

LLB Aktien Dividendenperlen Global ESG (CHF)

Halbjahresbericht 31. März 2021

Inhaltsverzeichnis

Inhaltsverzeichnis	2
Organisation	3
Publikationen / Informationen an die Anleger	4
Bewertungsgrundsätze	4
Angelegenheiten mit besonderer wirtschaftlicher oder rechtlicher Bedeutung	5
Währungstabelle	
Anlagepolitik / Anlageziel und -strategie	7
Entwicklung von Schlüsselgrössen	7
Fondsdaten	8
Vermögensrechnung per 31.03.2021	<u>9</u>
Erfolgsrechnung vom 01.10.2020 bis 31.03.2021	10
Veränderung des Nettovermögens vom 01.10.2020 bis 31.03.2021	10
Entwicklung der Anteile vom 01.10.2020 bis 31.03.2021	11
Entschädigungen	11
Entschädigungen	12
Adressen	15

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

VerwaltungsratNatalie Flatz, Präsidentin

Dr. Stefan Rein, Vizepräsident Dr. Peter Meier, Mitglied

Geschäftsleitung Bruno Schranz, Vorsitzender

Silvio Keller, Mitglied Patric Gysin, Mitglied

Verwahrstelle Liechtensteinische Landesbank AG, Städtle 44, Postfach 384, 9490 Vaduz, Fürstentum

Liechtensteir

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 SchweizLLB Swiss Investment AG, ZürichZahlstelle in der SchweizBank Linth LLB AG, Uznach

Informationsstelle in Deutschland DONNER & REUSCHEL AG, Hamburg

Informationsstelle in ÖsterreichLiechtensteinische Landesbank (Österreich) AG, WienZahlstelle in ÖsterreichLiechtensteinische Landesbank (Österreich) AG, Wien

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 nachprüfbaren 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 nachprüfbaren, 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 nachprüfbaren Bewertungsmodellen auf der Grundlage des wahrscheinlich erreichbaren Verkaufswertes festlegt.
- 8. Die flüssigen Mittel werden zu deren Nennwert zuzüglich aufgelaufener Zinsen bewertet.
- 9. Der Marktwert von Wertpapieren und anderen Anlagen, die auf eine andere Währung als die jeweilige Fondswährung lauten, wird zum letzten Devisenmittelkurs in die entsprechende Fondswährung umgerechnet.

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

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 8. März 2021 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 10. März 2021 in Kraft getreten.

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

1. Namensänderung

Name vormals: LLB Aktien Dividendenperlen Global (CHF) Name neu: LLB Aktien Dividendenperlen Global ESG (CHF)

2. Änderung Mindestanlage - Anhang A, Ziff. 1

Die Mindestanlage wird bei den Anteilsklassen T und A wie folgt angepasst:

Mindestanlage vormals: 1 Anteil Mindestanlage neu: keine

3. Verwendung von Benchmarks - Anhang A, Ziff. 1

Die Verwendung der Benchmark wurde ergänzt.

Ergänzung der nachhaltigkeitsbezogenen Offenlegungspflichten gemäss den Verordnungen 2019/2088 EU und 2020/852 EU

Die Offenlegungspflichten in Bezug auf die Nachhaltigkeit gemäss der Verordnung (EU) 2019/2088 über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor sowie der Verordnung (EU) 2020/852 über die Einrichtung eines Rahmens zur Erleichterung nachhaltiger Investitionen und zur Änderung der Verordnung (EU) 2019/2088 (Taxonomie-VO) wurden aufgenommen.

5. Aktualisierung von weiteren Angaben im Treuhandvertrag (insbesondere: aufgrund des Vorliegens eines neuen UCITS Musterdokuments).

Die Mitteilung an die Anteilinhaber wurde am 09. März 2021 veröffentlicht.

Währungstabelle

				CHF
Australien	AUD	1	=	0.718271
EWU	EUR	1	=	1.107000
Grossbritannien	GBP	1	=	1.299159
Japan	JPY	100	=	0.852128
Kanada	CAD	1	=	0.748884
Schweden	SEK	100	=	10.812342
Vereinigte Staaten von Amerika	USD	1	=	0.944136

Anlagepolitik / Anlageziel und -strategie

Das Anlageziel des Fonds besteht darin, global in ein breit diversifiziertes Aktienportfolio zu investieren und dadurch eine möglichst hohe Gesamtrendite zu erwirtschaften. Mindestens zwei Drittel des Fondsvermögens werden in Aktien und Wertrechte investiert.

Bei der Aktienauswahl werden Unternehmen mit einer überdurchschnittlichen erwarteten Dividendenrendite beziehungsweise mit einer überdurchschnittlichen erwarteten Aktionärsrendite ("shareholder return") favorisiert.

Referenzindex ist der Morgan Stanley Capital International Welt-Aktienindex in Schweizer Franken. Dieser Index dient lediglich als Basis zur Auswahl der möglichen Aktien.

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

Entwicklung von Schlüsselgrössen

Klasse A					
Datum	Anzahl Anteile	Nettovermögen in Mio. CHF	Nettoinventarwert pro Anteil in CHF	Ausschüttung im Kalenderjahr pro Anteil in CHF	Performance
30.09.2017	30'315	4.6	150.20	3.00	14.83%
30.09.2018	35'451	5.6	158.85	3.60	8.25 %
30.09.2019	43'053	7.2	166.35	3.45	7.18 %
30.09.2020	61'700	8.9	143.95	4.20	-11.23 %
31.03.2021	64'937	11.6	178.50	3.50	26.89 %

Klasse T Datum	Anzahl Anteile	Nettovermögen in Mio. CHF	Nettoinventarwert pro Anteil in CHF	Performance
30.09.2017	639'272	98.0	153.30	14.83%
30.09.2018	621′743	103.2	166.00	8.28 %
30.09.2019	630′393	112.2	177.95	7.20%
30.09.2020	604'998	95.6	157.95	-11.24%
31.03.2021	613'471	122.9	200.40	26.88%

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

Erstemission

9. März 1998

Erstausgabepreis

Klasse A CHF 117.45 Klasse T CHF 100.00

Nettovermögen

CHF 134'521'503.82 (31.03.2021)

Valorennummer / ISIN Klasse A

29 104 584 / LI0291045842

Valorennummer / ISIN Klasse T

847 513 / LI0008475134

Bewertung

täglich

Rechnungswährung

CHF

Ausschüttung

Klasse A ausschüttend Klasse T thesaurierend

Ausgabeaufschlag

Klasse A max. 1.50 % Klasse T max. 1.50 %

Rücknahmeabschlag

Klasse A max. 1.50 % Klasse T max. 1.50 %

Abschluss Rechnungsjahr

30. September

Verkaufsrestriktion

Vereinigte Staaten von Amerika

Fondsdomizil

Fürstentum Liechtenstein

Vermögensrechnung per 31.03.2021

			CHF
Bankguthaben auf Sicht			755′138.27
Wertpapiere			133'674'946.13
Sonstige Vermögenswerte			440'396.85
Gesamtvermögen			134'870'481.25
Verbindlichkeiten			-348'977.43
Nettovermögen			134'521'503.82
Klasse A		11'589'862.44	
Klasse T		122'931'641.38	
Anzahl der Anteile im Umlauf			
Klasse A		64'937.45	
Klasse T		613'471.48	
Nettoinventarwert pro Anteil			
Klasse A	CHF	178.50	
Klasse T	CHF	200.40	

Ausserbilanzgeschäfte per 31.03.2021

Das Derivatrisiko wird gemäss Commitment Ansatz berechnet. Die entsprechenden Limiten wurden per 31.03.2021 eingehalten. Per Stichtag beträgt das Derivatrisiko 0.00 %.

Wertpapierleihe

Art der Wertpapierleihe	F	Principal-Geschäft
Kommissionen aus der Wertpapierleihe	CHF	828
Wert der ausgeliehenen Wertpapiere (in Mio. CHF)		5.20

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 01.10.2020 bis 31.03.2021

	CHF	CHF
Erträge der Aktien und sonstigen Beteiligungspapiere einschliesslich Erträge aus Gratisaktien	1'559'212.16	
Sonstige Erträge	24'748.32	
Einkauf in laufende Erträge bei der Ausgabe von Anteilen	21'096.59	
Total Erträge		1'605'057.07
Passivzinsen	-11.88	
Reglementarische Vergütung an die Verwaltungsgesellschaft	-463'399.55	
Sonstige Aufwendungen	-508.89	
Ausrichtung laufender Erträge bei der Rücknahme von Anteilen	-16'579.92	
Total Aufwand		-480′500.24
Nettoertrag		1'124'556.83
Realisierte Kapitalgewinne und Kapitalverluste		5'953'709.99
Realisierter Erfolg		7'078'266.82
Nicht realisierte Kapitalgewinne und Kapitalverluste		21'305'785.88
Gesamterfolg		28'384'052.70
Die reglementarische Vergütung an die Verwaltungsgesellschaft in der Höh	ne von CHF 463'399.55 teilt sic	ch wie folgt auf:
Gebührenart		CHF
Verwaltungsgebühr		463'399.55

Veränderung des Nettovermögens vom 01.10.2020 bis 31.03.2021

Klasse A

	CHF
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	8'883'049.57
Ausschüttung	-223'244.10
Saldo aus dem Anteilverkehr	501'467.43
Gesamterfolg	2'428'589.54
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	11'589'862.44

Klasse T

	CHF
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	95'568'904.94
Saldo aus dem Anteilverkehr	1'407'273.28
Gesamterfolg	25'955'463.16
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	122'931'641.38

Entwicklung der Anteile vom 01.10.2020 bis 31.03.2021

Klasse A

Bestand Anzahl Anteile zu Beginn der Berichtsperiode	61'700
Ausgegebene Anteile	8'466
Zurückgenommene Anteile	5'229
Bestand Anzahl Anteile am Ende der Berichtsperiode	64'937

Klasse T

Bestand Anzahl Anteile zu Beginn der Berichtsperiode	604'998
Ausgegebene Anteile	31'641
Zurückgenommene Anteile	23'167
Bestand Anzahl Anteile am Ende der Berichtsperiode	613'472

Entschädigungen

Verwaltungsgebühr

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

Total Expense Ratio (TER)

0.80 % p. a. Klasse A 0.80 % p. a. Klasse T

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 245'492.65 entstanden.

Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe

Titel	Währung	Bestand per 01.10.2020	Kauf ¹⁾	Verkauf 1)2)	Bestand per 31.03.2021	Kurs	Wert in CHF	Anteil in %
Wertpapiere								
Aktien								
Aktien, die an einer Börse g	ehandelt werden							
Australien								
Akt Australia & New Zealand	AUD Bank Group Ltd	129'500	10'000		139'500	28.18	2'823'602	2.10%
Total							2'823'602	2.10%
Total Australien							2'823'602	2.10%
Deutschland								
	EUR							
Namakt Allianz AG		9'600	1'000		10'600	217.05	2'546'908	1.89 %
Namakt Siemens AG		18'100			18′100	140.00	2'805'138	2.09 %
Akt Siemens Energy AG		9'050		9'050	0			
Total							5'352'046	3.98 %
Total Deutschland							5'352'046	3.98 %
Finnland								
Akt Nordea Bank Abp	SEK	291'000	15'000		306'000	86.00	2'845'376	2.12%
Total							2'845'376	2.12 %
Total Finnland							2'845'376	2.12 %
Funnish								
Frankreich	EUR							
Akt Total SA	Lon	57′130	3'000		60'130	39.77	2'647'580	1.97%
Total							2'647'580	1.97 %
Total Frankreich							2'647'580	1.97 %
Grossbritannien								
	GBP							
Akt Astrazeneca Plc		20'500	4'000		24'500	72.47	2'306'676	1.71%
Akt Glaxosmithkline Plc		117'184	15'000		132'184	12.88	2'211'857	1.64%
Akt Rio Tinto Plc			31'000		31'000	55.50	2'235'203	1.66%
Akt Scottish & Southern Ener	gy Plc	138'000	5'309		143′309	14.55	2'708'936	2.01 %
Akt BHP Group PLC		103'000		103'000	0			
Total							9'462'673	7.03 %
Total Grossbritannien							9'462'673	7.03 %
Irland								
Akt Eaton Corp.Public LTD.	USD	23'000			23'000	138.28	3'002'768	2.23 %
Total							3'002'768	2.23 %
Total Irland							3'002'768	2.23 %
i otai ii iailu							3 002 /00	2.23 %

Titel	Währung	Bestand per 01.10.2020	Kauf ¹⁾	Verkauf ¹⁾²⁾	Bestand per 31.03.2021	Kurs	Wert in CHF	Anteil in%
Japan								
JPY								
Akt Nomura Holdings Inc		460'000			460'000	581.40	2'278'965	1.69%
Akt SoftBank Corp			215'000		215'000	1'438.50	2'635'440	1.96%
Akt Sumitomo Mitsui Financial Gro	oup Inc		77'000		77'000	4'007.00	2'629'147	1.95%
Akt Mitsui & Co Ltd		135'000		135'000	0			
Akt NTT Docomo Inc		84'000		84'000	0			
Total							7'543'553	5.61%
Total Japan							7'543'553	5.61%
Kanada								
CAD								
Akt. Nutrien Ltd		60'000		10'000	50'000	67.70	2'534'972	1.88%
Akt Magna International Inc -A-S	ub.Vtg	46'000		14'500	31′500	110.68	2'610'924	1.94%
Total							5′145′896	3.83 %
Total Kanada							5'145'896	3.83 %
Niederlande								
EUR								
Akt Koninklijke Ahold NV		75'000	10'000		85'000	23.75	2'234'756	1.66%
Akt Koninklijke KPN NV		850'000			850'000	2.89	2'723'109	2.02%
Total							4'957'866	3.69%
Total Niederlande							4'957'866	3.69 %
Schweiz								
CHF Namakt ABB Ltd		90'000			90'000	28.56	2'570'400	1.91%
			2/500					
Namakt Nestle SA		21′600	3′500		25'100	105.34	2'644'034	1.97%
Namakt Swiss Re AG		21'200	6'500		27'700	92.96	2'574'992	1.91%
Total							7'789'426	5.79%
Total Schweiz							7'789'426	5.79%
Spanien								
EUR		07/000	7.5/000		102/000	22.56	2/5 47/2 40	1.000
Akt Endesa SA		87'000	15'000		102'000	22.56	2′547′340	1.89%
Total							2'547'340	1.89%
Total Spanien							2'547'340	1.89%
Vereinigte Staaten von Amerika								
USD						100	0/500/5	
Akt AbbVie Inc		24′500			24′500	108.22	2′503′273	1.86%
Akt American Intl Group		67'100			67'100	46.21	2'927'474	2.18%
Akt Amgen Inc		9'400	3'000		12'400	248.81	2'912'890	2.17%
Akt Archer-Daniels Midland Co		51'500	201022		51′500	57.00	2'771'511	2.06%
Akt Best Buy Co Inc		7.615.0	26'000	212.2.2	26'000	114.81	2'818'303	2.10%
Akt Caterpillar Inc		16'500	615.5	3'000	13'500	231.87	2'955'377	2.20%
Akt Chevron Corp		20'000	8'000		28'000	104.79	2'770'208	2.06 %
Akt Cisco Systems Inc		56'000			56'000	51.71	2'733'991	2.03 %
Akt Citrix Systems Inc			21'000		21'000	140.36	2'782'898	2.07 %
Akt Corning Inc		75'000			75'000	43.51	3'080'952	2.29%
Akt eBay Inc		43'000	7'000		50'000	61.24	2'890'944	2.15%
Akt Eli Lilly & Co		15'200			15'200	186.82	2'681'029	1.99%

Titel Wa	ährung Bestand per 01.10.2020	Kauf ¹⁾	Verkauf 1)2)	Bestand per 31.03.2021	Kurs	Wert in CHF	Anteil in%
Akt Emerson Electric Co	34'400			34'400	90.22	2'930'190	2.18%
Akt Exxon Mobil Corp	45'000	18'000	13'000	50'000	55.83	2'635'556	1.96%
Akt Gilead Sciences Inc		44'000		44'000	64.63	2'684'858	2.00%
Akt Hewlett Packard Enterprise Co.	182'000	20'000		202'000	15.74	3'001'862	2.23 %
Akt Home Depot Inc	8'500			8'500	305.25	2'449'679	1.82%
Akt IBM Corp	18'600	2'000		20'600	133.26	2'591'801	1.93%
Akt Intel Corp	47'000	3'000		50'000	64.00	3'021'235	2.25 %
Akt JP Morgan Chase & Co	23'000		4'000	19'000	152.23	2'730'791	2.03 %
Akt Kimberly Clark	16'000	4'000		20'000	139.05	2'625'642	1.95%
Akt Merck & Co Inc	28'000	5'000		33'000	77.09	2'401'854	1.79%
Akt Microsoft Corp	11'000			11'000	235.77	2'448'588	1.82%
Akt Nike Inc -B-		21'500		21'500	132.89	2'697'524	2.01%
Akt Oracle Corp	42'000			42'000	70.17	2'782'501	2.07%
Akt Procter & Gamble Co	18'500	2'000		20'500	135.43	2'621'219	1.95%
Akt Starbucks Corp	26'500			26'500	109.27	2'733'892	2.03 %
Akt Texas Instruments Inc	16'900			16'900	188.99	3'015'505	2.24%
Akt Verizon Communications Inc	38'900	4'000		42'900	58.15	2'355'275	1.75%
Akt AT&T Inc	76'500	7'000	83'500	0			
Akt McDonald's Corp	11′100		11'100	0			
Akt Pfizer Inc	60'550	7'000	67'550	0			
Akt Qualcomm Inc	20'500		20'500	0			
Akt Viatris Inc		7'512	7'512	0			
Total						79'556'821	59.14%
Total Vereinigte Staaten von Amerika						79'556'821	59.14%
Total Aktien, die an einer Börse gehande	elt werden					133'674'946	99.37 %
Total Aktien						133'674'946	99.37%
Total Wertpapiere						133'674'946	99.37%
Derivate Finanzinstrumente							
Devisentermingeschäfte							
Kauf USD Verkauf CAD Termin 4.01.2021		120'000	154'011				
Total Devisentermingeschäfte						0	0.00%
Total Derivate Finanzinstrumente						0	0.00%
Bankguthaben							
Bankguthaben auf Sicht						755'138	0.56 %
Total Bankguthaben						755'138	0.56 %
Sonstige Vermögenswerte						440'397	0.33 %
Gesamtvermögen per 31.03.2021						134'870'481	100.26 %
Verbindlichkeiten						-348'977	-0.26 %
Nettovermögen per 31.03.2021						134'521'504	100.00%
zahl der Anteile im Umlauf Klasse A 64'937.451613 zahl der Anteile im Umlauf Klasse T 613'471.479292							
Nettoinventarwert pro Anteil Klasse A Nettoinventarwert pro Anteil Klasse T					CHF CHF	178.50 200.40	
Wert der ausgeliehenen Wertpapiere (in N	lio. CHF)				СПГ	5.20	

¹⁾ inkl. Split, Gratisaktien und Zuteilung von Anrechten 2) inkl. Ausübung von Bezugsrechten, Gleichstellung

 $\textit{Allf\"{a}llige Differenzen bei den Werten und bei den prozentualen Gewichtungen sind auf Rundungen zur\"{u}ckzuf\"{u}hren.}$

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

Bank Linth LLB AG Zürcherstrasse 3 8730 Uznach, Schweiz

Informationsstelle in Deutschland

DONNER & REUSCHEL AG Ballindamm 27 20095 Hamburg, Deutschland

Informationsstelle in Österreich

Liechtensteinische Landesbank (Österreich) AG Hessgasse 1

1010 Wien, Österreich Telefon +43 1 536 16-0 Fax +43 1 536 16-900 Internet www.llb.at E-mail llb@llb.at

Zahlstelle in Österreich

Liechtensteinische Landesbank (Österreich) AG Hessgasse 1

1010 Wien, Österreich
Telefon +43 1 536 16-0
Fax +43 1 536 16-900
Internet www.llb.at
E-mail llb@llb.at