

# LLB Aktien Nordamerika ESG (USD)

Halbjahresbericht 31. März 2021

# Inhaltsverzeichnis

Inhaltsverzeichnis .....	2
Organisation .....	3
Publikationen / Informationen an die Anleger .....	4
Bewertungsgrundsätze .....	4
Angelegenheiten mit besonderer wirtschaftlicher oder rechtlicher Bedeutung.....	5
Währungstabelle.....	6
Anlagepolitik / Anlageziel und -strategie .....	7
Entwicklung von Schlüsselgrößen .....	7
Fondsdaten.....	8
Vermögensrechnung per 31.03.2021 .....	9
Ausserbilanzgeschäfte per 31.03.2021.....	9
Erfolgsrechnung vom 01.10.2020 bis 31.03.2021 .....	9
Veränderung des Nettovermögens vom 01.10.2020 bis 31.03.2021 .....	10
Entwicklung der Anteile vom 01.10.2020 bis 31.03.2021 .....	10
Entschädigungen .....	10
Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe .....	11
Adressen .....	16

## Organisation

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

## Publikationen / Informationen an die Anleger

Publikationsorgan des OGAW ist die Web-Seite des LAFV Liechtensteiner Anlagefondsverband ([www.lafv.li](http://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](http://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](http://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](http://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](http://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](http://www.fundinfo.com)

Österreich

Preisveröffentlichungen und Publikationsorgan: elektronische Plattform [www.fundinfo.com](http://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 überprüfaren 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.

## **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.

## Währungstabelle

				USD
EWU	EUR	1	=	1.172501
Kanada	CAD	1	=	0.793195

## 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 Gesamterrendite 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. 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 %
31.03.2021	342'785	149.7	436.59	19.96 %

*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 149'655'362.85 (31.03.2021)

**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 31.03.2021

	USD
Bankguthaben auf Sicht	883'489.34
Wertpapiere	149'105'434.03
Sonstige Vermögenswerte	105'292.31
<b>Gesamtvermögen</b>	<b>150'094'215.68</b>
<b>Verbindlichkeiten</b>	<b>-438'852.83</b>
<b>Nettovermögen</b>	<b>149'655'362.85</b>
Anzahl der Anteile im Umlauf	342'785.13
<b>Nettoinventarwert pro Anteil</b>	<b>436.59</b>

## Ausserbilanzgeschäfte per 31.03.2021

Das Derivatrisiko wird gemäss Commitment Ansatz berechnet. Die entsprechenden Limiten wurden per 31.03.2021 eingehalten. Per Stichtag beträgt das Derivatrisiko 0.00 %.

### Wertpapierleihe

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

## Erfolgsrechnung vom 01.10.2020 bis 31.03.2021

	USD	USD
Erträge der Aktien und sonstigen Beteiligungspapiere einschliesslich Erträge aus Gratisaktien	1'038'265.64	
Sonstige Erträge	3'480.37	
Einkauf in laufende Erträge bei der Ausgabe von Anteilen	12'285.40	
<b>Total Erträge</b>		<b>1'054'031.41</b>
Reglementarische Vergütung an die Verwaltungsgesellschaft	-646'638.38	
Ausrichtung laufender Erträge bei der Rücknahme von Anteilen	-72'223.25	
<b>Total Aufwand</b>		<b>-718'861.63</b>
<b>Nettoertrag</b>		<b>335'169.78</b>
Realisierte Kapitalgewinne und Kapitalverluste		23'811'102.85
<b>Realisierter Erfolg</b>		<b>24'146'272.63</b>
Nicht realisierte Kapitalgewinne und Kapitalverluste		5'885'362.66
<b>Gesamterfolg</b>		<b>30'031'635.29</b>

Die reglementarische Vergütung an die Verwaltungsgesellschaft in der Höhe von USD 646'638.38 teilt sich wie folgt auf:

Gebührenart	USD
Verwaltungsgebühr	646'638.38

## Veränderung des Nettovermögens vom 01.10.2020 bis 31.03.2021

	USD
<b>Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode</b>	<b>167'932'720.72</b>
Saldo aus dem Anteilverkehr	-48'308'993.16
Gesamterfolg	30'031'635.29
<b>Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>149'655'362.85</b>

## Entwicklung der Anteile vom 01.10.2020 bis 31.03.2021

<b>Bestand Anzahl Anteile zu Beginn der Berichtsperiode</b>	<b>461'422</b>
Ausgegebene Anteile	22'491
Zurückgenommene Anteile	141'128
<b>Bestand Anzahl Anteile am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>342'785</b>

## 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 484'782.13 entstanden.

## Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe

Titel	Währung	Bestand per 01.10.2020	Kauf <sup>1)</sup>	Verkauf <sup>1)2)</sup>	Bestand per 31.03.2021	Kurs	Wert in USD	Anteil in %
<b>Wertpapiere</b>								
<b>Aktien</b>								
<b>Aktien, die an einer Börse gehandelt werden</b>								
<b>Bermuda</b>								
	<b>USD</b>							
Akt Marvell Technology Group Ltd			14'000	14'000	0			
<b>Total</b>							<b>0</b>	<b>0.00 %</b>
<b>Total Bermuda</b>							<b>0</b>	<b>0.00 %</b>
<b>Grossbritannien</b>								
	<b>EUR</b>							
Akt Linde PLC			3'000	3'000	0			
<b>Total</b>							<b>0</b>	<b>0.00 %</b>
<b>Total Grossbritannien</b>							<b>0</b>	<b>0.00 %</b>
<b>Guernsey</b>								
	<b>USD</b>							
Akt Amdocs Ltd		1'000		1'000	0			
<b>Total</b>							<b>0</b>	<b>0.00 %</b>
<b>Total Guernsey</b>							<b>0</b>	<b>0.00 %</b>
<b>Irland</b>								
	<b>USD</b>							
Akt Accenture Plc Class A		5'000	3'802	1'802	7'000	276.25	1'933'750	1.29 %
Akt Allegion PLC		16'000		8'846	7'154	125.62	898'685	0.60 %
Akt Johnson Controls International PLC		44'587		13'748	30'839	59.67	1'840'163	1.23 %
Akt Seagate Technology PLC		32'000	10'189	25'189	17'000	76.75	1'304'750	0.87 %
Akt Jazz Pharmaceuticals PLC			7'995	7'995	0			
Akt Medtronic PLC			21'000	21'000	0			
Akt STERIS PLC		9'061	5'000	14'061	0			
<b>Total</b>							<b>5'977'349</b>	<b>3.99 %</b>
<b>Total Irland</b>							<b>5'977'349</b>	<b>3.99 %</b>
<b>Kaimaninseln</b>								
	<b>USD</b>							
Akt Herbalife Ltd		30'000	12'000	13'381	28'619	44.36	1'269'539	0.85 %
<b>Total</b>							<b>1'269'539</b>	<b>0.85 %</b>
<b>Total Kaimaninseln</b>							<b>1'269'539</b>	<b>0.85 %</b>
<b>Kanada</b>								
	<b>CAD</b>							
Akt Cameco Corp		108'000	30'000	108'000	30'000	20.84	495'906	0.33 %
Akt Hydro One Ltd			40'000	840	39'160	29.27	909'171	0.61 %
Akt Alimentation Couche-Tard Inc		40'000		40'000	0			
Akt Suncor Energy Inc		46'000	27'192	73'192	0			
Akt Teck Cominco Ltd -B-		34'000	10'800	44'800	0			
<b>Total</b>							<b>1'405'076</b>	<b>0.94 %</b>

Titel	Währung	Bestand per 01.10.2020	Kauf <sup>1)</sup>	Verkauf <sup>1)2)</sup>	Bestand per 31.03.2021	Kurs	Wert in USD	Anteil in %
<b>Total Kanada</b>							<b>1'405'076</b>	<b>0.94 %</b>
<b>Niederlande</b>	<b>USD</b>							
Akt Lyondellbasell Industries -A-		15'000	1'562	14'162	2'400	104.05	249'720	0.17 %
<b>Total</b>							<b>249'720</b>	<b>0.17 %</b>
<b>Total Niederlande</b>							<b>249'720</b>	<b>0.17 %</b>
<b>Schweiz</b>	<b>USD</b>							
Akt TE Connectivity Ltd.			17'500	7'000	10'500	129.11	1'355'655	0.91 %
Namakt Garmin Ltd		16'025		3'335	12'690	131.85	1'673'176	1.12 %
<b>Total</b>							<b>3'028'832</b>	<b>2.02 %</b>
<b>Total Schweiz</b>							<b>3'028'832</b>	<b>2.02 %</b>
<b>Vereinigte Staaten von Amerika</b>	<b>USD</b>							
Akt. HCA Healthcare Inc Registered			9'000		9'000	188.34	1'695'060	1.13 %
Akt A.O Smith Corp		28'000		4'990	23'010	67.61	1'555'706	1.04 %
Akt AbbVie Inc			7'500		7'500	108.22	811'650	0.54 %
Akt Activision Blizzard Inc			4'500		4'500	93.00	418'500	0.28 %
Akt Adobe Systems Inc			5'094	2'994	2'100	475.37	998'277	0.67 %
Akt AFLAC Inc			30'000	3'850	26'150	51.18	1'338'357	0.89 %
Akt Akamai Technologies Inc		9'400	7'250	14'550	2'100	101.90	213'990	0.14 %
Akt Allstate Corp		16'000	1'000	3'042	13'958	114.90	1'603'774	1.07 %
Akt Ally Financial Inc			30'000		30'000	45.21	1'356'300	0.91 %
Akt Alphabet Inc		600	2'930	970	2'560	2'068.63	5'295'693	3.54 %
Akt Amazon.Com Inc		600	2'512	1'116	1'996	3'094.08	6'175'784	4.13 %
Akt American Tower Corp		7'000	3'200	1'740	8'460	239.06	2'022'448	1.35 %
Akt American Water Works Co Inc			7'000	3'000	4'000	149.92	599'680	0.40 %
Akt Amgen Inc		10'000	2'100	4'600	7'500	248.81	1'866'075	1.25 %
Akt Analog Devices Inc			11'067	2'067	9'000	155.08	1'395'720	0.93 %
Akt Anthem Inc			9'200	3'663	5'537	358.95	1'987'506	1.33 %
Akt Apple Computer Inc		85'000	17'208	29'208	73'000	122.15	8'916'950	5.96 %
Akt Applied Materials Inc		6'500	15'156	8'956	12'700	133.60	1'696'720	1.13 %
Akt Automatic Data Processing Inc			2'600		2'600	188.47	490'022	0.33 %
Akt Autonation Inc			10'000	3'540	6'460	93.22	602'201	0.40 %
Akt Baker Hughes, a GE Company Registered Shs -A-			33'278		33'278	21.61	719'138	0.48 %
Akt Bank of New York Mellon Corp			33'000		33'000	47.29	1'560'570	1.04 %
Akt Best Buy Co Inc		17'000	2'500	5'273	14'227	114.81	1'633'402	1.09 %
Akt Booz Allen Hamilton Holding Corp.		22'268		5'856	16'412	80.53	1'321'658	0.88 %
Akt Bristol Myers Squibb Co			13'000		13'000	63.13	820'690	0.55 %
Akt Cadence Design Inc			6'000	1'300	4'700	136.99	643'853	0.43 %
Akt Cardinal Health Inc			36'000	6'391	29'609	60.75	1'798'747	1.20 %
Akt CBRE Group Inc		24'460	4'540	13'444	15'556	79.11	1'230'635	0.82 %
Akt Chevron Corp		18'100	6'888	16'988	8'000	104.79	838'320	0.56 %
Akt Cisco Systems Inc		62'000	11'009	28'009	45'000	51.71	2'326'950	1.55 %
Akt Citrix Systems Inc		8'500	9'656	11'156	7'000	140.36	982'520	0.66 %
Akt Cognizant Tech Sol -A-		25'000	4'981	13'981	16'000	78.12	1'249'920	0.84 %
Akt Corning Inc		29'000	12'129	21'629	19'500	43.51	848'445	0.57 %
Akt Corteva Inc.			15'244	244	15'000	46.62	699'300	0.47 %
Akt Crown Castle International Corp REIT		6'641	2'650	2'023	7'268	172.13	1'251'041	0.84 %
Akt Cummins Inc		8'538		1'885	6'653	259.11	1'723'859	1.15 %
Akt CVS Caremark Corp		44'203		16'594	27'609	75.23	2'077'025	1.39 %

Titel	Währung	Bestand per 01.10.2020	Kauf <sup>1)</sup>	Verkauf <sup>1)2)</sup>	Bestand per 31.03.2021	Kurs	Wert in USD	Anteil in %
Akt DaVita Inc		16'025	1'875	4'872	13'028	107.77	1'404'028	0.94 %
Akt Dell Technologies Inc Registered -C-			15'000		15'000	88.15	1'322'250	0.88 %
Akt Dolby Laboratories Inc -A-		17'000	9'500	17'000	9'500	98.72	937'840	0.63 %
Akt Easterly Government Properties Inc			60'000	9'241	50'759	20.73	1'052'234	0.70 %
Akt eBay Inc		32'000	9'000	19'500	21'500	61.24	1'316'660	0.88 %
Akt Electronic Arts		14'500	4'702	8'002	11'200	135.37	1'516'144	1.01 %
Akt Expedit International of Washington		13'281	500	1'890	11'891	107.69	1'280'542	0.86 %
Akt Gentex Corp.		47'433		8'518	38'915	35.67	1'388'098	0.93 %
Akt Gilead Sciences Inc			5'000		5'000	64.63	323'150	0.22 %
Akt Home Depot Inc		12'333		2'181	10'152	305.25	3'098'898	2.07 %
Akt HP Inc		56'000	41'547	64'547	33'000	31.75	1'047'750	0.70 %
Akt Humana Inc		5'300		1'452	3'848	419.25	1'613'274	1.08 %
Akt IBM Corp		5'000	5'400	5'000	5'400	133.26	719'604	0.48 %
Akt Intel Corp		44'000	16'200	34'200	26'000	64.00	1'664'000	1.11 %
Akt International Paper Co			16'000	7'000	9'000	54.07	486'630	0.33 %
Akt JM Smucker Co			14'000	7'150	6'850	126.53	866'730	0.58 %
Akt Johnson & Johnson		26'000	2'200	16'200	12'000	164.35	1'972'200	1.32 %
Akt Keysight Technologies Inc.			6'000		6'000	143.40	860'400	0.57 %
Akt Kroger Co		57'433	22'000	41'215	38'218	35.99	1'375'466	0.92 %
Akt Lam Research Corp			900		900	595.24	535'716	0.36 %
Akt Landstar System Inc		14'230		4'222	10'008	165.06	1'651'920	1.10 %
Akt Life Storage Inc			14'416	1'541	12'875	85.95	1'106'606	0.74 %
Akt Masco Corp			15'000		15'000	59.90	898'500	0.60 %
Akt Merck & Co Inc		33'900	10'142	16'542	27'500	77.09	2'119'975	1.42 %
Akt Mettler Toledo International Inc		1'697		479	1'218	1'155.69	1'407'630	0.94 %
Akt Microsoft Corp		41'700	4'100	14'500	31'300	235.77	7'379'601	4.93 %
Akt Morgan Stanley		38'946	13'000	18'875	33'071	77.66	2'568'294	1.72 %
Akt Murphy USA Inc		12'180	1'200	10'382	2'998	144.56	433'391	0.29 %
Akt Newmont Goldcorp Corp		15'000	21'621	8'621	28'000	60.27	1'687'560	1.13 %
Akt NOV Inc			40'000		40'000	13.72	548'800	0.37 %
Akt NVR Inc			350	176	174	4'710.93	819'702	0.55 %
Akt Omnicom Group Inc		18'025		3'221	14'804	74.15	1'097'717	0.73 %
Akt Oracle Corp		34'000	7'800	16'800	25'000	70.17	1'754'250	1.17 %
Akt Packaging Corp of America		14'230		5'830	8'400	134.48	1'129'632	0.75 %
Akt PerkinElmer Inc			8'000		8'000	128.29	1'026'320	0.69 %
Akt Procter & Gamble Co		27'000	2'000	4'074	24'926	135.43	3'375'728	2.26 %
Akt Public Services Enterprise Group Inc			20'000	3'081	16'919	60.21	1'018'693	0.68 %
Akt Quanta Services Inc			21'000	3'081	17'919	87.98	1'576'514	1.05 %
Akt Renewable Energy Group Inc			7'000		7'000	66.04	462'280	0.31 %
Akt Sherwin-Williams Co			340		340	738.01	250'923	0.17 %
Akt Snap-On Rg		12'000	1'500	6'668	6'832	230.74	1'576'416	1.05 %
Akt Sykes Enterprises Inc			28'416	10'916	17'500	44.08	771'400	0.52 %
Akt Target Corp		10'000		1'794	8'206	198.07	1'625'362	1.09 %
Akt Tesla Motors Inc			2'750	778	1'972	667.93	1'317'158	0.88 %
Akt Texas Instruments Inc		9'000	8'194	7'194	10'000	188.99	1'889'900	1.26 %
Akt Thermo Fisher Scientific Inc			2'500		2'500	456.38	1'140'950	0.76 %
Akt Tractor Supply Co		12'000	1'500	5'157	8'343	177.08	1'477'378	0.99 %
Akt UGI Corp			28'000	13'840	14'160	41.01	580'702	0.39 %
Akt Union Pacific Corp			11'500	1'495	10'005	220.41	2'205'202	1.47 %
Akt Verizon Communications Inc		51'000	3'000	32'924	21'076	58.15	1'225'569	0.82 %
Akt Werner Enterprises Inc		33'000	7'000	16'006	23'994	47.17	1'131'797	0.76 %
Akt Williams Sonoma Inc		14'000		12'500	1'500	179.20	268'800	0.18 %
Akt Word Fuel Services Corp		26'500	36'891	39'391	24'000	35.20	844'800	0.56 %
Akt Xerox Holdings Corporation		45'000	13'232	46'232	12'000	24.27	291'240	0.19 %
Akt Advanced Micro Devices Inc			10'000	10'000	0			

Titel	Währung	Bestand per 01.10.2020	Kauf <sup>1)</sup>	Verkauf <sup>1)2)</sup>	Bestand per 31.03.2021	Kurs	Wert in USD	Anteil in %
Akt Alphabet Inc -A-		1'600	230	1'830	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 Booking Holdings Inc Registered Shs		1'100	500	1'600	0			
Akt Cabot Oil & Gas Corp		31'000		31'000	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 Citigroup Inc		40'000		40'000	0			
Akt Comcast Corp -A-		38'421		38'421	0			
Akt ConocoPhillips		12'000		12'000	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 Eli Lilly & Co		8'000	2'790	10'790	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 Halliburton Co		46'000	9'000	55'000	0			
Akt JP Morgan Chase & Co		9'000		9'000	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			
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 National Oilwell Varco Inc			70'000	70'000	0			
Akt Nike Inc -B-			9'200	9'200	0			
Akt NVIDIA Corp			3'000	3'000	0			
Akt OGE Energy Corp		48'203		48'203	0			
Akt Oneok Inc			18'000	18'000	0			
Akt OSI Systems Inc			9'392	9'392	0			
Akt PayPal Holdings Inc			10'885	10'885	0			
Akt Pfizer Inc		29'000		29'000	0			
Akt Philip Morris International Inc		17'000		17'000	0			
Akt Skyworks Solutions Inc		10'000	1'200	11'200	0			
Akt Splunk Inc			3'500	3'500	0			
Akt State Street Corp			14'000	14'000	0			
Akt Steel Dynamics Inc		34'000	8'000	42'000	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 Visa Inc -A-			13'164	13'164	0			
Akt Wal-Mart Stores Inc		14'179		14'179	0			
Akt WEC Energy Group Inc		16'807		16'807	0			
<b>Total</b>							<b>136'208'810</b>	<b>91.01 %</b>
<b>Total Vereinigte Staaten von Amerika</b>							<b>136'208'810</b>	<b>91.01 %</b>

Titel	Währung	Bestand per 01.10.2020	Kauf <sup>1)</sup>	Verkauf <sup>1)2)</sup>	Bestand per 31.03.2021	Kurs	Wert in USD	Anteil in %
<b>Total Aktien, die an einer Börse gehandelt werden</b>							<b>148'139'325</b>	<b>98.99 %</b>
<b>Total Aktien</b>							<b>148'139'325</b>	<b>98.99 %</b>
<b>Anlagefonds</b>								
<b>Anlagefonds, die an einer Börse gehandelt werden</b>								
<b>Vereinigte Staaten von Amerika</b>	<b>USD</b>							
Ant Camden Property Trust			9'000	210	8'790	109.91	966'109	0.65 %
Ant Public Storage Inc		8'438		8'438	0			
<b>Total</b>							<b>966'109</b>	<b>0.65 %</b>
<b>Total Vereinigte Staaten von Amerika</b>							<b>966'109</b>	<b>0.65 %</b>
<b>Total Anlagefonds, die an einer Börse gehandelt werden</b>							<b>966'109</b>	<b>0.65 %</b>
<b>Total Anlagefonds</b>							<b>966'109</b>	<b>0.65 %</b>
<b>Total Wertpapiere</b>							<b>149'105'434</b>	<b>99.63 %</b>
<b>Bankguthaben</b>								
Bankguthaben auf Sicht							883'489	0.59 %
<b>Total Bankguthaben</b>							<b>883'489</b>	<b>0.59 %</b>
<b>Sonstige Vermögenswerte</b>							<b>105'292</b>	<b>0.07 %</b>
<b>Gesamtvermögen per 31.03.2021</b>							<b>150'094'216</b>	<b>100.29 %</b>
<b>Verbindlichkeiten</b>							<b>-438'853</b>	<b>-0.29 %</b>
<b>Nettovermögen per 31.03.2021</b>							<b>149'655'363</b>	<b>100.00 %</b>
Anzahl der Anteile im Umlauf					342'785.129170			
<b>Nettoinventarwert pro Anteil</b>						<b>USD</b>	<b>436.59</b>	
Wert der ausgeliehenen Wertpapiere (in Mio. USD)							0.00	

1) inkl. Split, Gratisaktien und Zuteilung von Anrechten

2) inkl. Ausübung von Bezugsrechten, Gleichstellung

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

## Adressen

### Verwahrstelle

Liechtensteinische Landesbank AG  
Städtle 44, Postfach 384  
9490 Vaduz, Fürstentum Liechtenstein  
Telefon +423 236 88 11  
Fax +423 236 88 22  
Internet [www.llb.li](http://www.llb.li)  
E-mail [llb@llb.li](mailto: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](http://www.llb.li)  
E-mail [llb@llb.li](mailto:llb@llb.li)

### Vertreter für die Schweiz

LLB Swiss Investment AG  
Claridenstrasse 20  
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

### Informationsstelle in Österreich

Liechtensteinische Landesbank (Österreich) AG  
Hessgasse 1  
1010 Wien, Österreich  
Telefon +43 1 536 16-0  
Fax +43 1 536 16-900  
Internet [www.llb.at](http://www.llb.at)  
E-mail [llb@llb.at](mailto:llb@llb.at)

### Zahlstelle in Österreich

Liechtensteinische Landesbank (Österreich) AG  
Hessgasse 1  
1010 Wien, Österreich  
Telefon +43 1 536 16-0  
Fax +43 1 536 16-900  
Internet [www.llb.at](http://www.llb.at)  
E-mail [llb@llb.at](mailto:llb@llb.at)