

Jahresbericht 30. September 2023

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.....	10
Fondsdaten.....	11
Vermögensrechnung per 30.09.2023	12
Ausserbilanzgeschäfte per 30.09.2023.....	12
Erfolgsrechnung vom 01.10.2022 bis 30.09.2023	13
Verwendung des Erfolgs	13
Veränderung des Nettovermögens vom 01.10.2022 bis 30.09.2023	14
Entwicklung der Anteile vom 01.10.2022 bis 30.09.2023	15
Entschädigungen.....	16
Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe	17
Hinterlegungsstellen per 30.09.2023	31
Bericht des Wirtschaftsprüfers	32
Offenlegung Vergütungsinformationen OGAW/AIF (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).....	36
Adressen.....	50

Organisation

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

Publikationen / Informationen an die Anleger

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

Sämtliche Mitteilungen an die Anleger, auch über die Änderungen des Treuhandvertrages und des Anhangs A „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 bewerteten Modellen auf der Grundlage des wahrscheinlich erreichbaren Verkaufswertes festlegt.
6. OGAW bzw. andere Organismen für gemeinsame Anlagen (OGA) werden zum letzten festgestellten und erhältlichen Inventarwert bewertet. Falls für Anteile die Rücknahme ausgesetzt ist oder keine Rücknahmepreise festgelegt werden, werden diese Anteile ebenso wie alle anderen Vermögenswerte zum jeweiligen Verkehrswert bewertet, wie ihn die Verwaltungsgesellschaft nach Treu und Glauben und allgemein anerkannten, von Wirtschaftsprüfern nachprüfbar bewerteten Modellen festlegt.
7. Falls für die jeweiligen Vermögensgegenstände kein handelbarer Kurs verfügbar ist, werden diese Vermögensgegenstände, ebenso wie die sonstigen gesetzlich zulässigen Vermögenswerte zum jeweiligen Verkehrswert bewertet, wie ihn die Verwaltungsgesellschaft nach Treu und Glauben und nach allgemein anerkannten, von Wirtschaftsprüfern nachprüfbar bewerteten Modellen auf der Grundlage des wahrscheinlich erreichbaren Verkaufswertes festlegt.
8. Die flüssigen Mittel werden zu deren Nennwert zuzüglich aufgelaufener Zinsen bewertet.
9. Der Marktwert von Wertpapieren und anderen Anlagen, die auf eine andere Währung als die jeweilige Fondswährung lauten, wird zum letzten Devisenmittelkurs in die entsprechende Fondswährung umgerechnet.

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

Bericht über die Tätigkeiten des abgelaufenen Geschäftsjahres

Im Einklang mit den globalen Aktienmärkten hat sich der LLB Impact Climate Aktien Global Passiv Fonds im Betrachtungszeitraum mit einer Performance in USD von gut 20 % äusserst positiv entwickelt. Der Fonds bildet den MSCI World Climate Paris Aligned Index nach. Dieser Index zielt auf eine konsequente Ausrichtung an den Klimaschutzzielen des Übereinkommens von Paris ab und soll es Anlegern ermöglichen, einen Beitrag zu leisten, um die menschengemachte globale Erwärmung gegenüber vorindustriellen Werten deutlich unter 2 °C zu begrenzen und gleichzeitig eine breite Aktienmarktexponierung aufzubauen. Der nachgebildete Index verfolgt in dieser Hinsicht einen holistischen Ansatz. Auf der einen Seite werden jene Aktien stärker gewichtet, die einen glaubwürdigen Weg zur Dekarbonisierung eingeschlagen haben oder Lösungen für die Bewältigung der Klimakrise anbieten. Auf der anderen Seite werden Aktien untergewichtet, die schlecht positioniert sind für den Übergang zu einer kohlenstoffärmeren Wirtschaft oder durch hohe physische Risiken aus extremen Wetterereignissen belastet sind. Zusätzlich hat sich der Index dazu verpflichtet, Jahr für Jahr den CO₂-Fussabdruck des Portfolios um 10 % zu reduzieren. Um diesen Index möglichst effizient nachzubilden, wird der Ansatz des "optimierten Samplings" gewählt. Dabei wird durch quantitative Portfoliooptimierungsansätze ein kleiner Teil des Indexuniversums bewusst ausgeklammert. Damit können die Management- und Handelskosten für die Anleger reduziert und dennoch ein sehr niedriger Tracking Error zum Index erzielt werden. 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 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	=	0.648387
Dänemark	DKK	100	=	14.206601
EWU	EUR	1	=	1.059400
Grossbritannien	GBP	1	=	1.225335
Hongkong	HKD	100	=	12.770170
Japan	JPY	100	=	0.670083
Kanada	CAD	1	=	0.744641
Neuseeland	NZD	1	=	0.602788
Norwegen	NOK	100	=	9.413965
Schweden	SEK	100	=	9.186217
Schweiz	CHF	1	=	1.095667
Singapur	SGD	1	=	0.733504

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 Gesamrendite 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 Stammindex 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 das 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 %
30.09.2023	10'375	1.2	101.29	12.36 %

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 %

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 %

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 %

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	01.10.2022 bis 30.09.2023	2022 ¹⁾	2020 bis 2022 Kumuliert ²⁾	2020 bis 2022 Annualisiert ²⁾
LLB Impact Climate Aktien Global Passiv (USD) Klasse CHF P	CHF	12.36 %	n. a.	n. a.	n. a.
LLB Impact Climate Aktien Global Passiv (USD) Klasse EUR P	EUR	11.10 %	n. a.	n. a.	n. a.
LLB Impact Climate Aktien Global Passiv (USD) Klasse LLB	USD	21.29 %	n. a.	n. a.	n. a.
LLB Impact Climate Aktien Global Passiv (USD) Klasse USD P	USD	20.74 %	n. a.	n. a.	n. a.

¹⁾ Sofern der Fonds bzw. die Anteilsklasse nach dem 31.12.2021 aufgelegt wurde, wird der Wert "n. a." angezeigt.

²⁾ Sofern der Fonds bzw. die Anteilsklasse nach dem 31.12.2019 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 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:	0.39 %	0.39 %	1.87 %	1.79 %
Differenz erwarteter/realisierter Tracking Error:	-0.61 %	-0.61 %	0.87 %	0.79 %

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 für die Anteilsklasse LLB von +20.79 % (für Anteilsklasse USD P +20.79 %, CHF P +12.28 % und EUR P +11.79 %). Unter Berücksichtigung von Kosten, Ausschüttungen und Steuern erzielte der LLB Impact Climate Aktien Global Passiv (USD) Klasse LLB im selben Zeitraum eine Wertentwicklung von +21.29 % (für Anteilsklasse USD P +20.74 %, CHF P +12.36 % und EUR P +11.10 %). Dadurch ergibt sich eine Tracking Difference von +0.50 % bei der Anteilsklasse LLB, von +0.05 % bei der Anteilsklasse USD P, von +0.08 % bei der Anteilsklasse CHF P und von -0.69 % 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 524'101'777.32 (30.09.2023)

Valorenummer / ISIN Klasse CHF P

117 882 317 / LI1178823178

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 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 30.09.2023

		USD
Bankguthaben auf Sicht		148'249.02
Wertpapiere		523'723'236.02
Sonstige Vermögenswerte		470'757.42
Gesamtvermögen		524'342'242.46
Verbindlichkeiten		-240'465.14
Nettovermögen		524'101'777.32
Klasse CHF P	1'151'437.87	
Klasse EUR P	13'612'913.61	
Klasse LLB	329'177'567.85	
Klasse USD P	180'159'857.99	
Anzahl der Anteile im Umlauf		
Klasse CHF P	10'374.81	
Klasse EUR P	127'004.25	
Klasse LLB	349'220.43	
Klasse USD P	1'834'612.68	
Nettoinventarwert pro Anteil		
Klasse CHF P	CHF	101.29
Klasse EUR P	EUR	101.17
Klasse LLB	USD	942.61
Klasse USD P	USD	98.20

Ausserbilanzgeschäfte per 30.09.2023

Das Derivatrisiko wird gemäss Commitment Ansatz berechnet. Die entsprechenden Limiten wurden per 30.09.2023 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 30.09.2023

	USD	USD
Erträge der Bankguthaben	45'314.97	
Erträge der Aktien und sonstigen Beteiligungspapiere einschliesslich Erträge aus Gratisaktien	8'103'961.67	
Sonstige Erträge	428'118.04	
Einkauf in laufende Erträge bei der Ausgabe von Anteilen	365'180.24	
Total Erträge		8'942'574.92
Passivzinsen	-6'535.81	
Aufwendungen für die Vermögensverwaltung	-399'305.24	
Aufwendungen für die Verwahrstelle	-208'592.29	
Aufwendungen für die Verwaltung	-137'074.93	
Revisionsaufwand	-5'259.20	
Sonstige Aufwendungen	-137'455.08	
Ausrichtung laufender Erträge bei der Rücknahme von Anteilen	-1'217'032.74	
Total Aufwand		-2'111'255.29
Nettoertrag		6'831'319.63
Realisierte Kapitalgewinne und Kapitalverluste		-8'773'110.72
Realisierter Erfolg		-1'941'791.09
Nicht realisierte Kapitalgewinne und Kapitalverluste		113'029'823.88
Gesamterfolg		111'088'032.79

Verwendung des Erfolgs

Klasse CHF P

	USD
Nettoertrag des Rechnungsjahres	12'970.51
Zur Ausschüttung bestimmte Kapitalgewinne des Rechnungsjahres	0.00
Zur Ausschüttung bestimmte Kapitalgewinne früherer Rechnungsjahre	0.00
Vortrag des Vorjahres	0.00
Zur Verteilung verfügbarer Erfolg	12'970.51
Zur Ausschüttung an die Anleger vorgesehener Erfolg	0.00
Zur Wiederanlage zurückbehaltener Erfolg	12'970.51
Vortrag auf neue Rechnung	0.00

Klasse EUR P

	USD
Nettoertrag des Rechnungsjahres	153'343.34
Zur Ausschüttung bestimmte Kapitalgewinne des Rechnungsjahres	0.00
Zur Ausschüttung bestimmte Kapitalgewinne früherer Rechnungsjahre	0.00
Vortrag des Vorjahres	0.00
Zur Verteilung verfügbarer Erfolg	153'343.34
Zur Ausschüttung an die Anleger vorgesehener Erfolg	0.00
Zur Wiederanlage zurückbehaltener Erfolg	153'343.34
Vortrag auf neue Rechnung	0.00

Klasse LLB

	USD
Nettoertrag des Rechnungsjahres	4'635'582.38
Zur Ausschüttung bestimmte Kapitalgewinne des Rechnungsjahres	0.00
Zur Ausschüttung bestimmte Kapitalgewinne früherer Rechnungsjahre	0.00
Vortrag des Vorjahres	0.00
Zur Verteilung verfügbarer Erfolg	4'635'582.38
Zur Ausschüttung an die Anleger vorgesehener Erfolg	0.00
Zur Wiederanlage zurückbehaltener Erfolg	4'635'582.38
Vortrag auf neue Rechnung	0.00

Klasse USD P

	USD
Nettoertrag des Rechnungsjahres	2'029'423.40
Zur Ausschüttung bestimmte Kapitalgewinne des Rechnungsjahres	0.00
Zur Ausschüttung bestimmte Kapitalgewinne früherer Rechnungsjahre	0.00
Vortrag des Vorjahres	0.00
Zur Verteilung verfügbarer Erfolg	2'029'423.40
Zur Ausschüttung an die Anleger vorgesehener Erfolg	0.00
Zur Wiederanlage zurückbehaltener Erfolg	2'029'423.40
Vortrag auf neue Rechnung	0.00

Veränderung des Nettovermögens vom 01.10.2022 bis 30.09.2023**Klasse CHF P**

	USD
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	86'507.39
Saldo aus dem Anteilverkehr	1'023'186.52
Gesamterfolg	41'743.96
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	1'151'437.87

Klasse EUR P

	USD
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	4'969'195.04
Saldo aus dem Anteilverkehr	7'100'751.46
Gesamterfolg	1'542'967.11
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	13'612'913.61

Klasse LLB

	USD
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	283'767'550.35
Saldo aus dem Anteilverkehr	-15'662'703.44
Gesamterfolg	61'072'720.94
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	329'177'567.85

Klasse USD P

	USD
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	242'898'689.86
Saldo aus dem Anteilverkehr	-111'169'432.65
Gesamterfolg	48'430'600.78
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	180'159'857.99

Entwicklung der Anteile vom 01.10.2022 bis 30.09.2023

Klasse CHF P

Bestand Anzahl Anteile zu Beginn der Berichtsperiode	941
Ausgegebene Anteile	10'088
Zurückgenommene Anteile	654
Bestand Anzahl Anteile am Ende der Berichtsperiode	10'375

Klasse EUR P

Bestand Anzahl Anteile zu Beginn der Berichtsperiode	55'981
Ausgegebene Anteile	87'367
Zurückgenommene Anteile	16'344
Bestand Anzahl Anteile am Ende der Berichtsperiode	127'004

Klasse LLB

Bestand Anzahl Anteile zu Beginn der Berichtsperiode	365'122
Ausgegebene Anteile	37'787
Zurückgenommene Anteile	53'689
Bestand Anzahl Anteile am Ende der Berichtsperiode	349'220

Klasse USD P

Bestand Anzahl Anteile zu Beginn der Berichtsperiode	2'986'737
Ausgegebene Anteile	348'194
Zurückgenommene Anteile	1'500'318
Bestand Anzahl Anteile am Ende der Berichtsperiode	1'834'613

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 649'644.79 entstanden.

Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe

Titel	Währung	Bestand per 01.10.2022	Kauf ¹⁾	Verkauf ¹⁾²⁾	Bestand per 30.09.2023	Kurs	Wert in USD	Anteil in %
Wertpapiere								
Aktien								
Aktien, die an einer Börse gehandelt werden								
Australien								
	AUD							
Akt ANZ Group Holdings			76'200	25'064	51'136	25.66	850'781	0.16 %
Akt Commonwealth Bank of Australia		12'772	628	3'673	9'727	99.97	630'497	0.12 %
Akt CSL Ltd		5'316		1'179	4'137	250.80	672'740	0.13 %
Akt Dexus Property Trust			137'878		137'878	7.30	652'608	0.12 %
Akt Goodman Group		75'410	24'976	28'386	72'000	21.45	1'001'369	0.19 %
Akt GPT Group Stapled Security		123'305	52'695		176'000	3.90	445'053	0.08 %
Akt Mineral Resources Ltd			10'813	4'406	6'407	67.63	280'950	0.05 %
Akt Suncorp Metway Ltd		67'301	16'275	30'879	52'697	13.97	477'328	0.09 %
Akt Transurban Grouü		59'023	116'698	12'298	163'423	12.69	1'344'650	0.26 %
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 Pilbara Minerals Ltd			120'000	120'000	0			
Akt Woolworths Ltd		6'922	24	6'946	0			
Total							6'355'977	1.21 %
Total Australien							6'355'977	1.21 %
Belgien								
	EUR							
Akt ELIA GROUP SA/NV		7'865	359	2'199	6'025	92.65	591'375	0.11 %
Akt KBC Group SA / NV		7'288	1'892	9'180	0			
Total							591'375	0.11 %
Total Belgien							591'375	0.11 %
Bermuda								
	USD							
Akt Arch Capital Group Ltd		15'183		4'506	10'677	79.71	851'064	0.16 %
Akt Invesco Ltd		48'063	2'490	23'553	27'000	14.52	392'040	0.07 %
Akt Marvell Technology Grp Ltd		14'879	4'521	4'819	14'581	54.13	789'270	0.15 %
Total							2'032'373	0.39 %
Total Bermuda							2'032'373	0.39 %
Dänemark								
	DKK							
Akt Novo Nordisk Shs -B-			38'592		38'592	643.90	3'530'254	0.67 %
Akt Novozymes A/S -B-		47'596	1'404	10'729	38'271	284.70	1'547'916	0.30 %
Akt Rockwool International A/S -B-		2'190	156	537	1'809	1'712.50	440'108	0.08 %
Akt Tryg A/S			22'951		22'951	129.35	421'753	0.08 %
Akt Vestas Wind Systems A/S Bearer		177'092	21'509	119'230	79'371	151.56	1'708'979	0.33 %
Akt Genmab A/S			350	350	0			

Titel	Währung	Bestand per 01.10.2022	Kauf ¹⁾	Verkauf ¹⁾²⁾	Bestand per 30.09.2023	Kurs	Wert in USD	Anteil in %
Akt Novo Nordisk Shs -B-		23'762	1'340	25'102	0			
Total							7'649'010	1.46 %
Total Dänemark							7'649'010	1.46 %
Deutschland								
	EUR							
Akt Knorr-Bremse AG		14'978	1'100	7'278	8'800	60.18	561'042	0.11 %
Akt SAP AG		12'993	7'797	2'726	18'064	122.82	2'350'408	0.45 %
Akt Siemens Healthineers AG		10'401	782	2'424	8'759	48.00	445'406	0.08 %
Namakt Allianz AG		3'231	996	1'658	2'569	225.70	614'265	0.12 %
Namakt LEG Immobilien AG		4'241	7'760	2'200	9'801	65.34	678'437	0.13 %
Namakt Münchener Rückversicherungs- Gesellschaft AG		3'102		1'915	1'187	369.10	464'146	0.09 %
Namenakt Vonovia SE		88'121	4'408	14'979	77'550	22.81	1'873'990	0.36 %
Vorz.Akt.Sartorius AG ohne Stimmrecht		568	292	200	660	321.80	225'004	0.04 %
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 adidas AG		2'424		2'424	0			
Namakt Deutsche Post AG		4'319		4'319	0			
Namakt Infineon Technologies AG			1'963	1'963	0			
Namakt MTU Aero Engines Holding AG			2'698	2'698	0			
Total							7'212'698	1.38 %
Total Deutschland							7'212'698	1.38 %
Finnland								
	EUR							
Akt Kesko OYJ -B-		64'650	4'684	16'434	52'900	16.97	951'038	0.18 %
Akt Nokia OYJ		54'665	35'608	54'665	35'608	3.57	134'596	0.03 %
Akt Sampo OYJ -A-		18'761	20'201	6'662	32'300	40.98	1'402'280	0.27 %
Total							2'487'913	0.47 %
Total Finnland							2'487'913	0.47 %
Frankreich								
	EUR							
Akt Alstom		77'761		35'448	42'313	22.60	1'013'077	0.19 %
Akt Cap Gemini SA		1'729	750	1'129	1'350	165.80	237'126	0.05 %
Akt Covivio SA		6'430	7'682	4'930	9'182	42.10	409'524	0.08 %
Akt Dassault Systemes SE		120'547	2'574	66'452	56'669	35.30	2'118'941	0.40 %
Akt EDENRED SA			11'135	1'823	9'312	59.28	584'805	0.11 %
Akt Eiffage SA		6'452			6'452	90.04	615'446	0.12 %
Akt Essilor Intl SA		3'567	4'812	3'183	5'196	165.16	909'147	0.17 %
Akt Group Eurotunnel		103'286	11'233	45'319	69'200	15.11	1'107'722	0.21 %
Akt Hermes International SA			151		151	1'729.80	276'715	0.05 %
Akt Kering		791		131	660	431.90	301'986	0.06 %
Akt L'Oreal SA		3'276		656	2'620	393.20	1'091'377	0.21 %
Akt LEGRAND SA		9'209	414	2'382	7'241	87.30	669'689	0.13 %
Akt LVMH Louis Vuitton Moet Hennessy		2'716		559	2'157	716.40	1'637'065	0.31 %
Akt Pernod-Ricard		5'729		1'502	4'227	157.85	706'866	0.13 %
Akt Remy Cointreau SA			1'331		1'331	115.65	163'074	0.03 %
Akt Sanofi SA		12'900	1'275	1'340	12'835	101.48	1'379'865	0.26 %

Titel	Währung	Bestand per 01.10.2022	Kauf ¹⁾	Verkauf ¹⁾²⁾	Bestand per 30.09.2023	Kurs	Wert in USD	Anteil in %
Akt Schneider Electric SA		50'741	337	17'914	33'164	156.98	5'515'329	1.05 %
Akt Vinci SA		17'492	410	3'324	14'578	105.02	1'621'923	0.31 %
Namakt Gecina		11'092	869	2'785	9'176	96.75	940'512	0.18 %
Akt AXA		4'766		4'766	0			
Akt Bouygues		14'465		14'465	0			
Akt Klepierre		11'328		11'328	0			
Akt SAFRAN SA		4'332	6'958	11'290	0			
Akt Thales		6'099		6'099	0			
Akt Worldline SA		3'661		3'661	0			
Total							21'300'189	4.06 %
Total Frankreich							21'300'189	4.06 %
Grossbritannien								
	GBP							
Akt 3i Group Plc		207'726	7'268	37'994	177'000	20.73	4'496'011	0.86 %
Akt Antofagasta Plc		34'755	2'010	11'499	25'266	14.29	442'409	0.08 %
Akt Ashtead Group PLC		13'790	1'340	830	14'300	50.02	876'465	0.17 %
Akt Astrazeneca Plc		22'249	2'261	4'906	19'604	111.02	2'666'863	0.51 %
Akt Aviva PLC			139'415	32'599	106'816	3.90	510'191	0.10 %
Akt Barratt Development Plc			61'111	7'210	53'901	4.41	291'332	0.06 %
Akt Bunzl Plc		15'241	3'059	7'700	10'600	29.26	380'045	0.07 %
Akt Diageo Plc		11'613	9'553	4'198	16'968	30.34	630'814	0.12 %
Akt Experian Group		12'408		4'648	7'760	26.91	255'876	0.05 %
Akt GSK PLC		57'721		6'527	51'194	14.92	935'929	0.18 %
Akt Haleon PLC		85'532	88'018	14'638	158'912	3.41	663'705	0.13 %
Akt Halma PLC		26'806		8'002	18'804	19.39	446'654	0.09 %
Akt Informa PLC		64'650	19'050	40'181	43'519	7.50	400'153	0.08 %
Akt LSE Stock Exchange Group PLC			3'937	1'061	2'876	82.34	290'171	0.06 %
Akt Next Plc		5'336	474	2'067	3'743	72.96	334'626	0.06 %
Akt RELX Plc		17'105	11'720	19'325	9'500	27.75	323'029	0.06 %
Akt Segro (REIT)		65'100			65'100	7.19	573'860	0.11 %
Akt Admiral Group PLC			3'227	3'227	0			
Akt Barclays Plc		164'113		164'113	0			
Akt Compass Group PLC			4'471	4'471	0			
Akt JD Sports Fashion PLC		76'882		76'882	0			
Akt Reg Shs Abrdn PLC		149'609		149'609	0			
Akt Rolls-Royce Holdings PLC		625'331	31'969	657'300	0			
Akt Smith & Nephew Plc		17'914		17'914	0			
Total							14'518'133	2.77 %
Total Grossbritannien							14'518'133	2.77 %
Hongkong								
	HKD							
Akt AIA Group			157'200	26'200	131'000	63.85	1'068'142	0.20 %
Akt Henderson Land Dev Co Ltd			335'000	15'000	320'000	20.65	843'853	0.16 %
Akt HK Ex & Clearing Ltd		19'100	3'900	1'600	21'400	292.60	799'622	0.15 %
Total							2'711'617	0.52 %
Total Hongkong							2'711'617	0.52 %
Irland								
	EUR							
Akt Kingspan Group PLC		37'362		13'874	23'488	70.96	1'765'712	0.34 %

Titel	Währung	Bestand per 01.10.2022	Kauf ¹⁾	Verkauf ¹⁾²⁾	Bestand per 30.09.2023	Kurs	Wert in USD	Anteil in %
Total							1'765'712	0.34 %
	USD							
Akt Accenture Plc Class A		10'496	780	2'836	8'440	307.11	2'592'008	0.49 %
Akt Allegion PLC		8'056	850	2'562	6'344	104.20	661'045	0.13 %
Akt Eaton Corp.Public LTD.		7'133		1'433	5'700	213.28	1'215'696	0.23 %
Akt Jazz Pharmaceuticals PLC		2'647	330		2'977	129.44	385'343	0.07 %
Akt Medtronic PLC		25'894		4'788	21'106	78.36	1'653'866	0.32 %
Akt Pentair PLC		28'475	3'300	2'064	29'711	64.75	1'923'787	0.37 %
Akt Willis Towers Watson PLC		2'498		432	2'066	208.96	431'711	0.08 %
Total							8'863'457	1.69 %
Total Irland							10'629'169	2.03 %
Italien								
	EUR							
Akt FinecoBank S.p.A			25'000		25'000	11.52	304'975	0.06 %
Akt Mediobanca SPA		47'109		11'663	35'446	12.53	470'520	0.09 %
Terna Az.		330'719	13'035	70'615	273'139	7.13	2'062'584	0.39 %
Akt Recordati Ind Chiminca e Farmaceutica SPA		7'258	1'572	8'830	0			
Total							2'838'079	0.54 %
Total Italien							2'838'079	0.54 %
Japan								
	JPY							
Akt Astellas Pharma Inc		42'200	34'300	14'000	62'500	2'074.00	868'595	0.17 %
Akt Azbil Corp		29'600	1'400	7'400	23'600	4'578.00	723'963	0.14 %
Akt Chugai Pharmaceutical Ltd		19'200	22'600	5'300	36'500	4'624.00	1'130'939	0.22 %
Akt Daiichi Sankyo Co Ltd		33'900	3'100	9'600	27'400	4'106.00	753'872	0.14 %
Akt East Japan Railway Co		69'000	700	49'400	20'300	8'555.00	1'163'709	0.22 %
Akt Eisai Co Ltd		5'100	600	1'500	4'200	8'304.00	233'703	0.04 %
Akt Fanuc Ltd		18'300	73'100	19'200	72'200	3'893.00	1'883'432	0.36 %
Akt Fast Retailing Co		1'600	4'100	2'000	3'700	32'590.00	808'006	0.15 %
Akt Fuji Photo Film Co Ltd			17'800	3'400	14'400	8'658.00	835'427	0.16 %
Akt Hikari Tsushin Inc			3'800		3'800	22'775.00	579'923	0.11 %
Akt HOYA PENTAX HD		6'600	3'100	4'300	5'400	15'325.00	554'527	0.11 %
Akt IT Holdings		28'700	7'700	14'300	22'100	3'293.00	487'655	0.09 %
Akt Keisei Electric Railway Co Ltd		32'700	3'500		36'200	5'180.00	1'256'512	0.24 %
Akt Keyence Corp		2'400	900	200	3'100	55'500.00	1'152'877	0.22 %
Akt Kyocera Corp		29'600		8'000	21'600	7'587.00	1'098'126	0.21 %
Akt Mitsui Fudosan Co Ltd		18'400		5'400	13'000	3'294.00	286'943	0.05 %
Akt Murata Manufacturing Co			21'700	1'900	19'800	2'734.00	362'737	0.07 %
Akt Nintendo Co Ltd			10'200		10'200	6'230.00	425'811	0.08 %
Akt OLYMPUS Corp		17'500	19'700	21'700	15'500	1'941.50	201'650	0.04 %
Akt Omron Corp		43'300	2'400	11'100	34'600	6'667.00	1'545'734	0.29 %
Akt Ono Pharmazeutical Co Ltd		15'900	42'400	4'900	53'400	2'868.00	1'026'240	0.20 %
Akt Orix Corp		17'500	9'600	14'900	12'200	2'793.00	228'328	0.04 %
Akt Recruit Holdings Co. Ltd.		12'400	5'800		18'200	4'609.00	562'091	0.11 %
Akt SBI Holdings Inc		22'900	18'000	11'900	29'000	3'148.00	611'732	0.12 %
Akt Shizuoka Financial Grp Inc			128'400		128'400	1'219.00	1'048'811	0.20 %
Akt Sony Corp		16'600		4'500	12'100	12'240.00	992'419	0.19 %
Akt Sumitomo Metal Mining Co Ltd		21'400	38'300	50'000	9'700	4'399.00	285'926	0.05 %
Akt Terumo Corp		25'400	5'100	5'900	24'600	3'963.00	653'262	0.12 %
Akt Tokio Marine Holdings Inc		25'500			19'300	3'465.00	448'114	0.09 %

Titel	Währung	Bestand per 01.10.2022	Kauf ¹⁾	Verkauf ¹⁾²⁾	Bestand per 30.09.2023	Kurs	Wert in USD	Anteil in %
Akt YASKAWA Electric Corp		52'700	2'400	11'600	43'500	5'395.00	1'572'567	0.30 %
KEIO EL RAILWAY Shs		6'900	47'300	41'900	12'300	5'142.00	423'804	0.08 %
Shionogi & Co Ltd Shs		4'600	13'300	6'700	11'200	6'686.00	501'779	0.10 %
Yokogawa Electric Shs		56'100	4'100	16'000	44'200	2'888.50	855'506	0.16 %
Akt Fuji Electric Holdings Ltd		34'100		34'100	0			
Akt Itochu Techno-Solutions Corp			13'500	13'500	0			
Akt Koito Manufacturing Co Ltd		16'600	3'900	20'500	0			
Akt Kurita Water Industries Ltd			15'000	15'000	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			
Akt Renesas Electronics Corp			6'500	6'500	0			
Akt SoftBank Corp		46'300	35'700	82'000	0			
Shiseido Co Ltd Shs		7'900		7'900	0			
Total							25'564'718	4.88 %
Total Japan							25'564'718	4.88 %
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			619'000	214'000	405'000	11.00	568'911	0.11 %
Total							568'911	0.11 %
Total Kaimaninseln							568'911	0.11 %
Kanada	CAD							
Akt Agnico Eagle Mines Ltd		8'146	12'269	5'116	15'299	61.72	703'130	0.13 %
Akt BCE		13'360	1'210	3'538	11'032	51.85	425'941	0.08 %
Akt CGI Inc		11'389		2'315	9'074	133.88	904'610	0.17 %
Akt Dollarama Inc		7'850	16'731	853	23'728	93.58	1'653'449	0.32 %
Akt Element Fleet Management Corp			97'268	23'028	74'240	19.49	1'077'448	0.21 %
Akt Great West Lifeco Inc		46'929	5'421	14'917	37'433	38.86	1'083'189	0.21 %
Akt Hydro One Ltd		76'220	6'658	17'364	65'514	34.58	1'686'964	0.32 %
Akt iA Financial Corporation Inc		7'295			7'295	85.20	462'819	0.09 %
Akt Intact Financial Corp		6'116	291	1'527	4'880	198.02	719'574	0.14 %
Akt Loblaw Companies Ltd		39'844	1'849	10'593	31'100	115.40	2'672'470	0.51 %
Akt Northland Power Inc		53'669	7'321	10'169	50'821	22.12	837'096	0.16 %
Akt Onex Corp Subord.Voting			18'000	1'185	16'815	79.83	999'562	0.19 %
Akt Power Corp of Canada		48'579	2'990	13'769	37'800	34.58	973'338	0.19 %
Akt Riocan REIT		41'819		2'300	39'519	18.07	531'754	0.10 %
Akt Rogers Communications Inc -B- Non-Voting		12'227	1'300	3'556	9'971	52.15	387'204	0.07 %
Akt Royal Bank of Canada		37'768	3'332	10'097	31'003	118.70	2'740'319	0.52 %
Akt Sun Life Financial Inc		22'677	5'399	9'611	18'465	66.27	911'198	0.17 %
Akt Thomson Reuters			5'590		5'590	166.16	691'648	0.13 %
Akt Toronto Dominion Bank		29'952	1'458	7'628	23'782	81.83	1'449'131	0.28 %
Akt Wheaton Precious Metals Corp		26'438	67'667	16'355	77'750	55.12	3'191'217	0.61 %

Titel	Wahrung	Bestand per 01.10.2022	Kauf ¹⁾	Verkauf ¹⁾²⁾	Bestand per 30.09.2023	Kurs	Wert in USD	Anteil in %
Akt Bank of Montreal		12'077		12'077	0			
Akt Bank of Nova Scotia		20'081		20'081	0			
Akt Cameco Corp		18'846	11'822	30'668	0			
Akt Canadian Imperial Bank of Commerce CIBC		55'801	2'240	58'041	0			
Akt Franco-Nevada Corp		10'936	2'779	13'715	0			
Akt George Weston Ltd		3'175		3'175	0			
Akt Ivanhoe Mines -A- Ltd		42'250	20'353	62'603	0			
Akt Shaw Communications -B-		19'306		19'306	0			
Akt Thomson Reuters Corp		6'443	566	7'009	0			
Total							24'102'060	4.60 %
	USD							
Akt Shopify Inc Subord Vtg Reg -A-		13'073	3'827	4'234	12'666	54.57	691'184	0.13 %
Total							691'184	0.13 %
Total Kanada							24'793'244	4.73 %
Luxemburg								
	EUR							
Akt Eurofins Scientific SE			4'750	4'750	0			
Total							0	0.00 %
Total Luxemburg							0	0.00 %
Neuseeland								
	NZD							
Akt Mercury NZ Ltd		119'317	54'135	16'867	156'585	6.10	575'764	0.11 %
Akt Meridian Energy Ltd		210'949		53'521	157'428	5.14	487'764	0.09 %
Total							1'063'528	0.20 %
Total Neuseeland							1'063'528	0.20 %
Niederlande								
	EUR							
Akt Adyen N.V.		210	150	68	292	705.70	218'305	0.04 %
Akt ASML Holding NV		4'171	268	1'057	3'382	559.10	2'003'195	0.38 %
Akt NN Group N.V.		16'469	2'802	1'102	18'169	30.44	585'917	0.11 %
Akt Prosus N.V.		9'591	21'783	3'257	28'117	27.92	831'658	0.16 %
Akt Royal Philips Electronics NV		22'518	905	23'423	0			
Total							3'639'074	0.69 %
Total Niederlande							3'639'074	0.69 %
Norwegen								
	NOK							
Akt DNB Bank ASA		46'133		8'728	37'405	215.60	759'191	0.14 %
Akt Gjensidige Forsikring ASA		21'042	26'823	9'065	38'800	157.50	575'287	0.11 %
Akt Mowi ASA			4'697	4'697	0			
Total							1'334'478	0.25 %
Total Norwegen							1'334'478	0.25 %
sterreich								
	EUR							
Akt Verbund -A-		11'447	3'471	4'882	10'036	77.05	819'207	0.16 %
Total							819'207	0.16 %

Titel	Währung	Bestand per 01.10.2022	Kauf ¹⁾	Verkauf ¹⁾²⁾	Bestand per 30.09.2023	Kurs	Wert in USD	Anteil in %
Total Österreich							819'207	0.16 %
Schweden	SEK							
Akt Boliden AB			25'372		25'372	314.45	732'897	0.14 %
Akt Epiroc AB -A-		41'537			41'537	208.00	793'661	0.15 %
Akt Skandinaviska Enskilda Banken -A-		46'235	7'900	19'079	35'056	130.65	420'735	0.08 %
Akt Skanska AB -B-		81'425		15'548	65'877	180.00	1'089'289	0.21 %
Akt Tele2 -B-			56'849	15'849	41'000	83.68	315'168	0.06 %
Akt Telefon AB L.M. Ericsson -B-		74'032		17'244	56'788	53.33	278'205	0.05 %
Akt Boliden AB		22'671	1'229	23'900	0			
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 Hexagon AB -B-			45'000	45'000	0			
Akt SCA -B- AB			3'801	3'801	0			
Akt Telia Company AB		49'435		49'435	0			
Total							3'629'955	0.69 %
Total Schweden							3'629'955	0.69 %
Schweiz	CHF							
Akt Alcon AG		7'654	690	745	7'599	70.94	590'645	0.11 %
Akt Givaudan SA		218	13	85	146	2'994.00	478'942	0.09 %
GS Roche Holding AG		9'363	828	2'399	7'792	250.45	2'138'201	0.41 %
Namakt ABB Ltd		176'387	1'452	36'013	141'826	32.80	5'096'926	0.97 %
Namakt Baloise-Holding		3'133	7'917		11'050	132.90	1'609'036	0.31 %
Namakt BKW AG			5'321	292	5'029	161.50	889'883	0.17 %
Namakt Cie Financiere Richemont SA		10'653		1'982	8'671	112.00	1'064'059	0.20 %
Namakt Geberit AG		3'826	180	1'126	2'880	459.00	1'448'384	0.28 %
Namakt Julius Baer Gruppe AG		9'042			9'042	58.86	583'127	0.11 %
Namakt Lindt & Spruengli AG			13	6	7	100'400.0	770'035	0.15 %
						0		
Namakt Novartis AG		5'228	550	715	5'063	93.87	520'731	0.10 %
Namakt Partners Group Holding		555	698	503	750	1'034.50	850'101	0.16 %
Namakt Swisscom AG		3'648		765	2'883	544.20	1'719'023	0.33 %
Namakt Swiss Prime Site AG			15'701	400	15'301	83.95	1'407'405	0.27 %
Namakt Swiss Re AG		6'450	396	1'974	4'872	94.32	503'489	0.10 %
Namakt Zurich Insurance Group AG		2'999		609	2'390	420.10	1'100'092	0.21 %
Straumann Holding AG		2'671	906	1'635	1'942	117.20	249'376	0.05 %
Akt Accelleron Industries AG			8'819	8'819	0			
Namakt Credit Suisse Group		22'662		22'662	0			
Namakt Nestle SA		12'976		12'976	0			
Namakt Sonova Holding AG		1'041		1'041	0			
Total							21'019'456	4.01 %
	USD							
Akt TE Connectivity Ltd.		6'699	460	1'612	5'547	123.53	685'221	0.13 %
Namakt Chubb Ltd		8'392	230	2'015	6'607	208.18	1'375'445	0.26 %
Namakt Garmin Ltd		4'760			4'760	105.20	500'752	0.10 %
Total							2'561'418	0.49 %
Total Schweiz							23'580'875	4.50 %

Titel	Währung	Bestand per 01.10.2022	Kauf ¹⁾	Verkauf ¹⁾²⁾	Bestand per 30.09.2023	Kurs	Wert in USD	Anteil in %
Singapur								
SGD								
Akt CapitaLand Ascendas REIT Real Estate Invest.Trust		805'082	42'000	35'082	812'000	2.75	1'637'915	0.31 %
Akt City Developments Ltd		106'600	8'500	36'700	78'400	6.61	380'119	0.07 %
Shs CapitaLand Integrated Comm REIT		1'172'000			1'172'000	1.85	1'590'384	0.30 %
Total							3'608'418	0.69 %
Total Singapur							3'608'418	0.69 %
Spanien								
EUR								
Akt Acciona		5'867		1'085	4'782	120.70	611'473	0.12 %
Akt Amadeus IT Holding SA Series A		7'198	1'350	2'980	5'568	57.28	337'880	0.06 %
Akt Corporacion Acciona Energias Renovables SA Bearer			15'283		15'283	24.40	395'056	0.08 %
Akt EDP Renovaveis SA		45'445	6'332	5'549	46'228	15.52	759'831	0.14 %
Akt Ferrovial SE			65'592	29'306	36'286	28.97	1'113'648	0.21 %
Akt INDUSTRIA DE DISENO TEXTIL S.A. Inditex-Share from Split		30'392		6'026	24'366	35.29	910'953	0.17 %
Akt Redeia Corporacion SA		96'362	2'559	17'714	81'207	14.89	1'281'428	0.24 %
Akt ACS SA		15'647	15'953	31'600	0			
Akt Aena SME SA Bearer Shs		1'844	519	2'363	0			
Akt Ferrovial			45'400	45'400	0			
Akt Iberdrola SA			45'151	45'151	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							5'410'268	1.03 %
Total Spanien							5'410'268	1.03 %
Vereinigte Staaten von Amerika								
EUR								
Akt Ameriprise Financial Inc		246		246	0			
Total							0	0.00 %
USD								
Akt Abbott Laboratories		12'584	386	3'070	9'900	96.85	958'815	0.18 %
Akt AbbVie Inc		16'856	2'910	4'506	15'260	149.06	2'274'656	0.43 %
Akt Activision Blizzard Inc		5'059	590	676	4'973	93.63	465'622	0.09 %
Akt Adobe Systems Inc		6'704	260	1'539	5'425	509.90	2'766'208	0.53 %
Akt Advanced Micro Devices Inc		14'275	2'095	4'317	12'053	102.82	1'239'289	0.24 %
Akt AECOM			25'228		25'228	83.04	2'094'933	0.40 %
Akt AFLAC Inc		27'282	538	5'982	21'838	76.75	1'676'066	0.32 %
Akt Agilent Technologies Inc		3'593		711	2'882	111.82	322'265	0.06 %
Akt Align Technology Inc		1'045	405	287	1'163	305.32	355'087	0.07 %
Akt Allstate Corp		7'130	780	2'062	5'848	111.41	651'526	0.12 %
Akt Alnylam Pharmaceuticals Inc		1'607	2'661	2'157	2'111	177.10	373'858	0.07 %
Akt Alphabet Inc		93'193	3'939	20'500	76'632	131.85	10'103'929	1.93 %
Akt Alphabet Inc -A-		48'608	2'365	10'609	40'364	130.86	5'282'033	1.01 %
Akt Amazon.Com Inc		105'862	11'913	29'542	88'233	127.12	11'216'179	2.14 %
Akt American Express Co		12'719	1'210	3'709	10'220	149.19	1'524'722	0.29 %
Akt American Financial Group Inc (New)		6'398	402	449	6'351	111.67	709'216	0.14 %
Akt American Intl Group		17'687	1'416	5'065	14'038	60.60	850'703	0.16 %

Titel	Wahrung	Bestand per 01.10.2022	Kauf ¹⁾	Verkauf ¹⁾²⁾	Bestand per 30.09.2023	Kurs	Wert in USD	Anteil in %
Akt American Tower Corp		5'015	238	1'261	3'992	164.45	656'484	0.13 %
Akt Ameriprise Financial Inc		2'677	333		3'010	329.68	992'337	0.19 %
Akt AMETEK Inc		15'075		358	14'717	147.76	2'174'584	0.41 %
Akt Amgen Inc		6'409	191	1'302	5'298	268.76	1'423'890	0.27 %
Akt Amphenol Corp (New) -A-			11'792	3'223	8'569	83.99	719'710	0.14 %
Akt Analog Devices Inc		15'801	1'017	3'619	13'199	175.09	2'311'013	0.44 %
Akt Apollo Global Management Inc		12'036			12'036	89.76	1'080'351	0.21 %
Akt Apple Computer Inc		215'544	8'392	54'836	169'100	171.21	28'951'611	5.52 %
Akt Applied Materials Inc		11'694	620	2'667	9'647	138.45	1'335'627	0.25 %
Akt Arthur J. Gallagher & Co		2'573		749	1'824	227.93	415'744	0.08 %
Akt Assurant Inc		3'710		1'239	2'471	143.58	354'786	0.07 %
Akt Autodesk Inc		2'815	216	431	2'600	206.91	537'966	0.10 %
Akt Automatic Data Processing Inc		6'402	660	1'787	5'275	240.58	1'269'060	0.24 %
Akt Autozone Inc		309	21	89	241	2'539.99	612'138	0.12 %
Akt Avalonbay Communities Inc		5'243	1'369	2'408	4'204	171.74	721'995	0.14 %
Akt Avantor Inc		15'850	7'962	9'800	14'012	21.08	295'373	0.06 %
Akt Axon Enterprise Inc			1'031		1'031	198.99	205'159	0.04 %
Akt Bank of America Corp		104'966	7'131	25'270	86'827	27.38	2'377'323	0.45 %
Akt Bank of New York Mellon Corp		15'875		2'881	12'994	42.65	554'194	0.11 %
Akt Becton Dickinson & Co		4'558		835	3'723	258.53	962'507	0.18 %
Akt Berkshire Hathaway Inc -B-		6'014	1'220	2'301	4'933	350.30	1'728'030	0.33 %
Akt Best Buy Co Inc		5'022	510	1'833	3'699	69.47	256'970	0.05 %
Akt Biogen IDEC Inc		1'930	155	480	1'605	257.01	412'501	0.08 %
Akt Biomarin Pharmaceutical Inc		3'378	1'028	515	3'891	88.48	344'276	0.07 %
Akt Black Rock Inc.		2'633	129	608	2'154	646.49	1'392'539	0.27 %
Akt Block Inc -A-		3'438	3'690	1'238	5'890	44.26	260'691	0.05 %
Akt Booking Holdings Inc Registered Shs			271	46	225	3'083.95	693'889	0.13 %
Akt Boston Scientific Corp		34'232	1'960	8'621	27'571	52.80	1'455'749	0.28 %
Akt Bristol Myers Squibb Co		32'498	14'490	8'501	38'487	58.04	2'233'785	0.43 %
Akt Broadcom Inc -Registered Shs		3'429	244	659	3'014	830.58	2'503'368	0.48 %
Akt Broadridge Financial Solutions Inc		4'377		1'140	3'237	179.05	579'585	0.11 %
Akt Brown & Brown Inc		6'925	1'030	1'676	6'279	69.84	438'525	0.08 %
Akt Brown Forman Corp.		6'259	8'715	2'550	12'424	57.69	716'741	0.14 %
Akt Capital One Financial Corp		7'251	1'166	2'739	5'678	97.05	551'050	0.11 %
Akt CarMax Inc		3'742	3'878	4'642	2'978	70.73	210'634	0.04 %
Akt CBRE Group Inc		15'001	1'950	4'644	12'307	73.86	908'995	0.17 %
Akt CDW CORP/DE		8'322	428	275	8'475	201.76	1'709'916	0.33 %
Akt Charles Schwab		23'151	9'860	13'981	19'030	54.90	1'044'747	0.20 %
Akt Charter Communications Inc -A-		1'816	284		2'100	439.82	923'622	0.18 %
Akt Church & Dwight Co.Inc.		7'636		1'994	5'642	91.63	516'976	0.10 %
Akt Cincinnati Financial Corp		5'229	471	500	5'200	102.29	531'908	0.10 %
Akt Cisco Systems Inc		65'804	1'890	13'642	54'052	53.76	2'905'836	0.55 %
Akt CME Group -A-		5'127	1'050	618	5'559	200.22	1'113'023	0.21 %
Akt Cognizant Tech Sol -A-		10'145	800	2'240	8'705	67.74	589'677	0.11 %
Akt Comcast Corp -A-		55'144	2'178	14'604	42'718	44.34	1'894'116	0.36 %
Akt Constellation Brands Inc -A-			1'808		1'808	251.33	454'405	0.09 %
Akt Corning Inc		8'352	29'622	11'489	26'485	30.47	806'998	0.15 %
Akt CoStar Group Inc		3'635	2'970	1'605	5'000	76.89	384'450	0.07 %
Akt Crown Castle International Corp REIT		6'190	430	1'362	5'258	92.03	483'894	0.09 %
Akt Danaher		8'758	1'105	2'650	7'213	248.10	1'789'545	0.34 %
Akt Darling International			5'612	812	4'800	52.20	250'560	0.05 %
Akt Deere & Co		2'968	200	645	2'523	377.38	952'130	0.18 %
Akt Dexcom Inc		4'573	727	522	4'778	93.30	445'787	0.09 %
Akt Digital Realty		7'154	14'935	1'725	20'364	121.02	2'464'451	0.47 %

Titel	Währung	Bestand per 01.10.2022	Kauf ¹⁾	Verkauf ¹⁾²⁾	Bestand per 30.09.2023	Kurs	Wert in USD	Anteil in %
Akt Discover Financial Services		5'621	2'979	525	8'075	86.63	699'537	0.13 %
Akt Dollar General Corporation		3'872		243	3'629	105.80	383'948	0.07 %
Akt Dollar Tree Inc		3'531	973	1'019	3'485	106.45	370'978	0.07 %
Akt eBay Inc		17'966		5'464	12'502	44.09	551'213	0.11 %
Akt Edison International		39'759	54'236	19'282	74'713	63.29	4'728'586	0.90 %
Akt Edwards Lifesciences		18'984	2'030	5'142	15'872	69.28	1'099'612	0.21 %
Akt Elevance Health Inc		4'108	522	1'320	3'310	435.42	1'441'240	0.27 %
Akt Eli Lilly & Co		13'826	1'186	3'524	11'488	537.13	6'170'549	1.18 %
Akt Enphase Energy Inc		11'636	6'407	8'086	9'957	120.15	1'196'334	0.23 %
Akt Equinix Inc		4'558	195	1'096	3'657	726.26	2'655'933	0.51 %
Akt Equitable Holdings Inc		24'849	13'151	14'648	23'352	28.39	662'963	0.13 %
Akt Equity Residential Shs of Benef.Interest		11'880	634	3'832	8'682	58.71	509'720	0.10 %
Akt Erie Indemnity Co -A-			1'323		1'323	293.79	388'684	0.07 %
Akt Essex Property Trust		7'268		3'590	3'678	212.09	780'067	0.15 %
Akt Estee Lauder Cos Inc -A-		4'004	795	1'497	3'302	144.55	477'304	0.09 %
Akt Etsy Inc		5'279	1'147	1'904	4'522	64.58	292'031	0.06 %
Akt Expedit International of Washington		3'068	450		3'518	114.63	403'268	0.08 %
Akt Extra Space Storage Inc		3'115		829	2'286	121.58	277'932	0.05 %
Akt F5 Networks Inc		4'513	6'896	2'306	9'103	161.14	1'466'857	0.28 %
Akt Fastenal Co Registered Shs		16'157		3'326	12'831	54.64	701'086	0.13 %
Akt Fidelity National Inc		7'245	5'500	5'666	7'079	55.27	391'256	0.07 %
Akt Fifth Third Bancorp Shs		18'168	6'971	10'309	14'830	25.33	375'644	0.07 %
Akt First Solar Inc			11'770	1'700	10'070	161.59	1'627'211	0.31 %
Akt Fiserv Inc		8'320	680		9'000	112.96	1'016'640	0.19 %
Akt FleetCor Technologies Inc			1'148		1'148	255.34	293'130	0.06 %
Akt Fortinet Inc		8'883	5'224	4'985	9'122	58.68	535'279	0.10 %
Akt Fortive Corp		6'609	5'091	2'540	9'160	74.16	679'306	0.13 %
Akt Fox Corp A		16'446	6'990	3'338	20'098	31.20	627'058	0.12 %
Akt Global Payments Inc		3'889	911	636	4'164	115.39	480'484	0.09 %
Akt Globe Life Inc		4'390	1'010	486	4'914	108.73	534'299	0.10 %
Akt Heico Corp			5'000	1'835	3'165	161.93	512'508	0.10 %
Akt Henry Schein Inc		8'658	542		9'200	74.25	683'100	0.13 %
Akt Hewlett Packard Enterprise Co.		148'362	2'393	61'513	89'242	17.37	1'550'134	0.30 %
Akt Hologic Inc		6'558	542	2'212	4'888	69.40	339'227	0.06 %
Akt Home Depot Inc		13'328	256	2'794	10'790	302.16	3'260'306	0.62 %
Akt Honeywell International Inc		17'197	1'341	4'346	14'192	184.74	2'621'830	0.50 %
Akt Humana Inc		2'215	55	426	1'844	486.52	897'143	0.17 %
Akt IBM Corp		35'566	1'964	9'583	27'947	140.30	3'920'964	0.75 %
Akt IDEXX Laboratories Inc		1'571	90		1'661	437.27	726'305	0.14 %
Akt Illinois Tool Works		15'661	1'426	4'253	12'834	230.31	2'955'799	0.56 %
Akt Illumina Inc		2'394	444	950	1'888	137.28	259'185	0.05 %
Akt Insulet Corp		850	692	410	1'132	159.49	180'543	0.03 %
Akt Intel Corp		70'315	3'859	15'285	58'889	35.55	2'093'504	0.40 %
Akt Intercontinental Exchange Inc		8'680			8'680	110.02	954'974	0.18 %
Akt Intuit Corp		4'514	354	1'164	3'704	510.94	1'892'522	0.36 %
Akt Intuitive Surgical Inc		5'293	700	1'438	4'555	292.29	1'331'381	0.25 %
Akt IQVIA Holdings Inc		4'817	473	271	5'019	196.75	987'488	0.19 %
Akt Jacobs Solutions Inc		5'844	356	1'333	4'867	136.50	664'346	0.13 %
Akt Johnson & Johnson		33'018	10'307	11'825	31'500	155.75	4'906'125	0.94 %
Akt JP Morgan Chase & Co		47'510	1'033	13'728	34'815	145.02	5'048'871	0.96 %
Akt Juniper Networks Inc		37'408	6'090	15'800	27'698	27.79	769'727	0.15 %
Akt Keurig Dr Pepper Inc		13'466		2'629	10'837	31.57	342'124	0.07 %
Akt KeyCorp		54'441	18'190	24'819	47'812	10.76	514'457	0.10 %
Akt Keysight Technologies Inc.		4'231		857	3'374	132.31	446'414	0.09 %

Titel	Währung	Bestand per 01.10.2022	Kauf ¹⁾	Verkauf ¹⁾²⁾	Bestand per 30.09.2023	Kurs	Wert in USD	Anteil in %
Akt KLA-Tencor Corp		2'575			2'575	458.66	1'181'050	0.23 %
Akt Lam Research Corp		1'164	115	302	977	626.77	612'354	0.12 %
Akt Lennar Corp -A-		4'332			4'332	112.23	486'180	0.09 %
Akt Liberty Media Corp -C-			5'479		5'479	62.30	341'342	0.07 %
Akt Live Nation Inc		4'041	3'163	2'740	4'464	83.04	370'691	0.07 %
Akt LKQ Corp		9'171	1'639	945	9'865	49.51	488'416	0.09 %
Akt Lowe's Companies Inc		8'221	1'010	2'361	6'870	207.84	1'427'861	0.27 %
Akt Lululemon Athletica Inc		3'184	324	783	2'725	385.61	1'050'787	0.20 %
Akt Markel Corp		503		40	463	1'472.49	681'763	0.13 %
Akt MasterCard Inc -A-		11'079	769	2'636	9'212	395.91	3'647'123	0.70 %
Akt McDonald's Corp		9'671	2'035	2'511	9'195	263.44	2'422'331	0.46 %
Akt MercadoLibre Inc		861	197	277	781	1'267.88	990'214	0.19 %
Akt Merck & Co Inc		38'198	3'363	7'783	33'778	102.95	3'477'445	0.66 %
Akt Meta Platforms Inc -A-		30'014	1'945	8'799	23'160	300.21	6'952'864	1.33 %
Akt Metlife Inc		26'844	7'588	13'859	20'573	62.91	1'294'247	0.25 %
Akt Mettler Toledo International Inc		703		132	571	1'108.07	632'708	0.12 %
Akt Microsoft Corp		91'628	2'607	17'958	76'277	315.75	24'084'463	4.60 %
Akt Moderna Inc		4'453	1'181	1'363	4'271	103.29	441'152	0.08 %
Akt Molina Healthcare Inc			634		634	327.89	207'882	0.04 %
Akt Monster Beverage Corp			10'722	1'097	9'625	52.95	509'644	0.10 %
Akt Moody`s Corp		4'964	1'093	1'961	4'096	316.17	1'295'032	0.25 %
Akt Morgan Stanley		15'501	975	3'621	12'855	81.67	1'049'868	0.20 %
Akt Motorola Solutions Inc		6'293	170	1'367	5'096	272.24	1'387'335	0.26 %
Akt NASDAQ OMX Group Inc			4'902		4'902	48.59	238'188	0.05 %
Akt NetApp Inc		5'230		1'298	3'932	75.88	298'360	0.06 %
Akt Netflix		5'676	898	2'027	4'547	377.60	1'716'947	0.33 %
Akt Newmont Goldcorp Corp		12'604	3'085	4'405	11'284	36.95	416'944	0.08 %
Akt Nike Inc -B-		12'764		2'505	10'259	95.62	980'966	0.19 %
Akt Northern Trust Corp		5'032	1'040	2'141	3'931	69.48	273'126	0.05 %
Akt NVIDIA Corp		34'015	2'541	8'289	28'267	434.99	12'295'862	2.35 %
Akt O'Reilly Automotive Inc		1'490	161	435	1'216	908.86	1'105'174	0.21 %
Akt Oracle Corp		29'496	7'346	7'664	29'178	105.92	3'090'534	0.59 %
Akt Palo Alto Networks Inc		3'600	762	1'692	2'670	234.44	625'955	0.12 %
Akt Parker-Hannifin Corp		3'779	430	1'112	3'097	389.52	1'206'343	0.23 %
Akt Paychex Inc		5'829	1'120	2'549	4'400	115.33	507'452	0.10 %
Akt PayPal Holdings Inc		14'014		2'566	11'448	58.46	669'250	0.13 %
Akt PerkinElmer Inc		6'810		1'270	5'540	110.70	613'278	0.12 %
Akt Pfizer Inc		64'981	3'055	13'574	54'462	33.17	1'806'505	0.34 %
Akt PNC Financial Services Group		8'464		1'620	6'844	122.77	840'238	0.16 %
Akt PPG Industries Inc		7'692	730	2'286	6'136	129.80	796'453	0.15 %
Akt Progressive Corp		8'159		1'528	6'631	139.30	923'698	0.18 %
Akt ProLogis		29'656	3'619	14'555	18'720	112.21	2'100'571	0.40 %
Akt Prudential Financial Inc		9'103	2'240	3'713	7'630	94.89	724'011	0.14 %
Akt Public Storage Inc		3'414	216	892	2'738	263.52	721'518	0.14 %
Akt Qualcomm Inc		15'307	1'340	4'116	12'531	111.06	1'391'693	0.27 %
Akt Quanta Services Inc			6'920		6'920	187.07	1'294'524	0.25 %
Akt Realty Income Corp		12'666		2'728	9'938	49.94	496'304	0.09 %
Akt Regency Centers Corp		8'785	700	3'078	6'407	59.44	380'832	0.07 %
Akt Regeneron Pharmaceuticals Inc		1'257	123	353	1'027	822.96	845'180	0.16 %
Akt Reliance Steel & Aluminium Co			1'699		1'699	262.23	445'529	0.09 %
Akt Resmed Inc		3'426	1'016	1'270	3'172	147.87	469'044	0.09 %
Akt Rockwell Automation Inc		2'470	265	722	2'013	285.87	575'456	0.11 %
Akt Ross Stores Inc		7'086		1'437	5'649	112.95	638'055	0.12 %
Akt S & P Global Inc		7'493	336	1'778	6'051	365.41	2'211'096	0.42 %

Titel	Währung	Bestand per 01.10.2022	Kauf ¹⁾	Verkauf ¹⁾²⁾	Bestand per 30.09.2023	Kurs	Wert in USD	Anteil in %
Akt Salesforce.com Inc		10'638	1'670	1'963	10'345	202.78	2'097'759	0.40 %
Akt ServiceNow Inc		8'561	344	4'801	4'104	558.96	2'293'972	0.44 %
Akt Sherwin-Williams Co		10'429	552	2'297	8'684	255.05	2'214'854	0.42 %
Akt Simon Property Group		8'177		1'990	6'187	108.03	668'382	0.13 %
Akt Sirius XM Holdings Inc			39'982		39'982	4.52	180'719	0.03 %
Akt SolarEdge Technologies Inc		8'148	3'367	5'172	6'343	129.51	821'482	0.16 %
Akt Starbucks Corp		13'660		2'953	10'707	91.27	977'228	0.19 %
Akt Stryker Inc		6'226	170	1'367	5'029	273.27	1'374'275	0.26 %
Akt Synchrony Financial		13'580	19'650	14'029	19'201	30.57	586'975	0.11 %
Akt Target Corp		6'938	960	2'218	5'680	110.57	628'038	0.12 %
Akt Teledyne Technologies Inc		2'558	392	227	2'723	408.58	1'112'563	0.21 %
Akt Teradyne Inc		3'664	1'822	2'500	2'986	100.46	299'974	0.06 %
Akt Tesla Motors Inc		36'535	3'767	7'205	33'097	250.22	8'281'531	1.58 %
Akt Texas Instruments Inc		11'823	519	2'500	9'842	159.01	1'564'976	0.30 %
Akt The Blackstone Group Inc		9'730	2'870	4'600	8'000	107.14	857'120	0.16 %
Akt The Hartford Financial Services Group Inc		11'417		2'824	8'593	70.91	609'330	0.12 %
Akt The Hershey Co			3'900	774	3'126	200.08	625'450	0.12 %
Akt Thermo Fisher Scientific Inc		5'808	456	1'504	4'760	506.17	2'409'369	0.46 %
Akt The Trade Desk Inc		4'060	3'000	2'054	5'006	78.15	391'219	0.07 %
Akt Tjx Cos Inc		35'025		7'306	27'719	88.88	2'463'665	0.47 %
Akt T-Mobile US Inc		2'439		333	2'106	140.05	294'945	0.06 %
Akt TransDigm Grp Inc		848	218	331	735	843.13	619'701	0.12 %
Akt Travelers Companies Inc		5'586		289	5'297	163.31	865'053	0.17 %
Akt Trimble Inc		9'355	1'500	2'962	7'893	53.86	425'117	0.08 %
Akt T Rowe Price Group Inc		4'771		1'262	3'509	104.87	367'989	0.07 %
Akt Uber Technologies Inc		20'945	5'158	9'553	16'550	45.99	761'134	0.15 %
Akt U-Haul Holding Company			7'322		7'322	52.39	383'600	0.07 %
Akt Ulta Beauty Inc		1'142	1'382	990	1'534	399.45	612'756	0.12 %
Akt Union Pacific Corp		7'687	616	1'898	6'405	203.63	1'304'250	0.25 %
Akt Unitedhealth Group Inc		11'871	1'058	3'086	9'843	504.19	4'962'742	0.95 %
Akt United Parcel Services Inc -B-		7'171	709	2'010	5'870	155.87	914'957	0.17 %
Akt US Bancorp		24'891	5'059	9'620	20'330	33.06	672'110	0.13 %
Akt Veeva Systems Inc -A-		1'535	1'650	552	2'633	203.45	535'684	0.10 %
Akt Ventas Inc		9'494		2'056	7'438	42.13	313'363	0.06 %
Akt Vertex Pharmaceuticals Inc		2'846	150	738	2'258	347.74	785'197	0.15 %
Akt Visa Inc -A-		22'476	639	4'656	18'459	230.01	4'245'755	0.81 %
Akt VMware Inc -A-		15'253	5'066	2'861	17'458	166.48	2'906'408	0.55 %
Akt Wabtec Westinghouse Air Brake Technologies Corp.		3'973	1'446	1'993	3'426	106.27	364'081	0.07 %
Akt Walt Disney Company		23'260	1'070	5'115	19'215	81.05	1'557'376	0.30 %
Akt Welltower Inc		12'272		2'929	9'343	81.92	765'379	0.15 %
Akt WR Berkley Corp		10'154	830	684	10'300	63.49	653'947	0.12 %
Akt WW Grainger Inc		1'788		345	1'443	691.84	998'325	0.19 %
Akt Xylem Inc When Issued		10'444	3'139	2'806	10'777	91.03	981'030	0.19 %
Akt Zimmer Holdings Inc		4'685	330	1'520	3'495	112.22	392'209	0.07 %
Akt Zoetis Inc -A-		9'286	976	1'686	8'576	173.98	1'492'052	0.28 %
Marsh & McLennan Shs		8'531	1'139	2'642	7'028	190.30	1'337'428	0.26 %
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 Atlanta Braves Holdings Inc Ser. -C-			159	159	0			
Akt Ball Corp		3'975	1'500	5'475	0			
Akt Baxter International Inc		6'336		6'336	0			

Titel	Wahrung	Bestand per 01.10.2022	Kauf ¹⁾	Verkauf ¹⁾²⁾	Bestand per 30.09.2023	Kurs	Wert in USD	Anteil in %
Akt Bio-Rad Laboratories Inc		491		491	0			
Akt Boston Properties Inc		6'015		6'015	0			
Akt Brulington Stores Inc.		1'453	307	1'760	0			
Akt Catalent Inc		4'196		4'196	0			
Akt Coca-Cola Co		46'206		46'206	0			
Akt Cognex Corp		3'175		3'175	0			
Akt Colgate-Palmolive Co		13'182		13'182	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	253	615	0			
Akt Exact Sciences Corp			1'284	1'284	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 Genuine Parts Co			2'130	2'130	0			
Akt Hasbro Inc		3'382		3'382	0			
Akt Howmet Aerospace Inc		20'917	1'683	22'600	0			
Akt Incyte Corp			1'444	1'444	0			
Akt L3Harris Tech Technologies Inc		2'937		2'937	0			
Akt Liberty Media Corp -C-		5'573	627	6'200	0			
Akt Liberty Media Corp -C- Liberty			234	234	0			
Akt Lincoln National Corp		5'925	6'094	12'019	0			
Akt M&T Bank Corporation Registered		4'818		4'818	0			
Akt Marketaxess Holding Inc		624	371	995	0			
Akt Match Grp Inc		3'399		3'399	0			
Akt Mondelez International Inc.		9'413	1'330	10'743	0			
Akt MongoDB Inc		415		415	0			
Akt Omnicom Group Inc		4'090		4'090	0			
Akt Paccar Inc		14'830	9'935	24'765	0			
Akt Paramount Global -B-		10'162	3'820	13'982	0			
Akt Pepsico Inc		8'985	1'085	10'070	0			
Akt Plug Power Inc		27'400	7'630	35'030	0			
Akt Procter & Gamble Co		22'357	1'013	23'370	0			
Akt Pulte Homes Inc		5'065	2'035	7'100	0			
Akt Raytheon Technologies Corp		27'456	20'063	47'519	0			
Akt Regions Financial Corp		17'754		17'754	0			
Akt Seagen Inc			920	920	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 SVB Financial Group Reg		1'744	270	2'014	0			
Akt Teleflex Inc		1'157		1'157	0			
Akt Texas Pacific Land Corp			265	265	0			
Akt Truist Financial Corporation		27'001		27'001	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 Vornado Realty Trust		9'876	2'297	12'173	0			
Akt WEst Pharmaceutical Services Inc		713		713	0			
Akt Zoom Video Communications Inc -A-		2'193		2'193	0			
Total							350'146'760	66.81 %
Total Vereinigte Staaten von Amerika							350'146'760	66.81 %

Titel	Währung	Bestand per 01.10.2022	Kauf ¹⁾	Verkauf ¹⁾²⁾	Bestand per 30.09.2023	Kurs	Wert in USD	Anteil in %
Total Aktien, die an einer Börse gehandelt werden							522'485'967	99.69 %
Aktien, die an einem anderen, dem Publikum offen stehenden Markt gehandelt werden								
Schweden								
	SEK							
Reg Shs NIBE Industrier AB -B-		308'952		197'481	111'471	71.80	735'230	0.14 %
Total							735'230	0.14 %
Total Schweden							735'230	0.14 %
Vereinigte Staaten von Amerika								
	USD							
Akt KKR & Co Inc		8'909	2'391	3'150	8'150	61.60	502'040	0.10 %
Total							502'040	0.10 %
Total Vereinigte Staaten von Amerika							502'040	0.10 %
Total Aktien, die an einem anderen, dem Publikum offen stehenden Markt gehandelt werden							1'237'270	0.24 %
Total Aktien							523'723'236	99.93 %
Total Wertpapiere							523'723'236	99.93 %
Andere Wertpapiere und Wertrechte								
Andere Wertpapiere und Wertrechte, die an einer Börse gehandelt werden								
Schweden								
	SEK							
Anr Boliden AB			23'900	23'900	0			
Total							0	0.00 %
Total Schweden							0	0.00 %
Spanien								
	EUR							
Anrechte ACS 2023-03.02.2023			31'600	31'600	0			
Anr EDP Renovaveis SA			47'997	47'997	0			
Anr Iberdrola 2022-19.01.23			44'411	44'411	0			
Anr Iberdrola 2023-20.07.23			35'401	35'401	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							148'249	0.03 %
Total Bankguthaben							148'249	0.03 %
Sonstige Vermögenswerte							470'757	0.09 %
Gesamtvermögen per 30.09.2023							524'342'242	100.05 %
Verbindlichkeiten							-240'465	-0.05 %
Nettovermögen per 30.09.2023							524'101'777	100.00 %
Anzahl der Anteile im Umlauf Klasse CHF P				10'374.814370				

Anzahl der Anteile im Umlauf Klasse EUR P	127'004.249442		
Anzahl der Anteile im Umlauf Klasse LLB	349'220.428517		
Anzahl der Anteile im Umlauf Klasse USD P	1'834'612.680392		
Nettoinventarwert pro Anteil Klasse CHF P		CHF	101.29
Nettoinventarwert pro Anteil Klasse EUR P		EUR	101.17
Nettoinventarwert pro Anteil Klasse LLB		USD	942.61
Nettoinventarwert pro Anteil Klasse USD P		USD	98.20
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 30.09.2023

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 2022/2023

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 2023, der Erfolgsrechnung für das an diesem Datum endende Geschäftsjahr und den Veränderungen des Nettovermögens und 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 2023 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

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

Beat Rütse
Liechtensteinischer Wirtschaftsprüfer
Leitender Revisor

Andreas Scheibli
Liechtensteinischer Wirtschaftsprüfer

St. Gallen, 21. Dezember 2023

Offenlegung Vergütungsinformationen OGAW/AIF (ungeprüft)

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. Es erfolgten keine wesentlichen Veränderungen an den Vergütungsgrundsätzen mit Gültigkeit für das Kalenderjahr 2022.

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

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

Vergütung der Mitarbeitenden der Gesellschaft (Anm. 1)

Gesamtvergütung im abgelaufenen Kalenderjahr 2022	CHF	2.19 Mio.
davon feste Vergütung	CHF	1.91 Mio.
davon variable Vergütung (Anm. 2)	CHF	0.28 Mio.

Direkt aus Fonds gezahlte Vergütungen (Anm. 3)		keine
An Mitarbeitende bezahlte Carried Interests oder Performance Fees		keine
Gesamtzahl der Mitarbeitenden der Gesellschaft per 31.12.2022		20

Gesamtes verwaltetes Vermögen der Gesellschaft per 31.12.2022	Anzahl Teilfonds	Verwaltetes Vermögen
in OGAW	60	CHF 7'344 Mio.
in AIF	26	CHF 1'977 Mio.
Total	86	CHF 9'321 Mio.

Vergütung einzelner Mitarbeiterkategorien der Gesellschaft

Gesamtvergütung für "Identifizierte Mitarbeitende" (Anm. 4) der Gesellschaft im abgelaufenen Kalenderjahr 2022	CHF	1.09 Mio.
davon feste Vergütung	CHF	0.87 Mio.
davon variable Vergütung (Anm. 2)	CHF	0.22 Mio.
Gesamtzahl der Identifizierten Mitarbeitenden der Gesellschaft per 31.12.2022		8

Gesamtvergütung für andere Mitarbeitende der Gesellschaft im abgelaufenen Kalenderjahr 2022	CHF	1.09 Mio.
davon feste Vergütung	CHF	1.04 Mio.
davon variable Vergütung (Anm. 2)	CHF	0.06 Mio.
Gesamtzahl der anderen Mitarbeitenden der Gesellschaft per 31.12.2022		12

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.

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)

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.

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

Name des Produktes:
LLB Impact Climate Aktien Global Passiv (USD)

Unternehmenskennung (LEI-Code):
391200C98FBXEG3MBO29

Nachhaltiges Investitionsziel

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

<input checked="" type="radio"/> <input checked="" type="radio"/> <input checked="" type="checkbox"/> Ja	<input type="radio"/> <input type="radio"/> <input type="checkbox"/> Nein
<input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: 99.9% <ul style="list-style-type: none"> <input checked="" type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input checked="" type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind 	<input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es ___% an nachhaltigen Investitionen <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel
<input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: ___%	<input type="checkbox"/> 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).

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 30.7 tons CO₂e/\$m Sales (Scope 1+2) im Referenzzeitraum -72 % 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.

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 CO₂-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 etwas über 1'500 Indexmitglieder. Die diesem Fonds zugrundeliegende Benchmark, der MSCI World Climate Paris-Aligned Index hatte in derselben Periode eine durchschnittliche Zahl von etwa 600 Indexmitgliedern. Von diesen 600 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 453 Votings auf Unternehmensebene teilgenommen. Dies entspricht einer Anzahl von über 6'800 Teilvotings über alle zur Entscheidung gelangten Abstimmungen auf Ebene der Unternehmen.

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

Nicht möglich aufgrund der erstmaligen Berichterstattung für diesen Fonds

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

Der Berücksichtigung der nachhaltigen Investitionsziele wurde durch die Kriterien des Referenzindex, 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

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.

Sie im Abschnitt "Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten" weiter oben.



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

Der Fonds berücksichtigt 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.

Nachhaltigkeitsindikator für nachhaltige Auswirkungen		Auswirkungen 2022	Auswirkungen 2023
Klimaindikatoren und andere umweltbezogene Indikatoren			
Treibhausgasemissionen			
1. THG-Emissionen [in tCO ₂]	Scope-1-Treibhausgasemissionen	keine Daten	2'290.35
	Scope-2-Treibhausgasemissionen	keine Daten	2'157.43
	Scope-3-Treibhausgasemissionen	keine Daten	54'876.61
	THG-Emissionen insgesamt	keine Daten	59'311.81
2. CO ₂ -Fußabdruck [in tCO ₂]	CO ₂ -Fußabdruck	keine Daten	103.70
3. THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird [in tCO ₂ /EUR 1 Mio. EVIC]	THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird	keine Daten	409.89
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	keine Daten	0.92
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	keine Daten	65.39
6. Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren [in GWh/EUR 1 Mio. Umsatz]	Energieverbrauch klimaintensiv A	keine Daten	0.00
	Energieverbrauch klimaintensiv B	keine Daten	0.02
	Energieverbrauch klimaintensiv C	keine Daten	0.69
	Energieverbrauch klimaintensiv D	keine Daten	0.05
	Energieverbrauch klimaintensiv E	keine Daten	0.00
	Energieverbrauch klimaintensiv F	keine Daten	0.02
	Energieverbrauch klimaintensiv G	keine Daten	0.12
	Energieverbrauch klimaintensiv H	keine Daten	0.03
	Energieverbrauch klimaintensiv L	keine Daten	0.07
Biodiversität			
7. Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken [in Prozent]	Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, mit Standorten/Betrieben in oder in der Nähe von Gebieten mit schutzbedürftiger Biodiversität, sofern sich die Tätigkeiten dieser Unternehmen nachteilig auf diese Gebiete auswirken	keine Daten	0.00
Wasser			
8. Emissionen in Wasser [in t/EUR 1 Mio. Investition]	Tonnen Emissionen in Wasser, die von den Unternehmen, in die investiert wird, pro investierter Million EUR verursacht werden, ausgedrückt als gewichteter Durchschnitt	keine Daten	0.00

Abfall			
9. Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle [int/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	keine Daten	0.00
Indikatoren in den Bereichen Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung			
Soziales und Beschäftigung			
10. Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen [in Prozent]	Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, die an Verstößen gegen die UNGC-Grundsätze oder gegen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen beteiligt waren	keine Daten	0.19
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	keine Daten	1.00
12. Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle [in Prozent]	Durchschnittliches unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle bei den Unternehmen, in die investiert wird	keine Daten	10.28
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	keine Daten	34.62
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	keine Daten	0.00
Indikatoren für Investitionen in Staaten und supranationale Organisationen			
Umwelt			
15. THG-Emissionsintensität [in tCO ₂ /EUR 1 Mrd. BIP]	THG-Emissionsintensität der Länder, in die investiert wird	keine Daten	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)	keine Daten	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	keine Daten	0.00
Energieeffizienz			
18. Engagement in Immobilien mit schlechter Energieeffizienz [in Prozent]	Anteil der Investitionen in Immobilien mit schlechter Energieeffizienz	keine Daten	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	keine Daten	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	keine Daten	1.00



Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Grösste Investitionen	Sektor	In % des NAV	Land
Reg Shs Apple Inc	Verarbeitendes Gewerbe/Herstellung von Waren	5.4	US
Reg Shs Microsoft Corp	Information und Kommunikation	4.4	US
Reg Shs Amazon.com Inc	Handel; Instandhaltung und Reparatur von Kraftfahrzeugen	1.9	US
Reg Shs NVIDIA Corp	Verarbeitendes Gewerbe/Herstellung von Waren	1.7	US
Reg Shs Alphabet Inc Non-Voting -C-	Information und Kommunikation	1.6	US
Reg Shs Tesla Inc	Verarbeitendes Gewerbe/Herstellung von Waren	1.3	US
Act Schneider Electric SE	Verarbeitendes Gewerbe/Herstellung von Waren	1.1	FR
Reg Shs Meta Platforms Inc -A-	Information und Kommunikation	1.0	US
Reg Shs Johnson&Johnson	Verarbeitendes Gewerbe/Herstellung von Waren	1.0	US
N Akt ABB AG	Verarbeitendes Gewerbe/Herstellung von Waren	1.0	CH
Reg Shs Unitedhealth Grp Inc	Erbringung von Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	1.0	US
Reg Shs Eli Lilly&Co	Verarbeitendes Gewerbe/Herstellung von Waren	1.0	US
Reg Shs Edison Internat	Energieversorgung	0.9	US
Reg Shs JPMorgan Chase&Co	Erbringung von Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	0.9	US
Reg Shs Alphabet Inc -A-	Information und Kommunikation	0.9	US

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil der** Investitionen entfiel, die im Bezugszeitraum mit dem Finanzprodukt getätigt wurden: 1.10.2022 – 30.09.2023



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

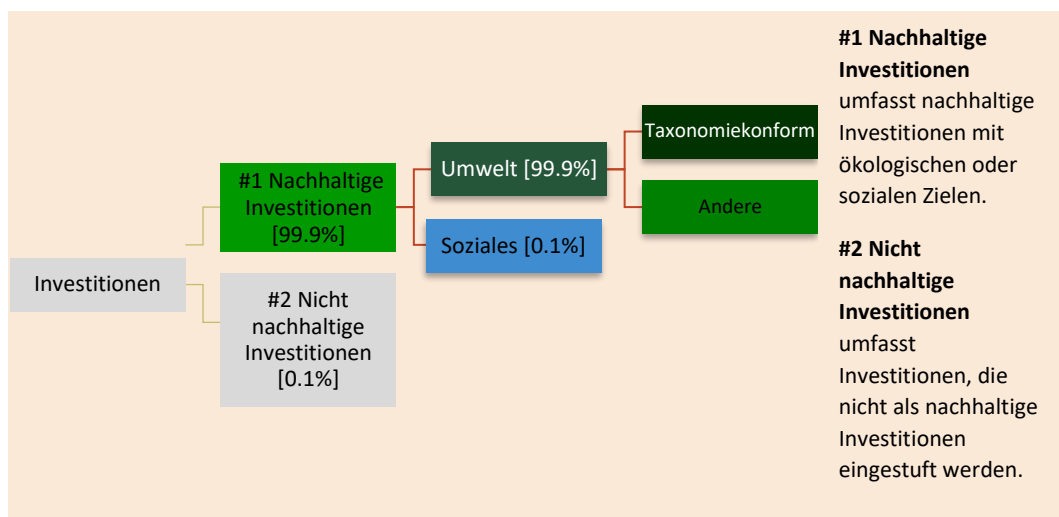
● *Wie sah die Vermögensallokation aus?*

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 behält 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.

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



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.

Sektor	Teilsektor	In % des NAV
Verarbeitendes Gewerbe/Herstellung von Waren		41.59
	Getränkeherstellung	1.18
	Herstellung von chemischen Erzeugnissen	1.85
	Herstellung von Datenverarbeitungsgeräten, elektronischen und optischen Erzeugnissen	17.40
	Herstellung von elektrischen Ausrüstungen	3.09
	Herstellung von Glas und Glaswaren, Keramik, Verarbeitung von Steinen und Erden	0.25
	Herstellung von Kraftwagen und Kraftwagenteilen	1.43
	Herstellung von Metallerzeugnissen	0.66
	Herstellung von Nahrungs- und Futtermitteln	0.41
	Herstellung von pharmazeutischen Erzeugnissen	7.50
	Maschinenbau	2.98
	Metallerzeugung und -bearbeitung	0.54
	Sonstiger Fahrzeugbau	1.85
	Herstellung von Leder, Lederwaren und Schuhen	0.28
	Herstellung von sonstigen Waren	1.51
	Herstellung von Gummi- und Kunststoffwaren	0.29
	Herstellung von Bekleidung	0.36
Information und Kommunikation		18.43
	Erbringung von Dienstleistungen der Informationstechnologie	4.29

Informationsdienstleistungen	5.53
Rundfunkveranstalter	0.56
Telekommunikation	1.19
Verlagswesen	6.86
Erbringung von Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	17.46
Erbringung von Finanzdienstleistungen	6.46
Mit Finanz- und Versicherungsdienstleistungen verbundene Tätigkeiten	4.33
Versicherungen, Rückversicherungen und Pensionskassen (ohne Sozialversicherung)	6.67
Handel; Instandhaltung und Reparatur von Kraftfahrzeugen	7.35
Einzelhandel (ohne Handel mit Kraftfahrzeugen)	6.22
Grosshandel (ohne Handel mit Kraftfahrzeugen und Krafträdern)	0.62
Handel mit Kraftfahrzeugen; Instandhaltung und Reparatur von Kraftfahrzeugen	0.51
Grundstücks- und Wohnungswesen	4.35
Grundstücks- und Wohnungswesen	4.35
Energieversorgung	3.11
Energieversorgung	3.11
Verkehr und Lagerei	1.65
Lagerei sowie Erbringung von sonstigen Dienstleistungen für den Verkehr	0.26
Landverkehr und Transport in Rohrfernleitungen	1.19
Post-, Kurier- und Expressdienste	0.20
Baugewerbe/Bau	1.54
Hochbau	0.51
Tiefbau	0.90
Vorbereitende Baustellenarbeiten, Bauinstallation und sonstiges Ausbaugewerbe	0.12
Erbringung von freiberufl., wissenschaftl. und techn. Dienstleistungen	1.43
Forschung und Entwicklung	0.79
Rechts- und Steuerberatung, Wirtschaftsprüfung	0.10
Werbung und Marktforschung	0.11
Architektur- und Ingenieurbüros; technische, physikalische und chemische Untersuchung	0.30
Veterinärwesen	0.13
Bergbau und Gewinnung von Steinen und Erden	1.00
Erzbergbau	0.92
Gewinnung von Steinen und Erden, sonstiger Bergbau	0.03
Erbringung von Dienstleistungen für den Bergbau und für die Gewinnung von Steinen und Erden	0.06
Erbringung von sonstigen wirtschaftlichen Dienstleistungen	0.92
Vermittlung und Überlassung von Arbeitskräften	0.09
Erbringung von wirtschaftlichen Dienstleistungen für Unternehmen und Privatpersonen a. n. g.	0.31
Reisebüros, Reiseveranstalter und Erbringung sonstiger Reservierungsdienstleistungen	0.12
Wach- und Sicherheitsdienste sowie Detekteien	0.14
Vermietung von beweglichen Sachen	0.26
Gastgewerbe/Beherbergung und Gastronomie	0.79
Gastronomie	0.71
Beherbergung	0.09
Gesundheits- und Sozialwesen	0.19

Gesundheitswesen	0.19
Wasserversorgung; Abwasser- und Abfallentsorgung und Beseitigung von Umweltverschmutzung	0.04
Abwasserentsorgung	0.04

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

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

Übergangstätigkeiten sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine CO2-armen Alternativen gibt und die Treibhausgasemissionen aufweisen, die den besten



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.

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

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

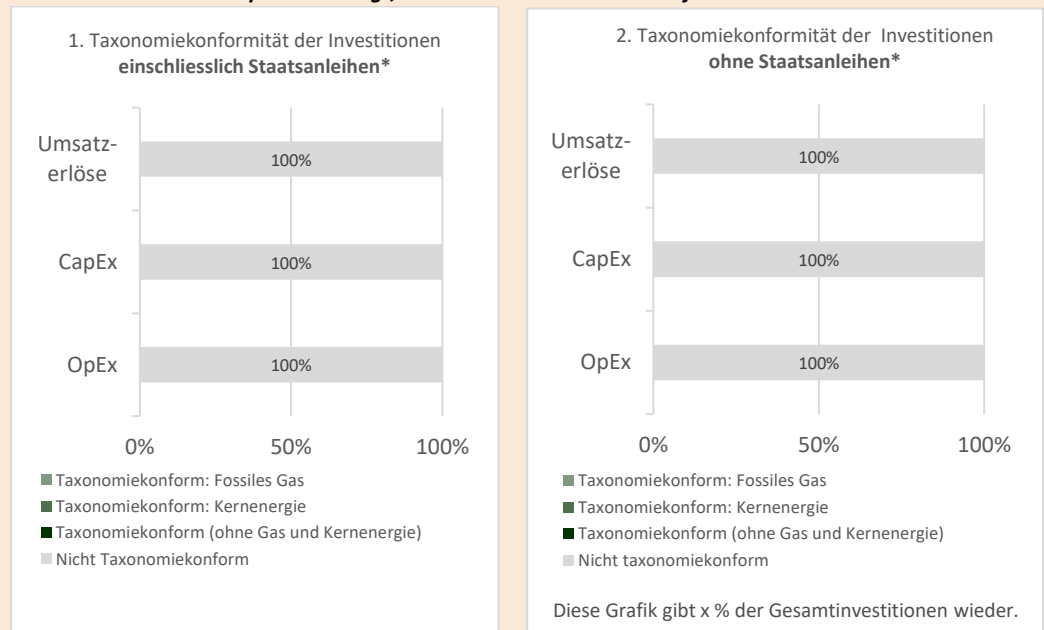
Aufgrund der nachwievor geringen Verfügbarkeit von Unternehmensdaten und -angaben, insbesondere von nicht-europäischen Unternehmen, die es ermöglichen würden, die Taxonomiekonformität wie auch die massgeblichen Taxonomiequoten zu bestimmen, können aktuell zu diesen Quoten keine verlässliche Angaben gemacht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

Ja:

 In fossiles Gas In Kernenergie

 Nein

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.

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

- **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?**

Nicht möglich aufgrund der erstmaligen Berichterstattung für diesen Fonds.



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 453 Abstimmungen teil. Die Stimmabgabe orientierte sich an der ISS Sustainability-Policy und erfolgte in enger Abstimmung mit der LLB Fund Services AG, welche jeweils sicherstellte, dass die Interessen der Anleger stets gewahrt blieben.

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



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Nachhaltigkeitsreferenzwert abgeschnitten?

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das nachhaltige Ziel des Finanzprodukts erreicht wird.

● **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

● **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 30.7 (auf Basis des tons CO₂e/\$m Sales für Scope 1+2). Der Wert der Benchmark des Fonds erreichte 30.3 und der breite Marktindex 112.6. Die Total Financed Carbon Emissions (tons CO₂e) betragen auf Stufe Scope 1+2 beim Fonds 6'650, bei der Referenz-Benchmark 6'610 und beim breiten Marktindex 45'690.

● **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 30.7 (auf Basis des tons CO₂e/\$m Sales für Scope 1+2). Der Wert des breiten Marktindex erreichte 112.6. Die Financed Carbon Emissions (tons CO₂e / \$m invested – Allocation-base: EVIC) erreichten über die drei Scope-Ebenen 1 + 2 + 3 upstream + 3 downstream einen Wert von 94.8 und beim breiten Marktindex 418.4.

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
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

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