

Jahresbericht 30. September 2024

# LLB Impact Climate Aktien Global Passiv (USD)

# 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 .....	10
Tracking Error / Tracking Difference .....	11
Fondsdaten.....	12
Vermögensrechnung per 30.09.2024 .....	13
Ausserbilanzgeschäfte per 30.09.2024.....	13
Erfolgsrechnung vom 01.10.2023 bis 30.09.2024 .....	14
Verwendung des Erfolgs.....	14
Veränderung des Nettovermögens vom 01.10.2023 bis 30.09.2024 .....	15
Entwicklung der Anteile vom 01.10.2023 bis 30.09.2024.....	16
Entschädigungen .....	17
Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe .....	18
Hinterlegungsstellen per 30.09.2024.....	31
Bericht des Wirtschaftsprüfers.....	32
Offenlegung Vergütungsinformationen (ungeprüft) .....	35
Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 9 Absätze 1 bis 4a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 5 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten (ungeprüft) .....	37
Adressen .....	52

# Organisation

<b>Rechtsform</b>	Kollektivtreuhänderschaft
<b>Typ</b>	OGAW gemäss Gesetz über bestimmte Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren (UCITSG), Umbrella-Konstruktion mit verschiedenen Teilfonds
<b>Verwaltungsgesellschaft</b>	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
<b>Verwaltungsrat</b>	Natalie Flatz, Präsidentin Dr. Stefan Rein, Vizepräsident Dr. Thomas Vock, Mitglied
<b>Geschäftsleitung</b>	Bruno Schranz, Vorsitzender Silvio Keller, Mitglied Patric Gysin, Mitglied
<b>Verwahrstelle</b>	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
<b>Wirtschaftsprüfer</b>	PricewaterhouseCoopers AG, St. Gallen
<b>Vermögensverwalter</b>	LLB Asset Management AG, Vaduz
<b>Auskunft und Verkauf</b>	Liechtensteinische Landesbank AG (Tel. +423 236 88 11) und deren Geschäftsstellen
<b>Zahlstelle und Vertriebsstelle</b>	Liechtensteinische Landesbank AG, Vaduz
<b>Vertreter für die Schweiz</b>	LLB Swiss Investment AG, Zürich
<b>Zahlstelle in der Schweiz</b>	LLB (Schweiz) AG, Uznach
<b>Einrichtung / Kontaktstelle für Deutschland</b>	LLB Fund Services AG, Vaduz
<b>Kontaktstelle für Österreich</b>	LLB Fund Services AG, Vaduz

## Publikationen / Informationen an die Anleger

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

Sämtliche Mitteilungen an die Anleger, auch über die Änderungen des Treuhandvertrages und des Anhangs A „Fonds im Überblick“ werden auf der Web-Seite des LAFV Liechtensteiner Anlagefondsverband ([www.lafv.li](http://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](http://www.llb.li) veröffentlicht. Hierzu zählen eine Beschreibung der Berechnungsmethoden für Vergütungen und sonstigen Zuwendungen an bestimmte Kategorien von Angestellten sowie die Identität der für die Zuteilung der Vergütung und sonstigen Zuwendungen zuständigen Personen. Auf Wunsch des Anlegers werden ihm die Informationen von der Verwaltungsgesellschaft ebenfalls in Papierform kostenlos zur Verfügung gestellt.

Der Nettoinventarwert sowie der Ausgabe- und Rücknahmepreis der Anteile des OGAW bzw. der Anteilsklasse werden an jedem Bewertungstag auf der Web-Seite des LAFV Liechtensteiner Anlagefondsverband ([www.lafv.li](http://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](http://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](http://www.fundinfo.com)

Österreich

Preisveröffentlichungen und Publikationsorgan: elektronische Plattform [www.fundinfo.com](http://www.fundinfo.com)

## Bewertungsgrundsätze

Das jeweilige Nettofondsvermögen wird nach folgenden Grundsätzen bewertet:

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

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

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

## Bericht über die Tätigkeiten des abgelaufenen Geschäftsjahres

In der abgelaufenen Berichtsperiode konnte sich der LLB Impact Climate Aktien Global Passiv Fonds fulminant entwickeln. Im Einklang mit dem zugrundeliegenden Index, dem MSCI World Climate Paris Aligned Net USD, konnte eine Rendite von mehr als 35 % erzielt werden. Diese sehr erfreuliche Entwicklung hat mehrere Ursachen, vor allem aber die hohen Portfoliogewichtungen von US-Aktien sowie des IT-Sektors. Beides sind Bereiche, die sich aufgrund der Rallye des US-Tech-Sektors im Zuge der neuesten Errungenschaften im Bereich der künstlichen Intelligenz (KI) überdurchschnittliche Kurssteigerungen vorweisen konnten. Hinzu kommt eine Portfoliogewichtung entsprechend der Marktkapitalisierung, die positiv zur beobachteten Wertsteigerung beigetragen hat, da es vor allem die Mega-Caps wie bspw. Nvidia, Amazon oder Meta waren, welche die grössten Performancezuwächse verzeichnen konnten. In Summe also ein sehr positives Umfeld, das dazu geführt hat, dass der LLB Impact Climate Aktien Global Passiv wieder die Performance des Stammindezes, dem MSCI World Net Total Return signifikant übertraf (um rund 2.8 Prozentpunkte). Das Fondsmanagement basiert auf dem Konzept des "optimierten Samplings", das es ermöglicht, den Tracking Error des replizierten Index gering zu halten und gleichzeitig den Turnover und damit die Handelskosten zu reduzieren. Weiters nimmt das Fondsmanagement an möglichst vielen Abstimmungen im Zuge von Aktionärsversammlungen teil, um die Interessen der Anleger umfassend zu wahren und die Aktionärsrechte im Einklang mit den Nachhaltigkeitszielen auszuüben.

## Angelegenheiten mit besonderer wirtschaftlicher oder rechtlicher Bedeutung

Die LLB Fund Services AG, Vaduz, als Verwaltungsgesellschaft und die Liechtensteinische Landesbank AG, Vaduz, als Verwahrstelle des rubrizierten Anlagefonds haben beschlossen, beim Fonds Änderungen vorzunehmen.

Am 21. Juni 2024 hat die Finanzmarktaufsicht Liechtenstein (FMA) die konstituierenden Dokumente des OGAW genehmigt und den Prospekt zur Kenntnis genommen. Die konstituierenden Dokumente und der Prospekt sind am 5. August 2024 in Kraft getreten.

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

### 1. Anpassung der Wirtschaftsprüfers-Adresse des OGAW

### 2. Eine Aktualisierung der produktspezifischen ESG Offenlegungspflichten unter:

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

### 3. Anpassung der Valuta Ausgabe- und Rücknahmetag:

Bei den untenstehenden Teilfonds wurde das folgende Wording eingepflegt:

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

Vormals Valuta Ausgabe- und Rücknahmetag (T+2)

Zwei Bankgeschäftstage nach Berechnung des Nettoinventarwertes/NAV

neu Valuta Ausgabe- und Rücknahmetag (T+3)

Drei Bankgeschäftstage nach Bewertungstag

Bei den untenstehenden Teilfonds wurde folgende Anpassung eingepflegt:

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

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

#### **4. Vereinigung von Anteilsklassen:**

Die Anteilsklassen werden wie folgt miteinander vereinigt:

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

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

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

Das Profil des typischen Anlegers wurde wie folgt abgeändert.

[...]

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

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

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

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

## Währungstabelle

				USD
Australien	AUD	1	=	0.692565
Dänemark	DKK	100	=	15.016094
EWU	EUR	1	=	1.119600
Grossbritannien	GBP	1	=	1.340148
Hongkong	HKD	100	=	12.878883
Israel	ILS	100	=	26.984164
Japan	JPY	100	=	0.700538
Kanada	CAD	1	=	0.739840
Neuseeland	NZD	1	=	0.635559
Norwegen	NOK	100	=	9.516766
Schweden	SEK	100	=	9.907964
Schweiz	CHF	1	=	1.186143
Singapur	SGD	1	=	0.780644

# Anlagepolitik / Anlageziel und -strategie

## Anlageziel

Das Anlageziel dieses Teilfonds besteht darin, nach dem Grundsatz der Risikostreuung in ein breit diversifiziertes globales Aktienportfolio zu investieren und dadurch eine möglichst hohe Gesamterrendite zu erwirtschaften.

Die Anlagepolitik ist auf eine wachstumsorientierte Strategie (Kapitalwachstum) bei gleichzeitiger Optimierung der Risiken ausgerichtet.

Der Teilfonds bietet Investoren die Möglichkeit, über ein den Verlauf des Indexes "Morgan Stanley Capital International (MSCI) World Climate Paris Aligned Net USD Index" in USD (der "Index") spiegelndes Vehikel an der Entwicklung des Welt-Aktienmarktes teilzuhaben. Von Morgan Stanley Capital International zur Aufnahme in den "Index" angekündigte Aktien können in der Höhe ihres voraussichtlichen Gewichts im Index aufgestockt werden. Der Teilfonds zielt auf die Reduzierung von CO<sub>2</sub>-Emissionen gemäss Artikel 9 Abs. 3 der Verordnung (EU) 2019/2088 über nachhaltigkeitsbezogenen Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor ab und leistet somit einen wesentlichen Beitrag zum Klimaschutz gem. Artikel 9 Bst. a) VO (EU) 2020/852 sowie zur Anpassung an den Klimawandel gemäss Artikel 9 Bst. b) VO (EU) 2020/852.

Das Ziel dieses Teilfonds – analog zum Index – besteht darin, zu versuchen, die Performance weltweit in diesem Aktienindex enthaltener Unternehmen mit einem Fokus auf nachhaltigen Anlageüberlegungen, die durch das Pariser Übereinkommen bestimmt werden und durch spezifische Ausschlüsse von Unternehmen, die an umstrittenen Waffen, Kontroversen in den Bereichen Umwelt, Soziales und Unternehmensführung, Tabak, Umweltschäden, Förderung von Kraftwerkskohle, Öl- und Gasaktivitäten sowie der Stromerzeugung beteiligt sind, nachzubilden. Der Index wurde nach einem Optimierungsprozess aus dem Stammindeks abgeleitet und ist so konzipiert, dass er sich an den Dekarbonisierungs-Pfaden orientiert, die erforderlich sind, um das im Pariser Abkommen angestrebte Ziel des globalen Temperaturanstiegs um 1.5 Grad Celsius zu erreichen. Der Indexanbieter ist bestrebt, diese Ausrichtung zu erreichen, indem er Unternehmen übergewichtet, die sich auf einem glaubwürdigen Weg zur Dekarbonisierung befinden oder grüne Lösungen anbieten, während er im Gegensatz dazu diejenigen Unternehmen untergewichtet, die schlecht für den Übergang zu einer kohlenstoffärmeren Wirtschaft positioniert sind, und indem er das Engagement gegenüber den wachsenden physischen Risiken begrenzt. Es ist davon auszugehen, dass das daraus resultierende Engagement im Finanzinstrument im Hinblick auf die Klimakriterien nicht nur höher als beim breiten Aktienindex ausfällt, sondern auch viele weitere klimabezogene, soziale und Unternehmensführungsaspekte im Sinne einer nicht belastenden Wirkung in die Analyse mit eingehen.

## Anlagepolitik

Um dieses Anlageziel zu erreichen, besteht die Anlagepolitik des Fonds darin, zu versuchen, die Performance dieses Index in Übereinstimmung mit dem Prospekt so genau wie möglich nachzubilden, während die Performance-Differenz zwischen dem Fonds und dem Index so weit wie möglich minimiert werden soll.

Durch die Verfolgung dieses Anlageziels und das Engagement in den Klimakriterien (Reduzierung von CO<sub>2</sub>-Emissionen), die durch diesen Index angestrebt werden, setzt sich der Fonds nachhaltige Investitionen zum Ziel.

Das Portfolio wird systematisch auf der Basis des Referenzindex indiziert. Als Indexierungsmethode wurde das "optimierte Sampling" gewählt. Somit braucht der Fonds nicht alle im Referenzindex enthaltenen Titel zu halten. Das Risiko des Fonds gegenüber dem Referenzindex wird ständig kontrolliert. Aufgrund dieser Kontrolle müssen von Zeit zu Zeit Transaktionen getätigt werden, um das relative Risiko der Fondsgrösse entsprechend anzupassen. Für die im Portfolio enthaltenen Aktien wurde keine Mindest- oder Höchstzahl festgelegt. Diese durch Nettokäufe oder -verkäufe von Fondsanteilen, Änderungen in der Zusammensetzung des Referenzindex oder andere Ereignisse bedingten Adjustierungen werden mit Hilfe verschiedener Risikomodelle für Aktien und einer die Transaktionskosten berücksichtigenden Optimierungstechnik vorgenommen. Der Teilfonds kann in eine für den Index repräsentative Auswahl übertragbarer Wertpapiere investieren, wobei deren Gewichtung innerhalb der Anlage von ihrer Gewichtung im Index abweichen kann. Darüber hinaus kann der Teilfonds in Wertpapiere investieren, die nicht Bestandteil des Index sind. Diese Titel erfüllen aber die Eigenschaften, die unter dem Punkt "Nachhaltigkeit" in diesem Absatz beschrieben sind.

Weitere Einzelheiten zur Zusammensetzung des Index und zu seiner Berechnungsmethodik (einschliesslich der Informationen zu dem Verfahren, das der Indexanbieter anzuwenden hat, falls die Gewichtung eines bestimmten Titels die zulässigen Anlagebeschränkungen überschreitet) sind den nachfolgend genannten Websites zu entnehmen: <https://www.msci.com/index-methodology>, <https://www.msci.com/esg/climate-paris-aligned-indexes> und <https://www.msci.com/equity-fact-sheet-search>.

Eine vorübergehende Nichtverfügbarkeit bestimmter Wertpapiere am Markt oder andere ausserordentliche Umstände können zu einer Abweichung von der genauen Index-Wertentwicklung führen. Darüber hinaus entstehen dem Fonds bei Nachbildung des zugrunde liegenden Index Transaktionskosten und sonstige Kosten, Gebühren oder Steuern und Abgaben, die bei Berechnung des Index keine Berücksichtigung finden. Dies führt dazu, dass der Fonds die Entwicklung des zugrunde liegenden Index nicht vollständig abbilden kann. Um das Anlageziel der Nachbildung der Indexperformance umzusetzen, kann der Fonds in Ausnahmesituationen auch Wertpapiere halten, die nicht in seinem Index enthalten sind, darunter beispielsweise Wertpapiere, bezüglich derer angekündigt wurde oder angenommen wird, dass sie in Kürze in den Index aufgenommen werden. In einem derartigen Fall kann die durch diese ausgewählten Wertpapiere vermittelte Engagement in Bezug auf die Klimakriterien nicht garantiert werden. Ferner kann der Fonds – zur besseren Nachbildung des Index – in Wertpapiere investieren, die nicht im Index enthalten sind, wenn das Fondsmanagement der Auffassung ist, dass diese Wertpapiere die Klimakriterien erfüllen und eine ähnliche Rendite wie bestimmte im Index enthaltene Wertpapiere bieten. Der Fonds kann sich die höheren Anlagegrenzen zunutze machen, die für bestimmte indexnachbildende Fonds erlaubt sind, wie in Absatz 11 des Abschnitts „Anlagegrenzen“ des Prospekts beschrieben. Diese Grenzen könnten beispielsweise unter aussergewöhnlichen Marktbedingungen, im Falle einer erhöhten Allokation eines Emittenten im Index, aus Gründen einer Fusion oder durch die Ausübung von Zeichnungsrechten zum Einsatz kommen.

Zur Nachbildung des zugrunde liegenden Index wird angestrebt, dass das Asset Management wesentliche Änderungen in der Zusammensetzung und Gewichtung des zugrunde liegenden Index nachvollzieht.



Es liegt im Ermessen des Fondsmanagements, zu beurteilen, in welchem Zeitrahmen der Fonds angepasst werden soll und ob eine Anpassung unter Beachtung des Anlageziels angemessen ist.

Der Tracking Error wird definiert als die annualisierte Standardabweichung der Differenz zwischen den Renditen eines Fonds und des zugrunde liegenden Index. Der erwartete Tracking Error des Fonds bezieht sich auf die monatlichen Nettogesamtrenditen des Fonds und des zugrunde liegenden Index über einen Zeitraum von 3 Jahren.

Der voraussichtliche Tracking Error für den Fonds beträgt 1.0 %.

Die im Namen des Teilfonds enthaltene Währungsbezeichnung (Referenzwährung) weist lediglich auf die Währung hin, in welcher der Nettoinventarwert des Teilfonds berechnet wird, und nicht auf die Anlagewährung des Teilfonds. Die Anlagen erfolgen in den Währungen, welche sich für die Wertentwicklung des Teilfonds optimal eignen.

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 Aktienquote des Teilfonds beträgt immer mind. 51 %.

### Nachhaltigkeit

Beim Teilfonds handelt es sich um ein Produkt nach Artikel 9 der Verordnung (EU) 2019/2088 über nachhaltigkeitsbezogenen Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor auch "dark green" Produkt genannt. Informationen über die nachhaltigen Investitionen des Produkts sind im Anhang des Prospekts enthalten.

Der "Index" wurde gemäss Artikel 9 der Verordnung (EU) 2019/2088 über nachhaltigkeitsbezogenen Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor als Referenzwert bestimmt.

Investitionen in Kollektivanlagen erfolgen vorzugsweise in Produkte nach Art. 8 oder 9 der Verordnung (EU) 2019/2088 über nachhaltigkeitsbezogenen Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor oder in Produkte von Verwaltungsgesellschaften, die Mitglied der UNPRI sind und einen nachvollziehbaren Nachhaltigkeitsansatz aufweisen. Da mindestens 90 % der Wertpapiere die Klimakriterien gemäss MSCI ESG Research erfüllen, können maximal 10 % des Wertpapiervermögens des Teilfonds in nicht geratete Titel investiert werden.

Mit dem Finanzprodukt wird ein nachhaltiges Anlageziel verfolgt. Die Informationen über das Umweltziel/die Umweltziele und den Umfang der nachhaltigen Investitionen werden im Anhang III des Prospekts publiziert.

Bei diesem Finanzprodukt werden die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (PAI) berücksichtigt. Informationen über die Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren sind im Anhang V "Regelmässige Informationen zu den in Artikel 9 Absätze 1 bis 4a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 5 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten" dieses Dokuments enthalten.

**Informationen über die nachhaltigen Ziele sind im Anhang "Vorvertragliche Informationen zu den in Artikel 9 Absätze 1 bis 4a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 5 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten" des Prospekts 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).

Weitere Informationen sind im Anhang C des Prospekts "Offenlegung nachhaltigkeitsbezogener Produkte" abrufbar sowie unter <https://llb.li/de/die-llb/nachhaltigkeit/regulatorik/offenlegung>.

## Entwicklung von Schlüsselgrössen

### Klasse CHF P

Datum	Anzahl Anteile	Nettovermögen in Mio. USD	Nettoinventarwert pro Anteil in CHF	Performance
09.09.2022	836	0.1	100.00	
30.09.2022	941	0.1	90.15	-9.85 %
30.09.2023	10'375	1.2	101.29	12.36 %
30.09.2024	0	0.0	0.00	n/a

**Klasse EUR P**

Datum	Anzahl Anteile	Nettovermögen in Mio. USD	Nettoinventarwert pro Anteil in EUR	Performance
09.09.2022	1'100	0.1	100.00	
30.09.2022	55'981	5.0	91.06	-8.94 %
30.09.2023	127'004	13.6	101.17	11.10 %
30.09.2024	227'784	32.9	128.89	27.40 %

**Klasse LLB**

Datum	Anzahl Anteile	Nettovermögen in Mio. USD	Nettoinventarwert pro Anteil in USD	Performance
16.02.2022	338'500	338.5	1'000.00	
30.09.2022	365'122	283.8	777.18	-22.28 %
30.09.2023	349'220	329.2	942.61	21.29 %
30.09.2024	343'204	437.5	1'274.69	35.23 %

**Klasse USD P**

Datum	Anzahl Anteile	Nettovermögen in Mio. USD	Nettoinventarwert pro Anteil in USD	Performance
24.02.2022	102'007	10.2	100.00	
30.09.2022	2'986'737	242.9	81.33	-18.67 %
30.09.2023	1'834'613	180.2	98.20	20.74 %
30.09.2024	1'591'704	210.4	132.21	34.63 %

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

## Historische Fondsp performance

Fonds / Klasse	Währung	01.10.2023 bis 30.09.2024	2023	2021 bis 2023 Kumuliert <sup>1)</sup>	2021 bis 2023 Annualisiert <sup>1)</sup>
LLB Impact Climate Aktien Global Passiv (USD) Klasse EUR P	EUR	27.40 %	20.85 %	n. a.	n. a.
LLB Impact Climate Aktien Global Passiv (USD) Klasse LLB	USD	35.23 %	25.76 %	n. a.	n. a.
LLB Impact Climate Aktien Global Passiv (USD) Klasse USD P	USD	34.63 %	25.21 %	n. a.	n. a.

<sup>1)</sup> Sofern der Fonds bzw. die Anteilsklasse nach dem 31.12.2020 aufgelegt wurde, wird der Wert "n. a." angezeigt.

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.

## Tracking Error / Tracking Difference

Der Tracking Error wird definiert als die annualisierte Standardabweichung der Differenz zwischen den Renditen eines Fonds und des zugrunde liegenden Index. Der erwartete, wie auch der realisierte Tracking Error des Fonds bezieht sich auf die monatlichen Nettogesamtrenditen des Fonds und des zugrunde liegenden Index über einen Zeitraum von 3 Jahren.

	Klasse LLB	Klasse USD P	Klasse EUR P
Erwarteter Tracking Error gemäss Prospekt des OGAW:	1.00 %	1.00 %	1.00 %
Realisierter Tracking Error seit Lancierung für die Berichtsperiode:	0.34 %	0.35 %	1.14 %
Differenz erwarteter/realisierter Tracking Error:	-0.66 %	-0.65 %	0.14 %

Auf Stufe der Aktienanlagen wird mit den Schlusskursen nahezu kein Tracking Error erzielt. Hingegen wird die massgebliche Komponente beim Tracking Error über die Wechselkurse erzielt.

Die Tracking Difference definiert die Differenz der Wertentwicklung zwischen den Renditen eines Fonds und des zugrunde liegenden Index.

Der Morgan Stanley Capital International (MSCI) World Climate Paris Aligned Net USD Index erzielte im Berichtszeitraum eine Wertentwicklung von 34.86 %. Die Performance des zugrunde liegenden Index in EUR betrug 27.96 %. Unter Berücksichtigung von Kosten, Ausschüttungen und Steuern erzielte der LLB Impact Climate Aktien Global Passiv (USD) Klasse LLB im selben Zeitraum eine Wertentwicklung von +35.23 % (für Anteilsklasse USD P +34.63 % und EUR P +27.40 %). Dadurch ergibt sich eine Tracking Difference von -0.37 % bei der Anteilsklasse LLB, von -0.23 % bei der Anteilsklasse USD P und von -0.56 % bei der Anteilsklasse EUR P gegenüber dem Index in EUR gerechnet.

# Fondsdaten

## Erstmission

16. Februar 2022

## Erstausgabepreis

Klasse EUR P	EUR 100.00
Klasse LLB	USD 1'000.00
Klasse USD P	USD 100.00

## Nettovermögen

USD 680'787'930.28 (30.09.2024)

## Valorenummer / ISIN Klasse EUR P

117 882 318 / LI1178823186

## Valorenummer / ISIN Klasse LLB

114 668 518 / LI1146685188

## Valorenummer / ISIN Klasse USD P

114 668 519 / LI1146685196

## Bewertung

täglich

## Rechnungswährung

USD

## Ausschüttung

Klasse EUR P	thesaurierend
Klasse LLB	thesaurierend
Klasse USD P	thesaurierend

## Investorenschutzprämie bei Ausgabe

Klasse EUR P	max. 0.175 %
Klasse LLB	max. 0.175 %
Klasse USD P	max. 0.175 %

## Investorenschutzprämie bei Rücknahme

Klasse EUR P	max. 0.15 %
Klasse LLB	max. 0.15 %
Klasse USD P	max. 0.15 %

## Abschluss Rechnungsjahr

30. September

## Verkaufsrestriktion

Vereinigte Staaten von Amerika

## Fondsdomizil

Fürstentum Liechtenstein

## Vermögensrechnung per 30.09.2024

		USD
Bankguthaben auf Sicht		256'469.44
Wertpapiere		680'323'227.56
Sonstige Vermögenswerte		486'454.85
<b>Gesamtvermögen</b>		<b>681'066'151.85</b>
<b>Verbindlichkeiten</b>		<b>-278'221.57</b>
<b>Nettovermögen</b>		<b>680'787'930.28</b>
Klasse EUR P	32'870'255.05	
Klasse LLB	437'478'409.19	
Klasse USD P	210'439'266.04	
<b>Anzahl der Anteile im Umlauf</b>		
Klasse EUR P	227'783.53	
Klasse LLB	343'204.42	
Klasse USD P	1'591'703.98	
<b>Nettoinventarwert pro Anteil</b>		
<b>Klasse EUR P</b>	<b>EUR</b>	<b>128.89</b>
<b>Klasse LLB</b>	<b>USD</b>	<b>1'274.69</b>
<b>Klasse USD P</b>	<b>USD</b>	<b>132.21</b>

## Ausserbilanzgeschäfte per 30.09.2024

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

### Wertpapierleihe

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

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

## Erfolgsrechnung vom 01.10.2023 bis 30.09.2024

	USD	USD
Erträge der Bankguthaben	27'567.04	
Erträge der Aktien und sonstigen Beteiligungspapiere einschliesslich Erträge aus Gratisaktien	8'879'085.70	
Sonstige Erträge	447'476.77	
Einkauf in laufende Erträge bei der Ausgabe von Anteilen	505'891.54	
<b>Total Erträge</b>		<b>9'860'021.05</b>
Passivzinsen	-17'507.35	
Aufwendungen für die Vermögensverwaltung	-344'725.59	
Aufwendungen für die Verwahrstelle	-180'080.53	
Aufwendungen für die Verwaltung	-118'338.63	
Revisionsaufwand	-6'736.51	
Sonstige Aufwendungen	-138'052.91	
Ausrichtung laufender Erträge bei der Rücknahme von Anteilen	-765'952.19	
<b>Total Aufwand</b>		<b>-1'571'393.71</b>
<b>Nettoertrag</b>		<b>8'288'627.34</b>
Realisierte Kapitalgewinne und Kapitalverluste		14'685'906.57
<b>Realisierter Erfolg</b>		<b>22'974'533.91</b>
Nicht realisierte Kapitalgewinne und Kapitalverluste		159'059'738.54
<b>Gesamterfolg</b>		<b>182'034'272.45</b>

## Verwendung des Erfolgs

Klasse EUR P

	USD
<b>Nettoertrag des Rechnungsjahres</b>	<b>345'532.71</b>
Zur Ausschüttung bestimmte Kapitalgewinne des Rechnungsjahres	0.00
Zur Ausschüttung bestimmte Kapitalgewinne früherer Rechnungsjahre	0.00
Vortrag des Vorjahres	0.00
<b>Zur Verteilung verfügbarer Erfolg</b>	<b>345'532.71</b>
Zur Ausschüttung an die Anleger vorgesehener Erfolg	0.00
Zur Wiederanlage zurückbehaltener Erfolg	345'532.71
<b>Vortrag auf neue Rechnung</b>	<b>0.00</b>

**Klasse LLB**

	USD
<b>Nettoertrag des Rechnungsjahres</b>	<b>5'705'640.10</b>
Zur Ausschüttung bestimmte Kapitalgewinne des Rechnungsjahres	0.00
Zur Ausschüttung bestimmte Kapitalgewinne früherer Rechnungsjahre	0.00
Vortrag des Vorjahres	0.00
<b>Zur Verteilung verfügbarer Erfolg</b>	<b>5'705'640.10</b>
Zur Ausschüttung an die Anleger vorgesehener Erfolg	0.00
Zur Wiederanlage zurückbehaltener Erfolg	5'705'640.10
<b>Vortrag auf neue Rechnung</b>	<b>0.00</b>

**Klasse USD P**

	USD
<b>Nettoertrag des Rechnungsjahres</b>	<b>2'212'129.66</b>
Zur Ausschüttung bestimmte Kapitalgewinne des Rechnungsjahres	0.00
Zur Ausschüttung bestimmte Kapitalgewinne früherer Rechnungsjahre	0.00
Vortrag des Vorjahres	0.00
<b>Zur Verteilung verfügbarer Erfolg</b>	<b>2'212'129.66</b>
Zur Ausschüttung an die Anleger vorgesehener Erfolg	0.00
Zur Wiederanlage zurückbehaltener Erfolg	2'212'129.66
<b>Vortrag auf neue Rechnung</b>	<b>0.00</b>

## Veränderung des Nettovermögens vom 01.10.2023 bis 30.09.2024

**Klasse CHF P**

	USD
<b>Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode</b>	<b>1'151'437.87</b>
Saldo aus dem Anteilverkehr	-1'557'317.58
Gesamterfolg	405'879.71
<b>Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>0.00</b>

**Klasse EUR P**

	USD
<b>Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode</b>	<b>13'612'913.61</b>
Saldo aus dem Anteilverkehr	13'187'941.41
Gesamterfolg	6'069'400.03
<b>Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>32'870'255.05</b>

**Klasse LLB**

	USD
<b>Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode</b>	<b>329'177'567.85</b>
Saldo aus dem Anteilverkehr	-9'890'060.08
Gesamterfolg	118'190'901.42
<b>Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>437'478'409.19</b>

**Klasse USD P**

	USD
<b>Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode</b>	<b>180'159'857.99</b>
Saldo aus dem Anteilverkehr	-27'088'683.24
Gesamterfolg	57'368'091.29
<b>Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>210'439'266.04</b>

## Entwicklung der Anteile vom 01.10.2023 bis 30.09.2024

**Klasse CHF P**

<b>Bestand Anzahl Anteile zu Beginn der Berichtsperiode</b>	<b>10'375</b>
Ausgegebene Anteile	22'627
Zurückgenommene Anteile	33'002
<b>Bestand Anzahl Anteile am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>0</b>

**Klasse EUR P**

<b>Bestand Anzahl Anteile zu Beginn der Berichtsperiode</b>	<b>127'004</b>
Ausgegebene Anteile	119'610
Zurückgenommene Anteile	18'830
<b>Bestand Anzahl Anteile am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>227'784</b>

**Klasse LLB**

<b>Bestand Anzahl Anteile zu Beginn der Berichtsperiode</b>	<b>349'220</b>
Ausgegebene Anteile	47'696
Zurückgenommene Anteile	53'712
<b>Bestand Anzahl Anteile am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>343'204</b>

**Klasse USD P**

<b>Bestand Anzahl Anteile zu Beginn der Berichtsperiode</b>	<b>1'834'613</b>
Ausgegebene Anteile	235'602
Zurückgenommene Anteile	478'511
<b>Bestand Anzahl Anteile am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>1'591'704</b>



# Entschädigungen

---

## Verwaltungskommission

Effektive Entschädigung an die Verwaltung:

0.30 % p. a. Klasse EUR P

0.00 % p. a. Klasse LLB

0.30 % p. a. Klasse USD P

## Total Expense Ratio (TER)

0.32 % p. a. Klasse EUR P

0.03 % p. a. Klasse LLB

0.32 % p. a. Klasse USD P

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

## Transaktionskosten

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

Im Berichtszeitraum sind Transaktionskosten in der Höhe von USD 555'271.78 entstanden.

## Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe

Titel	Währung	Bestand per 01.10.2023	Kauf <sup>1)</sup>	Verkauf <sup>1)2)</sup>	Bestand per 30.09.2024	Kurs	Wert in USD	Anteil in %
<b>Wertpapiere</b>								
<b>Aktien</b>								
<b>Aktien, die an einer Börse gehandelt werden</b>								
<b>Australien</b>								
	<b>AUD</b>							
Akt ANZ Group Holdings		51'136	3'531	2'007	52'660	30.48	1'111'620	0.16 %
Akt Commonwealth Bank of Australia		9'727	1'179	1'020	9'886	135.39	926'974	0.14 %
Akt CSL Ltd		4'137	782	311	4'608	286.28	913'617	0.13 %
Akt Dexus Property Trust		137'878	87'080		224'958	7.58	1'180'949	0.17 %
Akt Goodman Group		72'000			72'000	36.99	1'844'494	0.27 %
Akt GPT Group Stapled Security		176'000	161'512	176'000	161'512	4.98	557'051	0.08 %
Akt Mineral Resources Ltd		6'407			6'407	52.04	230'915	0.03 %
Akt Suncorp Metway Ltd		52'697	5'543	10'617	47'623	18.09	596'645	0.09 %
Akt Transurban Grouü		163'423	11'076	12'706	161'793	13.13	1'471'245	0.22 %
Akt Vicinity Centres			759'019		759'019	2.21	1'161'731	0.17 %
Akt Endeavour Grp			76'099	76'099	0			
Akt Scentre Group			157'317	157'317	0			
<b>Total</b>							<b>9'995'240</b>	<b>1.47 %</b>
<b>Total Australien</b>							<b>9'995'240</b>	<b>1.47 %</b>
<b>Belgien</b>								
	<b>EUR</b>							
Akt ELIA GROUP SA/NV		6'025	446	454	6'017	102.70	691'852	0.10 %
Akt WDP Warehouses De Pauw N.V.			14'325		14'325	23.94	383'956	0.06 %
<b>Total</b>							<b>1'075'808</b>	<b>0.16 %</b>
<b>Total Belgien</b>							<b>1'075'808</b>	<b>0.16 %</b>
<b>Bermuda</b>								
	<b>USD</b>							
Akt Arch Capital Group Ltd		10'677	1'941	2'003	10'615	111.88	1'187'606	0.17 %
Akt Everest Reinsurance Group Ltd			854	162	692	391.83	271'146	0.04 %
Akt Marvell Technology Grp Ltd		14'581	5'115	6'505	13'191	72.12	951'335	0.14 %
Akt Invesco Ltd		27'000		27'000	0			
<b>Total</b>							<b>2'410'087</b>	<b>0.35 %</b>
<b>Total Bermuda</b>							<b>2'410'087</b>	<b>0.35 %</b>
<b>Dänemark</b>								
	<b>DKK</b>							
Akt Novo Nordisk Shs -B-		38'592	2'852	3'854	37'590	786.80	4'441'132	0.65 %
Akt Novozymes A/S -B-		38'271	3'743	14'708	27'306	482.20	1'977'162	0.29 %
Akt Rockwool International A/S -B-		1'809	1'167	1'212	1'764	3'144.00	832'795	0.12 %
Akt Tryg A/S		22'951		2'198	20'753	158.80	494'867	0.07 %
Akt Vestas Wind Systems A/S Bearer		79'371	36'455	12'585	103'241	147.85	2'292'084	0.34 %
<b>Total</b>							<b>10'038'039</b>	<b>1.47 %</b>
<b>Total Dänemark</b>							<b>10'038'039</b>	<b>1.47 %</b>

Titel	Währung	Bestand per 01.10.2023	Kauf <sup>1)</sup>	Verkauf <sup>1)2)</sup>	Bestand per 30.09.2024	Kurs	Wert in USD	Anteil in %
<b>Deutschland</b>								
	<b>EUR</b>							
Akt SAP AG		18'064	1'291	1'496	17'859	204.40	4'086'965	0.60 %
Namakt Allianz AG		2'569	609	609	2'569	295.00	848'494	0.12 %
Namakt Münchener Rückversicherungs- Gesellschaft AG		1'187	116	110	1'193	494.30	660'228	0.10 %
Namenakt Vonovia SE		77'550		61'542	16'008	32.73	586'605	0.09 %
Akt Knorr-Bremse AG		8'800	1'680	10'480	0			
Akt Siemens Healthineers AG		8'759		8'759	0			
Namakt LEG Immobilien AG		9'801		9'801	0			
Vorz.Akt.Sartorius AG ohne Stimmrecht		660	520	1'180	0			
<b>Total</b>							<b>6'182'292</b>	<b>0.91 %</b>
<b>Total Deutschland</b>							<b>6'182'292</b>	<b>0.91 %</b>
<b>Finnland</b>								
	<b>EUR</b>							
Akt Kesko OYJ -B-		52'900	2'532	3'419	52'013	19.16	1'116'050	0.16 %
Akt Nordea Bank Abp			139'453	3'640	135'813	10.59	1'610'275	0.24 %
Akt Sampo PLC			45'617	13'927	31'690	41.90	1'486'617	0.22 %
Akt Waertsilae -B-			46'157	22'618	23'539	20.10	529'721	0.08 %
Orion Corp (New) Shs -B-			15'018	4'412	10'606	49.22	584'462	0.09 %
Akt Mandatum Oyj			32'300	32'300	0			
Akt Nokia OYJ		35'608		35'608	0			
Akt Sampo OYJ -A-		32'300		32'300	0			
<b>Total</b>							<b>5'327'125</b>	<b>0.78 %</b>
	<b>SEK</b>							
Akt Nordea Bank Abp			4'184	4'184	0			
<b>Total</b>							<b>0</b>	<b>0.00 %</b>
<b>Total Finnland</b>							<b>5'327'125</b>	<b>0.78 %</b>
<b>Frankreich</b>								
	<b>EUR</b>							
Akt Alstom		42'313	17'328	7'489	52'152	18.64	1'088'086	0.16 %
Akt Covivio SA		9'182	2'774	1'326	10'630	54.55	649'218	0.10 %
Akt Dassault Systemes SE		56'669	1'273	8'330	49'612	35.63	1'979'089	0.29 %
Akt Essilor Intl SA		5'196	221	2'535	2'882	212.60	685'994	0.10 %
Akt Group Eurotunnel		69'200	28'274	36'648	60'826	16.02	1'090'975	0.16 %
Akt Hermes International SA		151			151	2'206.00	372'945	0.05 %
Akt Kering		660	332		992	256.85	285'269	0.04 %
Akt Klepierre			44'584		44'584	29.44	1'469'534	0.22 %
Akt L'Oreal SA		2'620	104	65	2'659	402.05	1'196'909	0.18 %
Akt LEGRAND SA		7'241			7'241	103.30	837'455	0.12 %
Akt LVMH Louis Vuitton Moet Hennessy		2'157	374	295	2'236	688.50	1'723'608	0.25 %
Akt Pernod-Ricard		4'227	856	366	4'717	135.60	716'124	0.11 %
Akt Sanofi SA		12'835			12'835	102.90	1'478'680	0.22 %
Akt Schneider Electric SA		33'164	3'984	10'730	26'418	236.20	6'986'227	1.03 %
Akt Vinci SA		14'578	890	459	15'009	104.95	1'763'588	0.26 %
Namakt Gecina		9'176	1'124	574	9'726	103.40	1'125'946	0.17 %
Akt Cap Gemini SA		1'350		1'350	0			
Akt EDENRED SA		9'312	1'144	10'456	0			
Akt Eiffage SA		6'452		6'452	0			
Akt Remy Cointreau SA		1'331	1'163	2'494	0			

Titel	Währung	Bestand per 01.10.2023	Kauf <sup>1)</sup>	Verkauf <sup>1)2)</sup>	Bestand per 30.09.2024	Kurs	Wert in USD	Anteil in %
<b>Total</b>							<b>23'449'649</b>	<b>3.44 %</b>
<b>Total Frankreich</b>							<b>23'449'649</b>	<b>3.44 %</b>
<b>Grossbritannien</b>								
	<b>GBP</b>							
Akt 3i Group Plc		177'000		115'303	61'697	33.05	2'732'676	0.40 %
Akt Antofagasta Plc		25'266	8'647	8'290	25'623	20.13	691'236	0.10 %
Akt Ashtead Group PLC		14'300		2'215	12'085	57.86	937'082	0.14 %
Akt Astrazeneca Plc		19'604	1'566	1'183	19'987	115.88	3'103'908	0.46 %
Akt Aviva PLC		106'816	30'690	7'816	129'690	4.84	840'515	0.12 %
Akt Bunzl Plc		10'600	1'273	1'506	10'367	35.34	490'990	0.07 %
Akt Diageo Plc		16'968	11'129		28'097	26.03	980'137	0.14 %
Akt Experian Group		7'760			7'760	39.31	408'806	0.06 %
Akt GSK PLC		51'194	56'414	59'997	47'611	15.16	967'615	0.14 %
Akt Haleon PLC		158'912	103'470	28'097	234'285	3.93	1'233'614	0.18 %
Akt Halma PLC		18'804			18'804	26.08	657'220	0.10 %
Akt Informa PLC		43'519			43'519	8.20	478'356	0.07 %
Akt LSE Stock Exchange Group PLC		2'876			2'876	102.20	393'906	0.06 %
Akt Next Plc		3'743	666	369	4'040	97.82	529'617	0.08 %
Akt RELX Plc		9'500	4'847	4'557	9'790	35.09	460'382	0.07 %
Akt Segro (REIT)		65'100	7'550	15'889	56'761	8.74	664'835	0.10 %
Akt The Berkeley Grp Holdings PLC			40'115	20'416	19'699	47.20	1'246'060	0.18 %
Akt Admiral Group PLC			4'721	4'721	0			
Akt Barratt Development Plc		53'901	9'928	63'829	0			
<b>Total</b>							<b>16'816'954</b>	<b>2.47 %</b>
	<b>USD</b>							
Akt Aon PLC - Registered Shs			2'110		2'110	345.99	730'039	0.11 %
<b>Total</b>							<b>730'039</b>	<b>0.11 %</b>
<b>Total Grossbritannien</b>							<b>17'546'993</b>	<b>2.58 %</b>
<b>Hongkong</b>								
	<b>HKD</b>							
Akt AIA Group		131'000	6'200	5'600	131'600	69.65	1'180'471	0.17 %
Akt Henderson Land Dev Co Ltd		320'000	27'000	43'000	304'000	24.80	970'965	0.14 %
Akt HK Ex & Clearing Ltd		21'400		2'000	19'400	326.20	815'012	0.12 %
Akt Swire Properties Ltd			229'600	229'600	0			
<b>Total</b>							<b>2'966'447</b>	<b>0.44 %</b>
<b>Total Hongkong</b>							<b>2'966'447</b>	<b>0.44 %</b>
<b>Irland</b>								
	<b>EUR</b>							
Akt Kingspan Group PLC		23'488	3'477	6'907	20'058	84.35	1'894'243	0.28 %
<b>Total</b>							<b>1'894'243</b>	<b>0.28 %</b>
	<b>USD</b>							
Akt Accenture Plc Class A		8'440	1'205	1'189	8'456	353.48	2'989'027	0.44 %
Akt Allegion PLC		6'344	487	298	6'533	145.74	952'119	0.14 %
Akt Eaton Corp.Public LTD.		5'700	213	228	5'685	331.44	1'884'236	0.28 %
Akt Medtronic PLC		21'106	4'096	3'475	21'727	90.03	1'956'082	0.29 %
Akt Pentair PLC		29'711	2'363	6'314	25'760	97.79	2'519'070	0.37 %
Akt Willis Towers Watson PLC		2'066	213	194	2'085	294.53	614'095	0.09 %
Akt Jazz Pharmaceuticals PLC		2'977		2'977	0			
<b>Total</b>							<b>10'914'630</b>	<b>1.60 %</b>

Titel	Währung	Bestand per 01.10.2023	Kauf <sup>1)</sup>	Verkauf <sup>1)2)</sup>	Bestand per 30.09.2024	Kurs	Wert in USD	Anteil in %
<b>Total Irland</b>							<b>12'808'872</b>	<b>1.88 %</b>
<b>Israel</b>								
	<b>ILS</b>							
Akt NICE Ltd Bearer			1'800		1'800	648.80	315'132	0.05 %
<b>Total</b>							<b>315'132</b>	<b>0.05 %</b>
<b>Total Israel</b>							<b>315'132</b>	<b>0.05 %</b>
<b>Italien</b>								
	<b>EUR</b>							
Akt Banco BPM S.p.A			55'696		55'696	6.06	377'760	0.06 %
Akt FinecoBank S.p.A		25'000	4'504	7'789	21'715	15.38	373'799	0.05 %
Akt Mediobanca SPA		35'446	15'042	13'646	36'842	15.33	632'130	0.09 %
Akt UniCredit SpA			9'838		9'838	39.37	433'591	0.06 %
Terna Az.		273'139	21'068	15'554	278'653	8.09	2'523'293	0.37 %
<b>Total</b>							<b>4'340'573</b>	<b>0.64 %</b>
<b>Total Italien</b>							<b>4'340'573</b>	<b>0.64 %</b>
<b>Japan</b>								
	<b>JPY</b>							
Akt Astellas Pharma Inc		62'500	4'000		66'500	1'647.00	767'268	0.11 %
Akt Central Japan Railway Co			174'800	21'700	153'100	3'317.00	3'557'562	0.52 %
Akt Chugai Pharmaceutical Ltd		36'500	1'400	1'800	36'100	6'932.00	1'753'063	0.26 %
Akt Daiichi Sankyo Co Ltd		27'400	3'800	5'500	25'700	4'709.00	847'800	0.12 %
Akt East Japan Railway Co		20'300	162'300	2'600	180'000	2'848.50	3'591'869	0.53 %
Akt Fanuc Ltd		72'200	10'500	29'300	53'400	4'190.00	1'567'426	0.23 %
Akt Fast Retailing Co		3'700	400		4'100	47'420.00	1'362'000	0.20 %
Akt Hamatsu Photonics KK		19'800	15'600		35'400	1'875.50	465'106	0.07 %
Akt Hikari Tsushin Inc		3'800	500	2'000	2'300	31'870.00	513'501	0.08 %
Akt HOYA PENTAX HD		5'400	1'400	200	6'600	19'785.00	914'770	0.13 %
Akt IT Holdings		22'100	2'000		24'100	3'651.00	616'397	0.09 %
Akt Japan Exchange Group Inc			80'600	2'800	77'800	1'855.50	1'011'282	0.15 %
Akt Japan Real Estate Investment Corp			288		288	571'000.00	1'152'021	0.17 %
Akt Keisei Electric Railway Co Ltd		36'200	1'100	10'900	26'400	4'269.00	789'518	0.12 %
Akt Keyence Corp		3'100		400	2'700	68'360.00	1'292'997	0.19 %
Akt Mitsubishi UFJ Financial Group Inc			44'600		44'600	1'453.50	454'132	0.07 %
Akt Murata Manufacturing Co		19'800			19'800	2'806.50	389'280	0.06 %
Akt Nintendo Co Ltd		10'200		2'500	7'700	7'636.00	411'897	0.06 %
Akt Nippon Building Fund			1'560		1'560	131'800.00	1'440'362	0.21 %
Akt OLYMPUS Corp		15'500			15'500	2'718.50	295'184	0.04 %
Akt Omron Corp		34'600	10'600	29'000	16'200	6'547.00	743'001	0.11 %
Akt Ono Pharmazeutical Co Ltd		53'400	3'500	3'800	53'100	1'911.50	711'051	0.10 %
Akt Orix Corp		12'200	9'100	11'100	10'200	3'318.00	237'087	0.03 %
Akt Recruit Holdings Co. Ltd.		18'200		8'400	9'800	8'705.00	597'622	0.09 %
Akt SBI Holdings Inc		29'000	8'800	25'800	12'000	3'295.00	276'993	0.04 %
Akt Shionogi & Co Ltd		11'200	27'900	2'500	36'600	2'053.50	526'511	0.08 %
Akt Shizuoka Financial Grp Inc		128'400		22'600	105'800	1'244.50	922'385	0.14 %
Akt Softbank Corp			7'800		7'800	8'427.00	460'468	0.07 %
Akt Sony Corp		12'100	48'400		60'500	2'777.50	1'177'176	0.17 %
Akt Terumo Corp		24'600	22'800	1'800	45'600	2'700.00	862'503	0.13 %
Akt Tokio Marine Holdings Inc		19'300			19'300	5'231.00	707'251	0.10 %
Akt Tokyo Electron Ltd			1'800		1'800	25'290.00	318'899	0.05 %
Akt West Japan Railway Co			92'300	1'000	91'300	2'724.00	1'742'247	0.26 %

Titel	Währung	Bestand per 01.10.2023	Kauf <sup>1)</sup>	Verkauf <sup>1)2)</sup>	Bestand per 30.09.2024	Kurs	Wert in USD	Anteil in %
Akt YASKAWA Electric Corp		43'500	5'200	21'800	26'900	4'998.00	941'847	0.14 %
Yokogawa Electric Shs		44'200	4'500	3'100	45'600	3'655.00	1'167'573	0.17 %
Akt Azbil Corp		23'600	2'600	26'200	0			
Akt Eisai Co Ltd		4'200		4'200	0			
Akt Fuji Photo Film Co Ltd		14'400		14'400	0			
Akt Kubota Corp			73'200	73'200	0			
Akt Kyocera Corp		21'600		21'600	0			
Akt Mitsui Fudosan Co Ltd		13'000		13'000	0			
Akt Nomura Real Estate Master Fund Inc.			787	787	0			
Akt ODAKYU ELECTRIC RAILWAY CO			51'500	51'500	0			
Akt Sumitomo Metal Mining Co Ltd		9'700		9'700	0			
KEIO EL RAILWAY Shs		12'300	3'700	16'000	0			
Kinki Nippon Rwy Shs			38'900	38'900	0			
<b>Total</b>							<b>34'586'050</b>	<b>5.08 %</b>
<b>Total Japan</b>							<b>34'586'050</b>	<b>5.08 %</b>
<b>Kaimaninseln</b>								
	<b>HKD</b>							
Akt ESR Cayman Ltd		405'000		405'000	0			
<b>Total</b>							<b>0</b>	<b>0.00 %</b>
<b>Total Kaimaninseln</b>							<b>0</b>	<b>0.00 %</b>
<b>Kanada</b>								
	<b>CAD</b>							
Akt Agnico Eagle Mines Ltd		15'299	915	1'914	14'300	108.95	1'152'659	0.17 %
Akt Cameco Corp			6'202		6'202	64.61	296'462	0.04 %
Akt Canadian Pacific Kansas City			6'383		6'383	115.67	546'240	0.08 %
Akt CGI Inc		9'074	478	377	9'175	155.62	1'056'353	0.16 %
Akt Dollarama Inc		23'728	5'165	4'522	24'371	138.54	2'497'964	0.37 %
Akt Element Fleet Management Corp		74'240	5'756		79'996	28.76	1'702'138	0.25 %
Akt Great West Lifeco Inc		37'433	6'784	5'923	38'294	46.12	1'306'645	0.19 %
Akt Hydro One Ltd		65'514	8'509	9'692	64'331	46.88	2'231'236	0.33 %
Akt iA Financial Corporation Inc		7'295		1'721	5'574	112.10	462'286	0.07 %
Akt Intact Financial Corp		4'880	475		5'355	259.70	1'028'890	0.15 %
Akt Ivanhoe Mines -A- Ltd			98'361	9'352	89'009	20.12	1'324'950	0.19 %
Akt Manulife Financial			48'279	4'174	44'105	39.97	1'304'246	0.19 %
Akt Onex Corp Subord.Voting		16'815		7'947	8'868	94.73	621'514	0.09 %
Akt Power Corp of Canada		37'800	3'896	2'934	38'762	42.66	1'223'389	0.18 %
Akt Rogers Communications Inc -B- Non-Voting		9'971	1'768	1'304	10'435	54.38	419'826	0.06 %
Akt Royal Bank of Canada		31'003	3'084	5'702	28'385	168.80	3'544'860	0.52 %
Akt Stantec Inc			21'310	766	20'544	108.76	1'653'072	0.24 %
Akt Sun Life Financial Inc		18'465	956		19'421	78.45	1'127'203	0.17 %
Akt Thomson Reuters		5'590	348	307	5'631	230.69	961'063	0.14 %
Akt TMX Group Ltd			24'433		24'433	42.39	766'263	0.11 %
Akt Toronto Dominion Bank		23'782	806	1'495	23'093	85.52	1'461'120	0.21 %
Akt Wheaton Precious Metals Corp		77'750	9'340	35'040	52'050	82.60	3'180'815	0.47 %
Akt BCE		11'032		11'032	0			
Akt George Weston Ltd			2'324	2'324	0			
Akt IGM Financial Inc			7'482	7'482	0			
Akt Loblaw Companies Ltd		31'100	527	31'627	0			
Akt Northland Power Inc		50'821		50'821	0			
Akt Riocan REIT		39'519	28'954	68'473	0			

Titel	Währung	Bestand per 01.10.2023	Kauf <sup>1)</sup>	Verkauf <sup>1)2)</sup>	Bestand per 30.09.2024	Kurs	Wert in USD	Anteil in %
Akt Shopify Inc Subord Vtg Reg -A-			1'329	1'329	0			
<b>Total</b>							<b>29'869'197</b>	<b>4.39 %</b>
	<b>USD</b>							
Akt Shopify Inc Subord Vtg Reg -A-		12'666	844	1'488	12'022	80.14	963'443	0.14 %
Akt Pan American Silver Corp			11'658	11'658	0			
<b>Total</b>							<b>963'443</b>	<b>0.14 %</b>
<b>Total Kanada</b>							<b>30'832'640</b>	<b>4.53 %</b>
<b>Neuseeland</b>								
	<b>NZD</b>							
Akt Mercury NZ Ltd		156'585			156'585	6.45	641'897	0.09 %
Akt Meridian Energy Ltd		157'428			157'428	5.94	594'325	0.09 %
<b>Total</b>							<b>1'236'223</b>	<b>0.18 %</b>
<b>Total Neuseeland</b>							<b>1'236'223</b>	<b>0.18 %</b>
<b>Niederlande</b>								
	<b>EUR</b>							
Akt Adyen N.V.		292		80	212	1'402.60	332'914	0.05 %
Akt Akzo Nobel NV			10'185	806	9'379	63.30	664'696	0.10 %
Akt ASML Holding NV		3'382	201	212	3'371	745.60	2'814'022	0.41 %
Akt NN Group N.V.		18'169	786	2'271	16'684	44.78	836'464	0.12 %
Akt Prosus N.V.		28'117	2'791	4'546	26'362	39.26	1'158'755	0.17 %
Akt Universal Music Group N.V. Bearer and Registered Shs			9'000		9'000	23.50	236'795	0.03 %
<b>Total</b>							<b>6'043'647</b>	<b>0.89 %</b>
<b>Total Niederlande</b>							<b>6'043'647</b>	<b>0.89 %</b>
<b>Norwegen</b>								
	<b>NOK</b>							
Akt DNB Bank ASA		37'405	3'000	1'886	38'519	216.40	793'271	0.12 %
Akt Gjensidige Forsikring ASA		38'800	6'099	4'541	40'358	197.40	758'169	0.11 %
Namakt SalMar ASA			7'263		7'263	553.50	382'581	0.06 %
<b>Total</b>							<b>1'934'021</b>	<b>0.28 %</b>
<b>Total Norwegen</b>							<b>1'934'021</b>	<b>0.28 %</b>
<b>Österreich</b>								
	<b>EUR</b>							
Akt Verbund -A-		10'036	2'391	1'275	11'152	74.50	930'190	0.14 %
<b>Total</b>							<b>930'190</b>	<b>0.14 %</b>
<b>Total Österreich</b>							<b>930'190</b>	<b>0.14 %</b>
<b>Schweden</b>								
	<b>SEK</b>							
Akt Epiroc AB -A-		41'537	10'380	9'440	42'477	219.50	923'789	0.14 %
Akt Lundbergfoeretagen AB			17'112	2'352	14'760	581.00	849'663	0.12 %
Akt SCA -B- AB			57'014		57'014	147.95	835'759	0.12 %
Akt Skandinaviska Enskilda Banken -A-		35'056	9'318	7'631	36'743	155.25	565'185	0.08 %
Akt Skanska AB -B-		65'877	2'848	43'482	25'243	211.80	529'726	0.08 %
Akt Tele2 -B-		41'000	22'502		63'502	114.90	722'923	0.11 %
Akt Atlas Copco AB -A-			15'431	15'431	0			
Akt Boliden AB		25'372		25'372	0			

Titel	Währung	Bestand per 01.10.2023	Kauf <sup>1)</sup>	Verkauf <sup>1)2)</sup>	Bestand per 30.09.2024	Kurs	Wert in USD	Anteil in %
Akt Epiroc AB -B-			15'194	15'194	0			
Akt Telefon AB L.M. Ericsson -B-		56'788		56'788	0			
<b>Total</b>							<b>4'427'045</b>	<b>0.65 %</b>
<b>Total Schweden</b>							<b>4'427'045</b>	<b>0.65 %</b>
<b>Schweiz</b>								
	<b>CHF</b>							
Akt Alcon AG		7'599			7'599	84.32	760'018	0.11 %
Akt Givaudan SA		146		8	138	4'640.00	759'511	0.11 %
Akt Straumann Holding AG		1'942	479		2'421	138.25	397'006	0.06 %
GS Roche Holding AG		7'792	1'410	1'149	8'053	270.60	2'584'773	0.38 %
Namakt ABB Ltd		141'826	10'011	75'143	76'694	48.99	4'456'621	0.65 %
Namakt Baloise-Holding		11'050		2'010	9'040	172.50	1'849'671	0.27 %
Namakt BKW AG		5'029		622	4'407	153.40	801'872	0.12 %
Namakt Geberit AG		2'880	349	413	2'816	551.40	1'841'774	0.27 %
Namakt Julius Baer Gruppe AG		9'042		2'567	6'475	50.90	390'926	0.06 %
Namakt Lindt & Spruengli AG		7	2	2	7	107'800.00	895'063	0.13 %
Namakt Novartis AG		5'063	12'018	1'200	15'881	97.15	1'830'027	0.27 %
Namakt Partners Group Holding		750	363		1'113	1'270.00	1'676'624	0.25 %
Namakt Sonova Holding AG			1'400	527	873	303.80	314'586	0.05 %
Namakt Swisscom AG		2'883	87	56	2'914	552.50	1'909'672	0.28 %
Namakt Swiss Prime Site AG		15'301	6'069	5'711	15'659	94.85	1'761'725	0.26 %
Namakt UBS Group AG			14'659		14'659	26.06	453'123	0.07 %
Namakt Zurich Insurance Group AG		2'390	226	116	2'500	509.80	1'511'739	0.22 %
Akt Sandoz Grp AG			1'012	1'012	0			
Namakt Cie Financiere Richemont SA		8'671		8'671	0			
Namakt Swiss Re AG		4'872		4'872	0			
<b>Total</b>							<b>24'194'730</b>	<b>3.55 %</b>
	<b>EUR</b>							
Akt DSM-Firmenich AG			3'144	752	2'392	123.65	331'145	0.05 %
<b>Total</b>							<b>331'145</b>	<b>0.05 %</b>
	<b>USD</b>							
Akt TE Connectivity Ltd.		5'547	585		6'132	151.22	927'281	0.14 %
Namakt Chubb Ltd		6'607	1'480	1'037	7'050	288.39	2'033'150	0.30 %
Namakt Garmin Ltd		4'760		1'457	3'303	176.03	581'427	0.09 %
<b>Total</b>							<b>3'541'858</b>	<b>0.52 %</b>
<b>Total Schweiz</b>							<b>28'067'732</b>	<b>4.12 %</b>
<b>Singapur</b>								
	<b>SGD</b>							
Akt CapitalLand Ascendas REIT Real Estate Invest.Trust		812'000			812'000	2.86	1'812'906	0.27 %
Akt CapitalLand Integrated Comm REIT		1'172'000	202'200	286'700	1'087'500	2.12	1'799'775	0.26 %
Akt City Developments Ltd		78'400	10'200	88'600	0			
Akt Genting Singapore Ltd			384'500	384'500	0			
<b>Total</b>							<b>3'612'681</b>	<b>0.53 %</b>
<b>Total Singapur</b>							<b>3'612'681</b>	<b>0.53 %</b>
<b>Spanien</b>								
	<b>EUR</b>							
Akt Amadeus IT Holding SA Series A		5'568	693		6'261	64.92	455'077	0.07 %



Titel	Wahrung	Bestand per 01.10.2023	Kauf <sup>1)</sup>	Verkauf <sup>1)2)</sup>	Bestand per 30.09.2024	Kurs	Wert in USD	Anteil in %
Akt EDP Renovaveis SA		46'228	12'805		59'033	15.71	1'038'326	0.15 %
Akt Ferrovial SE		36'286	73'142	11'730	97'698	38.58	4'219'984	0.62 %
Akt Iberdrola SA			193'641		193'641	13.89	3'011'358	0.44 %
Akt INDUSTRIA DE DISENO TEXTIL S.A. Inditex- Share from Split		24'366	1'904	1'469	24'801	53.14	1'475'549	0.22 %
Akt Redeia Corporacion SA		81'207	9'289	9'702	80'794	17.47	1'580'283	0.23 %
Akt Acciona		4'782	1'834	6'616	0			
Akt Corporacion Acciona Energias Renovables SA Bearer		15'283		15'283	0			
<b>Total</b>							<b>11'780'577</b>	<b>1.73 %</b>
<b>Total Spanien</b>							<b>11'780'577</b>	<b>1.73 %</b>
<b>Vereinigte Staaten von Amerika</b>	<b>USD</b>							
Akt Abbott Laboratories		9'900	923	597	10'226	114.01	1'165'866	0.17 %
Akt AbbVie Inc		15'260	2'941	1'754	16'447	197.48	3'247'954	0.48 %
Akt Adobe Systems Inc		5'425	828	1'044	5'209	517.78	2'697'116	0.40 %
Akt Advanced Micro Devices Inc		12'053	6'183	1'598	16'638	164.08	2'729'963	0.40 %
Akt AECOM		25'228	3'404	1'728	26'904	103.27	2'778'376	0.41 %
Akt AFLAC Inc		21'838	2'669	2'942	21'565	111.80	2'410'967	0.35 %
Akt Agilent Technologies Inc		2'882	1'585	1'386	3'081	148.48	457'467	0.07 %
Akt Airbnb Inc			4'510	563	3'947	126.81	500'519	0.07 %
Akt Align Technology Inc		1'163	236	200	1'199	254.32	304'930	0.04 %
Akt Allstate Corp		5'848	382	402	5'828	189.65	1'105'280	0.16 %
Akt Alnylam Pharmaceuticals Inc		2'111		671	1'440	275.03	396'043	0.06 %
Akt Alphabet Inc		76'632	5'742	12'958	69'416	167.19	11'605'661	1.70 %
Akt Alphabet Inc -A-		40'364	3'216	4'081	39'499	165.85	6'550'909	0.96 %
Akt Amazon.Com Inc		88'233	9'299	8'352	89'180	186.33	16'616'909	2.44 %
Akt American Express Co		10'220	1'123	1'437	9'906	271.20	2'686'507	0.39 %
Akt American Financial Group Inc (New)		6'351	732	1'533	5'550	134.60	747'030	0.11 %
Akt American Intl Group		14'038	1'621	1'561	14'098	73.23	1'032'397	0.15 %
Akt American Tower Corp		3'992	511	625	3'878	232.56	901'868	0.13 %
Akt Ameriprise Financial Inc		3'010	1'747	2'475	2'282	469.81	1'072'106	0.16 %
Akt AMETEK Inc		14'717	1'939	4'490	12'166	171.71	2'089'024	0.31 %
Akt Amgen Inc		5'298	184	211	5'271	322.21	1'698'369	0.25 %
Akt Amphenol Corp (New) -A-		8'569	10'753	3'280	16'042	65.16	1'045'297	0.15 %
Akt Analog Devices Inc		13'199	566	1'004	12'761	230.17	2'937'199	0.43 %
Akt Apollo Global Management Inc		12'036		2'026	10'010	124.91	1'250'349	0.18 %
Akt Apple Computer Inc		169'100	13'496	33'775	148'821	233.00	34'675'293	5.09 %
Akt Applied Materials Inc		9'647	313	457	9'503	202.05	1'920'081	0.28 %
Akt Arista Networks Inc			2'194	718	1'476	383.82	566'518	0.08 %
Akt Arthur J. Gallagher & Co		1'824			1'824	281.37	513'219	0.08 %
Akt Assurant Inc		2'471	22		2'493	198.86	495'758	0.07 %
Akt AT&T Inc			36'353		36'353	22.00	799'766	0.12 %
Akt Autodesk Inc		2'600	190		2'790	275.48	768'589	0.11 %
Akt Automatic Data Processing Inc		5'275	426	577	5'124	276.73	1'417'965	0.21 %
Akt Autozone Inc		241			241	3'150.04	759'160	0.11 %
Akt Avalonbay Communities Inc		4'204	2'071	1'072	5'203	225.25	1'171'976	0.17 %
Akt Axon Enterprise Inc		1'031	999	1'250	780	399.60	311'688	0.05 %
Akt Bank of America Corp		86'827	4'857	27'505	64'179	39.68	2'546'623	0.37 %
Akt Bank of New York Mellon Corp		12'994			12'994	71.86	933'749	0.14 %
Akt Becton Dickinson & Co		3'723	256	197	3'782	241.10	911'840	0.13 %
Akt Berkshire Hathaway Inc -B-		4'933	2'310	525	6'718	460.26	3'092'027	0.45 %

Titel	Währung	Bestand per 01.10.2023	Kauf <sup>1)</sup>	Verkauf <sup>1)2)</sup>	Bestand per 30.09.2024	Kurs	Wert in USD	Anteil in %
Akt Biogen IDEC Inc		1'605	269		1'874	193.84	363'256	0.05 %
Akt Biomarin Pharmaceutical Inc		3'891	1'672	2'272	3'291	70.29	231'324	0.03 %
Akt Bio-Techne Corp			5'398	2'376	3'022	79.93	241'548	0.04 %
Akt Black Rock Inc.		2'154	136	206	2'084	949.51	1'978'779	0.29 %
Akt Booking Holdings Inc Registered Shs		225		17	208	4'212.12	876'121	0.13 %
Akt Boston Properties Inc			13'680		13'680	80.46	1'100'693	0.16 %
Akt Boston Scientific Corp		27'571	902		28'473	83.80	2'386'037	0.35 %
Akt Bristol Myers Squibb Co		38'487	2'698	1'135	40'050	51.74	2'072'187	0.30 %
Akt Broadcom Inc -Registered Shs		3'014	47'857	1'816	49'055	172.50	8'461'988	1.24 %
Akt Broadridge Financial Solutions Inc		3'237	957	769	3'425	215.03	736'478	0.11 %
Akt Brown & Brown Inc		6'279			6'279	103.60	650'504	0.10 %
Akt Brown Forman Corp.		12'424	1'104		13'528	49.20	665'578	0.10 %
Akt Capital One Financial Corp		5'678	1'796	1'820	5'654	149.73	846'573	0.12 %
Akt CBRE Group Inc		12'307		8'156	4'151	124.48	516'716	0.08 %
Akt CDW CORP/DE		8'475		5'311	3'164	226.30	716'013	0.11 %
Akt Charles Schwab		19'030	714	850	18'894	64.81	1'224'520	0.18 %
Akt Charter Communications Inc -A-		2'100		272	1'828	324.08	592'418	0.09 %
Akt Chipotle Mexican Grill Inc -A-			12'689		12'689	57.62	731'140	0.11 %
Akt Church & Dwight Co.Inc.		5'642	3'819	1'567	7'894	104.72	826'660	0.12 %
Akt Cincinnati Financial Corp		5'200		839	4'361	136.12	593'619	0.09 %
Akt Cisco Systems Inc		54'052	6'270	2'855	57'467	53.22	3'058'394	0.45 %
Akt CME Group -A-		5'559		1'065	4'494	220.65	991'601	0.15 %
Akt Cognizant Tech Sol -A-		8'705			8'705	77.18	671'852	0.10 %
Akt Comcast Corp -A-		42'718	5'290	5'250	42'758	41.77	1'786'002	0.26 %
Akt Constellation Brands Inc -A-		1'808	399	520	1'687	257.69	434'723	0.06 %
Akt Copart Inc			7'446		7'446	52.40	390'170	0.06 %
Akt Corning Inc		26'485		1'628	24'857	45.15	1'122'294	0.16 %
Akt Corpay Inc			1'548		1'548	312.76	484'152	0.07 %
Akt CoStar Group Inc		5'000	5'116	5'000	5'116	75.44	385'951	0.06 %
Akt Crown Castle International Corp REIT		5'258			5'258	118.63	623'757	0.09 %
Akt D.R. Horton Inc			3'127		3'127	190.77	596'538	0.09 %
Akt Danaher		7'213	947	915	7'245	278.02	2'014'255	0.30 %
Akt Deere & Co		2'523	131		2'654	417.33	1'107'594	0.16 %
Akt Dexcom Inc		4'778	761	749	4'790	67.04	321'122	0.05 %
Akt Digital Realty		20'364	2'474	3'146	19'692	161.83	3'186'756	0.47 %
Akt Discover Financial Services		8'075		2'604	5'471	140.29	767'527	0.11 %
Akt Dollar Tree Inc		3'485		404	3'081	70.32	216'656	0.03 %
Akt eBay Inc		12'502	9'275	5'947	15'830	65.11	1'030'691	0.15 %
Akt Ecolab Inc			2'732		2'732	255.33	697'562	0.10 %
Akt Edison International		74'713	6'035	7'100	73'648	87.09	6'414'004	0.94 %
Akt Edwards Lifesciences		15'872	1'732	699	16'905	65.99	1'115'561	0.16 %
Akt Elevance Health Inc		3'310	629	604	3'335	520.00	1'734'200	0.25 %
Akt Eli Lilly & Co		11'488	748	2'864	9'372	885.94	8'303'030	1.22 %
Akt Enphase Energy Inc		9'957	2'253	3'224	8'986	113.02	1'015'598	0.15 %
Akt Equinix Inc		3'657	216	178	3'695	887.63	3'279'793	0.48 %
Akt Equity Residential Shs of Benef.Interest		8'682			8'682	74.46	646'462	0.09 %
Akt Erie Indemnity Co -A-		1'323		142	1'181	539.82	637'527	0.09 %
Akt Essex Property Trust		3'678	744	606	3'816	295.42	1'127'323	0.17 %
Akt Estee Lauder Cos Inc -A-		3'302			3'302	99.69	329'176	0.05 %
Akt Extra Space Storage Inc		2'286			2'286	180.19	411'914	0.06 %
Akt F5 Networks Inc		9'103	5'446	5'201	9'348	220.20	2'058'430	0.30 %
Akt Fastenal Co Registered Shs		12'831	949	978	12'802	71.42	914'319	0.13 %
Akt Fidelity National Inc		7'079			7'079	83.75	592'866	0.09 %

Titel	Währung	Bestand per 01.10.2023	Kauf <sup>1)</sup>	Verkauf <sup>1)2)</sup>	Bestand per 30.09.2024	Kurs	Wert in USD	Anteil in %
Akt First Solar Inc		10'070	2'121	3'853	8'338	249.44	2'079'831	0.31 %
Akt Fiserv Inc		9'000	288	2'280	7'008	179.65	1'258'987	0.18 %
Akt Fortinet Inc		9'122	1'113	2'016	8'219	77.55	637'383	0.09 %
Akt Fortive Corp		9'160			9'160	78.93	722'999	0.11 %
Akt Fox Corp			30'074	13'290	16'784	38.80	651'219	0.10 %
Akt General Mills Inc			9'565		9'565	73.85	706'375	0.10 %
Akt Gilead Sciences Inc			5'555		5'555	83.84	465'731	0.07 %
Akt Global Payments Inc		4'164	523	803	3'884	102.42	397'799	0.06 %
Akt Healthpeak Properties Inc.			23'124		23'124	22.87	528'846	0.08 %
Akt Henry Schein Inc		9'200	727	2'610	7'317	72.90	533'409	0.08 %
Akt Hewlett Packard Enterprise Co.		89'242		45'384	43'858	20.46	897'335	0.13 %
Akt Hologic Inc		4'888	636		5'524	81.46	449'985	0.07 %
Akt Home Depot Inc		10'790	1'168	1'466	10'492	405.20	4'251'358	0.62 %
Akt Humana Inc		1'844	138	82	1'900	316.74	601'806	0.09 %
Akt IBM Corp		27'947	2'540	5'777	24'710	221.08	5'462'887	0.80 %
Akt IDEXX Laboratories Inc		1'661	196	274	1'583	505.22	799'763	0.12 %
Akt Illinois Tool Works		12'834	659	1'827	11'666	262.07	3'057'309	0.45 %
Akt Intel Corp		58'889	5'726	7'535	57'080	23.46	1'339'097	0.20 %
Akt Intercontinental Exchange Inc		8'680		2'332	6'348	160.64	1'019'743	0.15 %
Akt Intuit Corp		3'704	249	279	3'674	621.00	2'281'554	0.34 %
Akt Intuitive Surgical Inc		4'555		199	4'356	491.27	2'139'972	0.31 %
Akt IQVIA Holdings Inc		5'019	462	1'502	3'979	236.97	942'904	0.14 %
Akt Johnson & Johnson		31'500	2'372	3'407	30'465	162.06	4'937'158	0.73 %
Akt JP Morgan Chase & Co		34'815	3'737	4'260	34'292	210.86	7'230'811	1.06 %
Akt Juniper Networks Inc		27'698	1'769	2'549	26'918	38.98	1'049'264	0.15 %
Akt Kenvue Inc			63'487	11'540	51'947	23.13	1'201'534	0.18 %
Akt Keurig Dr Pepper Inc		10'837	10'789		21'626	37.48	810'542	0.12 %
Akt Keysight Technologies Inc.		3'374	260		3'634	158.93	577'552	0.08 %
Akt KLA-Tencor Corp		2'575		532	2'043	774.41	1'582'120	0.23 %
Akt Lam Research Corp		977	78	91	964	816.08	786'701	0.12 %
Akt Lennar Corp -A-		4'332	721	1'059	3'994	187.48	748'795	0.11 %
Akt Liberty Media Corp -C-		5'479	3'886	5'479	3'886	77.43	300'893	0.04 %
Akt LKQ Corp		9'865			9'865	39.92	393'811	0.06 %
Akt Lowe's Companies Inc		6'870	225		7'095	270.85	1'921'681	0.28 %
Akt Lululemon Athletica Inc		2'725		533	2'192	271.35	594'799	0.09 %
Akt M&T Bank Corporation Registered			4'544		4'544	178.12	809'377	0.12 %
Akt Markel Corp		463	517	556	424	1'568.58	665'078	0.10 %
Akt MasterCard Inc -A-		9'212	1'310	1'486	9'036	493.80	4'461'977	0.66 %
Akt McDonald's Corp		9'195	346	217	9'324	304.51	2'839'251	0.42 %
Akt MercadoLibre Inc		781		81	700	2'051.96	1'436'372	0.21 %
Akt Merck & Co Inc		33'778	2'138	3'096	32'820	113.56	3'727'039	0.55 %
Akt Meta Platforms Inc -A-		23'160	2'041	3'656	21'545	572.44	12'333'220	1.81 %
Akt Metlife Inc		20'573	3'133	3'404	20'302	82.48	1'674'509	0.25 %
Akt Mettler Toledo International Inc		571	227	166	632	1'499.70	947'810	0.14 %
Akt Micron Technology Inc			7'865	980	6'885	103.71	714'043	0.10 %
Akt Microsoft Corp		76'277	7'920	9'738	74'459	430.30	32'039'708	4.71 %
Akt Microstrategy -A-			725		725	168.60	122'235	0.02 %
Akt Moderna Inc		4'271		1'867	2'404	66.83	160'659	0.02 %
Akt Molina Healthcare Inc		634			634	344.56	218'451	0.03 %
Akt Monster Beverage Corp		9'625	1'217	2'817	8'025	52.17	418'664	0.06 %
Akt Moody`s Corp		4'096	214	354	3'956	474.59	1'877'478	0.28 %
Akt Morgan Stanley		12'855		676	12'179	104.24	1'269'539	0.19 %
Akt Motorola Solutions Inc		5'096	317	342	5'071	449.63	2'280'074	0.33 %

Titel	Währung	Bestand per 01.10.2023	Kauf <sup>1)</sup>	Verkauf <sup>1)2)</sup>	Bestand per 30.09.2024	Kurs	Wert in USD	Anteil in %
Akt NASDAQ OMX Group Inc		4'902	881		5'783	73.01	422'217	0.06 %
Akt NetApp Inc		3'932	607	526	4'013	123.51	495'646	0.07 %
Akt Netflix		4'547	375	343	4'579	709.27	3'247'747	0.48 %
Akt Newmont Goldcorp Corp		11'284		361	10'923	53.45	583'834	0.09 %
Akt Nike Inc -B-		10'259	419		10'678	88.40	943'935	0.14 %
Akt Northern Trust Corp		3'931			3'931	90.03	353'908	0.05 %
Akt NVIDIA Corp		28'267	235'618	14'202	249'683	121.44	30'321'504	4.45 %
Akt NVR Inc			56		56	9'811.80	549'461	0.08 %
Akt O'Reilly Automotive Inc		1'216	54	151	1'119	1'151.60	1'288'640	0.19 %
Akt Oracle Corp		29'178	2'732	4'238	27'672	170.40	4'715'309	0.69 %
Akt Palo Alto Networks Inc		2'670	742	662	2'750	341.80	939'950	0.14 %
Akt Parker-Hannifin Corp		3'097	135	259	2'973	631.82	1'878'401	0.28 %
Akt Paychex Inc		4'400	259		4'659	134.19	625'191	0.09 %
Akt PayPal Holdings Inc		11'448	2'221	1'733	11'936	78.03	931'366	0.14 %
Akt PerkinElmer Inc		5'540	3'487	3'282	5'745	127.75	733'924	0.11 %
Akt Pfizer Inc		54'462	1'938	2'242	54'158	28.94	1'567'333	0.23 %
Akt PNC Financial Services Group		6'844		1'018	5'826	184.85	1'076'936	0.16 %
Akt PPG Industries Inc		6'136	340		6'476	132.46	857'811	0.13 %
Akt Progressive Corp		6'631	330	347	6'614	253.76	1'678'369	0.25 %
Akt ProLogis		18'720	2'345	2'689	18'376	126.28	2'320'521	0.34 %
Akt Prudential Financial Inc		7'630	2'766	2'996	7'400	121.10	896'140	0.13 %
Akt Public Storage Inc		2'738	206	161	2'783	363.87	1'012'650	0.15 %
Akt Qualcomm Inc		12'531	1'642	1'782	12'391	170.05	2'107'090	0.31 %
Akt Quanta Services Inc		6'920	493	1'577	5'836	298.15	1'740'003	0.26 %
Akt Raymond James Financial Inc			3'138		3'138	122.46	384'279	0.06 %
Akt Realty Income Corp		9'938	811		10'749	63.42	681'702	0.10 %
Akt Regency Centers Corp		6'407	488		6'895	72.23	498'026	0.07 %
Akt Regeneron Pharmaceuticals Inc		1'027	108	67	1'068	1'051.24	1'122'724	0.16 %
Akt Reg Shs Coinbase Global Inc -A-			1'058		1'058	178.17	188'504	0.03 %
Akt Reliance Steel & Aluminium Co		1'699			1'699	289.21	491'368	0.07 %
Akt Resmed Inc		3'172	604	1'063	2'713	244.12	662'298	0.10 %
Akt Rivian Automotive Inc -A-			32'487		32'487	11.22	364'504	0.05 %
Akt Rockwell Automation Inc		2'013	169	109	2'073	268.46	556'518	0.08 %
Akt Ross Stores Inc		5'649	454	337	5'766	150.51	867'841	0.13 %
Akt S & P Global Inc		6'051	356	536	5'871	516.62	3'033'076	0.45 %
Akt Salesforce.com Inc		10'345	2'168	1'867	10'646	273.71	2'913'917	0.43 %
Akt SEI Investments Company			3'433		3'433	69.19	237'529	0.03 %
Akt ServiceNow Inc		4'104	294	359	4'039	894.39	3'612'441	0.53 %
Akt Sherwin-Williams Co		8'684	773	924	8'533	381.67	3'256'790	0.48 %
Akt Simon Property Group		6'187	769	943	6'013	169.02	1'016'317	0.15 %
Akt Snowflake Inc			1'581		1'581	114.86	181'594	0.03 %
Akt Starbucks Corp		10'707	518		11'225	97.49	1'094'325	0.16 %
Akt Stryker Inc		5'029	313	314	5'028	361.26	1'816'415	0.27 %
Akt Super Micro Comp Rg			546	117	429	416.40	178'636	0.03 %
Akt Synchrony Financial		19'201		11'240	7'961	49.88	397'095	0.06 %
Akt Target Corp		5'680		4'340	1'340	155.86	208'852	0.03 %
Akt Teledyne Technologies Inc		2'723	118	634	2'207	437.66	965'916	0.14 %
Akt Teradyne Inc		2'986			2'986	133.93	399'915	0.06 %
Akt Tesla Motors Inc		33'097	3'244	3'868	32'473	261.63	8'495'911	1.25 %
Akt Texas Instruments Inc		9'842	894	1'064	9'672	206.57	1'997'945	0.29 %
Akt The Blackstone Group Inc		8'000			8'000	153.13	1'225'040	0.18 %
Akt The Hartford Financial Services Group Inc		8'593	654	898	8'349	117.61	981'926	0.14 %
Akt The Hershey Co		3'126	266		3'392	191.78	650'518	0.10 %

Titel	Währung	Bestand per 01.10.2023	Kauf <sup>1)</sup>	Verkauf <sup>1)2)</sup>	Bestand per 30.09.2024	Kurs	Wert in USD	Anteil in %
Akt Thermo Fisher Scientific Inc		4'760	468	460	4'768	618.57	2'949'342	0.43 %
Akt The Trade Desk Inc		5'006		1'444	3'562	109.65	390'573	0.06 %
Akt Tjx Cos Inc		27'719	1'887	1'071	28'535	117.54	3'354'004	0.49 %
Akt T-Mobile US Inc		2'106	923		3'029	206.36	625'064	0.09 %
Akt TransDigm Grp Inc		735		410	325	1'427.13	463'817	0.07 %
Akt Travelers Companies Inc		5'297		779	4'518	234.12	1'057'754	0.16 %
Akt Trimble Inc		7'893	12'421	11'013	9'301	62.09	577'499	0.08 %
Akt T Rowe Price Group Inc		3'509	907	714	3'702	108.93	403'259	0.06 %
Akt Uber Technologies Inc		16'550	3'363	1'168	18'745	75.16	1'408'874	0.21 %
Akt U-Haul Holding Company		7'322			7'322	72.00	527'184	0.08 %
Akt Ulta Beauty Inc		1'534			1'534	389.12	596'910	0.09 %
Akt Union Pacific Corp		6'405	209	2'607	4'007	246.48	987'645	0.15 %
Akt Unitedhealth Group Inc		9'843	1'076	1'219	9'700	584.68	5'671'396	0.83 %
Akt United Parcel Services Inc -B-		5'870	2'013	1'938	5'945	136.34	810'541	0.12 %
Akt US Bancorp		20'330		1'297	19'033	45.73	870'379	0.13 %
Akt Veeva Systems Inc -A-		2'633	528	1'520	1'641	209.87	344'397	0.05 %
Akt Ventas Inc		7'438			7'438	64.13	476'999	0.07 %
Akt Verizon Communications Inc			28'956		28'956	44.91	1'300'414	0.19 %
Akt Vertex Pharmaceuticals Inc		2'258	494	503	2'249	465.08	1'045'965	0.15 %
Akt Vertiv Holdings Co -A-			3'348	506	2'842	99.49	282'751	0.04 %
Akt Visa Inc -A-		18'459	3'399	3'775	18'083	274.95	4'971'921	0.73 %
Akt Wabtec Westinghouse Air Brake Technologies Corp.		3'426			3'426	181.77	622'744	0.09 %
Akt Walt Disney Company		19'215	3'784	3'791	19'208	96.19	1'847'618	0.27 %
Akt Wamart			13'954		13'954	80.75	1'126'786	0.17 %
Akt Waste Management Inc			4'877		4'877	207.60	1'012'465	0.15 %
Akt Wells Fargo & Co			29'177		29'177	56.49	1'648'209	0.24 %
Akt Welltower Inc		9'343	971	692	9'622	128.03	1'231'905	0.18 %
Akt Workday Inc			2'061	1'209	852	244.41	208'237	0.03 %
Akt WR Berkley Corp		10'300	5'550	2'841	13'009	56.73	738'001	0.11 %
Akt WW Grainger Inc		1'443	130	171	1'402	1'038.81	1'456'412	0.21 %
Akt Xylem Inc When Issued		10'777	4'267		15'044	135.03	2'031'391	0.30 %
Akt Zimmer Holdings Inc		3'495	477		3'972	107.95	428'777	0.06 %
Akt Zoetis Inc -A-		8'576	337	468	8'445	195.38	1'649'984	0.24 %
Marsh & McLennan Shs		7'028	265	318	6'975	223.09	1'556'053	0.23 %
Akt Activision Blizzard Inc		4'973		4'973	0			
Akt Avantor Inc		14'012		14'012	0			
Akt Best Buy Co Inc		3'699		3'699	0			
Akt Block Inc -A-		5'890		5'890	0			
Akt CarMax Inc		2'978		2'978	0			
Akt Darling International		4'800	16'396	21'196	0			
Akt Dollar General Corporation		3'629		3'629	0			
Akt Equitable Holdings Inc		23'352		23'352	0			
Akt Etsy Inc		4'522	1'374	5'896	0			
Akt Expedit International of Washington		3'518		3'518	0			
Akt Fifth Third Bancorp Shs		14'830	2'631	17'461	0			
Akt FleetCor Technologies Inc		1'148	1'846	2'994	0			
Akt Fox Corp A		20'098		20'098	0			
Akt Globe Life Inc		4'914		4'914	0			
Akt Heico Corp		3'165		3'165	0			
Akt Honeywell International Inc		14'192		14'192	0			
Akt Illumina Inc		1'888		1'888	0			
Akt Insulet Corp		1'132		1'132	0			
Akt Jacobs Solutions Inc		4'867		4'867	0			

Titel	Währung	Bestand per 01.10.2023	Kauf <sup>1)</sup>	Verkauf <sup>1)2)</sup>	Bestand per 30.09.2024	Kurs	Wert in USD	Anteil in %
Akt KeyCorp		47'812		47'812	0			
Akt L3Harris Tech Technologies Inc			3'889	3'889	0			
Akt Live Nation Inc		4'464		4'464	0			
Akt Palantir Technologies Inc			9'369	9'369	0			
Akt SBA Communications Corporation A Rg			1'033	1'033	0			
Akt Sirius XM Holdings Inc		39'982		39'982	0			
Akt SolarEdge Technologies Inc		6'343		6'343	0			
Akt Splunk Inc			3'190	3'190	0			
Akt Veralto Corporation			4'856	4'856	0			
Akt Verisk Analytics Inc			1'028	1'028	0			
Akt VMware Inc -A-		17'458		17'458	0			
Akt Zoom Video Communications Inc -A-			2'575	2'575	0			
<b>Total</b>							<b>458'994'822</b>	<b>67.42 %</b>
<b>Total Vereinigte Staaten von Amerika</b>							<b>458'994'822</b>	<b>67.42 %</b>
<b>Total Aktien, die an einer Börse gehandelt werden</b>							<b>678'901'888</b>	<b>99.72 %</b>
<b>Aktien, die an einem anderen, dem Publikum offen stehenden Markt gehandelt werden</b>								
<b>Schweden</b>								
	<b>SEK</b>							
Reg Shs NIBE Industrier AB -B-		111'471		31'064	80'407	55.66	443'426	0.07 %
<b>Total</b>							<b>443'426</b>	<b>0.07 %</b>
<b>Total Schweden</b>							<b>443'426</b>	<b>0.07 %</b>
<b>Vereinigte Staaten von Amerika</b>								
	<b>USD</b>							
Akt KKR & Co Inc		8'150	8'824	9'485	7'489	130.58	977'914	0.14 %
<b>Total</b>							<b>977'914</b>	<b>0.14 %</b>
<b>Total Vereinigte Staaten von Amerika</b>							<b>977'914</b>	<b>0.14 %</b>
<b>Total Aktien, die an einem anderen, dem Publikum offen stehenden Markt gehandelt werden</b>							<b>1'421'340</b>	<b>0.21 %</b>
<b>Total Aktien</b>							<b>680'323'228</b>	<b>99.93 %</b>
<b>Total Wertpapiere</b>							<b>680'323'228</b>	<b>99.93 %</b>
<b>Andere Wertpapiere und Wertrechte</b>								
<b>Andere Wertpapiere und Wertrechte, die an einer Börse gehandelt werden</b>								
<b>Frankreich</b>								
	<b>EUR</b>							
Anr Alstom 10.06.2024			52'152	52'152	0			
<b>Total</b>							<b>0</b>	<b>0.00 %</b>
<b>Total Frankreich</b>							<b>0</b>	<b>0.00 %</b>
<b>Spanien</b>								
	<b>EUR</b>							
Anr EDP Renovaveis SA			55'609	55'609	0			
Anr Iberdrola 2024 - For Shares			193'641	193'641	0			
<b>Total</b>							<b>0</b>	<b>0.00 %</b>
<b>Total Spanien</b>							<b>0</b>	<b>0.00 %</b>

Titel	Währung	Bestand per 01.10.2023	Kauf <sup>1)</sup>	Verkauf <sup>1) 2)</sup>	Bestand per 30.09.2024	Kurs	Wert in USD	Anteil in %
<b>Total Andere Wertpapiere und Wertrechte, die an einer Börse gehandelt werden</b>							0	0.00 %
<b>Total Andere Wertpapiere und Wertrechte</b>							0	0.00 %
<b>Bankguthaben</b>								
Bankguthaben auf Sicht							256'469	0.04 %
<b>Total Bankguthaben</b>							<b>256'469</b>	<b>0.04 %</b>
<b>Sonstige Vermögenswerte</b>							<b>486'455</b>	<b>0.07 %</b>
<b>Gesamtvermögen per 30.09.2024</b>							<b>681'066'152</b>	<b>100.04 %</b>
<b>Verbindlichkeiten</b>							<b>-278'222</b>	<b>-0.04 %</b>
<b>Nettovermögen per 30.09.2024</b>							<b>680'787'930</b>	<b>100.00 %</b>
Anzahl der Anteile im Umlauf Klasse EUR P				227'783.534216				
Anzahl der Anteile im Umlauf Klasse LLB				343'204.417000				
Anzahl der Anteile im Umlauf Klasse USD P				1'591'703.978980				
<b>Nettoinventarwert pro Anteil Klasse EUR P</b>						<b>EUR</b>	<b>128.89</b>	
<b>Nettoinventarwert pro Anteil Klasse LLB</b>						<b>USD</b>	<b>1'274.69</b>	
<b>Nettoinventarwert pro Anteil Klasse USD P</b>						<b>USD</b>	<b>132.21</b>	
Wert der ausgeliehenen Wertpapiere (in Mio. USD)							0.00	

1) inkl. Split, Gratisaktien und Zuteilung von Anrechten

2) inkl. Ausübung von Bezugsrechten, Gleichstellung

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

## Hinterlegungsstellen per 30.09.2024

Die Wertpapiere waren per Abschlussdatum bei den folgenden Hinterlegungsstellen deponiert:

Deutsche Bank AG

SIX SIS AG

Standard Chartered Bank Hong Kong Office



# Bericht des Wirtschaftsprüfers

## über den Jahresbericht 2023/2024

### Prüfungsurteil

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

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

### Grundlage für das Prüfungsurteil

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

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

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

### Sonstige Informationen

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

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

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

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

### Verantwortlichkeiten des Verwaltungsrats der Verwaltungsgesellschaft für den Jahresbericht

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

PricewaterhouseCoopers AG, Kornhausstrasse 25, Postfach, 9000 St. Gallen  
Telefon: +41 58 792 72 00, [www.pwc.ch](http://www.pwc.ch)



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

### Verantwortlichkeiten des Wirtschaftsprüfers für die Prüfung des Jahresberichts

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

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

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

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

PricewaterhouseCoopers AG

Andreas Scheibli  
Liechtensteinischer Wirtschaftsprüfer  
Leitender Revisor

Patricia Bösch  
Liechtensteinische Wirtschaftsprüferin

St. Gallen, 20. Dezember 2024

# Offenlegung Vergütungsinformationen (ungeprüft)

## Vergütungsinformationen betreffend die LLB Fund Services AG

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

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

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

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

## Vergütung der Mitarbeitenden der Gesellschaft (Anm. 1)

Gesamtvergütung im abgelaufenen Kalenderjahr 2023	CHF	2.29-2.42 Mio.
davon feste Vergütung	CHF	2.03 Mio.
davon variable Vergütung (Anm. 2)	CHF	0.26-0.39 Mio.
Direkt aus Fonds gezahlte Vergütungen (Anm. 3)		keine
An Mitarbeitende bezahlte Carried Interests oder Performance Fees		keine
Gesamtzahl der Mitarbeitenden der Gesellschaft per 31.12.2023		19

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

## Vergütung einzelner Mitarbeiterkategorien der Gesellschaft

Gesamtvergütung für "Identifizierte Mitarbeitende" (Anm. 4) der Gesellschaft im abgelaufenen Kalenderjahr 2023	CHF	1.32-1.43 Mio.
davon feste Vergütung	CHF	1.10 Mio.
davon variable Vergütung (Anm. 2)	CHF	0.22-0.33 Mio.
Gesamtzahl der Identifizierten Mitarbeitenden der Gesellschaft per 31.12.2023		9

Gesamtvergütung für andere Mitarbeitende der Gesellschaft im abgelaufenen Kalenderjahr 2023	CHF	0.97-0.99 Mio.
davon feste Vergütung	CHF	0.93 Mio.
davon variable Vergütung (Anm. 2)	CHF	0.04-0.06 Mio.
Gesamtzahl der anderen Mitarbeitenden der Gesellschaft per 31.12.2023		10

## Anmerkungen

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

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

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

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



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

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

## Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 9 Absätze 1 bis 4a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 5 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten (ungeprüft)

Name des Produktes:

LLB Impact Climate Aktien Global Passiv (USD)

Unternehmenskennung (LEI-Code):

391200C98FBXEG3MBO29

## Nachhaltiges Investitionsziel

### Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

Ja

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: 99.9%

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: \_\_\_%

Nein

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

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem sozialen Ziel

Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt**.



### Inwieweit wurde das nachhaltige Investitionsziel dieses Finanzprodukts erreicht?

Der Fonds hat als nachhaltiges Anlageziel die Verringerung der Kohlenstoffemissionen und damit einen Beitrag zum Übergang zu einer kohlenstoffärmeren Wirtschaft im Einklang mit den Zielen des Pariser Abkommens.

Zur Erreichung seines nachhaltigen Anlageziels verwendete der Fonds eine bestimmte Referenzbenchmark, den MSCI World Climate Paris-Aligned Index zur Erreichung seines nachhaltigen Anlageziels. Der MSCI World Climate Paris-Aligned Index qualifiziert sich als

EU Paris-Aligned Benchmark gemäss Title III, Chapter 3a, der Verordnung (EU) 2016/1011 (EU-Benchmark Regulation).

Die Methodik ist unter MSCI Climate Paris-Aligned Index Methodology verfügbar ([https://www.msci.com/eqb/methodology/meth\\_docs/MSCI\\_Climate\\_Paris\\_Aligned\\_Indices.pdf](https://www.msci.com/eqb/methodology/meth_docs/MSCI_Climate_Paris_Aligned_Indices.pdf)).

Als Paris-Aligned Benchmark wird die Methodik der Benchmark im Einklang mit dem Pariser Abkommen konstruiert, wobei die zugrunde liegenden Vermögenswerte entsprechend einer jährlichen "Selbstdekarbonisierungsrate" von 10 % (basierend auf Berechnungen zum Basisdatum) ausgewählt, gewichtet oder gegebenenfalls ausgeschlossen werden und eine Mindestreduktion der gewichteten durchschnittlichen Treibhausgasintensität / gewichteten durchschnittlichen Kohlenstoffintensität (WACI) im Vergleich zum breiten Marktindex (Parent Index: MSCI World Index) von 50 % erreicht wird.

Durch die Nachbildung der Benchmark war der WACI des Fonds mit etwa 34.2 tons CO<sub>2</sub>e/\$m Sales (Scope 1+2) im Referenzzeitraum -66 % niedriger als der breite Marktindex.

Der Fonds hat während des Referenzzeitraums auch in bestimmte Emittenten investiert, deren Aktivitäten wesentlich zum Ziel der Eindämmung des Klimawandels beitragen, wie anhand der Ausrichtungskriterien der EU-Taxonomie ermittelt. Die Gewichtung der Investitionen, die zur EU-Taxonomie beitragen, sowie Informationen über die Berechnungsmethoden und die Verwendung von Datenquellen werden in den folgenden Abschnitten dieses Anhangs dargelegt.

### ● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

#### **Andere ökologische und/oder soziale Merkmale**

Als integraler Bestandteil der Erreichung des Ziels nachhaltiger Investitionen:

1. Der Fonds förderte die Einhaltung der Grundsätze des UN Global Compact, der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen, der UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte und der IAO-Übereinkommen sowie anderer einschlägiger sozialer Schutzmassnahmen durch den Ausschluss bestimmter Tätigkeiten und Verhaltensweisen, die als schädlich für die Gesellschaft gelten.
2. Der Fonds förderte Umweltschutzmassnahmen durch den Ausschluss bestimmter Tätigkeiten, die als erheblich klimaschädlich gelten.
3. Der Fonds förderte bestimmte ethische und soziale Schutzmassnahmen durch den Ausschluss bestimmter Aktivitäten, die als unethisch oder umstritten gelten.
4. Der Fonds hat die wichtigsten negativen Auswirkungen, wie in diesem Bericht beschrieben, berücksichtigt und behandelt.
5. Der Fonds versuchte, die Auswirkungen der Emittenten auf Nachhaltigkeitsfragen durch Abstimmungen zu beeinflussen. Zudem besteht grundsätzlich auch die Möglichkeit über Engagement aktiv Einfluss zu nehmen.

Mit Nachhaltigkeitsindikatoren wird gemessen, inwieweit die nachhaltigen Ziele dieses Finanzprodukts erreicht werden.

Weitere Informationen zu den von der Benchmark angewandten Ausschlüssen finden Sie im Methodologiepapier MSCI Climate Paris-Aligned Index Methodology.

Die nachstehenden Tabellen belegen durch die Berichterstattung über die Nachhaltigkeitsindikatoren des Fonds, wie das nachhaltige Anlageziel und die ökologischen und sozialen Merkmale des Fonds erreicht wurden.

Die Nachhaltigkeitsindikatoren unterliegen keiner Prüfung durch einen Wirtschaftsprüfer oder einer Überprüfung durch einen Dritten.

### **Nachhaltige Investitionen**

Indikator: Reduktion der CO<sub>2</sub>-Emissionen im Vergleich zur Referenzbenchmark (gemessen auf Basis der gewichteten durchschnittlichen Kohlenstoffintensität "WACI").

Verbindliches Element: Der Fonds folgt dem MSCI World Climate Paris Aligned Index als verbindliches Element der Anlagestrategie, um das nachhaltige Anlageziel zu erreichen.

Der gewichtete Durchschnitt der Anlagen des Fonds, die die Referenzbenchmark in der Betrachtungsperiode abgebildet haben, lag bei nahezu 100 % (inkl. Barvermögen).

Weitere Informationen zur Performance des Fonds und der Referenzbenchmark finden Sie Vergleich des Fonds zur nachhaltigen Referenzbenchmark im unteren Teil.

### **Ausschlüsse**

Indikator: Der Fonds wendet zwei Messpunkte für Ausschlüsse an, die sich auf das Verhalten und die Aktivitäten, die als schädlich für die Gesellschaft angesehen werden: "Aktivitäten mit signifikanten negativen Auswirkungen auf das Klima" und "nicht-ethische und kontroverse Aktivitäten".

Die Ausschlüsse bei diesem Fondskonzept sind umfangreich und umfassen beispielsweise Themen wie die Nutzung von thermischer Kohle, Teersand, Alkohol, gewerbliches Glücksspiel, kontroverse Waffen, Tabak, Erwachsenenunterhaltung usw. Zudem kommen auch noch Emittentenanpassungen im Zusammenhang mit den Dekarbonisierungsraten im Speziellen wie auch den klimaorientierten Zielen im Besonderen zur Anwendung. In der Betrachtungsperiode hatte der Parent Index (MSCI World Index) durchschnittlich etwa 1'400 Indexmitglieder. Die diesem Fonds zugrundeliegende Benchmark, der MSCI World Climate Paris-Aligned Index hatte in derselben Periode eine durchschnittliche Zahl von etwa 580 Indexmitgliedern. Von diesen 580 Indexmitgliedern des MSCI World Climate Paris-Aligned Index hält der Fonds über den Optimierungsansatz etwa zwei Drittel der Titel des relevanten Index.

Der Fonds hat in der Betrachtungsperiode in keinen Emittenten investiert, der als ausgeschlossener Emittent im Sinne des Benchmark-Konzepts gilt.

Verbindliches Element: Für die Ausschlüsse, die sich auf die Verringerung von "gesellschaftsschädigenden Aktivitäten oder Verhaltensweisen" beziehen, "unethische und kontroverse Aktivitäten" und "Aktivitäten mit erheblichen

negativen Klimaauswirkungen", wählt der Fonds Ausschlusskriterien und Schwellenwerte, die als Nachhaltigkeitsindikatoren zur Definition solcher negativen Aktivitäten verwendet werden.

### **Voting und Engagement**

Indikator: Anzahl der teilgenommenen Abstimmungen an Generalversammlungen resp. Hauptversammlungen sowie Umsetzung von Engagement-Aktivitäten.

Verbindliches Element: In der Betrachtungsperiode hat der Fonds an 403 von 440 maximal möglichen Votings auf Unternehmensebene teilgenommen. Bei der grossen Anzahl von Teilvotings über alle zur Entscheidung gelangten Abstimmungen auf Ebene der Unternehmen wurde zu ca. 24 % gegen die Vorlage des Managements und zu 76 % mit der Vorlage des Management abgestimmt.

### ● **... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?**

Durch die strukturellen Änderungen in der dem Fonds unterliegenden Benchmark haben sich die emissionsbasierenden Kennzahlen leicht verschlechtert. So stieg die totale Carbonintensität auf Jahressicht von 30.9 auf 34.2 Tonnen CO<sub>2</sub>e je USD 1 Mio. Unternehmensumsatz an. Bei anderen Kennzahlen mit Emissionsbezug haben in der Reporting-Periode die Werte etwa auf ähnlichem Niveau verharrt. So lagen die Carbon-Emissionen in Tonnen CO<sub>2</sub>e je USD 1 Mio. investiertem Kapital auf der Bemessungsgrundlage des Unternehmenswerts inkl. Barvermögen bei 6.6 per 30.9.2024 gegenüber 6.7 per 30.9.2023.

Da die Ausschlusskriterien in der Benchmark strikt sind, haben auch in dieser Betrachtungsperiode keine Verletzungen von Menschenrechtsnormen, UN Global Compact und weiteren normbezogenen Anforderungen stattgefunden.

### ● **Inwiefern wurden nachhaltige Investitionsziele durch die nachhaltigen Investitionen nicht erheblich beeinträchtigt?**

Der Berücksichtigung der nachhaltigen Investitionsziele wurde durch die Kriterien des Referenzindexes, insbesondere durch Ausschlüsse im Index und im Fonds, die über die Benchmark kommen, diese ergänzen oder überschneiden, Rechnung getragen.

Die DNSH-(Do no significant harm)-Beurteilungen, die in Bezug auf nachhaltige Anlagen, die als taxonomiekonform eingestuft wurden, vorgenommen wurden, basierten auf Screening-Kriterien, die in der EU-Taxonomie und den damit verbundenen delegierten Rechtsakten definiert sind. Wenn Emittenten keine Informationen veröffentlichen, die es dem Fonds und / oder MSCI ESG Research (dem externen Datenlieferanten des Fonds) ermöglichen, den Emittenten anhand dieser Kriterien zu bewerten, wurde die Bewertung der Unbedenklichkeit auf der Grundlage von Prognosewerten vorgenommen oder der Emittent wurde wegen der fehlenden Daten nicht mit in die Betrachtung mit einbezogen.

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



Der Fonds berücksichtigte die obligatorischen Indikatoren für negative Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren gemäss Anhang I, Tabelle I des delegierten Rechtsakts der EU-Verordnung über die Offenlegung nachhaltiger Finanzierungen sowie freiwillige Indikatoren gemäss Tabelle II und III, für deren Berücksichtigung sich LLB Fund Service AG entschieden hat. Diese Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren wurden für die nachhaltigen Investitionen des Fonds durch die allgemeinen Ausschlusskriterien des Fonds 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:*

Die nachhaltigen Investitionen des Fonds wurden an den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte ausgerichtet. Diese Grundsätze werden durch das Überprüfen der Nachhaltigkeitsstandards des Fonds gewährleistet. Weitere Informationen zu den Ausschlüssen, die aufgrund dieses Screenings vorgenommen wurden, finden Sie im Abschnitt "Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten" weiter oben.



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

Der Fonds berücksichtigte die obligatorischen Indikatoren für negative Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren gemäss Anhang I, Tabelle I des delegierten Rechtsakts der EU-Verordnung über die Offenlegung nachhaltiger Finanzierungen sowie freiwillige Indikatoren gemäss Tabelle II und III, für deren Berücksichtigung sich die LLB Fund Service AG entschieden hat. Der Fonds hat die wichtigsten negativen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt, indem er die Exponierung gegenüber solchen externen Effekten durch Ausschlüsse und durch die Überwachung, das Management und die Priorisierung der identifizierten wesentlichen negativen Auswirkungen von Emittenten im Portfolio begegnet ist und / oder in seine aktive Eigentümeraktivitäten eingebunden hat.

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.

Nachhaltigkeitsindikator für nachhaltige Auswirkungen		Auswirkungen 2023	Auswirkungen 2024
<b>Klimaindikatoren und andere umweltbezogene Indikatoren</b>			
<b>Treibhausgasemissionen</b>			
1. THG-Emissionen [in tCO <sub>2</sub> ]	Scope-1-Treibhausgasemissionen	2'290.35	2'231.42
	Scope-2-Treibhausgasemissionen	2'157.43	2'287.78
	Scope-3-Treibhausgasemissionen	54'876.55	52'278.10
	THG-Emissionen insgesamt	59'311.75	56'795.64
2. CO <sub>2</sub> -Fußabdruck [in tCO <sub>2</sub> /EUR 1 Mio. EVIC]	CO <sub>2</sub> -Fußabdruck	103.70	88.81
3. THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird [in tCO <sub>2</sub> /EUR 1 Mio. Umsatz]	THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird	409.89	383.28
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	0.93	0.95
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	65.39	57.27
6. Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren [in GWh/EUR 1 Mio. Umsatz]	Energieverbrauch klimaintensiv A	0.00	0.00
	Energieverbrauch klimaintensiv B	0.02	0.02
	Energieverbrauch klimaintensiv C	0.68	0.67
	Energieverbrauch klimaintensiv D	0.05	0.05
	Energieverbrauch klimaintensiv E	0.00	0.00
	Energieverbrauch klimaintensiv F	0.02	0.03
	Energieverbrauch klimaintensiv G	0.12	0.12
	Energieverbrauch klimaintensiv H	0.03	0.04
	Energieverbrauch klimaintensiv L	0.07	0.08
<b>Biodiversität</b>			
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	0.00	0.73
<b>Wasser</b>			
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
<b>Abfall</b>			
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
<b>Indikatoren in den Bereichen Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung</b>			
<b>Soziales und Beschäftigung</b>			
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	0.19	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	1.00	0.97
12. Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle [in Prozent]	Durchschnittliches unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle bei den Unternehmen, in die investiert wird	10.28	11.92
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	34.62	35.78
14. Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen) [in Prozent]	Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, die an der Herstellung oder am Verkauf von umstrittenen Waffen beteiligt sind	0.00	0.00

#### Indikatoren für Investitionen in Staaten und supranationale Organisationen

##### Umwelt

15. THG-Emissionsintensität [in tCO <sub>2</sub> /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	0.98	0.99
-----------------------------	---	------	------

##### Bekämpfung von Korruption und Bestechung

20. Fehlende Massnahmen zur Bekämpfung von Korruption und Bestechung [in Prozent]	Anteil der Investitionen in Unternehmen, die keine Massnahmen zur Bekämpfung von Korruption und Bestechung im Sinne des Übereinkommens der Vereinten Nationen gegen Korruption eingerichtet haben	1.00	1.00
---	---	------	------



## Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil der** Investitionen entfiel, die im Bezugszeitraum mit dem Finanzprodukt getätigt wurden: 01.10.2023 – 30.09.2024

Grösste Investitionen	Sektor	In % des NAV	Land
Reg Shs Microsoft Corp	Information und Kommunikation	5.0	US
Reg Shs Apple Inc	Verarbeitendes Gewerbe/Herstellung von Waren	4.9	US
Reg Shs NVIDIA Corp	Verarbeitendes Gewerbe/Herstellung von Waren	3.9	US
Reg Shs Amazon.com Inc	Handel; Instandhaltung und Reparatur von Kraftfahrzeugen	2.5	US
Reg Shs Alphabet Inc Non-Voting -C-	Information und Kommunikation	1.8	US
Reg Shs Meta Platforms Inc -A-	Information und Kommunikation	1.6	US
Reg Shs Eli Lilly&Co	Verarbeitendes Gewerbe/Herstellung von Waren	1.2	US
Reg Shs Broadcom Inc	Verarbeitendes Gewerbe/Herstellung von Waren	1.2	US
Reg Shs Tesla Inc	Verarbeitendes Gewerbe/Herstellung von Waren	1.2	US
Act Schneider Electric SE	Verarbeitendes Gewerbe/Herstellung von Waren	1.1	FR
Reg Shs JPMorgan Chase&Co	Erbringung von Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	1.1	US
Reg Shs Alphabet Inc -A-	Information und Kommunikation	1.0	US
Reg Shs Edison Internat	Energieversorgung	0.9	US

N Akt ABB AG	Verarbeitendes Gewerbe/Herstellung von Waren	0.8	CH
Reg Shs Unitedhealth Grp Inc	Erbringung von Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	0.8	US



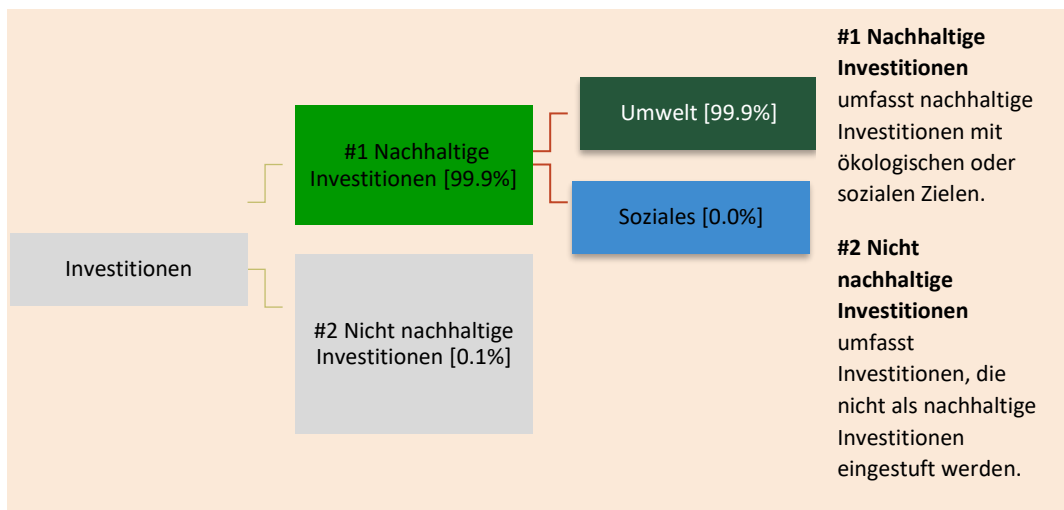
## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

### ● *Wie sah die Vermögensallokation aus?*

In der Berichtsperiode investierte der Fonds in Anlagen, die zum Umweltziel des Fonds beitrugen, nämlich die CO2-Reduzierung im Einklang mit den langfristigen Zielen des Pariser Abkommens der EU.

Da es sich bei den Investitionen des Fonds um gezielte Investitionen zur Unterstützung eines Umweltziels handelte, hat der Fonds keine Investitionen zur Unterstützung eines sozialen Ziels getätigt.

Der Fonds behielt sich die Möglichkeit vor, Investitionen zu Liquiditätszwecken zu tätigen. Die Positionen des Barbestandes war über die gesamte Zeit sehr gering und immer im Rahmen der festgelegten Mindestallokation.



Aufgrund der nachwievor geringen Verfügbarkeit von Unternehmensdaten und -angaben, insbesondere von nicht-europäischen Unternehmen, die es ermöglichen würden, die Taxonomiekonformität wie auch die massgeblichen Taxonomiequoten zu bestimmen, können aktuell zu diesen Quoten keine verlässliche Angaben gemacht werden.

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

Die Gewichte für Barmittel und Derivate werden nicht angegeben, was bedeutet, dass sich die Gewichte der Wirtschaftssektoren nicht notwendigerweise auf insgesamt 100 % summieren.

<b>Sektor</b>	<b>Teilsektor</b>	<b>In % des NAV</b>
<b>Verarbeitendes Gewerbe/Herstellung von Waren</b>		<b>39.52</b>
	Herstellung von Datenverarbeitungsgeräten, elektronischen und optischen Erzeugnissen	18.55
	Herstellung von pharmazeutischen Erzeugnissen	7.48
	Maschinenbau	3.35
	Herstellung von elektrischen Ausrüstungen	2.81
	Herstellung von chemischen Erzeugnissen	1.69
	Herstellung von Kraftwagen und Kraftwagenteilen	1.18
	Herstellung von sonstigen Waren	1.03
	Getränkeherstellung	0.58
	Herstellung von Metallerzeugnissen	0.57
	Sonstiger Fahrzeugbau	0.43
	Herstellung von Bekleidung	0.41
	Herstellung von Nahrungs- und Futtermitteln	0.39
	Herstellung von Gummi- und Kunststoffwaren	0.29
	Metallerzeugung und -bearbeitung	0.26
	Herstellung von Glas und Glaswaren, Keramik, Verarbeitung von Steinen und Erden	0.23
	Herstellung von Leder, Lederwaren und Schuhen	0.21
	Herstellung von Papier, Pappe und Waren daraus	0.06
<b>Information und Kommunikation</b>		<b>20.12</b>
	Verlagswesen	7.61
	Informationsdienstleistungen	7.01
	Erbringung von Dienstleistungen der Informationstechnologie	3.84
	Telekommunikation	1.21
	Rundfunkveranstalter	0.40
	Herstellung, Verleih und Vertrieb von Filmen und Fernsehprogrammen; Kinos; Tonstudios und Verlegen von Musik	0.04
<b>Erbringung von Finanz- und Versicherungsdienstleistungen</b>		<b>17.63</b>
	Versicherungen, Rückversicherungen und Pensionskassen (ohne Sozialversicherung)	6.68
	Erbringung von Finanzdienstleistungen	6.28
	Mit Finanz- und Versicherungsdienstleistungen verbundene Tätigkeiten	4.67
<b>Handel; Instandhaltung und Reparatur von Kraftfahrzeugen</b>		<b>6.64</b>
	Einzelhandel (ohne Handel mit Kraftfahrzeugen)	5.66
	Grosshandel (ohne Handel mit Kraftfahrzeugen und Krafträdern)	0.61
	Handel mit Kraftfahrzeugen; Instandhaltung und Reparatur von Kraftfahrzeugen	0.37
<b>Grundstücks- und Wohnungswesen</b>		<b>4.62</b>
	Grundstücks- und Wohnungswesen	4.62
<b>Energieversorgung</b>		<b>2.81</b>
	Energieversorgung	2.81
<b>Verkehr und Lagerei</b>		<b>2.31</b>
	Landverkehr und Transport in Rohrfernleitungen	1.95
	Lagerei sowie Erbringung von sonstigen Dienstleistungen für den Verkehr	0.23
	Post-, Kurier- und Expressdienste	0.14

<b>Baugewerbe/Bau</b>	<b>1.92</b>
Tiefbau	1.02
Hochbau	0.64
Vorbereitende Baustellenarbeiten, Bauinstallation und sonstiges Ausbaugewerbe	0.25
<b>Erbringung von freiberufl., wissenschaftl. und techn. Dienstleistungen</b>	<b>1.52</b>
Architektur- und Ingenieurbüros; technische, physikalische und chemische Untersuchung	0.67
Forschung und Entwicklung	0.61
Veterinärwesen	0.13
Rechts- und Steuerberatung, Wirtschaftsprüfung	0.09
Werbung und Marktforschung	0.02
<b>Bergbau und Gewinnung von Steinen und Erden</b>	<b>1.11</b>
Erzbergbau	1.07
Erbringung von Dienstleistungen für den Bergbau und für die Gewinnung von Steinen und Erden	0.04
<b>Erbringung von sonstigen wirtschaftlichen Dienstleistungen</b>	<b>0.85</b>
Erbringung von wirtschaftlichen Dienstleistungen für Unternehmen und Privatpersonen a. n. g.	0.27
Vermietung von beweglichen Sachen	0.22
Wach- und Sicherheitsdienste sowie Detekteien	0.13
Reisebüros, Reiseveranstalter und Erbringung sonstiger Reservierungsdienstleistungen	0.13
Vermittlung und Überlassung von Arbeitskräften	0.10
<b>Gastgewerbe/Beherbergung und Gastronomie</b>	<b>0.63</b>
Gastronomie	0.63
<b>Gesundheits- und Sozialwesen</b>	<b>0.15</b>
Gesundheitswesen	0.15

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO<sub>2</sub>-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

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

**Übergangstätigkeiten sind Wirtschaftstätigkeiten**, für die es noch keine CO<sub>2</sub>-armen Alternativen gibt und die Treibhausgasemissionsswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.



## Inwiefern wurden nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht?

Der Fonds verfolgt mit seinen an der EU-Taxonomie-orientierten nachhaltigen Anlagen ein passives Tracking einer an das Pariser Abkommen angepasste EU-Benchmark, die die Mindestanforderungen der Delegierten Verordnung (EU) 2020/1818 zur Benchmark-Verordnung erfüllt.

Die an der Taxonomie ausgerichteten Investitionen werden auf der Grundlage des Marktwerts des Anteils der ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten im Verhältnis zum Gesamtmarktwert der Anlagen des Fonds. Die Berechnung der Taxonomie-Ausrichtung wird der Umsatz als Schlüsselindikator sowohl für finanzielle als auch für nicht finanzielle Emittenten.

Da die Emittenten ihre Taxonomie-Anpassung für das Berichtsjahr grösstenteils nicht mitgeteilt haben, hat sich der Fonds in diesem gegenwärtigen Rohdatenumfeld an Nachhaltigkeitsinformationen hauptsächlich auf Annahmen (Proxies) seines Datenanbieters MSCI ESG Research gestützt, um die Taxonomie-Anpassung der Emittentenaktivitäten abzubilden.

Die von MSCI ESG Research für die Proxies zur Anwendung gekommenen Methodik gewährleistet eine Bewertung in der Art und Weise, wie Emittenten in folgende Bereiche involviert sind Wirtschaftstätigkeiten, die wesentlich zu einem Umweltziel beitragen, gleichzeitig andere nachhaltige Ziele nicht wesentlich beeinträchtigen und soziale Mindeststandards einhalten. Wenn die Emittenten beginnen, die Taxonomie-Anpassung zu melden, werden die gemeldeten Zahlen die derzeitigen Proxies ersetzen.

Die Übereinstimmung der an der Taxonomie ausgerichteten Anlagen mit den Kriterien von Artikel 3 der EU-Taxonomie wurde weder von Wirtschaftsprüfern noch von Dritten bestätigt.

● **Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie<sup>1</sup> investiert?**

Aufgrund der nachwievor geringen Verfügbarkeit von Unternehmensdaten und -angaben, insbesondere von nicht-europäischen Unternehmen, die es ermöglichen würden, die Taxonomiekonformität wie auch die massgeblichen Taxonomiequoten zu bestimmen, können aktuell zu diesen Quoten keine verlässliche Angaben gemacht werden.

Ja:

In  fossiles Gas  In Kernenergie

Nein

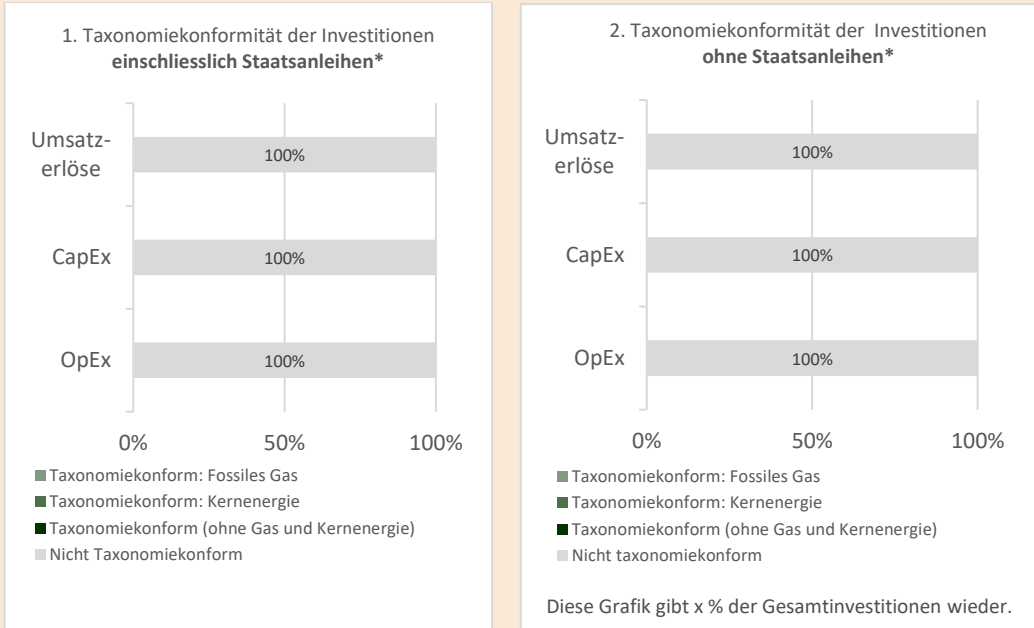
---

<sup>1</sup> 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 ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

Der geringe Umfang der aktuell zur Verfügung stehenden Daten lassen keine verlässliche Aussage zum Anteil der Investitionen in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten zu.

● **Wie hat sich der Anteil der mit der EU-Taxonomie konformen Investitionen im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

Der Anteil an Unternehmen, die EU-Taxonomie konforme Investitionen aufweisen hat sich zur vorangegangenen Berichtsperiode erhöht. Per Ende der Berichtsperiode haben 55 der 412 investierten Unternehmen Informationen zum Datentyp EU-Taxonomy Aligned CapEx für alle Unternehmen auf Reporting-Basis zur Verfügung. Die Spannweite der Werte reichen von 0 % bis 99.8 % und der Holdings-gewichtete Wert liegt bei 3.04 % (Re-skaliert bei 27.9 %).





sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der EU-Taxonomie **nicht berücksichtigen**.



### **Wie hoch war der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden?**

Aufgrund der nachwievor geringen Verfügbarkeit von Unternehmensdaten und -angaben, insbesondere von nicht-europäischen Unternehmen, die es ermöglichen würden, die Taxonomiekonformität wie auch die massgeblichen Taxonomiequoten zu bestimmen, können aktuell zu diesen Quoten keine verlässliche Angaben gemacht werden.



### **Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?**

Der Anteil der gezielt sozial nachhaltigen Anlagen des Fonds lag bei 0 %.



### **Welche Investitionen fallen unter „nicht nachhaltige Investitionen“, welcher Anlagezweck wird mit ihnen verfolgt und gibt es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz??**

Die dem Fonds zugrunde liegenden Vermögenswerte, die nicht zur Erreichung der ökologischen und / oder sozialen Ziele sowie der Taxonomie-Anstrengungen des Fonds beigetragen haben, werden in die Kategorie "nicht nachhaltige Anlagen" eingestuft. Dieser Bereich umfasste in erster Linie Barmittel, die als zusätzliche Liquidität gehalten wurden. Ferner sind Derivate und andere Anlagen, die zu Absicherungs- oder Risikomanagementzwecken eingesetzt wurden, Bestandteil dieser Quote. In der Berichtsperiode erfolgte keine Veranlagung in Derivate und andere Anlagen.

Aufgrund der Art der Anlageklassen hat der Fonds keine Überlegungen zu ökologischen und / oder sozialen Mindeststandards für diese Anlagen angestellt. Der Barbestand war in der Betrachtungsperiode regelmässig sehr tief.



### **Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung des nachhaltigen Investitionsziels ergriffen?**

Während des Berichtszeitraums hat der Fonds die Strategie in Übereinstimmung mit den verbindlichen Elementen aus der Anlagestrategie verwaltet. Sie gewährleisteten das Erreichen des nachhaltigen Anlageziels. Dies bedeutet unter anderem, dass die Emittenten überprüft und gegebenenfalls vom Fonds ausgeschlossen wurden, dass Emittenten auf der Grundlage der Nachbildung der Paris-Aligned Benchmark aufgenommen respektive desinvestiert wurden, und dass die Beurteilungen hinsichtlich des Bedarfs an aktiver Eigentümergeblichkeit für die Emittenten im Portfolio geprüft und im beschriebenen Ausmass wahrgenommen wurden.

Weiter nahm der Investment Manager im Rahmen seiner Engagement-Strategie im abgelaufenen Geschäftsjahr für den Fonds an 403 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 nachhaltige Ziel des Finanzprodukts erreicht wird.

## Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Nachhaltigkeitsreferenzwert abgeschnitten?

### ● **Wie unterschied sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?**

Die Referenz-Benchmark ist eine an das Pariser Abkommen angepasste EU-Benchmark, die die Mindestanforderungen der Delegierten Verordnung (EU) 2020/1818 zur Benchmark-Verordnung erfüllt. Als EU-Paris-Aligned Benchmark basiert die Methodik der Benchmark auf den Verpflichtungen des Pariser Abkommens mit einer Dekarbonisierung von 10% GHG-Intensität pro Jahr (berechnet gegenüber dem Basisjahr und einer 50%igen Mindestreduktion der GHG-Intensität (Scope 1+2+3) im Vergleich zu einem breiten Marktindex (hier dem MSCI World Index).

Weitere Informationen zur Methodik der Referenzbenchmark finden Sie unter: [https://www.msci.com/eqb/methodology/meth\\_docs/MSCI\\_Climate\\_Paris\\_Aligned\\_Indexes.pdf](https://www.msci.com/eqb/methodology/meth_docs/MSCI_Climate_Paris_Aligned_Indexes.pdf)

### ● **Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf das nachhaltige Investitionsziel bestimmt wird?**

Die nachfolgenden Werte beschreiben, wie die Referenzbenchmark mit dem Ziel nachhaltiger Investitionen in Einklang gebracht wurde. Die gewogene durchschnittliche Kohlenstoffintensität (WACI) der Referenz-Benchmark im Vergleich. Der WACI der Fonds lag per Ende der Betrachtungsperiode bei 34.2 (auf Basis des tons CO<sub>2</sub>e/\$m Sales für Scope 1+2). Der Wert der Benchmark des Fonds erreichte 35.1 und der breite Marktindex 100.9. Die Total Financed Carbon Emissions (tons CO<sub>2</sub>e) betragen auf Stufe Scope 1+2 beim Fonds 6'584, bei der Referenz-Benchmark 6'881 und beim breiten Marktindex 37'333.

### ● **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?**

Der Fonds zeigt im Vergleich zur Referenz-Benchmark gemessen an gewichtete durchschnittliche Kohlenstoffintensität (WACI) während des Referenzzeitraums, dass seine Abweichungen bei den Nachhaltigkeitsparametern sehr gering sind. Da der Fonds seinen ersten Bericht veröffentlicht, ist ein Vergleich im Zeitablauf nicht möglich. Da der Fonds zusätzlich zu denen der Benchmark-Ausnahmen anwendet (optimierte Indexabbildung etc.), gibt es bestimmte Anlagen der Referenz-Benchmark, die für den Fonds nicht nachgebildet werden. Dies führt zu leichten Abweichungen im Emissionsprofil des Fonds im Vergleich zu dem der Referenz-Benchmark.

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

Die nachfolgenden Daten veranschaulichen, wie der Fonds im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten hat - dies gemessen an der gewogenen durchschnittlichen Kohlenstoffintensität im Referenzzeitraum. Der WACI der Fonds lag per Ende der Betrachtungsperiode bei 34.2 (auf Basis des tons CO<sub>2</sub>e/\$m Sales für Scope 1+2). Der Wert des breiten Marktindex erreichte 100.9. Die Financed Carbon Emissions (tons CO<sub>2</sub>e / \$m invested – Allocation-base: EVIC) erreichten über die drei Scope-Ebenen 1 + 2 + 3 upstream + 3 downstream einen Wert von 76.9 und beim breiten Marktindex 310.4.

## 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](http://www.llb.li)  
E-mail [llb@llb.li](mailto: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](http://www.llb.li)  
E-mail [llb@llb.li](mailto:llb@llb.li)

### Vertreter für die Schweiz

LLB Swiss Investment AG  
Claridenstrasse 20  
8002 Zürich, Schweiz

### Zahlstelle in der Schweiz

LLB (Schweiz) AG  
Zürcherstrasse 3  
8730 Uznach, Schweiz

### Einrichtung / Kontaktstelle für Deutschland

LLB Fund Services AG  
Äulestrasse 80  
9490 Vaduz, Fürstentum Liechtenstein

### Kontaktstelle für Österreich

LLB Fund Services AG  
Äulestrasse 80  
9490 Vaduz, Fürstentum Liechtenstein