

LLB Impact Climate Aktien Global Passiv (USD)

Halbjahresbericht 31. März 2023

Inhaltsverzeichnis

Inhaltsverzeichnis	2
Organisation	3
Publikationen / Informationen an die Anleger	4
Bewertungsgrundsätze	4
Angelegenheiten mit besonderer wirtschaftlicher oder rechtlicher Bedeutung	5
Währungstabelle	7
Anlagepolitik / Anlageziel und -strategie	8
Entwicklung von Schlüsselgrößen	9
Tracking Error / Tracking Difference	10
Fondsdaten	11
Vermögensrechnung per 31.03.2023	12
Ausserbilanzgeschäfte per 31.03.2023	12
Erfolgsrechnung vom 01.10.2022 bis 31.03.2023	13
Veränderung des Nettovermögens vom 01.10.2022 bis 31.03.2023	13
Entwicklung der Anteile vom 01.10.2022 bis 31.03.2023	14
Entschädigungen	15
Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe	16
Adressen	30

Organisation

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

Publikationen / Informationen an die Anleger

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

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

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

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

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

Schweiz

Preisveröffentlichungen und Publikationsorgan: elektronische Plattform www.fundinfo.com

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

Deutschland

Preisveröffentlichungen und Publikationsorgan: elektronische Plattform www.fundinfo.com

Österreich

Preisveröffentlichungen und Publikationsorgan: elektronische Plattform www.fundinfo.com

Bewertungsgrundsätze

Das jeweilige Nettofondsvermögen wird nach folgenden Grundsätzen bewertet:

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

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

Angelegenheiten mit besonderer wirtschaftlicher oder rechtlicher Bedeutung

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

Am 7. Dezember 2022 hat die Finanzmarktaufsicht Liechtenstein (FMA) die konstituierenden Dokumente des OGAW genehmigt und den Prospekt zur Kenntnis genommen. Die konstituierenden Dokumente und der Prospekt sind am 19. Dezember 2022 in Kraft getreten.

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

1. Ergänzung Kosten und Gebühren zu Lasten des OGAW

Folgender Absatz wurde ergänzt:

- Aufwendungen im Zusammenhang mit der Ausübung von Stimmrechten oder Gläubigerrechten durch den OGAW, einschliesslich der Honorarkosten für externe Berater

2. Anpassung Anlageziel und Anlagepolitik

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

Die untenstehenden Absätze wurden bei den obenstehenden Teilfonds überarbeitet resp. ergänzt.

[...]

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

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

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

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

[...]

Beim LLB Impact Climate Aktien Global Passiv (USD) wurde die Anlagepolitik wie folgt erfasst:

[...]

Nachhaltigkeit

Beim Teilfonds handelt es sich um ein Produkt nach Artikel 9 Abs. 3 der Verordnung (EU) 2019/2088 über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor auch "dark green" Produkte genannt. Der "Index" wurde gemäss Artikel 9 der Verordnung (EU) 2019/2088 über nachhaltigkeitsbezogenen Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor als Referenzwert bestimmt.

Investitionen in Kollektivanlagen erfolgen vorzugsweise in Produkte nach Art. 8 oder 9 der Verordnung (EU) 2019/2088 über nachhaltigkeitsbezogenen Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor oder in Produkte von Verwaltungsgesellschaften, die Mitglied der UNPRI sind und einen nachvollziehbaren Nachhaltigkeitsansatz aufweisen.

Da mindestens 90% der Wertpapiere die Klimakriterien gemäss MSCI ESG Research erfüllen, können maximal 10% des Wertpapiervermögens des Teilfonds in nicht geratete Titel investiert werden.

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

3. Offenlegungspflichten gemäss Taxonomie Verordnung

Die Offenlegungspflichten in Bezug auf die Nachhaltigkeit gemäss der Taxonomie Verordnung wurden aufgenommen. In diesem Zusammenhang wurde auch der Anhang C ergänzt.

4. Kontaktstelle / Einrichtung Deutschland

Neu übernimmt die LLB Fund Services AG diese Funktion für Deutschland (vormals: Donner & Reuschel).

Die Änderungen wurden in der Anlegermitteilung vom 15. Dezember 2022 im Publikationsorgan des Anlagefonds veröffentlicht.

Währungstabelle

				USD
Australien	AUD	1	=	0.668490
Dänemark	DKK	100	=	14.600250
EWU	EUR	1	=	1.087500
Grossbritannien	GBP	1	=	1.236920
Hongkong	HKD	100	=	12.739110
Japan	JPY	100	=	0.750880
Kanada	CAD	1	=	0.737939
Neuseeland	NZD	1	=	0.625287
Norwegen	NOK	100	=	9.544494
Schweden	SEK	100	=	9.640527
Schweiz	CHF	1	=	1.090991
Singapur	SGD	1	=	0.751866

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 CO₂-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 CO₂-Emissionen), die durch diesen Index angestrebt werden, setzt sich der Fonds nachhaltige Investitionen zum Ziel.

Das Portfolio wird systematisch auf der Basis des Referenzindex indexiert. 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 Abs. 3 der Verordnung (EU) 2019/2088 über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor auch "dark green" Produkte genannt. Der "Index" wurde gemäss Artikel 9 der Verordnung (EU) 2019/2088 über nachhaltigkeitsbezogenen Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor als Referenzwert bestimmt.

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

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

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 %
31.03.2023	5'008	0.5	99.50	10.37 %

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 %
31.03.2023	125'741	13.2	96.40	5.86 %

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 %
31.03.2023	379'479	349.1	919.89	18.36 %

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 %
31.03.2023	2'800'379	269.0	96.05	18.09 %

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 CHF P	Klasse EUR P
Erwarteter Tracking Error gemäss Prospekt des OGAW:	1.00 %	1.00 %	1.00 %	1.00 %
Realisierter Tracking Error für die Berichtsperiode auf Quartalsbasis:	0.37 %	0.38 %	0.38 %	0.38 %
Differenz erwarteter/realisierter Tracking Error:	-0.63 %	-0.62 %	-0.62 %	-0.62 %

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. Zudem ist für die beiden Anteilsklassen CHF P und EUR P mit der Lancierung im September 2022 die Berechnungsperiode eher kurz. Nachdem für alle vier Anteilsklassen das Grundportfolio identisch ist und sich die Anteilsklassen nur bei der Referenzwährung und den Fondskosten unterscheiden, kann für die Anteilklassen CHF P und EUR P der Wert der Anteilsklasse USD P als gute Indikation herangezogen werden.

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 +18.31 %. Unter Berücksichtigung von Kosten, Ausschüttungen und Steuern erzielte der LLB Impact Climate Aktien Global Passiv (USD) Klasse LLB im selben Zeitraum eine Wertentwicklung von +18.36 % (für Anteilsklasse USD P +18.10 %, CHF P +10.37 % und EUR P +5.86 %). Dadurch ergibt sich eine Tracking Difference von 0.05 % bei der Anteilsklasse LLB, von -0.21 % bei der Anteilsklasse USD P, von -7.94 % bei der Anteilsklasse CHF P und von -12.45 % bei der Anteilsklasse EUR P.

Fondsdaten

Erstmission

16. Februar 2022

Erstausgabepreis

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

Nettovermögen

USD 631'770'083.65 (31.03.2023)

Valorennummer / ISIN Klasse CHF P

117 882 317 / LI1178823178

Valorennummer / ISIN Klasse EUR P

117 882 318 / LI1178823186

Valorennummer / ISIN Klasse LLB

114 668 518 / LI1146685188

Valorennummer / ISIN Klasse USD P

114 668 519 / LI1146685196

Bewertung

täglich

Rechnungswährung

USD

Ausschüttung

Klasse CHF P	thesaurierend
Klasse EUR P	thesaurierend
Klasse LLB	thesaurierend
Klasse USD P	thesaurierend

Investorenschutzprämie bei Ausgabe

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

Investorenschutzprämie bei Rücknahme

Klasse CHF P	max. 0.15 %
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 31.03.2023

		USD
Bankguthaben auf Sicht		1'213'024.08
Wertpapiere		629'981'783.52
Sonstige Vermögenswerte		885'689.97
Gesamtvermögen		632'080'497.57
Verbindlichkeiten		-310'413.92
Nettovermögen		631'770'083.65
Klasse CHF P	543'597.00	
Klasse EUR P	13'181'891.74	
Klasse LLB	349'078'685.87	
Klasse USD P	268'965'909.04	
Anzahl der Anteile im Umlauf		
Klasse CHF P	5'007.82	
Klasse EUR P	125'741.02	
Klasse LLB	379'479.43	
Klasse USD P	2'800'378.70	
Nettoinventarwert pro Anteil		
Klasse CHF P	CHF	99.50
Klasse EUR P	EUR	96.40
Klasse LLB	USD	919.89
Klasse USD P	USD	96.05

Ausserbilanzgeschäfte per 31.03.2023

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

Wertpapierleihe

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

Erfolgsrechnung vom 01.10.2022 bis 31.03.2023

	USD	USD
Erträge der Bankguthaben	4'900.52	
Erträge der Aktien und sonstigen Beteiligungspapiere einschliesslich Erträge aus Gratisaktien	4'066'759.20	
Erträge der sonstigen, den Wertpapieren gleichgestellten Rechte	116.79	
Sonstige Erträge	167'134.00	
Einkauf in laufende Erträge bei der Ausgabe von Anteilen	131'624.64	
Total Erträge		4'370'535.15
Passivzinsen	-4'522.66	
Aufwendungen für die Vermögensverwaltung	-218'095.04	
Aufwendungen für die Verwahrstelle	-113'930.24	
Aufwendungen für die Verwaltung	-74'868.45	
Revisionsaufwand	-2'611.20	
Sonstige Aufwendungen	-77'742.94	
Ausrichtung laufender Erträge bei der Rücknahme von Anteilen	-112'567.56	
Total Aufwand		-604'338.09
Nettoertrag		3'766'197.06
Realisierte Kapitalgewinne und Kapitalverluste		-6'221'214.60
Realisierter Erfolg		-2'455'017.54
Nicht realisierte Kapitalgewinne und Kapitalverluste		99'968'330.64
Gesamterfolg		97'513'313.10

Veränderung des Nettovermögens vom 01.10.2022 bis 31.03.2023

Klasse CHF P

	USD
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	86'507.39
Saldo aus dem Anteilverkehr	417'513.49
Gesamterfolg	39'576.12
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	543'597.00

Klasse EUR P

	USD
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	4'969'195.04
Saldo aus dem Anteilverkehr	6'949'438.36
Gesamterfolg	1'263'258.34
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	13'181'891.74

Klasse LLB

	USD
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	283'767'550.35
Saldo aus dem Anteilverkehr	12'360'660.56
Gesamterfolg	52'950'474.96
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	349'078'685.87

Klasse USD P

	USD
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	242'898'689.86
Saldo aus dem Anteilverkehr	-17'192'784.50
Gesamterfolg	43'260'003.68
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	268'965'909.04

Entwicklung der Anteile vom 01.10.2022 bis 31.03.2023**Klasse CHF P**

Bestand Anzahl Anteile zu Beginn der Berichtsperiode	941
Ausgegebene Anteile	4'286
Zurückgenommene Anteile	219
Bestand Anzahl Anteile am Ende der Berichtsperiode	5'008

Klasse EUR P

Bestand Anzahl Anteile zu Beginn der Berichtsperiode	55'981
Ausgegebene Anteile	78'715
Zurückgenommene Anteile	8'955
Bestand Anzahl Anteile am Ende der Berichtsperiode	125'741

Klasse LLB

Bestand Anzahl Anteile zu Beginn der Berichtsperiode	365'123
Ausgegebene Anteile	23'504
Zurückgenommene Anteile	9'148
Bestand Anzahl Anteile am Ende der Berichtsperiode	379'479

Klasse USD P

Bestand Anzahl Anteile zu Beginn der Berichtsperiode	2'986'737
Ausgegebene Anteile	265'119
Zurückgenommene Anteile	451'477
Bestand Anzahl Anteile am Ende der Berichtsperiode	2'800'379

Entschädigungen

Verwaltungskommission

Effektive Entschädigung an die Verwaltung:

0.30 % p. a. Klasse CHF P

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 CHF P

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 323'742.89 entstanden.

Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe

Titel	Währung	Bestand per 01.10.2022	Kauf ¹⁾	Verkauf ¹⁾²⁾	Bestand per 31.03.2023	Kurs	Wert in USD	Anteil in %
Wertpapiere								
Aktien								
Aktien, die an einer Börse gehandelt werden								
Australien								
AUD								
Akt ANZ Group Holdings			76'200		76'200	22.93	1'168'031	0.18 %
Akt Commonwealth Bank of Australia		12'772	628	1'650	11'750	98.32	772'280	0.12 %
Akt CSL Ltd		5'316		183	5'133	288.30	989'262	0.16 %
Akt Goodman Group		75'410		4'016	71'394	18.79	896'775	0.14 %
Akt GPT Group Stapled Security		123'305	16'280		139'585	4.24	395'640	0.06 %
Akt Mineral Resources Ltd			8'406		8'406	80.59	452'862	0.07 %
Akt Pilbara Minerals Ltd			120'000		120'000	3.94	316'062	0.05 %
Akt Suncorp Metway Ltd		67'301	9'800		77'101	12.11	624'165	0.10 %
Akt Transurban Grouü		59'023	3'077		62'100	14.21	589'903	0.09 %
Akt ANZ Bank Group Issue22/ Entitle			76'200	76'200	0			
Akt ASX Ltd		5'785	2'115	7'900	0			
Akt Australia & New Zealand Bank Group Ltd		63'156	13'044	76'200	0			
Akt Fortescue Metals Group Ltd		29'641	4'885	34'526	0			
Akt Woolworths Ltd		6'922	24	6'946	0			
Total							6'204'980	0.98 %
Total Australien							6'204'980	0.98 %
Belgien								
EUR								
Akt ELIA GROUP SA/NV		7'865			7'865	121.60	1'040'068	0.16 %
Akt KBC Group SA / NV		7'288		7'288	0			
Total							1'040'068	0.16 %
Total Belgien							1'040'068	0.16 %
Bermuda								
USD								
Akt Arch Capital Group Ltd		15'183		1'445	13'738	67.87	932'398	0.15 %
Akt Invesco Ltd		48'063		17'948	30'115	16.40	493'886	0.08 %
Akt Marvell Technology Grp Ltd		14'879	3'521		18'400	43.30	796'720	0.13 %
Total							2'223'004	0.35 %
Total Bermuda							2'223'004	0.35 %
Dänemark								
DKK								
Akt Novo Nordisk Shs -B-		23'762	1'340	1'162	23'940	1'085.80	3'795'197	0.60 %
Akt Novozymes A/S -B-		47'596	1'404		49'000	350.90	2'510'382	0.40 %
Akt Rockwool International A/S -B-		2'190			2'190	1'680.50	537'332	0.09 %
Akt Vestas Wind Systems A/S Bearer		177'092	9'518	103'600	83'010	199.00	2'411'814	0.38 %
Total							9'254'724	1.46 %
Total Dänemark							9'254'724	1.46 %

Titel	Währung	Bestand per 01.10.2022	Kauf ¹⁾	Verkauf ¹⁾²⁾	Bestand per 31.03.2023	Kurs	Wert in USD	Anteil in %
Deutschland								
EUR								
Akt Knorr-Bremse AG		14'978			14'978	61.28	998'164	0.16 %
Akt SAP AG		12'993			12'993	116.06	1'639'915	0.26 %
Akt Siemens Healthineers AG		10'401			10'401	53.02	599'714	0.09 %
Namakt adidas AG		2'424			2'424	162.78	429'104	0.07 %
Namakt Allianz AG		3'231	996	1'027	3'200	212.80	740'544	0.12 %
Namakt LEG Immobilien AG		4'241	7'760	570	11'431	50.48	627'528	0.10 %
Namakt MTU Aero Engines Holding AG			2'698	259	2'439	230.60	611'646	0.10 %
Namakt Münchener Rückversicherungs- Gesellschaft AG		3'102		1'650	1'452	322.50	509'244	0.08 %
Namenakt Vonovia SE		88'121		12'229	75'892	17.34	1'431'114	0.23 %
Vorz.Akt.Sartorius AG ohne Stimmrecht		568	292		860	387.00	361'942	0.06 %
Akt Delivery Hero SE		5'319	2'705	8'024	0			
Akt KION GROUP AG		18'515		18'515	0			
Akt Siemens Energy AG		27'476		27'476	0			
Akt Zalando SE		6'116	6'314	12'430	0			
Namakt Deutsche Post AG		4'319		4'319	0			
Total							7'948'915	1.26 %
Total Deutschland							7'948'915	1.26 %
Finnland								
EUR								
Akt Kesko OYJ -B-		64'650	2'550		67'200	19.80	1'447'349	0.23 %
Akt Sampo OYJ -A-		18'761			18'761	43.48	887'104	0.14 %
Akt Nokia OYJ		54'665		54'665	0			
Total							2'334'454	0.37 %
Total Finnland							2'334'454	0.37 %
Frankreich								
EUR								
Akt Alstom		77'761		25'088	52'673	25.08	1'436'630	0.23 %
Akt Cap Gemini SA		1'729			1'729	170.75	321'059	0.05 %
Akt Covivio SA		6'430		1'533	4'897	53.60	285'446	0.05 %
Akt Dassault Systemes SE		120'547		44'762	75'785	37.88	3'121'513	0.49 %
Akt EDENRED SA			11'135		11'135	54.54	660'442	0.10 %
Akt Eiffage SA		6'452			6'452	99.74	699'831	0.11 %
Akt Essilor Intl SA		3'567	4'812	320	8'059	166.00	1'454'851	0.23 %
Akt Group Eurotunnel		103'286	8'774	5'995	106'065	15.19	1'752'101	0.28 %
Akt Kering		791			791	600.00	516'128	0.08 %
Akt Klepierre		11'328			11'328	20.85	256'855	0.04 %
Akt L'Oreal SA		3'276			3'276	411.25	1'465'140	0.23 %
Akt LEGRAND SA		9'209			9'209	84.08	842'043	0.13 %
Akt LVMH Louis Vuitton Moet Hennessy		2'716			2'716	844.40	2'494'062	0.39 %
Akt Pernod-Ricard		5'729			5'729	208.70	1'300'261	0.21 %
Akt SAFRAN SA		4'332	6'958	801	10'489	136.54	1'557'483	0.25 %
Akt Sanofi SA		12'900	500		13'400	100.24	1'460'747	0.23 %
Akt Schneider Electric SA		50'741		9'770	40'971	153.68	6'847'360	1.08 %
Akt Thales		6'099			6'099	136.35	904'364	0.14 %
Akt Vinci SA		17'492	410		17'902	105.72	2'058'202	0.33 %
Namakt Gecina		11'092		515	10'577	95.55	1'099'063	0.17 %
Akt AXA		4'766		4'766	0			
Akt Bouygues		14'465		14'465	0			
Akt Worldline SA		3'661		3'661	0			

Titel	Währung	Bestand per 01.10.2022	Kauf ¹⁾	Verkauf ¹⁾²⁾	Bestand per 31.03.2023	Kurs	Wert in USD	Anteil in %
Total							30'533'580	4.83 %
Total Frankreich							30'533'580	4.83 %
Grossbritannien								
	GBP							
Akt 3i Group Plc		207'726	7'268		214'994	16.85	4'480'927	0.71 %
Akt Antofagasta Plc		34'755		2'790	31'965	15.81	625'098	0.10 %
Akt Ashtead Group PLC		13'790	660	830	13'620	49.58	835'267	0.13 %
Akt Astrazeneca Plc		22'249			22'249	112.32	3'091'073	0.49 %
Akt Aviva PLC			139'415		139'415	4.04	697'024	0.11 %
Akt Barratt Development Plc			61'111		61'111	4.67	352'625	0.06 %
Akt Bunzl Plc		15'241	1'659	4'122	12'778	30.57	483'170	0.08 %
Akt Diageo Plc		11'613	6'464		18'077	36.14	808'083	0.13 %
Akt Experian Group		12'408			12'408	26.60	408'249	0.06 %
Akt GSK PLC		57'721			57'721	14.29	1'020'253	0.16 %
Akt Haleon PLC		85'532		14'638	70'894	3.22	282'362	0.04 %
Akt Halma PLC		26'806		1'859	24'947	22.29	687'812	0.11 %
Akt Informa PLC		64'650	19'050		83'700	6.93	717'050	0.11 %
Akt LSE Stock Exchange Group PLC			3'937		3'937	78.68	383'152	0.06 %
Akt Next Plc		5'336			5'336	65.72	433'765	0.07 %
Akt RELX Plc		17'105	9'190	14'615	11'680	26.18	378'228	0.06 %
Akt Rolls-Royce Holdings PLC		625'331	31'969		657'300	1.49	1'211'574	0.19 %
Akt Segro (REIT)		65'100			65'100	7.68	618'098	0.10 %
Akt Barclays Plc		164'113		164'113	0			
Akt JD Sports Fashion PLC		76'882		76'882	0			
Akt Reg Shs Abrdn PLC		149'609		149'609	0			
Akt Smith & Nephew Plc		17'914		17'914	0			
Total							17'513'810	2.77 %
Total Grossbritannien							17'513'810	2.77 %
Hongkong								
	HKD							
Akt AIA Group			87'200		87'200	82.65	918'118	0.15 %
Akt Henderson Land Dev Co Ltd			335'000		335'000	27.15	1'158'654	0.18 %
Akt HK Ex & Clearing Ltd		19'100	3'900		23'000	348.20	1'020'224	0.16 %
Total							3'096'996	0.49 %
Total Hongkong							3'096'996	0.49 %
Irland								
	EUR							
Akt Kingspan Group PLC		37'362		7'367	29'995	63.04	2'056'337	0.33 %
Total							2'056'337	0.33 %
	USD							
Akt Accenture Plc Class A		10'496	649	785	10'360	285.81	2'960'992	0.47 %
Akt Allegion PLC		8'056	850	890	8'016	106.73	855'548	0.14 %
Akt Eaton Corp.Public LTD.		7'133			7'133	171.34	1'222'168	0.19 %
Akt Jazz Pharmaceuticals PLC		2'647	330		2'977	146.33	435'624	0.07 %
Akt Medtronic PLC		25'894			25'894	80.62	2'087'574	0.33 %
Akt Pentair PLC		28'475	3'300	1'141	30'634	55.27	1'693'141	0.27 %
Akt Willis Towers Watson PLC		2'498			2'498	232.38	580'485	0.09 %
Total							9'835'533	1.56 %
Total Irland							11'891'870	1.88 %

Titel	Währung	Bestand per 01.10.2022	Kauf ¹⁾	Verkauf ¹⁾²⁾	Bestand per 31.03.2023	Kurs	Wert in USD	Anteil in %
Italien								
EUR								
Akt Mediobanca SPA		47'109		3'629	43'480	9.27	438'233	0.07 %
Terna Az.		330'719	7'830		338'549	7.57	2'785'590	0.44 %
Akt Recordati Ind Chiminca e Farmaceutica SPA		7'258	1'572	8'830	0			
Total							3'223'822	0.51 %
Total Italien							3'223'822	0.51 %
Japan								
JPY								
Akt Astellas Pharma Inc		42'200	15'300		57'500	1'883.00	812'996	0.13 %
Akt Azbil Corp		29'600			29'600	3'610.00	802'360	0.13 %
Akt Chugai Pharmaceutical Ltd		19'200			19'200	3'270.00	471'432	0.07 %
Akt Daiichi Sankyo Co Ltd		33'900			33'900	4'822.00	1'227'432	0.19 %
Akt East Japan Railway Co		69'000		15'300	53'700	7'335.00	2'957'637	0.47 %
Akt Eisai Co Ltd		5'100			5'100	7'504.00	287'365	0.05 %
Akt Fanuc Ltd		18'300	71'600	400	89'500	4'760.00	3'198'898	0.51 %
Akt Fast Retailing Co		1'600	3'200		4'800	28'880.00	1'040'900	0.16 %
Akt Fuji Photo Film Co Ltd			16'000		16'000	6'698.00	804'703	0.13 %
Akt Hikari Tsushin Inc			3'500		3'500	18'570.00	488'034	0.08 %
Akt HOYA PENTAX HD		6'600	900	900	6'600	14'560.00	721'566	0.11 %
Akt IT Holdings		28'700	7'700		36'400	3'490.00	953'888	0.15 %
Akt Keisei Electric Railway Co Ltd		32'700	3'500		36'200	4'075.00	1'107'660	0.18 %
Akt Keyence Corp		2'400	100		2'500	64'450.00	1'209'855	0.19 %
Akt Kurita Water Industries Ltd			15'000	5'400	9'600	6'040.00	435'390	0.07 %
Akt Kyocera Corp		29'600			29'600	6'888.00	1'530'930	0.24 %
Akt Mitsui Fudosan Co Ltd		18'400			18'400	2'484.00	343'194	0.05 %
Akt Murata Manufacturing Co			8'500		8'500	8'040.00	513'151	0.08 %
Akt OLYMPUS Corp		17'500	7'200	4'700	20'000	2'318.50	348'183	0.06 %
Akt Omron Corp		43'300	1'600		44'900	7'707.00	2'598'377	0.41 %
Akt Ono Pharmazeutical Co Ltd		15'900	2'000		17'900	2'764.00	371'502	0.06 %
Akt Orix Corp		17'500	7'400	3'200	21'700	2'176.50	354'641	0.06 %
Akt Recruit Holdings Co. Ltd.		12'400	4'600		17'000	3'650.00	465'921	0.07 %
Akt SBI Holdings Inc		22'900	11'000	11'900	22'000	2'624.00	433'468	0.07 %
Akt Shizuoka Financial Grp Inc			102'900		102'900	951.00	734'795	0.12 %
Akt SoftBank Corp		46'300	35'700	3'100	78'900	1'529.00	905'847	0.14 %
Akt Sony Corp		16'600		600	16'000	11'985.00	1'439'887	0.23 %
Akt Sumitomo Metal Mining Co Ltd		21'400	35'100		56'500	5'049.00	2'142'024	0.34 %
Akt Terumo Corp		25'400			25'400	3'574.00	681'646	0.11 %
Akt Tokio Marine Holdings Inc		25'500		2'400	23'100	2'547.00	441'785	0.07 %
Akt YASKAWA Electric Corp		52'700	2'400	2'300	52'800	5'770.00	2'287'601	0.36 %
KEIO EL RAILWAY Shs		6'900	42'000	6'900	42'000	4'645.00	1'464'892	0.23 %
Yokogawa Electric Shs		56'100	4'100	4'500	55'700	2'150.00	899'216	0.14 %
Akt Fuji Electric Holdings Ltd		34'100		34'100	0			
Akt Koito Manufacturing Co Ltd		16'600	3'900	20'500	0			
Akt Lasertec Corp		1'400		1'400	0			
Akt Nidec Corp		4'800		4'800	0			
Akt ODAKYU ELECTRIC RAILWAY CO		5'900		5'900	0			
Shionogi & Co Ltd Shs		4'600		4'600	0			
Shiseido Co Ltd Shs		7'900		7'900	0			
Total							34'477'178	5.46 %
Total Japan							34'477'178	5.46 %

Titel	Währung	Bestand per 01.10.2022	Kauf ¹⁾	Verkauf ¹⁾²⁾	Bestand per 31.03.2023	Kurs	Wert in USD	Anteil in %
Jersey								
	GBP							
Akt Ferguson PLC		10'256		10'256	0			
Total							0	0.00 %
Total Jersey							0	0.00 %
Kaimaninseln								
	HKD							
Akt ESR Cayman Ltd			214'000	214'000	0			
Total							0	0.00 %
Total Kaimaninseln							0	0.00 %
Kanada								
	CAD							
Akt Agnico Eagle Mines Ltd		8'146	11'410	2'330	17'226	68.90	875'838	0.14 %
Akt Bank of Nova Scotia		20'081		6'900	13'181	68.07	662'101	0.10 %
Akt BCE		13'360	1'210		14'570	60.54	650'912	0.10 %
Akt Cameco Corp		18'846	9'822	4'141	24'527	35.39	640'538	0.10 %
Akt Canadian Imperial Bank of Commerce CIBC		55'801	2'240	2'510	55'531	57.31	2'348'476	0.37 %
Akt CGI Inc		11'389		400	10'989	130.25	1'056'224	0.17 %
Akt Dollarama Inc		7'850	5'019		12'869	80.77	767'035	0.12 %
Akt Element Fleet Management Corp			44'700		44'700	17.75	585'499	0.09 %
Akt Franco-Nevada Corp		10'936	2'779	415	13'300	197.13	1'934'749	0.31 %
Akt George Weston Ltd		3'175		300	2'875	179.10	379'974	0.06 %
Akt Great West Lifeco Inc		46'929	1'600	2'229	46'300	35.82	1'223'846	0.19 %
Akt Hydro One Ltd		76'220	5'100		81'320	38.48	2'309'153	0.37 %
Akt iA Financial Corporation Inc		7'295			7'295	85.66	461'130	0.07 %
Akt Intact Financial Corp		6'116			6'116	193.42	872'949	0.14 %
Akt Ivanhoe Mines -A- Ltd		42'250	20'353	12'502	50'101	12.21	451'422	0.07 %
Akt Loblaw Companies Ltd		39'844	1'369	2'683	38'530	123.17	3'502'065	0.55 %
Akt Northland Power Inc		53'669	3'673		57'342	33.88	1'433'628	0.23 %
Akt Onex Corp Subord.Voting			18'000		18'000	63.18	839'213	0.13 %
Akt Power Corp of Canada		48'579	1'530	3'800	46'309	34.54	1'180'342	0.19 %
Akt Riocan REIT		41'819		2'300	39'519	20.39	594'625	0.09 %
Akt Rogers Communications Inc -B- Non-Voting		12'227	1'300	1'300	12'227	62.64	565'187	0.09 %
Akt Royal Bank of Canada		37'768	2'020	2'378	37'410	129.25	3'568'112	0.56 %
Akt Shaw Communications -B-		19'306		1'861	17'445	40.44	520'598	0.08 %
Akt Sun Life Financial Inc		22'677	2'123	2'130	22'670	63.14	1'056'273	0.17 %
Akt Thomson Reuters Corp		6'443			6'443	175.84	836'038	0.13 %
Akt Toronto Dominion Bank		29'952	1'458	1'880	29'530	80.95	1'764'008	0.28 %
Akt Wheaton Precious Metals Corp		26'438	33'630	5'018	55'050	65.09	2'644'185	0.42 %
Akt Bank of Montreal		12'077		12'077	0			
Total							33'724'119	5.34 %
	USD							
Akt Shopify Inc Subord Vtg Reg -A-		13'073	3'827		16'900	47.94	810'186	0.13 %
Total							810'186	0.13 %
Total Kanada							34'534'305	5.47 %
Luxemburg								
	EUR							
Akt Eurofins Scientific SE			4'750		4'750	61.64	318'409	0.05 %
Total							318'409	0.05 %

Titel	Währung	Bestand per 01.10.2022	Kauf ¹⁾	Verkauf ¹⁾²⁾	Bestand per 31.03.2023	Kurs	Wert in USD	Anteil in %
Total Luxemburg							318'409	0.05 %
Neuseeland								
	NZD							
Akt Mercury NZ Ltd		119'317	54'135	16'867	156'585	6.31	617'816	0.10 %
Akt Meridian Energy Ltd		210'949		20'438	190'511	5.25	625'401	0.10 %
Total							1'243'217	0.20 %
Total Neuseeland							1'243'217	0.20 %
Niederlande								
	EUR							
Akt Adyen N.V.		210	150		360	1'459.20	571'277	0.09 %
Akt ASML Holding NV		4'171	196	184	4'183	625.20	2'844'043	0.45 %
Akt NN Group N.V.		16'469	1'333	1'102	16'700	33.46	607'675	0.10 %
Akt Prosus N.V.		9'591	1'339		10'930	71.94	855'106	0.14 %
Akt Royal Philips Electronics NV		22'518		2'247	20'271	16.84	371'145	0.06 %
Total							5'249'245	0.83 %
Total Niederlande							5'249'245	0.83 %
Norwegen								
	NOK							
Akt DNB Bank ASA		46'133			46'133	187.35	824'932	0.13 %
Akt Gjensidige Forsikring ASA		21'042	11'223		32'265	171.30	527'524	0.08 %
Total							1'352'456	0.21 %
Total Norwegen							1'352'456	0.21 %
Österreich								
	EUR							
Akt Verbund -A-		11'447	1'103	1'590	10'960	80.00	953'520	0.15 %
Total							953'520	0.15 %
Total Österreich							953'520	0.15 %
Schweden								
	SEK							
Akt Boliden AB		22'671	1'229		23'900	407.80	939'606	0.15 %
Akt Epiroc AB -A-		41'537			41'537	205.80	824'103	0.13 %
Akt Hexagon AB -B-			45'000		45'000	118.85	515'600	0.08 %
Akt Skandinaviska Enskilda Banken -A-		46'235	7'900	11'293	42'842	114.35	472'288	0.07 %
Akt Skanska AB -B-		81'425			81'425	158.55	1'244'586	0.20 %
Akt Tele2 -B-			40'849		40'849	103.25	406'605	0.06 %
Akt Telefon AB L.M. Ericsson -B-		74'032		8'193	65'839	60.60	384'642	0.06 %
Akt Epiroc AB -B-		18'673		18'673	0			
Akt EQT AB		8'621	1'379	10'000	0			
Akt Hennes Mauritz AB H&M -B-		21'828	2'662	24'490	0			
Akt Telia Company AB		49'435		49'435	0			
Total							4'787'428	0.76 %
Total Schweden							4'787'428	0.76 %
Schweiz								
	CHF							
Akt Alcon AG		7'654	690	745	7'599	64.70	536'391	0.08 %
Akt Givaudan SA		218		12	206	2'973.00	668'164	0.11 %
GS Roche Holding AG		9'363	828	463	9'728	260.95	2'769'504	0.44 %

Titel	Währung	Bestand per 01.10.2022	Kauf ¹⁾	Verkauf ¹⁾²⁾	Bestand per 31.03.2023	Kurs	Wert in USD	Anteil in %
Namakt ABB Ltd		176'387			176'387	31.37	6'036'736	0.96 %
Namakt Baloise-Holding		3'133	7'917		11'050	142.40	1'716'696	0.27 %
Namakt BKW AG			5'321		5'321	143.80	834'782	0.13 %
Namakt Cie Financiere Richemont SA		10'653			10'653	145.90	1'695'697	0.27 %
Namakt Geberit AG		3'826		74	3'752	509.20	2'084'358	0.33 %
Namakt Julius Baer Gruppe AG		9'042			9'042	62.32	614'771	0.10 %
Namakt Lindt & Spruengli AG			11	2	9	108'000.00	1'060'443	0.17 %
Namakt Nestle SA		12'976		1'378	11'598	111.46	1'410'338	0.22 %
Namakt Novartis AG		5'228	550	715	5'063	83.76	462'664	0.07 %
Namakt Partners Group Holding		555	50		605	856.80	565'530	0.09 %
Namakt Swisscom AG		3'648			3'648	583.20	2'321'098	0.37 %
Namakt Swiss Prime Site AG			10'700	400	10'300	76.05	854'589	0.14 %
Namakt Swiss Re AG		6'450		486	5'964	93.84	610'586	0.10 %
Namakt Zurich Insurance Group AG		2'999			2'999	437.70	1'432'103	0.23 %
Straumann Holding AG		2'671	906	1'077	2'500	136.35	371'891	0.06 %
Akt Accelleron Industries AG			8'819	8'819	0			
Namakt Credit Suisse Group		22'662		22'662	0			
Namakt Sonova Holding AG		1'041		1'041	0			
Total							26'046'342	4.12 %
	USD							
Akt TE Connectivity Ltd.		6'699	460	400	6'759	131.15	886'443	0.14 %
Namakt Chubb Ltd		8'392	230	460	8'162	194.18	1'584'897	0.25 %
Namakt Garmin Ltd		4'760			4'760	100.92	480'379	0.08 %
Total							2'951'719	0.47 %
Total Schweiz							28'998'061	4.59 %
Singapur								
	SGD							
Akt City Developments Ltd		106'600	8'500	10'700	104'400	7.37	578'507	0.09 %
Total							578'507	0.09 %
Total Singapur							578'507	0.09 %
Spanien								
	EUR							
Akt Acciona		5'867			5'867	184.70	1'178'453	0.19 %
Akt ACS SA		15'647	15'953		31'600	29.35	1'008'613	0.16 %
Akt Amadeus IT Holding SA Series A		7'198	1'350		8'548	61.66	573'188	0.09 %
Akt EDP Renovaveis SA		45'445	2'552		47'997	21.09	1'100'829	0.17 %
Akt Ferrovial			45'400		45'400	27.09	1'337'501	0.21 %
Akt Iberdrola SA			45'151		45'151	11.48	563'933	0.09 %
Akt INDUSTRIA DE DISENO TEXTIL S.A. Inditex-Share from Split		30'392			30'392	30.90	1'021'285	0.16 %
Akt Red Electrica Corporacion SA		96'362			96'362	16.20	1'697'658	0.27 %
Akt Aena SME SA Bearer Shs		1'844	519	2'363	0			
Akt Iberdrola SA When Issued 2023 Bearer			740	740	0			
Akt Siemens Gamesa Renewable Energy SA Bearer		35'909	21'391	57'300	0			
Total							8'481'460	1.34 %
Total Spanien							8'481'460	1.34 %
Vereinigte Staaten von Amerika								
	EUR							
Akt Ameriprise Financial Inc		246		246	0			
Total							0	0.00 %

Titel	Wahrung	Bestand per 01.10.2022	Kauf ¹⁾	Verkauf ¹⁾²⁾	Bestand per 31.03.2023	Kurs	Wert in USD	Anteil in %
USD								
Akt Abbott Laboratories		12'584			12'584	101.26	1'274'256	0.20 %
Akt AbbVie Inc		16'856	2'375	617	18'614	159.37	2'966'513	0.47 %
Akt Activision Blizzard Inc		5'059	590		5'649	85.59	483'498	0.08 %
Akt Adobe Systems Inc		6'704	180		6'884	385.37	2'652'887	0.42 %
Akt Advanced Micro Devices Inc		14'275	1'275	550	15'000	98.01	1'470'150	0.23 %
Akt AFLAC Inc		27'282		760	26'522	64.52	1'711'199	0.27 %
Akt Agilent Technologies Inc		3'593			3'593	138.34	497'056	0.08 %
Akt Align Technology Inc		1'045	405		1'450	334.14	484'503	0.08 %
Akt Allstate Corp		7'130	780	820	7'090	110.81	785'643	0.12 %
Akt Alnylam Pharmaceuticals Inc		1'607	550	257	1'900	200.32	380'608	0.06 %
Akt Alphabet Inc		93'193	3'617	3'170	93'640	104.00	9'738'560	1.54 %
Akt Alphabet Inc -A-		48'608	2'042	1'600	49'050	103.73	5'087'956	0.81 %
Akt Amazon.Com Inc		105'862	11'180	7'451	109'591	103.29	11'319'654	1.79 %
Akt American Express Co		12'719	960	1'229	12'450	164.95	2'053'628	0.33 %
Akt American Financial Group Inc (New)		6'398			6'398	121.50	777'357	0.12 %
Akt American Intl Group		17'687		700	16'987	50.36	855'465	0.14 %
Akt American Tower Corp		5'015	238	265	4'988	204.34	1'019'248	0.16 %
Akt Ameriprise Financial Inc		2'677	150		2'827	306.50	866'476	0.14 %
Akt AMETEK Inc		15'075			15'075	145.33	2'190'850	0.35 %
Akt Amgen Inc		6'409	191		6'600	241.75	1'595'550	0.25 %
Akt Amphenol Corp (New) -A-			10'755	700	10'055	81.72	821'695	0.13 %
Akt Analog Devices Inc		15'801	800		16'601	197.22	3'274'049	0.52 %
Akt Apollo Global Management Inc		12'036			12'036	63.16	760'194	0.12 %
Akt Apple Computer Inc		215'544	6'955	16'939	205'560	164.90	33'896'844	5.37 %
Akt Applied Materials Inc		11'694	620		12'314	122.83	1'512'529	0.24 %
Akt Arthur J. Gallagher & Co		2'573			2'573	191.31	492'241	0.08 %
Akt Assurant Inc		3'710		400	3'310	120.07	397'432	0.06 %
Akt Autodesk Inc		2'815			2'815	208.16	585'970	0.09 %
Akt Automatic Data Processing Inc		6'402	660	530	6'532	222.63	1'454'219	0.23 %
Akt Autozone Inc		309	21	39	291	2'458.15	715'322	0.11 %
Akt Avalonbay Communities Inc		5'243	650	983	4'910	168.06	825'175	0.13 %
Akt Avantor Inc		15'850	4'450	3'430	16'870	21.14	356'632	0.06 %
Akt Bank of America Corp		104'966	4'184	3'200	105'950	28.60	3'030'170	0.48 %
Akt Bank of New York Mellon Corp		15'875			15'875	45.44	721'360	0.11 %
Akt Baxter International Inc		6'336			6'336	40.56	256'988	0.04 %
Akt Becton Dickinson & Co		4'558			4'558	247.54	1'128'287	0.18 %
Akt Berkshire Hathaway Inc -B-		6'014	1'220	260	6'974	308.77	2'153'362	0.34 %
Akt Best Buy Co Inc		5'022			5'022	78.27	393'072	0.06 %
Akt Biogen IDEC Inc		1'930			1'930	278.03	536'598	0.08 %
Akt Biomarin Pharmaceutical Inc		3'378	510	515	3'373	97.24	327'991	0.05 %
Akt Black Rock Inc.		2'633	70	63	2'640	669.12	1'766'477	0.28 %
Akt Block Inc -A-		3'438	3'690	1'238	5'890	68.65	404'348	0.06 %
Akt Booking Holdings Inc Registered Shs			271		271	2'652.41	718'803	0.11 %
Akt Boston Properties Inc		6'015		600	5'415	54.12	293'060	0.05 %
Akt Boston Scientific Corp		34'232	1'960	2'230	33'962	50.03	1'699'119	0.27 %
Akt Bristol Myers Squibb Co		32'498	2'792	1'970	33'320	69.31	2'309'409	0.37 %
Akt Broadcom Inc -Registered Shs		3'429	120		3'549	641.54	2'276'825	0.36 %
Akt Broadridge Financial Solutions Inc		4'377		347	4'030	146.57	590'677	0.09 %
Akt Brown & Brown Inc		6'925	1'030	878	7'077	57.42	406'361	0.06 %
Akt Brown Forman Corp.		6'259	3'416	1'580	8'095	64.27	520'266	0.08 %
Akt Brulington Stores Inc.		1'453	307	260	1'500	202.10	303'150	0.05 %
Akt Capital One Financial Corp		7'251	1'166	1'082	7'335	96.16	705'334	0.11 %
Akt CarMax Inc		3'742	2'400	542	5'600	64.28	359'968	0.06 %
Akt CBRE Group Inc		15'001	1'950	1'681	15'270	72.81	1'111'809	0.18 %

Titel	Währung	Bestand per 01.10.2022	Kauf ¹⁾	Verkauf ¹⁾²⁾	Bestand per 31.03.2023	Kurs	Wert in USD	Anteil in %
Akt CDW CORP/DE		8'322	428	275	8'475	194.89	1'651'693	0.26 %
Akt Charles Schwab		23'151	9'230	9'381	23'000	52.38	1'204'740	0.19 %
Akt Charter Communications Inc -A-		1'816			1'816	357.61	649'420	0.10 %
Akt Church & Dwight Co.Inc.		7'636		640	6'996	88.41	618'516	0.10 %
Akt Cincinnati Financial Corp		5'229			5'229	112.08	586'066	0.09 %
Akt Cisco Systems Inc		65'804	1'110		66'914	52.27	3'497'929	0.55 %
Akt CME Group -A-		5'127	1'050	327	5'850	191.52	1'120'392	0.18 %
Akt Coca-Cola Co		46'206			46'206	62.03	2'866'158	0.45 %
Akt Cognizant Tech Sol -A-		10'145	800		10'945	60.93	666'879	0.11 %
Akt Colgate-Palmolive Co		13'182		870	12'312	75.15	925'247	0.15 %
Akt Comcast Corp -A-		55'144	1'260	3'428	52'976	37.91	2'008'320	0.32 %
Akt Constellation Brands Inc -A-			1'808		1'808	225.89	408'409	0.06 %
Akt Corning Inc		8'352	24'137		32'489	35.28	1'146'212	0.18 %
Akt CoStar Group Inc		3'635	1'870	1'605	3'900	68.85	268'515	0.04 %
Akt Crown Castle International Corp REIT		6'190	430		6'620	133.84	886'021	0.14 %
Akt Danaher		8'758	892	800	8'850	252.04	2'230'554	0.35 %
Akt Darling International			5'612	562	5'050	58.40	294'920	0.05 %
Akt Deere & Co		2'968	200	100	3'068	412.88	1'266'716	0.20 %
Akt Dexcom Inc		4'573	727		5'300	116.18	615'754	0.10 %
Akt Digital Realty		7'154			7'154	98.31	703'310	0.11 %
Akt Discover Financial Services		5'621			5'621	98.84	555'580	0.09 %
Akt Dollar General Corporation		3'872			3'872	210.46	814'901	0.13 %
Akt Dollar Tree Inc		3'531	560		4'091	143.55	587'263	0.09 %
Akt eBay Inc		17'966			17'966	44.37	797'151	0.13 %
Akt Edison International		39'759	51'280	3'159	87'880	70.59	6'203'449	0.98 %
Akt Edwards Lifesciences		18'984	2'030	1'260	19'754	82.73	1'634'248	0.26 %
Akt Elevance Health Inc		4'108	332	340	4'100	459.81	1'885'221	0.30 %
Akt Eli Lilly & Co		13'826	954	790	13'990	343.42	4'804'446	0.76 %
Akt Enphase Energy Inc		11'636	354	7'100	4'890	210.28	1'028'269	0.16 %
Akt Equinix Inc		4'558	138	146	4'550	721.04	3'280'732	0.52 %
Akt Equitable Holdings Inc		24'849	2'080		26'929	25.39	683'727	0.11 %
Akt Equity Residential Shs of Benef.Interest		11'880			11'880	60.00	712'800	0.11 %
Akt Essex Property Trust		7'268		3'338	3'930	209.14	821'920	0.13 %
Akt Estee Lauder Cos Inc -A-		4'004	553	654	3'903	246.46	961'933	0.15 %
Akt Etsy Inc		5'279	1'147	426	6'000	111.33	667'980	0.11 %
Akt Expedit International of Washington		3'068	450		3'518	110.12	387'402	0.06 %
Akt Extra Space Storage Inc		3'115		300	2'815	162.93	458'648	0.07 %
Akt F5 Networks Inc		4'513	287		4'800	145.69	699'312	0.11 %
Akt Fastenal Co Registered Shs		16'157			16'157	53.94	871'509	0.14 %
Akt Fidelity National Inc		7'245	2'500	3'245	6'500	54.33	353'145	0.06 %
Akt Fifth Third Bancorp Shs		18'168	1'800	1'700	18'268	26.64	486'660	0.08 %
Akt First Solar Inc			7'300		7'300	217.50	1'587'750	0.25 %
Akt Fiserv Inc		8'320	680		9'000	113.03	1'017'270	0.16 %
Akt Fortinet Inc		8'883	3'057		11'940	66.46	793'532	0.13 %
Akt Fortive Corp		6'609	5'091	600	11'100	68.17	756'687	0.12 %
Akt Fox Corp A		16'446	6'990	1'639	21'797	34.05	742'188	0.12 %
Akt Genuine Parts Co			2'130	250	1'880	167.31	314'543	0.05 %
Akt Global Payments Inc		3'889			3'889	105.24	409'278	0.06 %
Akt Globe Life Inc		4'390	1'010		5'400	110.02	594'108	0.09 %
Akt Heico Corp			5'000	1'539	3'461	171.04	591'969	0.09 %
Akt Henry Schein Inc		8'658			8'658	81.54	705'973	0.11 %
Akt Hewlett Packard Enterprise Co.		148'362			148'362	15.93	2'363'407	0.37 %
Akt Hologic Inc		6'558	542	600	6'500	80.70	524'550	0.08 %
Akt Home Depot Inc		13'328			13'328	295.12	3'933'359	0.62 %
Akt Honeywell International Inc		17'197	1'123	1'050	17'270	191.12	3'300'642	0.52 %

Titel	Währung	Bestand per 01.10.2022	Kauf ¹⁾	Verkauf ¹⁾²⁾	Bestand per 31.03.2023	Kurs	Wert in USD	Anteil in %
Akt Howmet Aerospace Inc		20'917	1'683	1'372	21'228	42.37	899'430	0.14 %
Akt Humana Inc		2'215	55		2'270	485.46	1'101'994	0.17 %
Akt IBM Corp		35'566	1'370	2'866	34'070	131.09	4'466'236	0.71 %
Akt IDEXX Laboratories Inc		1'571	90		1'661	500.08	830'633	0.13 %
Akt Illinois Tool Works		15'661	1'260	1'131	15'790	243.45	3'844'076	0.61 %
Akt Illumina Inc		2'394	444	629	2'209	232.55	513'703	0.08 %
Akt Insulet Corp		850	260	200	910	318.96	290'254	0.05 %
Akt Intel Corp		70'315	2'670		72'985	32.67	2'384'420	0.38 %
Akt Intercontinental Exchange Inc		8'680			8'680	104.29	905'237	0.14 %
Akt Intuit Corp		4'514	270	210	4'574	445.83	2'039'226	0.32 %
Akt Intuitive Surgical Inc		5'293	700		5'993	255.47	1'531'032	0.24 %
Akt IQVIA Holdings Inc		4'817	473		5'290	198.89	1'052'128	0.17 %
Akt Jacobs Solutions Inc		5'844	356		6'200	117.51	728'562	0.12 %
Akt Johnson & Johnson		33'018	3'140	2'267	33'891	155.00	5'253'105	0.83 %
Akt JP Morgan Chase & Co		47'510	673	5'433	42'750	130.31	5'570'752	0.88 %
Akt Juniper Networks Inc		37'408	6'090	9'768	33'730	34.42	1'160'987	0.18 %
Akt Keurig Dr Pepper Inc		13'466			13'466	35.28	475'080	0.08 %
Akt KeyCorp		54'441	2'959		57'400	12.52	718'648	0.11 %
Akt Keysight Technologies Inc.		4'231			4'231	161.48	683'222	0.11 %
Akt KLA-Tencor Corp		2'575			2'575	399.17	1'027'863	0.16 %
Akt L3Harris Tech Technologies Inc		2'937			2'937	196.24	576'357	0.09 %
Akt Lam Research Corp		1'164	115	100	1'179	530.12	625'011	0.10 %
Akt Lennar Corp -A-		4'332			4'332	105.11	455'337	0.07 %
Akt Liberty Media Corp -C-		5'573	627		6'200	74.83	463'946	0.07 %
Akt Live Nation Inc		4'041	1'399	740	4'700	70.00	329'000	0.05 %
Akt LKQ Corp		9'171	1'639	945	9'865	56.76	559'937	0.09 %
Akt Lowe's Companies Inc		8'221	1'010	801	8'430	199.97	1'685'747	0.27 %
Akt Lululemon Athletica Inc		3'184	216		3'400	364.19	1'238'246	0.20 %
Akt M&T Bank Corporation Registered		4'818		300	4'518	119.57	540'217	0.09 %
Akt Markel Corp		503			503	1'277.41	642'537	0.10 %
Akt MasterCard Inc -A-		11'079	551	370	11'260	363.41	4'091'997	0.65 %
Akt McDonald's Corp		9'671	1'892	260	11'303	279.61	3'160'432	0.50 %
Akt MercadoLibre Inc		861	162	63	960	1'318.06	1'265'338	0.20 %
Akt Merck & Co Inc		38'198	1'472	290	39'380	106.39	4'189'638	0.66 %
Akt Meta Platforms Inc -A-		30'014	786		30'800	211.94	6'527'752	1.03 %
Akt Metlife Inc		26'844	3'800	7'494	23'150	57.94	1'341'311	0.21 %
Akt Mettler Toledo International Inc		703			703	1'530.21	1'075'738	0.17 %
Akt Microsoft Corp		91'628	2'480		94'108	288.30	27'131'336	4.29 %
Akt Moderna Inc		4'453	750	553	4'650	153.58	714'147	0.11 %
Akt Mondelez International Inc.		9'413	680	1'300	8'793	69.72	613'048	0.10 %
Akt Monster Beverage Corp			10'722		10'722	54.01	579'095	0.09 %
Akt Moody`s Corp		4'964	970	914	5'020	306.02	1'536'220	0.24 %
Akt Morgan Stanley		15'501	510	551	15'460	87.80	1'357'388	0.21 %
Akt Motorola Solutions Inc		6'293	170	190	6'273	286.13	1'794'893	0.28 %
Akt NetApp Inc		5'230		600	4'630	63.85	295'626	0.05 %
Akt Netflix		5'676	801	877	5'600	345.48	1'934'688	0.31 %
Akt Newmont Goldcorp Corp		12'604	2'060	1'285	13'379	49.02	655'839	0.10 %
Akt Nike Inc -B-		12'764			12'764	122.64	1'565'377	0.25 %
Akt Northern Trust Corp		5'032	1'040	1'132	4'940	88.13	435'362	0.07 %
Akt NVIDIA Corp		34'015	1'528	1'063	34'480	277.77	9'577'510	1.52 %
Akt O'Reilly Automotive Inc		1'490	100	42	1'548	848.98	1'314'221	0.21 %
Akt Oracle Corp		29'496	2'180	2'576	29'100	92.92	2'703'972	0.43 %
Akt Paccar Inc		14'830	9'935	1'975	22'790	73.20	1'668'228	0.26 %
Akt Palo Alto Networks Inc		3'600	587	297	3'890	199.74	776'989	0.12 %
Akt Parker-Hannifin Corp		3'779	330	329	3'780	336.11	1'270'496	0.20 %

Titel	Währung	Bestand per 01.10.2022	Kauf ¹⁾	Verkauf ¹⁾²⁾	Bestand per 31.03.2023	Kurs	Wert in USD	Anteil in %
Akt Paychex Inc		5'829	420		6'249	114.59	716'073	0.11 %
Akt PayPal Holdings Inc		14'014			14'014	75.94	1'064'223	0.17 %
Akt Pepsico Inc		8'985	1'085		10'070	182.30	1'835'761	0.29 %
Akt PerkinElmer Inc		6'810			6'810	133.26	907'501	0.14 %
Akt Pfizer Inc		64'981	1'870		66'851	40.80	2'727'521	0.43 %
Akt Plug Power Inc		27'400	7'630	3'200	31'830	11.72	373'048	0.06 %
Akt PNC Financial Services Group		8'464			8'464	127.10	1'075'774	0.17 %
Akt PPG Industries Inc		7'692	730	752	7'670	133.58	1'024'559	0.16 %
Akt Procter & Gamble Co		22'357	1'013	1'300	22'070	148.69	3'281'588	0.52 %
Akt Progressive Corp		8'159			8'159	143.06	1'167'227	0.18 %
Akt ProLogis		29'656	2'564	9'240	22'980	124.77	2'867'215	0.45 %
Akt Prudential Financial Inc		9'103	1'690	1'522	9'271	82.74	767'083	0.12 %
Akt Qualcomm Inc		15'307	1'340	1'257	15'390	127.58	1'963'456	0.31 %
Akt Raytheon Technologies Corp		27'456	20'063	3'089	44'430	97.93	4'351'030	0.69 %
Akt Realty Income Corp		12'666			12'666	63.32	802'011	0.13 %
Akt Regency Centers Corp		8'785	700	1'085	8'400	61.18	513'912	0.08 %
Akt Regeneron Pharmaceuticals Inc		1'257	123	100	1'280	821.67	1'051'738	0.17 %
Akt Regions Financial Corp		17'754			17'754	18.56	329'514	0.05 %
Akt Resmed Inc		3'426	695		4'121	218.99	902'458	0.14 %
Akt Rockwell Automation Inc		2'470	265	300	2'435	293.45	714'551	0.11 %
Akt Ross Stores Inc		7'086			7'086	106.13	752'037	0.12 %
Akt S & P Global Inc		7'493	227	360	7'360	344.77	2'537'507	0.40 %
Akt Salesforce.com Inc		10'638			10'638	199.78	2'125'260	0.34 %
Akt ServiceNow Inc		8'561	140	3'731	4'970	464.72	2'309'658	0.37 %
Akt Sherwin-Williams Co		10'429	400	300	10'529	224.77	2'366'603	0.37 %
Akt Simon Property Group		8'177		600	7'577	111.97	848'397	0.13 %
Akt SolarEdge Technologies Inc		8'148		4'457	3'691	303.95	1'121'879	0.18 %
Akt Starbucks Corp		13'660		515	13'145	104.13	1'368'789	0.22 %
Akt Stryker Inc		6'226	170	200	6'196	285.47	1'768'772	0.28 %
Akt SVB Financial Group Reg		1'744	270		2'014	0.00	0	0.00 %
Akt Synchrony Financial		13'580	19'650	1'395	31'835	29.08	925'762	0.15 %
Akt Target Corp		6'938	960	638	7'260	165.63	1'202'474	0.19 %
Akt Teledyne Technologies Inc		2'558	212	100	2'670	447.36	1'194'451	0.19 %
Akt Teradyne Inc		3'664	536	564	3'636	107.51	390'906	0.06 %
Akt Tesla Motors Inc		36'535	1'205	260	37'480	207.46	7'775'601	1.23 %
Akt Texas Instruments Inc		11'823	277	200	11'900	186.01	2'213'519	0.35 %
Akt Texas Pacific Land Corp			265		265	1'701.02	450'770	0.07 %
Akt The Blackstone Group Inc		9'730	620		10'350	87.84	909'144	0.14 %
Akt The Hartford Financial Services Group Inc		11'417			11'417	69.69	795'651	0.13 %
Akt The Hershey Co			3'900		3'900	254.41	992'199	0.16 %
Akt Thermo Fisher Scientific Inc		5'808	380		6'188	576.37	3'566'578	0.56 %
Akt The Trade Desk Inc		4'060	3'000	760	6'300	60.91	383'733	0.06 %
Akt Tjx Cos Inc		35'025		635	34'390	78.36	2'694'800	0.43 %
Akt T-Mobile US Inc		2'439			2'439	144.84	353'265	0.06 %
Akt TransDigm Grp Inc		848	172	100	920	737.05	678'086	0.11 %
Akt Travelers Companies Inc		5'586			5'586	171.41	957'496	0.15 %
Akt Trimble Inc		9'355	1'500		10'855	52.42	569'019	0.09 %
Akt T Rowe Price Group Inc		4'771		420	4'351	112.90	491'228	0.08 %
Akt Truist Financial Corporation		27'001			27'001	34.10	920'734	0.15 %
Akt Uber Technologies Inc		20'945	4'255		25'200	31.70	798'840	0.13 %
Akt U-Haul Holding Company			7'322		7'322	51.85	379'646	0.06 %
Akt Ulta Beauty Inc		1'142	750	512	1'380	545.67	753'025	0.12 %
Akt Union Pacific Corp		7'687	616	303	8'000	201.26	1'610'080	0.25 %
Akt Unitedhealth Group Inc		11'871	815	686	12'000	472.59	5'671'080	0.90 %
Akt United Parcel Services Inc -B-		7'171	480	260	7'391	193.99	1'433'780	0.23 %

Titel	Währung	Bestand per 01.10.2022	Kauf ¹⁾	Verkauf ¹⁾²⁾	Bestand per 31.03.2023	Kurs	Wert in USD	Anteil in %
Akt US Bancorp		24'891	2'100	2'391	24'600	36.05	886'830	0.14 %
Akt Veeva Systems Inc -A-		1'535	1'650	235	2'950	183.79	542'180	0.09 %
Akt Ventas Inc		9'494			9'494	43.35	411'565	0.07 %
Akt Vertex Pharmaceuticals Inc		2'846	150	146	2'850	315.07	897'950	0.14 %
Akt Visa Inc -A-		22'476	450		22'926	225.46	5'168'896	0.82 %
Akt VMware Inc -A-		15'253			15'253	124.85	1'904'337	0.30 %
Akt Wabtec Westinghouse Air Brake Technologies Corp.		3'973	1'090	905	4'158	101.06	420'207	0.07 %
Akt Walt Disney Company		23'260	1'070	980	23'350	100.13	2'338'036	0.37 %
Akt Welltower Inc		12'272		763	11'509	71.69	825'080	0.13 %
Akt WR Berkley Corp		10'154		684	9'470	62.26	589'602	0.09 %
Akt WW Grainger Inc		1'788			1'788	688.81	1'231'592	0.19 %
Akt Xylem Inc When Issued		10'444	2'756	400	12'800	104.70	1'340'160	0.21 %
Akt Zimmer Holdings Inc		4'685			4'685	129.20	605'302	0.10 %
Akt Zoetis Inc -A-		9'286	337		9'623	166.44	1'601'652	0.25 %
Marsh & McLennan Shs		8'531	1'139	960	8'710	166.55	1'450'650	0.23 %
Akt Abiomed		787		787	0			
Akt Alleghany Corp		967		967	0			
Akt Amerco		810		810	0			
Akt Annaly Capital Mgmt		13'345		13'345	0			
Akt Ball Corp		3'975	1'500	5'475	0			
Akt Bio-Rad Laboratories Inc		491		491	0			
Akt Catalent Inc		4'196		4'196	0			
Akt Cognex Corp		3'175		3'175	0			
Akt CVS Caremark Corp		2'854		2'854	0			
Akt Ecolab Inc		11'746		11'746	0			
Akt Elanco Animal Health Inc		15'256		15'256	0			
Akt EPAM Systems Inc		362		362	0			
Akt First Republic Bank		4'878		4'878	0			
Akt GE Healthcare Technologies Inc			1'635	1'635	0			
Akt General Electric Co		3'902	1'005	4'907	0			
Akt Hasbro Inc		3'382		3'382	0			
Akt Lincoln National Corp		5'925	6'094	12'019	0			
Akt Marketaxess Holding Inc		624		624	0			
Akt Match Grp Inc		3'399		3'399	0			
Akt MongoDB Inc		415		415	0			
Akt Omnicom Group Inc		4'090		4'090	0			
Akt Paramount Global -B-		10'162	3'820	13'982	0			
Akt Pulte Homes Inc		5'065	2'035	7'100	0			
Akt Snap Inc -A-		12'526		12'526	0			
Akt Snowflake Inc		1'373	1'300	2'673	0			
Akt Splunk Inc		2'148		2'148	0			
Akt Teleflex Inc		1'157		1'157	0			
Akt Twilio Inc -A-		1'792		1'792	0			
Akt Twitter Inc		10'726		10'726	0			
Akt VF Corp		7'215	2'000	9'215	0			
Akt WEst Pahrmaaceutical Services Inc		713		713	0			
Akt Zoom Video Communications Inc -A-		2'193		2'193	0			
Total							407'394'730	64.48 %
Total Vereinigte Staaten von Amerika							407'394'730	64.48 %
Total Aktien, die an einer Börse gehandelt werden							623'634'741	98.71 %

Titel	Währung	Bestand per 01.10.2022	Kauf ¹⁾	Verkauf ¹⁾²⁾	Bestand per 31.03.2023	Kurs	Wert in USD	Anteil in %
Aktien, die an einem anderen, dem Publikum offen stehenden Markt gehandelt werden								
Schweden								
	SEK							
Reg Shs NIBE Industrier AB -B-		308'952		191'766	117'186	117.80	1'330'828	0.21 %
Total							1'330'828	0.21 %
Total Schweden							1'330'828	0.21 %
Vereinigte Staaten von Amerika								
	USD							
Akt KKR & Co Inc		8'909			8'909	52.52	467'901	0.07 %
Total							467'901	0.07 %
Total Vereinigte Staaten von Amerika							467'901	0.07 %
Total Aktien, die an einem anderen, dem Publikum offen stehenden Markt gehandelt werden							1'798'728	0.28 %
Total Aktien							625'433'469	99.00 %
Anlagefonds								
Anlagefonds, die an einer Börse gehandelt werden								
Singapur								
	SGD							
Shs Ascendas REIT		805'082	42'000	35'082	812'000	2.86	1'746'074	0.28 %
Shs CapitalLand Integrated Comm REIT		1'172'000			1'172'000	1.98	1'744'750	0.28 %
Total							3'490'824	0.55 %
Total Singapur							3'490'824	0.55 %
Vereinigte Staaten von Amerika								
	USD							
Shs Public Storage Inc		3'414	216	130	3'500	302.14	1'057'490	0.17 %
Shs Vornado Realty Trust		9'876	2'297	12'173	0			
Total							1'057'490	0.17 %
Total Vereinigte Staaten von Amerika							1'057'490	0.17 %
Total Anlagefonds, die an einer Börse gehandelt werden							4'548'314	0.72 %
Total Anlagefonds							4'548'314	0.72 %
Total Wertpapiere							629'981'784	99.72 %
Andere Wertpapiere und Wertrechte								
Andere Wertpapiere und Wertrechte, die an einer Börse gehandelt werden								
Spanien								
	EUR							
Anrechte ACS 2023-03.02.2023			31'600	31'600	0			
Anr Iberdrola 2022-19.01.23			44'411	44'411	0			
Total							0	0.00 %
Total Spanien							0	0.00 %
Total Andere Wertpapiere und Wertrechte, die an einer Börse gehandelt werden							0	0.00 %
Total Andere Wertpapiere und Wertrechte							0	0.00 %

Bankguthaben			
Bankguthaben auf Sicht		1'213'024	0.19 %
Total Bankguthaben		1'213'024	0.19 %
Sonstige Vermögenswerte		885'690	0.14 %
Gesamtvermögen per 31.03.2023		632'080'498	100.05 %
Verbindlichkeiten		-310'414	-0.05 %
Nettovermögen per 31.03.2023		631'770'084	100.00 %
Anzahl der Anteile im Umlauf Klasse CHF P	5'007.815498		
Anzahl der Anteile im Umlauf Klasse EUR P	125'741.017775		
Anzahl der Anteile im Umlauf Klasse LLB	379'479.430000		
Anzahl der Anteile im Umlauf Klasse USD P	2'800'378.700834		
Nettoinventarwert pro Anteil Klasse CHF P		CHF	99.50
Nettoinventarwert pro Anteil Klasse EUR P		EUR	96.40
Nettoinventarwert pro Anteil Klasse LLB		USD	919.89
Nettoinventarwert pro Anteil Klasse USD P		USD	96.05
Wert der ausgeliehenen Wertpapiere (in Mio. USD)			0.00

1) inkl. Split, Gratisaktien und Zuteilung von Anrechten

2) inkl. Ausübung von Bezugsrechten, Gleichstellung

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

Adressen

Verwahrstelle

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

Wirtschaftsprüfer

PricewaterhouseCoopers AG
Vadianstrasse 25 a / Neumarkt 5
9001 St. Gallen, Schweiz

Vermögensverwalter

LLB Asset Management AG
Städtle 7
9490 Vaduz, Fürstentum Liechtenstein

Zahlstelle und Vertriebsstelle

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

Vertreter für die Schweiz

LLB Swiss Investment AG
Claridenstrasse 20, Postfach
8002 Zürich, Schweiz

Zahlstelle in der Schweiz

Bank Linth LLB AG
Zürcherstrasse 3
8730 Uznach, Schweiz

Einrichtung / Kontaktstelle für Deutschland

LLB Fund Services AG
Äulestrasse 80
9490 Vaduz, Fürstentum Liechtenstein

Kontaktstelle für Österreich

LLB Fund Services AG
Äulestrasse 80
9490 Vaduz, Fürstentum Liechtenstein