

LLB Aktien Nordamerika ESG (USD)

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	10
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	11
Entschädigungen	11
Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe	12
Hinterlegungsstellen per 30.09.2021	17
Bericht des Wirtschaftsprüfers	18
Adressen	20

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

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

Bericht über die Tätigkeiten des abgelaufenen Geschäftsjahres

Mit der Notfallzulassung erster Impfstoffe gegen COVID-19 und dem Ausgang der Präsidentschaftswahlen für Joe Biden begann im November 2020 eine fulminante Rallye am US-Aktienmarkt, welche die Kurse um über 30 % gegenüber dem Vorjahresstand beflügelte. Das geld- und fiskalpolitische Umfeld blieb dabei äusserst expansiv, was den Kurszuwachs massgeblich unterstützt haben dürfte. Grundsätzlich war eine tiefe Volatilität im Aktienmarkt zu beobachten.

Aufgrund der attraktiven Wachstumsaussichten im Nachgang zur Corona-Krise blieben die Korrekturen entsprechend oberflächlich. Geringfügige Kursverluste wurden im Jahresverlauf von den Investoren immer wieder "gekauft" sprich als Anlagechance wahrgenommen.

Dies änderte sich erst mit der deutlich schärferen Rhetorik aus China betreffend die zukünftige politische Ausrichtung sowie dem faktischen Default eines grossen Immobilienentwicklers im Reich der Mitte. Chinas Abkehr von einem ungehemmten Wachstumspfad belastete zunächst das Anlegervertrauen. Mit dem faktischen Ausfall von Evergrande, einem der weltweit grössten Baufirmen aus China, trübte sich dann auch in den USA das Anlegerklima deutlich ein, was im September zu einer ausgeprägten Kursschwäche in den globalen Aktienmärkten führte. Anziehende Inflationserwartungen sowie deutlich steigende Energiepreise trübten das Anlegervertrauen darüber hinaus nochmals deutlich ein.

Im Fonds LLB Aktien Nordamerika ESG (USD) haben wir unsere defensive Ausrichtung erfolgreich beibehalten und legen nach wie vor Wert auf günstig bewertete Titel mit solider Bilanz. Mit steigenden Zinsen im Februar und März sowie im September konnte unsere Strategie deutlich gegenüber dem Markt profitieren, da in einem derartigen Umfeld vor allem Aktien, deren erwartete Cashflows weit in der Zukunft liegen, unter Druck geraten. Auch stark verschuldete Unternehmen tragen mit steigenden Zinsen eine höhere Zinslast, welche die Gewinnsituation belastet.

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 vormalig	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 vormalig: 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 Anteilhaber 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

				USD
EWU	EUR	1	=	1.157900
Kanada	CAD	1	=	0.785017

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 Gesamrendite 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	Nettvermögen in Mio. USD	Nettoinventarwert pro Anteil in USD	Performance
30.09.2017	659'269	208.2	315.82	16.76 %
30.09.2018	588'873	208.2	353.52	11.94 %
30.09.2019	610'014	213.9	350.70	-0.80 %
30.09.2020	461'422	167.9	363.95	3.78 %
30.09.2021	337'813	157.6	466.47	28.17 %

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 Nordamerika ESG (USD)	USD	28.17 %	5.76 %	20.54 %	6.42 %

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

USD 100.00

Nettovermögen

USD 157'579'596.91 (30.09.2021)

Valorennummer / ISIN

1 325 563 / LI0013255638

Bewertung

täglich

Rechnungswährung

USD

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

	USD
Bankguthaben auf Sicht	1'484'891.25
Wertpapiere	156'457'663.05
Sonstige Vermögenswerte	114'230.13
Gesamtvermögen	158'056'784.43
Verbindlichkeiten	-477'187.52
Nettovermögen	157'579'596.91
Anzahl der Anteile im Umlauf	337'812.92
Nettoinventarwert pro Anteil	466.47

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

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

Erfolgsrechnung vom 01.10.2020 bis 30.09.2021

	USD	USD
Erträge der Aktien und sonstigen Beteiligungspapiere einschliesslich Erträge aus Gratisaktien	1'864'609.39	
Sonstige Erträge	5'275.49	
Einkauf in laufende Erträge bei der Ausgabe von Anteilen	41'611.96	
Total Erträge		1'911'496.84
Passivzinsen	-0.73	
Reglementarische Vergütung an die Verwaltungsgesellschaft	-1'290'126.50	
Ausrichtung laufender Erträge bei der Rücknahme von Anteilen	-108'175.84	
Total Aufwand		-1'398'303.07
Nettoertrag		513'193.77
Realisierte Kapitalgewinne und Kapitalverluste		34'217'812.75
Realisierter Erfolg		34'731'006.52
Nicht realisierte Kapitalgewinne und Kapitalverluste		5'631'566.88
Gesamterfolg		40'362'573.40

Die reglementarische Vergütung an die Verwaltungsgesellschaft in der Höhe von USD 1'290'126.50 teilt sich wie folgt auf:

	USD
Gebührenart	
Verwaltungsgebühr	1'290'126.50

Verwendung des Erfolgs

	USD
Nettoertrag des Rechnungsjahres	513'193.77
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	513'193.77
Zur Ausschüttung an die Anleger vorgesehener Erfolg	0.00
Zur Wiederanlage zurückbehaltener Erfolg	513'193.77
Vortrag auf neue Rechnung	0.00

Veränderung des Nettovermögens vom 01.10.2020 bis 30.09.2021

	USD
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	167'932'720.72
Saldo aus dem Anteilverkehr	-50'715'697.21
Gesamterfolg	40'362'573.40
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	157'579'596.91

Entwicklung der Anteile vom 01.10.2020 bis 30.09.2021

Bestand Anzahl Anteile zu Beginn der Berichtsperiode	461'422
Ausgegebene Anteile	47'208
Zurückgenommene Anteile	170'817
Bestand Anzahl Anteile am Ende der Berichtsperiode	337'813

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 USD 830'225.12 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 USD	Anteil in %
Wertpapiere								
Aktien								
Aktien, die an einer Börse gehandelt werden								
Bermuda								
	USD							
Akt Marvell Technology Group Ltd			14'000	14'000	0			
Total							0	0.00 %
Total Bermuda							0	0.00 %
Grossbritannien								
	EUR							
Akt Linde PLC			3'000	3'000	0			
Total							0	0.00 %
Total Grossbritannien							0	0.00 %
Guernsey								
	USD							
Akt Amdocs Ltd		1'000		1'000	0			
Total							0	0.00 %
Total Guernsey							0	0.00 %
Irland								
	USD							
Akt Accenture Plc Class A		5'000	4'802	3'302	6'500	319.92	2'079'480	1.32 %
Akt Johnson Controls International PLC		44'587		13'748	30'839	68.08	2'099'519	1.33 %
Reg Shs Seagate Technology Holdings PLC			23'800	8'800	15'000	82.52	1'237'800	0.79 %
Akt Allegion PLC		16'000		16'000	0			
Akt Jazz Pharmaceuticals PLC			7'995	7'995	0			
Akt Medtronic PLC			21'000	21'000	0			
Akt Seagate Technology PLC		32'000	10'189	42'189	0			
Akt STERIS PLC		9'061	5'000	14'061	0			
Total							5'416'799	3.44 %
Total Irland							5'416'799	3.44 %
Kaimaninseln								
	USD							
Akt Herbalife Ltd		30'000	19'000	33'000	16'000	42.38	678'080	0.43 %
Total							678'080	0.43 %
Total Kaimaninseln							678'080	0.43 %
Kanada								
	CAD							
Akt Cameco Corp		108'000	61'000	156'000	13'000	27.52	280'848	0.18 %
Akt Hydro One Ltd			40'600	840	39'760	29.94	934'495	0.59 %
Akt Teck Cominco Ltd -B-		34'000	38'800	52'800	20'000	31.53	495'031	0.31 %
Akt Alimentation Couche-Tard Inc		40'000		40'000	0			
Akt Suncor Energy Inc		46'000	27'326	73'326	0			

Titel	Währung	Bestand per 01.10.2020	Kauf ¹⁾	Verkauf ¹⁾²⁾	Bestand per 30.09.2021	Kurs	Wert in USD	Anteil in %
Total							1'710'374	1.09 %
Total Kanada							1'710'374	1.09 %
Niederlande	USD							
Akt Lyondellbasell Industries -A-		15'000	6'162	14'162	7'000	93.85	656'950	0.42 %
Total							656'950	0.42 %
Total Niederlande							656'950	0.42 %
Niederländische Antillen	USD							
Akt Schlumberger Ltd			12'000		12'000	29.64	355'680	0.23 %
Total							355'680	0.23 %
Total Niederländische Antillen							355'680	0.23 %
Schweiz	USD							
Akt TE Connectivity Ltd.			20'300	10'300	10'000	137.22	1'372'200	0.87 %
Namakt Garmin Ltd		16'025		5'335	10'690	155.46	1'661'867	1.05 %
Total							3'034'067	1.93 %
Total Schweiz							3'034'067	1.93 %
Vereinigte Staaten von Amerika	USD							
Akt. HCA Healthcare Inc Registered			9'000	2'000	7'000	242.72	1'699'040	1.08 %
Akt A.O Smith Corp		28'000		4'990	23'010	61.07	1'405'221	0.89 %
Akt AbbVie Inc			7'500		7'500	107.87	809'025	0.51 %
Akt Activision Blizzard Inc			18'000		18'000	77.39	1'393'020	0.88 %
Akt Adobe Systems Inc			6'294	5'794	500	575.72	287'860	0.18 %
Akt AFLAC Inc			30'000	3'850	26'150	52.13	1'363'200	0.87 %
Akt Akamai Technologies Inc		9'400	8'150	15'450	2'100	104.59	219'639	0.14 %
Akt Allstate Corp		16'000	1'000	7'000	10'000	127.31	1'273'100	0.81 %
Akt Ally Financial Inc			30'000		30'000	51.05	1'531'500	0.97 %
Akt Alphabet Inc		600	3'040	1'260	2'380	2'665.31	6'343'438	4.03 %
Akt Amazon.Com Inc		600	2'512	1'166	1'946	3'285.04	6'392'688	4.06 %
Akt American Tower Corp		7'000	3'200	3'200	7'000	265.41	1'857'870	1.18 %
Akt Amgen Inc		10'000	4'200	7'200	7'000	212.65	1'488'550	0.94 %
Akt Analog Devices Inc			11'967	4'167	7'800	167.48	1'306'344	0.83 %
Akt Anthem Inc			9'200	5'000	4'200	372.80	1'565'760	0.99 %
Akt Apple Computer Inc		85'000	20'508	37'308	68'200	141.50	9'650'300	6.12 %
Akt Applied Materials Inc		6'500	21'956	18'456	10'000	128.73	1'287'300	0.82 %
Akt Automatic Data Processing Inc			5'600	3'800	1'800	199.92	359'856	0.23 %
Akt Autonation Inc			10'000	4'540	5'460	121.76	664'810	0.42 %
Akt Bank of New York Mellon Corp			33'000		33'000	51.84	1'710'720	1.09 %
Akt Best Buy Co Inc		17'000	2'500	6'500	13'000	105.71	1'374'230	0.87 %
Akt Biogen IDEC Inc			800		800	282.99	226'392	0.14 %
Akt Bristol Myers Squibb Co			15'000		15'000	59.17	887'550	0.56 %
Akt Cardinal Health Inc			36'000	13'000	23'000	49.46	1'137'580	0.72 %
Akt CBRE Group Inc		24'460	4'540	23'444	5'556	97.36	540'932	0.34 %
Akt Chevron Corp		18'100	6'888	16'988	8'000	101.45	811'600	0.52 %
Akt Cisco Systems Inc		62'000	16'009	58'009	20'000	54.43	1'088'600	0.69 %
Akt Citigroup Inc		40'000	28'000	40'000	28'000	70.18	1'965'040	1.25 %
Akt Citrix Systems Inc		8'500	16'556	22'056	3'000	107.37	322'110	0.20 %
Akt Coca-Cola Co			17'000		17'000	52.47	891'990	0.57 %

Titel	Währung	Bestand per 01.10.2020	Kauf ¹⁾	Verkauf ¹⁾²⁾	Bestand per 30.09.2021	Kurs	Wert in USD	Anteil in %
Akt Cognizant Tech Sol -A-		25'000	19'081	24'081	20'000	74.21	1'484'200	0.94 %
Akt Corteva Inc.			20'244	4'244	16'000	42.08	673'280	0.43 %
Akt Crown Castle International Corp REIT		6'641	2'650	2'023	7'268	173.32	1'259'690	0.80 %
Akt Cummins Inc		8'538		1'885	6'653	224.56	1'493'998	0.95 %
Akt CVS Caremark Corp		44'203		24'203	20'000	84.86	1'697'200	1.08 %
Akt DaVita Inc		16'025	1'875	10'872	7'028	116.26	817'075	0.52 %
Akt Deere & Co			2'500	700	1'800	335.07	603'126	0.38 %
Akt Dell Technologies Inc Registered -C-			15'000	3'000	12'000	104.04	1'248'480	0.79 %
Akt Delta Air Lines Inc			20'000		20'000	42.61	852'200	0.54 %
Akt Dolby Laboratories Inc -A-		17'000	17'700	19'000	15'700	88.00	1'381'600	0.88 %
Akt Easterly Government Properties Inc			60'000	34'241	25'759	20.66	532'181	0.34 %
Akt eBay Inc		32'000	15'500	24'000	23'500	69.67	1'637'245	1.04 %
Akt Electronic Arts		14'500	6'202	16'702	4'000	142.25	569'000	0.36 %
Akt Eli Lilly & Co		8'000	6'790	10'790	4'000	231.05	924'200	0.59 %
Akt Expedit International of Washington		13'281	500	2'890	10'891	119.13	1'297'445	0.82 %
Akt Exxon Mobil Corp			23'000		23'000	58.82	1'352'860	0.86 %
Akt Gilead Sciences Inc			11'000	5'000	6'000	69.85	419'100	0.27 %
Akt Halliburton Co		46'000	31'000	63'000	14'000	21.62	302'680	0.19 %
Akt Home Depot Inc		12'333		3'181	9'152	328.26	3'004'236	1.91 %
Akt HP Inc		56'000	58'547	64'547	50'000	27.36	1'368'000	0.87 %
Akt Humana Inc		5'300		1'452	3'848	389.15	1'497'449	0.95 %
Akt IBM Corp		5'000	8'200	5'000	8'200	138.93	1'139'226	0.72 %
Akt Intel Corp		44'000	22'700	44'700	22'000	53.28	1'172'160	0.74 %
Akt Interpublic Group of Companies Inc			35'000		35'000	36.67	1'283'450	0.81 %
Akt JM Smucker Co			17'000	7'150	9'850	120.03	1'182'296	0.75 %
Akt Johnson & Johnson		26'000	4'200	19'200	11'000	161.50	1'776'500	1.13 %
Akt JP Morgan Chase & Co		9'000	17'500	9'000	17'500	163.69	2'864'575	1.82 %
Akt KeyCorp			35'000		35'000	21.62	756'700	0.48 %
Akt Keysight Technologies Inc.			8'500		8'500	164.29	1'396'465	0.89 %
Akt Kinder Morgan Inc.			49'000		49'000	16.73	819'770	0.52 %
Akt Kroger Co		57'433	22'000	59'433	20'000	40.43	808'600	0.51 %
Akt Lam Research Corp			2'050	900	1'150	569.15	654'522	0.42 %
Akt Landstar System Inc		14'230		4'222	10'008	157.82	1'579'463	1.00 %
Akt Life Storage Inc			14'416	6'541	7'875	114.74	903'578	0.57 %
Akt Masco Corp			15'000		15'000	55.55	833'250	0.53 %
Akt MasterCard Inc -A-			1'650	350	1'300	347.68	451'984	0.29 %
Akt Merck & Co Inc		33'900	11'642	25'542	20'000	75.11	1'502'200	0.95 %
Akt Mettler Toledo International Inc		1'697		1'179	518	1'377.36	713'472	0.45 %
Akt Micron Technology Inc			4'600		4'600	70.98	326'508	0.21 %
Akt Microsoft Corp		41'700	5'700	18'400	29'000	281.92	8'175'680	5.19 %
Akt Morgan Stanley		38'946	13'000	39'875	12'071	97.31	1'174'629	0.75 %
Akt Newmont Goldcorp Corp		15'000	27'621	19'621	23'000	54.30	1'248'900	0.79 %
Akt Norfolk Southern Corp			5'500	500	5'000	239.25	1'196'250	0.76 %
Akt Nucor Corp			4'600	2'000	2'600	98.49	256'074	0.16 %
Akt NVIDIA Corp			9'800	3'600	6'200	207.16	1'284'392	0.82 %
Akt NVR Inc			350	176	174	4'794.08	834'170	0.53 %
Akt Oneok Inc			23'000	18'000	5'000	57.99	289'950	0.18 %
Akt Oracle Corp		34'000	12'100	24'100	22'000	87.13	1'916'860	1.22 %
Akt Parker-Hannifin Corp			4'500		4'500	279.62	1'258'290	0.80 %
Akt PayPal Holdings Inc			13'535	12'035	1'500	260.21	390'315	0.25 %
Akt Procter & Gamble Co		27'000	2'000	9'074	19'926	139.80	2'785'655	1.77 %
Akt Prudential Financial Inc			6'000		6'000	105.20	631'200	0.40 %
Akt Public Services Enterprise Group Inc			20'000	8'081	11'919	60.90	725'867	0.46 %
Akt Qorvo Inc			1'900		1'900	167.19	317'661	0.20 %
Akt Quanta Services Inc			21'000	3'081	17'919	113.82	2'039'541	1.29 %

Titel	Wahrung	Bestand per 01.10.2020	Kauf ¹⁾	Verkauf ¹⁾²⁾	Bestand per 30.09.2021	Kurs	Wert in USD	Anteil in %
Akt Salesforce.com Inc			1'300		1'300	271.22	352'586	0.22 %
Akt Snap-On Rg		12'000	1'500	8'168	5'332	208.95	1'114'121	0.71 %
Akt State Street Corp			19'000	14'000	5'000	84.72	423'600	0.27 %
Akt Target Corp		10'000		1'794	8'206	228.77	1'877'287	1.19 %
Akt Tesla Motors Inc			3'850	1'078	2'772	775.48	2'149'631	1.36 %
Akt Texas Instruments Inc		9'000	9'894	9'094	9'800	192.21	1'883'658	1.20 %
Akt The Mosaic Co			23'000		23'000	35.72	821'560	0.52 %
Akt Thermo Fisher Scientific Inc			2'500		2'500	571.33	1'428'325	0.91 %
Akt Tractor Supply Co		12'000	1'500	9'157	4'343	202.61	879'935	0.56 %
Akt Trimble Inc			19'000	4'000	15'000	82.25	1'233'750	0.78 %
Akt UGI Corp			35'000	13'840	21'160	42.62	901'839	0.57 %
Akt Union Pacific Corp			13'500	8'495	5'005	196.01	981'030	0.62 %
Akt United Rentals Inc			5'000	1'000	4'000	350.93	1'403'720	0.89 %
Akt US Bancorp			16'000		16'000	59.44	951'040	0.60 %
Akt Verizon Communications Inc		51'000	3'000	36'000	18'000	54.01	972'180	0.62 %
Akt Viacom CBS -B-			25'000		25'000	39.51	987'750	0.63 %
Akt Visa Inc -A-			17'764	14'464	3'300	222.75	735'075	0.47 %
Akt Werner Enterprises Inc		33'000	7'000	26'006	13'994	44.27	619'514	0.39 %
Akt WestRock Company Registered			5'200		5'200	49.83	259'116	0.16 %
Akt Williams Sonoma Inc		14'000	1'500	12'500	3'000	177.33	531'990	0.34 %
Akt Word Fuel Services Corp		26'500	42'391	47'391	21'500	33.62	722'830	0.46 %
Akt Xerox Holdings Corporation		45'000	13'232	46'232	12'000	20.17	242'040	0.15 %
Akt Advanced Micro Devices Inc			10'000	10'000	0			
Akt Alphabet Inc -A-		1'600	230	1'830	0			
Akt American Water Works Co Inc			7'000	7'000	0			
Akt Archer-Daniels Midland Co			20'000	20'000	0			
Akt Arrow Electronics Inc		5'000		5'000	0			
Akt Autozone Inc		1'300		1'300	0			
Akt Baker Hughes, a GE Company Registered Shs -A-			33'278	33'278	0			
Akt Booking Holdings Inc Registered Shs		1'100	500	1'600	0			
Akt Booz Allen Hamilton Holding Corp.		22'268		22'268	0			
Akt Cabot Oil & Gas Corp		31'000		31'000	0			
Akt Cadence Design Inc			6'000	6'000	0			
Akt Centene Corp			33'000	33'000	0			
Akt CIENA Corp			11'150	11'150	0			
Akt Cirrus Logic Inc			7'000	7'000	0			
Akt Comcast Corp -A-		38'421		38'421	0			
Akt ConocoPhillips		12'000		12'000	0			
Akt Corning Inc		29'000	32'129	61'129	0			
Akt DENTSPLY SIRONA Inc		33'895		33'895	0			
Akt Discovery Inc			50'000	50'000	0			
Akt Dollar General Corporation		10'384	1'700	12'084	0			
Akt Dow Inc.			31'312	31'312	0			
Akt DXC Technology Company			9'000	9'000	0			
Akt Evergy Inc		22'076		22'076	0			
Akt Exelon Corp		20'000		20'000	0			
Akt Extra Space Storage Inc		15'179		15'179	0			
Akt Gentex Corp.		47'433		47'433	0			
Akt International Paper Co			16'000	16'000	0			
Akt Juniper Networks Inc		40'000	24'000	64'000	0			
Akt Lennar Corp -A-		12'000	2'000	14'000	0			
Akt Lockheed Martin Corp		2'846		2'846	0			
Akt Lumentum Holdings Inc			9'000	9'000	0			
Akt Match Grp Inc		8'000		8'000	0			
Akt Maximus Inc		18'000	9'840	27'840	0			

Titel	Währung	Bestand per 01.10.2020	Kauf ¹⁾	Verkauf ¹⁾²⁾	Bestand per 30.09.2021	Kurs	Wert in USD	Anteil in %
Akt McKesson Corp		11'833		11'833	0			
Akt MetLife Inc		25'000		25'000	0			
Akt Mid-America Apartment Communities Inc		14'000		14'000	0			
Akt Murphy USA Inc		12'180	1'200	13'380	0			
Akt National Oilwell Varco Inc			70'000	70'000	0			
Akt Nike Inc -B-			9'200	9'200	0			
Akt NOV Inc			55'000	55'000	0			
Akt OGE Energy Corp		48'203		48'203	0			
Akt Omnicom Group Inc		18'025	1'000	19'025	0			
Akt Organo & Company			2'900	2'900	0			
Akt OSI Systems Inc			9'392	9'392	0			
Akt Packaging Corp of America		14'230		14'230	0			
Akt PerkinElmer Inc			8'000	8'000	0			
Akt Pfizer Inc		29'000		29'000	0			
Akt Philip Morris International Inc		17'000		17'000	0			
Akt Regeneron Pharmaceuticals Inc			800	800	0			
Akt Renewable Energy Group Inc			10'000	10'000	0			
Akt Sherwin-Williams Co			2'720	2'720	0			
Akt Skyworks Solutions Inc		10'000	3'100	13'100	0			
Akt Splunk Inc			3'500	3'500	0			
Akt Steel Dynamics Inc		34'000	8'000	42'000	0			
Akt Sykes Enterprises Inc			28'416	28'416	0			
Akt Take-Two Interactive Software Inc			1'200	1'200	0			
Akt The Western Union Company		71'000	4'000	75'000	0			
Akt Tiffany & Co		5'000		5'000	0			
Akt Uber Technologies Inc		30'433		30'433	0			
Akt Unitedhealth Group Inc		10'807		10'807	0			
Akt Vertex Pharmaceuticals Inc			1'000	1'000	0			
Akt Wal-Mart Stores Inc		14'179		14'179	0			
Akt WEC Energy Group Inc		16'807		16'807	0			
Total							142'433'237	90.39 %
Total Vereinigte Staaten von Amerika							142'433'237	90.39 %
Total Aktien, die an einer Börse gehandelt werden							154'285'188	97.91 %
Aktien, nicht kotiert								
Vereinigte Staaten von Amerika								
	USD							
Akt Zebra Technologies Corp.			1'700		1'700	515.42	876'214	0.56 %
Total							876'214	0.56 %
Total Vereinigte Staaten von Amerika							876'214	0.56 %
Total Aktien, nicht kotiert							876'214	0.56 %
Total Aktien							155'161'402	98.47 %
Anlagefonds								
Anlagefonds, die an einer Börse gehandelt werden								
Vereinigte Staaten von Amerika								
	USD							
Ant Camden Property Trust			9'000	210	8'790	147.47	1'296'261	0.82 %
Ant Public Storage Inc		8'438		8'438	0			
Total							1'296'261	0.82 %

Titel	Währung	Bestand per 01.10.2020	Kauf ¹⁾	Verkauf ¹⁾²⁾	Bestand per 30.09.2021	Kurs	Wert in USD	Anteil in %
Total Vereinigte Staaten von Amerika							1'296'261	0.82 %
Total Anlagefonds, die an einer Börse gehandelt werden							1'296'261	0.82 %
Total Anlagefonds							1'296'261	0.82 %
Total Wertpapiere							156'457'663	99.29 %
Bankguthaben								
Bankguthaben auf Sicht							1'484'891	0.94 %
Total Bankguthaben							1'484'891	0.94 %
Sonstige Vermögenswerte							114'230	0.07 %
Gesamtvermögen per 30.09.2021							158'056'784	100.30 %
Verbindlichkeiten							-477'188	-0.30 %
Nettovermögen per 30.09.2021							157'579'597	100.00 %
Anzahl der Anteile im Umlauf					337'812.922854			
Nettoinventarwert pro Anteil						USD	466.47	
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 30.09.2021

Die Wertpapiere waren per Abschlussdatum bei den folgenden Hinterlegungsstellen deponiert:

SIX SIS AG

An den Verwaltungsrat

der LLB Fund Services AG, Vaduz

Bericht des Wirtschaftsprüfers

Wir haben den Jahresbericht des LLB Aktien Nordamerika ESG (USD) 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 Nordamerika ESG (USD).

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
Liechtensteinischer Wirtschaftsprüfer
Leitender Revisor

Andreas Scheibli

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