

LLB Aktien Europa ESG (EUR)

Halbjahresbericht 31. März 2023

Inhaltsverzeichnis

| | |
|---|----|
| Inhaltsverzeichnis | 2 |
| Organisation | 3 |
| Publikationen / Informationen an die Anleger | 4 |
| Bewertungsgrundsätze | 4 |
| Angelegenheiten mit besonderer wirtschaftlicher oder rechtlicher Bedeutung..... | 5 |
| Währungstabelle..... | 7 |
| Anlagepolitik / Anlageziel und -strategie | 8 |
| Entwicklung von Schlüsselgrößen | 9 |
| Fondsdaten..... | 10 |
| Vermögensrechnung per 31.03.2023 | 11 |
| Ausserbilanzgeschäfte per 31.03.2023..... | 11 |
| Erfolgsrechnung vom 01.10.2022 bis 31.03.2023 | 12 |
| Veränderung des Nettovermögens vom 01.10.2022 bis 31.03.2023 | 12 |
| Entwicklung der Anteile vom 01.10.2022 bis 31.03.2023 | 12 |
| Entschädigungen | 13 |
| Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe | 14 |
| Adressen | 20 |

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 | Bank Linth LLB 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.

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

| | | | | EUR |
|--------------------------------|-----|-----|---|-----------|
| Dänemark | DKK | 100 | = | 13.425522 |
| Grossbritannien | GBP | 1 | = | 1.137398 |
| Norwegen | NOK | 100 | = | 8.776549 |
| Schweden | SEK | 100 | = | 8.864856 |
| Schweiz | CHF | 1 | = | 1.003210 |
| Vereinigte Staaten von Amerika | USD | 1 | = | 0.919541 |

Anlagepolitik / Anlageziel und -strategie

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

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

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

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

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

Nachhaltigkeit

Beim Fonds handelt es sich um ein Produkt nach Artikel 8 der Verordnung (EU) 2019/2088 über nachhaltigkeitsbezogenen Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor auch "light green" Produkte genannt.

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

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

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

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

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

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

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

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

Entwicklung von Schlüsselgrößen

| Datum | Anzahl Anteile | Nettovermögen in Mio. EUR | Nettoinventarwert pro Anteil in EUR | Performance |
|------------|----------------|------------------------------|--|-------------|
| 30.09.2019 | 1'090'015 | 139.0 | 127.52 | 2.21 % |
| 30.09.2020 | 1'024'125 | 118.6 | 115.79 | -9.20 % |
| 30.09.2021 | 830'074 | 121.3 | 146.19 | 26.25 % |
| 30.09.2022 | 901'049 | 111.4 | 123.68 | -15.40 % |
| 31.03.2023 | 839'368 | 122.1 | 145.47 | 17.62 % |

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

Fondsdaten

Erstmission

7. Januar 1997

Erstausgabepreis

EUR 51.13

Nettovermögen

EUR 122'099'210.54 (31.03.2023)

Valorenummer / ISIN

1 325 564 / LI0013255646

Bewertung

täglich

Rechnungswährung

EUR

Ausschüttung

thesaurierend

Ausgabeaufschlag

max. 1.50 %

Rücknahmeabschlag

max. 1.50 %

Abschluss Rechnungsjahr

30. September

Verkaufsrestriktion

Vereinigte Staaten von Amerika

Fondsdomizil

Fürstentum Liechtenstein

Vermögensrechnung per 31.03.2023

| | EUR |
|-------------------------------------|-----------------------|
| Bankguthaben auf Sicht | 121'883.06 |
| Wertpapiere | 121'874'096.28 |
| Sonstige Vermögenswerte | 851'897.93 |
| Gesamtvermögen | 122'847'877.27 |
| Verbindlichkeiten | -748'666.73 |
| Nettovermögen | 122'099'210.54 |
| Anzahl der Anteile im Umlauf | 839'368.40 |
| Nettoinventarwert pro Anteil | 145.47 |

Ausserbilanzgeschäfte per 31.03.2023

Das Derivatrisiko wird gemäss Commitment Ansatz berechnet. Die entsprechenden Limiten wurden per 31.03.2023 eingehalten. Per Stichtag beträgt das Derivatrisiko 0.00 %.

Wertpapierleihe

| Art der Wertpapierleihe | | Principal-Geschäft |
|--|-----|--------------------|
| Kommissionen aus der Wertpapierleihe | EUR | 6'406 |
| Wert der ausgeliehenen Wertpapiere (in Mio. EUR) | | 3.13 |

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 31.03.2023

| | EUR | EUR |
|--|--------------|----------------------|
| Erträge der Bankguthaben | 953.75 | |
| Erträge der Aktien und sonstigen Beteiligungspapiere einschliesslich Erträge aus Gratisaktien | 1'743'006.36 | |
| Sonstige Erträge | 274'784.82 | |
| Einkauf in laufende Erträge bei der Ausgabe von Anteilen | 8'297.22 | |
| Total Erträge | | 2'027'042.15 |
| Passivzinsen | -563.93 | |
| Aufwendungen für die Vermögensverwaltung | -260'430.65 | |
| Aufwendungen für die Verwahrstelle | -136'045.86 | |
| Aufwendungen für die Verwaltung | -89'401.57 | |
| Revisionsaufwand | -2'401.10 | |
| Sonstige Aufwendungen | -7'676.70 | |
| Ausrichtung laufender Erträge bei der Rücknahme von Anteilen | -40'566.64 | |
| Total Aufwand | | -537'086.45 |
| Nettoertrag | | 1'489'955.70 |
| Realisierte Kapitalgewinne und Kapitalverluste | | 396'533.36 |
| Realisierter Erfolg | | 1'886'489.06 |
| Nicht realisierte Kapitalgewinne und Kapitalverluste | | 17'534'602.15 |
| Gesamterfolg | | 19'421'091.21 |

Veränderung des Nettovermögens vom 01.10.2022 bis 31.03.2023

| | EUR |
|--|-----------------------|
| Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode | 111'437'455.23 |
| Saldo aus dem Anteilverkehr | -8'759'335.90 |
| Gesamterfolg | 19'421'091.21 |
| Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode | 122'099'210.54 |

Entwicklung der Anteile vom 01.10.2022 bis 31.03.2023

| | |
|---|----------------|
| Bestand Anzahl Anteile zu Beginn der Berichtsperiode | 901'049 |
| Ausgegebene Anteile | 20'813 |
| Zurückgenommene Anteile | 82'494 |
| Bestand Anzahl Anteile am Ende der Berichtsperiode | 839'368 |

Entschädigungen

Verwaltungsgebühr

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

Total Expense Ratio (TER)

0.81 % p. a.

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

Transaktionskosten

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

Im Berichtszeitraum sind Transaktionskosten in der Höhe von EUR 259'230.21 entstanden.

Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe

| Titel | Währung | Bestand per 01.10.2022 | Kauf ¹⁾ | Verkauf ¹⁾²⁾ | Bestand per 31.03.2023 | Kurs | Wert in EUR | Anteil in % |
|--|---------|------------------------------|--------------------|-------------------------|------------------------------|-----------|-------------------|----------------|
| Wertpapiere | | | | | | | | |
| Aktien | | | | | | | | |
| Aktien, die an einer Börse gehandelt werden | | | | | | | | |
| Belgien | | | | | | | | |
| EUR | | | | | | | | |
| Akt Colruyt Etablissements Franz Colruy | | 22'111 | | | 22'111 | 26.92 | 595'228 | 0.49 % |
| Akt Solvay SA | | | 10'000 | | 10'000 | 105.35 | 1'053'500 | 0.86 % |
| Akt ELIA GROUP SA/NV | | 2'200 | | 2'200 | 0 | | | |
| Akt UCB SA | | 15'342 | | 15'342 | 0 | | | |
| Akt Umibore SA | | 9'500 | | 9'500 | 0 | | | |
| Total | | | | | | | 1'648'728 | 1.35 % |
| Total Belgien | | | | | | | 1'648'728 | 1.35 % |
| Dänemark | | | | | | | | |
| DKK | | | | | | | | |
| Akt A.P. Moeller - Maersk -B- A/S | | 430 | 175 | | 605 | 12'445.00 | 1'010'838 | 0.83 % |
| Akt H.Lundbeck A/S | | 80'000 | | | 80'000 | 31.78 | 341'330 | 0.28 % |
| Akt Novo Nordisk Shs -B- | | 23'514 | | | 23'514 | 1'085.80 | 3'427'737 | 2.81 % |
| Total | | | | | | | 4'779'905 | 3.91 % |
| Total Dänemark | | | | | | | 4'779'905 | 3.91 % |
| Deutschland | | | | | | | | |
| EUR | | | | | | | | |
| Akt BMW AG | | 21'435 | | 11'900 | 9'535 | 100.94 | 962'463 | 0.79 % |
| Akt GEA Group AG | | 17'000 | | | 17'000 | 41.95 | 713'150 | 0.58 % |
| Akt HeidelbergCement AG | | | 14'000 | | 14'000 | 67.26 | 941'640 | 0.77 % |
| Akt Mercedes-Benz Group AG | | 19'086 | | | 19'086 | 70.78 | 1'350'907 | 1.11 % |
| Akt SAP AG | | 23'373 | | 6'000 | 17'373 | 116.06 | 2'016'310 | 1.65 % |
| Akt Software AG | | 23'051 | | | 23'051 | 20.14 | 464'247 | 0.38 % |
| Akt Telefonica Deutschland Holding AG | | 55'000 | | | 55'000 | 2.84 | 156'035 | 0.13 % |
| Namakt Bayer AG | | | 14'000 | | 14'000 | 58.72 | 822'080 | 0.67 % |
| Namakt Brenntag AG | | | 11'000 | | 11'000 | 69.20 | 761'200 | 0.62 % |
| Namakt Deutsche Post AG | | 32'782 | | | 32'782 | 43.09 | 1'412'576 | 1.16 % |
| Namakt E.ON AG | | 53'000 | | | 53'000 | 11.50 | 609'500 | 0.50 % |
| Namakt freenet AG | | 52'500 | | | 52'500 | 23.95 | 1'257'375 | 1.03 % |
| Namakt ProSiebenSat. 1 Media AG | | 59'000 | | | 59'000 | 9.36 | 552'358 | 0.45 % |
| Namakt Siemens AG | | 11'552 | | 3'500 | 8'052 | 149.26 | 1'201'842 | 0.98 % |
| Vorzakt BMW ohne Stimmrecht | | 18'100 | | | 18'100 | 94.30 | 1'706'830 | 1.40 % |
| Vorzakt STO AG | | 2'610 | | | 2'610 | 170.60 | 445'266 | 0.36 % |
| Akt Aurubis AG | | 10'184 | | 10'184 | 0 | | | |
| Namakt United Internet AG | | 21'100 | | 21'100 | 0 | | | |
| Total | | | | | | | 15'373'779 | 12.59 % |
| Total Deutschland | | | | | | | 15'373'779 | 12.59 % |
| Finnland | | | | | | | | |
| EUR | | | | | | | | |
| Akt Kesko OYJ -B- | | 35'200 | | | 35'200 | 19.80 | 697'136 | 0.57 % |
| Akt Sampo OYJ -A- | | 26'000 | | | 26'000 | 43.48 | 1'130'480 | 0.93 % |

| Titel | Währung | Bestand per 01.10.2022 | Kauf ¹⁾ | Verkauf ¹⁾²⁾ | Bestand per 31.03.2023 | Kurs | Wert in EUR | Anteil in % |
|--|------------|------------------------------|--------------------|-------------------------|------------------------------|--------|-------------------|----------------|
| Orion Corp (New) Shs -B- | | 20'757 | | | 20'757 | 41.19 | 854'981 | 0.70 % |
| Total | | | | | | | 2'682'597 | 2.20 % |
| | SEK | | | | | | | |
| Akt Nordea Bank Abp | | 117'667 | | | 117'667 | 110.64 | 1'154'087 | 0.95 % |
| Total | | | | | | | 1'154'087 | 0.95 % |
| Total Finnland | | | | | | | 3'836'684 | 3.14 % |
| Frankreich | | | | | | | | |
| | EUR | | | | | | | |
| Akt AXA | | 42'100 | | | 42'100 | 28.16 | 1'185'746 | 0.97 % |
| Akt bioMerieux SA | | 10'800 | | | 10'800 | 97.00 | 1'047'600 | 0.86 % |
| Akt BNP Paribas | | 35'247 | | | 35'247 | 55.21 | 1'945'987 | 1.59 % |
| Akt Bureau Veritas | | 28'500 | | | 28'500 | 26.47 | 754'395 | 0.62 % |
| Akt Cap Gemini SA | | 8'650 | | | 8'650 | 170.75 | 1'476'988 | 1.21 % |
| Akt Carrefour SA | | 12'000 | | | 12'000 | 18.63 | 223'560 | 0.18 % |
| Akt Cie de Saint-Gobain SA | | 21'400 | | | 21'400 | 52.32 | 1'119'648 | 0.92 % |
| Akt Eiffage SA | | 7'000 | | | 7'000 | 99.74 | 698'180 | 0.57 % |
| Akt Essilor Intl SA | | | 4'200 | | 4'200 | 166.00 | 697'200 | 0.57 % |
| Akt Ipsen | | 12'100 | | | 12'100 | 101.50 | 1'228'150 | 1.01 % |
| Akt L'Oreal SA | | 4'500 | | 2'700 | 1'800 | 411.25 | 740'250 | 0.61 % |
| Akt LVMH Louis Vuitton Moet Hennessy | | 1'466 | 2'000 | | 3'466 | 844.40 | 2'926'690 | 2.40 % |
| Akt Publicis Groupe SA | | 16'800 | | | 16'800 | 71.78 | 1'205'904 | 0.99 % |
| Akt Sanofi SA | | 22'065 | | 5'900 | 16'165 | 100.24 | 1'620'380 | 1.33 % |
| Akt Societe Generale -A- | | 23'000 | | 3'500 | 19'500 | 20.79 | 405'308 | 0.33 % |
| Akt Ste BIC | | 20'400 | | | 20'400 | 58.10 | 1'185'240 | 0.97 % |
| Akt TotalEnergies SE | | 65'000 | | 11'000 | 54'000 | 54.36 | 2'935'440 | 2.40 % |
| Akt Trigano SA | | 10'518 | | | 10'518 | 120.00 | 1'262'160 | 1.03 % |
| Namakt Cie General des Etab. Michelin SA | | | 20'000 | | 20'000 | 28.14 | 562'900 | 0.46 % |
| Akt Vivendi SA | | 40'562 | | 40'562 | 0 | | | |
| Total | | | | | | | 23'221'725 | 19.02 % |
| Total Frankreich | | | | | | | 23'221'725 | 19.02 % |
| Griechenland | | | | | | | | |
| | EUR | | | | | | | |
| Akt Hellenic Telecom | | 46'028 | | | 46'028 | 13.49 | 620'918 | 0.51 % |
| Total | | | | | | | 620'918 | 0.51 % |
| Total Griechenland | | | | | | | 620'918 | 0.51 % |
| Grossbritannien | | | | | | | | |
| | EUR | | | | | | | |
| Akt Shell PLC | | | 45'000 | | 45'000 | 26.49 | 1'192'050 | 0.98 % |
| Akt Unilever Plc | | | 20'000 | | 20'000 | 47.69 | 953'800 | 0.78 % |
| Total | | | | | | | 2'145'850 | 1.76 % |
| | GBP | | | | | | | |
| Akt Anglo American Plc | | 41'750 | | 12'000 | 29'750 | 26.78 | 906'171 | 0.74 % |
| Akt Astrazeneca Plc | | | 9'500 | | 9'500 | 112.32 | 1'213'649 | 0.99 % |
| Akt Aviva PLC | | 120'080 | | | 120'080 | 4.04 | 552'051 | 0.45 % |
| Akt Barclays Plc | | 260'000 | | | 260'000 | 1.46 | 431'165 | 0.35 % |
| Akt Barratt Development Plc | | 258'000 | | | 258'000 | 4.67 | 1'368'938 | 1.12 % |
| Akt BP Plc | | 528'500 | | 100'000 | 428'500 | 5.11 | 2'489'512 | 2.04 % |
| Akt Bunzl Plc | | 40'075 | | | 40'075 | 30.57 | 1'393'418 | 1.14 % |
| Akt EVRAZ PLC | | 77'000 | | | 77'000 | 0.81 | 70'940 | 0.06 % |
| Akt GSK PLC | | 109'005 | | 43'000 | 66'005 | 14.29 | 1'072'807 | 0.88 % |

| Titel | Währung | Bestand per 01.10.2022 | Kauf ¹⁾ | Verkauf ¹⁾²⁾ | Bestand per 31.03.2023 | Kurs | Wert in EUR | Anteil in % |
|---|------------|------------------------------|--------------------|-------------------------|------------------------------|--------|-------------------|----------------|
| Akt HSBC Holdings Plc | | 327'400 | | 30'000 | 297'400 | 5.50 | 1'859'427 | 1.52 % |
| Akt Inchcape PLC | | 168'982 | | | 168'982 | 7.75 | 1'488'587 | 1.22 % |
| Akt ITM Power PLC | | 89'000 | | | 89'000 | 0.85 | 85'983 | 0.07 % |
| Akt Kingfisher Plc | | 377'000 | | | 377'000 | 2.61 | 1'120'023 | 0.92 % |
| Akt Land Securities Group PLC | | 76'250 | | | 76'250 | 6.21 | 538'746 | 0.44 % |
| Akt Lloyds TSB Group Plc | | 1'900'000 | | 1'000'000 | 900'000 | 0.48 | 488'029 | 0.40 % |
| Akt Pearson Plc | | | 42'000 | | 42'000 | 8.44 | 403'376 | 0.33 % |
| Akt Persimmon Plc | | 29'782 | | | 29'782 | 12.56 | 425'457 | 0.35 % |
| Akt Rio Tinto Plc | | 28'218 | 7'000 | | 35'218 | 54.78 | 2'194'316 | 1.80 % |
| Akt Taylor Wimpey | | 370'000 | | | 370'000 | 1.19 | 500'586 | 0.41 % |
| Akt Tesco PLC | | 510'000 | | | 510'000 | 2.66 | 1'541'254 | 1.26 % |
| Akt The Berkeley Grp Holdings PLC | | 16'712 | | | 16'712 | 41.97 | 797'774 | 0.65 % |
| Reg Shs Royal Mail PLC | | 150'000 | | | 150'000 | 2.25 | 383'189 | 0.31 % |
| Akt Direct Line Insurance Group PLC | | 217'000 | | 217'000 | 0 | | | |
| Akt Sage Grp PLC | | 175'910 | | 175'910 | 0 | | | |
| Akt Scottish & Southern Energy Plc | | | 43'000 | 43'000 | 0 | | | |
| Akt United Utilities Group PLC | | 30'000 | | 30'000 | 0 | | | |
| Total | | | | | | | 21'325'398 | 17.47 % |
| Total Grossbritannien | | | | | | | 23'471'248 | 19.22 % |
| Irland | GBP | | | | | | | |
| Akt CRH PLC | | 34'295 | | | 34'295 | 40.81 | 1'592'073 | 1.30 % |
| Akt DCC Plc | | 8'000 | | | 8'000 | 47.18 | 429'300 | 0.35 % |
| Total | | | | | | | 2'021'373 | 1.66 % |
| Total Irland | | | | | | | 2'021'373 | 1.66 % |
| Italien | EUR | | | | | | | |
| Akt Recordati Ind Chiminca e Farmaceutica SPA | | 28'429 | | 14'200 | 14'229 | 38.96 | 554'362 | 0.45 % |
| Akt Reply SPA | | 6'274 | | | 6'274 | 115.50 | 724'647 | 0.59 % |
| Akt Italgas S.p.A. | | 174'677 | | 174'677 | 0 | | | |
| Total | | | | | | | 1'279'009 | 1.05 % |
| Total Italien | | | | | | | 1'279'009 | 1.05 % |
| Jersey | GBP | | | | | | | |
| Akt Ferguson PLC | | 13'086 | | 13'086 | 0 | | | |
| Akt WPP PLC | | 61'000 | | 61'000 | 0 | | | |
| Total | | | | | | | 0 | 0.00 % |
| Total Jersey | | | | | | | 0 | 0.00 % |
| Luxemburg | EUR | | | | | | | |
| Akt Aperam S.A. | | 25'665 | | | 25'665 | 34.37 | 882'106 | 0.72 % |
| Akt Eurofins Scientific SE | | 5'900 | | | 5'900 | 61.64 | 363'676 | 0.30 % |
| Total | | | | | | | 1'245'782 | 1.02 % |
| Total Luxemburg | | | | | | | 1'245'782 | 1.02 % |
| Niederlande | EUR | | | | | | | |
| Akt ABN AMRO Bank NV | | 55'000 | | | 55'000 | 14.62 | 804'100 | 0.66 % |
| Akt ASML Holding NV | | 2'450 | | | 2'450 | 625.20 | 1'531'740 | 1.25 % |

| Titel | Währung | Bestand per 01.10.2022 | Kauf ¹⁾ | Verkauf ¹⁾²⁾ | Bestand per 31.03.2023 | Kurs | Wert in EUR | Anteil in % |
|--------------------------------------|------------|------------------------------|--------------------|-------------------------|------------------------------|--------|-------------------|----------------|
| Akt Euronext NV | | 8'000 | | | 8'000 | 70.58 | 564'640 | 0.46 % |
| Akt Heineken NV | | | 8'000 | | 8'000 | 99.06 | 792'480 | 0.65 % |
| Akt ING Group NV | | 84'500 | 75'000 | 84'500 | 75'000 | 10.93 | 819'750 | 0.67 % |
| Akt JDE Peet's N.V. Bearer and | | | 23'000 | | 23'000 | 26.82 | 616'860 | 0.51 % |
| Akt Koninklijke Ahold NV | | 53'247 | | | 53'247 | 31.49 | 1'676'748 | 1.37 % |
| Akt NN Group N.V. | | 47'975 | | | 47'975 | 33.46 | 1'605'244 | 1.31 % |
| Akt OCI N.V. | | 10'400 | 18'000 | | 28'400 | 31.26 | 887'784 | 0.73 % |
| Akt Qiagen NV | | | 11'000 | | 11'000 | 41.91 | 461'010 | 0.38 % |
| Akt Randstad Holding NV | | 19'706 | | | 19'706 | 54.60 | 1'075'948 | 0.88 % |
| Akt STMicroelectronics NV | | 52'950 | | 8'000 | 44'950 | 48.95 | 2'200'302 | 1.80 % |
| Total | | | | | | | 13'036'606 | 10.68 % |
| Total Niederlande | | | | | | | 13'036'606 | 10.68 % |
| Norwegen | | | | | | | | |
| | NOK | | | | | | | |
| Akt Equinor ASA | | 53'500 | | 27'500 | 26'000 | 298.70 | 681'604 | 0.56 % |
| Total | | | | | | | 681'604 | 0.56 % |
| Total Norwegen | | | | | | | 681'604 | 0.56 % |
| Österreich | | | | | | | | |
| | EUR | | | | | | | |
| Akt OMV AG | | 20'800 | | | 20'800 | 42.26 | 879'008 | 0.72 % |
| Total | | | | | | | 879'008 | 0.72 % |
| Total Österreich | | | | | | | 879'008 | 0.72 % |
| Portugal | | | | | | | | |
| | EUR | | | | | | | |
| Akt Jeronimo Martins SPGS SA | | 82'785 | | | 82'785 | 21.62 | 1'789'812 | 1.47 % |
| Total | | | | | | | 1'789'812 | 1.47 % |
| Total Portugal | | | | | | | 1'789'812 | 1.47 % |
| Schweden | | | | | | | | |
| | SEK | | | | | | | |
| Akt Husqvarna AB | | 96'817 | | | 96'817 | 89.84 | 771'069 | 0.63 % |
| Akt Mycronic AB | | 33'844 | | | 33'844 | 254.80 | 764'456 | 0.63 % |
| Akt Securitas -B- | | 35'000 | | | 35'000 | 92.28 | 286'317 | 0.23 % |
| Akt Skanska AB -B- | | 57'637 | | | 57'637 | 158.55 | 810'101 | 0.66 % |
| Akt Telefon AB L.M. Ericsson -B- | | 97'000 | | | 97'000 | 60.60 | 521'094 | 0.43 % |
| Akt Boliden AB | | 13'500 | | 13'500 | 0 | | | |
| Akt Essity AB -B- Rg | | | 18'000 | 18'000 | 0 | | | |
| Total | | | | | | | 3'153'037 | 2.58 % |
| Total Schweden | | | | | | | 3'153'037 | 2.58 % |
| Schweiz | | | | | | | | |
| | CHF | | | | | | | |
| Akt Galenica Sante AG | | 14'049 | | | 14'049 | 77.35 | 1'090'179 | 0.89 % |
| Akt Logitech International SA | | 14'730 | | | 14'730 | 53.10 | 784'674 | 0.64 % |
| GS Roche Holding AG | | 13'588 | | | 13'588 | 260.95 | 3'557'172 | 2.91 % |
| Namakt Bucher Industries AG | | 3'339 | | | 3'339 | 427.40 | 1'431'670 | 1.17 % |
| Namakt Geberit AG | | 2'750 | | | 2'750 | 509.20 | 1'404'795 | 1.15 % |
| Namakt Kuehne+Nagel International AG | | 6'498 | | | 6'498 | 271.90 | 1'772'478 | 1.45 % |
| Namakt LafargeHolcim Ltd | | 13'567 | | | 13'567 | 58.90 | 801'662 | 0.66 % |
| Namakt Nestle SA | | 19'790 | 5'500 | | 25'290 | 111.46 | 2'827'873 | 2.32 % |

| Titel | Währung | Bestand per 01.10.2022 | Kauf ¹⁾ | Verkauf ¹⁾²⁾ | Bestand per 31.03.2023 | Kurs | Wert in EUR | Anteil in % |
|--|------------|------------------------------|--------------------|-------------------------|------------------------------|--------|--------------------|-----------------|
| Namakt Novartis AG | | 28'508 | | | 28'508 | 83.76 | 2'395'496 | 1.96 % |
| Namakt Sonova Holding AG | | 2'050 | 1'000 | | 3'050 | 268.60 | 821'860 | 0.67 % |
| Namakt Swisscom AG | | 500 | | | 500 | 583.20 | 292'536 | 0.24 % |
| Namakt Swiss Life Holding AG | | 2'617 | | 1'700 | 917 | 563.20 | 518'112 | 0.42 % |
| Namakt Swiss Prime Site AG | | 2'800 | | | 2'800 | 76.05 | 213'624 | 0.17 % |
| Namakt UBS Group AG | | 112'885 | | | 112'885 | 19.29 | 2'184'542 | 1.79 % |
| Namakt Zurich Insurance Group AG | | 2'500 | | | 2'500 | 437.70 | 1'097'763 | 0.90 % |
| Akt Adecco SA | | 19'111 | | 19'111 | 0 | | | |
| Akt dorma + kaba Holding AG | | 1'642 | | 1'642 | 0 | | | |
| Namakt Emmi AG | | 1'128 | | 1'128 | 0 | | | |
| Namakt Partners Group Holding | | 620 | | 620 | 0 | | | |
| Namakt Sika AG | | 2'715 | | 2'715 | 0 | | | |
| Total | | | | | | | 21'194'435 | 17.36 % |
| Total Schweiz | | | | | | | 21'194'435 | 17.36 % |
| Spanien | EUR | | | | | | | |
| Akt Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA | | 193'000 | | | 193'000 | 6.57 | 1'268'203 | 1.04 % |
| Akt Enagas SA | | 15'500 | | | 15'500 | 17.70 | 274'350 | 0.22 % |
| Akt Iberdrola SA | | | 47'000 | | 47'000 | 11.48 | 539'795 | 0.44 % |
| Akt Red Electrica Corporacion SA | | 20'000 | | | 20'000 | 16.20 | 324'000 | 0.27 % |
| Akt Repsol YPF | | 87'000 | | | 87'000 | 14.19 | 1'234'095 | 1.01 % |
| Akt Telefonica SA | | 65'000 | | 65'000 | 0 | | | |
| Total | | | | | | | 3'640'443 | 2.98 % |
| Total Spanien | | | | | | | 3'640'443 | 2.98 % |
| Total Aktien, die an einer Börse gehandelt werden | | | | | | | 121'874'096 | 99.82 % |
| Total Aktien | | | | | | | 121'874'096 | 99.82 % |
| Total Wertpapiere | | | | | | | 121'874'096 | 99.82 % |
| Andere Wertpapiere und Wertrechte | | | | | | | | |
| Andere Wertpapiere und Wertrechte, die an einer Börse gehandelt werden | | | | | | | | |
| Schweden | SEK | | | | | | | |
| Rts Securitas 2022-11.10.22 | | 140'000 | | 140'000 | 0 | | | |
| Total | | | | | | | 0 | 0.00 % |
| Total Schweden | | | | | | | 0 | 0.00 % |
| Total Andere Wertpapiere und Wertrechte, die an einer Börse gehandelt werden | | | | | | | 0 | 0.00 % |
| Total Andere Wertpapiere und Wertrechte | | | | | | | 0 | 0.00 % |
| Bankguthaben | | | | | | | | |
| Bankguthaben auf Sicht | | | | | | | 121'883 | 0.10 % |
| Total Bankguthaben | | | | | | | 121'883 | 0.10 % |
| Sonstige Vermögenswerte | | | | | | | 851'898 | 0.70 % |
| Gesamtvermögen per 31.03.2023 | | | | | | | 122'847'877 | 100.61 % |
| Verbindlichkeiten | | | | | | | | |
| Bankschulden | | | | | | | -403'510 | -0.33 % |
| Sonstige Verbindlichkeiten | | | | | | | -345'157 | -0.28 % |
| Total Verbindlichkeiten | | | | | | | -748'667 | -0.61 % |
| Nettovermögen per 31.03.2023 | | | | | | | 122'099'211 | 100.00 % |

| | | | |
|--|----------------|------------|---------------|
| Anzahl der Anteile im Umlauf | 839'368.396048 | | |
| Nettoinventarwert pro Anteil | | EUR | 145.47 |
| Wert der ausgeliehenen Wertpapiere (in Mio. EUR) | | | 3.13 |

1) inkl. Split, Gratisaktien und Zuteilung von Anrechten

2) inkl. Ausübung von Bezugsrechten, Gleichstellung

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

Adressen

Verwahrstelle

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

Wirtschaftsprüfer

PricewaterhouseCoopers AG
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

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