

Jahresbericht 30. September 2024

LLB Aktien Pazifik ESG (JPY)

Liechtensteinische
Landesbank AG

Inhaltsverzeichnis

Inhaltsverzeichnis.....	2
Organisation.....	3
Publikationen / Informationen an die Anleger	4
Bewertungsgrundsätze	4
Bericht über die Tätigkeiten des abgelaufenen Geschäftsjahres.....	5
Angelegenheiten mit besonderer wirtschaftlicher oder rechtlicher Bedeutung.....	5
Währungstabelle	7
Anlagepolitik / Anlageziel und -strategie	8
Entwicklung von Schlüsselgrössen.....	9
Historische Fondsperformance	9
Fondsdaten.....	10
Vermögensrechnung per 30.09.2024	11
Ausserbilanzgeschäfte per 30.09.2024.....	11
Erfolgsrechnung vom 01.10.2023 bis 30.09.2024	12
Verwendung des Erfolgs.....	12
Veränderung des Nettovermögens vom 01.10.2023 bis 30.09.2024	12
Entwicklung der Anteile vom 01.10.2023 bis 30.09.2024.....	13
Entschädigungen	13
Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe	14
Hinterlegungsstellen per 30.09.2024	22
Bericht des Wirtschaftsprüfers	23
Offenlegung Vergütungsinformationen (ungeprüft)	26
Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten (ungeprüft)	28
Adressen	39

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 nachprüfaren 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 nachprüfaren 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 nachprüfaren 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.

Bericht über die Tätigkeiten des abgelaufenen Geschäftsjahres

Die pazifischen Aktienmärkte haben sich über den Betrachtungszeitraum weitestgehend positiv entwickelt. Japanische Aktien, die rund 2/3 des Fondsportfolios ausmachen, profitierten Anfangs der Periode von der immer noch expansiven Geldpolitik und dem sich abschwächenden Yen, ehe dann die erste Zinserhöhung der Zentralbank etwas Volatilität über die Sommermonate in den Markt brachte. Neue Dynamik kam dann in den Aktienmarkt, als im September 2024 expansive Ankündigungen der chinesischen Zentralbank und zusätzliche fiskalpolitische Stimulationen durch das chinesische Politbüro das Investorensentiment beflügelte. So konnte Ende September auch die Börse in Hong Kong nach einem langen Seitwärtstrend wieder nach oben ausbrechen. Sowohl absolut als auch relativ zum Vergleichsindex entwickelte sich der Fonds im abgelaufenen Berichtszeitraum sehr erfreulich. Der Fonds konnte eine gute Rendite erzielen und dabei deutlich von der dynamischen Entwicklung in der Asien-Pazifik-Region profitieren. Dieser Erfolg ist auf den disziplinierten und datengetriebenen Investmentprozess zurückzuführen, der systematisch und regelgebunden die Exponierung zu fünf anerkannten Renditefaktoren (Value, Qualität, Momentum, Investment und Low-Vola) aufbaut und gleichzeitig Nachhaltigkeitskriterien berücksichtigt. Die gute Performance unterstreicht die Stärke des quantitativen Modells und den Vorteil der langfristig orientierten Anlagestrategie.

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 21. Juni 2024 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 5. August 2024 in Kraft getreten.

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

1. Anpassung der Wirtschaftsprüfers-Adresse des OGAW

2. Eine Aktualisierung der produktspezifischen ESG Offenlegungspflichten unter:

- a. Anlagepolitik der Teilfonds
- b. Prospekt 8.2 "Allg. Risiken" -> Nachhaltigkeitsrisiken

3. Anpassung der Valuta Ausgabe- und Rücknahmetag:

Bei den untenstehenden Teilfonds wurde das folgende Wording eingepflegt:

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

Vormals Valuta Ausgabe- und Rücknahmetag (T+2)
Zwei Bankgeschäftstage nach Berechnung des Nettoinventarwertes/NAV

neu Valuta Ausgabe- und Rücknahmetag (T+3)
Drei Bankgeschäftstage nach Bewertungstag

Bei den untenstehenden Teilfonds wurde folgende Anpassung eingepflegt:

- LLB Aktien Nordamerika ESG (USD)
- LLB Impact Climate Aktien Global Passiv (USD)

Vormals Valuta Ausgabe- und Rücknahmetag (T+2)
Zwei Bankgeschäftstage nach Berechnung des Nettoinventarwertes/NAV

neu Valuta Ausgabe- und Rücknahmetag (T+2)
Zwei Bankgeschäftstage nach Bewertungstag

4. Vereinigung von Anteilsklassen:

Die Anteilsklassen werden wie folgt miteinander vereinigt:

LLB Impact Climate Aktien Global Passiv (USD) Klasse CHF P (LI1178823178) in die Klasse LLB Impact Climate Aktien Global Passiv (USD) Klasse EUR P (LI1178823186)

5. Anpassung Mindestanlage sowie Profil des typischen Anlegers bei der Klasse LLB des LLB Impact Climate Aktien Global Passiv (USD):

Vormals USD 100'000 oder Gegenwert	Folgezeichnungen: 1 Anteil
neu USD 10 Mio. oder Gegenwert	Folgezeichnungen: 1 Anteil

Das Profil des typischen Anlegers wurde wie folgt abgeändert.

[...]

Die Anteile der Klasse LLB können nur im Rahmen von einem institutionellen LLB Comfort Professionell Vermögensverwaltungsmandats, das nur ausgewählten Kunden der LLB angeboten wird, erworben werden.

Wird ein solcher Vermögensverwaltungsvertrag beendet, werden die Anteile des Teilfonds, die zu dem Zeitpunkt im Besitz des Anlegers sind, automatisch verkauft.

Die Klasse USD P, Klasse CHF P und die Klasse EUR P stehen auch Anlegern zur Verfügung, welche keinen Vermögensverwaltungsauftrag mit der Liechtensteinischen Landesbank AG oder einer Gesellschaft innerhalb der LLB Gruppe abgeschlossen haben.

Die Änderungen wurden im vollständigen Wortlaut in der Anlegermitteilung vom 19. Juli 2024 im Publikationsorgan des Anlagefonds veröffentlicht.

Währungstabelle

JPY				
Australien	AUD	1	=	98.861839
Hongkong	HKD	100	=	1'838.427100
Neuseeland	NZD	1	=	90.724380
Singapur	SGD	1	=	111.434943
Vereinigte Staaten von Amerika	USD	1	=	142.747400

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 Gesamtrendite 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. Informationen über die ökologischen oder sozialen Merkmale des Produkts sind im Anhang enthalten.

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 die VWG für einen methodisch umfassenden Ansatz entschieden.

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

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

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

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

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

Informationen über die ökologischen oder sozialen Merkmale sind im Anhang II "Vorvertragliche Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten" des Prospekts enthalten.

Bei diesem Finanzprodukt werden die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen berücksichtigt. Informationen über die Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren sind im Anhang des Jahresberichts

"Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten" 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.

Dieses Finanzprodukt wendet den Grundsatz der "Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen" an. Die Analyse und Auswahl der Finanzinstrumente erfolgt unter Berücksichtigung der OECD Leitsätze für multinationale Unternehmen, der UN Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte sowie der negativen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren (principal adverse impacts).

Entwicklung von Schlüsselgrößen

Datum	Anzahl Anteile	Nettovermögen in Mio. JPY	Nettoinventarwert pro Anteil in JPY	Performance
30.09.2020	524'904	6'212.2	11'835	1.35 %
30.09.2021	289'734	4'084.6	14'098	19.12 %
30.09.2022	387'052	5'405.1	13'965	-0.94 %
30.09.2023	349'875	5'969.2	17'061	22.17 %
30.09.2024	360'890	7'421.4	20'564	20.53 %

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

Historische Fondsp performance

Fonds / Klasse	Währung	01.10.2023 bis 30.09.2024	2023	2021 bis 2023 Kumuliert	2021 bis 2023 Annualisiert
LLB Aktien Pazifik ESG (JPY)	JPY	20.53 %	26.16 %	38.88 %	11.57 %

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

Fondsdaten

Erstmission

5. Januar 1999

Erstausgabepreis

JPY 10'000.00

Nettovermögen

JPY 7'421'449'652 (30.09.2024)

Valorennummer / ISIN

1 325 561 / LI0013255612

Bewertung

täglich

Rechnungswährung

JPY

Ausschüttung

thesaurierend

Ausgabeaufschlag

max. 1.50 %

Rücknahmeabschlag

max. 1.50 %

Abschluss Rechnungsjahr

30. September

Verkaufsrestriktion

Vereinigte Staaten von Amerika

Fondsdomizil

Fürstentum Liechtenstein

Vermögensrechnung per 30.09.2024

		JPY
Bankguthaben auf Sicht		39'579'568
Wertpapiere		7'351'138'464
Sonstige Vermögenswerte		54'750'770
Gesamtvermögen		7'445'468'802
Verbindlichkeiten		-24'019'150
Nettovermögen		7'421'449'652
Anzahl der Anteile im Umlauf	360'890.10	
Nettoinventarwert pro Anteil	20'564	

Ausserbilanzgeschäfte per 30.09.2024

Das Derivatrisiko wird gemäss Commitment Ansatz berechnet. Die entsprechenden Limiten wurden per 30.09.2024 eingehalten. Per Stichtag beträgt das Derivatrisiko 0.00 %.

Wertpapierleihe		
Art der Wertpapierleihe		Principal-Geschäft
Kommissionen aus der Wertpapierleihe	JPY	330'375
Wert der ausgeliehenen Wertpapiere (in Mio. JPY)		647.42

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 01.10.2023 bis 30.09.2024

	JPY	JPY
Erträge der Bankguthaben	113'137	
Erträge der Aktien und sonstigen Beteiligungspapiere einschliesslich Erträge aus Gratisaktien	208'373'460	
Sonstige Erträge	388'927	
Einkauf in laufende Erträge bei der Ausgabe von Anteilen	2'093'256	
Total Erträge		210'968'780
Passivzinsen	-138'076	
Aufwendungen für die Vermögensverwaltung	-31'537'236	
Aufwendungen für die Verwahrstelle	-16'474'675	
Aufwendungen für die Verwaltung	-10'826'215	
Revisionsaufwand	-915'356	
Sonstige Aufwendungen	-4'023'177	
Ausrichtung laufender Erträge bei der Rücknahme von Anteilen	-3'301'535	
Total Aufwand		-67'216'270
Nettoertrag		143'752'510
Realisierte Kapitalgewinne und Kapitalverluste		852'353'262
Realisierter Erfolg		996'105'772
Nicht realisierte Kapitalgewinne und Kapitalverluste		244'309'031
Gesamterfolg		1'240'414'803

Verwendung des Erfolgs

	JPY
Nettoertrag des Rechnungsjahres	143'752'510
Zur Ausschüttung bestimmte Kapitalgewinne des Rechnungsjahres	0
Zur Ausschüttung bestimmte Kapitalgewinne früherer Rechnungsjahre	0
Vortrag des Vorjahres	0
Zur Verteilung verfügbarer Erfolg	143'752'510
Zur Ausschüttung an die Anleger vorgesehener Erfolg	0
Zur Wiederanlage zurückbehaltener Erfolg	143'752'510
Vortrag auf neue Rechnung	0

Veränderung des Nettovermögens vom 01.10.2023 bis 30.09.2024

	JPY
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	5'969'179'340
Saldo aus dem Anteilverkehr	211'855'509
Gesamterfolg	1'240'414'803
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	7'421'449'652

Entwicklung der Anteile vom 01.10.2023 bis 30.09.2024

Bestand Anzahl Anteile zu Beginn der Berichtsperiode	349'875
Ausgegebene Anteile	42'958
Zurückgenommene Anteile	31'943
Bestand Anzahl Anteile am Ende der Berichtsperiode	360'890

Entschädigungen

Verwaltungsgebühr

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

Total Expense Ratio (TER)

0.92 % p. a.

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

Transaktionskosten

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

Im Berichtszeitraum sind Transaktionskosten in der Höhe von JPY 38'056'045 entstanden.

Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe

Titel	Währung	Bestand per 01.10.2023	Kauf ¹⁾	Verkauf ^{1) 2)}	Bestand per 30.09.2024	Kurs	Wert in JPY	Anteil in %
Wertpapiere								
Aktien								
Aktien, die an einer Börse gehandelt werden								
Australien								
	AUD							
Akt. Deterra Royalties Ltd		30'230			30'230	4.04	12'073'917	0.16 %
Akt Ampol Ltd			6'818		6'818	30.53	20'578'442	0.28 %
Akt ANZ Group Holdings			55'454		55'454	30.48	167'100'030	2.25 %
Akt Bendigo and Adelaide Bank Ltd			22'773	11'501	11'272	11.65	12'982'418	0.17 %
Akt BHP Billiton Ltd			2'783		2'783	45.96	12'645'090	0.17 %
Akt Bluescope Steel Ltd		28'815	11'319	13'219	26'915	22.20	59'071'234	0.80 %
Akt Breville Group Ltd			6'412		6'412	34.14	21'641'418	0.29 %
Akt Carsales. com Ltd			12'752		12'752	37.46	47'225'304	0.64 %
Akt Cochlear Ltd		1'946	1'230		3'176	282.09	88'572'086	1.19 %
Akt Commonwealth Bank of Australia			7'931		7'931	135.39	106'155'677	1.43 %
Akt Computershare Ltd			4'638		4'638	25.27	11'586'831	0.16 %
Akt Endeavour Grp			21'331		21'331	5.02	10'586'286	0.14 %
Akt Fortescue Metals Group Ltd		28'134	7'175	2'013	33'296	20.68	68'072'435	0.92 %
Akt Graincorp Ltd -A-			20'246		20'246	9.20	18'414'323	0.25 %
Akt Harvey Norman Hldg			106'039	50'998	55'041	4.95	26'935'200	0.36 %
Akt Insurance Australia Grp Ltd			20'707		20'707	7.36	15'066'892	0.20 %
Akt JB Hi-Fi Limited		11'411	3'405	920	13'896	79.94	109'820'302	1.48 %
Akt Metcash Ltd		56'372	30'581	56'372	30'581	3.58	10'823'392	0.15 %
Akt National Australia Bank Ltd			32'344	985	31'359	37.35	115'792'784	1.56 %
Akt Nine Entertainm Co. Holdings Ltd		132'420			132'420	1.25	16'429'562	0.22 %
Akt Perseus Mining Ltd		78'451	27'727	21'687	84'491	2.61	21'801'162	0.29 %
Akt Premier Investments Ltd		10'004			10'004	30.80	30'461'626	0.41 %
Akt Pro Medicus Ltd		2'547	2'694	4'337	904	178.25	15'930'399	0.21 %
Akt Qantas Airways Ltd		63'591	68'075	46'805	84'861	7.42	62'250'198	0.84 %
Akt QBE Insurance Group		11'767	27'594	26'423	12'938	16.54	21'155'892	0.29 %
Akt REA Group Ltd		3'676			3'676	201.00	73'046'640	0.98 %
Akt Reece Ltd		6'189	6'864	1'405	11'648	28.50	32'818'967	0.44 %
Akt Reliance worldwide corporation Ltd		64'471	6'776		71'247	5.87	41'345'988	0.56 %
Akt Rio Tinto Ltd		9'781		231	9'550	129.13	121'915'580	1.64 %
Akt Scentre Group			45'017		45'017	3.65	16'244'191	0.22 %
Akt Seven Group Holdings Ltd		3'379	1'732	809	4'302	42.88	18'237'020	0.25 %
Akt Stanmore Resources Ltd			60'170	23'503	36'667	3.20	11'599'895	0.16 %
Akt Super Retail Group Ltd		18'031			18'031	18.17	32'389'439	0.44 %
Akt Ventia Services Grp Ltd		35'147	76'704	35'147	76'704	4.55	34'503'098	0.46 %
Akt Vicinity Centres		51'498	272'616	68'477	255'637	2.21	55'852'764	0.75 %
Akt Wesfarmers Ltd			22'251		22'251	70.43	154'930'138	2.09 %
Akt Ansell		7'644	4'361	12'005	0			
Akt Bapcor Ltd		19'902	23'665	43'567	0			
Akt Brambles Ltd		45'090	25'790	70'880	0			
Akt Brickworks Ltd		3'481		3'481	0			
Akt Coles Group Ltd		27'971	3'175	31'146	0			
Akt CSL Ltd		436		436	0			
Akt CSR Ltd		17'812		17'812	0			

Titel	Währung	Bestand per 01.10.2023	Kauf ¹⁾	Verkauf ¹⁾²⁾	Bestand per 30.09.2024	Kurs	Wert in JPY	Anteil in %
Akt Dexus Property Trust		12'378		12'378	0			
Akt Eagers Automotive Ltd		8'575		8'575	0			
Akt Goodman Group			34'957	34'957	0			
Akt IGO NL		8'477		8'477	0			
Akt Incitec Pivot Ltd		103'972		103'972	0			
Akt Medibank Private Ltd			100'160	100'160	0			
Akt Northern Star Resources Ltd		18'614	23'847	42'461	0			
Akt Orica Ltd			6'179	6'179	0			
Akt Pilbara Minerals Ltd		54'355		54'355	0			
Akt Santos Ltd		19'164		19'164	0			
Akt Sims Group Ltd		15'975	8'478	24'453	0			
Akt Sonic Healthcare Ltd		26'584		26'584	0			
Akt Stockland Stapled Security		198'093	97'615	295'708	0			
Akt Telstra Grp		109'788		109'788	0			
Akt Westpac Banking Corp			33'995	33'995	0			
Akt Woodside Energy Grp Ltd		16'401		16'401	0			
Akt Woolworths Ltd			13'476	13'476	0			
Reg Shs Technology One Ltd		18'150	1'930	20'080	0			
Total							1'696'056'620	22.85 %
Total Australien							1'696'056'620	22.85 %
Bermuda								
	HKD							
Akt Kunlun Energy Company Ltd			84'000		84'000	8.02	12'385'115	0.17 %
Akt Man Wah Holdings Ltd			134'400		134'400	6.46	15'961'665	0.22 %
Akt Pacific Basin Shipping Ltd		220'000		220'000	0			
Akt United Energy			1'168'000	1'168'000	0			
Total							28'346'780	0.38 %
Total Bermuda							28'346'780	0.38 %
China (Volksrepublik)								
	HKD							
Akt Agricultural Bank of China		1'007'000		361'000	646'000	3.66	43'467'034	0.59 %
Akt Bank of China Ltd -H-		1'090'000		502'000	588'000	3.67	39'672'521	0.53 %
Akt Bank of Communications Co Ltd		127'000	5'000	26'000	106'000	5.96	11'614'447	0.16 %
Akt China Citic Bank Corporation Ltd -H-		168'000	7'000	44'000	131'000	4.96	11'945'364	0.16 %
Akt China Construction Bank Crop -H-		590'000		277'000	313'000	5.88	33'835'147	0.46 %
Akt China Intl Capital Corp		34'400	71'600	106'000	0			
Akt China Sec Co Ltd		56'500	10'000	66'500	0			
Akt Ping An Ins (Grp)Co		10'000	2'000	12'000	0			
Akt Shandong Weigao Group Medical Polymer		63'200	49'200	112'400	0			
Akt The People's Insurance Company		331'000		331'000	0			
Total							140'534'513	1.89 %
Total China (Volksrepublik)							140'534'513	1.89 %
Hongkong								
	HKD							
Akt BOC Hong Kong Ltd			178'000		178'000	24.90	81'482'764	1.10 %
AktChina Overseas Land & Investment Ltd			125'500		125'500	15.92	36'731'037	0.49 %
Akt Hang Seng Bank Ltd			6'600		6'600	97.75	11'860'612	0.16 %
Akt Henderson Land Dev Co Ltd			58'000		58'000	24.80	26'443'935	0.36 %
Akt HKT Trust and HKT Ltd			65'000		65'000	9.95	11'890'027	0.16 %

Titel	Währung	Bestand per 01.10.2023	Kauf ¹⁾	Verkauf ¹⁾²⁾	Bestand per 30.09.2024	Kurs	Wert in JPY	Anteil in %
Akt Power Assets Holdings Ltd			13'000		13'000	49.80	11'901'977	0.16 %
Akt Sino Land Co Ltd			146'000	74'000	72'000	8.53	11'290'884	0.15 %
Akt Swire Pacific -A-		9'000	28'500	10'000	27'500	66.40	33'569'678	0.45 %
Akt CSPC Pharmaceutical Grp Ltd		82'000	96'000	178'000	0			
Akt Far East Horizon Ltd			182'000	182'000	0			
Akt Lenovo Group Ltd		90'000		90'000	0			
Akt Ping An Healthcare and Technology Company Ltd Unitary 144A/Reg S		23'700	22'800	46'500	0			
Akt Sun Hung Kai Properties Ltd		41'000	5'000	46'000	0			
Akt The Wharf (Holdings) Ltd			25'000	25'000	0			
Total							225'170'914	3.03 %
Total Hongkong							225'170'914	3.03 %
Irland								
	AUD							
Akt James Hardie Ind. Plc Chess Units			2'325	188	2'137	57.43	12'133'107	0.16 %
Total							12'133'107	0.16 %
Total Irland							12'133'107	0.16 %
Japan								
	JPY							
Akt.Daido Steel Co Ltd			11'800		11'800	1'404.50	16'573'100	0.22 %
Akt ADEKA CORP			3'700		3'700	2'916.50	10'791'050	0.15 %
Akt Aica Kogyo Rg			3'400		3'400	3'397.00	11'549'800	0.16 %
Akt AIN Holdings Inc			2'200		2'200	5'434.00	11'954'800	0.16 %
Akt Alfresa HoldingS		3'900	1'300		5'200	2'256.00	11'731'200	0.16 %
Akt Amada Co Ltd		25'000	2'300		27'300	1'457.50	39'789'750	0.54 %
Akt Amano Corp		2'800	3'900	2'800	3'900	4'306.00	16'793'400	0.23 %
Akt Asahi Kasei Corp			10'900		10'900	1'082.00	11'793'800	0.16 %
Akt ASICS Corp			5'900		5'900	3'001.00	17'705'900	0.24 %
Akt Askul Corp		6'400			6'400	2'163.00	13'843'200	0.19 %
Akt Brother Industries Ltd			13'900		13'900	2'780.00	38'642'000	0.52 %
Akt Canon Inc		19'700	7'900	12'500	15'100	4'703.00	71'015'300	0.96 %
Akt Canon Sales Co Inc		2'900			2'900	4'646.00	13'473'400	0.18 %
Akt Chugai Pharmaceutical Ltd		6'400	5'600	6'100	5'900	6'932.00	40'898'800	0.55 %
Akt COMSYS Holdings Corp		3'700	6'300		10'000	3'125.00	31'250'000	0.42 %
Akt Concordia Financial Group Ltd.		13'700	46'200	41'500	18'400	792.00	14'572'800	0.20 %
Akt Credit Saison Co Ltd		14'400			14'400	3'581.00	51'566'400	0.69 %
Akt Dai-ichi Life Insurance Co Ltd			7'900		7'900	3'682.00	29'087'800	0.39 %
Akt Dai Nippon Printing Co Ltd		12'200	6'900	14'500	4'600	2'552.00	11'739'200	0.16 %
Akt Daito Trust Construction Co Ltd		1'400	3'200		4'600	17'410.00	80'086'000	1.08 %
Akt Daiwa House Industry Co Ltd		3'000	2'700		5'700	4'505.00	25'678'500	0.35 %
Akt Dexerials Corp			13'300	6'700	6'600	2'025.50	13'368'300	0.18 %
Akt Disco Corp		400	200	300	300	37'490.00	11'247'000	0.15 %
Akt DOWA HOLDINGS Co Ltd			3'300		3'300	5'255.00	17'341'500	0.23 %
Akt EXEO Grp Inc		3'300	11'800	3'300	11'800	1'555.50	18'354'900	0.25 %
Akt Fujitsu Ltd		2'900	16'400	4'000	15'300	2'935.50	44'913'150	0.61 %
Akt H2O RETAILING CORP			5'800		5'800	2'058.00	11'936'400	0.16 %
Akt Hirogin Holdings Inc			10'400		10'400	1'106.00	11'502'400	0.15 %
Akt Hitachi Ltd		12'600	50'400		63'000	3'781.00	238'203'000	3.21 %
Akt Hokuoku Financial Group Inc			15'100		15'100	1'562.50	23'593'750	0.32 %
Akt Honda Motor Co Ltd		44'700	30'500	67'600	7'600	1'507.50	11'457'000	0.15 %
Akt Horbia Ltd		2'200	1'700	1'300	2'600	9'344.00	24'294'400	0.33 %

Titel	Währung	Bestand per 01.10.2023	Kauf ¹⁾	Verkauf ¹⁾²⁾	Bestand per 30.09.2024	Kurs	Wert in JPY	Anteil in %
Akt HOYA PENTAX HD		5'300	3'600	7'400	1'500	19'785.00	29'677'500	0.40 %
Akt Idemitsu Kosan Co Ltd			22'900	3'500	19'400	1'028.00	19'943'200	0.27 %
Akt Inabata&Co Ltd			3'400		3'400	3'330.00	11'322'000	0.15 %
Akt Inpex Corp			8'200		8'200	1'938.00	15'891'600	0.21 %
Akt Isuzu Motors Ltd		4'800	6'100	5'200	5'700	1'931.00	11'006'700	0.15 %
Akt IT Holdings		2'700	3'600	2'700	3'600	3'651.00	13'143'600	0.18 %
Akt Itochu Corp		26'700			26'700	7'678.00	205'002'600	2.76 %
Akt Japan Post Bank		26'000	28'900	42'200	12'700	1'338.00	16'992'600	0.23 %
Akt Japan Post Insurance Co. Ltd		20'700		13'800	6'900	2'604.00	17'967'600	0.24 %
Akt JPN POST HLDGS		78'200		39'700	38'500	1'366.00	52'591'000	0.71 %
Akt JX Holdings Inc			26'800		26'800	778.70	20'869'160	0.28 %
Akt Kamigumi Co Ltd		3'500			3'500	3'259.00	11'406'500	0.15 %
Akt Kanematsu Corp Rg			7'100		7'100	2'419.00	17'174'900	0.23 %
Akt Kansai Electric Power Co Inc			6'100		6'100	2'370.00	14'457'000	0.19 %
Akt Kansai Paint Co Ltd		3'900	22'100	1'500	24'500	2'552.00	62'524'000	0.84 %
Akt Kawasaki Kisen Ltd			6'300	1'000	5'300	2'214.00	11'734'200	0.16 %
Akt Kddi Corp		13'800	6'500	14'800	5'500	4'594.00	25'267'000	0.34 %
Akt Keyence Corp		400		100	300	68'360.00	20'508'000	0.28 %
Akt Kobe Steel Ltd			6'200		6'200	1'711.50	10'611'300	0.14 %
Akt Kokuyo Co Ltd		3'900	16'600	1'500	19'000	2'531.00	48'089'000	0.65 %
Akt Kyowa Hakko Kogyo Ltd			11'100		11'100	2'527.00	28'049'700	0.38 %
Akt Lintec Corp			3'600		3'600	3'305.00	11'898'000	0.16 %
Akt Mabuchi Motor Co Ltd			5'000		5'000	2'224.00	11'120'000	0.15 %
Akt MACNICA HLDGS Rg			16'800		16'800	1'986.00	33'364'800	0.45 %
Akt Marubeni Corp		16'500	900	12'800	4'600	2'340.00	10'764'000	0.15 %
Akt Matsumotokiyoshi Holdings Co Ltd		6'600	11'700	13'400	4'900	2'353.00	11'529'700	0.16 %
Akt Mazda Motor Corp		9'100	11'200	11'100	9'200	1'070.00	9'844'000	0.13 %
Akt Medipal Hldgs Shs		3'800	1'000		4'800	2'490.50	11'954'400	0.16 %
Akt MEGMILK SNOW BRAND			5'600	1'400	4'200	2'706.00	11'365'200	0.15 %
Akt Meiji Dairies			6'500	3'300	3'200	3'590.00	11'488'000	0.15 %
Akt Mitsubishi Electric Corp			33'500	16'500	17'000	2'303.50	39'159'500	0.53 %
Akt Mitsubishi Gas Chem			4'600	500	4'100	2'769.50	11'354'950	0.15 %
Akt Mitsubishi UFJ Financial Group Inc		89'800	60'000	5'100	144'700	1'453.50	210'321'450	2.83 %
Akt Mitsui & Co Ltd			29'900	8'200	21'700	3'178.00	68'962'600	0.93 %
Akt Mitsui Mining+Smelting Co Ltd			2'400		2'400	4'880.00	11'712'000	0.16 %
Akt mixi Inc		3'800	2'100		5'900	2'760.00	16'284'000	0.22 %
Akt Mizuno Corp			2'000		2'000	9'100.00	18'200'000	0.25 %
Akt MODEC INC			3'800		3'800	3'385.00	12'863'000	0.17 %
Akt Monex Beans Holding Inc			17'100		17'100	602.00	10'294'200	0.14 %
Akt Morinaga&Co Ltd			7'600	1'300	6'300	2'869.50	18'077'850	0.24 %
Akt Morinaga Milk Industry Co Ltd			3'300		3'300	3'513.00	11'592'900	0.16 %
Akt MS&AD Insurance			28'500	17'300	11'200	3'330.00	37'296'000	0.50 %
Akt Murata Manufacturing Co		4'200	900	1'400	3'700	2'806.50	10'384'050	0.14 %
Akt Nagase & Co Ltd			5'800		5'800	3'201.00	18'565'800	0.25 %
Akt NEC Corp		2'300	2'800		5'100	13'750.00	70'125'000	0.94 %
Akt NEC Networks & Systems Integration		4'600	1'000		5'600	2'769.00	15'506'400	0.21 %
Akt Net One Systems Co Ltd			30'500	20'200	10'300	3'579.00	36'863'700	0.50 %
Akt NGK Spark Plug Co		14'900	8'100		23'000	3'995.00	91'885'000	1.24 %
Akt Nichias Corp			3'500		3'500	5'690.00	19'915'000	0.27 %
Akt Nihon Kohden Corp		2'400	3'400		5'800	2'127.00	12'336'600	0.17 %
Akt Nihon Unisys Ltd		5'700	1'700		7'400	4'860.00	35'964'000	0.48 %
Akt Nintendo Co Ltd		10'900	5'800	3'700	13'000	7'636.00	99'268'000	1.34 %
Akt NIPPON GAS CO LTD		4'600	300		4'900	2'297.00	11'255'300	0.15 %

Titel	Währung	Bestand per 01.10.2023	Kauf ¹⁾	Verkauf ^{1) 2)}	Bestand per 30.09.2024	Kurs	Wert in JPY	Anteil in %
Akt Nippon Steel & Sumitomo		6'300	4'600	3'500	7'400	3'198.00	23'665'200	0.32 %
Akt Nippon Television Network Corp			7'300		7'300	2'244.50	16'384'850	0.22 %
Akt Nippon Yusen KK			6'900	4'700	2'200	5'220.00	11'484'000	0.15 %
Akt Nissui Corp			16'000	4'000	12'000	917.50	11'010'000	0.15 %
Akt Nitto Denko Corp		12'100	45'600	700	57'000	2'388.50	136'144'500	1.83 %
Akt Nomura Holdings Inc			13'200		13'200	743.00	9'807'600	0.13 %
Akt Nomura Research Institute			14'500		14'500	5'300.00	76'850'000	1.04 %
Akt Ono Pharmazeutical Co Ltd		12'800	28'300	6'700	34'400	1'911.50	65'755'600	0.89 %
Akt Orix Corp			10'000		10'000	3'318.00	33'180'000	0.45 %
Akt Osaka Gas Co Ltd			19'200	1'000	18'200	3'224.00	58'676'800	0.79 %
Akt Otsuka Holdings Co Ltd		8'100	700	7'300	1'500	8'083.00	12'124'500	0.16 %
Akt Otsuka Shokai Co Ltd		2'700	5'900		8'600	3'544.00	30'478'400	0.41 %
Akt Recruit Holdings Co. Ltd.		8'300	12'900	8'200	13'000	8'705.00	113'165'000	1.52 %
Akt Renesas Electronics Corp		37'500		24'500	13'000	2'079.00	27'027'000	0.36 %
Akt Ricoh Co Ltd			8'500		8'500	1'542.50	13'111'250	0.18 %
Akt Santen Pharma Co			29'800		29'800	1'734.50	51'688'100	0.70 %
Akt Sanwa Holdings Corp		8'500	6'800		15'300	3'775.00	57'757'500	0.78 %
Akt SCSK Corp.			7'700		7'700	2'959.50	22'788'150	0.31 %
Akt Secom Co Ltd		8'900	1'100	7'800	2'200	5'294.00	11'646'800	0.16 %
Akt Seiko Epson Corp		17'300	3'500	9'700	11'100	2'639.50	29'298'450	0.39 %
Akt Seino Holdings Co Ltd			5'500		5'500	2'407.00	13'238'500	0.18 %
Akt Sekisui Chemical Co Ltd		20'700			20'700	2'231.50	46'192'050	0.62 %
Akt Seria Co Ltd		4'700	4'200	4'700	4'200	3'510.00	14'742'000	0.20 %
Akt Shimamura Corp			8'400		8'400	7'824.00	65'721'600	0.89 %
Akt Shin-Etsu Chemical Co Ltd		17'100	5'000	18'100	4'000	5'977.00	23'908'000	0.32 %
Akt Shionogi & Co Ltd		7'400	58'900		66'300	2'053.50	136'147'050	1.83 %
Akt Shizuoka Financial Grp Inc		9'400	8'600	9'400	8'600	1'244.50	10'702'700	0.14 %
Akt SKY Perfect JSAT Holdings Inc			25'800		25'800	892.00	23'013'600	0.31 %
Akt SoftBank Corp			248'700	1'700	247'000	187.20	46'238'400	0.62 %
Akt Sohgo Security Services Co Ltd		25'000		3'500	21'500	1'035.00	22'252'500	0.30 %
Akt Sampo Japan Nipponkoa Holdings Inc			47'200		47'200	3'201.00	151'087'200	2.04 %
Akt SUBARU CORP			31'500		31'500	2'482.00	78'183'000	1.05 %
Akt Sumitomo Bakelite Co Ltd		1'700	1'700		3'400	4'017.00	13'657'800	0.18 %
Akt Sumitomo Electric Industries Ltd		6'500	8'700	6'500	8'700	2'295.50	19'970'850	0.27 %
Akt Sumitomo Heavy Industries Co Ltd		2'500	1'600	800	3'300	3'440.00	11'352'000	0.15 %
Akt Sumitomo Mitsui Financial Group Inc		21'700	31'100	20'400	32'400	3'045.00	98'658'000	1.33 %
Akt Suzuken Co Ltd		2'300	3'200		5'500	5'003.00	27'516'500	0.37 %
Akt TDK Corp			19'700	2'700	17'000	1'823.00	30'991'000	0.42 %
Akt Toho Gas Co Ltd		3'500	2'900	1'600	4'800	3'969.00	19'051'200	0.26 %
Akt Toho Pharmaceutical Co Ltd			6'200		6'200	4'539.00	28'141'800	0.38 %
Akt Tokio Marine Holdings Inc			16'300		16'300	5'231.00	85'265'300	1.15 %
Akt Tokyo Electron Ltd		2'500	1'900	400	4'000	25'290.00	101'160'000	1.36 %
Akt Tokyo Gas Co Ltd			7'800	4'700	3'100	3'337.00	10'344'700	0.14 %
Akt TOMY CO LTD			11'600		11'600	3'912.00	45'379'200	0.61 %
Akt Toppan Printing Co Ltd		15'800		13'200	2'600	4'244.00	11'034'400	0.15 %
Akt Toyo Suisan Kaisha Ltd		1'600	3'900	4'200	1'300	9'349.00	12'153'700	0.16 %
Akt Toyo Tire & Rubber Co Ltd			12'400		12'400	2'087.00	25'878'800	0.35 %
Akt Welcia Holdings Co Ltd		6'100	7'800	4'500	9'400	2'038.00	19'157'200	0.26 %
NGK Insulators Shs			19'100	10'200	8'900	1'871.00	16'651'900	0.22 %
Yokogawa Electric Shs			18'600	800	17'800	3'655.00	65'059'000	0.88 %
Akt. Hakuodo Dy Holdings Inc.		21'900		21'900	0			
Akt. JUSTSYSTEMS CORP		3'100	3'100	6'200	0			
Akt. Kyushu Financial Grp, Inc.		27'700		27'700	0			

Titel	Währung	Bestand per 01.10.2023	Kauf ¹⁾	Verkauf ¹⁾²⁾	Bestand per 30.09.2024	Kurs	Wert in JPY	Anteil in %
Akt All Nippon Airways Co Ltd		2'800	5'000	7'800	0			
Akt Asahi Breweries Ltd			6'600	6'600	0			
Akt Azbil Corp			2'800	2'800	0			
Akt Benesse Corp			8'500	8'500	0			
Akt Bridgestone Corp		4'000	7'400	11'400	0			
Akt Chiba Bank Ltd		22'700		22'700	0			
Akt Chuo Mitsui Trust Holdings Inc		11'600		11'600	0			
Akt Citizen Watch Co Ltd		15'700		15'700	0			
Akt Coca-Cola West Japan Co Ltd			5'500	5'500	0			
Akt Daiwobo Holdings Co Ltd		4'400		4'400	0			
Akt DCM Holding Co Ltd		7'300		7'300	0			
Akt Denso Corp		12'400		12'400	0			
Akt Ebara Corp			4'300	4'300	0			
Akt Fast Retailing Co		500		500	0			
Akt Fujikura Ltd		25'100		25'100	0			
Akt Fuyo General Lease Co Ltd		900	100	1'000	0			
Akt HAZAMA ANDO Corporation			9'500	9'500	0			
Akt Hikari Tsushin Inc		1'100	400	1'500	0			
Akt Hulic Co Ltd		6'900	6'100	13'000	0			
Akt INFRONEER Holdings Inc		6'000	1'700	7'700	0			
Akt Iszumi Co Ltd		2'700		2'700	0			
Akt IWATANI CORP			1'300	1'300	0			
Akt Japan Aviation Electronics Industry Ltd		4'000		4'000	0			
Akt Japan Exchange Group Inc			3'300	3'300	0			
Akt Japan Petroleum Exploration Co Ltd			1'800	1'800	0			
Akt JGC Corp		4'900		4'900	0			
Akt KDX Realty Investment Corporation			140	140	0			
Akt Koito Manufacturing Co Ltd			31'800	31'800	0			
Akt Komatsu Ltd		7'800	5'500	13'300	0			
Akt Kyocera Corp			15'000	15'000	0			
Akt Makita Corp			2'400	2'400	0			
Akt Maruichi Steel Tube Ltd			3'100	3'100	0			
Akt Meitec Corp		4'800		4'800	0			
Akt Mitsubishi Chemical Holding Corp			13'600	13'600	0			
Akt Mitsubishi Corp		14'100	28'200	42'300	0			
Akt Mitsubishi Shokuhin Co Ltd			2'100	2'100	0			
Akt Mitsubishi UFJ Lease & Finance Co		61'100		61'100	0			
Akt Miura CoLtd		4'000	9'900	13'900	0			
Akt Mizuho Financial Group Inc		23'400	8'000	31'400	0			
Akt NH Foods Ltd.			2'400	2'400	0			
Akt Nichirei Corp			3'400	3'400	0			
Akt Nidec Corp		1'600	600	2'200	0			
Akt Nifco Inc		4'800	1'900	6'700	0			
Akt NIPPON EXPRESS HOLDINGS INC.		1'300		1'300	0			
Akt Nippon Shinyaku Co Ltd.			4'900	4'900	0			
Akt Nippon Telegraph & Telephone Corp		160'900		160'900	0			
Akt Nissan Motor Co Ltd			16'500	16'500	0			
Akt Nomura Real Estate Hldg Inc			7'100	7'100	0			
Akt Oracle Corp Japan		2'900		2'900	0			
Akt OSG Corp		4'600	400	5'000	0			
Akt PAL Grp Holding CO.LTD			4'900	4'900	0			
Akt Paltac Corporation		1'900	2'600	4'500	0			
Akt Panasonic Corporation		18'700	16'200	34'900	0			

Titel	Währung	Bestand per 01.10.2023	Kauf ¹⁾	Verkauf ¹⁾²⁾	Bestand per 30.09.2024	Kurs	Wert in JPY	Anteil in %
Akt PILOT CORP			2'500	2'500	0			
Akt Resona Holdings Inc		19'100	13'900	33'000	0			
Akt Sangetsu Co Ltd			5'500	5'500	0			
Akt Sankyu inc		2'600	600	3'200	0			
Akt Sekisui House Ltd		14'400		14'400	0			
Akt SG HOLDINGS Co.Ltd		6'900	9'800	16'700	0			
Akt Softbank Corp		6'500		6'500	0			
Akt Sojitz Corp		4'340		4'340	0			
Akt Sony Corp		7'000		7'000	0			
Akt SUMCO Corp			4'400	4'400	0			
Akt Sumitomo Forestry Co Ltd		6'900	300	7'200	0			
Akt Sumitomo Rubber Industries Ltd			7'300	7'300	0			
Akt Sundrug Co Ltd		3'400		3'400	0			
Akt Taiyo Nippon Sanso		2'600	400	3'000	0			
Akt Takeda Pharmaceutical Co Ltd		10'600		10'600	0			
Akt Tokyo Broadcasting System Inc			3'400	3'400	0			
Akt Tokyo Centrury Corp			7'700	7'700	0			
Akt TOKYO ELECTRON DEVICE LTD			1'700	1'700	0			
Akt Tokyo Seimitsu Co. Ltd.		1'200		1'200	0			
Akt Tokyo Steel Mfg Co Ltd			6'800	6'800	0			
Akt Tokyu Fudosan Holding Corp.			30'600	30'600	0			
Akt Toyota Tsusho Corp		3'000	200	3'200	0			
Akt Trend Micro Inc			1'500	1'500	0			
Akt TS TECH CO LTD			5'200	5'200	0			
Akt TV Asahi Holdings Corp			5'300	5'300	0			
Akt USEN-NEXT Holdings Co Ltd			2'500	2'500	0			
Akt USS Co Ltd		3'600	5'400	9'000	0			
Akt Yamada Denki Co Ltd		19'700		19'700	0			
Akt Yamaha Motor Co Ltd		9'800		9'800	0			
Akt Yamato Transport Co Ltd		3'700	6'500	10'200	0			
Akt Yokohama Rubber Co Ltd			5'900	5'900	0			
Hitachi Zosen Shs			20'900	20'900	0			
Nissin Food Prod. Shs		800		800	0			
SUGI PHARMACY Shs		4'300	8'600	12'900	0			
TAKARA HOLDINGS Shs		8'000	10'200	18'200	0			
Total							4'757'386'210	64.10 %
Total Japan							4'757'386'210	64.10 %
Kaimaninseln								
	HKD							
Akt Bosideng Intl Hldgs Ltd		154'000	242'000	240'000	156'000	4.46	12'791'040	0.17 %
Akt China Medical System Holdings Ltd		48'000	74'000		122'000	8.95	20'073'785	0.27 %
Akt The United Laboratories International Holdings			92'000		92'000	10.10	17'082'664	0.23 %
Akt Want Want China Holdings Ltd		95'000	159'000	121'000	133'000	5.34	13'056'877	0.18 %
Akt WH Group Ltd Unitary 144A		151'500	85'500	61'500	175'500	6.16	19'874'867	0.27 %
Akt AAC Technologie Holdings Inc			64'500	64'500	0			
Akt ASMPT Ltd		21'700		21'700	0			
Akt China Literature Ltd Unitary 144A/Reg S			21'400	21'400	0			
Akt China Resources Land Ltd			21'000	21'000	0			
Akt Chow Thai Fook Jewellery Group Ltd			53'400	53'400	0			
Akt CK Hutchison Holding Ltd			14'500	14'500	0			
Akt Country Garden Services Holdings			106'000	106'000	0			

Titel	Währung	Bestand per 01.10.2023	Kauf ¹⁾	Verkauf ¹⁾²⁾	Bestand per 30.09.2024	Kurs	Wert in JPY	Anteil in %
Akt Greentown China Holdings Ltd			92'000	92'000	0			
Akt Hansoh Pharmaceutical Grp Company Ltd Unitary 144A/Reg S			44'000	44'000	0			
Akt Horizon Construction Dev.			17'037	17'037	0			
Akt Kingsoft Corporation Ltd		15'800		15'800	0			
Akt Tencent Holdings Ltd		1'500		1'500	0			
Akt Topsports International Holdings Ltd		80'000	38'000	118'000	0			
Akt Wharf Real Estate Investment Company Limited			52'000	52'000	0			
Total							82'879'233	1.12 %
	USD							
Akt. Grab Holdings Ltd -A-		27'500		27'500	0			
Total							0	0.00 %
Total Kaimaninseln							82'879'233	1.12 %
Neuseeland								
	AUD							
Akt Fisher & Paykel Helathcare Corp LTD		4'073		4'073	0			
Akt Neuren Pharmaceuticals Ltd			5'330	5'330	0			
Total							0	0.00 %
	NZD							
Akt Ebos Group Ltd			4'086	4'086	0			
Akt Fisher & Paykel Helathcare Corp LTD		4'614	4'073	8'687	0			
Akt Telecom Corp of New Zealand		39'005		39'005	0			
Total							0	0.00 %
Total Neuseeland							0	0.00 %
Singapur								
	SGD							
Akt CapitaLand Integrated Comm REIT			406'300		406'300	2.12	95'985'156	1.29 %
Akt DBS Group Holdings Ltd		16'400	46'050	45'100	17'350	38.05	73'565'728	0.99 %
Akt OCBC Corp Ltd		90'300	29'800	64'100	56'000	15.10	94'229'388	1.27 %
Akt Singapore Airlines Ltd		12'100	39'100	35'200	16'000	6.80	12'124'122	0.16 %
Akt United Overseas Bank Ltd		7'000	46'300	31'900	21'400	32.17	76'716'049	1.03 %
Akt Venture Corporation Ltd		34'600	2'600	18'500	18'700	14.04	29'257'021	0.39 %
Akt Wilmar International Ltd		22'900	52'100	43'500	31'500	3.35	11'759'172	0.16 %
Total							393'636'636	5.30 %
Total Singapur							393'636'636	5.30 %
Vereinigte Staaten von Amerika								
	USD							
Akt Futu Holdings Ltd ADR Repr 8 Shs-A- -A-		2'600	600	3'200	0			
Total							0	0.00 %
Total Vereinigte Staaten von Amerika							0	0.00 %
Total Aktien, die an einer Börse gehandelt werden							7'336'144'013	98.85 %
Aktien, die an einem anderen, dem Publikum offen stehenden Markt gehandelt werden								
Japan								
	JPY							
Akt Mebuki Financial Group Inc		64'500		38'400	26'100	574.50	14'994'450	0.20 %

Titel	Währung	Bestand per 01.10.2023	Kauf ¹⁾	Verkauf ^{1) 2)}	Bestand per 30.09.2024	Kurs	Wert in JPY	Anteil in %
Total							14'994'450	0.20 %
Total Japan							14'994'450	0.20 %
Total Aktien, die an einem anderen, dem Publikum offen stehenden Markt gehandelt werden							14'994'450	0.20 %
Total Aktien							7'351'138'464	99.05 %
Total Wertpapiere							7'351'138'464	99.05 %
Bankguthaben								
Bankguthaben auf Sicht							39'579'568	0.53 %
Total Bankguthaben							39'579'568	0.53 %
Sonstige Vermögenswerte							54'750'770	0.74 %
Gesamtvermögen per 30.09.2024							7'445'468'802	100.32 %
Verbindlichkeiten							-24'019'150	-0.32 %
Nettovermögen per 30.09.2024							7'421'449'652	100.00 %
Anzahl der Anteile im Umlauf					360'890.096633			
Nettoinventarwert pro Anteil						JPY	20'564	
Wert der ausgeliehenen Wertpapiere (in Mio. JPY)							647.42	

1) inkl. Split, Gratisaktien und Zuteilung von Anrechten

2) inkl. Ausübung von Bezugsrechten, Gleichstellung

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

Hinterlegungsstellen per 30.09.2024

Die Wertpapiere waren per Abschlussdatum bei den folgenden Hinterlegungsstellen deponiert:

BKB SLB

SIX SIS AG

Standard Chartered Bank Hong Kong Office

Bericht des Wirtschaftsprüfers

über den Jahresbericht 2023/2024

Prüfungsurteil

Wir haben die Zahlenangaben im Jahresbericht des LLB Aktien Pazifik ESG (JPY) geprüft, der aus der Vermögensrechnung und dem Vermögensinventar per 30. September 2024, der Erfolgsrechnung für das an diesem Datum endende Geschäftsjahr und den Veränderungen des Nettovermögens sowie ergänzenden Angaben zum Jahresbericht besteht.

Nach unserer Beurteilung vermitteln die Zahlenangaben im Jahresbericht ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögens- und Finanzlage des LLB Aktien Pazifik ESG (JPY) zum 30. September 2024 sowie dessen Ertragslage für das dann endende Jahr in Übereinstimmung mit dem liechtensteinischen Gesetz.

Grundlage für das Prüfungsurteil

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

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

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

Sonstige Informationen

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

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

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

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

Verantwortlichkeiten des Verwaltungsrats der Verwaltungsgesellschaft für den Jahresbericht

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

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

Verantwortlichkeiten des Wirtschaftsprüfers für die Prüfung des Jahresberichts

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

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

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

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

PricewaterhouseCoopers AG

Andreas Scheibli

Liechtensteinischer Wirtschaftsprüfer
Leitender Revisor

Patricia Bösch

Liechtensteinische Wirtschaftsprüferin

St. Gallen, 20. Dezember 2024

Offenlegung Vergütungsinformationen (ungeprüft)

Vergütungsinformationen betreffend die LLB Fund Services AG

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

Die hier ausgewiesenen Beträge umfassen die fixe und variable Bruttovergütung, das heisst vor Abzug von Steuern und Arbeitnehmerbeiträgen an Sozialversicherungseinrichtungen. Die jährliche Überprüfung der Vergütungsgrundsätze der Gesellschaft, die Bestimmung der "Identifizierten Mitarbeitenden" (Anm. 4) sowie die Genehmigung der effektiv ausbezahlten Gesamtvergütung obliegt dem Verwaltungsrat. Die Genehmigung der variablen Vergütung durch den Verwaltungsrat kann nach Berichtserstellung erfolgen. Gegenüber dem Vorjahr erfolgten keine wesentlichen Veränderungen an den Vergütungsgrundsätzen mit Gültigkeit für das Kalenderjahr 2023.

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

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

Vergütung der Mitarbeitenden der Gesellschaft (Anm. 1)

Gesamtvergütung im abgelaufenen Kalenderjahr 2023	CHF	2.29-2.42 Mio.
davon feste Vergütung	CHF	2.03 Mio.
davon variable Vergütung (Anm. 2)	CHF	0.26-0.39 Mio.

Direkt aus Fonds gezahlte Vergütungen (Anm. 3) keine

An Mitarbeitende bezahlte Carried Interests oder Performance Fees keine

Gesamtzahl der Mitarbeitenden der Gesellschaft per 31.12.2023 19

Gesamtes verwaltetes Vermögen der Gesellschaft per 31.12.2023	Anzahl Teilfonds	Verwaltetes Vermögen
in OGAW	63	CHF 7'405 Mio.
in AIF	21	CHF 1'813 Mio.
Total	84	CHF 9'218 Mio.

Vergütung einzelner Mitarbeiterkategorien der Gesellschaft

Gesamtvergütung für "Identifizierte Mitarbeitende" (Anm. 4) der Gesellschaft im abgelaufenen Kalenderjahr 2023	CHF	1.32-1.43 Mio.
davon feste Vergütung	CHF	1.10 Mio.
davon variable Vergütung (Anm. 2)	CHF	0.22-0.33 Mio.

Gesamtzahl der Identifizierten Mitarbeitenden der Gesellschaft per 31.12.2023 9

Gesamtvergütung für andere Mitarbeitende der Gesellschaft im abgelaufenen Kalenderjahr 2023	CHF	0.97-0.99 Mio.
davon feste Vergütung	CHF	0.93 Mio.
davon variable Vergütung (Anm. 2)	CHF	0.04-0.06 Mio.

Gesamtzahl der anderen Mitarbeitenden der Gesellschaft per 31.12.2023 10

Anmerkungen

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

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

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

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

Vergütungsinformationen betreffend die LLB Asset Management AG, Vaduz/Fürstentum Liechtenstein

Die Verwaltungsgesellschaft hat die Portfolioverwaltung in Bezug auf folgenden Fonds

LLB Aktien Pazifik ESG (JPY) OGAW

an die oben genannte Vermögensverwaltungsgesellschaft (kurz: «VV-Gesellschaft») delegiert. Nur ein Anteil der nachfolgend ausgewiesenen Vergütung wurde zur Entschädigung von Vermögensverwaltungsleistungen für den gelisteten Fonds aufgewendet.

Gesamtvergütung der VV-Gesellschaft im abgelaufenen Kalenderjahr 2023 (Anm. 1)	CHF	5.78 Mio.
davon feste Vergütung	CHF	4.69 Mio.
davon variable Vergütung (Anm. 2)	CHF	1.09 Mio.

Gesamtzahl der Mitarbeitenden der VV-Gesellschaft per 31.12.2023 33

Anmerkungen

1 – Die Gesamtvergütung bezieht sich auf alle Mitarbeitenden der VV-Gesellschaft inklusive Verwaltungsratsmitglieder. Als Vergütungsbetrag wird die Bruttovergütung, vor Abzug von Steuern und Arbeitnehmerbeiträgen an Sozialversicherungseinrichtungen, resp. die Bruttoentschädigung an den Verwaltungsrat ausgewiesen.

2 – Die variable Vergütung umfasst den Cash Bonus sowie den Wert von ggf. ins Eigentum der Mitarbeitenden übertragenen Vergütungsinstrumenten. Den zugewiesenen Vergütungsinstrumenten wird der gegenwärtige Wert beigemessen. Sofern die variable Vergütung zum Zeitpunkt der Berichterstattung noch nicht feststeht, ist ein Erwartungswert ausgewiesen.

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten (ungeprüft)

Name des Produkts:
LLB Aktien Pazifik ESG (JPY)

Unternehmenskennung (LEI-Code):
5299008CN0A75DJ4I393

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?	
☒ ☐ Ja	☒ ☐ ☒ Nein
☐ Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: ____% ☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind ☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind ☐ Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: ____%	☐ Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es ____% an nachhaltigen Investitionen ☐ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind ☐ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind ☐ mit einem sozialen Ziel ☒ Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt.



Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Die folgenden ökologischen und / oder sozialen Merkmale wurden durch den Fonds während des Geschäftsjahr 2024 gemäss der vorvertraglichen Offenlegungsverpflichtung gefördert.

Der Fonds war bestrebt, in Unternehmen mit durchschnittlichem oder überdurchschnittlichem ESG-Rating im Vergleich zu ihren Mitbewerbern zu investieren. Beim ESG-Rating orientierte sich der Fonds an den Informationen

externer Nachhaltigkeitsdaten- und -research-Anbieter – vornehmlich MSCI ESG Research. Das ESG-Rating wurde hier in der umfassenden Definition verstanden und betraf alle drei Aspekte der Nachhaltigkeit: Umwelt (E, Environment), Soziale (S) und Unternehmensführung (G, Governance). Dabei strebte der Fonds ein möglichst hohes Rating über seine einzelnen Emittenten im Portfolio an. Gleichzeitig wurde in keinen Emittenten investiert, der ein ESG-Rating in der Methodologie von MSCI ESG Research von weniger als 'BBB' hatte.

Der Investment Manager wendete ausserdem ein Screening an, um Ausschlüsse zu implementieren. Der Fonds investierte nicht direkt in die Wertpapiere von Emittenten, welche mehr als 10 Prozent ihres Umsatzes mit Tabak, militärischen Waffen, Glücksspiel, Erwachsenenunterhaltung, Kohle in der thermischen Verwendung (Bergbau und Stromerzeugung) sowie Schieferöl oder -gas erwirtschaften. Ausgeschlossen wurden ebenfalls Unternehmen mit bezug zu kontroversen Waffen sowie Emittenten, die anerkannte normenbasierte Massstäbe nicht erfüllten. Zu diesen zählen: UN Global Compact, Ottawa Konvention zu Anti-Personenminen und Atomwaffensperrvertrag.

Neben den erwähnten Ausschlüssen und einem Mindestmass an Nachhaltigkeitseigenschaften gemessen am ESG-Rating trat auch die Analyse von Kontroversen von Unternehmensverhalten und Geschäftsmodellen hinzu. Alle Emittenten, die beim Rating der Kontroversen in der Methodologie von MSCI ESG Research einen sogenannten 'Red Flag' aufwiesen, wurden aus dem Anlageuniversum ausgeschlossen.

Es wurden keine Derivate zur Erfüllung der ökologischen oder sozialen Merkmale eingesetzt.

● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Im Geschäftsjahr 2024 wiesen die Nachhaltigkeitsindikatoren folgende durchschnittliche Werte aus (basierend auf den Daten der Quartalsenden; Anlagen zur Sicherung der Liquidität sowie Derivate zu Absicherungszwecken wurden bei der Berechnung nicht berücksichtigt):

<i>Nachhaltigkeitsindikator</i>	<i>In %</i>
Ausschlüsse	
Direktanlagen in Wertpapiere von Unternehmen, die gegen wichtige internationale oder nationale Normen verstossen (namentlich: U.N. Global Compact Ten Principles) sowie kontroverse Waffen herstellen.	0%
Direktanlagen in Unternehmen mit kontroversen Produkten, d.h. Unternehmen, die mehr als 10 Prozent ihres Umsatzes mit Tabak, militärischen Waffen, Glücksspiel, Erwachsenenunterhaltung, Kohle in der thermischen Verwendung sowie Schieferöl oder -gas erwirtschaften.	0%
Direktanlagen in Unternehmen mit sehr schwerwiegenden Kontroversen, d.h. mit einem MSCI ESG Controversity Flag auf Stufe "Rot" (Red Flag).	0%

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

Positivselektion

Direktanlagen in Wertpapiere von Unternehmen und Institutionen, die den drei ESG-Themengebieten (Umwelt, Soziales und gute Unternehmensführung) substantielle Berücksichtigung schenken, d.h. mindestens ein MSCI ESG-Ratings von BBB haben oder über kein Rating verfügen	100%
--	------

Anteil der Anlagen in Kollektivanlagen, für welche Art. 8 oder 9 der europäischen Offenlegungsverordnung anwendbar ist oder in Produkte von Verwaltungsgesellschaften, die Mitglied der UNPRI sind und einen nachvollziehbaren Nachhaltigkeitsansatz aufweisen.	*
---	---

*Im Geschäftsjahr wurde nicht in Kollektivanlagen investiert

Kollektivanlagen, Derivate, strukturierte Produkten etc. weisen teilweise keine oder nur sehr eingeschränkte Look-through-Möglichkeiten auf, weshalb diese Instrumente ausgeschlossen wurden.

● ... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Im Vergleich zum Vorjahr sind die Nachhaltigkeitsindikatoren unverändert geblieben.

● Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

Nicht anwendbar, da dieser Fonds keine nachhaltigen Investitionen anstrebt.

● Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?

Nicht anwendbar, da dieser Fonds keine nachhaltigen Investitionen anstrebt.

— Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Nicht anwendbar, da dieser Fonds keine nachhaltigen Investitionen anstrebt.

— Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Nicht anwendbar, da dieser Fonds keine nachhaltigen Investitionen anstrebt.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

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

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und

Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der dem Fonds zugrunde liegende Nachhaltigkeitsansatz hat neben der Positivselektion auch fest definierte Ausschlusskriterien. Diese Beschränkungen für das Anlageuniversum wurden in entsprechender Weise auch bei einzelnen Principal Adverse Impacts (PAIs) berücksichtigt. Für die übrigen PAIs gilt kein grundsätzlicher Ausschluss, vielmehr werden diese laufend überprüft und im Portfolio entsprechend berücksichtigt. Es wird eine kontinuierliche Verbesserung bei diesen PAIs über die Zeit angestrebt, was ebenfalls durch mitwirkungspolitische Aktivitäten (Voting und Engagement) unterstützt wird.

Klimaindikatoren und andere umweltbezogene Indikatoren

Treibhausgasemissionen			
1. THG-Emissionen [in tCO ₂]	Scope-1-Treibhausgasemissionen	242'667.50	316'927.77
	Scope-2-Treibhausgasemissionen	133'516.11	139'101.43
	Scope-3-Treibhausgasemissionen	3'396'201.66	4'062'762.36
	THG-Emissionen insgesamt	3'772'381.64	4'518'791.56
2. CO ₂ -Fußabdruck [in tCO ₂]	CO ₂ -Fußabdruck	668.74	647.28
3. THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird [in tCO ₂ /EUR 1 Mio. EVIC]	THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird	1'053.63	987.14
4. Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind [in Prozent]	Anteil der Investitionen in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind	0.94	0.96
5. Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen [in Prozent]	Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung der Unternehmen, in die investiert wird, aus nicht erneuerbaren Energiequellen im Vergleich zu erneuerbaren Energiequellen, ausgedrückt in Prozent der gesamten Energiequellen	87.04	84.30
6. Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren [in GWh/EUR 1 Mio. Umsatz]	Energieverbrauch klimaintensiv A	0.00	0.00
	Energieverbrauch klimaintensiv B	0.07	0.07
	Energieverbrauch klimaintensiv C	0.53	0.55
	Energieverbrauch klimaintensiv D	0.01	0.02
	Energieverbrauch klimaintensiv E	0.00	0.00
	Energieverbrauch klimaintensiv F	0.10	0.05
	Energieverbrauch klimaintensiv G	0.21	0.21
	Energieverbrauch klimaintensiv H	0.03	0.04
	Energieverbrauch klimaintensiv L	0.04	0.04

Biodiversität			
7. Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken [in Prozent]	Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, mit Standorten/Betrieben in oder in der Nähe von Gebieten mit schutzbedürftiger Biodiversität, sofern sich die Tätigkeiten dieser Unternehmen nachteilig auf diese Gebiete auswirken	0.23	0.68
Wasser			
8. Emissionen in Wasser [in t/EUR 1 Mio. Investition]	Tonnen Emissionen in Wasser, die von den Unternehmen, in die investiert wird, pro investierter Million EUR verursacht werden, ausgedrückt als gewichteter Durchschnitt	0.00	0.00
Abfall			
9. Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle [in t/EUR 1 Mio. Investition]	Tonnen gefährlicher und radioaktiver Abfälle, die von den Unternehmen, in die investiert wird, pro investierter Million EUR erzeugt werden, ausgedrückt als gewichteter Durchschnitt	0.00	0.00
Indikatoren in den Bereichen Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung			
Soziales und Beschäftigung			
10 Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen [in Prozent]	Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, die an Verstößen gegen die UNGC-Grundsätze oder gegen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen beteiligt waren	0.00	0.00
11. Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen [in Prozent]	Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, die keine Richtlinien zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen oder keine Verfahren zur Bearbeitung von Beschwerden wegen Verstößen gegen die UNGC-Grundsätze und OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen eingerichtet haben	0.98	0.87
12. Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle [in Prozent]	Durchschnittliches unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle bei den Unternehmen, in die investiert wird	14.14	19.80
13. Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen [in Prozent]	Durchschnittliches Verhältnis von Frauen zu Männern in den Leitungs- und Kontrollorganen der Unternehmen, in die investiert wird, ausgedrückt als Prozentsatz aller Mitglieder der Leitungs- und Kontrollorgane	23.10	25.04
14. Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen) [in Prozent]	Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, die an der Herstellung oder am Verkauf von umstrittenen Waffen beteiligt sind	0.00	0.00
Indikatoren für Investitionen in Staaten und supranationale Organisationen			
Umwelt			
15. THG-Emissionsintensität [in tCO ₂ /EUR 1 Mrd. BIP]	THG-Emissionsintensität der Länder, in die investiert wird	0.00	0.00
Soziales			
16. Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstossen [in Anzahl Länder]	Anzahl der Länder, in die investiert wird, die nach Massgabe internationaler Verträge und Übereinkommen, der Grundsätze der Vereinten Nationen oder, falls anwendbar, nationaler Rechtsvorschriften gegen soziale Bestimmungen verstossen (absolute Zahl und relative Zahl, geteilt durch alle Länder, in die investiert wird)	0.00	0.00
Indikatoren für Investitionen in Immobilien			
Fossile Brennstoffe			
17. Engagement in fossile Brennstoffe durch die Investition in Immobilien [in Prozent]	Anteil der Investitionen in Immobilien, die im Zusammenhang mit der Gewinnung, der Lagerung, dem Transport oder der Herstellung von fossilen Brennstoffen stehen	0.00	0.00
Energieeffizienz			
18. Engagement in Immobilien mit schlechter Energieeffizienz [in Prozent]	Anteil der Investitionen in Immobilien mit schlechter Energieeffizienz	0.00	0.00
Weitere Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren			
Wasser, Abfall und Materialemissionen			
19. Entwaldung [in Prozent]	Anteil der Investitionen in Unternehmen ohne Strategien zur Bekämpfung der Entwaldung	0.70	0.86
Bekämpfung von Korruption und Bestechung			
20. Fehlende Massnahmen zur Bekämpfung von Korruption und Bestechung [in Prozent]	Anteil der Investitionen in Unternehmen, die keine Massnahmen zur Bekämpfung von Korruption und Bestechung im Sinne des Übereinkommens der Vereinten Nationen gegen Korruption eingerichtet haben	0.99	1.00



Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf **die der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel: 1.10.2023 – 30.09.2024

Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Grösste Investitionen	Sektor	In % des NAV	Land
Reg Shs ITOCHU Corp	Handel; Instandhaltung und Reparatur von Kraftfahrzeugen	2.4	JP
Reg Shs Sumitomo Mitsui Financial Grp Inc	Erbringung von Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	2.2	JP
Reg Shs Nitto Denko	Verarbeitendes Gewerbe/Herstellung von Waren	2.1	JP
Reg Shs Hitachi Ltd	Information und Kommunikation	1.8	JP
Reg Shs Rio Tinto Ltd	Bergbau und Gewinnung von Steinen und Erden	1.8	AU
Reg Shs Oversea-Chinese Banking Corporation Ltd	Erbringung von Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	1.7	SG
Reg Shs Mitsubishi Corp	Handel; Instandhaltung und Reparatur von Kraftfahrzeugen	1.6	JP
Reg Shs JAPAN POST HOLDINGS Co.,Ltd.	Erbringung von Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	1.5	JP
Reg Shs SECOM CO LTD	Erbringung von sonstigen wirtschaftlichen Dienstleistungen	1.5	JP
Reg Shs SONY Grp CORPORATION	Verarbeitendes Gewerbe/Herstellung von Waren	1.5	JP
Reg Shs Mitsubishi UFJ Financial Grp Inc	Erbringung von Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	1.4	JP
Reg Shs Sonic Healthcare Ltd	Gesundheits- und Sozialwesen	1.4	AU
Reg Shs Nintendo Co Ltd	Verarbeitendes Gewerbe/Herstellung von Waren	1.3	JP
Reg Shs Renesas Electronics Corp	Verarbeitendes Gewerbe/Herstellung von Waren	1.3	JP
Reg Shs Shin-Etsu Chemical Co Ltd	Verarbeitendes Gewerbe/Herstellung von Waren	1.3	JP

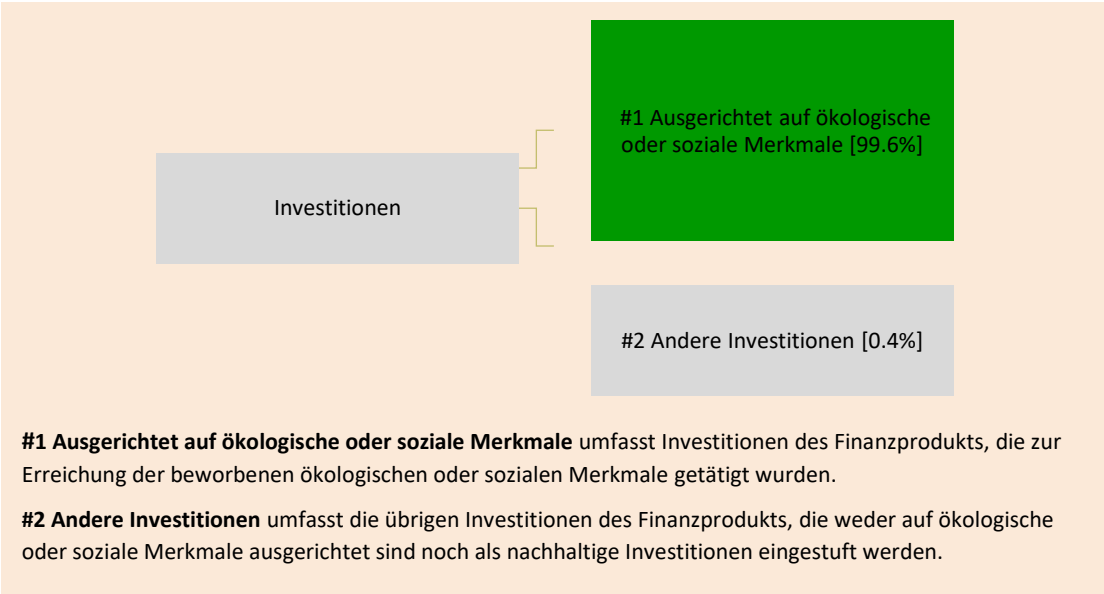


Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Nicht anwendbar, da dieser Fonds keine nachhaltigen Investitionen anstrebt.

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

● **Wie sah die Vermögensallokation aus?**



● **In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?**

Sektor	Teilsektor	In % des NAV
Verarbeitendes Gewerbe/Herstellung von Waren		34.29
	Herstellung von Datenverarbeitungsgeräten, elektronischen und optischen Erzeugnissen	7.75
	Maschinenbau	4.45
	Herstellung von pharmazeutischen Erzeugnissen	4.10
	Herstellung von Kraftwagen und Kraftwagenteilen	3.79
	Herstellung von Gummi- und Kunststoffwaren	3.20
	Herstellung von chemischen Erzeugnissen	2.68
	Metallerzeugung und -bearbeitung	1.70
	Herstellung von sonstigen Waren	1.54
	Herstellung von elektrischen Ausrüstungen	1.32
	Herstellung von Nahrungs- und Futtermitteln	1.02
	Herstellung von Holz-, Flecht-, Korb- und Korkwaren (ohne Möbel)	0.62
	Herstellung von Metallerzeugnissen	0.61
	Getränkeherstellung	0.53
	Herstellung von Glas und Glaswaren, Keramik, Verarbeitung von Steinen und Erden	0.42
	Kokerei und Mineralölverarbeitung	0.30
	Herstellung von Bekleidung	0.16
	Herstellung von Leder, Lederwaren und Schuhen	0.06
	Sonstiger Fahrzeugbau	0.05
Erbringung von Finanz- und Versicherungsdienstleistungen		21.07
	Erbringung von Finanzdienstleistungen	17.02
	Versicherungen, Rückversicherungen und Pensionskassen (ohne Sozialversicherung)	3.83
	Mit Finanz- und Versicherungsdienstleistungen verbundene Tätigkeiten	0.22
Handel; Instandhaltung und Reparatur von Kraftfahrzeugen		13.61
	Einzelhandel (ohne Handel mit Kraftfahrzeugen)	6.79
	Grosshandel (ohne Handel mit Kraftfahrzeugen und Krafträdern)	6.64

Handel mit Kraftfahrzeugen; Instandhaltung und Reparatur von Kraftfahrzeugen	0.17
Information und Kommunikation	10.61
Erbringung von Dienstleistungen der Informationstechnologie	5.78
Telekommunikation	2.08
Informationsdienstleistungen	1.56
Verlagswesen	0.67
Rundfunkveranstalter	0.48
Herstellung, Verleih und Vertrieb von Filmen und Fernsehprogrammen; Kinos; Tonstudios und Verlegen von Musik	0.04
Bergbau und Gewinnung von Steinen und Erden	4.77
Erzbergbau	3.32
Gewinnung von Erdöl und Erdgas	1.28
Kohlenbergbau	0.17
Baugewerbe/Bau	3.58
Hochbau	2.92
Tiefbau	0.55
Vorbereitende Baustellenarbeiten, Bauinstallation und sonstiges Ausbaugewerbe	0.11
Grundstücks- und Wohnungswesen	2.90
Grundstücks- und Wohnungswesen	2.90
Erbringung von sonstigen wirtschaftlichen Dienstleistungen	2.74
Wach- und Sicherheitsdienste sowie Detekteien	1.31
Vermittlung und Überlassung von Arbeitskräften	1.26
Vermietung von beweglichen Sachen	0.17
Verkehr und Lagerei	2.40
Luftfahrt	1.34
Landverkehr und Transport in Rohrfernleitungen	0.38
Post-, Kurier- und Expressdienste	0.35
Schifffahrt	0.32
Energieversorgung	1.39
Energieversorgung	1.39
Gesundheits- und Sozialwesen	0.37
Gesundheitswesen	0.37
Erbringung von freiberufl., wissenschaftl. und techn. Dienstleistungen	0.29
Verwaltung und Führung von Unternehmen und Betrieben; Unternehmensberatung	0.29

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z.B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft
- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.



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

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

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

¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung links am Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO2-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

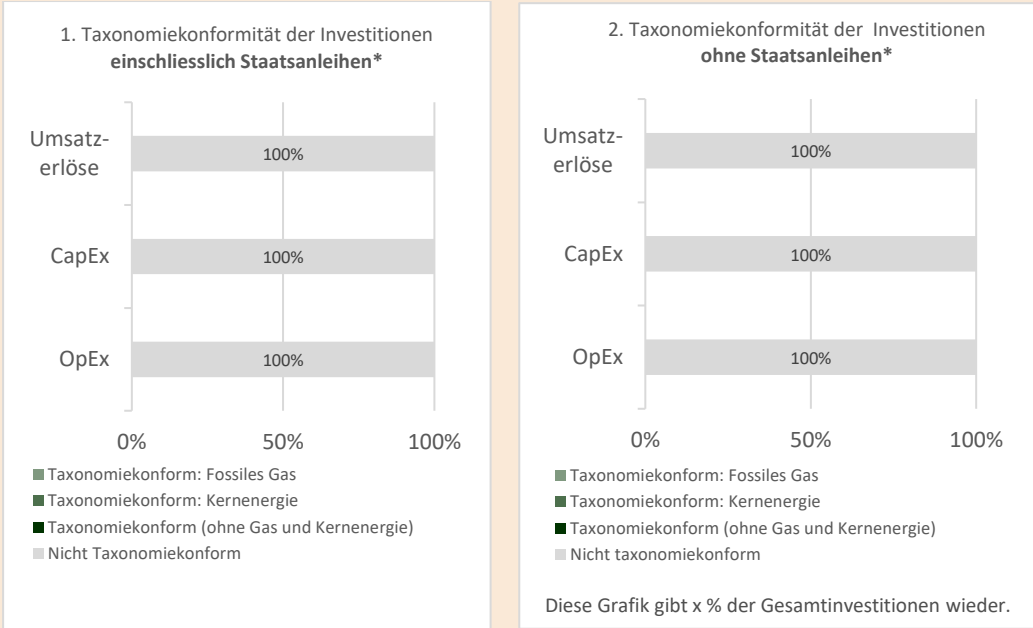
Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO2-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

☐ Ja:

☐ In
 ☐ fossiles Gas
 ☐ In Kernenergie

☒ Nein

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonmiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



*Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

- Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?

Der Fonds verpflichtet sich derzeit nicht, in nachhaltige Investitionen im Sinne der SFDR zu investieren, daher beträgt der Anteil der Investitionen in Übergangs- und ermöglichende Tätigkeiten 0 %.

- Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?

Nicht anwendbar, da dieser Fonds keine nachhaltigen Investitionen anstrebt.



Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Nicht anwendbar, da dieser Fonds keine nachhaltigen Investitionen anstrebt.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Nicht anwendbar, da dieser Fonds keine nachhaltigen Investitionen anstrebt.



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Unter "#2 Andere Investitionen" fällt der Barbestand und Anlagen in Derivate, welche in der Regel für Absicherungszwecke verwendet werden. Bei diesen Investitionen gelten keine ökologische oder soziale Mindestschutzvorgaben.

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



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

Der Investment Manager folgte bei der Tätigkeit den Investitionen dem LLB-Nachhaltigkeitsansatz um die ökologischen und sozialen Merkmale des Fonds zu erfüllen.

Weiter nahm der Investment Manager im Rahmen seiner Engagement-Strategie im abgelaufenen Geschäftsjahr für den Fonds an 221 Abstimmungen teil. Die Stimmabgabe orientierte sich an der ISS Sustainability-Policy und erfolgte in enger Abstimmung mit der LLB Fund Services AG, welche jeweils sicherstellte, dass die Interessen der Anleger stets gewahrt blieben.

Die Verwaltungsgesellschaft überprüft täglich die Einhaltung des angewandten ESG-/Nachhaltigkeitsansatz im Rahmen der Anlagerichtlinienprüfung.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?

Nicht anwendbar. Für diesen Fonds wurde keine Referenz-Benchmark bestimmt.

Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?

Nicht anwendbar. Für diesen Fonds wurde keine Referenz-Benchmark bestimmt.

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?

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

Nicht anwendbar. Für diesen Fonds wurde keine Referenz-Benchmark bestimmt.

- ***Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?***

Nicht anwendbar. Für diesen Fonds wurde keine Referenz-Benchmark bestimmt.

Adressen

Verwahrstelle

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

Wirtschaftsprüfer

PricewaterhouseCoopers AG
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