

Halbjahresbericht 31. März 2024

LLB Aktien Nordamerika ESG (USD)

Inhaltsverzeichnis

Inhaltsverzeichnis.....	2
Organisation.....	3
Publikationen / Informationen an die Anleger	4
Bewertungsgrundsätze	4
Währungstabelle	6
Anlagepolitik / Anlageziel und -strategie	7
Entwicklung von Schlüsselgrößen	8
Fondsdaten.....	9
Vermögensrechnung per 31.03.2024	10
Ausserbilanzgeschäfte per 31.03.2024.....	10
Erfolgsrechnung vom 01.10.2023 bis 31.03.2024	10
Veränderung des Nettovermögens vom 01.10.2023 bis 31.03.2024	11
Entwicklung der Anteile vom 01.10.2023 bis 31.03.2024.....	11
Entschädigungen	11
Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe	12
Adressen	17

Organisation

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

Publikationen / Informationen an die Anleger

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

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

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

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

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

Schweiz

Preisveröffentlichungen und Publikationsorgan: elektronische Plattform www.fundinfo.com

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

Deutschland

Preisveröffentlichungen und Publikationsorgan: elektronische Plattform www.fundinfo.com

Österreich

Preisveröffentlichungen und Publikationsorgan: elektronische Plattform www.fundinfo.com

Bewertungsgrundsätze

Das jeweilige Nettofondsvermögen wird nach folgenden Grundsätzen bewertet:

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

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

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

Währungstabelle

				USD
Kanada	CAD	1	=	0.736846

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 Gesamterrendite zu erwirtschaften.

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

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

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

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

Nachhaltigkeit

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Entwicklung von Schlüsselgrößen

Datum	Anzahl Anteile	Nettovermögen in Mio. USD	Nettoinventarwert pro Anteil in USD	Performance
30.09.2020	461'422	167.9	363.95	3.78 %
30.09.2021	337'813	157.6	466.47	28.17 %
30.09.2022	397'994	157.6	396.07	-15.09 %
30.09.2023	355'500	167.5	471.05	18.93 %
31.03.2024	328'672	185.0	562.84	19.49 %

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

Fondsdaten

Erstmission

7. Januar 1997

Erstausgabepreis

USD 100.00

Nettovermögen

USD 184'988'283.98 (31.03.2024)

Valorennummer / ISIN

1 325 563 / LI0013255638

Bewertung

täglich

Rechnungswährung

USD

Ausschüttung

thesaurierend

Ausgabeaufschlag

max. 1.50 %

Rücknahmeabschlag

max. 1.50 %

Abschluss Rechnungsjahr

30. September

Verkaufsrestriktion

Vereinigte Staaten von Amerika

Fondsdomizil

Fürstentum Liechtenstein

Vermögensrechnung per 31.03.2024

		USD
Bankguthaben auf Sicht		1'023'705.43
Wertpapiere		184'395'897.03
Sonstige Vermögenswerte		92'626.49
Gesamtvermögen		185'512'228.95
Verbindlichkeiten		-523'944.97
Nettovermögen		184'988'283.98
Anzahl der Anteile im Umlauf	328'672.25	
Nettoinventarwert pro Anteil	562.84	

Ausserbilanzgeschäfte per 31.03.2024

Das Derivatrisiko wird gemäss Commitment Ansatz berechnet. Die entsprechenden Limiten wurden per 31.03.2024 eingehalten. Per Stichtag beträgt das Derivatrisiko 0.00 %.

Wertpapierleihe

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

Erfolgsrechnung vom 01.10.2023 bis 31.03.2024

	USD	USD
Erträge der Bankguthaben	28'176.75	
Erträge der Aktien und sonstigen Beteiligungspapiere einschliesslich Erträge aus Gratisaktien	1'545'632.21	
Einkauf in laufende Erträge bei der Ausgabe von Anteilen	13'417.70	
Total Erträge		1'587'226.66
Aufwendungen für die Vermögensverwaltung	-381'063.95	
Aufwendungen für die Verwahrstelle	-199'063.26	
Aufwendungen für die Verwaltung	-130'813.00	
Revisionsaufwand	-8'420.76	
Sonstige Aufwendungen	-9'966.47	
Ausrichtung laufender Erträge bei der Rücknahme von Anteilen	-58'618.29	
Total Aufwand		-787'945.73
Nettoertrag		799'280.93
Realisierte Kapitalgewinne und Kapitalverluste		8'683'448.35
Realisierter Erfolg		9'482'729.28
Nicht realisierte Kapitalgewinne und Kapitalverluste		22'292'344.24
Gesamterfolg		31'775'073.52

Veränderung des Nettovermögens vom 01.10.2023 bis 31.03.2024

	USD
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	167'460'022.45
Saldo aus dem Anteilverkehr	-14'246'811.99
Gesamterfolg	31'775'073.52
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	184'988'283.98

Entwicklung der Anteile vom 01.10.2023 bis 31.03.2024

Bestand Anzahl Anteile zu Beginn der Berichtsperiode	355'500
Ausgegebene Anteile	10'910
Zurückgenommene Anteile	37'738
Bestand Anzahl Anteile am Ende der Berichtsperiode	328'672

Entschädigungen

Verwaltungsgebühr

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

Total Expense Ratio (TER)

0.82 % p. a.

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

Transaktionskosten

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

Im Berichtszeitraum sind Transaktionskosten in der Höhe von USD 376'555.27 entstanden.

Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe

Titel	Währung	Bestand per 01.10.2023	Kauf ¹⁾	Verkauf ¹⁾²⁾	Bestand per 31.03.2024	Kurs	Wert in USD	Anteil in %
Wertpapiere								
Aktien								
Aktien, die an einer Börse gehandelt werden								
Bermuda								
	USD							
Akt Everest Reinsurance Group Ltd			3'000		3'000	397.50	1'192'500	0.64 %
Akt Arch Capital Group Ltd		15'000		15'000	0			
Total							1'192'500	0.64 %
Total Bermuda							1'192'500	0.64 %
Irland								
	USD							
Akt Accenture Plc Class A		5'000		1'000	4'000	346.61	1'386'440	0.75 %
Akt Jazz Pharmaceuticals PLC			4'000		4'000	120.42	481'680	0.26 %
Akt Medtronic PLC		6'000	9'000		15'000	87.15	1'307'250	0.71 %
Akt Seagate Technology Holdings PLC		2'080	2'020		4'100	93.05	381'505	0.21 %
Total							3'556'875	1.92 %
Total Irland							3'556'875	1.92 %
Jersey								
	USD							
Akt Ferguson PLC			5'000		5'000	218.43	1'092'150	0.59 %
Total							1'092'150	0.59 %
Total Jersey							1'092'150	0.59 %
Kanada								
	CAD							
Akt Cameco Corp		7'280	5'000		12'280	58.64	530'602	0.29 %
Akt Canadian Natural Resources		9'000		6'000	3'000	103.33	228'415	0.12 %
Akt Hydro One Ltd			44'000		44'000	39.50	1'280'639	0.69 %
Akt Suncor Energy Inc		19'000	5'000		24'000	49.99	884'039	0.48 %
Akt Teck Cominco Ltd -B-		14'000			14'000	62.00	639'583	0.35 %
Canadian Utilities Ltd Non-Voting -A-		45'000		45'000	0			
Total							3'563'278	1.93 %
Total Kanada							3'563'278	1.93 %
Niederlande								
	USD							
Akt Lyondellbasell Industries -A-		8'000	2'000	2'000	8'000	102.28	818'240	0.44 %
Total							818'240	0.44 %
Total Niederlande							818'240	0.44 %
Schweiz								
	USD							
Akt Bunge Global SA nom			12'000		12'000	102.52	1'230'240	0.67 %

Titel	Wahrung	Bestand per 01.10.2023	Kauf ¹⁾	Verkauf ¹⁾²⁾	Bestand per 31.03.2024	Kurs	Wert in USD	Anteil in %
Akt TE Connectivity Ltd.		8'000		1'000	7'000	145.24	1'016'680	0.55 %
Total							2'246'920	1.21 %
Total Schweiz							2'246'920	1.21 %
Vereinigte Staaten von Amerika	USD							
Akt. HCA Healthcare Inc Registered		6'200	800	1'000	6'000	333.53	2'001'180	1.08 %
Akt AbbVie Inc		13'000		2'000	11'000	182.10	2'003'100	1.08 %
Akt Acuity Brands Inc		6'000		3'000	3'000	268.73	806'190	0.44 %
Akt Adobe Systems Inc		3'700	800	700	3'800	504.60	1'917'480	1.04 %
Akt AFLAC Inc		24'000		1'500	22'500	85.86	1'931'850	1.04 %
Akt Akamai Technologies Inc		7'000		500	6'500	108.76	706'940	0.38 %
Akt Albertsons Companies Inc -A-		50'000	50'000	30'000	70'000	21.44	1'500'800	0.81 %
Akt Alphabet Inc		49'400		2'400	47'000	152.26	7'156'220	3.87 %
Akt Amazon.Com Inc		40'000	3'000	2'000	41'000	180.38	7'395'580	4.00 %
Akt American Intl Group		20'000			20'000	78.17	1'563'400	0.85 %
Akt Amgen Inc		6'000	1'300	2'000	5'300	284.32	1'506'896	0.81 %
Akt Analog Devices Inc		6'000	1'000	1'000	6'000	197.79	1'186'740	0.64 %
Akt Apple Computer Inc		73'000		10'000	63'000	171.48	10'803'240	5.84 %
Akt Applied Materials Inc		5'000	1'000		6'000	206.23	1'237'380	0.67 %
Akt Arista Networks Inc		1'000	1'400		2'400	289.98	695'952	0.38 %
Akt AT&T Inc		60'000			60'000	17.60	1'056'000	0.57 %
Akt Atmos Energy Corp			10'000		10'000	118.87	1'188'700	0.64 %
Akt Autodesk Inc		3'500	700		4'200	260.42	1'093'764	0.59 %
Akt Bank of America Corp		20'000	30'000		50'000	37.92	1'896'000	1.02 %
Akt Biogen IDEC Inc		4'160		760	3'400	215.63	733'142	0.40 %
Akt Bloom Energy Corp -A-			120'000	35'000	85'000	11.24	955'400	0.52 %
Akt Booking Holdings Inc Registered Shs			850	500	350	3'627.88	1'269'758	0.69 %
Akt Bristol Myers Squibb Co		20'800			20'800	54.23	1'127'984	0.61 %
Akt Brixmor Property Group Inc		30'000			30'000	23.45	703'500	0.38 %
Akt Broadcom Inc -Registered Shs		2'400	787	837	2'350	1'325.41	3'114'714	1.68 %
Akt Broadridge Financial Solutions Inc			7'000	1'000	6'000	204.86	1'229'160	0.66 %
Akt Camden Property Trust		6'500			6'500	98.40	639'600	0.35 %
Akt Centene Corp		18'436			18'436	78.48	1'446'857	0.78 %
Akt Cheniere Energy Inc			3'000		3'000	161.28	483'840	0.26 %
Akt Chevron Corp		13'300	3'200	4'000	12'500	157.74	1'971'750	1.07 %
Akt Cigna Corporation		4'000			4'000	363.19	1'452'760	0.79 %
Akt Cisco Systems Inc		30'000	8'000	5'000	33'000	49.91	1'647'030	0.89 %
Akt Citigroup Inc		20'212	14'000	6'000	28'212	63.24	1'784'127	0.96 %
Akt Cognizant Tech Sol -A-		14'000	2'000	2'000	14'000	73.29	1'026'060	0.55 %
Akt Columbia Sportswear Co			16'000		16'000	81.18	1'298'880	0.70 %
Akt Comcast Corp -A-			35'000		35'000	43.35	1'517'250	0.82 %
Akt D.R. Horton Inc		6'000	2'000		8'000	164.55	1'316'400	0.71 %
Akt Darling International		9'000	9'000	2'000	16'000	46.51	744'160	0.40 %
Akt Dolby Laboratories Inc -A-		9'000			9'000	83.77	753'930	0.41 %
Akt eBay Inc		22'000		10'000	12'000	52.78	633'360	0.34 %
Akt Electronic Arts		4'800	3'200		8'000	132.67	1'061'360	0.57 %
Akt Elevance Health Inc		4'500		750	3'750	518.54	1'944'525	1.05 %
Akt Expedit International of Washington		12'308		2'308	10'000	121.57	1'215'700	0.66 %
Akt Fiserv Inc		5'000			5'000	159.82	799'100	0.43 %
Akt FMC Corp		11'500			11'500	63.70	732'550	0.40 %
Akt Fox Corp A		26'000			26'000	31.27	813'020	0.44 %
Akt Gilead Sciences Inc		16'952	5'049	3'000	19'001	73.25	1'391'823	0.75 %

Titel	Wahrung	Bestand per 01.10.2023	Kauf ¹⁾	Verkauf ¹⁾²⁾	Bestand per 31.03.2024	Kurs	Wert in USD	Anteil in %
Akt Hannon Armstrong Sustainable Infrastructure Capital Inc			70'788	40'000	30'788	28.40	874'379	0.47 %
Akt Hewlett Packard Enterprise Co.			30'000		30'000	17.73	531'900	0.29 %
Akt Hologic Inc		19'000			19'000	77.96	1'481'240	0.80 %
Akt HP Inc			16'000		16'000	30.22	483'520	0.26 %
Akt IBM Corp		8'500	1'000	1'500	8'000	190.96	1'527'680	0.83 %
Akt Intel Corp		20'800	4'200		25'000	44.17	1'104'250	0.60 %
Akt Intuit Corp			1'500		1'500	650.00	975'000	0.53 %
Akt Johnson & Johnson		15'500	2'000	2'500	15'000	158.19	2'372'850	1.28 %
Akt JP Morgan Chase & Co		15'808	8'000	3'808	20'000	200.30	4'006'000	2.17 %
Akt KLA-Tencor Corp			900		900	698.57	628'713	0.34 %
Akt Laboratory Corp of America Hldgs		3'000		1'000	2'000	218.46	436'920	0.24 %
Akt Lam Research Corp		900			900	971.57	874'413	0.47 %
Akt Landstar System Inc		6'000			6'000	192.76	1'156'560	0.63 %
Akt Lowe's Companies Inc		6'482	500		6'982	254.73	1'778'525	0.96 %
Akt Marathon Petroleum Corp When Issued		8'000		1'500	6'500	201.50	1'309'750	0.71 %
Akt Masco Corp		10'003			10'003	78.88	789'037	0.43 %
Akt MasterCard Inc -A-		7'500		500	7'000	481.57	3'370'990	1.82 %
Akt McKesson Corp		2'996		1'500	1'496	536.85	803'128	0.43 %
Akt Merck & Co Inc		18'000	5'500	9'500	14'000	131.95	1'847'300	1.00 %
Akt Microsoft Corp		33'000		4'000	29'000	420.72	12'200'880	6.60 %
Akt Morgan Stanley		10'000		5'000	5'000	94.16	470'800	0.25 %
Akt Newmont Goldcorp Corp		6'000	12'000		18'000	35.84	645'120	0.35 %
Akt NextEra Energy Inc		8'000	15'000		23'000	63.91	1'469'930	0.79 %
Akt Nucor Corp		3'875	1'125		5'000	197.90	989'500	0.53 %
Akt NVIDIA Corp		5'000			5'000	903.56	4'517'800	2.44 %
Akt NVR Inc		140		40	100	8'099.96	809'996	0.44 %
Akt Omnicom Group Inc		17'000			17'000	96.76	1'644'920	0.89 %
Akt Owens Corning Inc.		8'000			8'000	166.80	1'334'400	0.72 %
Akt Palo Alto Networks Inc			4'000		4'000	284.13	1'136'520	0.61 %
Akt PayPal Holdings Inc		7'000	6'000		13'000	66.99	870'870	0.47 %
Akt Phillips 66		8'000	2'000	3'000	7'000	163.34	1'143'380	0.62 %
Akt PPG Industries Inc			3'000		3'000	144.90	434'700	0.23 %
Akt Procter & Gamble Co		15'000		5'000	10'000	162.25	1'622'500	0.88 %
Akt Public Services Enterprise Group Inc			20'000		20'000	66.78	1'335'600	0.72 %
Akt Pulte Homes Inc		8'000		3'000	5'000	120.62	603'100	0.33 %
Akt Qualcomm Inc		5'000	6'000	2'000	9'000	169.30	1'523'700	0.82 %
Akt Regency Centers Corp		17'208			17'208	60.56	1'042'116	0.56 %
Akt Regeneron Pharmaceuticals Inc		1'800		500	1'300	962.49	1'251'237	0.68 %
Akt Robert Half International Inc		12'327	2'000	4'000	10'327	79.28	818'725	0.44 %
Akt Salesforce.com Inc			5'300		5'300	301.18	1'596'254	0.86 %
Akt ServiceNow Inc			1'000		1'000	762.40	762'400	0.41 %
Akt Skyworks Solutions Inc			4'000		4'000	108.32	433'280	0.23 %
Akt Snap-On Rg		3'057			3'057	296.22	905'545	0.49 %
Akt Snowflake Inc			1'000		1'000	161.60	161'600	0.09 %
Akt Steel Dynamics Inc		4'500	1'500	3'000	3'000	148.23	444'690	0.24 %
Akt Synchrony Financial		25'000	10'000	3'000	32'000	43.12	1'379'840	0.75 %
Akt Tesla Motors Inc		10'000	5'500	1'000	14'500	175.79	2'548'955	1.38 %
Akt The Hartford Financial Services Group Inc		17'609			17'609	103.05	1'814'607	0.98 %
Akt The Kraft Heinz Company			50'000	15'000	35'000	36.90	1'291'500	0.70 %
Akt Tjx Cos Inc		15'500	6'000	2'000	19'500	101.42	1'977'690	1.07 %
Akt Trimble Inc		2'000	3'000		5'000	64.36	321'800	0.17 %
Akt UGI Corp		45'000			45'000	24.54	1'104'300	0.60 %
Akt Unitedhealth Group Inc		3'952		152	3'800	494.70	1'879'860	1.02 %

Titel	Wahrung	Bestand per 01.10.2023	Kauf ¹⁾	Verkauf ¹⁾²⁾	Bestand per 31.03.2024	Kurs	Wert in USD	Anteil in %
Akt United Therapeutics Corp			5'000		5'000	229.72	1'148'600	0.62 %
Akt Valero Energy Corp		7'000	2'500	2'500	7'000	170.69	1'194'830	0.65 %
Akt Verizon Communications Inc		33'720	4'300		38'020	41.96	1'595'319	0.86 %
Akt Vertex Pharmaceuticals Inc		3'640	460	700	3'400	418.01	1'421'234	0.77 %
Akt W.P Carey Inc.		8'000			8'000	56.44	451'520	0.24 %
Akt Wal-Mart Stores Inc		6'500	21'000	9'500	18'000	60.17	1'083'060	0.59 %
Akt Weyerhaeuser Co		38'000	5'000	1'000	42'000	35.91	1'508'220	0.82 %
Akt Word Fuel Services Corp		11'000			11'000	26.45	290'950	0.16 %
Akt Zoetis Inc -A-			5'000		5'000	169.21	846'050	0.46 %
Akt Zoom Video Communications Inc -A-		18'000		4'000	14'000	65.37	915'180	0.49 %
Akt Abbott Laboratories		9'000		9'000	0			
Akt Archer-Daniels Midland Co		5'000		5'000	0			
Akt Automatic Data Processing Inc		3'744		3'744	0			
Akt Autonation Inc		4'393		4'393	0			
Akt Best Buy Co Inc		16'689		16'689	0			
Akt BorgWarner Inc			35'000	35'000	0			
Akt Cadence Design Inc		3'500		3'500	0			
Akt Campbell Soup Co		22'000		22'000	0			
Akt CBRE Group Inc		8'914		8'914	0			
Akt Citizens Financial Grp Inc		20'000		20'000	0			
Akt Coca-Cola Co		11'400		11'400	0			
Akt ConocoPhillips			2'000	2'000	0			
Akt CVS Caremark Corp		16'197		16'197	0			
Akt Dexcom Inc			7'000	7'000	0			
Akt Dollar General Corporation		5'500	3'000	8'500	0			
Akt Dow Inc.		6'000		6'000	0			
Akt Exelon Corp		5'000		5'000	0			
Akt Exxon Mobil Corp		26'000		26'000	0			
Akt Fedex Corp			1'000	1'000	0			
Akt General Mills Inc		19'000		19'000	0			
Akt Goldman Sachs Group Inc		1'500		1'500	0			
Akt International Paper Co		6'000		6'000	0			
Akt JM Smucker Co			6'500	6'500	0			
Akt Keysight Technologies Inc.		4'000		4'000	0			
Akt Kinder Morgan Inc.		10'000		10'000	0			
Akt Kroger Co			25'000	25'000	0			
Akt LKQ Corp		18'000		18'000	0			
Akt Mettler Toledo International Inc		130		130	0			
Akt NASDAQ OMX Group Inc		15'000		15'000	0			
Akt Net Lease Office Properties			533	533	0			
Akt Oneok Inc		4'000		4'000	0			
Akt ON Semiconductor Corp		11'000		11'000	0			
Akt Pfizer Inc		30'000		30'000	0			
Akt Quest Diagnostics Inc		9'360		9'360	0			
Akt State Street Corp		15'000	5'000	20'000	0			
Akt Synopsys Inc		1'600		1'600	0			
Akt Texas Instruments Inc		9'000		9'000	0			
Akt The Mosaic Co		21'000		21'000	0			
Akt Uber Technologies Inc		24'000		24'000	0			
Akt Ulta Beauty Inc		2'479		2'479	0			
Akt VMware Inc -A-		6'000		6'000	0			
Akt Voya Financial Inc		17'000		17'000	0			
Akt Williams Sonoma Inc		8'218		8'218	0			

Titel	Währung	Bestand per 01.10.2023	Kauf ¹⁾	Verkauf ¹⁾²⁾	Bestand per 31.03.2024	Kurs	Wert in USD	Anteil in %
Total							170'750'384	92.31 %
Total Vereinigte Staaten von Amerika							170'750'384	92.31 %
Total Aktien, die an einer Börse gehandelt werden							183'220'347	99.05 %
Aktien, die an einem anderen, dem Publikum offen stehenden Markt gehandelt werden								
Vereinigte Staaten von Amerika								
	USD							
Akt Carlisle Cos Inc		3'000			3'000	391.85	1'175'550	0.64 %
Total							1'175'550	0.64 %
Total Vereinigte Staaten von Amerika							1'175'550	0.64 %
Total Aktien, die an einem anderen, dem Publikum offen stehenden Markt gehandelt werden							1'175'550	0.64 %
Total Aktien							184'395'897	99.68 %
Total Wertpapiere							184'395'897	99.68 %
Bankguthaben								
Bankguthaben auf Sicht							1'023'705	0.55 %
Total Bankguthaben							1'023'705	0.55 %
Sonstige Vermögenswerte							92'626	0.05 %
Gesamtvermögen per 31.03.2024							185'512'229	100.28 %
Verbindlichkeiten							-523'945	-0.28 %
Nettovermögen per 31.03.2024							184'988'284	100.00 %
Anzahl der Anteile im Umlauf				328'672.244300				
Nettoinventarwert pro Anteil						USD	562.84	
Wert der ausgeliehenen Wertpapiere (in Mio. USD)							0.00	

1) inkl. Split, Gratisaktien und Zuteilung von Anrechten

2) inkl. Ausübung von Bezugsrechten, Gleichstellung

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

Adressen

Verwahrstelle

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

Wirtschaftsprüfer

PricewaterhouseCoopers AG
Kornhausstrasse 25
9000 St. Gallen, Schweiz

Vermögensverwalter

LLB Asset Management AG
Städtle 7
9490 Vaduz, Fürstentum Liechtenstein

Zahlstelle und Vertriebsstelle

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

Vertreter für die Schweiz

LLB Swiss Investment AG
Claridenstrasse 20
8002 Zürich, Schweiz

Zahlstelle in der Schweiz

LLB (Schweiz) AG
Zürcherstrasse 3
8730 Uznach, Schweiz

Einrichtung / Kontaktstelle für Deutschland

LLB Fund Services AG
Äulestrasse 80
9490 Vaduz, Fürstentum Liechtenstein

Kontaktstelle für Österreich

LLB Fund Services AG
Äulestrasse 80
9490 Vaduz, Fürstentum Liechtenstein