

Jahresbericht 30. September 2025

LLB Aktien Pazifik (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 30.09.2025	11
Ausserbilanzgeschäfte per 30.09.2025	11
Erfolgsrechnung vom 01.10.2024 bis 30.09.2025	12
Verwendung des Erfolgs	12
Veränderung des Nettovermögens vom 01.10.2024 bis 30.09.2025	12
Entwicklung der Anteile vom 01.10.2024 bis 30.09.2025	13
Entschädigungen	13
Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe	14
Hinterlegungsstellen per 30.09.2025	22
Bericht des Wirtschaftsprüfers	23
Offenlegung Vergütungsinformationen (ungeprüft)	26
Ergänzende Angaben gemäss der Verordnung (EU) 2015/2365 (ungeprüft)	28
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)	29
Adressen	41

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 nachprüfbaren Bewertungsmodellen auf der Grundlage des wahrscheinlich erreichbaren Verkaufswertes festlegt.
6. OGAW bzw. andere Organismen für gemeinsame Anlagen (OGA) werden zum letzten festgestellten und erhältlichen Inventarwert bewertet. Falls für Anteile die Rücknahme ausgesetzt ist oder keine Rücknahmepreise festgelegt werden, werden diese Anteile ebenso wie alle anderen Vermögenswerte zum jeweiligen Verkehrswert bewertet, wie ihn die Verwaltungsgesellschaft nach Treu und Glauben und allgemein anerkannten, von Wirtschaftsprüfern nachprüfbaren, Bewertungsmodellen festlegt.
7. Falls für die jeweiligen Vermögensgegenstände kein handelbarer Kurs verfügbar ist, werden diese Vermögensgegenstände, ebenso wie die sonstigen gesetzlich zulässigen Vermögenswerte zum jeweiligen Verkehrswert bewertet, wie ihn die Verwaltungsgesellschaft nach Treu und Glauben und nach allgemein anerkannten, von Wirtschaftsprüfern nachprüfbaren Bewertungsmodellen auf der Grundlage des wahrscheinlich erreichbaren Verkaufswertes festlegt.
8. Die flüssigen Mittel werden zu deren Nennwert zuzüglich aufgelaufener Zinsen bewertet.

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

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

Bericht über die Tätigkeiten des abgelaufenen Geschäftsjahres

Die Aktienmärkte entwickelter Volkswirtschaften im asiatisch-pazifischen Raum haben sich im Betrachtungszeitraum insgesamt sehr erfreulich entwickelt. Der LLB Aktien Pazifik (JPY) Fonds verzeichnete eine Kurssteigerung von rund 22 % in JPY und lag damit mehr als 4 Prozentpunkte über dem Vergleichsindex. Diese absolute Entwicklung ist insbesondere deshalb bemerkenswert, weil es im April 2025 infolge der US-Zollpolitik zu einem kurzfristigen, aber deutlichen Einbruch kam, der einen maximalen Drawdown von über 17 % verursachte. Die Märkte erholteten sich jedoch rasch, und die Aktienmärkte konnten in der Folge neue Höchststände erreichen. Wesentlich zu dieser positiven Entwicklung beigetragen haben die bilateralen Handelsabkommen zwischen den USA und zahlreichen Ländern sowie die Fortschritte im Bereich der künstlichen Intelligenz von vielen börsennotierten IT-Unternehmen. Besonders hervorzuheben ist, dass japanische Aktien erstmals die Höchststände aus der Zeit der Japan-Blase Ende der 1980er-Jahre hinter sich lassen konnten. Innerhalb der Berichtsperiode entwickelten sich Aktien aus den Sektoren Kommunikation, Finanzen und zyklischer Konsum besonders gut. Vor allem die beiden letzten Sektoren zählen zu den Schwergewichten im pazifischen Aktienmarkt und haben somit massgeblich zur positiven Fondsentwicklung beigetragen. Regional betrachtet zeigten Aktien aus Singapur, Hongkong und Japan die stärksten Entwicklungen. Japanische Titel machen rund zwei Drittel des Fondsportfolios aus. Die Titelselektion im Fonds erfolgt weitgehend systematisch und datengetrieben. Dabei kommen ausgereifte quantitative Modelle zum Einsatz, die auf wissenschaftlich anerkannten Renditefaktoren basieren. Es werden Aktien mit attraktiven Faktorexponierungen gegenüber Value, Qualität, Momentum, niedriger Volatilität und Investment selektiert. Ergänzt wird diese Analyse durch die Berücksichtigung von Nachhaltigkeitsmerkmalen in den Bereichen Umwelt, Gesellschaft und Unternehmensführung (ESG).

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

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

1. Gründung eines neuen Teifonds LLB Aktien Global Innovation mit zwei neuen Anteilklassen:

Klasse EUR und Klasse CHF und der folgenden Gebührenstruktur:

Kosten zulasten der Anleger

Max. Ausgabeaufschlag	1.5 %	1.5 %
Max. Rücknahmeabschlag	1.5 %	1.5 %

Kosten zulasten des Teifondsvermögens

Max. Verwaltungsgebühr	1.00 % p. a.	1.00 % p. a.
Performance-Fee	keine	keine

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.

2. Namensänderungen der Teilfonds

Vormals:

LLB Aktien Europa ESG (EUR)
LLB Aktien Nordamerika ESG (USD)
LLB Aktien Pazifik ESG (JPY)
LLB Impact Climate Aktien Global Passiv (USD)

Neu:

LLB Aktien Europa (EUR)
LLB Aktien Nordamerika (USD)
LLB Aktien Pazifik (JPY)
iNdx Aktien Global Paris Aligned (USD)

Die Mitteilung an die Anteilsinhaber wurde am 25. März 2025 veröffentlicht.

Währungstabelle

				JPY
Australien	AUD	1	=	97.837834
China (Volksrepublik)	CNH	100	=	2'075.436800
Hongkong	HKD	100	=	1'901.948000
Neuseeland	NZD	1	=	85.777801
Singapur	SGD	1	=	114.731010
Vereinigte Staaten von Amerika	USD	1	=	147.994262

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 Beteigungspapiere von Unternehmen, die ihren Sitz in dem im Namen des Teilfonds bezeichneten Land bzw. geografischen Raum haben.

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

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

Im Weiteren werden Titel identifiziert, welche im Vergleich zu Titeln derselben Peergroup (d.h. Titel aus demselben Sektor, demselben Land, demselben Fondsversum 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-Themenbereichen (Environment für Umwelt, Social für Soziales und Good Governance für Unternehmensführung) substanzielle 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-Themenbereichen (Umwelt, Soziales und gute Unternehmensführung) substanzielle 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
30.09.2021	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 %
30.09.2025	401'350	10'098.2	25'161	22.35 %

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 Fondsperformance

Fonds / Klasse	Währung	01.10.2024 bis 30.09.2025	2024	2022 bis 2024 Kumuliert	2022 bis 2024 Annualisiert
LLB Aktien Pazifik (JPY)	JPY	22.35 %	23.03 %	54.71 %	15.64 %

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

Fondsdaten

Erstemission

5. Januar 1999

Erstausgabepreis

JPY 10'000.00

Nettovermögen

JPY 10'098'197'041 (30.09.2025)

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 30.09.2025

	JPY
Bankguthaben auf Sicht	33'676'741
Wertpapiere	10'027'710'754
Sonstige Vermögenswerte	68'561'016
Gesamtvermögen	10'129'948'511
Verbindlichkeiten	-31'751'470
Nettovermögen	10'098'197'041
Anzahl der Anteile im Umlauf	401'350.43
Nettoinventarwert pro Anteil	25'161

Ausserbilanzgeschäfte per 30.09.2025

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

Wertpapierleihe

Art der Wertpapierleihe	JPY	Principal-Geschäft
Kommissionen aus der Wertpapierleihe		147'350
Wert der ausgeliehenen Wertpapiere (in Mio. JPY)		0.00

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

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

Erfolgsrechnung vom 01.10.2024 bis 30.09.2025

	JPY	JPY
Erträge der Bankguthaben	84'662	
Erträge der Aktien und sonstigen Beteiligungspapiere einschliesslich Erträge aus Gratisaktien	273'544'697	
Sonstige Erträge	147'350	
Einkauf in laufende Erträge bei der Ausgabe von Anteilen	9'348'844	
Total Erträge		283'125'553
Passivzinsen	-246'829	
Aufwendungen für die Vermögensverwaltung	-38'657'741	
Aufwendungen für die Verwahrstelle	-20'194'342	
Aufwendungen für die Verwaltung	-13'270'568	
Revisionsaufwand	-1'187'940	
Sonstige Aufwendungen	-2'742'395	
Ausrichtung laufender Erträge bei der Rücknahme von Anteilen	-4'795'628	
Total Aufwand		-81'095'443
Nettoertrag		202'030'110
Realisierte Kapitalgewinne und Kapitalverluste	972'672'786	
Realisierter Erfolg		1'174'702'896
Nicht realisierte Kapitalgewinne und Kapitalverluste	624'720'601	
Gesamterfolg		1'799'423'497

Verwendung des Erfolgs

	JPY
Nettoertrag des Rechnungsjahres	202'030'110
Zur Ausschüttung bestimmte Kapitalgewinne des Rechnungsjahres	0
Zur Ausschüttung bestimmte Kapitalgewinne früherer Rechnungsjahre	0
Vortrag des Vorjahrs	0
Zur Verteilung verfügbarer Erfolg	202'030'110
Zur Ausschüttung an die Anleger vorgesehener Erfolg	0
Zur Wiederanlage zurückbehaltener Erfolg	202'030'110
Vortrag auf neue Rechnung	0

Veränderung des Nettovermögens vom 01.10.2024 bis 30.09.2025

	JPY
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	7'421'449'652
Saldo aus dem Anteilverkehr	877'323'892
Gesamterfolg	1'799'423'497
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	10'098'197'041

Entwicklung der Anteile vom 01.10.2024 bis 30.09.2025

Bestand Anzahl Anteile zu Beginn der Berichtsperiode	360'890
Ausgegebene Anteile	80'764
Zurückgenommene Anteile	40'304
Bestand Anzahl Anteile am Ende der Berichtsperiode	401'350

Entschädigungen

Verwaltungsgebühr

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

Total Expense Ratio (TER)

0.90 % 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 45'336'574 entstanden.

Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe

Titel	Währung	Bestand per 01.10.2024	Kauf ¹⁾	Verkauf ^{1,2)}	Bestand per 30.09.2025	Kurs	Wert in JPY	Anteil in %
Wertpapiere								
Aktien								
Aktien, die an einer Börse gehandelt werden								
Australien								
AUD								
Akt Bank of Queensland Ltd			22'206		22'206	7.25	15'751'255	0.16 %
Akt BHP Billiton Ltd		2'783	36'968	36'090	3'661	42.53	15'233'579	0.15 %
Akt Brambles Ltd			69'877	29'012	40'865	24.80	99'153'948	0.98 %
Akt Coles Group Ltd			26'765		26'765	23.29	60'987'884	0.60 %
Akt Commonwealth Bank of Australia		7'931	809	4'041	4'699	166.90	76'730'603	0.76 %
Akt Computershare Ltd		4'638	29'107		33'745	36.29	119'812'803	1.19 %
Akt Downer EDI Ltd			21'365		21'365	7.37	15'405'550	0.15 %
Akt Eagers Automotive Ltd			10'900		10'900	29.32	31'267'798	0.31 %
Akt Endeavour Grp		21'331	94'619		115'950	3.63	41'179'798	0.41 %
Akt Evolution Mining Ltd			20'316		20'316	10.83	21'526'503	0.21 %
Akt Fortescue Metals Group Ltd		33'296	42'786	5'369	70'713	18.68	129'235'838	1.28 %
Akt Insurance Australia Grp Ltd		20'707	14'264		34'971	8.20	28'056'192	0.28 %
Akt JB Hi-Fi Limited		13'896	179	1'821	12'254	116.00	139'072'959	1.38 %
Akt Medibank Private Ltd			30'611		30'611	4.82	14'435'485	0.14 %
Akt Metcash Ltd		30'581	82'164	76'934	35'811	3.80	13'313'949	0.13 %
Akt National Australia Bank Ltd		31'359	536		31'895	44.15	137'771'740	1.36 %
Akt New Hope Corpn Ltd Rg			34'610		34'610	3.92	13'273'776	0.13 %
Akt Nine Entertainm Co. Holdings Ltd		132'420	39'000		171'420	1.21	20'293'347	0.20 %
Akt Orora Ltd			91'100		91'100	2.08	18'539'095	0.18 %
Akt Perseus Mining Ltd		84'491	32'000	33'638	82'853	4.90	39'720'174	0.39 %
Akt Pro Medicus Ltd		904	1'210	396	1'718	308.29	51'819'048	0.51 %
Akt Qantas Airways Ltd		84'861			84'861	10.92	90'664'571	0.90 %
Akt QBE Insurance Group		12'938	4'173	1'401	15'710	20.59	31'647'496	0.31 %
Akt Ramelius Resources Ltd			70'268	13'000	57'268	3.88	21'739'551	0.22 %
Akt REA Group Ltd		3'676	99		3'775	231.06	85'339'197	0.85 %
Akt Reliance worldwide corporation Ltd		71'247	39'519	41'521	69'245	4.09	27'708'853	0.27 %
Akt Rio Tinto Ltd		9'550	9'974	9'550	9'974	122.03	119'081'091	1.18 %
Akt Sonic Healthcare Ltd			12'885	6'206	6'679	21.44	14'010'159	0.14 %
Akt Suncorp Metway Ltd			18'526		18'526	20.26	36'722'136	0.36 %
Akt Telstra Grp			166'660		166'660	4.82	78'593'249	0.78 %
Akt Ventia Services Grp Ltd		76'704			76'704	5.11	38'348'267	0.38 %
Akt Vicinity Centres		255'637			255'637	2.52	63'027'645	0.62 %
Akt Westpac Banking Corp			35'614		35'614	38.97	135'786'936	1.34 %
Akt Whitehaven Coal Ltd			28'232		28'232	6.59	18'202'619	0.18 %
Akt Woodside Energy Grp Ltd			20'013		20'013	23.03	45'093'398	0.45 %
Reg Shs Technology One Ltd			11'896	3'180	8'716	38.46	32'796'940	0.32 %
Akt. Deterra Royalties Ltd		30'230	11'862	42'092	0			
Akt Ampol Ltd		6'818	667	7'485	0			
Akt ANZ Group Holdings		55'454	13'751	69'205	0			
Akt Bendigo and Adelaide Bank Ltd		11'272	12'842	24'114	0			
Akt Bluescope Steel Ltd		26'915	6'478	33'393	0			
Akt Breville Group Ltd		6'412	835	7'247	0			
Akt Carsales. com Ltd		12'752		12'752	0			

Titel	Währung	Bestand per 01.10.2024	Kauf¹⁾	Verkauf^{1,2)}	Bestand per 30.09.2025	Kurs	Wert in JPY	Anteil in %
Akt Cochlear Ltd		3'176		3'176	0			
Akt Codan Ltd			8'671	8'671	0			
Akt Graincorp Ltd -A-		20'246		20'246	0			
Akt Harvey Norman Hldg		55'041		55'041	0			
Akt Macquarie Group Ltd			673	673	0			
Akt Magellan Financial Group Ltd			15'952	15'952	0			
Akt Myer Holdings Ltd			72'049	72'049	0			
Akt Premier Investments Ltd		10'004		10'004	0			
Akt Reece Ltd		11'648		11'648	0			
Akt Scentre Group		45'017	7'173	52'190	0			
Akt Seven Grp Holdings Ltd		4'302		4'302	0			
Akt SGH Ltd			2'717	2'717	0			
Akt Stanmore Resources Ltd		36'667		36'667	0			
Akt Stockland Stapled Security			59'576	59'576	0			
Akt Super Retail Group ltd		18'031		18'031	0			
Akt Wesfarmers Ltd		22'251	4'621	26'872	0			
Akt Woolworths Ltd			5'049	5'049	0			
Total							1'941'343'432	19.22 %
Total Australien							1'941'343'432	19.22 %
Bermuda								
	HKD							
Akt Johnson Electric Holdings Ltd			97'500		97'500	40.70	75'474'053	0.75 %
Akt Kunlun Energy Company Ltd		84'000	204'000		288'000	6.96	38'124'168	0.38 %
Akt China Resources Gas Group Ltd			38'300	38'300	0			
Akt CK Infrastructure Holdings Limited			12'500	12'500	0			
Akt Man Wah Holdings Ltd		134'400	233'600	368'000	0			
Akt Yue Yuen Industrial (Holdings) Ltd			59'000	59'000	0			
Total							113'598'221	1.12 %
Total Bermuda							113'598'221	1.12 %
China (Volksrepublik)								
	HKD							
Akt Agricultural Bank of China		646'000		294'000	352'000	5.25	35'148'000	0.35 %
Akt Bank of China Ltd -H-		588'000			588'000	4.26	47'641'516	0.47 %
Akt Bank of Communications Co ltd		106'000	11'000		117'000	6.53	14'531'073	0.14 %
Akt China Citic Bank Corporation Ltd -H-		131'000		23'000	108'000	6.69	13'741'955	0.14 %
Akt China Construction Bank Crop -H-		313'000	16'000	63'000	266'000	7.48	37'842'680	0.37 %
Total							148'905'224	1.47 %
Total China (Volksrepublik)							148'905'224	1.47 %
Hongkong								
	HKD							
Akt BOC Hong Kong Ltd		178'000	2'000		180'000	36.54	125'094'926	1.24 %
Akt Far East Horizon Ltd			155'000	45'000	110'000	6.87	14'373'021	0.14 %
Akt Hang Seng Bank Ltd		6'600	2'000		8'600	118.50	19'382'752	0.19 %
Akt HKT Trust and HKT Ltd		65'000	9'000		74'000	11.52	16'213'727	0.16 %
Akt Sun Hung Kai Properties Ltd			49'000		49'000	93.20	86'858'163	0.86 %
Akt China Merchants Holdings Co Ltd			54'000	54'000	0			
Akt China Overseas Land & Investment Ltd		125'500		125'500	0			
Akt Henderson Land Dev Co Ltd		58'000	24'000	82'000	0			
Akt Power Assets Holdings Ltd		13'000	1'000	14'000	0			

Titel	Währung	Bestand per 01.10.2024	Kauf¹⁾	Verkauf^{1,2)}	Bestand per 30.09.2025	Kurs	Wert in JPY	Anteil in %
Akt Sino Land Co Ltd		72'000	12'000	84'000	0			
Akt Swire Pacific -A-		27'500	500	28'000	0			
Akt The Hong Kong and China Gas Company			110'000	110'000	0			
Total							261'922'589	2.59 %
Total Hongkong							261'922'589	2.59 %
Irland								
	AUD							
Akt James Hardie Ind. Plc Chess Units		2'137		2'137	0			
Total							0	0.00 %
Total Irland							0	0.00 %
Japan								
	JPY							
Akt ADEKA CORP		3'700	1'800		5'500	3'301.00	18'155'500	0.18 %
Akt Advantest Corp			9'500		9'500	14'650.00	139'175'000	1.38 %
Akt All Nippon Airways Co Ltd			9'400		9'400	2'861.00	26'893'400	0.27 %
Akt Alps Electric Co Ltd			19'500		19'500	1'876.50	36'591'750	0.36 %
Akt Amada Co Ltd		27'300	4'700		32'000	1'820.50	58'256'000	0.58 %
Akt Anritsu Corp			16'600		16'600	1'885.50	31'299'300	0.31 %
Akt ANYCOLOR Inc.			3'300		3'300	5'630.00	18'579'000	0.18 %
Akt Asahi Breweries Ltd			28'600		28'600	1'775.50	50'779'300	0.50 %
Akt Asahi Kasei Corp		10'900	22'400	10'900	22'400	1'164.50	26'084'800	0.26 %
Akt ASICS Corp		5'900	21'600	23'400	4'100	3'872.00	15'875'200	0.16 %
Akt Azbil Corp			22'500		22'500	1'403.50	31'578'750	0.31 %
Akt BANDAI NAMCO Holdings Inc			16'300		16'300	4'925.00	80'277'500	0.79 %
Akt BayCurrent, Inc			2'400		2'400	8'700.00	20'880'000	0.21 %
Akt Bridgestone Corp			36'600		36'600	6'848.00	250'636'800	2.48 %
Akt Brother Industries Ltd		13'900	2'800	8'300	8'400	2'478.50	20'819'400	0.21 %
Akt Canon Inc		15'100	16'800	11'600	20'300	4'337.00	88'041'100	0.87 %
Akt Canon Sales Co Inc		2'900	5'200		8'100	5'989.00	48'510'900	0.48 %
Akt Chugai Pharmaceutical Ltd		5'900	7'800	11'400	2'300	6'448.00	14'830'400	0.15 %
Akt Chuo Mitsui Trust Holdings Inc			15'400	6'600	8'800	4'299.00	37'831'200	0.37 %
Akt Credit Saison Co Ltd		14'400	9'700	11'200	12'900	3'950.00	50'955'000	0.50 %
Akt Daicel Chemical Industries Ltd			11'200		11'200	1'349.50	15'114'400	0.15 %
Akt Dai-ichi Life Insurance Co Ltd		7'900	107'800	43'500	72'200	1'166.00	84'185'200	0.83 %
Akt Dainippon Screen Co Ltd			11'100	1'900	9'200	13'460.00	123'832'000	1.23 %
Akt Dainippon Sumitomo Pharma Co Ltd			10'800	1'700	9'100	1'711.00	15'570'100	0.15 %
Akt Daiwa House Industry Co Ltd		5'700	500		6'200	5'320.00	32'984'000	0.33 %
Akt DeNA Co Ltd			6'700		6'700	2'319.50	15'540'650	0.15 %
Akt Disco Corp		300	1'600	1'400	500	46'510.00	23'255'000	0.23 %
Akt Fuji Machine Mfg Co Ltd			5'800		5'800	2'700.00	15'660'000	0.16 %
Akt Fujitsu Ltd		15'300	9'500	1'000	23'800	3'484.00	82'919'200	0.82 %
Akt GMO internet Inc			3'700		3'700	3'620.00	13'394'000	0.13 %
Akt Hirogin Holdings Inc		10'400	10'600	10'400	10'600	1'446.00	15'327'600	0.15 %
Akt Hirose Electric Co Ltd			3'300	2'300	1'000	18'430.00	18'430'000	0.18 %
Akt Hitachi Construction Machinery Co Ltd			20'700		20'700	4'734.00	97'993'800	0.97 %
Akt Hitachi Ltd		63'000	3'400	39'900	26'500	3'930.00	104'145'000	1.03 %
Akt Hokuhoku Financial Group Inc		15'100	9'600	15'100	9'600	3'873.00	37'180'800	0.37 %
Akt Horbia Ltd		2'600	5'600	6'800	1'400	12'540.00	17'556'000	0.17 %
Akt Idemitsu Kosan Co Ltd		19'400	6'100		25'500	1'016.00	25'908'000	0.26 %
Akt Info Services International Dentsu			3'000		3'000	6'490.00	19'470'000	0.19 %

Titel	Währung	Bestand per 01.10.2024	Kauf ¹⁾	Verkauf ^{1,2)}	Bestand per 30.09.2025	Kurs	Wert in JPY	Anteil in %
Akt Inpex Corp		8'200	8'000		16'200	2'673.00	43'302'600	0.43 %
Akt IT Holdings		3'600	13'800	14'400	3'000	4'884.00	14'652'000	0.15 %
Akt Japan Airlines Co Ltd			4'800		4'800	2'983.00	14'318'400	0.14 %
Akt Japan Post Insurance Co. Ltd		6'900	500	2'900	4'500	4'193.00	18'868'500	0.19 %
Akt Jeol Ltd			7'200	2'000	5'200	5'081.00	26'421'200	0.26 %
Akt JPN POST HLDGS		38'500	59'200	43'800	53'900	1'470.00	79'233'000	0.78 %
Akt KAKAKU.COM INC			20'500	1'500	19'000	2'539.00	48'241'000	0.48 %
Akt Kamigumi Co Ltd		3'500	1'100		4'600	4'492.00	20'663'200	0.20 %
Akt Kanematsu Corp Rg		7'100	4'000		11'100	3'116.00	34'587'600	0.34 %
Akt Kawasaki Kisen Ltd		5'300	12'100	6'100	11'300	2'106.00	23'797'800	0.24 %
Akt KOEI TECMO HOLDINGS CO.LTD			14'600		14'600	1'925.00	28'105'000	0.28 %
Akt Koito Manufacturing Co Ltd			22'800		22'800	2'242.00	51'117'600	0.51 %
Akt Komatsu Ltd			59'500	17'300	42'200	5'160.00	217'752'000	2.16 %
Akt Kuraray Co Ltd			20'800		20'800	1'703.50	35'432'800	0.35 %
Akt Mabuchi Motor Co Ltd		5'000	9'000	5'900	8'100	2'590.00	20'979'000	0.21 %
Akt Marubeni Corp		4'600	36'400	10'400	30'600	3'698.00	113'158'800	1.12 %
Akt Matsumotokiyoshi Holdings Co Ltd		4'900	6'100	5'600	5'400	3'004.00	16'221'600	0.16 %
Akt Medipal Hldgs Shs		4'800	3'600		8'400	2'548.50	21'407'400	0.21 %
Akt MEIDENSHA CORPORATION			5'900		5'900	5'890.00	34'751'000	0.34 %
Akt Meitec Corp			5'300	800	4'500	3'192.00	14'364'000	0.14 %
Akt Mitsubishi Electric Corp		17'000	82'700	61'900	37'800	3'803.00	143'753'400	1.42 %
Akt Mitsubishi Motors Corp			139'000	29'200	109'800	402.00	44'139'600	0.44 %
Akt Mitsubishi UFJ Financial Group Inc		144'700	170'600	160'800	154'500	2'394.00	369'873'000	3.66 %
Akt Mitsubishi UFJ Lease & Finance Co			12'200		12'200	1'222.50	14'914'500	0.15 %
Akt Mitsui Mining+Smelting Co Ltd		2'400	5'400		7'800	11'505.00	89'739'000	0.89 %
Akt mixi Inc		5'900	1'600		7'500	3'180.00	23'850'000	0.24 %
Akt Mizuho Financial Group Inc			31'200	20'800	10'400	4'988.00	51'875'200	0.51 %
Akt MODEC INC		3'800	6'400		10'200	8'270.00	84'354'000	0.84 %
Akt MS&AD Insurance		11'200	34'600		45'800	3'356.00	153'704'800	1.52 %
Akt NEC Corp		5'100	45'500	32'000	18'600	4'739.00	88'145'400	0.87 %
Akt Nichias Corp		3'500			3'500	5'558.00	19'453'000	0.19 %
Akt Nifco Inc			6'400		6'400	4'470.00	28'608'000	0.28 %
Akt Nihon Unisys Ltd		7'400	2'300	7'400	2'300	6'038.00	13'887'400	0.14 %
Akt Nintendo Co Ltd		13'000	7'500	18'800	1'700	12'805.00	21'768'500	0.22 %
Akt NIPPON EXPRESS HOLDINGS INC.			4'500		4'500	3'361.00	15'124'500	0.15 %
Akt NIPPON GAS CO LTD		4'900	1'600		6'500	2'768.00	17'992'000	0.18 %
Akt Nippon Television Network Corp		7'300	1'900		9'200	3'946.00	36'303'200	0.36 %
Akt Nippon Yusen KK		2'200	8'400	4'100	6'500	5'051.00	32'831'500	0.33 %
Akt Nissan Chemical Corp			3'100		3'100	5'370.00	16'647'000	0.16 %
Akt Nitto Denko Corp		57'000	42'200	52'700	46'500	3'517.00	163'540'500	1.62 %
Akt NOF CORP Rg			9'900		9'900	2'587.00	25'611'300	0.25 %
Akt Nomura Holdings Inc		13'200	289'400	209'700	92'900	1'085.50	100'842'950	1.00 %
Akt Nomura Research Institute		14'500	4'200	11'200	7'500	5'673.00	42'547'500	0.42 %
Akt Ono Pharmaceutical Co Ltd		34'400	13'800	39'700	8'500	1'703.00	14'475'500	0.14 %
Akt Open House Group Co. Ltd			6'600		6'600	7'655.00	50'523'000	0.50 %
Akt Oracle Corp Japan			1'300	300	1'000	15'100.00	15'100'000	0.15 %
Akt Osaka Gas Co Ltd		18'200	700		18'900	4'289.00	81'062'100	0.80 %
Akt Otsuka Holdings Co Ltd		1'500	8'600		10'100	7'859.00	79'375'900	0.79 %
Akt Panasonic Corporation			106'700	49'100	57'600	1'610.00	92'736'000	0.92 %
Akt Persol Holdings Co Ltd			151'000		151'000	269.70	40'724'700	0.40 %
Akt Q.P. Corp			7'700	4'200	3'500	4'039.00	14'136'500	0.14 %
Akt Recruit Holdings Co. Ltd.		13'000	8'100	7'300	13'800	7'963.00	109'889'400	1.09 %
Akt Relo Grp, Inc			10'400		10'400	1'784.50	18'558'800	0.18 %

Titel	Währung	Bestand per 01.10.2024	Kauf ¹⁾	Verkauf ^{1,2)}	Bestand per 30.09.2025	Kurs	Wert in JPY	Anteil in %
Akt Renesas Electronics Corp		13'000	18'400	19'000	12'400	1'706.00	21'154'400	0.21 %
Akt Ricoh Co Ltd		8'500	24'800		33'300	1'306.50	43'506'450	0.43 %
Akt Santen Pharma Co		29'800	1'200		31'000	1'639.50	50'824'500	0.50 %
Akt Sanwa Holdings Corp		15'300			15'300	4'236.00	64'810'800	0.64 %
Akt SBI Holdings Inc			2'900		2'900	6'436.00	18'664'400	0.18 %
Akt SEIBU HOLDINGS INC			3'200		3'200	5'353.00	17'129'600	0.17 %
Akt Sekisui Chemical Co Ltd		20'700	3'500	15'600	8'600	2'755.00	23'693'000	0.23 %
Akt Shimamura Corp		8'400		1'400	7'000	9'889.00	69'223'000	0.69 %
Akt Shimizu Corp			9'000		9'000	2'079.50	18'715'500	0.19 %
Akt Shionogi & Co Ltd		66'300	7'300	6'200	67'400	2'591.50	174'667'100	1.73 %
Akt Shizuoka Financial Grp Inc		8'600	15'800	9'100	15'300	2'031.50	31'081'950	0.31 %
Akt SKY Perfect JSAT Holdings Inc		25'800	10'800	25'800	10'800	1'395.00	15'066'000	0.15 %
Akt Softbank Grp Corp			1'800		1'800	18'685.00	33'633'000	0.33 %
Akt Sompo Japan Nipponkoa Holdings Inc		47'200	5'800	600	52'400	4'575.00	239'730'000	2.37 %
Akt Sony Corp			10'600		10'600	4'259.00	45'145'400	0.45 %
Akt SQUARE ENIX Hldgs Co Ltd			8'400	3'900	4'500	3'182.00	14'319'000	0.14 %
Akt Stanley Electric Co Ltd			20'300	9'200	11'100	2'989.00	33'177'900	0.33 %
Akt SUBARU CORP		31'500	65'800	53'600	43'700	3'030.00	132'411'000	1.31 %
Akt Sumitomo Bakelite Co Ltd		3'400	5'200	3'400	5'200	4'963.00	25'807'600	0.26 %
Akt Sumitomo Mitsui Financial Group Inc		32'400	14'100	42'900	3'600	4'176.00	15'033'600	0.15 %
Akt Suntory Beverage & Food Ltd			3'200		3'200	4'625.00	14'800'000	0.15 %
Akt TAIYO HOLDINGS CO LTD			2'200		2'200	8'080.00	17'776'000	0.18 %
Akt Takeda Pharmaceutical Co Ltd			30'500	13'900	16'600	4'315.00	71'629'000	0.71 %
Akt TAKEUCHI MFG Co Ltd			12'100	9'000	3'100	5'180.00	16'058'000	0.16 %
Akt Toho Gas Co Ltd		4'800	3'300	4'800	3'300	4'558.00	15'041'400	0.15 %
Akt Tokio Marine Holdings Inc		16'300	21'300	10'100	27'500	6'269.00	172'397'500	1.71 %
Akt Tokyo Century Corp			8'400		8'400	1'887.00	15'850'800	0.16 %
Akt Tokyo Electron Ltd		4'000	4'600	6'800	1'800	26'360.00	47'448'000	0.47 %
Akt Tokyo Gas Co Ltd		3'100	3'700	3'400	3'400	5'264.00	17'897'600	0.18 %
Akt Toray Industries Inc			18'000		18'000	945.30	17'015'400	0.17 %
Akt Toyota Motor Corp			5'500		5'500	2'849.50	15'672'250	0.16 %
Akt Toyo Tire & Rubber Co Ltd		12'400	12'900	12'400	12'900	3'931.00	50'709'900	0.50 %
Akt USS Co Ltd			26'100		26'100	1'697.50	44'304'750	0.44 %
Akt West Japan Railway Co			4'700		4'700	3'243.00	15'242'100	0.15 %
Akt Yahoo Japan Corp			254'900	88'200	166'700	476.10	79'365'870	0.79 %
Akt Yamato Kogyo Co Ltd			1'700		1'700	9'094.00	15'459'800	0.15 %
CYBER AGENT Shs			60'000	38'500	21'500	1'776.00	38'184'000	0.38 %
NGK Insulators Shs		8'900	12'600		21'500	2'479.50	53'309'250	0.53 %
SUGI PHARMACY Shs			9'000	5'000	4'000	3'566.00	14'264'000	0.14 %
Yakult Honsha Shs			6'000		6'000	2'411.50	14'469'000	0.14 %
Yokogawa Electric Shs		17'800			17'800	4'255.00	75'739'000	0.75 %
Akt Daido Steel Co Ltd		11'800		11'800	0			
Akt JVCKENWOOD Corporation			26'800	26'800	0			
Akt Aica Kogyo Rg		3'400	1'500	4'900	0			
Akt AIN Holdings Inc		2'200	400	2'600	0			
Akt Alfresa HoldingS		5'200	2'200	7'400	0			
Akt Amano Corp		3'900		3'900	0			
Akt Askul Corp		6'400		6'400	0			
Akt BIC CAMERA Inc			8'600	8'600	0			
Akt Casio Computer Co Ltd			16'800	16'800	0			
Akt Citizen Watch Co Ltd			15'900	15'900	0			
Akt Coca-Cola West Japan Co Ltd			5'800	5'800	0			
Akt COMSYS Holdings Corp		10'000		10'000	0			

Titel	Währung	Bestand per 01.10.2024	Kauf ¹⁾	Verkauf ^{1,2)}	Bestand per 30.09.2025	Kurs	Wert in JPY	Anteil in %
Akt Concordia Financial Group Ltd.		18'400		18'400	0			
Akt Daifuku Co Ltd			25'800	25'800	0			
Akt Dai Nippon Printing Co Ltd		4'600	18'100	22'700	0			
Akt Daito Trust Construction Co Ltd		4'600	1'200	5'800	0			
Akt Dexerials Corp		6'600	7'500	14'100	0			
Akt DOWA HOLDINGS Co Ltd		3'300		3'300	0			
Akt EXEO Grp Inc		11'800		11'800	0			
Akt Fast Retailing Co			400	400	0			
Akt Financial Partners Grp Co.,Ltd			8'700	8'700	0			
Akt Furukawa-Sky Aluminum Corp			2'600	2'600	0			
Akt Fuyo General Lease Co Ltd			4'000	4'000	0			
Akt Goldwin Inc			1'700	1'700	0			
Akt H2O RETAILING CORP		5'800	8'300	14'100	0			
Akt Haseko Corp			6'100	6'100	0			
Akt Honda Motor Co Ltd		7'600		7'600	0			
Akt HOSHIZAKI Corp			2'700	2'700	0			
Akt HOYA PENTAX HD		1'500	200	1'700	0			
Akt Inabata&Co Ltd		3'400	300	3'700	0			
Akt Isetan Mitsukoshi Holdings Ltd			5'300	5'300	0			
Akt Isuzu Motors Ltd		5'700	43'300	49'000	0			
Akt Itochu Corp		26'700		26'700	0			
Akt J. FRONT RETAIL			32'500	32'500	0			
Akt Japan Post Bank		12'700		12'700	0			
Akt JX Holdings Inc		26'800		26'800	0			
Akt K'SHoldings Corp			9'200	9'200	0			
Akt Kaneka Corp			3'600	3'600	0			
Akt Kansai Electric Power Co Inc		6'100		6'100	0			
Akt Kansai Paint Co Ltd		24'500		24'500	0			
Akt Kddi Corp		5'500	41'400	46'900	0			
Akt Keyence Corp		300	700	1'000	0			
Akt Kobe Steel Ltd		6'200	1'400	7'600	0			
Akt KOKUSAI ELECTRIC CORPORATION			5'200	5'200	0			
Akt Kokuyo Co Ltd		19'000		19'000	0			
Akt Kyowa Hakko Kogyo Ltd		11'100	17'600	28'700	0			
Akt Lintec Corp		3'600	5'000	8'600	0			
Akt LION Corp			10'400	10'400	0			
Akt MACNICA HLDGS Rg		16'800	3'100	19'900	0			
Akt Mazda Motor Corp		9'200		9'200	0			
Akt MEGMILK SNOW BRAND		4'200		4'200	0			
Akt Meiji Dairies		3'200	8'100	11'300	0			
Akt MIRAIT Holdings Corporation			5'400	5'400	0			
Akt MISUMI Group Inc			28'200	28'200	0			
Akt Mitsubishi Gas Chem		4'100	500	4'600	0			
Akt Mitsubishi Logistics Corp			12'400	12'400	0			
Akt Mitsui & Co Ltd		21'700	17'000	38'700	0			
Akt Mizuno Corp		2'000	7'900	9'900	0			
Akt Monex Beans Holding Inc		17'100	14'700	31'800	0			
Akt Morinaga&Co Ltd		6'300	300	6'600	0			
Akt Morinaga Milk Industry Co Ltd		3'300	1'000	4'300	0			
Akt Murata Manufacturing Co		3'700	31'600	35'300	0			
Akt Nagase & Co Ltd		5'800		5'800	0			
Akt NEC Networks & Systems Integration		5'600		5'600	0			
Akt Net One Systems Co Ltd		10'300		10'300	0			

Titel	Währung	Bestand per 01.10.2024	Kauf ¹⁾	Verkauf ^{1,2)}	Bestand per 30.09.2025	Kurs	Wert in JPY	Anteil in %
Akt NGK Spark Plug Co		23'000		23'000	0			
Akt Nihon Kohden Corp		5'800		5'800	0			
Akt Nippon Building Fund			146	146	0			
Akt Nippon Shinyaku Co Ltd.			12'200	12'200	0			
Akt Nippon Steel & Sumitomo		7'400	6'600	14'000	0			
Akt Nissui Corp		12'000	2'800	14'800	0			
Akt NOK Corp			6'400	6'400	0			
Akt Noritsu Koki Co Ltd			2'600	2'600	0			
Akt NS Solutions Corp			3'600	3'600	0			
Akt Orix Corp		10'000	1'000	11'000	0			
Akt Otsuka Shokai Co Ltd		8'600	4'700	13'300	0			
Akt Resona Holdings Inc			20'900	20'900	0			
Akt Sanrio Co. Ltd.			1'900	1'900	0			
Akt SCSK Corp.		7'700		7'700	0			
Akt Secom Co Ltd		2'200		2'200	0			
Akt Seiko Epson Corp		11'100	13'500	24'600	0			
Akt Seino Holdings Co Ltd		5'500	600	6'100	0			
Akt Seria Co Ltd		4'200		4'200	0			
Akt Seven & I Holdings Co Ltd			21'400	21'400	0			
Akt Shimadzu Corp			4'300	4'300	0			
Akt Shin-Etsu Chemical Co Ltd		4'000		4'000	0			
Akt SHIP HEALTH HOLDINGS INC - Registered Shs			5'000	5'000	0			
Akt SoftBank Corp		247'000		247'000	0			
Akt Sohgo Security Services Co Ltd		21'500		21'500	0			
Akt Sumitomo Chemical Co Ltd			38'200	38'200	0			
Akt Sumitomo Electric Industries Ltd		8'700		8'700	0			
AKt Sumitomo Heavy Industries Co Ltd		3'300		3'300	0			
Akt Suzuken Co Ltd		5'500		5'500	0			
Akt Suzuki Motor Corp			35'800	35'800	0			
Akt SWCC CORP			3'900	3'900	0			
Akt T&D Holdings Inc			4'900	4'900	0			
Akt Takasago Thermal Engineering Co Ltd			2'200	2'200	0			
Akt TDK Corp		17'000	42'300	59'300	0			
Akt TechnoPro Holdings Inc			8'400	8'400	0			
Akt Toho Pharmaceutical Co Ltd		6'200	1'900	8'100	0			
Akt Tokyo Steel Mfg Co Ltd			5'900	5'900	0			
Akt TOMY CO LTD		11'600	1'300	12'900	0			
Akt Toppan Printing Co Ltd		2'600	3'000	5'600	0			
Akt Toyo Suisan Kaisha Ltd		1'300	3'200	4'500	0			
Akt Trend Micro Inc			3'100	3'100	0			
Akt Tsubakimoto Chain Co			12'700	12'700	0			
Akt USEN-NEXT Holdings Co Ltd			6'600	6'600	0			
Akt Welcia Holdings Co Ltd		9'400		9'400	0			
Akt Yamaha Corp			32'600	32'600	0			
Akt ZENKOKU HOSHO CO LTD			2'300	2'300	0			
Akt ZOZO Inc			2'500	2'500	0			
TAKARA HOLDINGS Shs			20'200	20'200	0			
Total							6'728'406'520	66.63 %
Total Japan							6'728'406'520	66.63 %

Titel	Währung	Bestand per 01.10.2024	Kauf ¹⁾	Verkauf ^{1,2)}	Bestand per 30.09.2025	Kurs	Wert in JPY	Anteil in %
Kaimaninseln								
HKD								
Akt 3SBio Inc Unitary 144A/Reg S			36'500		36'500	30.00	20'826'331	0.21 %
Akt China Medical System Holdings Ltd		122'000	61'000	35'000	148'000	13.99	39'380'214	0.39 %
Akt Chow Thai Fook Jewellery Group Ltd			131'600		131'600	15.56	38'946'114	0.39 %
Akt CK Asset Holdings Limited			36'500		36'500	37.72	26'185'640	0.26 %
Akt Geely Automobile Holding Ltd			44'000		44'000	19.55	16'360'557	0.16 %
Akt Li Ning Company Ltd Rg			59'000		59'000	17.64	19'794'714	0.20 %
Akt SITC Intl Hldgs			29'000		29'000	29.96	16'524'885	0.16 %
Akt The United Laboratories International Holdings		92'000			92'000	15.02	26'281'879	0.26 %
Akt WH Group Ltd Unitary 144A		175'500			175'500	8.43	28'138'655	0.28 %
Akt Bosideng Intl Hldgs Ltd		156'000	42'000	198'000	0			
Akt Greentown China Holdings Ltd			102'000	102'000	0			
Akt MOBVISTA INC			125'000	125'000	0			
Akt Sino Biopharmaceutical Ltd			200'000	200'000	0			
Akt Want Want China Holdings Ltd		133'000		133'000	0			
Akt Wharf Real Estate Investment Company Limited			83'000	83'000	0			
Total							232'438'989	2.30 %
Total Kaimaninseln							232'438'989	2.30 %
Neuseeland								
NZD								
Akt Ebos Group Ltd			6'328		6'328	29.78	16'164'641	0.16 %
Akt Fisher & Paykel Helathcare Corp LTD			5'400	5'400	0			
Total							16'164'641	0.16 %
Total Neuseeland							16'164'641	0.16 %
Singapur								
SGD								
Akt DBS Group Holdings Ltd		17'350	22'900	14'900	25'350	51.15	148'766'250	1.47 %
Akt OCBC Corp Ltd		56'000	35'600	26'400	65'200	16.44	122'978'792	1.22 %
Akt Seatrium Rg			125'900		125'900	2.37	34'233'783	0.34 %
Akt Sembcorp Industries Ltd			21'200		21'200	6.02	14'642'430	0.15 %
Akt Singapore Airlines Ltd		16'000	5'500		21'500	6.52	16'082'993	0.16 %
Akt Singapore Telecom Ltd Board lot 1000			79'800		79'800	4.13	37'812'358	0.37 %
Akt United Oversea Land Ltd			20'000		20'000	7.81	17'920'984	0.18 %
Akt United Overseas Bank Ltd		21'400	16'000		37'400	34.58	148'380'697	1.47 %
Akt Venture Corporation Ltd		18'700			18'700	13.94	29'907'850	0.30 %
Akt CapitaLand Integrated Comm REIT		406'300		406'300	0			
Akt CapitaLand Investment Limited			46'600	46'600	0			
Akt Singapore Exchange Ltd			8'400	8'400	0			
Akt Wilmar International Ltd		31'500		31'500	0			
Total							570'726'137	5.65 %
Total Singapur							570'726'137	5.65 %
Vereinigte Staaten von Amerika								
USD								
Akt Futu Holdings Ltd ADR Repr 8 Shs-A- -A-			1'000	1'000	0			
Total							0	0.00 %

Titel	Währung	Bestand per 01.10.2024	Kauf ¹⁾	Verkauf ^{1,2)}	Bestand per 30.09.2025	Kurs	Wert in JPY	Anteil in %
Total Vereinigte Staaten von Amerika							0	0.00 %
Total Aktien, die an einer Börse gehandelt werden							10'013'505'753	99.16 %
Aktien, die an einem anderen, dem Publikum offen stehenden Markt gehandelt werden								
Japan	JPY							
Akt TSURUHA HOLDINGS INC			6'000		6'000	2'367.50	14'205'000	0.14 %
Akt Mebuki Financial Group Inc		26'100	5'700	31'800	0			
Total							14'205'000	0.14 %
Total Japan							14'205'000	0.14 %
Total Aktien, die an einem anderen, dem Publikum offen stehenden Markt gehandelt werden							14'205'000	0.14 %
Total Aktien							10'027'710'753	99.30 %
Total Wertpapiere							10'027'710'753	99.30 %
Bankguthaben								
Bankguthaben auf Sicht							33'676'741	0.33 %
Total Bankguthaben							33'676'741	0.33 %
Sonstige Vermögenswerte							68'561'016	0.68 %
Gesamtvermögen per 30.09.2025							10'129'948'511	100.31 %
Verbindlichkeiten							-31'751'470	-0.31 %
Nettovermögen per 30.09.2025							10'098'197'040	100.00 %
Anzahl der Anteile im Umlauf					401'350.434618			
Nettoinventarwert pro Anteil						JPY	25'161	
Wert der ausgeliehenen Wertpapiere (in Mio. JPY)								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.

Hinterlegungsstellen per 30.09.2025

Die Wertpapiere waren per Abschlussdatum bei den folgenden Hinterlegungsstellen deponiert:

SIX SIS AG

Standard Chartered Bank Hong Kong Office

Bericht des Wirtschaftsprüfers

über den Jahresbericht 2024/2025

Prüfungsurteil

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

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

Grundlage für das Prüfungsurteil

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

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

Wir sind der Auffassung, dass die von uns erlangten Prüfungsnotizen 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 Kontrollsysten, um Prüfungshandlungen zu planen, die unter den gegebenen Umständen angemessen sind, jedoch nicht mit dem Ziel, ein Prüfungsurteil zur Wirksamkeit des internen Kontrollsystens 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 Kontrollsysten, die wir während unserer Prüfung identifizieren.

PricewaterhouseCoopers AG

Andreas Scheibli

Liechtensteinischer Wirtschaftsprüfer
Leitender Revisor

Patricia Bösch

Liechtensteinische Wirtschaftsprüferin

St. Gallen, 19. Dezember 2025

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 (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 Berichterstellung erfolgen. Gegenüber dem Vorjahr erfolgten keine wesentlichen Veränderungen an den Vergütungsgrundsätzen mit Gültigkeit für das Kalenderjahr 2024.

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

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

Vergütung der Mitarbeitenden der Gesellschaft (Anm. 1)

Gesamtvergütung im abgelaufenen Kalenderjahr 2024	CHF	2.36-2.50 Mio.
davon feste Vergütung	CHF	2.09 Mio.
davon variable Vergütung (Anm. 2)	CHF	0.27-0.41 Mio.
Direkt aus Fonds gezahlte Vergütungen (Anm. 3)		keine
An Mitarbeitende bezahlte Carried Interests oder Performance Fees		keine
Gesamtzahl der Mitarbeitenden der Gesellschaft per 31.12.2024		20
Gesamtes verwaltetes Vermögen der Gesellschaft per 31.12.2024	Anzahl Teilfonds	Verwaltetes Vermögen
in OGAW	59	CHF 8'163 Mio.
in AIF	24	CHF 1'982 Mio.
Total	83	CHF 10'145 Mio.

Vergütung einzelner Mitarbeiterkategorien der Gesellschaft

Gesamtvergütung für "Identifizierte Mitarbeitende" (Anm. 4) der Gesellschaft im abgelaufenen Kalenderjahr 2024	CHF	1.35-1.46 Mio.
davon feste Vergütung	CHF	1.12 Mio.
davon variable Vergütung (Anm. 2)	CHF	0.23-0.34 Mio.
Gesamtzahl der Identifizierten Mitarbeitenden der Gesellschaft per 31.12.2024		9
Gesamtvergütung für andere Mitarbeitende der Gesellschaft im abgelaufenen Kalenderjahr 2024	CHF	1.01-1.03 Mio.
davon feste Vergütung	CHF	0.97 Mio.
davon variable Vergütung (Anm. 2)	CHF	0.05-0.07 Mio.
Gesamtzahl der anderen Mitarbeitenden der Gesellschaft per 31.12.2024		11

Anmerkungen

- 1 - Die Gesamtvergütung bezieht sich auf alle Mitarbeitenden der Gesellschaft inklusive Verwaltungsratsmitglieder. Die Offenlegung der Mitarbeitervergütung erfolgt im Einklang mit Art. 107 VO 231/2013 auf Ebene der Gesellschaft. Eine Allokation der tatsächlichen Arbeits- und Zeitaufwände auf einzelne Fonds kann nicht zuverlässig erhoben werden.
- 2 - Der ausgewiesene Betrag umfasst Cash Bonus sowie Aufschubinstrumente im Eigentum des Mitarbeitenden. Den Mitarbeitenden zugewiesenen Mitarbeiterbindungsinstrumenten wird der gegenwärtige Wert beigemessen.
- 3 - Es werden keine Vergütungen direkt aus den Fonds an Mitarbeitende bezahlt, da alle Vergütungen von der Gesellschaft vereinnahmt werden.
- 4 - Als "Identifizierte Mitarbeitende" gelten Mitarbeitende, deren berufliche Tätigkeit einen wesentlichen Einfluss auf das Risikoprofil der Gesellschaft oder die Risikoprofile der verwalteten Fonds ausüben. Im Einzelnen sind dies die Mitglieder der Leitungsorgane sowie andere Mitarbeitende auf demselben Vergütungsniveau, Risikoträger und die Inhaber von wesentlichen Kontrollfunktionen.

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

Die Verwaltungsgesellschaft hat die Portfolioverwaltung in Bezug auf folgenden Fonds

LLB Aktien Pazifik (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 2024 (Anm. 1)	CHF	6.18 Mio.
davon feste Vergütung	CHF	5.06 Mio.
davon variable Vergütung (Anm. 2)	CHF	1.12 Mio.

Gesamtzahl der Mitarbeitenden der VV-Gesellschaft per 31.12.2024 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.

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

Betreffend LLB Aktien Pazifik (JPY)

Wertpapierleihgeschäft¹⁾

Verwendete Vermögensgegenstände

Absolut (in Mio. JPY)	0.00
in % des Fondsvermögen	0.00 %
in % aller verleihibaren Vermögensgegenstände	0.00 %

Zehn grösste Gegenparteien²⁾

1. Name	Liechtensteinische Landesbank AG
1. Bruttovolumen offene Geschäfte (in Mio. JPY)	0.00
1. Sitzstaat	Liechtenstein

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

Bilateral

Geschäfte gegliedert nach Restlaufzeiten (in Mio. JPY)

unbefristet	0.00
-------------	------

Art und Qualität der erhaltenen Sicherheiten

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

Sicherheiten gegliedert nach Restlaufzeiten (in Mio. JPY)

unbefristet	0.00
-------------	------

Angabe zu Rendite und Kosten

Ertragsanteil des Fonds absolut	147'350.00
in % der Bruttoerträge	50.00 %
Ertragsanteil Dritter	147'350.00
in % der Bruttoerträge	50.00 %
Kostenanteil des Fonds absolut	0.00

Es erfolgt keine Weiterverwendung von erhaltenen Sicherheiten bei Wertpapierfinanzierungsgeschäften

Zehn grösste Sicherheitenaussteller, bezogen auf alle Wertpapierfinanzierungsgeschäfte²⁾

1. Name	Liechtensteinische Landesbank AG
1. Volumen empfangene Sicherheiten (in Mio. JPY) (105 % der verwendeten Vermögensgegenstände)	0.00

Verwahrer / Kontoführer von empfangenen Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften

Gesamtzahl Verwahrer / Kontoführer	
1. Name	
1. Verwahrter Betrag absolut (in Mio. JPY)	0.00

Verwahrrart begebener Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften

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

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

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 soziale 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 Wirtschaftstätigkeit en. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomie-konform 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 (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: ___%

Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es ___% an nachhaltigen Investitionen

- 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

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 **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: ___%

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 2025 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.

Mit
Nachhaltigkeits-
indikatoren wird
gemessen,
inwieweit die mit
dem Finanz-
produkt
beworbenen
ökologischen oder
sozialen Merkmale
erreicht werden.

Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Im Geschäftsjahr 2025 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):

Nachhaltigkeitsindikator	In %
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,	0.1%

Erwachsenenunterhaltung, Kohle in der thermischen Verwendung sowie Schieferöl oder -gas erwirtschaften.

Direktanlagen in Unternehmen mit sehr schwerwiegenden Kontroversen, d.h. mit einem MSCI ESG Controversy Flag auf Stufe "Rot" (Red Flag). 0%

Positivselektion

Direktanlagen in Wertpapiere von Unternehmen und Institutionen, die den drei ESG-Themengebieten (Umwelt, Soziales und gute Unternehmensführung) substanzielle 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 Produkte 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 getätigten wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

Das Finanzprodukt strebt keine nachhaltigen Investitionen im Sinne der SFDR an und somit werden keine spezifischen Nachhaltigkeitsziele verfolgt. Entsprechend kann kein Beitrag zu solchen Zielen ausgewiesen werden.

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

Das Finanzprodukt strebt keine nachhaltigen Investitionen im Sinne der SFDR an. Entsprechend wurden keine ökologisch oder sozial nachhaltige Anlageziele erheblich geschädigt.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen werden im Rahmen des Anlageprozesses gemäss dem LLB Nachhaltigkeitsansatz (Positiv- und Negativselektion) berücksichtigt.

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:

Gemäss dem LLB Nachhaltigkeitsansatz sind Direktinvestments in Wertpapiere von Unternehmen und Institutionen, die gegen wichtige inter- oder nationale Normen verstossen oder in kontroversen Branchen tätig sind, ausgeschlossen.

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 Bestechung.

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.

Nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren		Auswirkungen 2024	Auswirkungen 2025
Klimaindikatoren und andere umweltbezogene Indikatoren			
Treibhausgasemissionen			
1. THG-Emissionen [in tCO2]	Scope-1-Treibhausgasemissionen Scope-2-Treibhausgasemissionen Scope-3-Treibhausgasemissionen THG-Emissionen insgesamt	316'927.77 139'101.43 4'062'762.36 4'518'791.56	307'349.90 129'955.69 5'767'135.18 6'204'440.77
2. CO2-Fussabdruck [in tCO2/EUR 1 Mio. EVIC]	CO2-Fußabdruck	647.28	706.35
3. THG-Emissionsintensität der Unternehmen, die investiert wird [in tCO2/EUR 1 Mio. Umsatz]	THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird	987.14	1'035.83
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	0.96	0.94
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	84.30	80.89
6. Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren [in GWh/EUR 1 Mio. Umsatz]	Energieverbrauch klimaintensiv A Energieverbrauch klimaintensiv B Energieverbrauch klimaintensiv C Energieverbrauch klimaintensiv D Energieverbrauch klimaintensiv E Energieverbrauch klimaintensiv F Energieverbrauch klimaintensiv G Energieverbrauch klimaintensiv H Energieverbrauch klimaintensiv L	0.00 0.07 0.55 0.02 0.00 0.05 0.21 0.04 0.04	0.00 0.07 0.61 0.03 0.00 0.05 0.16 0.03 0.03
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	0.68	0.93
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	0.87	0.63
12. Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle [in Prozent]	Durchschnittliches unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle bei den Unternehmen, in die investiert wird	19.80	21.59
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	25.04	26.36
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 tCO2/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	0.86	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	1.00	1.00

Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?



Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die der größte Anteil der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel:
01.10.2024 – 30.09.2025

Grösste Investitionen	Sektor	In % des NAV	Land
Reg Shs Sompo Holdings, Inc.	Erbringung von Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	2.7	JP
Reg Shs Mitsubishi UFJ Financial Grp Inc	Erbringung von Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	2.2	JP
Reg Shs Oversea-Chinese Banking Corporation Ltd	Erbringung von Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	1.9	SG
Reg Shs Shionogi&Co Ltd	Verarbeitendes Gewerbe/Herstellung von Waren	1.8	JP
Reg Shs Komatsu Ltd	Verarbeitendes Gewerbe/Herstellung von Waren	1.8	JP
Reg Shs Recruit Holdings Co.Ltd.	Erbringung von sonstigen wirtschaftlichen Dienstleistungen	1.7	JP
Reg Shs CANON INC	Verarbeitendes Gewerbe/Herstellung von Waren	1.5	JP
Reg Shs Hitachi Ltd	Information und Kommunikation	1.4	JP
Reg Shs JB Hi-Fi Ltd	Handel; Instandhaltung und Reparatur von Kraftfahrzeugen	1.4	AU
Reg Shs Tokio Marine Holdings Inc	Erbringung von Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	1.4	JP
Reg Shs Commonwealth Bank of Australia	Erbringung von Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	1.4	AU
Reg Shs United Overseas Bank Ltd	Erbringung von Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	1.4	SG

Reg Shs National Australia Bank Ltd	Erbringung von Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	1.3	AU
Reg Shs Nintendo Co Ltd	Verarbeitendes Gewerbe/Herstellung von Waren	1.3	JP
Reg Shs Nitto Denko	Verarbeitendes Gewerbe/Herstellung von Waren	1.3	JP



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Wie sah die Vermögensallokation aus?



#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Sektor	Teilsektor	In % des NAV
	Verarbeitendes Gewerbe/Herstellung von Waren	36.30
	Maschinenbau	7.56
	Herstellung von Datenverarbeitungsgeräten, elektronischen und optischen Erzeugnissen	5.91
	Herstellung von pharmazeutischen Erzeugnissen	4.94
	Herstellung von Kraftwagen und Kraftwagenteilen	3.74
	Herstellung von Gummi- und Kunststoffwaren	2.95
	Herstellung von elektrischen Ausrüstungen	1.91
	Herstellung von chemischen Erzeugnissen	1.37
	Herstellung von Holz-, Flecht-, Korb- und Korkwaren (ohne Möbel)	1.17
	Herstellung von Metallerzeugnissen	0.99
	Herstellung von sonstigen Waren	0.91
	Herstellung von Nahrungs- und Futtermitteln	0.79
	Metallerzeugung und -bearbeitung	0.76
	Sonstiger Fahrzeugbau	0.58
	Herstellung von Leder, Lederwaren und Schuhen	0.56
	Getränkeherstellung	0.53

Kokerei und Mineralölverarbeitung	0.50
Herstellung von Möbeln	0.40
Herstellung von Glas und Glaswaren, Keramik, Verarbeitung von Steinen und Erden	0.38
Herstellung von Druckerzeugnissen; Vervielfältigung von bespielten Ton-, Bild- und Datenträgern	0.18
Reparatur und Installation von Maschinen und Ausrüstungen	0.09
Herstellung von Bekleidung	0.08
Erbringung von Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	27.51
Erbringung von Finanzdienstleistungen	18.07
Versicherungen, Rückversicherungen und Pensionskassen (ohne Sozialversicherung)	7.98
Mit Finanz- und Versicherungsdienstleistungen verbundene Tätigkeiten	1.46
Handel; Instandhaltung und Reparatur von Kraftfahrzeugen	9.72
Einzelhandel (ohne Handel mit Kraftfahrzeugen)	6.22
Grosshandel (ohne Handel mit Kraftfahrzeugen und Krafträder)	3.42
Handel mit Kraftfahrzeugen; Instandhaltung und Reparatur von Kraftfahrzeugen	0.08
Information und Kommunikation	9.22
Erbringung von Dienstleistungen der Informationstechnologie	4.08
Informationsdienstleistungen	1.70
Telekommunikation	1.53
Verlagswesen	1.29
Rundfunkveranstalter	0.54
Herstellung, Verleih und Vertrieb von Filmen und Fernsehprogrammen; Kinos; Tonstudios und Verlegen von Musik	0.08
Bergbau und Gewinnung von Steinen und Erden	4.34
Erzbergbau	3.24
Gewinnung von Erdöl und Erdgas	1.02
Kohlenbergbau	0.08
Baugewerbe/Bau	2.97
Hochbau	2.39
Tiefbau	0.36
Vorbereitende Baustellenarbeiten, Bauinstallation und sonstiges Ausbaugewerbe	0.21
Erbringung von sonstigen wirtschaftlichen Dienstleistungen	2.70
Vermittlung und Überlassung von Arbeitskräften	2.38
Wach- und Sicherheitsdienste sowie Detekteien	0.21
Vermietung von beweglichen Sachen	0.11
Energieversorgung	1.94
Energieversorgung	1.94
Verkehr und Lagerei	1.91
Luftfahrt	1.23
Schifffahrt	0.31
Landverkehr und Transport in Rohrfernleitungen	0.29
Lagerei sowie Erbringung von sonstigen Dienstleistungen für den Verkehr	0.08
Grundstücks- und Wohnungswesen	1.75
Grundstücks- und Wohnungswesen	1.75
Erbringung von freiberufl., wissenschaftl. und techn. Dienstleistungen	1.13
Werbung und Marktforschung	0.66
Verwaltung und Führung von Unternehmen und Betrieben; Unternehmensberatung	0.46
Keine NACE-Klassifikation verfügbar	0.44
	0.44
Gesundheits- und Sozialwesen	0.07
Gesundheitswesen	0.07

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 Abfallsorgungs-vorschriften.

Ermöglichte Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichtend 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 Treibhaus-gasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.



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

Der Fonds verpflichtet sich nicht in taxonomiekonforme nachhaltige Anlagen mit einem Umweltziel zu investieren. Der geringe Umfang der aktuell zur Verfügung stehenden Daten (0% des Fondsvermögens) lassen keine verlässliche Aussage zum Anteil der Investitionen in taxonomiekonforme nachhaltige Anlagen mit einem Umweltziel zu.

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

Ja:

In fossiles Gas

In Kernenergie

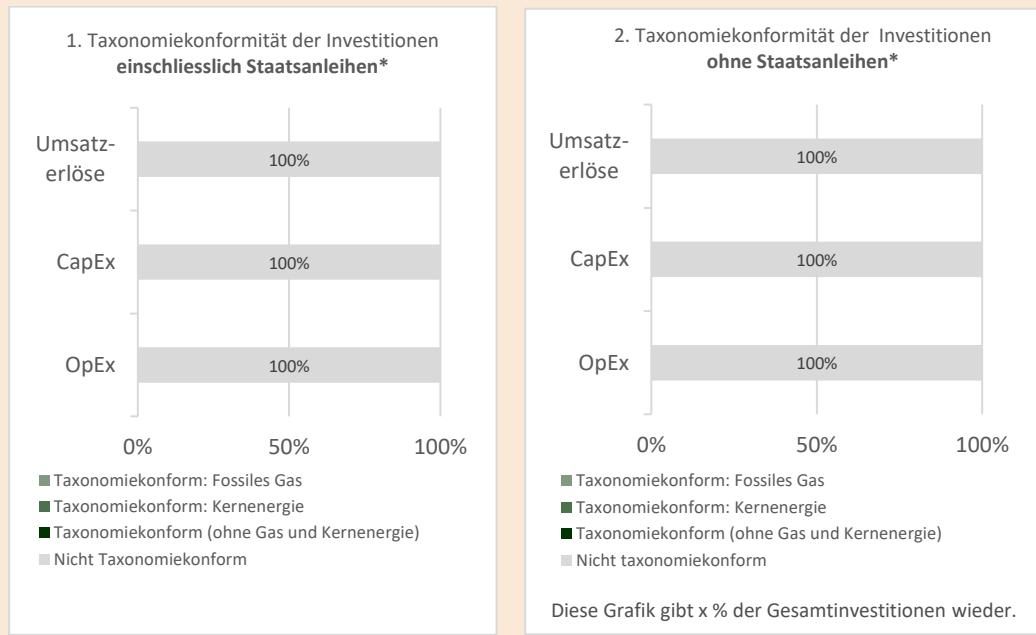
Nein

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.

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.

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen 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 ermögliche Tätigkeiten geflossen sind?**

Der geringe Umfang der aktuell zur Verfügung stehenden Daten (0% der Positionen) lassen keine verlässliche Aussage zum Anteil der Investitionen in Übergangstätigkeiten und ermögliche Tätigkeiten zu.

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

Der geringe Umfang der aktuell zur Verfügung stehenden Daten (0% des Fondsvermögens) lassen keine verlässliche Aussage zum Anteil der EU-Taxonomiekonformen Investitionen zu und entsprechend ist kein Vergleich mit früheren Bezugsräumen möglich.

 sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht** berücksichtigen.



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

Der geringe Umfang der aktuell zur Verfügung stehenden Daten (0% des Fondsvermögens) lassen keine verlässliche Aussage zum Anteil der nicht-EU-Taxonomiekonformen Investitionen mit einem Umweltziel zu.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Aktuell stehen keine Daten zur Verfügung, die den Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen ausweisen könnten.



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 Mindestschutzwürdigkeiten.

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 Tätigung 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 184 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.



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

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?**
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
Bahnhofstrasse 74
8001 Zürich, Schweiz

Zahlstelle in der Schweiz

LLB (Schweiz) AG
Zürcherstrasse 3
8730 Uznach, Schweiz

Einrichtung / Kontaktstelle für Deutschland

LLB Fund Services AG
Äulestrasse 80
9490 Vaduz, Fürstentum Liechtenstein

Kontaktstelle für Österreich

LLB Fund Services AG
Äulestrasse 80
9490 Vaduz, Fürstentum Liechtenstein