

LLB Aktien Europa ESG (EUR)

Jahresbericht 30. September 2021

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	8
Historische Fondsperformance	8
Fondsdaten	9
Vermögensrechnung per 30.09.2021	10
Ausserbilanzgeschäfte per 30.09.2021	10
Erfolgsrechnung vom 01.10.2020 bis 30.09.2021	11
Verwendung des Erfolgs	11
Veränderung des Nettovermögens vom 01.10.2020 bis 30.09.2021	11
Entwicklung der Anteile vom 01.10.2020 bis 30.09.2021	12
Entschädigungen	12
Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe	13
Hinterlegungsstellen per 30.09.2021	19
Bericht des Wirtschaftsprüfers	20
Adressen	22

Organisation

Rechtsform	Kollektivtreuhänderschaft
Typ	OGAW gemäss Gesetz über bestimmte Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren (UCITS), 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 (ab 19. Mai 2021) Dr. Peter Meier, Mitglied (bis 18. Mai 2021)
Geschäftsleitung	Bruno Schranz, Vorsitzender Silvio Keller, Mitglied Patric Gysin, Mitglied
Verwahrstelle	Liechtensteinische Landesbank AG, Städtle 44, Postfach 384, 9490 Vaduz, Fürstentum Liechtenstein Telefon +423 236 88 11, Fax +423 236 88 22, Internet www.llb.li , E-mail llb@llb.li
Wirtschaftsprüfer	PricewaterhouseCoopers AG, St. Gallen
Vermögensverwalter	LLB Asset Management AG, Vaduz
Auskunft und Verkauf	Liechtensteinische Landesbank AG (Tel. +423 236 88 11) und deren Geschäftsstellen
Zahlstelle und Vertriebsstelle	Liechtensteinische Landesbank AG, Vaduz
Vertreter für die Schweiz	LLB Swiss Investment AG, Zürich
Zahlstelle in der Schweiz	Bank Linth LLB AG, Uznach
Informationsstelle in Deutschland	DONNER & REUSCHEL AG, Hamburg
Kontaktstelle in Österreich	LLB Fund Services AG, Vaduz

Publikationen / Informationen an die Anleger

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

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

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

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

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

Schweiz

Preisveröffentlichungen und Publikationsorgan: elektronische Plattform www.fundinfo.com

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

Deutschland

Preisveröffentlichungen und Publikationsorgan: elektronische Plattform www.fundinfo.com

Österreich

Preisveröffentlichungen und Publikationsorgan: elektronische Plattform www.fundinfo.com

Bewertungsgrundsätze

Das jeweilige Nettofondsvermögen wird nach folgenden Grundsätzen bewertet:

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

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

Bericht über die Tätigkeiten des abgelaufenen Geschäftsjahres

Auch dieser Berichtszeitraum war geprägt von Sorgen über mögliche weitere negative ökonomische Auswirkungen der COVID 19 Pandemie. Der ungewisse Ausgang der US-Wahlen belastete. Ende Oktober wurden dann die Tiefs erreicht. Was folgte war eine fulminante Erholungsrally von knapp 30 %, unterstützt durch ein konsequentes und koordiniertes Eingreifen diverser Notenbanken und Staaten zur Abfederung negativer Effekte. Und dies zeigte Wirkung. Im 1. und 2. Quartal des Geschäftsjahres 2021 konnten die Erwartungen in Bezug auf die Unternehmensergebnisse grösstenteils übertroffen werden. In den Bereichen Energie, Informationstechnologie, Finanzen und zyklischer Konsum wurden die grössten positiven Überraschungen geliefert. Leicht enttäuschend präsentierten sich zuerst die Bereiche Pharma, nicht zyklischer Konsum und Versorger. Pharma wanderte performancemässig jedoch von den hinteren Rängen weit nach vorne. Mit Ende des Sommers stieg die Volatilität erneut an. Inflationäre Ängste und die zunehmende chinesische Regulierungswut zur Eindämmung der wirtschaftlichen Überhitzung belasteten die Märkte erneut. Auch die Unterbrechung verschiedener Lieferketten und der Chipmangel wegen Lockdown-Massnahmen in zahlreichen asiatischen Staaten wie etwa Taiwan belasteten zunehmend. Summa summarum war es jedoch einer der besten Börsen-Berichtszeiträume der jüngeren Geschichte.

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 8. März 2021 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 10. März 2021 in Kraft getreten.

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

1. Namensänderung der Teilfonds:

Name vormals	Name neu
LLB Aktien Europa (EUR)	LLB Aktien Europa ESG (EUR)
LLB Aktien Nordamerika (USD)	LLB Aktien Nordamerika ESG (USD)
LLB Aktien Pazifik (JPY)	LLB Aktien Pazifik ESG (JPY)

2. Verwendung von Benchmarks – Anhang A

Die Verwendung der Benchmark wurde bei allen Teilfonds ergänzt.

3. Änderung Mindestanlage:

Die Mindestanlage wird bei allen drei Teilfonds wie folgt angepasst:

Mindestanlage vormals: 1 Anteil

Mindestanlage neu: keine

4. Ergänzung der nachhaltigkeitsbezogenen Offenlegungspflichten gemäss den Verordnungen 2019/2088 EU und 2020/852 EU

Die Offenlegungspflichten in Bezug auf die Nachhaltigkeit gemäss der Verordnung (EU) 2019/2088 über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor sowie der Verordnung (EU) 2020/852 über die Einrichtung eines Rahmens zur Erleichterung nachhaltiger Investitionen und zur Änderung der Verordnung (EU) 2019/2088 (Taxonomie-VO) wurden aufgenommen.

5. Aktualisierung von weiteren Angaben im Treuhandvertrag (insbesondere: aufgrund des Vorliegens eines neuen UCITS Musterdokuments).

Die Mitteilung an die Anteilinhaber wurde am 09. März 2021 veröffentlicht.

Angaben zur Organisation der Verwaltungsgesellschaft

Dr. Peter Meier ist aus dem Verwaltungsrat ausgeschieden, Dr. Thomas Vock wurde per 19. Mai 2021 neu als Mitglied des Verwaltungsrates bestellt.

Währungstabelle

					EUR
Dänemark	DKK	100	=		13.448090
Grossbritannien	GBP	1	=		1.162075
Norwegen	NOK	100	=		9.837679
Schweden	SEK	100	=		9.834486
Schweiz	CHF	1	=		0.923361
Vereinigte Staaten von Amerika	USD	1	=		0.863633

Anlagepolitik / Anlageziel und -strategie

Das Anlageziel des Teilfonds besteht darin, nach dem Grundsatz der Risikostreuung in ein breit diversifiziertes Wertschriftenportfolio zu investieren und dadurch eine möglichst hohe Gesamtrendite zu erwirtschaften.

Die Anlagepolitik ist auf eine wachstumsorientierte Strategie (Kapitalwachstum) mit gleichzeitiger Minimierung der Risiken ausgerichtet. Der Anleger möchte vom höheren Ertragspotenzial der Aktien profitieren und nimmt vorübergehende Schwankungen des Vermögens in Kauf. Der Teilfonds investiert sein Vermögen zu mindestens zwei Dritteln in Aktien und ähnliche Beteiligungspapiere von Unternehmen, die ihren Sitz in dem im Namen des Teilfonds bezeichneten Land bzw. geografischen Raum haben.

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

Entwicklung von Schlüsselgrößen

Datum	Anzahl Anteile	Nettovermögen in Mio. EUR	Nettoinventarwert pro Anteil in EUR	Performance
30.09.2017	1'342'689	169.4	126.19	17.40 %
30.09.2018	1'393'295	173.8	124.76	-1.13 %
30.09.2019	1'090'015	139.0	127.52	2.21 %
30.09.2020	1'024'125	118.6	115.79	-9.20 %
30.09.2021	830'074	121.3	146.19	26.25 %

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	01.10.2020 bis 30.09.2021	2020	2018 bis 2020 Kumuliert	2018 bis 2020 Annualisiert
LLB Aktien Europa ESG (EUR)	EUR	26.25 %	-6.69 %	-0.32 %	-0.11 %

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

7. Januar 1997

Erstausgabepreis

EUR 51.13

Nettovermögen

EUR 121'348'496.51 (30.09.2021)

Valorennummer / ISIN

1 325 564 / LI0013255646

Bewertung

täglich

Rechnungswährung

EUR

Ausschüttung

thesaurierend

Ausgabeaufschlag

max. 1.50 %

Rücknahmeabschlag

max. 1.50 %

Abschluss Rechnungsjahr

30. September

Verkaufsrestriktion

Vereinigte Staaten von Amerika

Fondsdomizil

Fürstentum Liechtenstein

Vermögensrechnung per 30.09.2021

		EUR
Bankguthaben auf Sicht		278'852.51
Wertpapiere		121'297'117.43
Sonstige Vermögenswerte		136'540.78
Gesamtvermögen		121'712'510.72
Verbindlichkeiten		-364'014.21
Nettovermögen		121'348'496.51
Anzahl der Anteile im Umlauf	830'074.25	
Nettoinventarwert pro Anteil	146.19	

Ausserbilanzgeschäfte per 30.09.2021

Das Derivatrisiko wird gemäss Commitment Ansatz berechnet. Die entsprechenden Limiten wurden per 30.09.2021 eingehalten. Per Stichtag beträgt das Derivatrisiko 0.00 %.

Wertpapierleihe

Art der Wertpapierleihe		Principal-Geschäft
Kommissionen aus der Wertpapierleihe	EUR	15'745
Wert der ausgeliehenen Wertpapiere (in Mio. EUR)		0.66

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

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

Erfolgsrechnung vom 01.10.2020 bis 30.09.2021

	EUR	EUR
Erträge der Aktien und sonstigen Beteiligungspapiere einschliesslich Erträge aus Gratisaktien	3'353'880.70	
Sonstige Erträge	115'090.11	
Einkauf in laufende Erträge bei der Ausgabe von Anteilen	102'886.21	
Total Erträge		3'571'857.02
Passivzinsen	-3'861.93	
Reglementarische Vergütung an die Verwaltungsgesellschaft	-975'373.90	
Sonstige Aufwendungen	-3'381.61	
Ausrichtung laufender Erträge bei der Rücknahme von Anteilen	-179'083.80	
Total Aufwand		-1'161'701.24
Nettoertrag		2'410'155.78
Realisierte Kapitalgewinne und Kapitalverluste		11'362'883.51
Realisierter Erfolg		13'773'039.29
Nicht realisierte Kapitalgewinne und Kapitalverluste		14'394'318.74
Gesamterfolg		28'167'358.03
Die reglementarische Vergütung an die Verwaltungsgesellschaft in der Höhe von EUR 975'373.90 teilt sich wie folgt auf:		
Gebührenart		EUR
Verwaltungsgebühr		975'373.90

Verwendung des Erfolgs

	EUR
Nettoertrag des Rechnungsjahres	2'410'155.78
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	2'410'155.78
Zur Ausschüttung an die Anleger vorgesehener Erfolg	0.00
Zur Wiederanlage zurückbehaltener Erfolg	2'410'155.78
Vortrag auf neue Rechnung	0.00

Veränderung des Nettovermögens vom 01.10.2020 bis 30.09.2021

	EUR
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	118'587'195.63
Saldo aus dem Anteilverkehr	-25'406'057.15
Gesamterfolg	28'167'358.03
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	121'348'496.51

Entwicklung der Anteile vom 01.10.2020 bis 30.09.2021

Bestand Anzahl Anteile zu Beginn der Berichtsperiode	1'024'125
Ausgegebene Anteile	88'149
Zurückgenommene Anteile	282'200
Bestand Anzahl Anteile am Ende der Berichtsperiode	830'074

Entschädigungen

Verwaltungsgebühr

Effektive Entschädigung an die Verwaltung: 0.80 % p. a.

Total Expense Ratio (TER)

0.80 % 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 EUR 614'399.90 entstanden.

Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe

Titel	Währung	Bestand per 01.10.2020	Kauf ¹⁾	Verkauf ¹⁾²⁾	Bestand per 30.09.2021	Kurs	Wert in EUR	Anteil in %
Wertpapiere								
Aktien								
Aktien, die an einer Börse gehandelt werden								
Belgien								
	EUR							
Akt Ageas NV		28'000		7'784	20'216	42.82	865'649	0.71 %
Akt Colruyt Etablissements Franz Colruy		24'500		2'389	22'111	44.00	972'884	0.80 %
Akt UCB SA		11'000	6'000	1'658	15'342	96.80	1'485'106	1.22 %
Akt Euronav NV		85'000		85'000	0			
Akt SA D'leteren NV		13'989		13'989	0			
Total							3'323'639	2.74 %
Total Belgien							3'323'639	2.74 %
Dänemark								
	DKK							
Akt A.P. Moeller - Maersk -B- A/S			545		545	17'385.00	1'274'183	1.05 %
Akt DSV Panalpina A/S Berer and/or			3'100		3'100	1'540.50	642'220	0.53 %
Akt H Lundbeck A/S			20'000		20'000	174.45	469'204	0.39 %
Akt Novo Nordisk Shs -B-		26'055		2'541	23'514	621.40	1'964'981	1.62 %
Akt Coloplast A/S -B-		7'000		7'000	0			
Akt Genmab A/S			1'200	1'200	0			
Akt Novozymes A/S -B-		21'500		21'500	0			
Akt Pandora A/S		16'000	5'000	21'000	0			
Akt Scandinavian Tobacco Grp A/S		65'000		65'000	0			
Total							4'350'588	3.59 %
Total Dänemark							4'350'588	3.59 %
Deutschland								
	EUR							
Akt Aurubis AG		10'000	7'600	8'716	8'884	65.38	580'836	0.48 %
Akt BMW AG			22'800	1'365	21'435	82.76	1'773'961	1.46 %
Akt Fresenius Medical Care AG		13'500		1'316	12'184	60.86	741'518	0.61 %
Akt SAP AG		24'000	2'000	8'477	17'523	116.88	2'048'088	1.69 %
Akt Software AG		21'000	19'500	17'449	23'051	40.32	929'416	0.77 %
Namakt Allianz AG		7'400		722	6'678	194.84	1'301'142	1.07 %
Namakt Brenntag AG			11'100		11'100	80.58	894'438	0.74 %
Namakt DaimlerChrysler AG			23'700	1'414	22'286	76.72	1'709'782	1.41 %
Namakt Deutsche Post AG		33'000		3'218	29'782	54.48	1'622'523	1.34 %
Namakt freenet AG			25'000		25'000	22.63	565'750	0.47 %
Namakt ProSiebenSat. 1 Media AG			35'000		35'000	15.86	555'100	0.46 %
Namakt Siemens AG		21'000		2'048	18'952	141.92	2'689'668	2.22 %
Vorz.Akt Henkel KGAA / Stimmrechtslos		15'500		1'511	13'989	80.18	1'121'638	0.92 %
Vorzakt BMW ohne Stimmrecht			3'600		3'600	66.00	237'600	0.20 %
Akt Duerr AG			21'000	21'000	0			
Akt HelloFresh SE		15'000		15'000	0			
Akt Siemens Energy AG		10'500		10'500	0			
Akt Siemens Healthineers AG		15'000		15'000	0			
Akt Siltronic AG		7'500		7'500	0			
Akt Telefonica Deutschland Holding AG			150'000	150'000	0			

Titel	Währung	Bestand per 01.10.2020	Kauf ¹⁾	Verkauf ¹⁾²⁾	Bestand per 30.09.2021	Kurs	Wert in EUR	Anteil in %
Akt Uniper SE		37'000	23'000	60'000	0			
Vorz.Akt. Volkswagen AG / Stimmrechtslos		6'700	7'100	13'800	0			
Vorz.Akt Porsche Automobil Hldg SE / Stimmrechtslos		15'000		15'000	0			
Total							16'771'460	13.82 %
Total Deutschland							16'771'460	13.82 %
Finnland								
	EUR							
Akt Fortum Corp			32'000		32'000	26.29	841'280	0.69 %
Akt Kesko OYJ -B-			18'200		18'200	29.84	543'088	0.45 %
Orion Corp (New) Shs -B-		23'000		2'243	20'757	34.25	710'927	0.59 %
Akt Elisa Corp -A-		12'000		12'000	0			
Akt Kone Oyj -B-		15'000		15'000	0			
Akt Neste Oil		30'000		30'000	0			
Akt UPM-Kymmene Corp		47'088		47'088	0			
Akt Waertsilae -B-			28'000	28'000	0			
Total							2'095'295	1.73 %
	SEK							
Akt Nordea Bank Abp			147'000	29'333	117'667	113.10	1'308'787	1.08 %
Total							1'308'787	1.08 %
Total Finnland							3'404'082	2.81 %
Frankreich								
	EUR							
Akt AXA			22'000		22'000	24.09	529'870	0.44 %
Akt BNP Paribas		23'000	11'000	5'853	28'147	55.44	1'560'470	1.29 %
Akt Cap Gemini SA			1'100		1'100	180.15	198'165	0.16 %
Akt Cie de Saint-Gobain SA			17'200		17'200	58.24	1'001'728	0.83 %
Akt CNP Assurances			55'000		55'000	13.72	754'875	0.62 %
Akt Ipsen			10'900		10'900	82.56	899'904	0.74 %
Akt LVMH Louis Vuitton Moet Hennessy			2'400	734	1'666	620.10	1'033'087	0.85 %
Akt Publicis Groupe SA			13'500		13'500	58.26	786'510	0.65 %
Akt Sanofi SA		26'000		2'535	23'465	83.08	1'949'472	1.61 %
Akt Schneider Electric SA		17'000		1'658	15'342	143.90	2'207'714	1.82 %
Akt SEB SA			3'850		3'850	121.90	469'315	0.39 %
Akt Ste BIC			7'000		7'000	50.90	356'300	0.29 %
Akt TotalEnergies SE			19'000		19'000	41.34	785'365	0.65 %
Akt Trigano SA		11'100		2'882	8'218	162.60	1'336'247	1.10 %
Akt Vivendi SA		25'000		2'438	22'562	10.90	246'039	0.20 %
Namakt Michelin SA		10'000	5'000	1'463	13'537	132.80	1'797'714	1.48 %
Akt Orange SA			49'000	49'000	0			
Total							15'912'773	13.11 %
Total Frankreich							15'912'773	13.11 %
Gibraltar								
	GBP							
Akt 888 Holdings Plc			391'000	391'000	0			
Total							0	0.00 %
Total Gibraltar							0	0.00 %

Titel	Währung	Bestand per 01.10.2020	Kauf ¹⁾	Verkauf ¹⁾²⁾	Bestand per 30.09.2021	Kurs	Wert in EUR	Anteil in %
Griechenland								
	EUR							
Akt Hellenic Telecom		84'242		8'214	76'028	16.22	1'233'174	1.02 %
Total							1'233'174	1.02 %
Total Griechenland							1'233'174	1.02 %
Grossbritannien								
	EUR							
Akt Coca-Cola European Partners PLC		27'000		27'000	0			
Akt Dialog Semiconductor PLC		30'000		30'000	0			
Total							0	0.00 %
	GBP							
Akt Aviva Plc			158'000		158'000	3.96	726'903	0.60 %
Akt Barratt Development Plc			148'000		148'000	6.60	1'135'803	0.94 %
Akt BP Plc			355'000		355'000	3.40	1'403'862	1.16 %
Akt Bunzl Plc			39'500		39'500	24.55	1'126'893	0.93 %
Akt Direct Line Insurance Group PLC			217'000		217'000	2.90	730'285	0.60 %
Akt EVRAZ PLC			77'000		77'000	5.94	531'868	0.44 %
Akt Glaxosmithkline Plc		50'585	35'670	4'998	81'257	14.04	1'325'374	1.09 %
Akt HSBC Holdings Plc			347'000		347'000	3.90	1'572'935	1.30 %
Akt Inchcape PLC		149'187	21'000	36'205	133'982	8.11	1'262'704	1.04 %
Akt Kingfisher Plc			160'000		160'000	3.37	625'661	0.52 %
Akt Pearson Plc			69'000		69'000	7.12	570'744	0.47 %
Akt Persimmon Plc		33'000		3'218	29'782	26.68	923'366	0.76 %
Akt Rio Tinto Plc		40'441	8'000	17'723	30'718	49.13	1'753'953	1.45 %
Akt Sage Grp PLC		142'282		29'872	112'410	7.10	926'942	0.76 %
Akt Tate & Lyle Plc		165'000		42'088	122'912	6.92	988'118	0.81 %
Akt The Berkeley Grp Holdings PLC			16'712		16'712	43.62	847'126	0.70 %
Akt Admiral Group PLC			37'000	37'000	0			
Akt Anglo American Plc		26'222		26'222	0			
Akt Berkeley Group Hldgs - Units Cons. of 1 Ord.Shs+3 B Ord.Shs		20'051		20'051	0			
Akt BHP Group PLC		40'000		40'000	0			
Akt British American Tobacco Plc		19'000		19'000	0			
Akt Imperial Brands Plc			28'000	28'000	0			
Akt J Sainsbury Plc		270'000		270'000	0			
Akt M&G PLC			180'000	180'000	0			
Akt Next Plc		13'000		13'000	0			
Akt Quilter PLC Registeres Shs		450'000		450'000	0			
Akt Reg Shs Abrdn PLC			340'000	340'000	0			
Akt Spectris PLC		28'000	237	28'237	0			
Akt Ultra Electronics Holdings PLC		41'000		41'000	0			
Total							16'452'539	13.56 %
Total Grossbritannien							16'452'539	13.56 %
Irland								
	GBP							
Akt CRH PLC		38'000		3'705	34'295	34.90	1'390'882	1.15 %
Akt DCC Plc			8'000		8'000	61.98	576'203	0.47 %
Total							1'967'086	1.62 %
Total Irland							1'967'086	1.62 %

Titel	Währung	Bestand per 01.10.2020	Kauf ¹⁾	Verkauf ¹⁾²⁾	Bestand per 30.09.2021	Kurs	Wert in EUR	Anteil in %
Italien								
	EUR							
Akt Assicurazioni Generali SPA		70'000	21'000	16'093	74'907	18.39	1'377'540	1.14 %
Akt Italgas S.p.A.		193'548		18'871	174'677	5.54	967'711	0.80 %
Akt Recordati Ind Chiminca e Farmaceutica SPA		20'500	11'000	3'071	28'429	50.28	1'429'410	1.18 %
Akt Reply SPA		13'600		1'326	12'274	159.40	1'956'476	1.61 %
Akt Hera Az.		290'000		290'000	0			
Akt Intesa Sanpaolo SPA		797'331		797'331	0			
Akt Telecom Italia SPA			1'245'000	1'245'000	0			
Akt Unipol Gruppo Finanziario SpA post raggruppamento		272'590		272'590	0			
Total							5'731'136	4.72 %
Total Italien							5'731'136	4.72 %
Jersey								
	GBP							
Akt Ferguson PLC		14'500		1'414	13'086	103.35	1'571'635	1.30 %
Total							1'571'635	1.30 %
Total Jersey							1'571'635	1.30 %
Luxemburg								
	EUR							
Akt Aperam S.A.		26'000	2'200	2'535	25'665	47.88	1'228'840	1.01 %
Total							1'228'840	1.01 %
	NOK							
Akt Subsea 7Shs			140'000	140'000	0			
Total							0	0.00 %
Total Luxemburg							1'228'840	1.01 %
Niederlande								
	EUR							
Akt ASML Holding NV			5'500	650	4'850	645.90	3'132'615	2.58 %
Akt ING Group NV			9'000		9'000	12.57	113'112	0.09 %
Akt Koninklijke Ahold NV		59'000		5'753	53'247	28.73	1'530'053	1.26 %
Akt NN Group N.V.		37'000	1'183	3'608	34'575	45.27	1'565'210	1.29 %
Akt Randstad Holding NV		21'835		2'129	19'706	58.10	1'144'919	0.94 %
Akt Universal Music Group N.V. Bearer and Registered Shs			22'562		22'562	23.11	521'521	0.43 %
Akt ASM International NV		12'800		12'800	0			
Akt BE Semiconductor Ind NV BESI		17'000		17'000	0			
Akt Royal Philips Electronics NV		27'291	8'500	35'791	0			
Akt SBM Offshore NV			74'500	74'500	0			
Akt STMicroelectronics NV		45'000		45'000	0			
Total							8'007'429	6.60 %
Total Niederlande							8'007'429	6.60 %
Norwegen								
	NOK							
Akt Telenor ASA			17'000		17'000	147.30	246'345	0.20 %
Akt Yara International ASA			11'500		11'500	434.30	491'338	0.40 %
Akt Equinor ASA		70'000		70'000	0			
Total							737'683	0.61 %

Titel	Währung	Bestand per 01.10.2020	Kauf ¹⁾	Verkauf ¹⁾²⁾	Bestand per 30.09.2021	Kurs	Wert in EUR	Anteil in %
Total Norwegen							737'683	0.61 %
Österreich								
	EUR							
Akt OMV AG			12'000		12'000	52.18	626'160	0.52 %
Akt Raiffeisen International Bank Holding AG		29'000		2'828	26'172	22.68	593'581	0.49 %
Akt voestalpine AG			18'500		18'500	32.04	592'740	0.49 %
Akt Erste Bank der Oest Sparkassen AG		20'000		20'000	0			
Akt Wien St Versicherung		52'000		52'000	0			
Total							1'812'481	1.49 %
Total Österreich							1'812'481	1.49 %
Portugal								
	EUR							
Akt Jeronimo Martins SPGS SA		74'000	16'000	7'215	82'785	17.21	1'424'730	1.17 %
Akt REN - SGPS SA		380'000		37'050	342'950	2.55	874'522	0.72 %
Total							2'299'252	1.89 %
	USD							
Akt Banco Espirito Santo SA		300'000		300'000	0			
Total							0	0.00 %
Total Portugal							2'299'252	1.89 %
Schweden								
	SEK							
Akt Alfa Laval AB		52'000		5'070	46'930	328.60	1'516'596	1.25 %
Akt Boliden AB			20'000		20'000	282.30	555'255	0.46 %
Akt Electrolux AB -B-			43'200	1'073	42'127	202.30	838'124	0.69 %
Akt Epiroc AB -A-			25'637		25'637	182.00	458'871	0.38 %
Akt Epiroc AB -B-			60'737	15'000	45'737	155.85	701'013	0.58 %
Akt Hexagon AB -B-			30'000		30'000	135.95	401'100	0.33 %
Akt Husqvarna AB			147'000	12'383	134'617	105.05	1'390'745	1.15 %
Akt Investor AB -B-			75'808		75'808	189.14	1'410'101	1.16 %
Akt Kinnevik AB -B-			26'800		26'800	309.15	814'809	0.67 %
Akt Mycronic AB		37'500		3'656	33'844	218.40	726'919	0.60 %
Akt Sandvik AB		65'000		6'338	58'662	201.20	1'160'744	0.96 %
Akt Securitas -B-			66'000	31'000	35'000	139.05	478'620	0.39 %
Akt Skanska AB -B-		55'000	8'000	5'363	57'637	220.70	1'250'994	1.03 %
Akt Svenska Kullagerfabriken SKF -B-		64'000		10'753	53'247	207.60	1'087'112	0.90 %
Akt Telefon AB L.M. Ericsson -B-			97'000		97'000	99.10	945'360	0.78 %
Akt Volvo -B-			5'000		5'000	197.06	96'899	0.08 %
Akt Boliden AB			13'000	13'000	0			
Akt Boliden AB Redemption			13'000	13'000	0			
Akt Epiroc AB		55'000		55'000	0			
Akt Epiroc AB -B-		95'000		95'000	0			
Akt Epiroc AB Redemption -A-			25'637	25'637	0			
Akt Epiroc AB Redemption -B-			60'737	60'737	0			
Akt Essity AB -B- Rg		46'000		46'000	0			
Akt Holmen AB		40'000		40'000	0			
Akt Investor -B-		14'000	7'000	21'000	0			
Akt Kinnevik AB			24'000	24'000	0			
Akt Kinnevik AB Redemption -B-			24'000	24'000	0			
Akt Swedbank AB -A-			83'000	83'000	0			
Total							13'833'260	11.40 %

Titel	Währung	Bestand per 01.10.2020	Kauf ¹⁾	Verkauf ¹⁾²⁾	Bestand per 30.09.2021	Kurs	Wert in EUR	Anteil in %
Total Schweden							13'833'260	11.40 %
Schweiz								
	CHF							
Akt Adecco SA		24'500		5'389	19'111	47.02	829'732	0.68 %
Akt dorma + kaba Holding AG		1'819		177	1'642	679.00	1'029'472	0.85 %
Akt Galenica Sante AG		11'800	3'400	1'151	14'049	65.90	854'875	0.70 %
Akt Logitech International SA		12'000	3'900	1'170	14'730	83.26	1'132'428	0.93 %
GS Roche Holding AG		7'300	5'500	1'112	11'688	341.95	3'690'408	3.04 %
Namakt BKW AG		7'500		731	6'769	101.00	631'273	0.52 %
Namakt Bucher Industries AG		3'700		361	3'339	446.00	1'375'064	1.13 %
Namakt Credit Suisse Group		145'000		79'138	65'862	9.29	565'209	0.47 %
Namakt Emmi AG		1'250		122	1'128	963.00	1'003'014	0.83 %
Namakt Kuehne+Nagel International AG		7'200		702	6'498	319.40	1'916'400	1.58 %
Namakt LafargeHolcim Ltd		26'113		2'546	23'567	45.14	982'285	0.81 %
Namakt Nestle SA		16'056	5'300	1'566	19'790	112.70	2'059'403	1.70 %
Namakt Novartis AG		18'700		6'192	12'508	76.83	887'340	0.73 %
Namakt Sika AG		4'500		439	4'061	296.80	1'112'931	0.92 %
Namakt Swiss Life Holding AG		2'900		283	2'617	473.50	1'144'182	0.94 %
Namakt UBS Group AG		114'000	40'000	11'115	142'885	15.00	1'979'017	1.63 %
Namakt Baloise-Holding		7'023		7'023	0			
Namakt Forbo Holding AG		488		488	0			
Namakt Geberit AG		2'349		2'349	0			
Namakt Julius Baer Gruppe AG		15'500		15'500	0			
Namakt Lonza Group AG			2'000	2'000	0			
Namakt Sonova Holding AG		5'468		5'468	0			
Namakt Swisscom AG		2'411		2'411	0			
Namakt Tecan Group AG		3'100		3'100	0			
Namakt Zurich Insurance Group AG		3'300		3'300	0			
Total							21'193'032	17.46 %
Total Schweiz							21'193'032	17.46 %
Spanien								
	EUR							
Akt Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA			120'000		120'000	5.72	686'040	0.57 %
Namakt Banco Santander Central Hispano SA			249'000		249'000	3.14	780'988	0.64 %
Akt Endesa SA		40'000		40'000	0			
Akt Iberdrola SA		52'000	14'500	66'500	0			
Akt INDUSTRIA DE DISEÑO TEXTIL S.A. Inditex- Share from Split		44'000		44'000	0			
Total							1'467'028	1.21 %
Total Spanien							1'467'028	1.21 %
Total Aktien, die an einer Börse gehandelt werden							121'297'118	99.96 %
Aktien, die an einem anderen, dem Publikum offen stehenden Markt gehandelt werden								
Grossbritannien								
	GBP							
Akt Rightmove PLC		145'000		145'000	0			
Total							0	0.00 %
Total Grossbritannien							0	0.00 %
Total Aktien, die an einem anderen, dem Publikum offen stehenden Markt gehandelt werden							0	0.00 %

Titel	Währung	Bestand per 01.10.2020	Kauf ¹⁾	Verkauf ¹⁾²⁾	Bestand per 30.09.2021	Kurs	Wert in EUR	Anteil in %
Total Aktien							121'297'118	99.96 %
Total Wertpapiere							121'297'118	99.96 %
Andere Wertpapiere und Wertrechte								
Andere Wertpapiere und Wertrechte, die an einer Börse gehandelt werden								
Spanien								
	EUR							
Anr. Iberdrola 2020-26.1.21			52'000	52'000	0			
Rts Iberdrola 2021-21.07.21 For Shares			93'860	93'860	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							278'853	0.23 %
Total Bankguthaben							278'853	0.23 %
Sonstige Vermögenswerte							136'541	0.11 %
Gesamtvermögen per 30.09.2021							121'712'511	100.30 %
Verbindlichkeiten							-364'014	-0.30 %
Nettovermögen per 30.09.2021							121'348'497	100.00 %
Anzahl der Anteile im Umlauf					830'074.254184			
Nettoinventarwert pro Anteil						EUR	146.19	
Wert der ausgeliehenen Wertpapiere (in Mio. EUR)							0.66	

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 30.09.2021

Die Wertpapiere waren per Abschlussdatum bei den folgenden Hinterlegungsstellen deponiert:

DB SLB

Deutsche Bank AG

SIX SIS AG

An den Verwaltungsrat

der LLB Fund Services AG, Vaduz

Bericht des Wirtschaftsprüfers

Wir haben den Jahresbericht des LLB Aktien Europa ESG (EUR) geprüft, der aus der Vermögensrechnung, dem Vermögensinventar per 30. September 2021, der Erfolgsrechnung für das an diesem Datum endende Geschäftsjahr und den Veränderungen des Nettovermögens sowie aus einem Bericht über die Tätigkeiten und ergänzenden Angaben zum Jahresbericht besteht.

Verantwortung des Verwaltungsrats der Verwaltungsgesellschaft

Der Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft ist für die Aufstellung des Jahresberichts in Übereinstimmung mit den in Liechtenstein geltenden gesetzlichen Bestimmungen und Verordnungen verantwortlich. Diese Verantwortung beinhaltet die Ausgestaltung, Implementierung und Aufrechterhaltung eines internen Kontrollsystems mit Bezug auf die Aufstellung des Jahresberichts, der frei von wesentlichen falschen Angaben als Folge von Verstössen oder Irrtümern ist. Darüber hinaus ist der Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft für die Auswahl und die Anwendung sachgemässer Rechnungslegungsmethoden sowie die Vornahme angemessener Schätzungen verantwortlich.

Verantwortung des Wirtschaftsprüfers

Unsere Verantwortung ist es, aufgrund unserer Prüfung ein Prüfungsurteil über die Zahlenangaben im Jahresbericht abzugeben. Unsere Prüfung erfolgte in Übereinstimmung mit dem liechtensteinischen Gesetz und nach den Grundsätzen des liechtensteinischen Berufsstands, wonach eine Prüfung so zu planen und durchzuführen ist, dass wir hinreichende Sicherheit gewinnen, ob der Jahresbericht frei von wesentlichen falschen Angaben ist.

Eine Prüfung beinhaltet die Durchführung von Prüfungshandlungen zur Erlangung von Prüfungsnachweisen für die in dem Jahresbericht enthaltenen Wertansätze und sonstigen Angaben. Die Auswahl der Prüfungshandlungen liegt im pflichtgemässen Ermessen des Prüfers. Dies schliesst eine Beurteilung der Risiken wesentlicher falscher Angaben im Jahresbericht als Folge von Verstössen oder Irrtümern ein. Bei der Beurteilung dieser Risiken berücksichtigt der Prüfer das interne Kontrollsystem, soweit es für die Aufstellung des Jahresberichts von Bedeutung ist, um die den Umständen entsprechenden Prüfungshandlungen festzulegen, nicht aber um ein Prüfungsurteil über die Existenz und Wirksamkeit des internen Kontrollsystems abzugeben. Die Prüfung umfasst zudem die Beurteilung der Angemessenheit der angewandten Rechnungslegungsmethoden, der Plausibilität der vorgenommenen Schätzungen sowie eine Würdigung der Gesamtdarstellung des Jahresberichts. Wir sind der Auffassung, dass die von uns erlangten Prüfungsnachweise eine ausreichende und angemessene Grundlage für unser Prüfungsurteil bilden.

Prüfungsurteil

Nach unserer Beurteilung vermitteln die Zahlenangaben im Jahresbericht, welcher in Übereinstimmung mit den in Liechtenstein geltenden gesetzlichen Bestimmungen und Verordnungen betreffend die Aufstellung des Jahresberichts erstellt wurde, ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögens-, Finanz- und Ertragslage des LLB Aktien Europa ESG (EUR).

Sonstiges

Die im Jahresbericht enthaltenen sonstigen Informationen, die nicht die Rechnungslegung betreffen, wurden von uns im Rahmen unseres Auftrags durchgesehen, waren aber nicht Gegenstand besonderer Prüfungshandlungen nach den oben beschriebenen Standards. Unser Prüfungsurteil bezieht sich daher nicht auf diese Informationen. Im Rahmen der Gesamtdarstellung des Abschlusses haben uns diese Informationen keinen Anlass zu Anmerkungen gegeben.

Wir bestätigen, dass wir die gesetzlichen Anforderungen an die Zulassung und Unabhängigkeit erfüllen und keine Sachverhalte vorliegen, die mit unserer Unabhängigkeit nicht vereinbar sind.

PricewaterhouseCoopers AG

Beat Rütscbe

Andreas Scheibli

Liechtensteinischer Wirtschaftsprüfer
Leitender Revisor

St. Gallen, 17. Dezember 2021

Adressen

Verwahrstelle

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

Wirtschaftsprüfer

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

Vermögensverwalter

LLB Asset Management AG
Städtle 7
9490 Vaduz, Fürstentum Liechtenstein

Zahlstelle und Vertriebsstelle

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

Vertreter für die Schweiz

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

Zahlstelle in der Schweiz

Bank Linth LLB AG
Zürcherstrasse 3
8730 Uznach, Schweiz

Informationsstelle in Deutschland

DONNER & REUSCHEL AG
Ballindamm 27
20095 Hamburg, Deutschland

Kontaktstelle in Österreich

LLB Fund Services AG
Äulestrasse 80
9490 Vaduz, Fürstentum Liechtenstein