

Jahresbericht 30. September 2025

LLB Aktien Fit for Life (CHF)

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	6
Anlagepolitik / Anlageziel und -strategie	7
Entwicklung von Schlüsselgrössen.....	7
Historische Fondsperformance	7
Fondsdaten.....	8
Vermögensrechnung per 30.09.2025	9
Ausserbilanzgeschäfte per 30.09.2025.....	9
Erfolgsrechnung vom 01.10.2024 bis 30.09.2025	10
Verwendung des Erfolgs.....	10
Veränderung des Nettovermögens vom 01.10.2024 bis 30.09.2025	10
Entwicklung der Anteile vom 01.10.2024 bis 30.09.2025.....	11
Entschädigungen	11
Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe	12
Hinterlegungsstellen per 30.09.2025	17
Bericht des Wirtschaftsprüfers	18
Offenlegung Vergütungsinformationen (ungeprüft)	21
Ergänzende Angaben gemäss der Verordnung (EU) 2015/2365 (ungeprüft).....	23
Adressen	24

Organisation

Rechtsform	Kollektivtreuhänderschaft
Typ	OGAW gemäss Gesetz über bestimmte Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren (UCITSG)
Verwaltungsgesellschaft	LLB Fund Services AG, Äulestrasse 80, Postfach 1238, 9490 Vaduz, Fürstentum Liechtenstein Telefon +423 236 94 00, Fax +423 236 94 06, E-mail fundservices@llb.li
Verwaltungsrat	Natalie Flatz, Präsidentin Dr. Stefan Rein, Vizepräsident Dr. Thomas Vock, Mitglied
Geschäftsleitung	Bruno Schranz, Vorsitzender Silvio Keller, Mitglied Patric Gysin, Mitglied
Verwahrstelle	Liechtensteinische Landesbank AG, Städtle 44, Postfach 384, 9490 Vaduz, Fürstentum Liechtenstein Telefon +423 236 88 11, Fax +423 236 88 22, Internet www.llb.li, E-mail llb@llb.li
Wirtschaftsprüfer	PricewaterhouseCoopers AG, St. Gallen
Vermögensverwalter	LLB Asset Management AG, Vaduz
Auskunft und Verkauf	Liechtensteinische Landesbank AG (Tel. +423 236 88 11) und deren Geschäftsstellen
Zahlstelle und Vertriebsstelle	Liechtensteinische Landesbank AG, Vaduz
Vertreter für die Schweiz	LLB Swiss Investment AG, Zürich
Zahlstelle in der Schweiz	LLB (Schweiz) AG, Uznach
Einrichtung / Kontaktstelle für Deutschland	LLB Fund Services AG, Vaduz
Kontaktstelle für Österreich	LLB Fund Services AG, Vaduz

Publikationen / Informationen an die Anleger

Publikationsorgan des OGAW ist die Web-Seite des LAFV Liechtensteiner Anlagefondsverband (www.lafv.li) sowie sonstige im Prospekt genannte Medien.

Sämtliche Mitteilungen an die Anleger, auch über die Änderungen des Treuhandvertrages und des Anhangs A „Fonds im Überblick“ werden auf der Web-Seite des LAFV Liechtensteiner Anlagefondsverband (www.lafv.li) als Publikationsorgan des OGAW sowie sonstigen im Prospekt genannten Medien und Datenträgern veröffentlicht.

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

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

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

Schweiz

Preisveröffentlichungen und Publikationsorgan: elektronische Plattform www.fundinfo.com

Die massgebenden Dokumente (wie Prospekt, wesentliche Informationen für den Anleger, Statuten oder Fondsvertrag sowie der Jahres- und Halbjahresbericht) können beim Vertreter in der Schweiz kostenlos bezogen werden.

Deutschland

Preisveröffentlichungen und Publikationsorgan: elektronische Plattform www.fundinfo.com

Österreich

Preisveröffentlichungen und Publikationsorgan: elektronische Plattform www.fundinfo.com

Bewertungsgrundsätze

Das jeweilige Nettofondsvermögen wird nach folgenden Grundsätzen bewertet:

1. Wertpapiere, die an einer Börse amtlich notiert sind, werden zum letzten verfügbaren Kurs bewertet. Wird ein Wertpapier an mehreren Börsen amtlich notiert, ist der zuletzt verfügbare Kurs jener Börse massgebend, die der Hauptmarkt für dieses Wertpapier ist.
2. Wertpapiere, die nicht an einer Börse amtlich notiert sind, die aber an einem dem Publikum offen stehenden Markt gehandelt werden, werden zum letzten verfügbaren Kurs bewertet. Wird ein Wertpapier an verschiedenen dem Publikum offenstehenden Märkten gehandelt, soll im Zweifel der zuletzt verfügbare Kurs jenes Marktes berücksichtigt werden, der die höchste Liquidität aufweist.
3. Wertpapiere oder Geldmarktinstrumente mit einer Restlaufzeit von weniger als 397 Tagen können mit der Differenz zwischen Einstandspreis (Erwerbspreis) und Rückzahlungspreis (Preis bei Endfälligkeit) linear ab- oder zugeschrieben werden. Eine Bewertung zum aktuellen Marktpreis kann unterbleiben, wenn der Rückzahlungspreis bekannt und fixiert ist. Allfällige Bonitätsveränderungen werden zusätzlich berücksichtigt;
4. Anlagen, deren Kurs nicht marktgerecht ist und diejenigen Vermögenswerte, die nicht unter Ziffer 1, Ziffer 2 und Ziffer 3 oben fallen, werden mit dem Preis eingesetzt, der bei sorgfältigem Verkauf im Zeitpunkt der Bewertung wahrscheinlich erzielt würde und der nach Treu und Glauben durch die Geschäftsleitung der Verwaltungsgesellschaft oder unter deren Leitung oder Aufsicht durch Beauftragte bestimmt wird.
5. OTC-Derivate werden auf einer von der Verwaltungsgesellschaft festzulegenden und überprüfbaren Bewertung auf Tagesbasis bewertet, wie ihn die Verwaltungsgesellschaft nach Treu und Glauben und nach allgemein anerkannten, von Wirtschaftsprüfern nachprüfbar bewertungsmodellen auf der Grundlage des wahrscheinlich erreichbaren Verkaufswertes festlegt.
6. OGAW bzw. andere Organismen für gemeinsame Anlagen (OGA) werden zum letzten festgestellten und erhältlichen Inventarwert bewertet. Falls für Anteile die Rücknahme ausgesetzt ist oder keine Rücknahmepreise festgelegt werden, werden diese Anteile ebenso wie alle anderen Vermögenswerte zum jeweiligen Verkehrswert bewertet, wie ihn die Verwaltungsgesellschaft nach Treu und Glauben und allgemein anerkannten, von Wirtschaftsprüfern nachprüfbar bewertungsmodellen festlegt.
7. Falls für die jeweiligen Vermögensgegenstände kein handelbarer Kurs verfügbar ist, werden diese Vermögensgegenstände, ebenso wie die sonstigen gesetzlich zulässigen Vermögenswerte zum jeweiligen Verkehrswert bewertet, wie ihn die Verwaltungsgesellschaft nach Treu und Glauben und nach allgemein anerkannten, von Wirtschaftsprüfern nachprüfbar bewertungsmodellen auf der Grundlage des wahrscheinlich erreichbaren Verkaufswertes festlegt.
8. Die flüssigen Mittel werden zu deren Nennwert zuzüglich aufgelaufener Zinsen bewertet.

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

Die Verwaltungsgesellschaft ist berechtigt, zeitweise andere adäquate Bewertungsprinzipien für das Fondsvermögen anzuwenden, falls die oben erwähnten Kriterien zur Bewertung auf Grund aussergewöhnlicher Ereignisse unmöglich oder unzweckmässig erscheinen. Bei massiven Rucknahmeantragen 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

Die globalen Aktienmärkte zeigten sich im Geschäftsjahr äusserst robust. Die Treiber dieser Entwicklung waren einerseits Zinssenkungen der Zentralbanken und andererseits gute Unternehmensgewinne und der anhaltende KI-Boom. Nichtsdestotrotz waren die Anleger zwischendurch auch mit erhöhter Volatilität konfrontiert. Anfang April 2025 kündigte US-Präsident Donald Trump Zölle gegen fast alle Länder an und stürzte damit die Finanzmärkte ins Chaos. überraschend schnell konnten sich die Märkte jedoch wieder erholen, da die volkswirtschaftlichen Daten stabil waren und die Quartalsergebnisse der Unternehmen sich meist solide zeigten.

Im Vergleich zu einem globalen Aktienindex werden im Fonds die Sektoren Gesundheit, Konsumgüter und Finanzdienstleistungen strategisch übergewichtet. Allerdings wurden auch in diesem Geschäftsjahr Positionen aus dem IT- oder Industriesektor weiter aufgebaut. Im Vergleich zum globalen Aktienindex schnitten die Unternehmen aus dem Finanzdienstleistungssektor und dem IT-Bereich sehr gut ab. Andererseits drängt die Trump-Regierung Pharmaunternehmen zu Preisnachlässen und droht mit Strafzöllen, sodass der Gesundheitssektor im Umfeld dieses temporären Faktors und im abgelaufenen Geschäftsjahr schwächer tendierte. Die langfristigen Wachstumstreiber wie demografischer Wandel, Innovation oder Prévention sind allerdings weiterhin intakt und sprechen für den Gesundheitssektor. Insgesamt erzielt der Fonds eine Rendite von 6.3 %.

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 10. März 2025 hat die Finanzmarktaufsicht Liechtenstein (FMA) die konstituierenden Dokumente des OGAW genehmigt und den Prospekt zur Kenntnis genommen. Die konstituierenden Dokumente und der Prospekt sind am 1. April 2025 in Kraft getreten.

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

1. Anpassung der Formulierung bei der Valuta Ausgabe- und Rucknahmetag

Bei dem untenstehenden Fonds wurde das folgende Wording eingepflegt:

LLB Aktien Fit for Life (CHF)

Vormals Zwei Bankgeschaftstage nach Berechnung des Nettoinventarwertes/NAV

Neu Zwei Bankgeschaftstage nach Bewertungstag

2. Wirtschaftsprüfer Adresse

Die Adresse wurde aktualisiert.

3. Zahl- und Vertriebsstelle in der Schweiz

Der Name wurde aktualisiert.

Die Mitteilung an die Anteilsinhaber wurde am 17. März 2025 veröffentlicht.

Währungstabelle

				CHF
Australien	AUD	1	=	0.527252
Dänemark	DKK	100	=	12.544039
EWU	EUR	1	=	0.936400
Grossbritannien	GBP	1	=	1.072132
Hongkong	HKD	100	=	10.249674
Japan	JPY	100	=	0.538904
Kanada	CAD	1	=	0.572862
Schweden	SEK	100	=	8.469226
Singapur	SGD	1	=	0.618290
Vereinigte Staaten von Amerika	USD	1	=	0.797547

Anlagepolitik / Anlageziel und -strategie

Das Anlageziel des Fonds besteht darin, international in ein breit diversifiziertes Aktienportfolio zu investieren und einen möglichst hohen Gesamtertrag zu erzielen.

Mindestens zwei Drittel des Fondsvermögens werden in ein Aktienportfolio von Unternehmen, welche vom Trend zu einem bewussteren, gesünderen Leben, der zunehmenden Lebenserwartung und von der Verschiebung der Altersstruktur in der Bevölkerung profitieren, investiert. Die Anlagen des Fonds konzentrieren sich dabei insbesondere auf Unternehmen aus den Branchen Gesundheit, Nahrungsmittel, Freizeit und Finanzdienstleistungen.

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

Die diesem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Entwicklung von Schlüsselgrössen

Datum	Anzahl Anteile	Nettovermögen in Mio. CHF	Nettoinventarwert pro Anteil in CHF	Performance
30.09.2021	196'307	43.5	221.40	23.55 %
30.09.2022	223'703	45.4	203.10	-8.27 %
30.09.2023	222'003	48.7	219.55	8.10 %
30.09.2024	224'535	56.8	252.75	15.12 %
30.09.2025	228'981	61.5	268.75	6.33 %

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

Historische Fondsp performance

Fonds / Klasse	Währung	01.10.2024 bis 30.09.2025	2024	2022 bis 2024 Kumuliert	2022 bis 2024 Annualisiert
LLB Aktien Fit for Life (CHF)	CHF	6.33 %	17.26 %	10.44 %	3.36 %

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

26. April 1999

Erstausgabepreis

CHF 100.00

Nettovermögen

CHF 61'534'709.25 (30.09.2025)

Valorennummer / ISIN

434 215 / LI0004342155

Bewertung

täglich

Rechnungswährung

CHF

Ausschüttung

thesaurierend

Ausgabeaufschlag

max. 1.50 %

Rücknahmeabschlag

max. 1.50 %

Abschluss Rechnungsjahr

30. September

Verkaufsrestriktion

Vereinigte Staaten von Amerika

Fondsdomizil

Fürstentum Liechtenstein

Vermögensrechnung per 30.09.2025

	CHF
Bankguthaben auf Sicht	994'993.34
Wertpapiere	60'668'446.09
Sonstige Vermögenswerte	54'098.02
Gesamtvermögen	61'717'537.45
Verbindlichkeiten	-182'828.20
Nettovermögen	61'534'709.25
Anzahl der Anteile im Umlauf	228'981.33
Nettoinventarwert pro Anteil	268.75

Ausserbilanzgeschäfte per 30.09.2025

Das Derivatrisiko wird gemäss Commitment Ansatz berechnet. Die entsprechenden Limiten wurden per 30.09.2025 eingehalten. Per Stichtag beträgt das Derivatrisiko 0.00 %.

Wertpapierleihe

Art der Wertpapierleihe		Principal-Geschäft
Kommissionen aus der Wertpapierleihe	CHF	2'390
Wert der ausgeliehenen Wertpapiere (in Mio. CHF)		2.85

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

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

Erfolgsrechnung vom 01.10.2024 bis 30.09.2025

	CHF	CHF
Erträge der Bankguthaben	13'558.65	
Erträge der Aktien und sonstigen Beteiligungspapiere einschliesslich Erträge aus Gratisaktien	1'270'030.52	
Sonstige Erträge	7'109.80	
Einkauf in laufende Erträge bei der Ausgabe von Anteilen	76'385.45	
Total Erträge		1'367'084.42
Passivzinsen	-40.55	
Aufwendungen für die Vermögensverwaltung	-251'033.33	
Aufwendungen für die Verwahrstelle	-131'136.81	
Aufwendungen für die Verwaltung	-86'175.62	
Revisionsaufwand	-5'317.85	
Sonstige Aufwendungen	-23'838.05	
Ausrichtung laufender Erträge bei der Rücknahme von Anteilen	-72'244.68	
Total Aufwand		-569'786.89
Nettoertrag		797'297.53
Realisierte Kapitalgewinne und Kapitalverluste		2'321'190.96
Realisierter Erfolg		3'118'488.49
Nicht realisierte Kapitalgewinne und Kapitalverluste		-229'123.05
Gesamterfolg		2'889'365.44

Verwendung des Erfolgs

	CHF
Nettoertrag des Rechnungsjahres	797'297.53
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	797'297.53
Zur Ausschüttung an die Anleger vorgesehener Erfolg	0.00
Zur Wiederanlage zurückbehaltener Erfolg	797'297.53
Vortrag auf neue Rechnung	0.00

Veränderung des Nettovermögens vom 01.10.2024 bis 30.09.2025

	CHF
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	56'754'361.42
Saldo aus dem Anteilverkehr	1'890'982.39
Gesamterfolg	2'889'365.44
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	61'534'709.25

Entwicklung der Anteile vom 01.10.2024 bis 30.09.2025

Bestand Anzahl Anteile zu Beginn der Berichtsperiode	224'535
Ausgegebene Anteile	62'281
Zurückgenommene Anteile	57'835
Bestand Anzahl Anteile am Ende der Berichtsperiode	228'981

Entschädigungen

Verwaltungsgebühr

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

Total Expense Ratio (TER)

0.85 % 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 CHF 216'255.09 entstanden.

Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe

Titel	Währung	Bestand per 01.10.2024	Kauf ¹⁾	Verkauf ¹⁾²⁾	Bestand per 30.09.2025	Kurs	Wert in CHF	Anteil in %
Wertpapiere								
Aktien								
Aktien, die an einer Börse gehandelt werden								
Australien								
	AUD							
Akt Computershare Ltd			20'000		20'000	36.29	382'680	0.62 %
Akt Sonic Healthcare Ltd		20'000		20'000	0			
Total							382'680	0.62 %
Total Australien							382'680	0.62 %
Belgien								
	EUR							
Akt Ageas NV		7'000			7'000	58.90	386'078	0.63 %
Total							386'078	0.63 %
Total Belgien							386'078	0.63 %
Bermuda								
	USD							
Akt Arch Capital Group Ltd		7'000			7'000	90.73	506'530	0.82 %
Total							506'530	0.82 %
Total Bermuda							506'530	0.82 %
China (Volksrepublik)								
	HKD							
Akt Agricultural Bank of China		500'000			500'000	5.25	269'054	0.44 %
Akt Bank of Communications Co ltd		350'000			350'000	6.53	234'256	0.38 %
Akt China Construction Bank Crop -H-		200'000			200'000	7.48	153'335	0.25 %
Total							656'645	1.07 %
Total China (Volksrepublik)							656'645	1.07 %
Dänemark								
	DKK							
Akt Novo Nordisk Shs -B-		11'000			11'000	344.65	475'563	0.77 %
Total							475'563	0.77 %
Total Dänemark							475'563	0.77 %
Deutschland								
	EUR							
Akt BMW AG		4'000			4'000	85.44	320'024	0.52 %
Akt Fresenius SE & Co KGaA			3'000		3'000	47.40	133'156	0.22 %
Akt Mercedes-Benz Group AG		6'000			6'000	53.47	300'416	0.49 %
Namakt Allianz AG		1'200	300		1'500	357.40	502'004	0.82 %
Total							1'255'600	2.04 %
Total Deutschland							1'255'600	2.04 %

Titel	Währung	Bestand per 01.10.2024	Kauf ¹⁾	Verkauf ¹⁾²⁾	Bestand per 30.09.2025	Kurs	Wert in CHF	Anteil in %
Finnland								
	EUR							
Orion Corp (New) Shs -B-		6'000			6'000	65.15	366'039	0.59 %
Akt Sampo PLC		6'000	24'000	30'000	0			
Total							366'039	0.59 %
	SEK							
Akt Nordea Bank Abp		20'000			20'000	154.30	261'360	0.42 %
Total							261'360	0.42 %
Total Finnland							627'399	1.02 %
Frankreich								
	EUR							
Akt AXA		13'000			13'000	40.64	494'719	0.80 %
Akt bioMerieux SA		5'000			5'000	113.80	532'812	0.87 %
Akt BNP Paribas		7'000			7'000	77.33	506'883	0.82 %
Akt Ipsen		3'000			3'000	113.60	319'125	0.52 %
Akt LVMH Louis Vuitton Moet Hennessy		400	200		600	520.50	292'438	0.48 %
Akt Sanofi SA		4'300			4'300	78.55	316'283	0.51 %
Akt Carrefour SA		10'000		10'000	0			
Total							2'462'259	4.00 %
Total Frankreich							2'462'259	4.00 %
Grossbritannien								
	EUR							
Akt Unilever Plc		11'000			11'000	50.56	520'788	0.85 %
Total							520'788	0.85 %
	GBP							
Akt Associated British Foods Plc		20'000			20'000	20.51	439'789	0.71 %
Akt Barclays Plc		200'000			200'000	3.80	813'963	1.32 %
Akt GSK PLC		8'000			8'000	15.74	135'046	0.22 %
Akt HSBC Holdings Plc		50'000			50'000	10.45	560'189	0.91 %
Akt Kingfisher Plc		140'000			140'000	3.09	463'354	0.75 %
Akt Lloyds TSB Group Plc		400'000			400'000	0.84	359'464	0.58 %
Akt Tesco PLC		200'000			200'000	4.46	955'270	1.55 %
Akt The Berkeley Grp Holdings PLC		2'227			2'227	38.36	91'590	0.15 %
Total							3'818'664	6.21 %
Total Grossbritannien							4'339'452	7.05 %
Irland								
	EUR							
Akt Ryanair Holdings PLC			6'000		6'000	24.70	138'774	0.23 %
Total							138'774	0.23 %
Total Irland							138'774	0.23 %
Italien								
	EUR							
Akt Recordati Ind Chiminca e Farmaceutica SPA		3'700			3'700	51.70	179'124	0.29 %
Akt Unipol Gruppo Finanziario SpA post raggruppamento		49'300			49'300	18.26	842'964	1.37 %

Titel	Währung	Bestand per 01.10.2024	Kauf ¹⁾	Verkauf ¹⁾²⁾	Bestand per 30.09.2025	Kurs	Wert in CHF	Anteil in %
Total							1'022'088	1.66 %
Total Italien							1'022'088	1.66 %
Japan								
	JPY							
Akt Japan Post Insurance Co. Ltd		15'000			15'000	4'193.00	338'944	0.55 %
Akt Matsumotokiyoshi Holdings Co Ltd		9'000			9'000	3'004.00	145'698	0.24 %
Akt Medipal Hldgs Shs		12'300			12'300	2'548.50	168'928	0.27 %
Akt Mitsubishi UFJ Financial Group Inc		37'000			37'000	2'394.00	477'350	0.78 %
Akt Mizuho Financial Group Inc		25'000			25'000	4'988.00	672'013	1.09 %
Akt Ono Pharmazeutical Co Ltd		6'000			6'000	1'703.00	55'065	0.09 %
Akt Otsuka Holdings Co Ltd		10'000			10'000	7'859.00	423'525	0.69 %
Akt Sankyo Co Ltd		21'500			21'500	2'571.50	297'945	0.48 %
Akt Shimamura Corp		3'600			3'600	9'889.00	191'852	0.31 %
Akt Shionogi & Co Ltd		18'000			18'000	2'591.50	251'383	0.41 %
Akt Sumitomo Mitsui Financial Group Inc		27'000			27'000	4'176.00	607'625	0.99 %
Akt BANDAI NAMCO Holdings Inc		7'500		7'500	0			
Akt Chiba Bank Ltd		30'000		30'000	0			
Akt Honda Motor Co Ltd		15'000		15'000	0			
Akt Japan Post Bank		40'000		40'000	0			
Akt Mitsubishi UFJ Lease & Finance Co		25'000		25'000	0			
Akt Shizuoka Financial Grp Inc		20'000		20'000	0			
Akt Sundrug Co Ltd		6'000		6'000	0			
Total							3'630'328	5.90 %
Total Japan							3'630'328	5.90 %
Kanada								
	CAD							
Akt Manulife Financial		20'000			20'000	43.36	496'786	0.81 %
Akt Alimentation Couche-Tard Inc		9'200		9'200	0			
Akt Toronto Dominion Bank		7'000		7'000	0			
Total							496'786	0.81 %
Total Kanada							496'786	0.81 %
Niederlande								
	EUR							
Akt ABN AMRO Bank NV		20'000			20'000	27.25	510'338	0.83 %
Akt ING Group NV		30'000			30'000	22.07	620'131	1.01 %
Akt Koninklijke Ahold NV		18'000			18'000	34.45	580'662	0.94 %
Akt NN Group N.V.		14'516			14'516	59.90	814'208	1.32 %
Total							2'525'338	4.10 %
Total Niederlande							2'525'338	4.10 %
Österreich								
	EUR							
Akt Wien St Versicherung		9'200			9'200	46.85	403'607	0.66 %
Total							403'607	0.66 %
Total Österreich							403'607	0.66 %

Titel	Währung	Bestand per 01.10.2024	Kauf ¹⁾	Verkauf ¹⁾²⁾	Bestand per 30.09.2025	Kurs	Wert in CHF	Anteil in %
Schweden								
	SEK							
Akt Husqvarna AB		15'000			15'000	50.14	63'697	0.10 %
Total							63'697	0.10 %
Total Schweden							63'697	0.10 %
Schweiz								
	CHF							
GS Roche Holding AG		1'200			1'200	259.90	311'880	0.51 %
Namakt Nestle SA		6'000	1'000		7'000	73.07	511'490	0.83 %
Namakt Novartis AG		3'500			3'500	100.12	350'420	0.57 %
Namakt Swiss Life Holding AG		400			400	855.60	342'240	0.56 %
Namakt UBS Group AG		25'000	3'500	12'500	16'000	32.51	520'160	0.85 %
Namakt Zurich Insurance Group AG		700			700	566.60	396'620	0.64 %
PS Schindler Holding AG			1'000		1'000	301.20	301'200	0.49 %
Total							2'734'010	4.44 %
Total Schweiz							2'734'010	4.44 %
Singapur								
	SGD							
Akt OCBC Corp Ltd		50'000			50'000	16.44	508'234	0.83 %
Akt United Overseas Bank Ltd		7'400			7'400	34.58	158'215	0.26 %
Total							666'450	1.08 %
Total Singapur							666'450	1.08 %
Spanien								
	EUR							
Akt Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA		100'000			100'000	16.34	1'530'078	2.49 %
Akt INDUSTRIA DE DISENO TEXTIL S.A. Inditex- Share from Split		7'000			7'000	46.97	307'879	0.50 %
Total							1'837'957	2.99 %
Total Spanien							1'837'957	2.99 %
Vereinigte Staaten von Amerika								
	USD							
Akt. HCA Healthcare Inc Registered		2'000		1'000	1'000	426.20	339'915	0.55 %
Akt 3M Co			2'400		2'400	155.18	297'032	0.48 %
Akt Abbott Laboratories		3'000			3'000	133.94	320'470	0.52 %
Akt AbbVie Inc		4'000			4'000	231.54	738'656	1.20 %
Akt Adobe Systems Inc		1'200			1'200	352.75	337'602	0.55 %
Akt AFLAC Inc		9'000			9'000	111.70	801'774	1.30 %
Akt Albertsons Companies Inc -A-		20'000			20'000	17.51	279'301	0.45 %
Akt Alphabet Inc		2'000	2'000		4'000	243.55	776'970	1.26 %
Akt Amazon.Com Inc		2'600	3'400		6'000	219.57	1'050'704	1.71 %
Akt American Intl Group		10'000			10'000	78.54	626'393	1.02 %
Akt Amgen Inc		2'500		2'000	500	282.20	112'534	0.18 %
Akt Apple Computer Inc		6'500	6'000		12'500	254.63	2'538'492	4.13 %
Akt Applied Materials Inc			2'000		2'000	204.74	326'580	0.53 %
Akt Automatic Data Processing Inc			1'300		1'300	293.50	304'304	0.49 %
Akt Bank of America Corp			10'000		10'000	51.59	411'454	0.67 %
Akt Best Buy Co Inc		6'000			6'000	75.62	361'863	0.59 %

Titel	Währung	Bestand per 01.10.2024	Kauf ¹⁾	Verkauf ¹⁾²⁾	Bestand per 30.09.2025	Kurs	Wert in CHF	Anteil in %
Akt Booking Holdings Inc Registered Shs			50		50	5'399.27	215'309	0.35 %
Akt Bristol Myers Squibb Co		6'000			6'000	45.10	215'816	0.35 %
Akt Caterpillar Inc			1'000		1'000	477.15	380'550	0.62 %
Akt Centene Corp		5'000		2'000	3'000	35.68	85'369	0.14 %
Akt Cigna Corporation		2'200			2'200	288.25	505'764	0.82 %
Akt Cisco Systems Inc			7'000		7'000	68.42	381'977	0.62 %
Akt Citigroup Inc		4'000			4'000	101.50	323'804	0.53 %
Akt Columbia Sportswear Co		1'000	1'000		2'000	52.30	83'423	0.14 %
Akt Comcast Corp -A-			10'000		10'000	31.42	250'589	0.41 %
Akt CVS Caremark Corp		6'000			6'000	75.39	360'762	0.59 %
Akt D.R. Horton Inc		2'500			2'500	169.47	337'901	0.55 %
Akt Dollar Tree Inc			2'000		2'000	94.37	150'529	0.24 %
Akt eBay Inc		7'000	3'000		10'000	90.95	725'369	1.18 %
Akt Electronic Arts		2'000			2'000	201.70	321'730	0.52 %
Akt Elevance Health Inc		1'000			1'000	323.12	257'703	0.42 %
Akt Fox Corp			5'000		5'000	57.29	228'457	0.37 %
Akt General Mills Inc		6'000			6'000	50.42	241'274	0.39 %
Akt Gilead Sciences Inc		5'000	3'000		8'000	111.00	708'222	1.15 %
Akt Hologic Inc		7'000			7'000	67.49	376'785	0.61 %
Akt Humana Inc		1'200			1'200	260.17	248'997	0.40 %
Akt Intuit Corp		700	500	600	600	682.91	326'792	0.53 %
Akt Johnson & Johnson		7'500			7'500	185.42	1'109'109	1.80 %
Akt JP Morgan Chase & Co		6'000	1'000		7'000	315.43	1'760'992	2.86 %
Akt Kroger Co		12'000			12'000	67.41	645'152	1.05 %
Akt Labcorp Holdings Inc		1'700			1'700	287.06	389'205	0.63 %
Akt Live Nation Inc			1'200		1'200	163.40	156'383	0.25 %
Akt McDonald's Corp		1'800		900	900	303.89	218'130	0.35 %
Akt McKesson Corp		1'500	500	1'500	500	772.54	308'068	0.50 %
Akt Merck & Co Inc		7'000			7'000	83.93	468'567	0.76 %
Akt Microsoft Corp		3'500	2'500		6'000	517.95	2'478'537	4.03 %
Akt NVIDIA Corp		5'000	15'000		20'000	186.58	2'976'126	4.84 %
Akt NVR Inc		100			100	8'034.66	640'802	1.04 %
Akt Omnicom Group Inc			4'000		4'000	81.53	260'096	0.42 %
Akt Pfizer Inc		16'600			16'600	25.48	337'337	0.55 %
Akt Prudential Financial Inc		5'500			5'500	103.74	455'056	0.74 %
Akt Pulte Homes Inc		5'000			5'000	132.13	526'899	0.86 %
Akt Qualcomm Inc			3'000		3'000	166.36	398'040	0.65 %
Akt Quest Diagnostics Inc		2'800			2'800	190.58	425'590	0.69 %
Akt Salesforce.com Inc		2'500	500		3'000	237.00	567'056	0.92 %
Akt Starbucks Corp		3'700			3'700	84.60	249'648	0.41 %
Akt Synchrony Financial		5'000			5'000	71.05	283'329	0.46 %
Akt The Hartford Financial Services Group Inc		8'500			8'500	133.39	904'271	1.47 %
Akt The Kraft Heinz Company		10'000			10'000	26.04	207'681	0.34 %
Akt Tjx Cos Inc		5'000			5'000	144.54	576'387	0.94 %
Akt Uber Technologies Inc		5'000			5'000	97.97	390'678	0.63 %
Akt Ulta Beauty Inc		1'200			1'200	546.75	523'271	0.85 %
Akt Unitedhealth Group Inc		2'500		500	2'000	345.30	550'786	0.90 %
Akt Verizon Communications Inc			10'000		10'000	43.95	350'522	0.57 %
Akt Voya Financial Inc		6'000			6'000	74.80	357'939	0.58 %
Akt Walmart Inc		10'500		5'500	5'000	103.06	410'976	0.67 %
Akt Williams Sonoma Inc		5'000			5'000	195.45	779'403	1.27 %
Akt Amerisourcebergen Corp		2'700		2'700	0			
Akt Biogen IDEC Inc		1'500		1'500	0			

Titel	Währung	Bestand per 01.10.2024	Kauf ¹⁾	Verkauf ¹⁾²⁾	Bestand per 30.09.2025	Kurs	Wert in CHF	Anteil in %
Akt Dollar General Corporation		2'000		2'000	0			
Akt Home Depot Inc		1'000		1'000	0			
Akt JM Smucker Co		2'000		2'000	0			
Akt Lowe's Companies Inc		2'500		2'500	0			
Akt MasterCard Inc -A-		1'000		1'000	0			
Akt Procter & Gamble Co		3'500		3'500	0			
Akt Regeneron Pharmaceuticals Inc		600		600	0			
Akt Vertex Pharmaceuticals Inc		1'900		1'900	0			
Total							36'057'205	58.60 %
Total Vereinigte Staaten von Amerika							36'057'205	58.60 %
Total Aktien, die an einer Börse gehandelt werden							60'668'446	98.59 %
Total Aktien							60'668'446	98.59 %
Total Wertpapiere							60'668'446	98.59 %
Bankguthaben								
Bankguthaben auf Sicht							994'993	1.62 %
Total Bankguthaben							994'993	1.62 %
Sonstige Vermögenswerte							54'098	0.09 %
Gesamtvermögen per 30.09.2025							61'717'537	100.30 %
Verbindlichkeiten							-182'828	-0.30 %
Nettovermögen per 30.09.2025							61'534'709	100.00 %
Anzahl der Anteile im Umlauf				228'981.328748				
Nettoinventarwert pro Anteil						CHF	268.75	
Wert der ausgeliehenen Wertpapiere (in Mio. CHF)							2.85	

1) inkl. Split, Gratisaktien und Zuteilung von Anrechten

2) inkl. Ausübung von Bezugsrechten, Gleichstellung

Allfällige Differenzen bei den Werten und bei den prozentualen Gewichtungen sind auf Rundungen zurückzuführen.

Hinterlegungsstellen per 30.09.2025

Die Wertpapiere waren per Abschlussdatum bei den folgenden Hinterlegungsstellen deponiert:

BKB

Citibank N.A.

Deutsche Bank AG

SIX SIS AG

Standard Chartered Bank Hong Kong Office



Bericht des Wirtschaftsprüfers

über den Jahresbericht 2024/2025

Prüfungsurteil

Wir haben die Zahlenangaben im Jahresbericht des LLB Aktien Fit for Life (CHF) geprüft, der aus der Vermögensrechnung und dem Vermögensinventar per 30. September 2025, der Erfolgsrechnung für das an diesem Datum endende Geschäftsjahr und den Veränderungen des Nettovermögens sowie ergänzenden Angaben zum Jahresbericht besteht.

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

Grundlage für das Prüfungsurteil

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

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

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

Sonstige Informationen

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

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

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

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

Verantwortlichkeiten des Verwaltungsrats der Verwaltungsgesellschaft für den Jahresbericht

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

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

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

Verantwortlichkeiten des Wirtschaftsprüfers für die Prüfung des Jahresberichts

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

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

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

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

PricewaterhouseCoopers AG

Andreas Scheibli
Liechtensteinischer Wirtschaftsprüfer
Leitender Revisor

Patricia Bösch
Liechtensteinische Wirtschaftsprüferin

St. Gallen, 19. Dezember 2025

Adressen

Verwahrstelle

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

Wirtschaftsprüfer

PricewaterhouseCoopers AG
Kornhausstrasse 25
9000 St. Gallen, Schweiz

Vermögensverwalter

LLB Asset Management AG
Städtle 7
9490 Vaduz, Fürstentum Liechtenstein

Zahlstelle und Vertriebsstelle

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

Vertreter für die Schweiz

LLB Swiss Investment AG
Bahnhofstrasse 74
8001 Zürich, Schweiz

Zahlstelle in der Schweiz

LLB (Schweiz) AG
Zürcherstrasse 3
8730 Uznach, Schweiz

Einrichtung / Kontaktstelle für Deutschland

LLB Fund Services AG
Äulestrasse 80
9490 Vaduz, Fürstentum Liechtenstein

Kontaktstelle für Österreich

LLB Fund Services AG
Äulestrasse 80
9490 Vaduz, Fürstentum Liechtenstein

Offenlegung Vergütungsinformationen (ungeprüft)

Vergütungsinformationen betreffend die LLB Fund Services AG

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

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

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

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

Vergütung der Mitarbeitenden der Gesellschaft (Anm. 1)

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

Direkt aus Fonds gezahlte Vergütungen (Anm. 3) keine

An Mitarbeitende bezahlte Carried Interests oder Performance Fees keine

Gesamtzahl der Mitarbeitenden der Gesellschaft per 31.12.2024 20

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

Vergütung einzelner Mitarbeiterkategorien der Gesellschaft

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

Gesamtzahl der Identifizierten Mitarbeitenden der Gesellschaft per 31.12.2024 9

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

Gesamtzahl der anderen Mitarbeitenden der Gesellschaft per 31.12.2024 11

Anmerkungen

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

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

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

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

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

Betreffend LLB Aktien Fit for Life (CHF)

Wertpapierleihgeschäft¹⁾

Verwendete Vermögensgegenstände

Absolut (in Mio. CHF)	2.85
in % des Fondsvermögen	4.63 %
in % aller verleihbaren Vermögensgegenstände	4.70 %

Zehn grösste Gegenparteien²⁾

1. Name	Liechtensteinische Landesbank AG
1. Bruttovolumen offene Geschäfte (in Mio. CHF)	2.85
1. Sitzstaat	Liechtenstein

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

Bilateral

Geschäfte gegliedert nach Restlaufzeiten (in Mio. CHF)

unbefristet	2.85
-------------	------

Art und Qualität der erhaltenen Sicherheiten

Art	Liquide Mittel
Qualität ³⁾	AA2
Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten	Schweizer Franken

Sicherheiten gegliedert nach Restlaufzeiten (in Mio. CHF)

unbefristet	2.99
-------------	------

Angabe zu Rendite und Kosten

Ertragsanteil des Fonds absolut	2'390.08
in % der Bruttoerträge	50.00 %
Ertragsanteil Dritter	2'390.08
in % der Bruttoerträge	50.00 %
Kostenanteil des Fonds absolut	0.00

Es erfolgt keine Weiterverwendung von erhaltenen Sicherheiten bei Wertpapierfinanzierungsgeschäften

Zehn grösste Sicherheitenaussteller, bezogen auf alle Wertpapierfinanzierungsgeschäfte²⁾

1. Name	Liechtensteinische Landesbank AG
1. Volumen empfangene Sicherheiten (in Mio. CHF) (105 % der verwendeten Vermögensgegenstände)	2.99

Verwahrer / Kontoführer von empfangenen Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften

Gesamtzahl Verwahrer / Kontoführer	
1. Name	Liechtensteinische Landesbank AG
1. Verwahrter Betrag absolut (in Mio. CHF)	2.99

Verwahrart begebener Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften

In % aller begebenen Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften auf gesonderten Konten, Sammelkonten oder anderen Konten	n/a
--	-----

- 1) Es werden nur die tatsächlich vom Fonds getätigten Wertpapierfinanzierungsgeschäfte aufgelistet. Im Berichtszeitraum tätigte der Fonds keine Pensionsgeschäfte, Kauf-/Rückverkaufsgeschäfte, Verkauf-/Rückkaufgeschäfte oder Geschäfte mit Total Return Swaps. Da bei Lombardkrediten der Verwendungszweck nicht eindeutig zuordenbar ist, werden diese in diesem Anhang nicht aufgelistet.
- 2) Es werden nur die tatsächlichen Gegenparteien und Sicherheitenaussteller des Fonds aufgelistet. Die Anzahl der Gegenparteien und Sicherheitenaussteller kann weniger als zehn betragen.
- 3) Die LLB als Verwahrstelle tritt gegenüber dem Fonds und im Markt als Principal auf, das heisst, die LLB ist alleiniger Vertragspartner und haftet für die Rückgabe von Effekten gleicher Art, Menge und Güte. Bei der Ausleihe von Wertschriften ("Lending") stellt die LLB als Gegenpartei dem Fonds bzw. beim Verleih von Wertschriften ("Borrowing") der Fonds der LLB Depotwerte oder liquide Mittel in Höhe von 105 % als Sicherheiten zu Pfand zur Verfügung.
Das unter "Art und Qualität der erhaltenen Sicherheiten" genannte Rating entspricht dem Moody's Depositenrating der Liechtensteinischen Landesbank per Reporting-Stichtag. Weitere Informationen zu Sicherheitenanforderungen befinden sich in dem Verkaufsprospekt des Fonds.