302	0			
Akt Harvey Norman Hldg		86'285		86'285	0			
Akt Healius Ltd		45'965	89'150	135'115	0			
Akt Iluka Resources Ltd		11'487	5'635	17'122	0			
Akt IPH Ltd		15'007	1'665	16'672	0			
Akt Lovisa Holdings Ltd			4'561	4'561	0			
Akt National Australia Bank Ltd			32'196	32'196	0			
Akt Nurarm Limited		35'137		35'137	0			
Akt Orora Ltd		40'007		40'007	0			
Akt PEXA Grp Ltd			14'192	14'192	0			
Akt Scentre Group		257'244		257'244	0			
Akt South32 Ltd			90'644	90'644	0			
Akt Telstra Corporation Ltd		338'151		338'151	0			
Akt Wesfarmers Ltd			14'296	14'296	0			
Akt Westpac Banking Corp			6'140	6'140	0			
Akt Woolworths Ltd		5'173	2'425	7'598	0			
Akt WorleyParson Ltd		22'726	6'459	29'185	0			
Total							1'204'125'232	20.17 %
Total Australien							1'204'125'232	20.17 %
Bermuda								
	HKD							
Akt Pacific Basin Shipping Ltd		229'000	37'000	46'000	220'000	2.26	9'475'441	0.16 %
Akt United Energy			696'000	696'000	0			
Akt VTech Hldgs Ltd		9'900		9'900	0			
Total							9'475'441	0.16 %
Total Bermuda							9'475'441	0.16 %
China (Volksrepublik)								
	HKD							
Akt Agricultural Bank of China		1'059'000	386'000	438'000	1'007'000	2.92	56'037'745	0.94 %
Akt Bank of China Ltd -H-		826'000	319'000	55'000	1'090'000	2.74	56'917'444	0.95 %
Akt Bank of Communications Co Ltd		111'000	52'000	36'000	127'000	4.74	11'472'297	0.19 %
Akt China Citic Bank Corporation Ltd -H-		158'000	54'000	44'000	168'000	3.64	11'654'107	0.20 %
Akt China Construction Bank Crop -H-		694'000		104'000	590'000	4.42	49'698'423	0.83 %
Akt China Intl Capital Corp		64'800	234'400	264'800	34'400	14.36	9'414'152	0.16 %
Akt China Sec Co Ltd		91'500	56'500	91'500	56'500	7.93	8'538'665	0.14 %
Akt Ping An Ins (Grp)Co			36'500	26'500	10'000	44.85	8'547'336	0.14 %
Akt Shandong Weigao Group Medical Polymer			63'200		63'200	6.88	8'286'552	0.14 %
Akt The People's Insurance Company		223'000	173'000	65'000	331'000	2.81	17'725'669	0.30 %
Akt China Life Ins		47'000	35'000	82'000	0			
Akt Postal Saving Bank of China 144A SH		326'000		326'000	0			
Reg Shs China Galaxy Sec Co Ltd -H-		128'000	11'500	139'500	0			
Total							238'292'390	3.99 %

Titel	Währung	Bestand per 01.10.2022	Kauf ¹⁾	Verkauf ¹⁾²⁾	Bestand per 30.09.2023	Kurs	Wert in JPY	Anteil in %
Total China (Volksrepublik)							238'292'390	3.99 %
Hongkong								
HKD								
Akt CSPC Pharmaceutical Grp Ltd			82'000		82'000	5.74	8'970'034	0.15 %
Akt Lenovo Group Ltd		84'000	6'000		90'000	8.07	13'841'539	0.23 %
Akt Ping An Healthcare and Technology Company Ltd Unitary 144A/Reg S			23'700		23'700	18.28	8'256'441	0.14 %
Akt Sun Hung Kai Properties Ltd		37'500	8'500	5'000	41'000	83.80	65'478'121	1.10 %
Akt Swire Pacific -A-			9'000		9'000	52.85	9'064'750	0.15 %
Akt BOC Hong Kong Ltd		98'500		98'500	0			
Akt Far East Horizon Ltd		78'000		78'000	0			
Akt Henderson Land Dev Co Ltd			28'000	28'000	0			
Akt HK Ex & Clearing Ltd		1'700	2'400	4'100	0			
Akt HKT Trust and HKT Ltd		52'000		52'000	0			
Akt PCCW Ltd		125'000	25'000	150'000	0			
Akt Sino Land Co Ltd		96'000	36'000	132'000	0			
Akt Techtronic Industries Co Ltd		5'500	3'000	8'500	0			
Akt The Link Real Estate Inv Trust			10'900	10'900	0			
Akt The Wharf (Holdings) Ltd			25'000	25'000	0			
Total							105'610'885	1.77 %
Total Hongkong							105'610'885	1.77 %
Japan								
JPY								
Akt. Hakuhold Dy Holdings Inc.			43'300	21'400	21'900	1'229.50	26'926'050	0.45 %
Akt. JUSTSYSTEMS CORP			8'000	4'900	3'100	2'999.00	9'296'900	0.16 %
Akt. Kyushu Financial Grp, Inc.			27'700		27'700	771.00	21'356'700	0.36 %
Akt Alfresa HoldingS			6'200	2'300	3'900	2'455.00	9'574'500	0.16 %
Akt All Nippon Airways Co Ltd			2'800		2'800	3'133.00	8'772'400	0.15 %
Akt Amada Co Ltd		29'000	4'000	8'000	25'000	1'504.50	37'612'500	0.63 %
Akt Amano Corp		4'600	4'400	6'200	2'800	3'282.00	9'189'600	0.15 %
Akt Askul Corp		7'800	9'000	10'400	6'400	1'960.00	12'544'000	0.21 %
Akt Bridgestone Corp			4'000		4'000	5'829.00	23'316'000	0.39 %
Akt Canon Inc		12'600	8'000	900	19'700	3'605.00	71'018'500	1.19 %
Akt Canon Sales Co Inc		3'100	800	1'000	2'900	3'877.00	11'243'300	0.19 %
Akt Chiba Bank Ltd		19'600	22'700	19'600	22'700	1'087.50	24'686'250	0.41 %
Akt Chugai Pharmaceutical Ltd			28'200	21'800	6'400	4'624.00	29'593'600	0.50 %
Akt Chuo Mitsui Trust Holdings Inc		2'800	8'800		11'600	5'631.00	65'319'600	1.09 %
Akt Citizen Watch Co Ltd		15'700			15'700	920.00	14'444'000	0.24 %
Akt COMSYS Holdings Corp		3'700			3'700	3'126.00	11'566'200	0.19 %
Akt Concordia Financial Group Ltd.			30'200	16'500	13'700	681.50	9'336'550	0.16 %
Akt Credit Saison Co Ltd		5'400	9'500	500	14'400	2'370.50	34'135'200	0.57 %
Akt Dai Nippon Printing Co Ltd		7'100	7'200	2'100	12'200	3'890.00	47'458'000	0.80 %
Akt Daito Trust Construction Co Ltd			1'400		1'400	15'750.00	22'050'000	0.37 %
Akt Daiwa House Industry Co Ltd			3'000		3'000	4'015.00	12'045'000	0.20 %
Akt Daiwobo Holdings Co Ltd			4'800	400	4'400	2'865.00	12'606'000	0.21 %
Akt DCM Holding Co Ltd			11'300	4'000	7'300	1'214.00	8'862'200	0.15 %
Akt Denso Corp			12'400		12'400	2'401.00	29'772'400	0.50 %
Akt Disco Corp			1'900	1'500	400	27'580.00	11'032'000	0.18 %
Akt EXEO Grp Inc		4'500		1'200	3'300	3'064.00	10'111'200	0.17 %
Akt Fast Retailing Co			1'500	1'000	500	32'590.00	16'295'000	0.27 %
Akt Fujikura Ltd		32'900	2'000	9'800	25'100	1'201.50	30'157'650	0.51 %
Akt Fujitsu Ltd			2'900		2'900	17'600.00	51'040'000	0.86 %

Titel	Währung	Bestand per 01.10.2022	Kauf ¹⁾	Verkauf ¹⁾²⁾	Bestand per 30.09.2023	Kurs	Wert in JPY	Anteil in %
Akt Fuyo General Lease Co Ltd		1'200		300	900	12'050.00	10'845'000	0.18 %
Akt Hikari Tsushin Inc			1'700	600	1'100	22'775.00	25'052'500	0.42 %
Akt Hitachi Ltd			12'600		12'600	9'275.00	116'865'000	1.96 %
Akt Honda Motor Co Ltd		34'500	44'700	34'500	44'700	1'682.00	75'185'400	1.26 %
Akt Horbia Ltd			3'700	1'500	2'200	8'094.00	17'806'800	0.30 %
Akt HOYA PENTAX HD			8'800	3'500	5'300	15'325.00	81'222'500	1.36 %
Akt Hulic Co Ltd			6'900		6'900	1'341.00	9'252'900	0.16 %
Akt INFRONEER Holdings Inc			6'000		6'000	1'548.00	9'288'000	0.16 %
Akt Isuzu Motors Ltd			4'800		4'800	1'880.50	9'026'400	0.15 %
Akt Iszumi Co Ltd		3'200	600	1'100	2'700	3'959.00	10'689'300	0.18 %
Akt IT Holdings		14'000	400	11'700	2'700	3'293.00	8'891'100	0.15 %
Akt Itochu Corp		24'800	1'900		26'700	5'406.00	144'340'200	2.42 %
Akt Japan Aviation Electronics Industry Ltd		4'000			4'000	2'977.00	11'908'000	0.20 %
Akt Japan Post Bank			60'400	34'400	26'000	1'301.00	33'826'000	0.57 %
Akt Japan Post Insurance Co. Ltd			20'700		20'700	2'520.50	52'174'350	0.87 %
Akt JGC Corp			9'800	4'900	4'900	2'079.50	10'189'550	0.17 %
Akt JPN POST HLDGS		25'500	82'300	29'600	78'200	1'197.50	93'644'500	1.57 %
Akt Kamigumi Co Ltd		3'500			3'500	3'080.00	10'780'000	0.18 %
Akt Kansai Paint Co Ltd			3'900		3'900	2'137.50	8'336'250	0.14 %
Akt Kddi Corp		12'200	1'600		13'800	4'577.00	63'162'600	1.06 %
Akt Keyence Corp		200	1'000	800	400	55'500.00	22'200'000	0.37 %
Akt Kokuyo Co Ltd			8'500	4'600	3'900	2'371.50	9'248'850	0.15 %
Akt Komatsu Ltd			10'300	2'500	7'800	4'043.00	31'535'400	0.53 %
Akt Marubeni Corp		18'300		1'800	16'500	2'332.00	38'478'000	0.64 %
Akt Matsumotokiyoshi Holdings Co Ltd			6'700	100	6'600	2'680.50	17'691'300	0.30 %
Akt Mazda Motor Corp			19'500	10'400	9'100	1'696.50	15'438'150	0.26 %
Akt Medipal Hldgs Shs		4'700	2'100	3'000	3'800	2'527.50	9'604'500	0.16 %
Akt Meitec Corp		4'400	1'700	1'300	4'800	2'704.00	12'979'200	0.22 %
Akt Mitsubishi Corp		14'700		600	14'100	7'128.00	100'504'800	1.68 %
Akt Mitsubishi UFJ Financial Group Inc		204'200	89'800	204'200	89'800	1'268.50	113'911'300	1.91 %
Akt Mitsubishi UFJ Lease & Finance Co			76'100	15'000	61'100	996.00	60'855'600	1.02 %
Akt Miura CoLtd			4'000		4'000	3'010.00	12'040'000	0.20 %
Akt mixi Inc			4'900	1'100	3'800	2'371.00	9'009'800	0.15 %
Akt Mizuho Financial Group Inc			23'400		23'400	2'541.00	59'459'400	1.00 %
Akt Murata Manufacturing Co			6'600	2'400	4'200	2'734.00	11'482'800	0.19 %
Akt NEC Corp		14'500	2'300	14'500	2'300	8'261.00	19'000'300	0.32 %
Akt NEC Networks & Systems Integration			10'300	5'700	4'600	1'964.00	9'034'400	0.15 %
Akt NGK Spark Plug Co		6'300	18'800	10'200	14'900	3'384.00	50'421'600	0.84 %
Akt Nidec Corp		1'000	1'200	600	1'600	6'931.00	11'089'600	0.19 %
Akt Nifco Inc			14'400	9'600	4'800	3'869.00	18'571'200	0.31 %
Akt Nihon Kohden Corp		5'000	1'600	4'200	2'400	3'692.00	8'860'800	0.15 %
Akt Nihon Unisys Ltd		7'700		2'000	5'700	3'734.00	21'283'800	0.36 %
Akt Nintendo Co Ltd		13'000	15'700	17'800	10'900	6'230.00	67'907'000	1.14 %
Akt NIPPON EXPRESS HOLDINGS INC.		1'300			1'300	7'803.00	10'143'900	0.17 %
Akt NIPPON GAS CO LTD			4'900	300	4'600	2'216.00	10'193'600	0.17 %
Akt Nippon Steel & Sumitomo			6'300		6'300	3'505.00	22'081'500	0.37 %
Akt Nippon Telegraph & Telephone Corp		4'800	156'100		160'900	176.60	28'414'940	0.48 %
Akt Nitto Denko Corp		7'900	4'500	300	12'100	9'808.00	118'676'800	1.99 %
Akt Ono Pharmazeutical Co Ltd		2'700	10'100		12'800	2'868.00	36'710'400	0.61 %
Akt Oracle Corp Japan		3'700	3'400	4'200	2'900	11'100.00	32'190'000	0.54 %
Akt OSG Corp			4'600		4'600	1'762.00	8'105'200	0.14 %
Akt Otsuka Holdings Co Ltd		8'100			8'100	5'313.00	43'035'300	0.72 %
Akt Otsuka Shokai Co Ltd			2'700		2'700	6'332.00	17'096'400	0.29 %
Akt Paltac Corporation			1'900		1'900	4'690.00	8'911'000	0.15 %

Titel	Währung	Bestand per 01.10.2022	Kauf ¹⁾	Verkauf ¹⁾²⁾	Bestand per 30.09.2023	Kurs	Wert in JPY	Anteil in %
Akt Panasonic Corporation			41'700	23'000	18'700	1'682.00	31'453'400	0.53 %
Akt Recruit Holdings Co. Ltd.		11'500	4'400	7'600	8'300	4'609.00	38'254'700	0.64 %
Akt Renesas Electronics Corp			45'100	7'600	37'500	2'285.50	85'706'250	1.44 %
Akt Resona Holdings Inc			19'100		19'100	828.30	15'820'530	0.27 %
Akt Sankyu inc		3'400	900	1'700	2'600	5'171.00	13'444'600	0.23 %
Akt Sanwa Holdings Corp		8'800		300	8'500	1'988.00	16'898'000	0.28 %
Akt Secom Co Ltd		6'300	2'600		8'900	10'140.00	90'246'000	1.51 %
Akt Seiko Epson Corp		17'300			17'300	2'349.50	40'646'350	0.68 %
Akt Sekisui Chemical Co Ltd		21'600		900	20'700	2'153.00	44'567'100	0.75 %
Akt Sekisui House Ltd		15'400		1'000	14'400	2'977.00	42'868'800	0.72 %
Akt Seria Co Ltd		4'700			4'700	2'202.00	10'349'400	0.17 %
Akt SG HOLDINGS Co.Ltd			6'900		6'900	1'915.00	13'213'500	0.22 %
Akt Shin-Etsu Chemical Co Ltd			32'500	15'400	17'100	4'343.00	74'265'300	1.24 %
Akt Shizuoka Financial Grp Inc			66'900	57'500	9'400	1'219.00	11'458'600	0.19 %
Akt Softbank Corp		7'800	1'600	2'900	6'500	6'335.00	41'177'500	0.69 %
Akt Sohgo Security Services Co Ltd		10'400	20'000	5'400	25'000	902.20	22'555'000	0.38 %
Akt Sojitz Corp		4'340			4'340	3'278.00	14'226'520	0.24 %
Akt Sony Corp		5'700	1'800	500	7'000	12'240.00	85'680'000	1.44 %
Akt Sumitomo Bakelite Co Ltd			4'200	2'500	1'700	6'523.00	11'089'100	0.19 %
Akt Sumitomo Electric Industries Ltd			6'500		6'500	1'801.50	11'709'750	0.20 %
Akt Sumitomo Forestry Co Ltd		11'100	8'700	12'900	6'900	3'806.00	26'261'400	0.44 %
AKT Sumitomo Heavy Industries Co Ltd		4'800	2'500	4'800	2'500	3'792.00	9'480'000	0.16 %
Akt Sumitomo Mitsui Financial Group Inc			23'800	2'100	21'700	7'347.00	159'429'900	2.67 %
Akt Sundrug Co Ltd		4'000	2'100	2'700	3'400	4'055.00	13'787'000	0.23 %
Akt Suzuken Co Ltd		2'400	3'000	3'100	2'300	4'624.00	10'635'200	0.18 %
Akt Taiyo Nippon Sanso			2'600		2'600	3'545.00	9'217'000	0.15 %
Akt Takeda Pharmaceutical Co Ltd		9'300	1'300		10'600	4'641.00	49'194'600	0.82 %
Akt Toho Gas Co Ltd			3'500		3'500	2'607.50	9'126'250	0.15 %
Akt Tokyo Electron Ltd		600	2'200	300	2'500	20'440.00	51'100'000	0.86 %
Akt Tokyo Seimitsu Co. Ltd.			1'200		1'200	7'490.00	8'988'000	0.15 %
Akt Toppan Printing Co Ltd		9'200	7'600	1'000	15'800	3'575.00	56'485'000	0.95 %
Akt Toyo Suisan Kaisha Ltd			2'200	600	1'600	5'865.00	9'384'000	0.16 %
Akt Toyota Tsusho Corp			3'000		3'000	8'795.00	26'385'000	0.44 %
Akt USS Co Ltd		3'800	17'200	17'400	3'600	2'472.50	8'901'000	0.15 %
Akt Welcia Holdings Co Ltd			6'100		6'100	2'583.50	15'759'350	0.26 %
Akt Yamada Denki Co Ltd			27'600	7'900	19'700	459.50	9'052'150	0.15 %
Akt Yamaha Motor Co Ltd		2'900	16'300	9'400	9'800	3'931.00	38'523'800	0.65 %
Akt Yamato Transport Co Ltd			3'700		3'700	2'435.00	9'009'500	0.15 %
Nissin Food Prod. Shs		800	500	500	800	12'425.00	9'940'000	0.17 %
Shionogi & Co Ltd Shs		8'900	13'100	14'600	7'400	6'686.00	49'476'400	0.83 %
SUGI PHARMACY Shs			5'800	1'500	4'300	5'941.00	25'546'300	0.43 %
TAKARA HOLDINGS Shs			8'000		8'000	1'201.00	9'608'000	0.16 %
Akt ADEKA CORP		6'700	6'800	13'500	0			
Akt Advantest Corp		1'200	600	1'800	0			
Akt Aeon Credit Service Ltd			7'900	7'900	0			
Akt AIN Holdings Inc			1'600	1'600	0			
Akt AIR WATER INC		5'400	300	5'700	0			
Akt Alps Electric Co Ltd			15'000	15'000	0			
Akt Anritsu Corp		26'000		26'000	0			
Akt Asahi Breweries Ltd			5'500	5'500	0			
Akt AS ONE CORP			1'500	1'500	0			
Akt Astellas Pharma Inc		30'700	5'500	36'200	0			
Akt BIC CAMERA Inc			7'600	7'600	0			
Akt Brother Industries Ltd		13'500		13'500	0			

Titel	Wahrung	Bestand per 01.10.2022	Kauf ¹⁾	Verkauf ¹⁾²⁾	Bestand per 30.09.2023	Kurs	Wert in JPY	Anteil in %
Akt CALBEE Inc		2'700	1'700	4'400	0			
Akt Capcom Co Ltd			1'600	1'600	0			
Akt Dai-ichi Life Insurance Co Ltd		28'300	41'000	69'300	0			
Akt Dainippon Screen Co Ltd		1'100	1'100	2'200	0			
Akt DeNA Co Ltd		7'900		7'900	0			
Akt Dentsu Inc		15'700		15'700	0			
Akt Dexerials Corp		9'200	12'400	21'600	0			
Akt Digital Garage Inc			2'700	2'700	0			
Akt DOWA HOLDINGS Co Ltd		4'200		4'200	0			
Akt DTS Corp			2'700	2'700	0			
Akt Ebara Corp		9'900		9'900	0			
Akt Fuji Electric Holdings Ltd		7'700	2'300	10'000	0			
Akt Fujitec Co Ltd		5'900		5'900	0			
Akt Fuji Television Network Inc		8'500		8'500	0			
Akt Fukuoka Financial Group		9'100	4'800	13'900	0			
Akt Gree Inc.			26'800	26'800	0			
Akt Gunma Bank Ltd			25'300	25'300	0			
Akt Hamatsu Photonics KK			3'000	3'000	0			
Akt Haseko Corp		5'500	2'500	8'000	0			
Akt Hirogin Holdings Inc			14'200	14'200	0			
Akt Hirose Electric Co Ltd		2'000		2'000	0			
Akt Info Services International Dentsu			1'800	1'800	0			
Akt Internet Initiative Japan Inc		12'600	8'200	20'800	0			
Akt Isetan Mitsukoshi Holdings Ltd		9'200		9'200	0			
Akt Itochu Techno-Solutions Corp		10'000	2'400	12'400	0			
Akt J. FRONT RETAIL		17'800		17'800	0			
Akt K'SHoldings Corp		7'500	7'200	14'700	0			
Akt Kajima Corp		6'100		6'100	0			
Akt Kintetsu World Express inc		2'100		2'100	0			
Akt KUREHA CORP		1'900		1'900	0			
Akt LION Corp		6'600	1'100	7'700	0			
Akt Meiji Dairies		1'400	2'100	3'500	0			
Akt MIRAIT Holdings Corporation		6'000		6'000	0			
Akt Mitsubishi Electric Corp		14'000	3'000	17'000	0			
Akt Mitsui Mining+Smelting Co Ltd		2'900		2'900	0			
Akt MS&AD Insurance		13'800	6'100	19'900	0			
Akt Nagase & Co Ltd		4'400		4'400	0			
Akt NAKANISHI INC			3'700	3'700	0			
Akt Net One Systems Co Ltd			3'900	3'900	0			
Akt Nihon M&A Center Inc		11'000	2'400	13'400	0			
Akt Nikon Corp		30'700	11'100	41'800	0			
Akt Nippon Shinyaku Co Ltd.		3'800	2'800	6'600	0			
Akt Nippon Yusen KK		12'600	17'400	30'000	0			
Akt Nishimatsu Construction Co Ltd		1'900	600	2'500	0			
Akt Nissan Chemical Corp		9'700		9'700	0			
Akt Nisshinbo Industries Inc		10'800	3'800	14'600	0			
Akt Nitori Holdings Co Ltd - Registered Shs			500	500	0			
Akt Nomura Real Estate Hldg Inc		2'800	5'300	8'100	0			
Akt Open Up Grp Inc.			9'400	9'400	0			
Akt Pan Pacific Internat Holdings Corporation			8'400	8'400	0			
Akt Persol Holdings Co Ltd		19'600	12'100	31'700	0			
Akt PILOT CORP			1'900	1'900	0			
Akt Q.P. Corp		3'900	2'700	6'600	0			
Akt Rakuten Inc		13'700	6'300	20'000	0			

Titel	Währung	Bestand per 01.10.2022	Kauf ¹⁾	Verkauf ¹⁾²⁾	Bestand per 30.09.2023	Kurs	Wert in JPY	Anteil in %
Akt Rohm Co Ltd			8'100	8'100	0			
Akt Santen Pharma Co			8'800	8'800	0			
Akt SCSK Corp.		12'100		12'100	0			
Akt Seino Holdings Co Ltd		8'500		8'500	0			
Akt Sampo Japan Nipponkoa Holdings Inc		11'100	5'700	16'800	0			
Akt SQUARE ENIX Hldgs Co Ltd			1'800	1'800	0			
Akt Stanley Electric Co Ltd			3'100	3'100	0			
Akt SUMCO Corp			4'400	4'400	0			
Akt Sumitomo Metal Mining Co Ltd		13'300	3'400	16'700	0			
Akt Suntory Beverage & Food Ltd		1'800	1'900	3'700	0			
Akt Taisei Corp		6'900		6'900	0			
Akt TechnoPro Holdings Inc			21'000	21'000	0			
Akt THK Co Ltd			9'100	9'100	0			
Akt Toda Corp			12'300	12'300	0			
Akt Tokio Marine Holdings Inc		35'400	3'700	39'100	0			
Akt Tokyo Ohka Kogyo Co Ltd		4'800		4'800	0			
Akt Tokyo Tatemono Co		6'500	6'900	13'400	0			
Akt TOSOH Corp		5'100	700	5'800	0			
Akt Trend Micro Inc		7'500	2'100	9'600	0			
Akt Ushio Inc			11'400	11'400	0			
Akt Yahoo Japan Corp		22'300	10'400	32'700	0			
Akt Yamaguchi Financial Group Inc			11'900	11'900	0			
NGK Insulators Shs		23'100	2'200	25'300	0			
Shizuoka Bank Shs		27'400		27'400	0			
Yakult Honsha Shs			1'000	1'000	0			
Yokogawa Electric Shs		17'800		17'800	0			
Total							3'880'934'740	65.02 %
Total Japan							3'880'934'740	65.02 %
Kaimaninseln								
	HKD							
Akt ASMP T Ltd		8'600	13'100		21'700	70.10	28'989'858	0.49 %
Akt Bosideng Intl Hldgs Ltd			282'000	128'000	154'000	3.37	9'890'516	0.17 %
Akt China Medical System Holdings Ltd		48'000			48'000	11.86	10'849'114	0.18 %
Akt Kingsoft Corporation Ltd			30'800	15'000	15'800	28.40	8'551'529	0.14 %
Akt Tencent Holdings Ltd			1'500		1'500	306.20	8'753'158	0.15 %
Akt Topsports International Holdings Ltd		73'000	32'000	25'000	80'000	5.95	9'071'420	0.15 %
Akt Want Want China Holdings Ltd			95'000		95'000	5.11	9'251'515	0.15 %
Akt WH Group Ltd Unitary 144A		299'000	189'500	337'000	151'500	4.11	11'866'504	0.20 %
Akt 3SBio Inc Unitary 144A/Reg S		85'500		85'500	0			
Akt Chow Thai Fook Jewellery Group Ltd			52'600	52'600	0			
Akt CIFI Holdings Group Co Ltd.			720'000	720'000	0			
Akt CK Asset Holdings Limited		52'000	4'500	56'500	0			
Akt CK Hutchison Holding Ltd		37'500	5'000	42'500	0			
Akt Longfor Properties Co Ltd			59'000	59'000	0			
Akt Wharf Real Estate Investment Company Limited			13'000	13'000	0			
Akt Yadea Grp Holdings Ltd		38'000		38'000	0			
Total							97'223'614	1.63 %
	USD							
Akt. Grab Holdings Ltd -A-			76'900	49'400	27'500	3.54	14'528'060	0.24 %
Total							14'528'060	0.24 %

Titel	Währung	Bestand per 01.10.2022	Kauf ¹⁾	Verkauf ¹⁾²⁾	Bestand per 30.09.2023	Kurs	Wert in JPY	Anteil in %
Total Kaimaninseln							111'751'674	1.87 %
Luxemburg								
	HKD							
Namakt Samsonite International S.A.			104'700	104'700	0			
Total							0	0.00 %
Total Luxemburg							0	0.00 %
Neuseeland								
	AUD							
Akt Fisher & Paykel Helathcare Corp LTD			13'564	9'491	4'073	19.99	7'878'315	0.13 %
Total							7'878'315	0.13 %
	NZD							
Akt Fisher & Paykel Helathcare Corp LTD			4'614		4'614	21.58	8'957'053	0.15 %
Akt Telecom Corp of New Zealand			39'005		39'005	4.81	16'877'242	0.28 %
Akt Contact Energy Ltd		13'050		13'050	0			
Akt Fletcher Building		20'400	19'628	40'028	0			
Akt Mercury NZ Ltd			16'085	16'085	0			
Akt Meridian Energy Ltd		36'556		36'556	0			
Total							25'834'295	0.43 %
Total Neuseeland							33'712'610	0.56 %
Singapur								
	SGD							
Akt DBS Group Holdings Ltd			36'200	19'800	16'400	33.64	60'391'261	1.01 %
Akt OCBC Corp Ltd			137'200	46'900	90'300	12.81	126'622'575	2.12 %
Akt Singapore Airlines Ltd			12'100		12'100	6.46	8'556'421	0.14 %
Akt United Overseas Bank Ltd			15'200	8'200	7'000	28.50	21'838'216	0.37 %
Akt Venture Corporation Ltd			34'600		34'600	12.37	46'851'129	0.78 %
Akt Wilmar International Ltd			22'900		22'900	3.73	9'350'150	0.16 %
Akt CapitaLand Ascendas REIT Real Estate Invest.Trust		225'700		225'700	0			
Akt CapitaLand Investment Limited			120'200	120'200	0			
Akt City Developments Ltd		38'000	9'800	47'800	0			
Akt First Resources Ltd		69'500	27'900	97'400	0			
Akt Keppel Corp Ltd		11'000	4'300	15'300	0			
Akt Mapletree Logistics Trust			161'600	161'600	0			
Akt SembCorp Marine Ltd			236'654	236'654	0			
Akt United Overseas Land Ltd		13'900	5'900	19'800	0			
Shs CapitaLand Integrated Comm REIT		224'700		224'700	0			
Total							273'609'752	4.58 %
Total Singapur							273'609'752	4.58 %
Vereinigte Staaten von Amerika								
	USD							
Akt Futu Holdings Ltd ADR Repr 8 Shs-A- -A-			5'000	2'400	2'600	57.81	22'430'966	0.38 %
Total							22'430'966	0.38 %
Total Vereinigte Staaten von Amerika							22'430'966	0.38 %
Total Aktien, die an einer Börse gehandelt werden							5'879'943'690	98.51 %

Titel	Währung	Bestand per 01.10.2022	Kauf ¹⁾	Verkauf ¹⁾²⁾	Bestand per 30.09.2023	Kurs	Wert in JPY	Anteil in %
Aktien, die an einem anderen, dem Publikum offen stehenden Markt gehandelt werden								
Japan								
	JPY							
Akt Mebuki Financial Group Inc		58'000	20'300	13'800	64'500	413.70	26'683'650	0.45 %
Akt TSURUHA HOLDINGS INC			1'400	1'400	0			
Total							26'683'650	0.45 %
Total Japan							26'683'650	0.45 %
Singapur								
	SGD							
Akt ComfortDelGro Corp Ltd		160'700		160'700	0			
Total							0	0.00 %
Total Singapur							0	0.00 %
Total Aktien, die an einem anderen, dem Publikum offen stehenden Markt gehandelt werden							26'683'650	0.45 %
Total Aktien							5'906'627'341	98.95 %
Total Wertpapiere							5'906'627'341	98.95 %
Bankguthaben								
Bankguthaben auf Sicht							36'363'189	0.61 %
Total Bankguthaben							36'363'189	0.61 %
Sonstige Vermögenswerte							43'803'266	0.73 %
Gesamtvermögen per 30.09.2023							5'986'793'796	100.30 %
Verbindlichkeiten							-17'614'456	-0.30 %
Nettovermögen per 30.09.2023							5'969'179'340	100.00 %
Anzahl der Anteile im Umlauf				349'875.443779				
Nettoinventarwert pro Anteil						JPY	17'061	
Wert der ausgeliehenen Wertpapiere (in Mio. JPY)							560.54	

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 30.09.2023

Die Wertpapiere waren per Abschlussdatum bei den folgenden Hinterlegungsstellen deponiert:

Credit Suisse SLB

SIX SIS AG

Standard Chartered Bank (Hong Kong) Limited

Bericht des Wirtschaftsprüfers

über den Jahresbericht 2022/2023

Prüfungsurteil

Wir haben die Zahlenangaben im Jahresbericht des LLB Aktien Pazifik ESG (JPY) geprüft, der aus der Vermögensrechnung und dem Vermögensinventar per 30. September 2023, der Erfolgsrechnung für das an diesem Datum endende Geschäftsjahr und den Veränderungen des Nettovermögens und 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 Pazifik ESG (JPY) zum 30. September 2023 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 dazugehörigen 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

Beat Rütscbe
Liechtensteinischer Wirtschaftsprüfer
Leitender Revisor

Andreas Scheibli
Liechtensteinischer Wirtschaftsprüfer

St. Gallen, 21. Dezember 2023

Offenlegung Vergütungsinformationen OGAW/AIF (ungeprüft)

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 Pazifik ESG (JPY) 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. Es erfolgten keine wesentlichen Veränderungen an den Vergütungsgrundsätzen mit Gültigkeit für das Kalenderjahr 2022.

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 2022		CHF	2.19 Mio.
davon feste Vergütung		CHF	1.91 Mio.
davon variable Vergütung (Anm. 2)		CHF	0.28 Mio.
Direkt aus Fonds gezahlte Vergütungen (Anm. 3)			keine
An Mitarbeitende bezahlte Carried Interests oder Performance Fees			keine
Gesamtzahl der Mitarbeitenden der Gesellschaft per 31.12.2022			20
Gesamtes verwaltetes Vermögen der Gesellschaft per 31.12.2022	Anzahl Teilfonds	Verwaltetes Vermögen	
in OGAW	60	CHF	7'344 Mio.
in AIF	26	CHF	1'977 Mio.
Total	86	CHF	9'321 Mio.

Vergütung einzelner Mitarbeiterkategorien der Gesellschaft

Gesamtvergütung für "Identifizierte Mitarbeitende" (Anm. 4) der Gesellschaft im abgelaufenen Kalenderjahr 2022		CHF	1.09 Mio.
davon feste Vergütung		CHF	0.87 Mio.
davon variable Vergütung (Anm. 2)		CHF	0.22 Mio.
Gesamtzahl der Identifizierten Mitarbeitenden der Gesellschaft per 31.12.2022			8
Gesamtvergütung für andere Mitarbeitende der Gesellschaft im abgelaufenen Kalenderjahr 2022		CHF	1.09 Mio.
davon feste Vergütung		CHF	1.04 Mio.
davon variable Vergütung (Anm. 2)		CHF	0.06 Mio.
Gesamtzahl der anderen Mitarbeitenden der Gesellschaft per 31.12.2022			12

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.

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 Pazifik ESG (JPY)

Unternehmenskennung (LEI-Code):
5299008CN0A75DJ4I393

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

Ja

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: ____%

Nein

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.

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.



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

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 2023 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 2023 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%
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 100%

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?**

Nicht möglich aufgrund der erstmaligen Berichterstattung für diesen Fonds

● **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.

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.

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.



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.

Nachhaltigkeitsindikator für nachhaltige Auswirkungen		Auswirkungen 2022	Auswirkungen 2023
Klimaindikatoren und andere umweltbezogene Indikatoren			
Treibhausgasemissionen			
1. THG-Emissionen [in tCO ₂]	Scope-1-Treibhausgasemissionen	keine Daten	242'667.50
	Scope-2-Treibhausgasemissionen	keine Daten	133'516.11
	Scope-3-Treibhausgasemissionen	keine Daten	3'396'201.66
	THG-Emissionen insgesamt	keine Daten	3'772'381.64
2. CO ₂ -Fußabdruck [in tCO ₂]	CO ₂ -Fußabdruck	keine Daten	668.74
3. THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird [in tCO ₂ /EUR 1 Mio. EVIC]	THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird	keine Daten	1'053.63
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	keine Daten	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	keine Daten	87.04

6. Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren [in GWh/EUR 1 Mio. Umsatz]	Energieverbrauch klimaintensiv A	keine Daten	0.00
	Energieverbrauch klimaintensiv B	keine Daten	0.07
	Energieverbrauch klimaintensiv C	keine Daten	0.53
	Energieverbrauch klimaintensiv D	keine Daten	0.01
	Energieverbrauch klimaintensiv E	keine Daten	0.00
	Energieverbrauch klimaintensiv F	keine Daten	0.10
	Energieverbrauch klimaintensiv G	keine Daten	0.21
	Energieverbrauch klimaintensiv H	keine Daten	0.03
	Energieverbrauch klimaintensiv L	keine Daten	0.04

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	keine Daten	0.23
--	---	-------------	------

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	keine Daten	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	keine Daten	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	keine Daten	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	keine Daten	0.98
12. Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle [in Prozent]	Durchschnittliches unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle bei den Unternehmen, in die investiert wird	keine Daten	14.14
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	keine Daten	23.10
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	keine Daten	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	keine Daten	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)	keine Daten	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	keine Daten	0.00
--	--	-------------	------

Energieeffizienz

18. Engagement in Immobilien mit schlechter Energieeffizienz [in Prozent]	Anteil der Investitionen in Immobilien mit schlechter Energieeffizienz	keine Daten	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	keine Daten	0.70
-----------------------------	---	-------------	------

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	keine Daten	0.99
---	---	-------------	------



Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Grösste Investitionen	Sektor	In % des NAV	Land
Reg Shs ITOCHU Corp	Handel; Instandhaltung und Reparatur von Kraftfahrzeugen	2.3	JP
Reg Shs Oversea-Chinese Banking Corporation Ltd	Erbringung von Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	2.2	SG
Reg Shs Nitto Denko	Verarbeitendes Gewerbe/Herstellung von Waren	1.9	JP
Reg Shs Sumitomo Mitsui Financial Grp Inc	Erbringung von Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	1.8	JP
Reg Shs Rio Tinto Ltd	Bergbau und Gewinnung von Steinen und Erden	1.7	AU
Reg Shs Nintendo Co Ltd	Verarbeitendes Gewerbe/Herstellung von Waren	1.5	JP
Reg Shs Mitsubishi Corp	Handel; Instandhaltung und Reparatur von Kraftfahrzeugen	1.4	JP
Reg Shs JAPAN POST HOLDINGS Co.,Ltd.	Erbringung von Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	1.4	JP
Reg Shs SONY Grp CORPORATION	Verarbeitendes Gewerbe/Herstellung von Waren	1.4	JP
Reg Shs SECOM CO LTD	Erbringung von sonstigen wirtschaftlichen Dienstleistungen	1.4	JP
Reg Shs Sonic Healthcare Ltd	Gesundheits- und Sozialwesen	1.4	AU
Reg Shs Hitachi Ltd	Information und Kommunikation	1.3	JP
Reg Shs Stockland	Baugewerbe/Bau	1.2	AU
Reg Shs CANON INC	Verarbeitendes Gewerbe/Herstellung von Waren	1.2	JP
Reg Shs Coles Grp Ltd	Handel; Instandhaltung und Reparatur von Kraftfahrzeugen	1.1	AU

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die der **größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel: 1.10.2022 – 30.09.2023



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Nicht anwendbar, da dieser Fonds keine nachhaltigen Investitionen anstrebt.

● *Wie sah die Vermögensallokation aus?*



● *In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?*

Sektor	Teilsektor	In % des NAV
Verarbeitendes Gewerbe/Herstellung von Waren		34.06
	Getränkeherstellung	0.20
	Herstellung von chemischen Erzeugnissen	2.33
	Herstellung von Datenverarbeitungsgeräten, elektronischen und optischen Erzeugnissen	10.35
	Herstellung von elektrischen Ausrüstungen	1.08
	Herstellung von Glas und Glaswaren, Keramik, Verarbeitung von Steinen und Erden	0.66
	Herstellung von Holz-, Flecht-, Korb- und Korkwaren (ohne Möbel)	1.02
	Herstellung von Kraftwagen und Kraftwagenteilen	2.12
	Herstellung von Metallerzeugnissen	0.33
	Herstellung von Nahrungs- und Futtermitteln	0.87
	Herstellung von Papier, Pappe und Waren daraus	0.05
	Herstellung von pharmazeutischen Erzeugnissen	4.26
	Maschinenbau	3.96
	Metallerzeugung und -bearbeitung	2.25
	Sonstiger Fahrzeugbau	0.57
	Herstellung von Leder, Lederwaren und Schuhen	0.48
	Herstellung von sonstigen Waren	1.28
	Herstellung von Bekleidung	0.04
	Herstellung von Gummi- und Kunststoffwaren	0.55
	Herstellung von Druckerzeugnissen; Vervielfältigung von bespielten Ton-, Bild- und Datenträgern	1.63
	Herstellung von Möbeln	0.04
Erbringung von Finanz- und Versicherungsdienstleistungen		19.32
	Erbringung von Finanzdienstleistungen	14.95

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

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.

Mit Finanz- und Versicherungsdienstleistungen verbundene Tätigkeiten	1.24
Versicherungen, Rückversicherungen und Pensionskassen (ohne Sozialversicherung)	3.12
Handel; Instandhaltung und Reparatur von Kraftfahrzeugen	13.87
Einzelhandel (ohne Handel mit Kraftfahrzeugen)	6.96
Grosshandel (ohne Handel mit Kraftfahrzeugen und Krafträdern)	6.60
Handel mit Kraftfahrzeugen; Instandhaltung und Reparatur von Kraftfahrzeugen	0.31
Information und Kommunikation	9.65
Erbringung von Dienstleistungen der Informationstechnologie	4.23
Informationsdienstleistungen	0.13
Rundfunkveranstalter	0.42
Telekommunikation	2.85
Verlagswesen	2.02
Baugewerbe/Bau	6.47
Hochbau	5.96
Tiefbau	0.51
Bergbau und Gewinnung von Steinen und Erden	4.24
Erzbergbau	3.28
Gewinnung von Erdöl und Erdgas	0.76
Gewinnung von Steinen und Erden, sonstiger Bergbau	0.21
Erbringung von sonstigen wirtschaftlichen Dienstleistungen	3.43
Vermittlung und Überlassung von Arbeitskräften	1.48
Vermietung von beweglichen Sachen	0.18
Wach- und Sicherheitsdienste sowie Detekteien	1.76
Grundstücks- und Wohnungswesen	2.49
Grundstücks- und Wohnungswesen	2.49
Verkehr und Lagerei	2.18
Landverkehr und Transport in Rohrfernleitungen	1.20
Luftfahrt	0.52
Schifffahrt	0.22
Post-, Kurier- und Expressdienste	0.24
Gesundheits- und Sozialwesen	1.37
Gesundheitswesen	1.37
Erbringung von freiberufl., wissenschaftl. und techn. Dienstleistungen	1.33
Rechts- und Steuerberatung, Wirtschaftsprüfung	0.11
Verwaltung und Führung von Unternehmen und Betrieben;	
Unternehmensberatung	0.23
Werbung und Marktforschung	0.54
Architektur- und Ingenieurbüros; technische, physikalische und chemische Untersuchung	0.46
Energieversorgung	0.47
Energieversorgung	0.47
Gastgewerbe/Beherbergung und Gastronomie	0.25
Beherbergung	0.25
Land- und Forstwirtschaft, Fischerei	0.14
Landwirtschaft, Jagd und damit verbundene Tätigkeiten	0.14



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

Der Fonds verpflichtet sich derzeit nicht, in nachhaltige Anlagen im Sinne der SFDR zu investieren. Der Anteil der an der EU-Taxonomie ausgerichteten Anlagen beträgt daher 0 %.

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

- Ja:

 In fossiles Gas

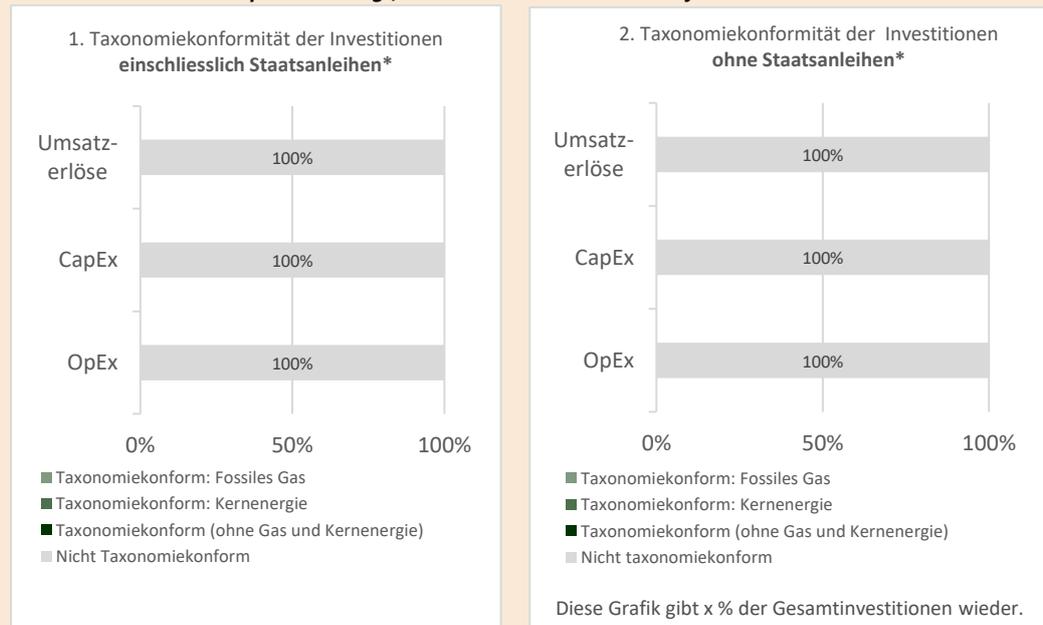
 In Kernenergie

 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.

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 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 %.

- **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.



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



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. Bei diesen Investitionen gelten keine ökologische oder soziale Mindestschutzvorgaben.

Zudem fallen unter "#2 Andere Investitionen" Fonds an, die keinen Nachhaltigkeitsansatz aufweisen, aber deren Verwaltungsgesellschaften mindestens die UNPRI unterzeichnet haben.



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

Der Investment Manager folgte bei der Tätigung 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 228 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?

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

- **Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?**
Nicht anwendbar. Für diesen Fonds wurde keine Referenz-Benchmark bestimmt.
- **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
Vadianstrasse 25 a / Neumarkt 5
9001 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, Postfach
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