

Halbjahresbericht 31. März 2024

LLB Strategie Konservativ ESG (CHF)

Inhaltsverzeichnis

Inhaltsverzeichnis.....	2
Organisation.....	3
Publikationen / Informationen an die Anleger	4
Bewertungsgrundsätze	4
Währungstabelle	6
Anlagepolitik / Anlageziel und -strategie	7
Entwicklung von Schlüsselgrössen	8
Fondsdaten.....	9
Vermögensrechnung per 31.03.2024	10
Ausserbilanzgeschäfte per 31.03.2024.....	10
Erfolgsrechnung vom 01.10.2023 bis 31.03.2024	11
Veränderung des Nettovermögens vom 01.10.2023 bis 31.03.2024	11
Entwicklung der Anteile vom 01.10.2023 bis 31.03.2024.....	11
Entschädigungen	12
Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe	13
Adressen	15

Organisation

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

Publikationen / Informationen an die Anleger

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

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

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

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

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

Schweiz

Preisveröffentlichungen und Publikationsorgan: elektronische Plattform www.fundinfo.com

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

Deutschland

Preisveröffentlichungen und Publikationsorgan: elektronische Plattform www.fundinfo.com

Österreich

Preisveröffentlichungen und Publikationsorgan: elektronische Plattform www.fundinfo.com

Bewertungsgrundsätze

Das jeweilige Nettofondsvermögen wird nach folgenden Grundsätzen bewertet:

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

Währungstabelle

				CHF
EWU	EUR	1	=	0.976600
Japan	JPY	100	=	0.597492
Vereinigte Staaten von Amerika	USD	1	=	0.903339

Anlagepolitik / Anlageziel und -strategie

Ziel der Anlagepolitik des Teilfonds ist es, einen aus Sicht der Referenzwährung möglichst hohen langfristigen Gesamtertrag zu erwirtschaften. Dabei werden die Möglichkeiten der internationalen Diversifikation genutzt. Dieser Teilfonds ist grundsätzlich als „Fund-of-LLB Fonds“ konzipiert, d.h. das Teilfondsvermögen wird in der Regel in Anteile von anderen OGAWs oder anderen mit einem OGAW vergleichbaren Organismen für gemeinsame Anlagen sowie fondsähnliche Anlageinstrumente (Zertifikate, Wertpapiere von Beteiligungsgesellschaften etc.) der LLB Gruppe investiert. Nur in Ausnahmefällen, d.h. wenn keine geeigneten LLB Produkte zur Verfügung stehen, kann in Anlageinstrumente anderer Emittenten investiert werden. Mindestens zwei Drittel der Anlagen müssen in jedem Fall in LLB Fonds erfolgen. Investitionen dürfen in sämtliche derzeit und künftig angebotene OGAW bzw. deren Teilfonds der LLB getätigt werden.

Der Teilfonds weist demnach eine Dachfondsstruktur auf. Die Anleger werden darauf aufmerksam gemacht, dass auf Stufe der indirekten Anlagen zusätzliche indirekte Kosten und Gebühren anfallen sowie Vergütungen und Honorare verrechnet werden, die jedoch direkt den einzelnen indirekten Anlagen belastet werden. Angaben zu den geschätzten indirekten Kosten auf Stufe der indirekten Anlagen sind im Punkt 1 Eckdaten des Teilfonds aufgeführt. Die jeweils tatsächlich entstandenen Kosten werden in Form der TER jeweils im Geschäfts- und Halbjahresbericht ausgewiesen.

Die Anlagestrategie des Teilfonds besteht aus einer Kombination von Geldmarkt-, Obligationen-, Wandelanleihen, Immobilien- und Aktienfonds. Der (direkte bzw. indirekte) Anteil fest oder variabel verzinslicher Anlagen sowie liquider Mittel beträgt mindestens 85 % des Teilfondsvermögens. Der verbleibende Anteil des Teilfondsvermögens kann in direkten bzw. indirekten Aktienanlagen oder auch Anlagen in Fonds der Kategorien "High Yield und Emerging Market Bonds" erfolgen, wobei die beiden letzten Kategorien ausreichend diversifiziert sein sollten. 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. Mindestens 50 % des Gesamtvermögens erfolgen in der Referenzwährung. Fremdwährungsabsicherungen sind ohne Beschränkung möglich.

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

Im Weiteren werden Titel identifiziert, welche im Vergleich zu Titeln derselben Peergroup (d.h. Titel aus demselben Sektor, demselben Land, demselben Fondsuniversum oder einer anderen vergleichbaren Kategorie) unter Berücksichtigung von Nachhaltigkeitskriterien besser abschneiden. Dabei stützt sich der Vermögensverwalter auf Daten von Drittanbietern sowie auf eigene Analysen.

Nachhaltigkeit

Beim Teilfonds handelt es sich um ein Produkt nach Artikel 8 Verordnung (EU) 2019/2088 über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor auch "light green" Produkte genannt.

Beim Fondsmanagement (Portfolioverwaltung) werden Nachhaltigkeitsrisiken in die Investitionsentscheidungen einbezogen. Der Vermögensverwalter hat dieses Merkmal in den Investmentprozess eingebunden und investiert dabei in Unternehmen, die den drei ESG-Themengebieten (Environment für Umwelt, Social für Soziales und Good Governance für Unternehmensführung) substantielle Berücksichtigung schenken. Mit den Investitionsentscheidungen kann der Vermögensverwalter die Kapitalkosten der Unternehmen, die gemäss dem LLB-Nachhaltigkeitsansatz investierbar sind, wie auch die Finanzierungsmöglichkeiten für langfristig nachhaltige Investitionen lenken.

Die Verwaltungsgesellschaft (VWG) definiert Nachhaltigkeit umfassend und versteht darunter verantwortungsvolle Geldanlagen mit hohen ethischen, sozialen und ökologischen Ansprüchen. Als Sammelbegriff wird dafür häufig die Bezeichnung «ESG» verwendet. Dieser Ansatz verbindet Risikoüberlegungen, zum Beispiel durch Ausschlüsse, mit einem klaren Blick auf nachhaltige Investmentchancen – etwa im Bereich der Unternehmensführung, der Arbeitsprozesse oder bei Zulieferketten. Beim Nachhaltigkeitsprozess hat sich der Vermögensverwalter für einen methodisch umfassenden Ansatz entschieden.

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

Der Vermögensverwalter wendet beim Anlageuniversum eine Kombination von Ausschlusskriterien (Negativselektion) und positiven Selektionskriterien an und zieht dabei ein ESG-Rating-System heran. Ausgeschlossen sind Direktinvestments in Wertpapiere von Unternehmen und Institutionen, die gegen wichtige inter- oder nationale Normen verstossen (zum Beispiel UN Global Compact) oder in kontroversen Branchen tätig sind (zum Beispiel militärische Waffen). Direkt investiert wird in Wertpapiere von Unternehmen und Institutionen, die den drei ESG-Themengebieten (Umwelt, Soziales und gute Unternehmensführung) substantielle Berücksichtigung schenken. Maximal 10 % des Wertpapiervermögens des Teilfonds können in nicht ESG-geratete Direktinvestments investiert werden. Investitionen in Kollektivanlagen 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. Zudem werden mindestens 5 % in Art.9 Zielfonds investiert.

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.

Die Analyse und Auswahl der Finanzinstrumente erfolgt unter Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren (principal adverse Impacts).

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

Entwicklung von Schlüsselgrössen

Datum	Anzahl Anteile	Nettovermögen in Mio. CHF	Nettoinventarwert pro Anteil in CHF	Performance
30.09.2020	520'998	53.9	103.55	-1.33 %
30.09.2021	491'533	52.1	106.05	2.41 %
30.09.2022	630'112	57.4	91.10	-14.10 %
30.09.2023	579'740	53.3	91.95	0.93 %
31.03.2024	560'069	53.5	95.50	3.86 %

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

Fondsdaten

Erstmission

29. Mai 2015

Erstausgabepreis

CHF 100.00

Nettovermögen

CHF 53'480'546.08 (31.03.2024)

Valorenummer / ISIN

27 955 013 / LI0279550136

Bewertung

täglich

Rechnungswährung

CHF

Ausschüttung

thesaurierend

Ausgabeaufschlag

max. 1.50 %

Rücknahmeabschlag

max. 1.50 %

Abschluss Rechnungsjahr

30. September

Verkaufsrestriktion

Vereinigte Staaten von Amerika

Fondsdomizil

Fürstentum Liechtenstein

Vermögensrechnung per 31.03.2024

	CHF
Bankguthaben auf Sicht	445'765.08
Wertpapiere	54'207'468.65
Derivative Finanzinstrumente	-1'107'830.45
Gesamtvermögen	53'545'403.28
Verbindlichkeiten	-64'857.20
Nettovermögen	53'480'546.08
Anzahl der Anteile im Umlauf	560'068.59
Nettoinventarwert pro Anteil	95.50

Ausserbilanzgeschäfte per 31.03.2024

Derivative Finanzinstrumente

Devisentermingeschäfte

Kauf CHF 16'882'344	Verkauf EUR 18'000'000	Termin 10.04.2024
Kauf CHF 402'804	Verkauf GBP 370'000	Termin 10.04.2024
Kauf CHF 8'614'190	Verkauf USD 10'000'000	Termin 10.04.2024

Gegenpartei ist die Liechtensteinische Landesbank AG

Wert der vorhandenen gebundenen Basiswerte

EUR	18'000'000
GBP	370'000
USD	10'000'000

Das Derivatrisiko wird gemäss Commitment Ansatz berechnet. Die entsprechenden Limiten wurden per 31.03.2024 eingehalten. Per Stichtag beträgt das Derivatrisiko 0.79 %.

Wertpapierleihe

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

Erfolgsrechnung vom 01.10.2023 bis 31.03.2024

	CHF	CHF
Erträge der Bankguthaben	1'051.38	
Erträge der Aktien und sonstigen Beteiligungspapiere einschliesslich Erträge aus Gratisaktien	9'428.14	
Sonstige Erträge	394.86	
Einkauf in laufende Erträge bei der Ausgabe von Anteilen	-248.43	
Total Erträge		10'625.95
Aufwendungen für die Vermögensverwaltung	-64'138.14	
Aufwendungen für die Verwahrstelle	-33'505.00	
Aufwendungen für die Verwaltung	-22'017.57	
Revisionsaufwand	-2'500.00	
Sonstige Aufwendungen	-7'000.00	
Ausrichtung laufender Erträge bei der Rücknahme von Anteilen	2'006.49	
Total Aufwand		-127'154.22
Nettoertrag		-116'528.27
Realisierte Kapitalgewinne und Kapitalverluste		130'127.60
Realisierter Erfolg		13'599.33
Nicht realisierte Kapitalgewinne und Kapitalverluste		1'991'278.81
Gesamterfolg		2'004'878.14

Veränderung des Nettovermögens vom 01.10.2023 bis 31.03.2024

	CHF
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	53'308'025.41
Saldo aus dem Anteilverkehr	-1'832'357.47
Gesamterfolg	2'004'878.14
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	53'480'546.08

Entwicklung der Anteile vom 01.10.2023 bis 31.03.2024

Bestand Anzahl Anteile zu Beginn der Berichtsperiode	579'740
Ausgegebene Anteile	2'322
Zurückgenommene Anteile	21'993
Bestand Anzahl Anteile am Ende der Berichtsperiode	560'069

Entschädigungen

Verwaltungsgebühr

Effektive Entschädigung an die Verwaltung: 0.45 % p. a.

Geschätzte indirekte Kosten auf Stufe der indirekten Anlagen

0.85 % p. a.

Total Expense Ratio (TER)

1.13 % p. a.

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

Transaktionskosten

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

Im Berichtszeitraum sind Transaktionskosten in der Höhe von CHF 53'835.31 entstanden.

Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe

Titel	Währung	Bestand per 01.10.2023	Kauf ¹⁾	Verkauf ¹⁾²⁾	Bestand per 31.03.2024	Kurs	Wert in CHF	Anteil in %
Wertpapiere								
Anlagefonds								
Anlagefonds, die an einer Börse gehandelt werden								
Luxemburg								
EUR								
Ant CANDRIAM SUSTAINABLE SICAV		90			90	2'087.07	183'441	0.34 %
Ant Macquarie Fund Solutions SICAV Mac Sust Emg Mts LC Bond Fund Cap I EUR		88'000			88'000	10.27	882'475	1.65 %
Ant Robeco Capital Growth Fund SICAV		1'000			1'000	204.04	199'265	0.37 %
Total							1'265'181	2.37 %
Total Luxemburg							1'265'181	2.37 %
Total Anlagefonds, die an einer Börse gehandelt werden								
1'265'181 2.37 %								
Anlagefonds, nicht kotiert								
Fürstentum Liechtenstein								
CHF								
Ant LLB Aktien Immobilien Global (CHF) Kl. P		5'000			5'000	72.60	363'000	0.68 %
Ant LLB Defensive (CHF)		38'000		2'000	36'000	101.77	3'663'720	6.85 %
Ant LLB Obligationen CHF Klasse T		74'000		5'000	69'000	146.85	10'132'650	18.95 %
Ant Plenum CAT Bond Fund Klasse -P-		24'000		3'000	21'000	105.96	2'225'160	4.16 %
Total							16'384'530	30.64 %
EUR								
Ant LLB Impcat Climate Obli Glob - P		30'000			30'000	100.91	2'956'377	5.53 %
Ant LLB Obligationen EUR		85'000			85'000	102.76	8'530'210	15.95 %
Ant LLB Obligationen Global Klasse P		91'000			91'000	82.84	7'362'006	13.77 %
LLB Wandelanleihen Klasse H EUR		39'000			39'000	124.39	4'737'782	8.86 %
Total							23'586'376	44.10 %
USD								
Ant LLB Impact Climate Gl Passiv-USD P		23'000		4'000	19'000	119.04	2'043'117	3.82 %
Ant LLB Obligationen Inflation Linked Klasse P		50'000		2'000	48'000	125.83	5'456'079	10.20 %
Ant LLB Obligationen USD		2'000	8'000		10'000	246.00	2'222'214	4.16 %
Ant LLB Defensive (USD)		14'000		14'000	0			
Total							9'721'409	18.18 %
Total Fürstentum Liechtenstein							49'692'315	92.92 %
Luxemburg								
USD								
Ant Invesco Fund SICAV -C- Semi Annual Emerging Markets Bond Fund		35'000		15'000	20'000	15.73	284'190	0.53 %
Ant SISF Global Emerging Markets Opportunities -C-		11'000			11'000	21.78	216'433	0.40 %
Total							500'623	0.94 %
Total Luxemburg							500'623	0.94 %

Titel	Währung	Bestand per 01.10.2023	Kauf ¹⁾	Verkauf ¹⁾²⁾	Bestand per 31.03.2024	Kurs	Wert in CHF	Anteil in %
Österreich								
	EUR							
Ant LLB Anleihen Schwellenlaender Accumulating -IT-		8'000			8'000	96.98	757'685	1.42 %
Total							757'685	1.42 %
Total Österreich							757'685	1.42 %
Schweiz								
	CHF							
Ant LLB Aktien Schweiz (CHF)		2'100			2'100	337.44	708'624	1.33 %
LLB Aktien Schweiz Passiv ESG (CHF) -P-		12'000			12'000	106.92	1'283'040	2.40 %
Total							1'991'664	3.72 %
Total Schweiz							1'991'664	3.72 %
Total Anlagefonds, nicht kotiert							52'942'288	98.99 %
Total Anlagefonds							54'207'469	101.36 %
Total Wertpapiere							54'207'469	101.36 %
Derivate Finanzinstrumente								
Devisentermingeschäfte								
Kauf CHF Verkauf EUR Termin 10.04.2024			16'882'344	18'000'000			-681'438	-1.27 %
Kauf CHF Verkauf GBP Termin 10.04.2024			402'804	370'000			-19'234	-0.04 %
Kauf CHF Verkauf USD Termin 10.04.2024			8'614'190	10'000'000			-407'158	-0.76 %
Kauf CHF Verkauf EUR Termin 7.12.2023			17'216'190	18'000'000				
Kauf CHF Verkauf GBP Termin 7.12.2023			407'982	370'000				
Kauf CHF Verkauf JPY Termin 7.12.2023			679'818	110'000'000				
Kauf CHF Verkauf USD Termin 7.12.2023			8'936'980	10'300'000				
Total Devisentermingeschäfte							-1'107'830	-2.07 %
Total Derivate Finanzinstrumente							-1'107'830	-2.07 %
Bankguthaben								
Bankguthaben auf Sicht							445'765	0.83 %
Total Bankguthaben							445'765	0.83 %
Sonstige Vermögenswerte							0	0.00 %
Gesamtvermögen per 31.03.2024							53'545'403	100.12 %
Verbindlichkeiten							-64'857	-0.12 %
Nettovermögen per 31.03.2024							53'480'546	100.00 %
Anzahl der Anteile im Umlauf					560'068.585954			
Nettoinventarwert pro Anteil						CHF	95.50	
Wert der ausgeliehenen Wertpapiere (in Mio. CHF)							0.00	

1) inkl. Split, Gratisaktien und Zuteilung von Anrechten

2) inkl. Ausübung von Bezugsrechten, Gleichstellung

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

Adressen

Verwahrstelle

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

Wirtschaftsprüfer

PricewaterhouseCoopers AG
Kornhausstrasse 25
9000 St. Gallen, Schweiz

Vermögensverwalter

LLB Asset Management AG
Städtle 7
9490 Vaduz, Fürstentum Liechtenstein

Zahlstelle und Vertriebsstelle

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

Vertreter für die Schweiz

LLB Swiss Investment AG
Claridenstrasse 20
8002 Zürich, Schweiz

Zahlstelle in der Schweiz

LLB (Schweiz) AG
Zürcherstrasse 3
8730 Uznach, Schweiz

Einrichtung / Kontaktstelle für Deutschland

LLB Fund Services AG
Äulestrasse 80
9490 Vaduz, Fürstentum Liechtenstein

Kontaktstelle für Österreich

LLB Fund Services AG
Äulestrasse 80
9490 Vaduz, Fürstentum Liechtenstein