Liechtensteinische Landesbank 1861

LLB Invest AGmvK

Auszug aus dem Halbjahresbericht 31. März 2022

Inhaltsverzeichnis

Inhaltsverzeichnis 2
Organisation 3
Teilfonds 5
Publikationen / Informationen an die Anleger 6
Bewertungsgrundsätze 6
Angelegenheiten mit besonderer wirtschaftlicher oder rechtlicher Bedeutung 7
Währungstabelle 8
LLB Aktien Global Passiv (USD) 9
LLB Aktien Global Passiv (USD) I2 37
LLB Aktien Immobilien Global (CHF) 65
LLB Defensive ESG (CHF) 78
LLB Defensive ESG (EUR) 87
LLB Defensive ESG (USD) 96
LLB Obligationen CHF ESG 106
LLB Obligationen EUR ESG 122
LLB Obligationen Euro Alternativ ESG (CHF) 133
LLB Obligationen Global ESG 143
LLB Obligationen Inflation Linked ESG 162
LLB Obligationen USD ESG 179
LLB Strategie Ausgewogen (CHF) 188
LLB Strategie Ausgewogen (EUR) 197
LLB Strategie BPVV ESG (CHF) 206
LLB Strategie Rendite (CHF) 215
LLB Strategie Rendite (EUR) 224
LLB Wandelanleihen ESG 233
Aggregierte Erfolgsrechnung vom 01.10.2021 bis 31.03.2022 251
Aggregierte Erfolgsrechnung vom 01.10.2020 bis 31.03.2021 251
Aggregierte Vermögensrechnung per 01.10.2021 bis 31.03.2022 252
Aggregierte Vermögensrechnung per 01.10.2020 bis 31.03.2021 252
Adressen 253

Organisation

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

Für die Teilfonds

- LLB Aktien Global Passiv (USD)
- LLB Aktien Global Passiv (USD) I2
- LLB Aktien Immobilien Global (CHF)
- LLB Defensive ESG (CHF)
- LLB Defensive ESG (EUR)
- LLB Obligationen CHF ESG
- LLB Obligationen EUR ESG
- LLB Obligationen Euro Alternativ ESG (CHF)
- LLB Obligationen Global ESG
- LLB Obligationen Inflation Linked ESG
- LLB Strategie Ausgewogen (CHF)
- LLB Strategie Ausgewogen (EUR)
- LLB Strategie BPVV ESG (CHF)
- LLB Strategie Rendite (CHF)
- LLB Strategie Rendite (EUR)
- LLB Wandelanleihen ESG

Kontaktstelle in Österreich

LLB Fund Services AG, Vaduz

Für die Teilfonds

- LLB Aktien Global Passiv (USD)
- LLB Aktien Global Passiv (USD) I2
- LLB Aktien Immobilien Global (CHF)
- LLB Defensive ESG (CHF)
- LLB Defensive ESG (EUR)
- LLB Obligationen CHF ESG
- LLB Obligationen EUR ESG
- LLB Obligationen Euro Alternativ ESG (CHF)
- LLB Obligationen Global ESG
- LLB Obligationen Inflation Linked ESG
- LLB Obligationen USD ESG
- LLB Strategie Ausgewogen (CHF)
- LLB Strategie Ausgewogen (EUR)
- LLB Strategie BPVV ESG (CHF)
- LLB Strategie Rendite (CHF)
- LLB Strategie Rendite (EUR)
- LLB Wandelanleihen ESG

Liechtensteinische Landesbank 1861

Teilfonds

Auszug aus dem Halbjahresbericht 31. März 2022

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

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

Schweiz

Preisveröffentlichungen und Publikationsorgan: elektronische Plattform www.fundinfo.com

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

Deutschland

Preisveröffentlichungen und Publikationsorgan: www.fundinfo.com

Österreich

Preisveröffentlichungen und Publikationsorgan: 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 nachprüfbaren 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 nachprüfbaren, 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 nachprüfbaren 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 der LLB Invest AGmvK haben am 2. August 2021 über die nachfolgenden Änderungen informiert:

Verschmelzung der untenstehenden Teilfonds mit Genehmigung der FMA vom 26. Juli 2021:

- LLB Strategie Festverzinslich (CHF) (übertragender Fonds)
- LLB Strategie Festverzinslich (EUR) (übertragender Fonds)
- LLB Strategie Konservativ ESG (CHF) (übernehmender Fonds)
- LLB Strategie Konservativ ESG (EUR) (übernehmender Fonds)

Aufgrund der Verschmelzung der oben genannten Teilfonds werden diese aus der Satzung inklusive fondsspezifischen Anhang und Prospekt entfernt.

Die Mitteilung an die Anteilinhaber wurde am 28. September 2021 veröffentlicht.

Bei den oben rubrizierten Anlagefonds fungiert die LLB Fund Services AG ab dem 1. Januar 2022 als Kontaktstelle für Österreich.

Währungstabelle

				CHF
Australien	AUD	1	=	0.692360
China (Volksrepublik)	CNH	100	=	14.566418
China (Volksrepublik)	CNY	100	=	14.583185
Dänemark	DKK	100	=	13.803627
EWU	EUR	1	=	1.026700
Grossbritannien	GBP	1	=	1.213665
Hongkong	HKD	100	=	11.812283
Israel	ILS	100	=	29.132026
Japan	JPY	100	=	0.759562
Kanada	CAD	1	=	0.738846
Mexiko	MXN	1	=	0.046477
Neuseeland	NZD	1	=	0.641127
Norwegen	NOK	100	=	10.572547
Polen	PLN	100	=	22.064860
Schweden	SEK	100	=	9.932282
Singapur	SGD	1	=	0.683191
Südafrika	ZAR	1	=	0.063484
Türkei	TRY	100	=	6.305620
Ungarn (Republik)	HUF	100	=	0.277659
Vereinigte Staaten von Amerika	USD	1	=	0.924872

LLB Aktien Global Passiv (USD)

Halbjahresbericht 31. März 2022

Anlagepolitik / Anlageziel und -strategie

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

Die Anlagepolitik ist auf eine wachstumsorientierte Strategie (Kapitalwachstum) bei gleichzeitiger Optimierung der Risiken ausgerichtet.

Der Teilfonds bietet Investoren die Möglichkeit, über ein den Verlauf des Indexes "Morgan Stanley Capital International MSCI Developed Markets World Net Total Return USD Free" in USD spiegelndes Vehikel an der Entwicklung des Welt-Aktienmarktes teilzuhaben. Von Morgan Stanley Capital International zur Aufnahme im "Morgan Stanley Capital International MSCI Developed Markets World Net Total Return USD Free" in USD angekündigte Aktien können in der Höhe ihres voraussichtlichen Gewichts im Index aufgestockt werden.

Das Portfolio wird systematisch auf der Basis des Referenzindexes "Morgan Stanley Capital International MSCI Developed Markets World Net Total Return USD Free" in USD indexiert. Als Indexierungsmethode wurde das "optimierte Sampling" gewählt. Somit braucht der Fonds nicht alle im Referenzindex enthaltenen Titel zu halten. Das Risiko des Fonds gegenüber dem Referenzindex wird ständig kontrolliert. Aufgrund dieser Kontrolle müssen von Zeit zu Zeit Transaktionen getätigt werden, um das relative Risiko der Fondsgrösse entsprechend anzupassen. Für die im Portfolio enthaltenen Aktien wurde keine Mindest- oder Höchstzahl festgelegt. Diese durch Nettokäufe oder -verkäufe von Fondsanteilen, Änderungen in der Zusammensetzung des Referenzindexes oder andere Ereignisse bedingten Adjustierungen werden mit Hilfe verschiedener Risikomodelle für Aktien und einer die Transaktionskosten berücksichtigenden Optimierungstechnik vorgenommen.

Weitere Informationen zum Referenzindex sind abrufbar auf der nachfolgenden Webseite https://www.msci.com/developed-markets

Eine vorübergehende Nichtverfügbarkeit bestimmter Wertpapiere am Markt oder andere ausserordentliche Umstände können zu einer Abweichung von der genauen Index-Wertentwicklung führen. Darüber hinaus entstehen dem Fonds bei Nachbildung des zugrunde liegenden Index Transaktionskosten und sonstige Kosten, Gebühren oder Steuern und Abgaben, die bei Berechnung des Index keine Berücksichtigung finden. Dies führt dazu, dass der Fonds die Entwicklung des zugrunde liegenden Index nicht vollständig abbilden kann.

Zur Nachbildung des zugrunde liegenden Index wird angestrebt, dass das Asset Management wesentliche Änderungen in der Zusammensetzung und Gewichtung des zugrunde liegenden Index nachvollzieht.

Es liegt im Ermessen des Fondsmanagements, zu beurteilen, in welchem Zeitrahmen der Fonds angepasst werden und ob eine Anpassung unter Beachtung des Anlageziels angemessen ist.

Der Tracking Error wird definiert als die annualisierte Standardabweichung der Differenz zwischen den Renditen eines Fonds und des zugrunde liegenden Index. Der erwartete Tracking Error des Fonds bezieht sich auf die monatlichen Nettogesamtrenditen des Fonds und des zugrunde liegenden Index über einen Zeitraum von 3 Jahren.

Der voraussichtliche Tracking Error für den Fonds beträgt 0.6 %.

Die im Namen des Teilfonds enthaltene Währungsbezeichnung (Referenzwährung) weist lediglich auf die Währung hin, in welcher der Nettoinventarwert des Teilfonds berechnet wird, und nicht auf die Anlagewährung des Teilfonds. Die Anlagen erfolgen in den Währungen, welche sich für die Wertentwicklung des Teilfonds optimal eignen.

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

Die Aktienquote des Teilfonds beträgt immer mind. 51 %.

Die diesem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Entwicklung von Schlüsselgrössen

Klasse LLB

Datum	Anzahl Anteile	Nettovermögen in Mio. USD	Nettoinventarwert pro Anteil in USD	Performance
30.09.2018	105'535	198.8	1'883.74	12.07 %
30.09.2019	116'390	224.0	1'924.69	2.17 %
30.09.2020	138'887	295.8	2'129.97	10.67 %
30.09.2021	190'352	523.8	2'751.73	29.19 %
31.03.2022	91'578	258.1	2'818.52	2.43 %

Klasse P

Datum	Anzahl Anteile	Nettovermögen in Mio. USD	Nettoinventarwert pro Anteil in USD	Performance
30.09.2018	7'560	0.8	100.26	0.26 %
30.09.2019	17'364	1.8	101.99	1.73 %
30.09.2020	834'817	93.8	112.37	10.18 %
30.09.2021	1'750'112	252.9	144.53	28.62 %
31.03.2022	2'227'396	329.0	147.71	2.20 %

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

Tracking Error / Tracking Difference

Der Tracking Error wird definiert als die annualisierte Standardabweichung der Differenz zwischen den Renditen eines Fonds und des zugrunde liegenden Index. Der erwartete, wie auch der realisierte Tracking Error des Fonds bezieht sich auf die monatlichen Nettogesamtrenditen des Fonds und des zugrunde liegenden Index über einen Zeitraum von 3 Jahren.

Erwarteter Tracking Error gemäss Prospekt des OGAW:	0.60 %
Realisierter Tracking Error über 3 Jahre für die Berichtsperiode:	0.46 %
Differenz erwarteter/realisierter Tracking Error:	-0.14 %

Aufgrund der relativen Nähe des Portfolios zum Index lag der realisierte Tracking Error der Berichtsperiode tiefer als erwartet.

Die Tracking Difference definiert die Differenz der Wertentwicklung zwischen den Renditen eines Fonds und des zugrunde liegenden Index.

Der Morgan Stanley Capital International (MSCI) World Free Net Total Return USD Index erzielte im Berichtszeitraum eine Wertentwicklung von 2.21 %. Unter Berücksichtigung von Kosten, Ausschüttungen und Steuern erzielte der LLB Aktien Global Passiv (USD) Klasse P im selben Zeitraum eine Wertentwicklung von 2.43 %. Dadurch ergibt sich eine Tracking Difference von 0.22 Prozentpunkte.

Fondsdaten

Erstemission
24. Januar 2007

Erstausgabepreis

Klasse LLB	USD 1'000.00
Klasse P	USD 100.00

Nettovermögen
USD 587'115'855.48 (31.03.2022)

Valorennummer / ISIN Klasse LLB
2 875 984 / LI0028759848

Valorennummer / ISIN Klasse P
38 667'056 / LI0386670561

Bewertung
täglich

Rechnungswährung
USD

Ausschüttung

Klasse LLB	thesaurierend
Klasse P	thesaurierend

Investorenschutzprämie bei Ausgabe

Klasse LLB	max. 0.175 %
Klasse P	max. 0.175 %

Investorenschutzprämie bei Rücknahme

Klasse LLB	max. 0.15 %
Klasse P	max. 0.15 %

Abschluss Rechnungsjahr
30. September

Verkaufsrestriktion
Vereinigte Staaten von Amerika

Fondsdomizil
Fürstentum Liechtenstein

Vermögensrechnung per 31.03.2022

			USD
Bankguthaben auf Sicht			270'165.22
Wertpapiere			586'225'617.62
Sonstige Vermögenswerte			941'967.66
Gesamtvermögen			**587'437'750.50**
Verbindlichkeiten			**-321'895.02**
Nettovermögen			**587'115'855.48**
Klasse LLB		258'114'333.34	
Klasse P		329'001'522.14	
Anzahl der Anteile im Umlauf			
Klasse LLB		91'578.03	
Klasse P		2'227'395.82	
Nettoinventarwert pro Anteil			
Klasse LLB	**USD**	**2'818.52**	
Klasse P	**USD**	**147.71**	

Ausserbilanzgeschäfte per 31.03.2022

Das Derivatrisiko wird gemäss Commitment Ansatz berechnet. Die entsprechenden Limiten wurden per 31.03.2022 eingehalten. Per Stichtag beträgt das Derivatrisiko 0.00 %.

Wertpapierleihe		
Art der Wertpapierleihe		Principal-Geschäft
Kommissionen aus der Wertpapierleihe	USD	14'427
Wert der ausgeliehenen Wertpapiere (in Mio. USD)		0.99

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 01.10.2021 bis 31.03.2022

	USD	USD
Erträge der Bankguthaben	99.75	
Erträge der Aktien und sonstigen Beteiligungspapiere einschliesslich Erträge aus Gratisaktien	4'605'024.53	
Sonstige Erträge	621'759.46	
Einkauf in laufende Erträge bei der Ausgabe von Anteilen	618'112.85	
Total Erträge		**5'844'996.59**
Passivzinsen	-32'278.75	
Reglementarische Vergütung an die Verwaltungsgesellschaft	-406'940.99	
Revisionsaufwand	-2'346.34	
Sonstige Aufwendungen	-27'479.40	
Ausrichtung laufender Erträge bei der Rücknahme von Anteilen	-1'456'690.86	
Total Aufwand		**-1'925'736.34**
Nettoertrag		**3'919'260.25**
Realisierte Kapitalgewinne und Kapitalverluste		90'852'079.99
Realisierter Erfolg		**94'771'340.24**
Nicht realisierte Kapitalgewinne und Kapitalverluste		-77'351'209.05
Gesamterfolg		**17'420'131.19**

Die reglementarische Vergütung an die Verwaltungsgesellschaft in der Höhe von USD 406'940.99 teilt sich wie folgt auf:

Gebührenart	**USD**
Verwaltungsgebühr	406'940.99

Veränderung des Nettovermögens vom 01.10.2021 bis 31.03.2022

Klasse LLB

	USD
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	**523'798'350.36**
Saldo aus dem Anteilverkehr	-275'066'020.46
Gesamterfolg	9'382'003.44
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	**258'114'333.34**

Klasse P

	USD
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	**252'937'483.69**
Saldo aus dem Anteilverkehr	68'025'910.70
Gesamterfolg	8'038'127.75
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	**329'001'522.14**

Entwicklung der Anteile vom 01.10.2021 bis 31.03.2022

Klasse LLB	
Bestand Anzahl Anteile zu Beginn der Berichtsperiode	**190'352**
Ausgegebene Anteile	27'852
Zurückgenommene Anteile	126'626
Bestand Anzahl Anteile am Ende der Berichtsperiode	**91'578**

Klasse P	
Bestand Anzahl Anteile zu Beginn der Berichtsperiode	**1'750'112**
Ausgegebene Anteile	626'657
Zurückgenommene Anteile	149'373
Bestand Anzahl Anteile am Ende der Berichtsperiode	**2'227'396**

Entschädigungen

Verwaltungskommission

Effektive Entschädigung an die Verwaltung:
0.01 % p. a. Klasse LLB
0.30 % p. a. Klasse P

Total Expense Ratio (TER)

0.01 % p. a. Klasse LLB
0.30 % p. a. Klasse P

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

Transaktionskosten

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

Im Berichtszeitraum sind Transaktionskosten in der Höhe von USD 478'435.98 entstanden.

Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe

Titel	Währung	Bestand per 01.10.2021	Kauf [1]	Verkauf [1)2)]	Bestand per 31.03.2022	Kurs	Wert in USD	Anteil in %
Wertpapiere								
Aktien								
Aktien, die an einer Börse gehandelt werden								
Australien								
	AUD							
Akt Amcor PLC Chess Depository		34'763			34'763	15.31	398'422	0.07 %
Akt ASX Ltd		5'708	5'544	3'180	8'072	81.80	494'293	0.08 %
Akt Australia & New Zealand Bank Group Ltd		37'931	13'381	21'635	29'677	27.60	613'168	0.10 %
Akt BHP Billiton Ltd		43'409	40'713	32'903	51'219	51.75	1'984'229	0.34 %
Akt Brambles Ltd		95'122		79'232	15'890	9.91	117'882	0.02 %
Akt Coles Group Ltd		50'910		28'853	22'057	17.91	295'728	0.05 %
Akt Commonwealth Bank of Australia		23'675	5'114	10'596	18'193	105.77	1'440'513	0.25 %
Akt CSL Ltd		6'264	1'252	2'483	5'033	268.15	1'010'311	0.17 %
Akt Endeavour Grp		50'783			50'783	7.29	277'138	0.05 %
Akt Goodman Group		39'228	8'234	27'434	20'028	22.89	343'189	0.06 %
Akt Macquarie Group Ltd		5'588	2'022	2'581	5'029	203.27	765'253	0.13 %
Akt National Australia Bank Ltd		44'001	13'551	23'186	34'366	32.35	832'250	0.14 %
Akt Newcrest Mining Ltd		17'333			17'333	26.74	346'965	0.06 %
Akt Rio Tinto Ltd		5'451	1'269	2'264	4'456	119.11	397'323	0.07 %
Akt Scentre Group		131'732		69'386	62'346	3.05	142'350	0.02 %
Akt South32 Ltd		143'463			143'463	5.02	539'131	0.09 %
Akt Suncorp Metway Ltd		54'000			54'000	11.12	449'520	0.08 %
Akt Telstra Corporation Ltd		76'879	52'208	71'450	57'637	3.96	170'863	0.03 %
Akt Transurban Grouü		47'104		16'829	30'275	13.55	307'096	0.05 %
Akt Vicinity Centres		232'238		107'658	124'580	1.86	173'931	0.03 %
Akt Wesfarmers Ltd		25'511	7'961	15'709	17'763	50.41	670'322	0.11 %
Akt Westpac Banking Corp		50'390	5'942	18'899	37'433	24.24	679'262	0.12 %
Akt Woodside Petroleum Ltd		16'425	4'840	8'154	13'111	32.10	315'058	0.05 %
Akt Woolworths Ltd		21'744		7'630	14'114	37.26	393'680	0.07 %
Akt Afterpay Ltd		3'568	454	4'022	0			
Akt Block Inc Chess Depository Interests			1'508	1'508	0			
Akt Sydney Airport Stapled Security		42'652	25'353	68'005	0			
Total							**13'157'877**	**2.24 %**
Total Australien							**13'157'877**	**2.24 %**
Belgien								
	EUR							
Akt Ageas NV		3'904		998	2'906	45.84	147'878	0.03 %
Akt Anheuser-Busch InBev SA/NV		10'354	1'708	3'813	8'249	54.26	496'870	0.08 %
Akt Groupe Bruxelles Lambert SA		4'594		2'036	2'558	94.12	267'267	0.05 %
Akt KBC Group SA / NV		3'763		1'616	2'147	65.38	155'826	0.03 %
Akt Umibore SA		2'842			2'842	39.36	124'177	0.02 %
Total							**1'192'017**	**0.20 %**
Total Belgien							**1'192'017**	**0.20 %**
Bermuda								
	USD							
Akt Marvell Technology Grp Ltd			18'782	9'599	9'183	71.71	658'513	0.11 %
Akt IHS Markit Ltd.		7'902		7'902	0			

Titel	Währung	Bestand per 01.10.2021	Kauf [1]	Verkauf [1)2)]	Bestand per 31.03.2022	Kurs	Wert in USD	Anteil in %
Akt RenaissanceRe Hldgs Ltd		3'245		3'245	0			
Total							**658'513**	**0.11 %**
Total Bermuda							**658'513**	**0.11 %**
Dänemark								
	DKK							
Akt A.P. Moeller - Maersk -B- A/S		113	129	177	65	20'370.00	197'613	0.03 %
Akt Carlsberg -B- AS		2'414			2'414	830.00	299'038	0.05 %
Akt Chr. Hansen Holding A/S		3'157	1'958		5'115	496.70	379'185	0.06 %
Akt Danske Bank AS		14'629		8'708	5'921	112.60	99'505	0.02 %
Akt DSV Panalpina A/S Berer and/or		4'509	1'716	2'758	3'467	1'300.50	672'939	0.11 %
Akt Genmab A/S		1'300	1'882	1'607	1'575	2'465.00	579'441	0.10 %
Akt Novo Nordisk Shs -B-		24'638	2'529	10'183	16'984	748.90	1'898'346	0.32 %
Akt Novozymes A/S -B-		8'196			8'196	463.00	566'363	0.10 %
Akt Vestas Wind Systems A/S Bearer		15'122	3'792	6'453	12'461	199.75	371'494	0.06 %
Total							**5'063'924**	**0.86 %**
Total Dänemark							**5'063'924**	**0.86 %**
Deutschland								
	EUR							
Akt BMW AG		5'176		1'891	3'285	78.60	286'629	0.05 %
Akt Continental AG		2'219		722	1'497	65.40	108'683	0.02 %
Akt Covestro AG		6'552			6'552	45.84	333'412	0.06 %
Akt Delivery Hero SE		2'893	1'419		4'312	39.86	190'800	0.03 %
Akt Deutsche Lufthansa AG		10'493	23'950	6'044	28'399	7.36	231'966	0.04 %
Akt Fresenius Medical Care AG		4'543			4'543	60.76	306'424	0.05 %
Akt Fresenius SE & Co KGaA		9'569		4'582	4'987	33.34	184'600	0.03 %
Akt HeidelbergCement AG		5'685		3'884	1'801	51.66	103'283	0.02 %
Akt Mercedes-Benz Group AG		11'630	3'788	6'221	9'197	63.81	651'474	0.11 %
Akt RWE AG -A-		8'629	6'867	6'551	8'945	39.53	392'527	0.07 %
Akt SAP AG		13'994	3'371	6'557	10'808	101.12	1'213'234	0.21 %
Akt Siemens Energy AG		7'139		3'708	3'431	20.72	78'917	0.01 %
Akt Symrise AG		4'969	1'658	3'864	2'763	108.85	333'865	0.06 %
Namakt adidas AG		3'106		1'192	1'914	211.90	450'231	0.08 %
Namakt Allianz AG		5'669	1'027	2'724	3'972	216.55	954'838	0.16 %
Namakt BASF		12'525	3'391	6'617	9'299	51.76	534'309	0.09 %
Namakt Bayer AG		13'863	4'229	7'975	10'117	62.10	697'438	0.12 %
Namakt Deutsche Bank AG		38'225	8'097	20'485	25'837	11.51	330'126	0.06 %
Namakt Deutsche Börse AG		3'185		819	2'366	163.00	428'119	0.07 %
Namakt Deutsche Post AG		14'849		4'440	10'409	43.55	503'222	0.09 %
Namakt Deutsche Telekom AG		46'538	13'519	25'831	34'226	16.93	643'319	0.11 %
Namakt E.ON AG		32'784		7'716	25'068	10.54	293'363	0.05 %
Namakt Infineon Technologies AG		20'885		7'940	12'945	30.98	445'262	0.08 %
Namakt MTU Aero Engines Holding AG		994	1'020	853	1'161	210.70	271'556	0.05 %
Namakt Münchener Rückversicherungs-Gesellschaft AG		2'295	405	1'092	1'608	243.00	433'765	0.07 %
Namakt Siemens AG		10'268	3'367	5'681	7'954	125.66	1'109'545	0.19 %
Namenakt Vonovia SE		11'020	2'848	4'742	9'126	42.31	428'633	0.07 %
Vorz.Akt. Volkswagen AG / Stimmrechtslos		2'980		1'154	1'826	157.00	318'246	0.05 %
Vorz.Akt Henkel KGAA / Stimmrechtslos		3'025		977	2'048	60.68	137'955	0.02 %
Vorz.Akt Porsche Automobil Hldg SE / Stimmrechtslos		3'228	2'600	2'778	3'050	87.90	297'612	0.05 %
Akt Daimler Truck Holding AG Em 2021			5'815	5'815	0			
Akt Deutsche Wohnen SE		4'676		4'676	0			
Akt Vitesco Technologies Group AG		444		444	0			

Titel	Währung	Bestand per 01.10.2021	Kauf [1]	Verkauf [1)2)]	Bestand per 31.03.2022	Kurs	Wert in USD	Anteil in %
Total							**12'693'351**	**2.16 %**
Total Deutschland							**12'693'351**	**2.16 %**
Finnland								
	EUR							
Akt Fortum Corp		20'149			20'149	16.53	369'733	0.06 %
Akt Nokia OYJ		83'545			83'545	4.99	462'372	0.08 %
Akt Stora Enso OYJ		22'724			22'724	17.82	449'400	0.08 %
Akt Waertsilae -B-		31'756		24'540	7'216	8.31	66'535	0.01 %
Total							**1'348'040**	**0.23 %**
	SEK							
Akt Nordea Bank Abp		45'324	36'083	44'746	36'661	97.30	383'076	0.07 %
Total							**383'076**	**0.07 %**
Total Finnland							**1'731'115**	**0.29 %**
Frankreich								
	EUR							
Act Faurecia SA		952	6'665		7'617	23.65	199'976	0.03 %
Akt AXA		26'550	8'405	13'816	21'139	26.57	623'385	0.11 %
Akt BNP Paribas		14'888	7'642	7'525	15'005	51.93	865'001	0.15 %
Akt Cap Gemini SA		2'332	2'000	2'447	1'885	202.50	423'739	0.07 %
Akt Carrefour SA		14'985			14'985	19.64	326'792	0.06 %
Akt Cie de Saint-Gobain SA		8'865		3'866	4'999	54.27	301'165	0.05 %
Akt Danone		9'486	4'180	5'854	7'812	50.03	433'865	0.07 %
Akt Dassault Systemes SE		10'485		1'951	8'534	44.72	423'612	0.07 %
Akt EDENRED SA		3'400	3'369	1'747	5'022	44.92	250'426	0.04 %
Akt Engie SA		24'992	17'357	18'885	23'464	11.93	310'850	0.05 %
Akt Essilor Intl SA		5'046	750	2'588	3'208	166.30	592'228	0.10 %
Akt Hermes International SA		601		217	384	1'291.50	550'539	0.09 %
Akt Kering		1'159		373	786	575.70	502'320	0.09 %
Akt L'Air Liquide		6'811	752	2'744	4'819	158.92	850'154	0.14 %
Akt L'Oreal SA		3'479	1'045	1'654	2'870	363.85	1'159'221	0.20 %
Akt LEGRAND SA		8'933		4'613	4'320	86.38	414'247	0.07 %
Akt LVMH Louis Vuitton Moet Hennessy		3'781	916	1'755	2'942	649.40	2'120'885	0.36 %
Akt Orange SA		27'740	12'924	11'983	28'681	10.70	340'802	0.06 %
Akt Pernod-Ricard		5'465		3'206	2'259	199.30	499'788	0.09 %
Akt Renault SA		4'153		1'458	2'695	23.88	71'427	0.01 %
Akt SAFRAN SA		5'337		1'657	3'680	107.26	438'175	0.07 %
Akt Sanofi SA		16'169	2'402	7'253	11'318	92.51	1'162'306	0.20 %
Akt Schneider Electric SA		8'112	1'442	4'273	5'281	152.16	892'029	0.15 %
Akt Societe Generale -A-		17'368			17'368	24.46	471'594	0.08 %
Akt TotalEnergies SE		34'249	7'189	15'617	25'821	46.03	1'319'399	0.22 %
Akt Unibail Rodamco Se		2'004	2'004	2'429	1'579	68.18	119'509	0.02 %
Akt Valeo SA		4'576		1'732	2'844	16.75	52'898	0.01 %
Akt Vinci SA		7'367	2'428	4'150	5'645	92.99	582'723	0.10 %
Akt Vivendi SA		13'365	26'244	17'566	22'043	11.84	289'724	0.05 %
Namakt Michelin SA		2'404	921	305	3'020	122.95	412'190	0.07 %
Akt SUEZ ENV.CIE		22'516		22'516	0			
Total							**17'000'967**	**2.90 %**
Total Frankreich							**17'000'967**	**2.90 %**
Grossbritannien								
	EUR							
Akt Coca-Cola European Partners PLC		6'069		2'376	3'693	44.60	182'842	0.03 %

Titel	Währung	Bestand per 01.10.2021	Kauf [1]	Verkauf [1)2)]	Bestand per 31.03.2022	Kurs	Wert in USD	Anteil in %
Akt Linde PLC		7'155	1'167	3'202	5'120	290.50	1'651'118	0.28 %
Akt Shell PLC			48'859		48'859	24.95	1'353'519	0.23 %
Akt Unilever Plc		23'643	7'982	4'300	27'325	40.95	1'242'004	0.21 %
Akt Shell PLC -A-		42'375	2'623	44'998	0			
Total							**4'429'484**	**0.75 %**
GBP								
Akt 3i Group Plc		30'000		4'576	25'424	13.88	463'241	0.08 %
Akt Anglo American Plc		18'353	5'221	10'637	12'937	39.73	674'396	0.11 %
Akt Ashtead Group PLC		12'201	1'620	7'854	5'967	48.33	378'434	0.06 %
Akt Associated British Foods Plc		5'970		2'911	3'059	16.62	66'716	0.01 %
Akt Astrazeneca Plc		21'734	3'976	9'721	15'989	101.32	2'125'855	0.36 %
Akt Aviva Plc		68'318		33'801	34'517	4.52	204'779	0.03 %
Akt BAE Systems Plc		81'255			81'255	7.17	764'942	0.13 %
Akt Barclays Plc		261'841	42'113	116'540	187'414	1.48	364'721	0.06 %
Akt Barratt Development Plc		32'520		5'966	26'554	5.22	182'033	0.03 %
Akt BP Plc		275'348	71'075	131'859	214'564	3.75	1'056'843	0.18 %
Akt British American Tobacco Plc		31'175	7'623	16'045	22'753	31.94	953'803	0.16 %
Akt BT Group Plc		142'798	49'134	61'214	130'718	1.82	312'537	0.05 %
Akt Bunzl Plc		6'977	4'082	2'355	8'704	29.68	339'000	0.06 %
Akt Compass Group PLC		29'172	4'693	13'859	20'006	16.50	433'173	0.07 %
Akt Diageo Plc		31'763	9'856	14'646	26'973	38.63	1'367'500	0.23 %
Akt Experian Group		15'921	2'669	6'944	11'646	29.51	450'986	0.08 %
Akt Glaxosmithkline Plc		70'906	21'994	34'148	58'752	16.47	1'269'949	0.22 %
Akt Hargreaves Lansdown PLC		14'116		2'829	11'287	10.08	149'299	0.03 %
Akt HSBC Holdings Plc		276'753	60'869	127'665	209'957	5.25	1'447'564	0.25 %
Akt Imperial Brands Plc		14'108		4'145	9'963	16.11	210'556	0.04 %
Akt InterContinental Hotels Grp PLC		5'528		1'939	3'589	51.90	244'432	0.04 %
Akt Intertek Group Plc		5'044		1'896	3'148	52.24	215'802	0.04 %
Akt Land Securities Group PLC		15'168	15'168	12'563	17'773	7.86	183'223	0.03 %
Akt Legal & General Group Plc		95'603		44'359	51'244	2.72	182'907	0.03 %
Akt Lloyds TSB Group Plc		908'520	375'428	516'677	767'271	0.47	473'775	0.08 %
Akt LSE Stock Exchange Group PLC		4'335	2'311	2'845	3'801	79.66	397'334	0.07 %
Akt M&G PLC		52'486		17'398	35'088	2.21	101'850	0.02 %
Akt Melrose Industries PLC		67'393		24'288	43'105	1.25	70'621	0.01 %
Akt National Grid PLC		49'495	17'039	29'078	37'456	11.72	576'255	0.10 %
Akt NatWest Grp PLC		115'535	18'350	84'442	49'443	2.16	140'080	0.02 %
Akt Persimmon Plc		5'928		1'510	4'418	21.51	124'705	0.02 %
Akt Prudential Plc		35'916	7'227	13'464	29'679	11.34	441'651	0.08 %
Akt Reckitt Benckiser Group Plc		9'665	3'020	5'399	7'286	58.32	557'601	0.09 %
Akt Reg Shs Abrdn PLC		83'910		15'557	68'353	2.15	192'757	0.03 %
Akt RELX Plc		26'666	3'186	10'066	19'786	23.83	618'727	0.11 %
Akt Rio Tinto Plc		15'247	4'036	7'776	11'507	60.81	918'236	0.16 %
Akt Rolls-Royce Holdings PLC		105'909	31'520	43'826	93'603	1.01	124'182	0.02 %
Akt Scottish & Southern Energy Plc		31'222		18'594	12'628	17.48	289'746	0.05 %
Akt Shell PLC			73'359	45'088	28'271	21.13	783'895	0.13 %
Akt Smith & Nephew Plc		25'971		8'273	17'698	12.20	283'336	0.05 %
Akt Standard Chartered Plc		47'119		24'526	22'593	5.10	151'263	0.03 %
Akt Taylor Wimpey		77'545		24'248	53'297	1.31	91'410	0.02 %
Akt Tesco PLC		111'863	40'620	64'780	87'703	2.76	317'644	0.05 %
Akt Vodafone Group PLC		369'652	147'547	220'534	296'665	1.25	486'001	0.08 %
Akt BHP Group PLC		32'903		32'903	0			
Akt Shell PLC -A-		18'442		18'442	0			
Akt Shell PLC -B-		50'361		50'361	0			
Akt Unilever Plc		12'977		12'977	0			
Total							**21'183'759**	**3.61 %**

Titel	Währung	Bestand per 01.10.2021	Kauf [1]	Verkauf [1)2)]	Bestand per 31.03.2022	Kurs	Wert in USD	Anteil in %
USD								
Akt Aon PLC - Registered Shs		4'079	489	1'938	2'630	325.63	856'407	0.15 %
Akt Liberty Global PLC Shs -C-		8'931		1'799	7'132	25.91	184'790	0.03 %
Total							**1'041'197**	**0.18 %**
Total Grossbritannien							**26'654'440**	**4.54 %**
Hongkong								
HKD								
Akt AIA Group		163'176	38'800	74'200	127'776	82.45	1'345'526	0.23 %
Akt BOC Hong Kong Ltd		66'500	46'500	64'000	49'000	29.70	185'868	0.03 %
Akt CLP Holdings Ltd		86'179	19'000	56'000	49'179	76.35	479'558	0.08 %
Akt Galaxy Entertain Group Ltd.		30'000	26'000	20'000	36'000	47.00	216'099	0.04 %
Akt HK Ex & Clearing Ltd		18'077	2'700	7'900	12'877	371.40	610'814	0.10 %
Akt Sun Hung Kai Properties Ltd		20'122	13'000	5'500	27'622	93.60	330'205	0.06 %
Akt Techtronic Industries Co Ltd		27'500		9'000	18'500	126.90	299'837	0.05 %
Total							**3'467'907**	**0.59 %**
Total Hongkong							**3'467'907**	**0.59 %**
Irland								
AUD								
Akt James Hardie Ind. Plc Chess Units		9'674			9'674	40.60	294'024	0.05 %
Total							**294'024**	**0.05 %**
EUR								
Akt.Flutter Entertainment PLC		1'214		468	746	105.00	86'954	0.01 %
Akt CRH Plc		12'554		8'915	3'639	36.35	146'841	0.03 %
Akt Kerry Group Plc -A-		5'147		2'533	2'614	101.10	293'372	0.05 %
Total							**527'168**	**0.09 %**
GBP								
Akt.Flutter Entertainment PLC		1'302			1'302	88.80	151'719	0.03 %
Akt CRH PLC		4'255			4'255	30.72	171'529	0.03 %
Total							**323'249**	**0.06 %**
USD								
Akt Accenture Plc Class A		8'664	2'663	4'720	6'607	337.23	2'228'079	0.38 %
Akt Eaton Corp.Public LTD.		5'681	1'652	3'035	4'298	151.76	652'264	0.11 %
Akt Horizon Therapeutics PLC		3'772			3'772	105.21	396'852	0.07 %
Akt Johnson Controls International PLC		11'257	2'476	4'750	8'983	65.57	589'015	0.10 %
Akt Medtronic PLC		19'399	3'550	7'766	15'183	110.95	1'684'554	0.29 %
Akt Pentair PLC		9'161		4'653	4'508	54.21	244'379	0.04 %
Akt STERIS PLC			2'780		2'780	241.77	672'121	0.11 %
Akt Trane Technologies PLC		3'745		1'410	2'335	152.70	356'554	0.06 %
Akt Willis Towers Watson PLC		2'034			2'034	236.22	480'471	0.08 %
Reg Shs Seagate Technology Holdings PLC		3'569			3'569	89.90	320'853	0.05 %
Total							**7'625'143**	**1.30 %**
Total Irland							**8'769'583**	**1.49 %**
Israel								
ILS								
Akt Nice Systems Ltd		1'872			1'872	700.90	413'286	0.07 %
Akt Teva Pharma Industries Ltd		11'376			11'376	29.76	106'638	0.02 %
Total							**519'924**	**0.09 %**
USD								
Akt Teva Pharma Industries Ltd ADR Rep 1 Shs		18'261			18'261	9.39	171'471	0.03 %

Titel	Währung	Bestand per 01.10.2021	Kauf [1]	Verkauf [1)2)]	Bestand per 31.03.2022	Kurs	Wert in USD	Anteil in %
Akt Wix.com Ltd		1'386			1'386	104.46	144'782	0.02 %
Total							**316'252**	**0.05 %**
Total Israel							**836'176**	**0.14 %**
Italien								
	EUR							
Akt Assicurazioni Generali SPA		18'085		5'558	12'527	20.77	288'832	0.05 %
Akt Enel SPA		110'519	48'107	60'748	97'878	6.07	659'315	0.11 %
Akt ENI Spa		44'325	6'892	22'660	28'557	13.29	421'435	0.07 %
Akt Intesa Sanpaolo SPA		237'179	92'001	145'140	184'040	2.08	425'665	0.07 %
Akt Telecom Italia SPA		478'999		237'183	241'816	0.33	89'525	0.02 %
Akt UniCredit SpA		29'381	16'938	19'657	26'662	9.86	291'683	0.05 %
Namakt Moncler S.p.A.		7'912			7'912	50.74	445'655	0.08 %
Total							**2'622'110**	**0.45 %**
Total Italien							**2'622'110**	**0.45 %**
Japan								
	JPY							
Akt Advantest Corp		6'000		3'200	2'800	9'670.00	222'365	0.04 %
Akt Ajinomoto Co Inc		20'400			20'400	3'475.00	582'192	0.10 %
Akt Asahi Breweries Ltd		6'500			6'500	4'461.00	238'137	0.04 %
Akt Asahi Kasei Corp		30'300	4'000		34'300	1'062.50	299'299	0.05 %
Akt Astellas Pharma Inc		32'300			32'300	1'911.00	506'926	0.09 %
Akt Canon Inc		14'050	10'500	11'300	13'250	2'993.00	325'690	0.06 %
Akt Central Japan Railway Co		2'700	1'200	1'500	2'400	15'965.00	314'675	0.05 %
Akt Chugai Pharmaceutical Ltd		9'600		2'600	7'000	4'097.00	235'530	0.04 %
Akt Dai-ichi Life Insurance Co Ltd		14'700	4'600	6'000	13'300	2'499.00	272'960	0.05 %
Akt Daiichi Sankyo Co Ltd		28'100	4'100	12'400	19'800	2'680.00	435'794	0.07 %
Akt Daikin Industries Ltd		3'900	500	1'800	2'600	22'410.00	478'516	0.08 %
Akt Dai Nippon Printing Co Ltd		18'300			18'300	2'878.00	432'537	0.07 %
Akt Daiwa House Industry Co Ltd		10'600			10'600	3'201.00	278'659	0.05 %
Akt Denso Corp		8'000		3'600	4'400	7'860.00	284'025	0.05 %
Akt East Japan Railway Co		4'600	2'600	2'500	4'700	7'110.00	274'441	0.05 %
Akt Eisai Co Ltd		6'400		3'400	3'000	5'670.00	139'697	0.02 %
Akt Fanuc Ltd		3'300	500	1'600	2'200	21'645.00	391'077	0.07 %
Akt Fast Retailing Co		900	200	400	700	62'990.00	362'119	0.06 %
Akt Fujitsu Ltd		2'700	1'700	2'100	2'300	18'415.00	347'841	0.06 %
Akt Hitachi Ltd		14'200	2'000	5'900	10'300	6'165.00	521'497	0.09 %
Akt Honda Motor Co Ltd		24'900	3'300	10'900	17'300	3'487.00	495'427	0.08 %
Akt HOYA PENTAX HD		7'700		3'600	4'100	14'030.00	472'414	0.08 %
Akt Inpex Corp		21'500			21'500	1'440.00	254'263	0.04 %
Akt Itochu Corp		20'700	2'700	10'000	13'400	4'144.00	456'043	0.08 %
Akt Japan Tobacco Inc		16'185	13'300	14'200	15'285	2'087.50	262'044	0.04 %
Akt JFE Holdings Inc		17'000			17'000	1'723.00	240'556	0.04 %
Akt Kansai Electric Power Co Inc		11'500			11'500	1'149.00	108'517	0.02 %
Akt Kao Corp		8'600	2'800	4'500	6'900	5'025.00	284'752	0.05 %
Akt Kddi Corp		23'100	8'300	14'500	16'900	4'005.00	555'867	0.09 %
Akt Keisei Electric Railway Co Ltd		8'000	9'400	5'400	12'000	3'415.00	336'553	0.06 %
Akt Keyence Corp		2'900	400	1'200	2'100	57'250.00	987'362	0.17 %
Akt KIKKOMAN Corp		8'800		3'200	5'600	8'130.00	373'904	0.06 %
Akt Kirin Brewery Co Ltd		12'100			12'100	1'829.00	181'753	0.03 %
Akt Komatsu Ltd		12'400	10'300	11'000	11'700	2'943.00	282'786	0.05 %
Akt Kubota Corp		25'000	5'400	16'200	14'200	2'303.00	268'574	0.05 %
Akt Kyocera Corp		5'600		1'800	3'800	6'882.00	214'773	0.04 %

Titel	Währung	Bestand per 01.10.2021	Kauf [1]	Verkauf [1)2)]	Bestand per 31.03.2022	Kurs	Wert in USD	Anteil in %
Akt Lasertec Corp		2'300			2'300	20'785.00	392'608	0.07 %
Akt M3 Inc		9'800		4'300	5'500	4'469.00	201'862	0.03 %
Akt Mazda Motor Corp		26'100		9'100	17'000	909.00	126'910	0.02 %
Akt Meiji Dairies		5'658			5'658	6'610.00	307'147	0.05 %
Akt Mitsubishi Corp		21'000	2'800	10'100	13'700	4'601.00	517'672	0.09 %
Akt Mitsubishi Electric Corp		29'900		14'200	15'700	1'410.00	181'803	0.03 %
Akt Mitsubishi Estate Co Ltd		23'500		5'000	18'500	1'819.00	276'367	0.05 %
Akt Mitsubishi Heavy Industries Ltd		12'400	3'300	9'600	6'100	4'020.00	201'390	0.03 %
Akt Mitsubishi UFJ Financial Group Inc		165'000	40'800	85'200	120'600	760.30	753'033	0.13 %
Akt Mitsui & Co Ltd		35'400	3'700	22'000	17'100	3'328.00	467'370	0.08 %
Akt Mitsui Fudosan Co Ltd		25'400		13'200	12'200	2'620.00	262'508	0.04 %
Akt Mizuho Financial Group Inc		34'710	8'200	14'000	28'910	1'567.00	372'048	0.06 %
Akt MS&AD Insurance		7'900	5'000		12'900	3'978.00	421'440	0.07 %
Akt Murata Manufacturing Co		9'800	1'400	4'700	6'500	8'117.00	433'302	0.07 %
Akt Nidec Corp		8'000	1'100	4'100	5'000	9'748.00	400'283	0.07 %
Akt Nintendo Co Ltd		1'500	500	800	1'200	61'670.00	607'767	0.10 %
Akt Nippon Telegraph & Telephone Corp		20'300	3'200	9'300	14'200	3'545.00	413'415	0.07 %
Akt Nissan Motor Co Ltd		54'100		34'200	19'900	547.80	89'528	0.02 %
Akt Nitori Holdings Co Ltd - Registered Shs		2'400		1'000	1'400	15'360.00	176'604	0.03 %
Akt Nitto Denko Corp		5'000			5'000	8'820.00	362'176	0.06 %
Akt Nomura Holdings Inc		70'200	51'400	43'800	77'800	515.20	329'183	0.06 %
Akt OLYMPUS Corp		20'500			20'500	2'339.00	393'791	0.07 %
Akt Ono Pharmazeutical Co Ltd		25'400	5'800	15'100	16'100	3'066.00	405'396	0.07 %
Akt Oriental Land Co Ltd		4'200	900	2'600	2'500	23'510.00	482'697	0.08 %
Akt Orix Corp		32'300			32'300	2'447.50	649'242	0.11 %
Akt Panasonic Corporation		38'100		19'100	19'000	1'188.50	185'453	0.03 %
Akt Recruit Holdings Co. Ltd.		20'600	2'200	9'000	13'800	5'414.00	613'591	0.10 %
Akt Secom Co Ltd		10'200	4'800	8'300	6'700	8'868.00	487'958	0.08 %
Akt Sekisui Chemical Co Ltd		26'500			26'500	1'759.00	382'819	0.07 %
Akt Seven & I Holdings Co Ltd		13'360		5'900	7'460	5'813.00	356'140	0.06 %
Akt Shimano Inc		1'900		900	1'000	28'155.00	231'226	0.04 %
Akt Shin-Etsu Chemical Co Ltd		5'800	600	2'800	3'600	18'790.00	555'534	0.09 %
Akt SMC Corp		800	500	600	700	68'840.00	395'750	0.07 %
Akt Softbank Corp		17'500	2'100	7'100	12'500	5'559.00	570'674	0.10 %
Akt SoftBank Corp		46'900	7'800	22'200	32'500	1'428.00	381'148	0.06 %
Akt Sompo Japan Nipponkoa Holdings Inc		6'400	3'600		10'000	5'381.00	441'921	0.08 %
Akt Sony Corp		18'300	3'400	8'700	13'000	12'730.00	1'359'106	0.23 %
Akt SUBARU CORP		13'200		2'900	10'300	1'948.00	164'781	0.03 %
Akt Sumitomo Mitsui Financial Group Inc		21'600	2'800	10'400	14'000	3'907.00	449'214	0.08 %
Akt Suzuki Motor Corp		4'200	3'600	3'500	4'300	4'213.00	148'779	0.03 %
Akt Taisei Corp		6'400			6'400	3'535.00	185'802	0.03 %
Akt Takeda Pharmaceutical Co Ltd		21'827	3'400	7'500	17'727	3'498.00	509'257	0.09 %
Akt Terumo Corp		15'500			15'500	3'724.00	474'049	0.08 %
Akt Tokio Marine Holdings Inc		13'000	1'700	7'600	7'100	7'128.00	415'631	0.07 %
Akt Tokyo Electric Power Co Inc		46'700			46'700	403.00	154'562	0.03 %
Akt Tokyo Electron Ltd		2'500	200	1'100	1'600	63'250.00	831'117	0.14 %
Akt Tokyo Gas Co Ltd		7'400	8'700		16'100	2'232.00	295'122	0.05 %
Akt Toshiba Corp		8'000	5'000		13'000	4'650.00	496'453	0.08 %
Akt Toyota Motor Corp		148'500	23'400	65'200	106'700	2'222.50	1'947'546	0.33 %
Akt West Japan Railway Co		3'800	3'800	1'900	5'700	5'091.00	238'319	0.04 %
Akt Yamaha Corp		6'500		3'200	3'300	5'350.00	144'994	0.02 %
Akt Yamaha Motor Co Ltd		16'500		7'900	8'600	2'756.00	194'652	0.03 %
Akt YASKAWA Electric Corp		5'900			5'900	4'815.00	233'308	0.04 %
Shionogi & Co Ltd Shs		5'400			5'400	7'530.00	333'941	0.06 %
Shiseido Co Ltd Shs		9'500	1'700	5'900	5'300	6'218.00	270'650	0.05 %

Titel	Währung	Bestand per 01.10.2021	Kauf [1]	Verkauf [1)2)]	Bestand per 31.03.2022	Kurs	Wert in USD	Anteil in %
Akt Casio Computer Co Ltd		16'500	26'000	42'500	0			
Akt Nabtesco Corp.		15'000		15'000	0			
Akt Toho Gas Co Ltd		9'700		9'700	0			
Total							**35'394'602**	**6.03 %**
Total Japan							**35'394'602**	**6.03 %**
Jersey								
	GBP							
Akt Ferguson PLC		5'144	684	3'235	2'593	103.80	353'197	0.06 %
Akt Glencore Intl		163'138	17'131	77'421	102'848	5.00	674'812	0.11 %
Akt WPP PLC		27'348		13'595	13'753	10.03	181'015	0.03 %
Total							**1'209'025**	**0.21 %**
	USD							
Akt Aptiv PLC		4'033		1'029	3'004	119.71	359'609	0.06 %
Total							**359'609**	**0.06 %**
Total Jersey							**1'568'634**	**0.27 %**
Kaimaninseln								
	HKD							
Akt CK Asset Holdings Limited		54'000	24'500	33'500	45'000	53.70	308'631	0.05 %
Akt CK Hutchison Holding Ltd		47'314		6'500	40'814	57.55	299'990	0.05 %
Total							**608'621**	**0.10 %**
Total Kaimaninseln							**608'621**	**0.10 %**
Kanada								
	CAD							
Akt. Nutrien Ltd		8'929			8'929	129.22	921'732	0.16 %
Akt Agnico Eagle Mines Ltd			7'207		7'207	76.50	440'442	0.08 %
Akt AltaGas ltd		30'000	9'056	19'357	19'699	28.00	440'630	0.08 %
Akt Bank of Montreal		8'791	3'000	5'368	6'423	147.11	754'836	0.13 %
Akt Bank of Nova Scotia		16'462	3'530	8'168	11'824	89.60	846'340	0.14 %
Akt Barrick Gold Corp		24'860	4'132	9'587	19'405	30.66	475'289	0.08 %
Akt Bausch Health Companies Inc.		5'772			5'772	28.56	131'691	0.02 %
Akt BlackBerry Ltd		19'117			19'117	9.27	141'570	0.02 %
Akt Brookfield Asset Management Shs -A- Limited Voting		19'540	6'003	10'268	15'275	70.68	862'482	0.15 %
Akt Cae Inc		16'285		9'470	6'815	32.54	177'156	0.03 %
Akt Canadian Imperial Bank of Commerce CIBC		6'228	2'157	3'736	4'649	151.75	563'586	0.10 %
Akt Canadian National Railway		12'626	1'474	6'169	7'931	167.70	1'062'511	0.18 %
Akt Canadian Natural Resources		19'876	1'840	10'034	11'682	77.41	722'415	0.12 %
Akt Canopy Growth Corp		5'635	2'750	5'931	2'454	9.48	18'585	0.00 %
Akt CDN Pacific Railway Ltd		9'379	9'709	8'593	10'495	103.18	865'068	0.15 %
Akt Cenovus Energy Inc		18'381	10'483		28'864	20.84	480'537	0.08 %
Akt Constellation Software Inc		676	164	428	412	2'137.00	703'354	0.12 %
Akt Dollarama Inc		9'232	4'992	7'164	7'060	70.90	399'874	0.07 %
Akt Enbridge Inc		27'519	5'970	13'773	19'716	57.55	906'435	0.15 %
Akt First Quantum Minerals Ltd		14'631		9'590	5'041	43.28	174'292	0.03 %
Akt Franco-Nevada Corp		5'113			5'113	198.94	812'588	0.14 %
Akt Kinross Gold Corp		33'929			33'929	7.34	198'948	0.03 %
Akt Magna International Inc -A- Sub.Vtg		6'178		2'910	3'268	80.26	209'534	0.04 %
Akt Manulife Financial		33'605	4'970	16'935	21'640	26.66	460'882	0.08 %
Akt Metro Inc		13'919	4'772	6'520	12'171	71.96	699'664	0.12 %
Akt Pembina Pipeline Corp Registered Shs		18'488	2'955	13'767	7'676	46.97	288'023	0.05 %
Akt Restaurant Brands Intern.Inc		6'122	945	2'315	4'752	73.04	277'274	0.05 %

Titel	Währung	Bestand per 01.10.2021	Kauf [1]	Verkauf [1)2)]	Bestand per 31.03.2022	Kurs	Wert in USD	Anteil in %
Akt Rogers Communications Inc -B- Non-Voting		7'030	7'236	10'137	4'129	70.76	233'402	0.04 %
Akt Royal Bank of Canada		19'338	3'749	8'613	14'474	137.64	1'591'496	0.27 %
Akt Suncor Energy Inc		24'298	3'339	11'555	16'082	40.70	522'886	0.09 %
Akt Sun Life Financial Inc		10'607	2'766	5'579	7'794	69.80	434'598	0.07 %
Akt TC Energy Corporation		12'773	4'865	7'513	10'125	70.51	570'319	0.10 %
Akt Teck Cominco Ltd -B-		14'227	2'770	10'173	6'824	50.48	275'189	0.05 %
Akt Toronto Dominion Bank		24'500	5'040	10'941	18'599	99.19	1'473'770	0.25 %
Akt Waste Connections		4'294			4'294	174.83	599'722	0.10 %
Akt Wheaton Precious Metals Corp		6'875			6'875	59.45	326'510	0.06 %
Akt Alimentation Couche-Tard Inc		14'698		14'698	0			
Akt Alimentation Couche-Tard Inc Multiple Voiting -A-			14'698	14'698	0			
Akt Kirkland Lake Gold Ltd		4'942	4'141	9'083	0			
Total							**20'063'630**	**3.42 %**
	USD							
Akt Canadian Natural Resources		329			329	63.07	20'751	0.00 %
Akt Kinross Gold Corp		4'606			4'606	5.88	27'083	0.00 %
Akt Shopify Inc Subord Vtg Reg -A-		1'585	360	783	1'162	675.96	785'466	0.13 %
Total							**833'300**	**0.14 %**
Total Kanada							**20'896'930**	**3.56 %**
Liberia								
	USD							
Akt Royal Carribean Cruises Ltd		4'601		2'019	2'582	83.78	216'320	0.04 %
Total							**216'320**	**0.04 %**
Total Liberia							**216'320**	**0.04 %**
Luxemburg								
	EUR							
Akt ArcelorMittal SA		14'149			14'149	29.30	460'209	0.08 %
Total							**460'209**	**0.08 %**
Total Luxemburg							**460'209**	**0.08 %**
Neuseeland								
	AUD							
Akt The a2 Milk Company Ltd		13'869		13'869	0			
Total							**0**	**0.00 %**
	NZD							
Akt Fisher & Paykel Helathcare Corp LTD		23'756	7'132		30'888	24.35	521'376	0.09 %
Total							**521'376**	**0.09 %**
Total Neuseeland							**521'376**	**0.09 %**
Niederlande								
	EUR							
Akt Adyen N.V.		297	60	152	205	1'809.00	411'675	0.07 %
Akt Airbus Grp NV		8'982	2'154	3'580	7'556	110.36	925'690	0.16 %
Akt Akzo Nobel NV		5'395	1'040	3'786	2'649	78.22	230'018	0.04 %
Akt ASML Holding NV		5'797	803	2'453	4'147	610.00	2'808'187	0.48 %
Akt Heineken NV		4'619	1'088	2'394	3'313	86.58	318'421	0.05 %
Akt ING Group NV		59'896	9'837	26'385	43'348	9.51	457'675	0.08 %
Akt Koninklijke Ahold NV		17'643	4'593	10'165	12'071	29.11	390'142	0.07 %
Akt Koninklijke DSM NV		2'754	576	1'254	2'076	162.50	374'492	0.06 %
Akt Koninklijke KPN NV		45'347	229'291	105'409	169'229	3.14	590'447	0.10 %

Titel	Währung	Bestand per 01.10.2021	Kauf [1]	Verkauf [1)2)]	Bestand per 31.03.2022	Kurs	Wert in USD	Anteil in %
Akt NN Group N.V.		10'742	374	6'993	4'123	45.86	209'899	0.04 %
Akt Prosus N.V.		7'495	8'975	6'644	9'826	48.58	529'848	0.09 %
Akt Royal Philips Electronics NV		12'408		3'548	8'860	27.73	272'738	0.05 %
Akt Stellantis N.V.		30'975	6'298	13'152	24'121	14.80	396'295	0.07 %
Akt STMicroelectronics NV		12'410		5'494	6'916	39.59	303'950	0.05 %
Akt Universal Music Group N.V. Bearer and Registered Shs		4'365	9'109	5'166	8'308	24.20	223'143	0.04 %
Akt Wolters Kluwer N.V.		4'346		1'321	3'025	96.58	324'321	0.06 %
Total							**8'766'942**	**1.49 %**
	USD							
Akt Lyondellbasell Industries -A-		4'959	1'017	2'661	3'315	102.82	340'848	0.06 %
Akt NXP Semiconductors N.V.		4'453		1'745	2'708	185.08	501'197	0.09 %
Total							**842'045**	**0.14 %**
Total Niederlande							**9'608'987**	**1.64 %**
Niederländische Antillen								
	USD							
Akt Schlumberger Ltd		20'867			20'867	41.31	862'016	0.15 %
Total							**862'016**	**0.15 %**
Total Niederländische Antillen							**862'016**	**0.15 %**
Norwegen								
	NOK							
Akt DNB Bank ASA		12'699		4'714	7'985	200.10	182'650	0.03 %
Akt Equinor ASA		13'181	8'305	9'967	11'519	331.20	436'117	0.07 %
Akt Mowi ASA		15'059			15'059	238.00	409'705	0.07 %
Akt Norsk Hydro Asa		38'691			38'691	86.10	380'812	0.06 %
Akt Telenor ASA		11'549	6'801	5'542	12'808	126.75	185'578	0.03 %
Total							**1'594'863**	**0.27 %**
Total Norwegen							**1'594'863**	**0.27 %**
Österreich								
	EUR							
Akt Erste Bank der Oest Sparkassen AG		5'636			5'636	33.09	207'028	0.04 %
Total							**207'028**	**0.04 %**
Total Österreich							**207'028**	**0.04 %**
Panama								
	USD							
Akt Carnival Corp		11'606	5'206	8'568	8'244	20.22	166'694	0.03 %
Total							**166'694**	**0.03 %**
Total Panama							**166'694**	**0.03 %**
Portugal								
	EUR							
Akt EDP - Energias de Portugal SA		63'403	22'285	39'574	46'114	4.46	228'568	0.04 %
Total							**228'568**	**0.04 %**
Total Portugal							**228'568**	**0.04 %**
Schweden								
	SEK							
Akt Assa Abloy AB		17'030			17'030	254.90	466'178	0.08 %

Titel	Währung	Bestand per 01.10.2021	Kauf [1]	Verkauf [1)2)]	Bestand per 31.03.2022	Kurs	Wert in USD	Anteil in %
Akt Atlas Copco AB -A-		9'903	8'970	11'138	7'735	491.70	408'440	0.07 %
Akt Epiroc AB -A-		22'747	5'123	17'090	10'780	202.20	234'082	0.04 %
Akt Evolution Gaming Grp A		4'106		2'333	1'773	968.10	184'330	0.03 %
Akt Hennes Mauritz AB H&M -B-		13'112			13'112	126.18	177'675	0.03 %
Akt Industrivaerden AB			12'674	6'885	5'789	268.80	167'109	0.03 %
Akt Investor AB -B-		38'690	24'931	43'051	20'570	206.15	455'392	0.08 %
Akt Kinnevik AB -B-		8'880			8'880	247.50	236'024	0.04 %
Akt Sandvik AB		18'350			18'350	201.00	396'095	0.07 %
Akt Securitas -B-		18'264			18'264	106.45	208'790	0.04 %
Akt Svenska Handelsbanken AB		26'207			26'207	86.90	244'571	0.04 %
Akt Swedbank AB -A-		18'685			18'685	141.00	282'930	0.05 %
Akt Swedish Match AB		75'790			75'790	70.88	576'903	0.10 %
Akt Telefon AB L.M. Ericsson -B-		44'941	11'642	19'886	36'697	86.30	340'102	0.06 %
Akt Volvo -B-		23'650	4'994	11'379	17'265	176.60	327'435	0.06 %
Total							**4'706'055**	**0.80 %**
Total Schweden							**4'706'055**	**0.80 %**
Schweiz								
	CHF							
Akt Alcon AG		7'545	4'657	6'120	6'082	73.70	484'655	0.08 %
Akt Givaudan SA		200	39	120	119	3'827.00	492'407	0.08 %
Akt Logitech International SA		3'813			3'813	69.20	285'293	0.05 %
Akt The Swatch Group AG		1'154			1'154	263.70	329'029	0.06 %
GS Roche Holding AG		9'775	1'613	4'446	6'942	366.45	2'750'538	0.47 %
Namakt ABB Ltd		25'043	2'928	10'944	17'027	30.17	555'433	0.09 %
Namakt Cie Financiere Richemont SA		7'325	2'712	3'481	6'556	118.00	836'449	0.14 %
Namakt Credit Suisse Group		40'637		17'884	22'753	7.34	180'573	0.03 %
Namakt Geberit AG		1'013			1'013	572.20	626'723	0.11 %
Namakt LafargeHolcim Ltd		9'326	2'152	4'832	6'646	45.29	325'448	0.06 %
Namakt Lindt & Spruengli AG		8		4	4	111'800.00	483'526	0.08 %
Namakt Lonza Group AG		1'869		1'064	805	672.20	585'077	0.10 %
Namakt Nestle SA		39'041	6'566	17'195	28'412	120.20	3'692'535	0.63 %
Namakt Novartis AG		30'854	5'221	13'818	22'257	81.25	1'955'277	0.33 %
Namakt Partners Group Holding			500		500	1'153.50	623'600	0.11 %
Namakt SGS LTD		163			163	2'576.00	453'996	0.08 %
Namakt Sika AG		2'947		1'313	1'634	307.40	543'093	0.09 %
Namakt Swiss Re AG		5'096	2'559	4'096	3'559	88.12	339'095	0.06 %
Namakt UBS Group AG		50'248	5'593	20'055	35'786	18.14	702'083	0.12 %
Namakt Zurich Insurance Group AG		2'141	910	1'172	1'879	456.80	928'050	0.16 %
Total							**17'172'879**	**2.92 %**
	USD							
Akt TE Connectivity Ltd.		6'250		2'990	3'260	130.98	426'995	0.07 %
Namakt Chubb Ltd		6'442	765	2'675	4'532	213.90	969'395	0.17 %
Total							**1'396'390**	**0.24 %**
Total Schweiz							**18'569'268**	**3.16 %**
Singapur								
	SGD							
Akt DBS Group Holdings Ltd		27'700	3'800	12'100	19'400	35.83	513'463	0.09 %
Akt OCBC Corp Ltd		54'000	11'200	25'000	40'200	12.38	367'627	0.06 %
Akt Singapore Telecom Ltd Board lot 1000		135'886	92'700	65'000	163'586	2.64	319'015	0.05 %
Akt United Oversea Land Ltd		36'926		9'200	27'726	7.04	144'185	0.02 %
Akt United Overseas Bank Ltd		18'700	4'500	8'500	14'700	32.02	347'696	0.06 %
Total							**1'691'985**	**0.29 %**

Titel	Währung	Bestand per 01.10.2021	Kauf [1]	Verkauf [1)2)]	Bestand per 31.03.2022	Kurs	Wert in USD	Anteil in %
Total Singapur							**1'691'985**	**0.29 %**
Spanien								
	EUR							
Akt Amadeus IT Holding SA Series A		7'967		3'129	4'838	59.18	317'836	0.05 %
Akt Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA		104'699	17'614	40'745	81'568	5.21	471'758	0.08 %
Akt Cellnex Telecom SA Bearer		4'429			4'429	43.71	214'906	0.04 %
Akt Criteria Caixacorp SA		53'056	50'163	47'908	55'311	3.08	188'930	0.03 %
Akt Ferrovial		17'776		9'563	8'213	24.13	219'999	0.04 %
Akt Iberdrola SA		80'068	24'104	42'712	61'460	9.92	676'809	0.12 %
Akt INDUSTRIA DE DISENO TEXTIL S.A. Inditex-Share from Split		17'275		4'075	13'200	19.78	289'843	0.05 %
Akt Repsol YPF		28'138	7'625	15'682	20'081	11.92	265'809	0.05 %
Akt Telefonica SA		88'100		15'958	72'142	4.39	351'452	0.06 %
Namakt Banco Santander Central Hispano SA		235'630	73'916	129'793	179'753	3.10	618'586	0.11 %
Total							**3'615'929**	**0.62 %**
Total Spanien							**3'615'929**	**0.62 %**
Vereinigte Staaten von Amerika								
	USD							
Akt. ConAgra Foods Inc		9'307			9'307	33.57	312'436	0.05 %
Akt. General Motors Co		17'502	4'735	8'832	13'405	43.74	586'335	0.10 %
Akt. HCA Healthcare Inc Registered		4'368	690	1'942	3'116	250.62	780'932	0.13 %
Akt. Lumen Technologies Inc		20'821			20'821	11.27	234'653	0.04 %
Akt 3M Co		7'828	1'544	3'736	5'636	148.88	839'088	0.14 %
Akt Abbott Laboratories		25'176	4'981	10'877	19'280	118.36	2'281'981	0.39 %
Akt AbbVie Inc		23'868	6'619	13'025	17'462	162.11	2'830'765	0.48 %
Akt Abiomed		1'291	498	827	962	331.24	318'653	0.05 %
Akt Activision Blizzard Inc		11'254	1'667	4'559	8'362	80.11	669'880	0.11 %
Akt Adobe Systems Inc		6'659	881	2'861	4'679	455.62	2'131'846	0.36 %
Akt Advanced Micro Devices Inc		16'337	11'446	7'328	20'455	109.34	2'236'550	0.38 %
Akt AFLAC Inc		12'645		5'106	7'539	64.39	485'436	0.08 %
Akt Agilent Technologies Inc		8'390	964	4'977	4'377	132.33	579'208	0.10 %
Akt Airbnb Inc			2'646		2'646	171.76	454'477	0.08 %
Akt Air Products & Chemicals		2'985	954	1'629	2'310	249.91	577'292	0.10 %
Akt Albemarle Corp		1'989	522	986	1'525	221.15	337'254	0.06 %
Akt Align Technology Inc		1'219		350	869	436.00	378'884	0.06 %
Akt Alleghany Corp		472	221		693	847.00	586'971	0.10 %
Akt Allstate Corp		4'542	936	1'810	3'668	138.51	508'055	0.09 %
Akt Ally Financial Inc		6'931	4'061	3'836	7'156	43.48	311'143	0.05 %
Akt Alnylam Pharmaceuticals Inc		2'292		889	1'403	163.29	229'096	0.04 %
Akt Alphabet Inc		3'976	733	1'813	2'896	2'792.99	8'088'499	1.38 %
Akt Alphabet Inc -A-		4'056	756	1'790	3'022	2'781.35	8'405'240	1.43 %
Akt Altria Group Inc		25'253	7'495	12'585	20'163	52.25	1'053'517	0.18 %
Akt Amazon.Com Inc		5'700	1'571	2'711	4'560	3'259.95	14'865'372	2.53 %
Akt American Electric Power Co		7'220	1'019	2'460	5'779	99.77	576'571	0.10 %
Akt American Express Co		9'321	1'614	4'378	6'557	187.00	1'226'159	0.21 %
Akt American Intl Group		13'507	1'591	6'166	8'932	62.77	560'662	0.10 %
Akt American Tower Corp		6'007	1'591	2'632	4'966	251.22	1'247'559	0.21 %
Akt American Water Works Co Inc		2'780		588	2'192	165.53	362'842	0.06 %
Akt Ameriprise Financial Inc		1'850		197	1'653	300.36	496'495	0.08 %
Akt AMETEK Inc		3'110	1'495	1'080	3'525	133.18	469'460	0.08 %
Akt Amgen Inc		7'949	1'442	3'735	5'656	241.82	1'367'734	0.23 %
Akt Amphenol Corp (New) -A-		8'081	1'894	2'777	7'198	75.35	542'369	0.09 %
Akt Analog Devices Inc		5'962	3'062	3'207	5'817	165.18	960'852	0.16 %

Titel	Währung	Bestand per 01.10.2021	Kauf [1]	Verkauf [1)2)]	Bestand per 31.03.2022	Kurs	Wert in USD	Anteil in %
Akt Annaly Capital Mgmt		38'832	25'716		64'548	7.04	454'418	0.08 %
Akt Ansys Inc		1'693		583	1'110	317.65	352'592	0.06 %
Akt Anthem Inc		3'418	791	1'668	2'541	491.22	1'248'190	0.21 %
Akt Apple Computer Inc		223'671	41'168	100'101	164'738	174.61	28'764'902	4.90 %
Akt Applied Materials Inc		13'390	1'481	5'373	9'498	131.80	1'251'836	0.21 %
Akt Archer-Daniels Midland Co		8'698		2'397	6'301	90.26	568'728	0.10 %
Akt Arthur J. Gallagher & Co		5'254	1'500	3'554	3'200	174.60	558'720	0.10 %
Akt AT&T Inc		96'810	17'124	41'748	72'186	23.63	1'705'755	0.29 %
Akt Autodesk Inc		3'196	483	1'030	2'649	214.35	567'813	0.10 %
Akt Automatic Data Processing Inc		5'886	1'730	3'013	4'603	227.54	1'047'367	0.18 %
Akt Autozone Inc		356		114	242	2'044.58	494'788	0.08 %
Akt Avalonbay Communities Inc		2'186	709	1'091	1'804	248.37	448'059	0.08 %
Akt Baker Hughes, a GE Company Registered Shs -A-		13'732			13'732	36.41	499'982	0.09 %
Akt Ball Corp		5'817			5'817	90.00	523'530	0.09 %
Akt Bank of America Corp		106'226	15'720	45'036	76'910	41.22	3'170'230	0.54 %
Akt Bank of New York Mellon Corp		13'066		4'870	8'196	49.63	406'767	0.07 %
Akt Baxter International Inc		6'996	6'819	7'960	5'855	77.54	453'997	0.08 %
Akt Becton Dickinson & Co		4'029	1'073	2'066	3'036	266.00	807'576	0.14 %
Akt Berkshire Hathaway Inc -B-		18'712	3'983	9'482	13'213	352.91	4'663'000	0.79 %
Akt Best Buy Co Inc		4'529		1'782	2'747	90.90	249'702	0.04 %
Akt Biogen IDEC Inc		2'452	473	1'083	1'842	210.60	387'925	0.07 %
Akt Bio-Techne Corp			1'214		1'214	433.04	525'711	0.09 %
Akt Black Rock Inc.		2'200	137	824	1'513	764.17	1'156'189	0.20 %
Akt Block Inc -A-		6'377	773	2'032	5'118	135.60	694'001	0.12 %
Akt Boeing Co		7'856	1'605	3'776	5'685	191.50	1'088'678	0.19 %
Akt Booking Holdings Inc Registered Shs		596	159	303	452	2'348.45	1'061'499	0.18 %
Akt Boston Scientific Corp		22'299		7'786	14'513	44.29	642'781	0.11 %
Akt Bristol Myers Squibb Co		30'144	11'132	19'143	22'133	73.03	1'616'373	0.28 %
Akt Broadcom Inc -Registered Shs		5'752	819	2'500	4'071	629.68	2'563'427	0.44 %
Akt Brown Forman Corp.		5'415		1'136	4'279	67.02	286'779	0.05 %
Akt Brulington Stores Inc.		1'377		462	915	182.17	166'686	0.03 %
Akt Caesars Entertainment Inc		2'818	2'141	2'485	2'474	77.36	191'389	0.03 %
Akt Capital One Financial Corp		6'494	700	2'664	4'530	131.29	594'744	0.10 %
Akt Cardinal Health Inc		5'860		1'959	3'901	56.70	221'187	0.04 %
Akt CarMax Inc		2'473	3'478	4'203	1'748	96.48	168'647	0.03 %
Akt Carrier Global Corporation		12'855	3'394	5'095	11'154	45.87	511'634	0.09 %
Akt Carvana Co		1'136	138		1'274	119.29	151'975	0.03 %
Akt Caterpillar Inc		7'456	1'700	3'468	5'688	222.82	1'267'400	0.22 %
Akt Centene Corp		9'190	1'172	3'616	6'746	84.19	567'946	0.10 %
Akt Charles Schwab		20'775	2'014	8'007	14'782	84.31	1'246'270	0.21 %
Akt Charter Communications Inc -A-		1'949	319	844	1'424	545.52	776'820	0.13 %
Akt Cheniere Energy Inc		4'685			4'685	138.65	649'575	0.11 %
Akt Chevron Corp		26'210	6'617	13'205	19'622	162.83	3'195'050	0.54 %
Akt Chipotle Mexican Grill Inc -A-		427		115	312	1'582.03	493'593	0.08 %
Akt Cigna Corporation		5'003	411	1'998	3'416	239.61	818'508	0.14 %
Akt Cintas Corp		1'669		639	1'030	425.39	438'152	0.07 %
Akt Cisco Systems Inc		57'370	10'992	26'497	41'865	55.76	2'334'392	0.40 %
Akt Citigroup Inc		28'354	6'001	13'292	21'063	53.40	1'124'764	0.19 %
Akt Citizens Financial Grp Inc		5'915	4'783		10'698	45.33	484'940	0.08 %
Akt Citrix Systems Inc		2'234		794	1'440	100.90	145'296	0.02 %
Akt Cloudflare Inc -A-		4'895		2'566	2'329	119.70	278'781	0.05 %
Akt CME Group -A-		4'884	670	1'964	3'590	237.86	853'917	0.15 %
Akt Coca-Cola Co		57'139	7'963	24'405	40'697	62.00	2'523'214	0.43 %
Akt Cognex Corp			6'382		6'382	77.15	492'371	0.08 %
Akt Cognizant Tech Sol -A-		8'002	3'102	3'190	7'914	89.67	709'648	0.12 %

Titel	Währung	Bestand per 01.10.2021	Kauf [1]	Verkauf [1)2)]	Bestand per 31.03.2022	Kurs	Wert in USD	Anteil in %
Akt Colgate-Palmolive Co		10'873	6'313	6'902	10'284	75.83	779'836	0.13 %
Akt Comcast Corp -A-		62'088	11'876	28'933	45'031	46.82	2'108'351	0.36 %
Akt ConocoPhillips		17'993	9'813	13'998	13'808	100.00	1'380'800	0.24 %
Akt Consolidated Edison Inc		5'374		1'360	4'014	94.68	380'046	0.06 %
Akt Constellation Brands Inc -A-		3'746	1'135	2'258	2'623	230.32	604'129	0.10 %
Akt Corning Inc		15'484		7'009	8'475	36.91	312'812	0.05 %
Akt Corteva Inc.		11'406	1'919	5'103	8'222	57.48	472'601	0.08 %
Akt CoStar Group Inc		7'802		3'158	4'644	66.61	309'337	0.05 %
Akt Costco Wholesale Corp		5'987	1'250	2'790	4'447	575.85	2'560'805	0.44 %
Akt Coupa Sotftware Inc		1'180	849	1'206	823	101.63	83'641	0.01 %
Akt CrowdStrike Holdings Inc A		3'048	822	1'506	2'364	227.08	536'817	0.09 %
Akt Crown Castle International Corp REIT		5'955	2'751	3'082	5'624	184.60	1'038'190	0.18 %
Akt CSX Corp		32'820	2'849	10'933	24'736	37.45	926'363	0.16 %
Akt Cummins Inc		2'887		1'026	1'861	205.11	381'710	0.07 %
Akt CVS Caremark Corp		17'784	6'054	9'952	13'886	101.21	1'405'402	0.24 %
Akt D.R. Horton Inc		5'150		905	4'245	74.51	316'295	0.05 %
Akt Danaher		8'695	3'064	4'981	6'778	293.33	1'988'191	0.34 %
Akt Datadoc Inc A		3'461	681	1'453	2'689	151.47	407'303	0.07 %
Akt Deere & Co		4'050	947	1'926	3'071	415.46	1'275'878	0.22 %
Akt Dell Technologies Inc Registered -C-		4'262	1'880	1'879	4'263	50.19	213'960	0.04 %
Akt Dexcom Inc		1'571	983	1'416	1'138	511.60	582'201	0.10 %
Akt Digital Realty		4'498	744	1'940	3'302	141.80	468'224	0.08 %
Akt Discover Financial Services		5'353	878	2'782	3'449	110.19	380'045	0.06 %
Akt Discovery Inc		7'577		3'490	4'087	24.97	102'052	0.02 %
Akt DISH Network -A-		3'474			3'474	31.65	109'952	0.02 %
Akt DocuSign Inc		2'650	1'445	2'154	1'941	107.12	207'920	0.04 %
Akt Dollar General Corporation		3'513		988	2'525	222.63	562'141	0.10 %
Akt Dollar Tree Inc		4'070		1'750	2'320	160.15	371'548	0.06 %
Akt Dominion Resources Inc		11'185	1'170	3'977	8'378	84.97	711'879	0.12 %
Akt Dow Inc.		11'358	1'636	4'956	8'038	63.72	512'181	0.09 %
Akt DTE Energy Co		3'210	520		3'730	132.21	493'143	0.08 %
Akt Duke Energy Corp		11'467	1'093	4'863	7'697	111.66	859'447	0.15 %
Akt DuPont de Nemours Inc.		10'493	1'289	6'003	5'779	73.58	425'219	0.07 %
Akt eBay Inc		9'197	2'509	4'752	6'954	57.26	398'186	0.07 %
Akt Ecolab Inc		3'473	1'359	2'075	2'757	176.56	486'776	0.08 %
Akt Edison International		6'631		2'235	4'396	70.10	308'160	0.05 %
Akt Edwards Lifesciencs		8'895	1'684	3'312	7'267	117.72	855'471	0.15 %
Akt Electronic Arts		4'488	858	1'868	3'478	126.51	440'002	0.07 %
Akt Eli Lilly & Co		11'444	1'683	4'992	8'135	286.37	2'329'620	0.40 %
Akt Emerson Electric Co		8'289	4'258	4'226	8'321	98.05	815'874	0.14 %
Akt Enphase Energy Inc		2'130	455	1'193	1'392	201.78	280'878	0.05 %
Akt Entergy Corp		4'170		1'484	2'686	116.75	313'590	0.05 %
Akt EOG Resources Inc		9'547	873	4'535	5'885	119.23	701'669	0.12 %
Akt EPAM Systems Inc		1'418			1'418	296.61	420'593	0.07 %
Akt Equinix Inc		1'383	404	612	1'175	741.62	871'404	0.15 %
Akt Equity Lifestyle Properties Inc		7'403			7'403	76.48	566'181	0.10 %
Akt Equity Residential Shs of Benef.Interest		5'436	1'739	2'838	4'337	89.92	389'983	0.07 %
Akt Essex Property Trust		1'300	448		1'748	345.48	603'899	0.10 %
Akt Estee Lauder Cos Inc -A-		3'746	399	1'701	2'444	272.32	665'550	0.11 %
Akt Etsy Inc		2'116		641	1'475	124.28	183'313	0.03 %
Akt Eversouce Energy		6'340		2'452	3'888	88.19	342'883	0.06 %
Akt Exact Sciences Corp		3'313		1'325	1'988	69.92	139'001	0.02 %
Akt Exelon Corp		13'464	5'793	7'546	11'711	47.63	557'795	0.10 %
Akt Expedia Inc Del		1'872	4'308	4'243	1'937	195.67	379'013	0.06 %
Akt Extra Space Storage Inc		4'755	1'131	3'939	1'947	205.60	400'303	0.07 %

Titel	Währung	Bestand per 01.10.2021	Kauf [1]	Verkauf [1)2)]	Bestand per 31.03.2022	Kurs	Wert in USD	Anteil in %
Akt Exxon Mobil Corp		59'374	8'546	25'175	42'745	82.59	3'530'310	0.60 %
Akt Fastenal Co Registered Shs		9'229			9'229	59.40	548'203	0.09 %
Akt Fedex Corp		3'859	816	1'601	3'074	231.39	711'293	0.12 %
Akt Fidelity National Inc		8'395	2'328	4'381	6'342	100.42	636'864	0.11 %
Akt Fifth Third Bancorp Shs		13'563		6'202	7'361	43.04	316'817	0.05 %
Akt Firstenergy Corp		10'838			10'838	45.86	497'031	0.08 %
Akt First Republic Bank		3'070	2'309	3'531	1'848	162.10	299'561	0.05 %
Akt Fiserv Inc		9'017	1'004	3'902	6'119	101.40	620'467	0.11 %
Akt FleetCor Technologies Inc		1'144		354	790	249.06	196'757	0.03 %
Akt Ford Motor Co		53'097	12'025	25'839	39'283	16.91	664'276	0.11 %
Akt Fortinet Inc		3'242		1'796	1'446	341.74	494'156	0.08 %
Akt Fortive Corp		6'153		1'358	4'795	60.93	292'159	0.05 %
Akt Freeport Mcmoran -B-		23'627	2'197	11'025	14'799	49.74	736'102	0.13 %
Akt Generac Holdings Inc		851	1'442	1'517	776	297.26	230'674	0.04 %
Akt General Dynamics		4'834		1'865	2'969	241.18	716'063	0.12 %
Akt General Electric Co		14'867	3'712	6'981	11'598	91.50	1'061'217	0.18 %
Akt General Mills Inc		10'385	1'590	4'495	7'480	67.72	506'546	0.09 %
Akt Gilead Sciences Inc		17'036	5'103	8'884	13'255	59.45	788'010	0.13 %
Akt Global Payments Inc		4'075	756	1'553	3'278	136.84	448'562	0.08 %
Akt Goldman Sachs Group Inc		4'815	666	1'901	3'580	330.10	1'181'758	0.20 %
Akt Halliburton Co		16'142			16'142	37.87	611'298	0.10 %
Akt Hess Corp		4'395	1'661		6'056	107.04	648'234	0.11 %
Akt Hewlett Packard Enterprise Co.		20'009	17'946	22'985	14'970	16.71	250'149	0.04 %
Akt Hilton Worldwide Inc When Issued Registered		4'290		1'222	3'068	151.74	465'538	0.08 %
Akt Home Depot Inc		14'849	3'297	7'575	10'571	299.33	3'164'217	0.54 %
Akt Honeywell International Inc		9'558	1'921	4'380	7'099	194.58	1'381'323	0.24 %
Akt Host Hotels & Resorts Inc		11'858	8'966	12'294	8'530	19.43	165'738	0.03 %
Akt HP Inc		22'876	2'661	11'432	14'105	36.30	512'012	0.09 %
Akt Humana Inc		1'749	744	989	1'504	435.17	654'496	0.11 %
Akt IBM Corp		12'102	2'184	5'572	8'714	130.02	1'132'994	0.19 %
Akt IDEXX Laboratories Inc		1'971		795	1'176	547.06	643'343	0.11 %
Akt Illinois Tool Works		4'485		1'415	3'070	209.40	642'858	0.11 %
Akt Illumina Inc		2'057	407	983	1'481	349.40	517'461	0.09 %
Akt Incyte Corp		4'051			4'051	79.42	321'730	0.05 %
Akt Ingersoll Rand Inc		8'498			8'498	50.35	427'874	0.07 %
Akt Insulet Corp		1'968		963	1'005	266.39	267'722	0.05 %
Akt Intel Corp		51'689	15'010	25'906	40'793	49.56	2'021'701	0.34 %
Akt Intercontinental Exchange Inc		7'824		2'000	5'824	132.12	769'467	0.13 %
Akt International Paper Co		9'435			9'435	46.15	435'425	0.07 %
Akt Intuit Corp		3'877	1'172	2'109	2'940	480.84	1'413'670	0.24 %
Akt Intuitive Surgical Inc		1'723	4'780	1'963	4'540	301.68	1'369'627	0.23 %
Akt Invitation Homes Inc.		8'516	6'757	6'577	8'696	40.18	349'405	0.06 %
Akt Johnson & Johnson		36'064	5'770	15'655	26'179	177.23	4'639'704	0.79 %
Akt JP Morgan Chase & Co		41'472	6'273	17'833	29'912	136.32	4'077'604	0.69 %
Akt Kellogg		3'870			3'870	64.49	249'576	0.04 %
Akt KeyCorp		19'931		8'165	11'766	22.38	263'323	0.04 %
Akt Kimberly Clark		4'564	2'931	3'458	4'037	123.16	497'197	0.08 %
Akt Kinder Morgan Inc.		32'570	5'651	15'060	23'161	18.91	437'975	0.07 %
Akt KLA-Tencor Corp		2'519		927	1'592	366.06	582'768	0.10 %
Akt Kroger Co		9'763	3'477		13'240	57.37	759'579	0.13 %
Akt L3Harris Tech Technologies Inc		5'168		2'712	2'456	248.47	610'242	0.10 %
Akt Laboratory Corp of America Hldgs		2'861		1'557	1'304	263.66	343'813	0.06 %
Akt Lam Research Corp		1'947	441	881	1'507	537.61	810'178	0.14 %
Akt Las Vegas Sands Corp.		5'696		1'813	3'883	38.87	150'932	0.03 %
Akt Lennar Corp -A-		5'642		2'413	3'229	81.17	262'098	0.04 %

Titel	Währung	Bestand per 01.10.2021	Kauf [1]	Verkauf [1)2)]	Bestand per 31.03.2022	Kurs	Wert in USD	Anteil in %
Akt Lennox International Inc		661	1'087		1'748	257.86	450'739	0.08 %
Akt Liberty Broadband Corp		4'272		2'153	2'119	135.32	286'743	0.05 %
Akt Lincoln National Corp		6'989		3'928	3'061	65.36	200'067	0.03 %
Akt Lowe's Companies Inc		9'880	1'902	4'385	7'397	202.19	1'495'599	0.25 %
Akt Lululemon Athletica Inc		1'791		428	1'363	365.23	497'808	0.08 %
Akt M&T Bank Corporation Registered		1'998		426	1'572	169.50	266'454	0.05 %
Akt Marathon Petroleum Corp When Issued		9'014	2'105		11'119	85.50	950'674	0.16 %
Akt Marketaxess Holding Inc		722		137	585	340.20	199'017	0.03 %
Akt Marriott Intl Inc -A-		4'187		1'458	2'729	175.75	479'622	0.08 %
Akt MasterCard Inc -A-		11'852	2'126	5'239	8'739	357.38	3'123'144	0.53 %
Akt Match Grp Inc		4'358		1'739	2'619	108.74	284'790	0.05 %
Akt McDonald's Corp		10'566	1'566	4'665	7'467	247.28	1'846'440	0.31 %
Akt McKesson Corp		2'895	430	1'493	1'832	306.13	560'830	0.10 %
Akt MercadoLibre Inc		706	93	321	478	1'189.48	568'571	0.10 %
Akt Merck & Co Inc		34'199	6'960	15'745	25'414	82.05	2'085'219	0.36 %
Akt Meta Platforms Inc -A-		32'442	5'709	14'176	23'975	222.36	5'331'081	0.91 %
Akt Metlife Inc		11'240	1'512	4'987	7'765	70.28	545'724	0.09 %
Akt Microchip Technology Inc		3'872	5'965	4'215	5'622	75.14	422'437	0.07 %
Akt Micron Technology Inc		15'097	5'306	8'318	12'085	77.89	941'301	0.16 %
Akt Microsoft Corp		95'549	18'094	42'455	71'188	308.31	21'947'972	3.74 %
Akt Moderna Inc		4'468	1'547	2'291	3'724	172.26	641'496	0.11 %
Akt Molson Coors Brewing Corp -B-		3'913		1'793	2'120	53.38	113'166	0.02 %
Akt Mondelez International Inc.		20'464	1'486	8'465	13'485	62.78	846'588	0.14 %
Akt Monster Beverage Corp		6'492		1'719	4'773	79.90	381'363	0.06 %
Akt Moody`s Corp		3'193		1'384	1'809	337.41	610'375	0.10 %
Akt Morgan Stanley		19'990	2'669	8'244	14'415	87.40	1'259'871	0.21 %
Akt Motorola Solutions Inc		2'747			2'747	242.20	665'323	0.11 %
Akt MSCI Inc -A-		1'553		656	897	502.88	451'083	0.08 %
Akt NetApp Inc		5'398			5'398	83.00	448'034	0.08 %
Akt Netflix		6'174	945	2'769	4'350	374.59	1'629'466	0.28 %
Akt Newell Rubbermaid Inc		15'757		9'356	6'401	21.41	137'045	0.02 %
Akt Newmont Goldcorp Corp		10'740	3'937	6'405	8'272	79.45	657'210	0.11 %
Akt NextEra Energy Inc		27'877	3'200	11'037	20'040	84.71	1'697'588	0.29 %
Akt Nike Inc -B-		17'828	2'851	7'716	12'963	134.56	1'744'301	0.30 %
Akt Norfolk Southern Corp		3'625		1'122	2'503	285.22	713'906	0.12 %
Akt NortonLifeLock Inc		13'679		6'759	6'920	26.52	183'518	0.03 %
Akt NVIDIA Corp		33'796	6'598	15'314	25'080	272.86	6'843'329	1.17 %
Akt O'Reilly Automotive Inc		1'183		344	839	684.96	574'681	0.10 %
Akt Occidental Petroleum Corp		12'639	4'509		17'148	56.74	972'978	0.17 %
Akt Okta Inc -A-		3'043			3'043	150.96	459'371	0.08 %
Akt Old Dominion Freight Line Inc			1'485		1'485	298.68	443'540	0.08 %
Akt Omnicom Group Inc		3'234			3'234	84.88	274'502	0.05 %
Akt Oracle Corp		27'166	2'814	12'786	17'194	82.73	1'422'460	0.24 %
Akt Otis Worldwide Corporation		5'852			5'852	76.95	450'311	0.08 %
Akt Paccar Inc		5'159		853	4'306	88.07	379'229	0.06 %
Akt Palo Alto Networks Inc		1'649			1'649	622.51	1'026'519	0.17 %
Akt Paramount Global -B-		8'357	1'780	4'505	5'632	37.81	212'946	0.04 %
Akt Parker-Hannifin Corp		2'241		945	1'296	283.76	367'753	0.06 %
Akt Paychex Inc		7'800		3'845	3'955	136.47	539'739	0.09 %
Akt PayPal Holdings Inc		15'405	2'189	6'640	10'954	115.65	1'266'830	0.22 %
Akt Peloton Inerac inc		4'125		1'520	2'605	26.42	68'824	0.01 %
Akt Pepsico Inc		19'448	2'781	8'460	13'769	167.38	2'304'655	0.39 %
Akt Pfizer Inc		77'870	9'900	32'502	55'268	51.77	2'861'224	0.49 %
Akt Philip Morris International Inc		21'209	4'216	9'517	15'908	93.94	1'494'398	0.25 %
Akt Phillips 66		7'584	1'151	3'824	4'911	86.39	424'261	0.07 %

Titel	Währung	Bestand per 01.10.2021	Kauf [1]	Verkauf [1)2)]	Bestand per 31.03.2022	Kurs	Wert in USD	Anteil in %
Akt Pioneer Natural Resources Co		3'241	1'128	1'953	2'416	250.03	604'072	0.10 %
Akt Plug Power Inc		11'595		6'176	5'419	28.61	155'038	0.03 %
Akt PNC Financial Services Group		5'769	1'563	2'846	4'486	184.45	827'443	0.14 %
Akt Pnterest Inc A		8'571		2'309	6'262	24.61	154'108	0.03 %
Akt PPG Industries Inc		4'292	698	2'254	2'736	131.07	358'608	0.06 %
Akt PPL Corp		10'456	32'336	15'883	26'909	28.56	768'521	0.13 %
Akt Procter & Gamble Co		33'212	5'701	14'440	24'473	152.80	3'739'474	0.64 %
Akt Progressive Corp		7'900	3'602	4'043	7'459	113.99	850'251	0.14 %
Akt ProLogis		9'909	4'262	5'544	8'627	161.48	1'393'088	0.24 %
Akt Prudential Financial Inc		5'355	3'393	3'322	5'426	118.17	641'190	0.11 %
Akt Public Services Enterprise Group Inc		10'753		4'998	5'755	70.00	402'850	0.07 %
Akt Qualcomm Inc		16'126	3'184	7'896	11'414	152.82	1'744'287	0.30 %
Akt Raytheon Technologies Corp		20'837	4'356	9'033	16'160	99.07	1'600'971	0.27 %
Akt Realty Income Corp		6'699	4'379	4'501	6'577	69.30	455'786	0.08 %
Akt Regeneron Pharmaceuticals Inc		1'643		587	1'056	698.42	737'532	0.13 %
Akt Regions Financial Corp		21'805		9'866	11'939	22.26	265'762	0.05 %
Akt Resmed Inc		3'584		1'458	2'126	242.51	515'576	0.09 %
Akt RingCentral Inc -A-		1'551			1'551	117.21	181'793	0.03 %
Akt Rockwell Automation Inc		1'729		186	1'543	280.03	432'086	0.07 %
Akt Roku Inc -A-		1'865	549	1'215	1'199	125.27	150'199	0.03 %
Akt Roper Industries Inc		2'222	341	1'210	1'353	472.23	638'927	0.11 %
Akt Ross Stores Inc		6'868		2'676	4'192	90.46	379'208	0.06 %
Akt S & P Global Inc		3'554	3'124	2'654	4'024	410.18	1'650'564	0.28 %
Akt Salesforce.com Inc		13'310	2'146	5'796	9'660	212.32	2'051'011	0.35 %
Akt SBA Communications Corporation A Rg		2'774	417	2'083	1'108	344.10	381'263	0.06 %
Akt Seagen Inc		2'281			2'281	144.05	328'578	0.06 %
Akt Sempra Energy		4'492	1'105	2'301	3'296	168.12	554'124	0.09 %
Akt ServiceNow Inc		2'829	704	1'334	2'199	556.89	1'224'601	0.21 %
Akt Sherwin-Williams Co		5'196	371	3'048	2'519	249.62	628'793	0.11 %
Akt Simon Property Group		4'618	2'036	2'862	3'792	131.56	498'876	0.08 %
Akt Sirius XM Holdings Inc		41'230			41'230	6.62	272'943	0.05 %
Akt Skyworks Solutions Inc		3'016		723	2'293	133.28	305'611	0.05 %
Akt Snap Inc -A-		14'978	6'659	8'993	12'644	35.99	455'058	0.08 %
Akt Snowflake Inc			4'063	1'577	2'486	229.13	569'617	0.10 %
Akt SolarEdge Technologies Inc		698	175		873	322.37	281'429	0.05 %
Akt Southern Co Registered Shs		14'806	3'477	5'717	12'566	72.51	911'161	0.16 %
Akt Splunk Inc		2'013	2'142	1'011	3'144	148.61	467'230	0.08 %
Akt Stanley Black & Decker Inc		4'297		2'381	1'916	139.79	267'838	0.05 %
Akt Starbucks Corp		16'857	2'145	6'406	12'596	90.97	1'145'858	0.20 %
Akt State Street Corp		5'243	1'614	3'069	3'788	87.12	330'011	0.06 %
Akt Stryker Inc		5'568		2'218	3'350	267.35	895'622	0.15 %
Akt Sun Communities Inc		3'548		1'801	1'747	175.29	306'232	0.05 %
Akt SVB Financial Group Reg		905	820	1'136	589	559.45	329'516	0.06 %
Akt Synchrony Financial		8'420	4'141	3'529	9'032	34.81	314'404	0.05 %
Akt Synopsys Inc		2'526		949	1'577	333.27	525'567	0.09 %
Akt Sysco Corp		6'976	1'947	3'463	5'460	81.65	445'809	0.08 %
Akt Take-Two Intractive Software Inc		2'113		804	1'309	153.74	201'246	0.03 %
Akt Target Corp		6'803	1'139	3'087	4'855	212.22	1'030'328	0.18 %
Akt Teadoc Health Reg		1'911	2'147	2'548	1'510	72.13	108'916	0.02 %
Akt Teledyne Technologies Inc		833	1'288	1'284	837	472.63	395'591	0.07 %
Akt Tesla Motors Inc		10'441	2'945	5'004	8'382	1'077.60	9'032'443	1.54 %
Akt Texas Instruments Inc		12'474	2'861	5'916	9'419	183.48	1'728'198	0.29 %
Akt The Blackstone Group Inc		9'224	2'082	4'037	7'269	126.94	922'727	0.16 %
Akt The Kraft Heinz Company		12'653	1'901	6'877	7'677	39.39	302'397	0.05 %
Akt The Mosaic Co		14'384	2'118	11'204	5'298	66.50	352'317	0.06 %

Titel	Währung	Bestand per 01.10.2021	Kauf [1]	Verkauf [1)2)]	Bestand per 31.03.2022	Kurs	Wert in USD	Anteil in %
Akt Thermo Fisher Scientific Inc		5'534	961	2'356	4'139	590.65	2'444'700	0.42 %
Akt The Trade Desk Inc		6'140	2'115	3'958	4'297	69.25	297'567	0.05 %
Akt The Western Union Company		12'567		4'796	7'771	18.74	145'629	0.02 %
Akt Tjx Cos Inc		17'557	1'525	6'355	12'727	60.58	771'002	0.13 %
Akt T-Mobile US Inc		8'537	2'168	4'571	6'134	128.35	787'299	0.13 %
Akt TransDigm Grp Inc		1'042		416	626	651.54	407'864	0.07 %
Akt Travelers Companies Inc		3'716	586	1'325	2'977	182.73	543'987	0.09 %
Akt T Rowe Price Group Inc		6'228		2'409	3'819	151.19	577'395	0.10 %
Akt Truist Financial Corporation		19'168	3'181	7'710	14'639	56.70	830'031	0.14 %
Akt Twilio Inc -A-		2'731	617	1'177	2'171	164.81	357'803	0.06 %
Akt Twitter Inc		13'098	2'644	5'474	10'268	38.69	397'269	0.07 %
Akt Uber Technologies Inc		17'183	4'294	6'567	14'910	35.68	531'989	0.09 %
Akt Ulta Beauty Inc		871	953	996	828	398.22	329'726	0.06 %
Akt Union Pacific Corp		9'245	1'795	4'092	6'948	273.21	1'898'263	0.32 %
Akt Unitedhealth Group Inc		12'890	2'227	5'752	9'365	509.97	4'775'869	0.81 %
Akt United Parcel Services Inc -B-		9'659	1'566	4'021	7'204	214.46	1'544'970	0.26 %
Akt United Rentals Inc		1'376	417	703	1'090	355.21	387'179	0.07 %
Akt US Bancorp		21'002	2'471	8'912	14'561	53.15	773'917	0.13 %
Akt Vail Resorts Inc		1'857		945	912	260.27	237'366	0.04 %
Akt Valero Energy Corp		6'680	1'146	3'170	4'656	101.54	472'770	0.08 %
Akt Veeva Systems Inc -A-		3'213		1'506	1'707	212.46	362'669	0.06 %
Akt Verisign Inc		1'407	284		1'691	222.46	376'180	0.06 %
Akt Verisk Analytics Inc		2'734		856	1'878	214.63	403'075	0.07 %
Akt Verizon Communications Inc		57'813	8'572	25'131	41'254	50.94	2'101'479	0.36 %
Akt Vertex Pharmaceuticals Inc		3'935		1'282	2'653	260.97	692'353	0.12 %
Akt VF Corp		5'013		833	4'180	56.86	237'675	0.04 %
Akt Viatris Inc		23'279		10'410	12'869	10.88	140'015	0.02 %
Akt Visa Inc -A-		23'147	3'914	10'039	17'022	221.77	3'774'969	0.64 %
Akt VMware Inc -A-			3'998	1'289	2'709	113.87	308'474	0.05 %
Akt Vulcan Materials Co Holding			2'862		2'862	183.70	525'749	0.09 %
Akt W.P Carey Inc.		2'616	1'949	658	3'907	80.84	315'842	0.05 %
Akt Wabtec Westinghouse Air Brake Technologies Corp.		3'726	1'608		5'334	96.17	512'971	0.09 %
Akt Walgreens Boots Alliance Inc		11'982		4'868	7'114	44.77	318'494	0.05 %
Akt Wal-Mart Stores Inc		21'047	3'204	8'912	15'339	148.92	2'284'284	0.39 %
Akt Walt Disney Company		24'611	4'891	11'114	18'388	137.16	2'522'098	0.43 %
Akt Waste Management Inc		6'188	2'322	2'574	5'936	158.50	940'856	0.16 %
Akt Wayfair Inc		1'378		525	853	110.78	94'495	0.02 %
Akt WEC Energy Group Inc		8'775		4'837	3'938	99.81	393'052	0.07 %
Akt Wells Fargo & Co		56'389	8'905	24'262	41'032	48.46	1'988'411	0.34 %
Akt Welltower Inc		7'120		2'905	4'215	96.14	405'230	0.07 %
Akt Western Digital Corp		5'628		2'508	3'120	49.65	154'908	0.03 %
Akt WestRock Company Registered		4'640			4'640	47.03	218'219	0.04 %
Akt Weyerhaeuser Co		15'833	2'480	9'002	9'311	37.90	352'887	0.06 %
Akt Williams Companies Inc		21'786	3'206	11'356	13'636	33.41	455'579	0.08 %
Akt Workday Inc		3'160		1'261	1'899	239.46	454'735	0.08 %
Akt WW Grainger Inc		1'585		984	601	515.79	309'990	0.05 %
Akt Xcel Energy Inc		8'957		3'500	5'457	72.17	393'832	0.07 %
Akt Yum Brands Inc		9'440		5'043	4'397	118.53	521'176	0.09 %
Akt Zillow Group Inc		3'199		1'067	2'132	49.29	105'086	0.02 %
Akt Zimmer Holdings Inc		3'789		1'326	2'463	127.90	315'018	0.05 %
Akt ZimVie Inc			246		246	22.84	5'619	0.00 %
Akt Zoetis Inc -A-		8'534	518	3'908	5'144	188.59	970'107	0.17 %
Akt Zoom Video Communications Inc -A-		2'681	900	1'538	2'043	117.23	239'501	0.04 %
Akt Zscaler Inc		1'802			1'802	241.28	434'787	0.07 %
IAC/InterActive Corp		1'985	1'895	2'502	1'378	100.28	138'186	0.02 %

Titel	Währung	Bestand per 01.10.2021	Kauf [1]	Verkauf [1)2)]	Bestand per 31.03.2022	Kurs	Wert in USD	Anteil in %
Marsh & McLennan Shs		11'364		6'160	5'204	170.42	886'866	0.15 %
McCormick Shs Non-Voting			2'850		2'850	99.80	284'430	0.05 %
Akt Cerner Corp		7'317		7'317	0			
Akt Constellation Energy Corp			5'367	5'367	0			
Akt Jackson Financial Incorporation		897		897	0			
Akt Kyndryl Holdings Incorporation			2'420	2'420	0			
Akt Orion Office REIT Inc When Issued			670	670	0			
Akt Sylvamo Corporation			858	858	0			
Akt Xilinx Inc		5'518		5'518	0			
Total							**385'325'793**	**65.63 %**
Total Vereinigte Staaten von Amerika							**385'325'793**	**65.63 %**
Total Aktien, die an einer Börse gehandelt werden							**580'091'858**	**98.80 %**
Aktien, die an einem anderen, dem Publikum offen stehenden Markt gehandelt werden								
Jersey								
	USD							
Akt NovoCure Limited		2'834		1'379	1'455	82.85	120'547	0.02 %
Total							**120'547**	**0.02 %**
Total Jersey							**120'547**	**0.02 %**
Schweden								
	SEK							
Reg Shs NIBE Industrier AB -B-		38'467			38'467	105.05	433'962	0.07 %
Total							**433'962**	**0.07 %**
Total Schweden							**433'962**	**0.07 %**
Vereinigte Staaten von Amerika								
	USD							
Akt Avalara Inc		2'093		793	1'300	99.51	129'363	0.02 %
Akt DraftKings Inc		2'684	3'610	2'260	4'034	19.47	78'542	0.01 %
Akt GoDaddy Inc		3'967		1'905	2'062	83.70	172'589	0.03 %
Akt HubSpot Inc		1'032			1'032	474.94	490'138	0.08 %
Akt KKR & Co Inc			6'793		6'793	58.47	397'187	0.07 %
Total							**1'267'819**	**0.22 %**
Total Vereinigte Staaten von Amerika							**1'267'819**	**0.22 %**
Total Aktien, die an einem anderen, dem Publikum offen stehenden Markt gehandelt werden							**1'822'328**	**0.31 %**
Aktien, nicht kotiert								
Vereinigte Staaten von Amerika								
	USD							
Akt Black Knight Inc		4'759			4'759	57.99	275'974	0.05 %
Akt Fox Corp A		6'324	6'749	7'506	5'567	39.45	219'618	0.04 %
Akt Globe Life Inc		4'923			4'923	100.60	495'254	0.08 %
Akt IQVIA Holdings Inc		2'670	400	1'024	2'046	231.21	473'056	0.08 %
Akt Jeack Henry & Associates Inc		1'043	1'331	927	1'447	197.05	285'131	0.05 %
Akt PTC Inc		4'006		1'972	2'034	107.72	219'102	0.04 %
Akt SS&C Technologies Holdings Inc		3'480		664	2'816	75.02	211'256	0.04 %
Akt Zebra Technologies Corp.		883	150	190	843	413.70	348'749	0.06 %
Total							**2'528'141**	**0.43 %**

Titel	Währung	Bestand per 01.10.2021	Kauf [1]	Verkauf [1)2)]	Bestand per 31.03.2022	Kurs	Wert in USD	Anteil in %
Total Vereinigte Staaten von Amerika							**2'528'141**	**0.43 %**
Total Aktien, nicht kotiert							**2'528'141**	**0.43 %**
Total Aktien							**584'442'327**	**99.54 %**
Anlagefonds								
Anlagefonds, die an einer Börse gehandelt werden								
Australien								
	AUD							
Ant Stockland Stapled Security		96'866		39'225	57'641	4.27	184'251	0.03 %
Total							**184'251**	**0.03 %**
Total Australien							**184'251**	**0.03 %**
Hongkong								
	HKD							
Ant The Link Real Estate Investment Trust		71'200		39'100	32'100	67.00	274'683	0.05 %
Total							**274'683**	**0.05 %**
Total Hongkong							**274'683**	**0.05 %**
Japan								
	JPY							
Akt Japan Real Estate Investment Corp		70	28	56	42	639'000.00	220'410	0.04 %
Ant Nippon Building Fund		82	28	79	31	692'000.00	176'177	0.03 %
Total							**396'587**	**0.07 %**
Total Japan							**396'587**	**0.07 %**
Singapur								
	SGD							
Shs Ascendas REIT		202'384		132'000	70'384	2.93	152'336	0.03 %
Total							**152'336**	**0.03 %**
Total Singapur							**152'336**	**0.03 %**
Vereinigte Staaten von Amerika								
	USD							
Shs Public Storage Inc		2'142	843	1'322	1'663	390.28	649'036	0.11 %
Shs Vornado Realty Trust		4'014		1'225	2'789	45.32	126'397	0.02 %
Total							**775'433**	**0.13 %**
Total Vereinigte Staaten von Amerika							**775'433**	**0.13 %**
Total Anlagefonds, die an einer Börse gehandelt werden							**1'783'290**	**0.30 %**
Total Anlagefonds							**1'783'290**	**0.30 %**
Total Wertpapiere							**586'225'618**	**99.85 %**
Andere Wertpapiere und Wertrechte								
Andere Wertpapiere und Wertrechte, die an einer Börse gehandelt werden								
Deutschland								
	EUR							
Anr Vonovia 2021-07.12.21 auf Akt			11'020	11'020	0			
Total							**0**	**0.00 %**

Titel	Währung	Bestand per 01.10.2021	Kauf [1]	Verkauf [1)2)]	Bestand per 31.03.2022	Kurs	Wert in USD	Anteil in %
Total Deutschland							**0**	**0.00 %**
Spanien								
EUR								
Anr Ferrovial 2021-17.11.21			17'776	17'776	0			
Anr Iberdrola 2022-24.1.2022			80'068	80'068	0			
Anr Telefonica 2021-15.12.21			88'100	88'100	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 %**
Derivate Finanzinstrumente								
Devisentermingeschäfte								
Kauf USD Verkauf CAD Termin 18.02.2022			12'500'986	15'845'000				
Total Devisentermingeschäfte							**0**	**0.00 %**
Total Derivate Finanzinstrumente							**0**	**0.00 %**
Bankguthaben								
Bankguthaben auf Sicht							270'165	0.05 %
Total Bankguthaben							**270'165**	**0.05 %**
Sonstige Vermögenswerte							**941'968**	**0.16 %**
Gesamtvermögen per 31.03.2022							**587'437'750**	**100.05 %**
Verbindlichkeiten							**-321'895**	**-0.05 %**
Nettovermögen per 31.03.2022							**587'115'855**	**100.00 %**
Anzahl der Anteile im Umlauf Klasse LLB					91'578.027245			
Anzahl der Anteile im Umlauf Klasse P					2'227'395.824405			
Nettoinventarwert pro Anteil Klasse LLB						**USD**	**2'818.52**	
Nettoinventarwert pro Anteil Klasse P						**USD**	**147.71**	
Wert der ausgeliehenen Wertpapiere (in Mio. USD)							0.99	

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.

LLB Aktien Global Passiv (USD) I2

Halbjahresbericht 31. März 2022

Anlagepolitik / Anlageziel und -strategie

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

Die Anlagepolitik ist auf eine wachstumsorientierte Strategie (Kapitalwachstum) bei gleichzeitiger Optimierung der Risiken ausgerichtet.

Der Teilfonds bietet Investoren die Möglichkeit, über ein den Verlauf des Indexes "Morgan Stanley Capital International MSCI Developed Markets World Net Total Return USD Free" in USD spiegelndes Vehikel an der Entwicklung des Welt-Aktienmarktes teilzuhaben. Von Morgan Stanley Capital International zur Aufnahme im "Morgan Stanley Capital International MSCI Developed Markets World Net Total Return USD Free" in USD angekündigte Aktien können in der Höhe ihres voraussichtlichen Gewichts im Index aufgestockt werden.

Das Portfolio wird systematisch auf der Basis des Referenzindexes "Morgan Stanley Capital International MSCI Developed Markets World Net Total Return USD Free" in USD indexiert. Als Indexierungsmethode wurde das "optimierte Sampling" gewählt. Somit braucht der Fonds nicht alle im Referenzindex enthaltenen Titel zu halten. Das Risiko des Fonds gegenüber dem Referenzindex wird ständig kontrolliert. Aufgrund dieser Kontrolle müssen von Zeit zu Zeit Transaktionen getätigt werden, um das relative Risiko der Fondsgrösse entsprechend anzupassen. Für die im Portfolio enthaltenen Aktien wurde keine Mindest- oder Höchstzahl festgelegt. Diese durch Nettokäufe oder -verkäufe von Fondsanteilen, Änderungen in der Zusammensetzung des Referenzindexes oder andere Ereignisse bedingten Adjustierungen werden mit Hilfe verschiedener Risikomodelle für Aktien und einer die Transaktionskosten berücksichtigenden Optimierungstechnik vorgenommen.

Weitere Informationen zum Referenzindex sind abrufbar auf der nachfolgenden Webseite https://www.msci.com/developed-markets

Eine vorübergehende Nichtverfügbarkeit bestimmter Wertpapiere am Markt oder andere ausserordentliche Umstände können zu einer Abweichung von der genauen Index-Wertentwicklung führen. Darüber hinaus entstehen dem Fonds bei Nachbildung des zugrunde liegenden Index Transaktionskosten und sonstige Kosten, Gebühren oder Steuern und Abgaben, die bei Berechnung des Index keine Berücksichtigung finden. Dies führt dazu, dass der Fonds die Entwicklung des zugrunde liegenden Index nicht vollständig abbilden kann.

Zur Nachbildung des zugrunde liegenden Index wird angestrebt, dass das Asset Management wesentliche Änderungen in der Zusammensetzung und Gewichtung des zugrunde liegenden Index nachvollzieht.

Es liegt im Ermessen des Fondsmanagements, zu beurteilen, in welchem Zeitrahmen der Fonds angepasst werden und ob eine Anpassung unter Beachtung des Anlageziels angemessen ist.

Der Tracking Error wird definiert als die annualisierte Standardabweichung der Differenz zwischen den Renditen eines Fonds und des zugrunde liegenden Index. Der erwartete Tracking Error des Fonds bezieht sich auf die monatlichen Nettogesamtrenditen des Fonds und des zugrunde liegenden Index über einen Zeitraum von 3 Jahren.

Der voraussichtliche Tracking Error für den Fonds beträgt 0.6 %.

Die im Namen des Teilfonds enthaltene Währungsbezeichnung (Referenzwährung) weist lediglich auf die Währung hin, in welcher der Nettoinventarwert des Teilfonds berechnet wird, und nicht auf die Anlagewährung des Teilfonds. Die Anlagen erfolgen in den Währungen, welche sich für die Wertentwicklung des Teilfonds optimal eignen.

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

Die Aktienquote des Teilfonds beträgt immer mind. 51 %.

Die diesem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Entwicklung von Schlüsselgrössen

Datum	Anzahl Anteile	Nettovermögen in Mio. USD	Nettoinventarwert pro Anteil in USD	Performance
30.09.2018	75'072	152.0	2'025.15	12.47 %
30.09.2019	105'200	217.9	2'071.56	2.29 %
30.09.2020	107'330	247.0	2'301.74	11.11 %
30.09.2021	95'143	282.9	2'973.60	29.19 %
31.03.2022	92'250	281.6	3'052.08	2.64 %

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

Tracking Error / Tracking Difference

Der Tracking Error wird definiert als die annualisierte Standardabweichung der Differenz zwischen den Renditen eines Fonds und des zugrunde liegenden Index. Der erwartete, wie auch der realisierte Tracking Error des Fonds bezieht sich auf die monatlichen Nettogesamtrenditen des Fonds und des zugrunde liegenden Index über einen Zeitraum von 3 Jahren.

Erwarteter Tracking Error gemäss Prospekt des OGAW:	0.60 %
Realisierter Tracking Error über 3 Jahre für die Berichtsperiode:	0.46 %
Differenz erwarteter/realisierter Tracking Error:	-0.14 %

Aufgrund der relativen Nähe des Portfolios zum Index lag der realisierte Tracking Error der Berichtsperiode tiefer als erwartet.

Die Tracking Difference definiert die Differenz der Wertentwicklung zwischen den Renditen eines Fonds und des zugrunde liegenden Index.

Der Morgan Stanley Capital International (MSCI) World Free Net Total Return USD Index erzielte im Berichtszeitraum eine Wertentwicklung von 2.21 %. Unter Berücksichtigung von Kosten, Ausschüttungen und Steuern erzielte der LLB Aktien Global Passiv (USD) I2 im selben Zeitraum eine Wertentwicklung von 2.64 %. Dadurch ergibt sich eine Tracking Difference von 0.43 Prozentpunkte.

Fondsdaten

Erstemission
7. März 2012

Erstausgabepreis
USD 1'000.00

Nettovermögen
USD 281'552'902.06 (31.03.2022)

Valorennummer / ISIN
14 851 086 / LI0148510865

Bewertung
täglich

Rechnungswährung
USD

Ausschüttung
thesaurierend

Investorenschutzprämie bei Ausgabe
max. 0.175 %

Investorenschutzprämie bei Rücknahme
max. 0.15 %

Abschluss Rechnungsjahr
30. September

Verkaufsrestriktion
Vereinigte Staaten von Amerika

Fondsdomizil
Fürstentum Liechtenstein

Vermögensrechnung per 31.03.2022

		USD
Bankguthaben auf Sicht		815'123.97
Wertpapiere		280'276'943.36
Sonstige Vermögenswerte		464'462.95
Gesamtvermögen		**281'556'530.28**
Verbindlichkeiten		**-3'628.22**
Nettovermögen		**281'552'902.06**
Anzahl der Anteile im Umlauf	92'249.61	
Nettoinventarwert pro Anteil	**3'052.08**	

Ausserbilanzgeschäfte per 31.03.2022

Das Derivatrisiko wird gemäss Commitment Ansatz berechnet. Die entsprechenden Limiten wurden per 31.03.2022 eingehalten. Per Stichtag beträgt das Derivatrisiko 0.00 %.

Wertpapierleihe		
Art der Wertpapierleihe		Principal-Geschäft
Kommissionen aus der Wertpapierleihe	USD	5'772
Wert der ausgeliehenen Wertpapiere (in Mio. USD)		0.56

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 01.10.2021 bis 31.03.2022

	USD	USD
Erträge der Bankguthaben	44.44	
Erträge der Aktien und sonstigen Beteiligungspapiere einschliesslich Erträge aus Gratisaktien	2'233'165.69	
Sonstige Erträge	61'645.58	
Einkauf in laufende Erträge bei der Ausgabe von Anteilen	27'040.84	
Total Erträge		**2'321'896.55**
Passivzinsen	-1'256.64	
Revisionsaufwand	-2'346.34	
Sonstige Aufwendungen	-15'107.59	
Ausrichtung laufender Erträge bei der Rücknahme von Anteilen	-56'079.49	
Total Aufwand		**-74'790.06**
Nettoertrag		**2'247'106.49**
Realisierte Kapitalgewinne und Kapitalverluste		8'777'734.58
Realisierter Erfolg		**11'024'841.07**
Nicht realisierte Kapitalgewinne und Kapitalverluste		-3'232'511.39
Gesamterfolg		**7'792'329.68**

Veränderung des Nettovermögens vom 01.10.2021 bis 31.03.2022

	USD
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	**282'917'156.74**
Saldo aus dem Anteilverkehr	-9'156'584.36
Gesamterfolg	7'792'329.68
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	**281'552'902.06**

Entwicklung der Anteile vom 01.10.2021 bis 31.03.2022

Bestand Anzahl Anteile zu Beginn der Berichtsperiode	**95'143**
Ausgegebene Anteile	2'295
Zurückgenommene Anteile	5'188
Bestand Anzahl Anteile am Ende der Berichtsperiode	**92'250**

Entschädigungen

Verwaltungskommission

Effektive Entschädigung an die Verwaltung
0.01 % p. a.

Total Expense Ratio (TER)

0.01 % 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 19'296.91 entstanden.

Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe

Titel	Währung	Bestand per 01.10.2021	Kauf [1]	Verkauf [1)2)]	Bestand per 31.03.2022	Kurs	Wert in USD	Anteil in %
Wertpapiere								
Aktien								
Aktien, die an einer Börse gehandelt werden								
Australien								
	AUD							
Akt Amcor PLC Chess Depository		19'260			19'260	15.31	220'740	0.08 %
Akt ASX Ltd		2'726			2'726	81.80	166'928	0.06 %
Akt Australia & New Zealand Bank Group Ltd		15'649			15'649	27.60	323'330	0.11 %
Akt BHP Billiton Ltd		14'551	11'054		25'605	51.75	991'940	0.35 %
Akt Block Inc Chess Depository Interests			640		640	185.33	88'792	0.03 %
Akt Brambles Ltd		21'694			21'694	9.91	160'940	0.06 %
Akt Cochlear Ltd		321	583		904	225.33	152'489	0.05 %
Akt Coles Group Ltd		12'304			12'304	17.91	164'965	0.06 %
Akt Commonwealth Bank of Australia		8'744			8'744	105.77	692'346	0.25 %
Akt CSL Ltd		2'568			2'568	268.15	515'493	0.18 %
Akt Endeavour Grp		6'239			6'239	7.29	34'048	0.01 %
Akt Goodman Group		29'096		4'328	24'768	22.89	424'411	0.15 %
Akt Macquarie Group Ltd		2'409			2'409	203.27	366'573	0.13 %
Akt National Australia Bank Ltd		17'587			17'587	32.35	425'909	0.15 %
Akt Newcrest Mining Ltd		5'347			5'347	26.74	107'034	0.04 %
Akt Rio Tinto Ltd		2'132			2'132	119.11	190'102	0.07 %
Akt Scentre Group		25'638			25'638	3.05	58'538	0.02 %
Akt South32 Ltd		42'189			42'189	5.02	158'545	0.06 %
Akt Telstra Corporation Ltd		28'508			28'508	3.96	84'511	0.03 %
Akt Transurban Grouü		24'784			24'784	13.55	251'398	0.09 %
Akt Vicinity Centres		67'976			67'976	1.86	94'904	0.03 %
Akt Wesfarmers Ltd		8'149	129		8'278	50.41	312'387	0.11 %
Akt Westpac Banking Corp		17'840			17'840	24.24	323'726	0.11 %
Akt Woodside Petroleum Ltd		5'072			5'072	32.10	121'881	0.04 %
Akt Woolworths Ltd		6'239			6'239	37.26	174'024	0.06 %
Akt Afterpay Ltd		1'708		1'708	0			
Akt Sydney Airport Stapled Security		36'107		36'107	0			
Total							**6'605'953**	**2.35 %**
Total Australien							**6'605'953**	**2.35 %**
Belgien								
	EUR							
Akt Ageas NV		2'808			2'808	45.84	142'891	0.05 %
Akt Anheuser-Busch InBev SA/NV		3'897			3'897	54.26	234'732	0.08 %
Akt Groupe Bruxelles Lambert SA		1'271			1'271	94.12	132'797	0.05 %
Akt KBC Group SA / NV		1'500			1'500	65.38	108'868	0.04 %
Akt Umibore SA		3'372			3'372	39.36	147'335	0.05 %
Total							**766'622**	**0.27 %**
Total Belgien							**766'622**	**0.27 %**
Bermuda								
	USD							
Akt Marvell Technology Grp Ltd		4'455			4'455	71.71	319'468	0.11 %
Akt IHS Markit Ltd.		2'673		2'673	0			

Titel	Währung	Bestand per 01.10.2021	Kauf [1]	Verkauf [1)2)]	Bestand per 31.03.2022	Kurs	Wert in USD	Anteil in %
Akt RenaissanceRe Hldgs Ltd		1'119		1'119	0			
Total							**319'468**	**0.11 %**
Total Bermuda							**319'468**	**0.11 %**
Dänemark								
	DKK							
Akt Carlsberg -B- AS		1'202			1'202	830.00	148'900	0.05 %
Akt Chr. Hansen Holding A/S		1'562			1'562	496.70	115'794	0.04 %
Akt Coloplast A/S -B-		1'161			1'161	1'024.50	177'523	0.06 %
Akt Danske Bank AS		3'756			3'756	112.60	63'121	0.02 %
Akt DSV Panalpina A/S Berer and/or		1'052			1'052	1'300.50	204'192	0.07 %
Akt Genmab A/S		323	303		626	2'465.00	230'305	0.08 %
Akt Novo Nordisk Shs -B-		8'505			8'505	748.90	950'626	0.34 %
Akt Novozymes A/S -B-		1'028			1'028	463.00	71'037	0.03 %
Akt Vestas Wind Systems A/S Bearer		4'865			4'865	199.75	145'038	0.05 %
Akt A.P. Moeller - Maersk -B- A/S		30		30	0			
Total							**2'106'536**	**0.75 %**
Total Dänemark							**2'106'536**	**0.75 %**
Deutschland								
	EUR							
Akt BMW AG		1'933			1'933	78.60	168'662	0.06 %
Akt Continental AG		730			730	65.40	52'998	0.02 %
Akt Covestro AG		1'200			1'200	45.84	61'064	0.02 %
Akt Delivery Hero SE		655	295		950	39.86	42'036	0.01 %
Akt Deutsche Lufthansa AG		1'977	6'425		8'402	7.36	68'629	0.02 %
Akt Fresenius Medical Care AG		1'879			1'879	60.76	126'738	0.05 %
Akt Fresenius SE & Co KGaA		2'999			2'999	33.34	111'012	0.04 %
Akt HeidelbergCement AG		2'522			2'522	51.66	144'631	0.05 %
Akt HelloFresh SE		1'465			1'465	40.96	66'613	0.02 %
Akt Mercedes-Benz Group AG		4'650			4'650	63.81	329'385	0.12 %
Akt Merck KGAA			1'799	1'102	697	189.85	146'894	0.05 %
Akt RWE AG -A-		4'421			4'421	39.53	194'003	0.07 %
Akt SAP AG		5'158			5'158	101.12	579'003	0.21 %
Akt Scout24 AG		592			592	52.00	34'173	0.01 %
Akt Siemens Energy AG		2'134			2'134	20.72	49'085	0.02 %
Akt TeamViewer AG		1'521			1'521	13.46	22'735	0.01 %
Namakt adidas AG		1'030			1'030	211.90	242'287	0.09 %
Namakt Allianz AG		2'060			2'060	216.55	495'208	0.18 %
Namakt BASF		4'536			4'536	51.76	260'633	0.09 %
Namakt Bayer AG		5'515			5'515	62.10	380'189	0.14 %
Namakt Deutsche Bank AG		11'821			11'821	11.51	151'040	0.05 %
Namakt Deutsche Börse AG		939			939	163.00	169'909	0.06 %
Namakt Deutsche Post AG		6'617			6'617	43.55	319'898	0.11 %
Namakt Deutsche Telekom AG		16'464			16'464	16.93	309'461	0.11 %
Namakt E.ON AG		14'879			14'879	10.54	174'124	0.06 %
Namakt Infineon Technologies AG		6'451			6'451	30.98	221'891	0.08 %
Namakt Münchener Rückversicherungs-Gesellschaft AG		802			802	243.00	216'343	0.08 %
Namakt Siemens AG		3'778			3'778	125.66	527'013	0.19 %
Namenakt Vonovia SE		3'440			3'440	42.31	161'571	0.06 %
Vorz.Akt.Sartorius AG ohne Stimmrecht		196		63	133	401.70	59'308	0.02 %
Vorz.Akt. Volkswagen AG / Stimmrechtslos		960			960	157.00	167'314	0.06 %
Vorz.Akt Henkel KGAA / Stimmrechtslos		1'616			1'616	60.68	108'855	0.04 %

Titel	Währung	Bestand per 01.10.2021	Kauf [1]	Verkauf [1)2)]	Bestand per 31.03.2022	Kurs	Wert in USD	Anteil in %
Vorz.Akt Porsche Automobil Hldg SE / Stimmrechtslos		1'630			1'630	87.90	159'052	0.06 %
Akt Daimler Truck Holding AG Em 2021			2'325	2'325	0			
Akt Deutsche Wohnen SE		4'284		4'284	0			
Akt Vitesco Technologies Group AG		146		146	0			
Total							**6'321'758**	**2.25 %**
Total Deutschland							**6'321'758**	**2.25 %**
Finnland								
	EUR							
Akt Fortum Corp		5'086			5'086	16.53	93'328	0.03 %
Akt Nokia OYJ		33'074			33'074	4.99	183'045	0.07 %
Akt Stora Enso OYJ		8'344			8'344	17.82	165'015	0.06 %
Akt Waertsilae -B-		7'154			7'154	8.31	65'963	0.02 %
Akt Neste Oil			4'800	4'800	0			
Total							**507'351**	**0.18 %**
	SEK							
Akt Nordea Bank Abp		24'893			24'893	97.30	260'110	0.09 %
Total							**260'110**	**0.09 %**
Total Finnland							**767'461**	**0.27 %**
Frankreich								
	EUR							
Act Faurecia SA		1'057			1'057	23.65	27'750	0.01 %
Akt Atos Origin		1'057			1'057	24.77	29'065	0.01 %
Akt AXA		10'851			10'851	26.57	319'994	0.11 %
Akt BNP Paribas		6'202			6'202	51.93	357'530	0.13 %
Akt Cap Gemini SA		1'636			1'636	202.50	367'765	0.13 %
Akt Carrefour SA		5'269			5'269	19.64	114'906	0.04 %
Akt Cie de Saint-Gobain SA		3'145			3'145	54.27	189'471	0.07 %
Akt Danone		3'985			3'985	50.03	221'320	0.08 %
Akt Dassault Systemes SE		5'445			5'445	44.72	270'280	0.10 %
Akt Engie SA		9'022			9'022	11.93	119'523	0.04 %
Akt Essilor Intl SA		1'655			1'655	166.30	305'529	0.11 %
Akt Hermes International SA		228			228	1'291.50	326'882	0.12 %
Akt Kering		470			470	575.70	300'370	0.11 %
Akt L'Air Liquide		2'847			2'847	158.92	502'259	0.18 %
Akt L'Oreal SA		1'243			1'243	363.85	502'060	0.18 %
Akt LVMH Louis Vuitton Moet Hennessy		1'371			1'371	649.40	988'352	0.35 %
Akt Orange SA		12'703			12'703	10.70	150'944	0.05 %
Akt Pernod-Ricard		1'464			1'464	199.30	323'900	0.12 %
Akt Renault SA		1'167			1'167	23.88	30'930	0.01 %
Akt SAFRAN SA		2'472			2'472	107.26	294'339	0.10 %
Akt Sanofi SA		5'297	458		5'755	92.51	591'012	0.21 %
Akt Schneider Electric SA		2'661			2'661	152.16	449'477	0.16 %
Akt Societe Generale -A-		4'863			4'863	24.46	132'045	0.05 %
Akt TotalEnergies SE		12'450			12'450	46.03	636'169	0.23 %
Akt Unibail Rodamco Se		678			678	68.18	51'316	0.02 %
Akt Valeo SA		2'943			2'943	16.75	54'739	0.02 %
Akt Vinci SA		2'571			2'571	92.99	265'400	0.09 %
Akt Vivendi SA		6'380			6'380	11.84	83'856	0.03 %
Namakt Michelin SA		1'189			1'189	122.95	162'283	0.06 %
Akt SUEZ ENV.CIE		5'378		5'378	0			
Total							**8'169'464**	**2.90 %**

Titel	Währung	Bestand per 01.10.2021	Kauf [1]	Verkauf [1)2)]	Bestand per 31.03.2022	Kurs	Wert in USD	Anteil in %
Total Frankreich							**8'169'464**	**2.90 %**
Grossbritannien								
EUR								
Akt Coca-Cola European Partners PLC		1'822			1'822	44.60	90'208	0.03 %
Akt Linde PLC		2'595			2'595	290.50	836'846	0.30 %
Total							**927'054**	**0.33 %**
GBP								
Akt 3i Group Plc		14'343			14'343	13.88	261'338	0.09 %
Akt Anglo American Plc		6'004	921		6'925	39.73	360'995	0.13 %
Akt Ashtead Group PLC		2'623			2'623	48.33	166'354	0.06 %
Akt Associated British Foods Plc		3'132			3'132	16.62	68'308	0.02 %
Akt Astrazeneca Plc		6'482	914		7'396	101.32	983'353	0.35 %
Akt Aviva Plc		21'378			21'378	4.52	126'829	0.05 %
Akt BAE Systems Plc		23'253			23'253	7.17	218'906	0.08 %
Akt Barclays Plc		87'511			87'511	1.48	170'302	0.06 %
Akt Barratt Development Plc		15'000			15'000	5.22	102'828	0.04 %
Akt BP Plc		100'095			100'095	3.75	493'022	0.18 %
Akt British American Tobacco Plc		11'332			11'332	31.95	475'036	0.17 %
Akt BT Group Plc		49'172			49'172	1.82	117'566	0.04 %
Akt Compass Group PLC		8'812			8'812	16.50	190'799	0.07 %
Akt Diageo Plc		10'546	2'000		12'546	38.63	636'068	0.23 %
Akt Experian Group		4'526			4'526	29.51	175'267	0.06 %
Akt Glaxosmithkline Plc		24'784			24'784	16.47	535'716	0.19 %
Akt Hargreaves Lansdown PLC		5'522			5'522	10.08	73'042	0.03 %
Akt HSBC Holdings Plc		100'606			100'606	5.25	693'635	0.25 %
Akt Imperial Brands Plc		5'579			5'579	16.11	117'906	0.04 %
Akt InterContinental Hotels Grp PLC		2'040			2'040	51.90	138'936	0.05 %
Akt Intertek Group Plc		798			798	52.24	54'705	0.02 %
Akt Land Securities Group PLC		10'049			10'049	7.86	103'596	0.04 %
Akt Legal & General Group Plc		28'867			28'867	2.72	103'036	0.04 %
Akt Lloyds TSB Group Plc		376'451			376'451	0.47	232'451	0.08 %
Akt LSE Stock Exchange Group PLC		1'840			1'840	79.66	192'343	0.07 %
Akt M&G PLC		14'916			14'916	2.21	43'297	0.02 %
Akt Melrose Industries PLC		43'300			43'300	1.25	70'940	0.03 %
Akt National Grid PLC		17'388			17'388	11.72	267'512	0.10 %
Akt NatWest Grp PLC		29'180			29'180	2.16	82'671	0.03 %
Akt Persimmon Plc		1'541			1'541	21.51	43'497	0.02 %
Akt Prudential Plc		14'336			14'336	11.34	213'333	0.08 %
Akt Reckitt Benckiser Group Plc		4'585			4'585	58.32	350'893	0.12 %
Akt RELX Plc		12'522			12'522	23.83	391'575	0.14 %
Akt Rio Tinto Plc		6'002			6'002	60.81	478'948	0.17 %
Akt Rolls-Royce Holdings PLC		46'128			46'128	1.01	61'197	0.02 %
Akt Scottish & Southern Energy Plc		6'456			6'456	17.48	148'131	0.05 %
Akt Segro (REIT)		8'000			8'000	13.46	141'251	0.05 %
Akt Shell PLC			35'565		35'565	21.13	986'142	0.35 %
Akt Smith & Nephew Plc		4'325			4'325	12.20	69'241	0.02 %
Akt Standard Chartered Plc		17'200			17'200	5.10	115'156	0.04 %
Akt Taylor Wimpey		15'873			15'873	1.31	27'224	0.01 %
Akt Tesco PLC		46'934			46'934	2.76	169'986	0.06 %
Akt Unilever Plc		12'987			12'987	34.55	588'809	0.21 %
Akt Vodafone Group PLC		156'617			156'617	1.25	256'572	0.09 %
Akt BHP Group PLC		11'054		11'054	0			
Akt Bunzl Plc		8'154		8'154	0			
Akt Shell PLC -A-		20'258		20'258	0			

Titel	Währung	Bestand per 01.10.2021	Kauf [1]	Verkauf [1)2)]	Bestand per 31.03.2022	Kurs	Wert in USD	Anteil in %
Akt Shell PLC -B-		15'307		15'307	0			
Total							**11'298'712**	**4.01 %**
	USD							
Akt Aon PLC - Registered Shs		1'352			1'352	325.63	440'252	0.16 %
Akt AstraZeneca PLC		3'454			3'454	66.34	229'138	0.08 %
Akt Liberty Global PLC Shs -C-		3'847			3'847	25.91	99'676	0.04 %
Total							**769'066**	**0.27 %**
Total Grossbritannien							**12'994'832**	**4.62 %**
Hongkong								
	HKD							
Akt AIA Group		59'800			59'800	82.45	629'715	0.22 %
Akt BOC Hong Kong Ltd		20'500			20'500	29.70	77'761	0.03 %
Akt CLP Holdings Ltd		19'049			19'049	76.35	185'752	0.07 %
Akt Galaxy Entertain Group Ltd.		12'000			12'000	47.00	72'033	0.03 %
Akt HK Ex & Clearing Ltd		7'822	1'000	2'807	6'015	371.40	285'318	0.10 %
Akt Sun Hung Kai Properties Ltd		9'378			9'378	93.60	112'108	0.04 %
Akt Techtronic Industries Co Ltd		10'000			10'000	126.90	162'074	0.06 %
Akt Bank of East Asia Ltd		38'200		38'200	0			
Total							**1'524'762**	**0.54 %**
Total Hongkong							**1'524'762**	**0.54 %**
Irland								
	EUR							
Akt Kerry Group Plc -A-		2'017			2'017	101.10	226'370	0.08 %
Akt Kingspan Group PLC		847			847	89.04	83'720	0.03 %
Total							**310'090**	**0.11 %**
	GBP							
Akt.Flutter Entertainment PLC		941			941	88.80	109'653	0.04 %
Akt CRH PLC		5'458			5'458	30.72	220'025	0.08 %
Total							**329'678**	**0.12 %**
	USD							
Akt Accenture Plc Class A		3'143	842	964	3'021	337.23	1'018'772	0.36 %
Akt Eaton Corp.Public LTD.		3'357			3'357	151.76	509'458	0.18 %
Akt Horizon Therapeutics PLC			1'600		1'600	105.21	168'336	0.06 %
Akt Johnson Controls International PLC		4'861			4'861	65.57	318'736	0.11 %
Akt Medtronic PLC		6'635			6'635	110.95	736'153	0.26 %
Akt Pentair PLC		1'470			1'470	54.21	79'689	0.03 %
Akt Trane Technologies PLC		2'101			2'101	152.70	320'823	0.11 %
Akt Willis Towers Watson PLC		636			636	236.22	150'236	0.05 %
Reg Shs Seagate Technology Holdings PLC		2'732			2'732	89.90	245'607	0.09 %
Total							**3'547'809**	**1.26 %**
Total Irland							**4'187'578**	**1.49 %**
Israel								
	ILS							
Akt Nice Systems Ltd		461			461	700.90	101'776	0.04 %
Akt Teva Pharma Industries Ltd		5'922			5'922	29.76	55'512	0.02 %
Total							**157'289**	**0.06 %**
	USD							
Akt Wix.com Ltd		557			557	104.46	58'184	0.02 %
Total							**58'184**	**0.02 %**

Titel	Währung	Bestand per 01.10.2021	Kauf [1]	Verkauf [1)2)]	Bestand per 31.03.2022	Kurs	Wert in USD	Anteil in %
Total Israel							**215'473**	**0.08 %**
Italien								
	EUR							
Akt Atlantia SpA		7'000			7'000	18.90	146'866	0.05 %
Akt Enel SPA		40'177			40'177	6.07	270'636	0.10 %
Akt ENI Spa		13'010			13'010	13.29	191'997	0.07 %
Akt Intesa Sanpaolo SPA		81'686			81'686	2.08	188'931	0.07 %
Akt Telecom Italia SPA		91'969			91'969	0.33	34'049	0.01 %
Akt UniCredit SpA		13'149			13'149	9.86	143'851	0.05 %
Namakt Moncler S.p.A.		2'658			2'658	50.74	149'716	0.05 %
Akt Assicurazioni Generali SPA		10'958		10'958	0			
Total							**1'126'045**	**0.40 %**
Total Italien							**1'126'045**	**0.40 %**
Japan								
	JPY							
Akt Advantest Corp		2'200			2'200	9'670.00	174'715	0.06 %
Akt Ajinomoto Co Inc		10'600			10'600	3'475.00	302'512	0.11 %
Akt Asahi Breweries Ltd		4'100			4'100	4'461.00	150'210	0.05 %
Akt ASAHI INTECC Co. Ltd		3'300			3'300	2'406.00	65'207	0.02 %
Akt Astellas Pharma Inc		12'300			12'300	1'911.00	193'040	0.07 %
Akt Canon Inc		5'000			5'000	2'993.00	122'902	0.04 %
Akt Capcom Co Ltd		4'200			4'200	2'968.00	102'375	0.04 %
Akt Central Japan Railway Co		800			800	15'965.00	104'892	0.04 %
Akt Chugai Pharmaceutical Ltd		4'600			4'600	4'097.00	154'777	0.05 %
Akt Dai-ichi Life Insurance Co Ltd		10'100			10'100	2'499.00	207'286	0.07 %
Akt Daiichi Sankyo Co Ltd		9'900			9'900	2'680.00	217'897	0.08 %
Akt Daikin Industries Ltd		2'200		1'000	1'200	22'410.00	220'854	0.08 %
Akt Dai Nippon Printing Co Ltd		7'000			7'000	2'878.00	165'451	0.06 %
Akt Daiwa House Industry Co Ltd		4'200			4'200	3'201.00	110'412	0.04 %
Akt Denso Corp		2'200			2'200	7'860.00	142'013	0.05 %
Akt East Japan Railway Co		2'000			2'000	7'110.00	116'783	0.04 %
Akt Eisai Co Ltd		1'700			1'700	5'670.00	79'161	0.03 %
Akt Fanuc Ltd		1'000			1'000	21'645.00	177'762	0.06 %
Akt Fast Retailing Co		300			300	62'990.00	155'194	0.06 %
Akt Fujitsu Ltd		1'300			1'300	18'415.00	196'606	0.07 %
Akt Hitachi Ltd		4'800			4'800	6'165.00	243'028	0.09 %
Akt Honda Motor Co Ltd		8'100			8'100	3'487.00	231'963	0.08 %
Akt HOYA PENTAX HD		2'400			2'400	14'030.00	276'535	0.10 %
Akt Inpex Corp		12'500			12'500	1'440.00	147'827	0.05 %
Akt Itochu Corp		8'000			8'000	4'144.00	272'265	0.10 %
Akt Japan Tobacco Inc		7'600			7'600	2'087.50	130'293	0.05 %
Akt JFE Holdings Inc		3'500			3'500	1'723.00	49'526	0.02 %
Akt JX Holdings Inc		29'000			29'000	458.00	109'080	0.04 %
Akt Kansai Electric Power Co Inc		5'000			5'000	1'149.00	47'181	0.02 %
Akt Kao Corp		2'800			2'800	5'025.00	115'552	0.04 %
Akt Kddi Corp		9'300			9'300	4'005.00	305'891	0.11 %
Akt Keisei Electric Railway Co Ltd		5'500			5'500	3'415.00	154'253	0.05 %
Akt Keyence Corp		1'200			1'200	57'250.00	564'207	0.20 %
Akt KIKKOMAN Corp		4'100		3'100	1'000	8'130.00	66'769	0.02 %
Akt Kirin Brewery Co Ltd		7'100			7'100	1'829.00	106'648	0.04 %
Akt Komatsu Ltd		6'600			6'600	2'943.00	159'520	0.06 %
Akt Kubota Corp		10'700			10'700	2'303.00	202'376	0.07 %
Akt Kyocera Corp		2'400			2'400	6'882.00	135'646	0.05 %

Titel	Währung	Bestand per 01.10.2021	Kauf [1]	Verkauf [1)2)]	Bestand per 31.03.2022	Kurs	Wert in USD	Anteil in %
Akt Lasertec Corp		600			600	20'785.00	102'420	0.04 %
Akt M3 Inc		4'700			4'700	4'469.00	172'500	0.06 %
Akt Mazda Motor Corp		2'900			2'900	909.00	21'649	0.01 %
Akt Meiji Dairies		1'500			1'500	6'610.00	81'428	0.03 %
Akt Mitsubishi Corp		8'000			8'000	4'601.00	302'290	0.11 %
Akt Mitsubishi Electric Corp		15'900			15'900	1'410.00	184'119	0.07 %
Akt Mitsubishi Estate Co Ltd		15'300			15'300	1'819.00	228'563	0.08 %
Akt Mitsubishi Heavy Industries Ltd		2'100			2'100	4'020.00	69'331	0.02 %
Akt Mitsubishi UFJ Financial Group Inc		64'800			64'800	760.30	404'615	0.14 %
Akt Mitsui & Co Ltd		8'100			8'100	3'328.00	221'386	0.08 %
Akt Mitsui Fudosan Co Ltd		5'000			5'000	2'620.00	107'585	0.04 %
Akt Mizuho Financial Group Inc		14'380			14'380	1'567.00	185'059	0.07 %
Akt MS&AD Insurance		3'600		500	3'100	3'978.00	101'276	0.04 %
Akt Murata Manufacturing Co		3'300			3'300	8'117.00	219'984	0.08 %
Akt Nidec Corp		2'200			2'200	9'748.00	176'125	0.06 %
Akt Nintendo Co Ltd		600			600	61'670.00	303'883	0.11 %
Akt Nippon Telegraph & Telephone Corp		7'800			7'800	3'545.00	227'087	0.08 %
Akt Nissan Motor Co Ltd		14'000			14'000	547.80	62'984	0.02 %
Akt Nitori Holdings Co Ltd - Registered Shs		900			900	15'360.00	113'531	0.04 %
Akt Nitto Denko Corp		2'500			2'500	8'820.00	181'088	0.06 %
Akt Nomura Holdings Inc		23'000			23'000	515.20	97'316	0.03 %
Akt OLYMPUS Corp		9'200			9'200	2'339.00	176'726	0.06 %
Akt Ono Pharmazeutical Co Ltd		5'500			5'500	3'066.00	138'489	0.05 %
Akt Oriental Land Co Ltd		1'100			1'100	23'510.00	212'386	0.08 %
Akt Orix Corp		11'100			11'100	2'447.50	223'114	0.08 %
Akt Panasonic Corporation		11'000			11'000	1'188.50	107'368	0.04 %
Akt Recruit Holdings Co. Ltd.		8'300			8'300	5'414.00	369'044	0.13 %
Akt Secom Co Ltd		2'400			2'400	8'868.00	174'791	0.06 %
Akt Sekisui Chemical Co Ltd		5'800			5'800	1'759.00	83'787	0.03 %
Akt Seven & I Holdings Co Ltd		4'500			4'500	5'813.00	214'830	0.08 %
Akt Shimano Inc		1'000			1'000	28'155.00	231'226	0.08 %
Akt Shin-Etsu Chemical Co Ltd		3'200		1'100	2'100	18'790.00	324'062	0.12 %
Akt SMC Corp		500			500	68'840.00	282'678	0.10 %
Akt Softbank Corp		7'800		2'000	5'800	5'559.00	264'793	0.09 %
Akt SoftBank Corp		15'700			15'700	1'428.00	184'124	0.07 %
Akt Sompo Japan Nipponkoa Holdings Inc		3'700			3'700	5'381.00	163'511	0.06 %
Akt Sony Corp		6'300			6'300	12'730.00	658'644	0.23 %
Akt SUBARU CORP		3'600			3'600	1'948.00	57'593	0.02 %
Akt Sumitomo Mitsui Financial Group Inc		6'500			6'500	3'907.00	208'564	0.07 %
Akt Suzuki Motor Corp		2'800			2'800	4'213.00	96'879	0.03 %
Akt Taisei Corp		3'600			3'600	3'535.00	104'514	0.04 %
Akt Takeda Pharmaceutical Co Ltd		7'855			7'855	3'498.00	225'656	0.08 %
Akt Tokio Marine Holdings Inc		3'200			3'200	7'128.00	187'327	0.07 %
Akt Tokyo Electric Power Co Inc		12'300			12'300	403.00	40'709	0.01 %
Akt Tokyo Electron Ltd		800			800	63'250.00	415'558	0.15 %
Akt Tokyo Gas Co Ltd		4'600			4'600	2'232.00	84'321	0.03 %
Akt Toshiba Corp		2'400			2'400	4'650.00	91'653	0.03 %
Akt Toyota Motor Corp		52'500			52'500	2'222.50	958'258	0.34 %
Akt West Japan Railway Co		900	1'100		2'000	5'091.00	83'621	0.03 %
Akt Yamaha Corp		1'100			1'100	5'350.00	48'331	0.02 %
Akt Yamaha Motor Co Ltd		5'500			5'500	2'756.00	124'487	0.04 %
Shionogi & Co Ltd Shs		2'000			2'000	7'530.00	123'682	0.04 %
Shiseido Co Ltd Shs		2'800			2'800	6'218.00	142'985	0.05 %
Akt Casio Computer Co Ltd		1'000		1'000	0			
Akt Nabtesco Corp.		4'400		4'400	0			

Titel	Währung	Bestand per 01.10.2021	Kauf [1]	Verkauf [1)2)]	Bestand per 31.03.2022	Kurs	Wert in USD	Anteil in %
Akt Toho Gas Co Ltd		4'000		4'000	0			
Total							**16'846'538**	**5.98 %**
Total Japan							**16'846'538**	**5.98 %**
Jersey								
	GBP							
Akt Ferguson PLC		2'135			2'135	103.80	290'812	0.10 %
Akt Glencore Intl		58'352			58'352	5.00	382'863	0.14 %
Akt WPP PLC		7'409			7'409	10.03	97'516	0.03 %
Total							**771'191**	**0.27 %**
	USD							
Akt Aptiv PLC		1'553			1'553	119.71	185'910	0.07 %
Total							**185'910**	**0.07 %**
Total Jersey							**957'101**	**0.34 %**
Kaimaninseln								
	HKD							
Akt CK Asset Holdings Limited		16'165			16'165	53.70	110'867	0.04 %
Akt CK Hutchison Holding Ltd		16'665			16'665	57.55	122'491	0.04 %
Total							**233'358**	**0.08 %**
Total Kaimaninseln							**233'358**	**0.08 %**
Kanada								
	CAD							
Akt. Nutrien Ltd		2'811			2'811	129.22	290'177	0.10 %
Akt Agnico Eagle Mines Ltd		1'182	1'926		3'108	76.50	189'939	0.07 %
Akt Bank of Montreal		3'175			3'175	147.11	373'128	0.13 %
Akt Bank of Nova Scotia		5'984			5'984	89.60	428'323	0.15 %
Akt Barrick Gold Corp		9'835			9'835	30.66	240'890	0.09 %
Akt Bausch Health Companies Inc.		2'452			2'452	28.56	55'944	0.02 %
Akt BlackBerry Ltd		11'540	13'891	8'595	16'836	9.27	124'678	0.04 %
Akt Brookfield Asset Management Shs -A- Limited Voting		8'332			8'332	70.68	470'455	0.17 %
Akt Cae Inc		7'650			7'650	32.54	198'862	0.07 %
Akt Canadian Imperial Bank of Commerce CIBC		2'203			2'203	151.75	267'064	0.09 %
Akt Canadian National Railway		3'818			3'818	167.70	511'495	0.18 %
Akt Canadian Natural Resources		6'221			6'221	77.41	384'707	0.14 %
Akt Canopy Growth Corp		1'070			1'070	9.48	8'103	0.00 %
Akt CDN Pacific Railway Ltd		3'350	1'803		5'153	103.18	424'745	0.15 %
Akt Cenovus Energy Inc		9'032			9'032	20.84	150'367	0.05 %
Akt Constellation Software Inc		134			134	2'137.00	228'761	0.08 %
Akt Dollarama Inc		4'717			4'717	70.90	267'168	0.09 %
Akt Emera Inc		1'218			1'218	61.97	60'298	0.02 %
Akt Enbridge Inc		10'003			10'003	57.55	459'884	0.16 %
Akt First Quantum Minerals Ltd		5'500		2'718	2'782	43.28	96'187	0.03 %
Akt Franco-Nevada Corp		1'285			1'285	198.94	204'220	0.07 %
Akt Kinross Gold Corp		24'253		8'052	16'201	7.34	94'997	0.03 %
Akt Manulife Financial		9'580			9'580	26.66	204'032	0.07 %
Akt Metro Inc		1'900			1'900	71.96	109'224	0.04 %
Akt Pembina Pipeline Corp Registered Shs		4'356			4'356	46.97	163'448	0.06 %
Akt Restaurant Brands Intern.Inc		3'225			3'225	73.04	188'175	0.07 %
Akt Rogers Communications Inc -B- Non-Voting		4'261			4'261	70.76	240'864	0.09 %
Akt Royal Bank of Canada		7'029			7'029	137.64	772'877	0.27 %
Akt Shaw Communications -B-		4'000			4'000	38.80	123'984	0.04 %

Titel	Währung	Bestand per 01.10.2021	Kauf [1]	Verkauf [1)2)]	Bestand per 31.03.2022	Kurs	Wert in USD	Anteil in %
Akt Suncor Energy Inc		7'538			7'538	40.70	245'088	0.09 %
Akt Sun Life Financial Inc		2'889			2'889	69.80	161'092	0.06 %
Akt TC Energy Corporation		6'461			6'461	70.51	363'934	0.13 %
Akt Teck Cominco Ltd -B-		2'802			2'802	50.48	112'995	0.04 %
Akt Toronto Dominion Bank		8'906			8'906	99.19	705'704	0.25 %
Akt Waste Connections		1'453			1'453	174.83	202'934	0.07 %
Akt Wheaton Precious Metals Corp		3'192			3'192	59.45	151'596	0.05 %
Akt Alimentation Couche-Tard Inc		5'628		5'628	0			
Akt Alimentation Couche-Tard Inc Multiple Voiting -A-			5'628	5'628	0			
Akt Fortis Inc			13'400	13'400	0			
Akt Kirkland Lake Gold Ltd		2'428		2'428	0			
Akt Magna International Inc -A- Sub.Vtg		2'892		2'892	0			
Total							**9'276'340**	**3.29 %**
	USD							
Akt Canadian Natural Resources		271			271	63.07	17'093	0.01 %
Akt Shopify Inc Subord Vtg Reg -A-		590			590	675.96	398'816	0.14 %
Total							**415'909**	**0.15 %**
Total Kanada							**9'692'249**	**3.44 %**
Liberia								
	USD							
Akt Royal Carribean Cruises Ltd		1'521	701	1'130	1'092	83.78	91'488	0.03 %
Total							**91'488**	**0.03 %**
Total Liberia							**91'488**	**0.03 %**
Luxemburg								
	EUR							
Akt ArcelorMittal SA		3'772			3'772	29.30	122'688	0.04 %
Total							**122'688**	**0.04 %**
Total Luxemburg							**122'688**	**0.04 %**
Neuseeland								
	AUD							
Akt Xero Ltd		646	244		890	102.75	68'458	0.02 %
Akt The a2 Milk Company Ltd		3'667		3'667	0			
Total							**68'458**	**0.02 %**
	NZD							
Akt Auckland International Airport Ltd		14'368			14'368	7.83	77'987	0.03 %
Akt Fisher & Paykel Helathcare Corp LTD		3'500			3'500	24.35	59'078	0.02 %
Total							**137'065**	**0.05 %**
Total Neuseeland							**205'523**	**0.07 %**
Niederlande								
	EUR							
Akt Adyen N.V.		96			96	1'809.00	192'784	0.07 %
Akt Airbus Grp NV		2'880			2'880	110.36	352'831	0.13 %
Akt Akzo Nobel NV		1'784			1'784	78.22	154'908	0.06 %
Akt argenx SE Bearer		220			220	282.50	68'993	0.02 %
Akt ASML Holding NV		2'102			2'102	610.00	1'423'392	0.51 %
Akt Heineken NV		1'280			1'280	86.58	123'024	0.04 %
Akt ING Group NV		21'390			21'390	9.51	225'839	0.08 %
Akt Just Eat Takeaway.com N.V.		800			800	30.75	27'313	0.01 %

Titel	Währung	Bestand per 01.10.2021	Kauf [1]	Verkauf [1)2)]	Bestand per 31.03.2022	Kurs	Wert in USD	Anteil in %
Akt Koninklijke Ahold NV		5'437			5'437	29.12	175'727	0.06 %
Akt Koninklijke DSM NV		909			909	162.50	163'976	0.06 %
Akt Koninklijke KPN NV		36'135			36'135	3.14	126'077	0.04 %
Akt Prosus N.V.		3'530	2'000		5'530	48.58	298'195	0.11 %
Akt Royal Philips Electronics NV		5'397			5'397	27.73	166'136	0.06 %
Akt Stellantis N.V.		7'201	2'600		9'801	14.80	161'025	0.06 %
Akt STMicroelectronics NV		3'148	1'224		4'372	39.59	192'144	0.07 %
Akt Universal Music Group N.V. Bearer and Registered Shs		6'380			6'380	24.20	171'360	0.06 %
Akt Wolters Kluwer N.V.		3'074			3'074	96.58	329'574	0.12 %
Akt NN Group N.V.		8'435	177	8'612	0			
Total							**4'353'298**	**1.55 %**
	USD							
Akt Lyondellbasell Industries -A-		1'700			1'700	102.82	174'794	0.06 %
Akt NXP Semiconductors N.V.		1'379			1'379	185.08	255'225	0.09 %
Total							**430'019**	**0.15 %**
Total Niederlande							**4'783'317**	**1.70 %**
Niederländische Antillen								
	USD							
Akt Schlumberger Ltd		6'693			6'693	41.31	276'488	0.10 %
Total							**276'488**	**0.10 %**
Total Niederländische Antillen							**276'488**	**0.10 %**
Norwegen								
	NOK							
Akt DNB Bank ASA		4'683			4'683	200.10	107'120	0.04 %
Akt Equinor ASA		7'283			7'283	331.20	275'739	0.10 %
Akt Mowi ASA		5'726			5'726	238.00	155'785	0.06 %
Akt Norsk Hydro Asa		7'081			7'081	86.10	69'694	0.02 %
Akt Telenor ASA		4'128			4'128	126.75	59'812	0.02 %
Total							**668'150**	**0.24 %**
Total Norwegen							**668'150**	**0.24 %**
Österreich								
	EUR							
Akt Erste Bank der Oest Sparkassen AG		3'559			3'559	33.09	130'733	0.05 %
Total							**130'733**	**0.05 %**
Total Österreich							**130'733**	**0.05 %**
Panama								
	USD							
Akt Carnival Corp		4'538			4'538	20.22	91'758	0.03 %
Total							**91'758**	**0.03 %**
Total Panama							**91'758**	**0.03 %**
Portugal								
	EUR							
Akt EDP - Energias de Portugal SA		13'718			13'718	4.46	67'995	0.02 %
Total							**67'995**	**0.02 %**
Total Portugal							**67'995**	**0.02 %**

Titel	Währung	Bestand per 01.10.2021	Kauf [1]	Verkauf [1)2)]	Bestand per 31.03.2022	Kurs	Wert in USD	Anteil in %
Schweden								
	SEK							
Akt Assa Abloy AB		9'670			9'670	254.90	264'706	0.09 %
Akt Atlas Copco AB -A-		6'049			6'049	491.70	319'412	0.11 %
Akt Epiroc AB -A-		14'522			14'522	202.20	315'337	0.11 %
Akt Evolution Gaming Grp A		850			850	968.10	88'370	0.03 %
Akt Hennes Mauritz AB H&M -B-		3'968			3'968	126.18	53'769	0.02 %
Akt Industrivaerden AB			1'940		1'940	268.80	56'001	0.02 %
Akt Investor AB -B-		10'168			10'168	206.15	225'106	0.08 %
Akt Sandvik AB		5'530			5'530	201.00	119'368	0.04 %
Akt Securitas -B-		12'755			12'755	106.45	145'812	0.05 %
Akt Svenska Handelsbanken AB		10'629			10'629	86.90	99'193	0.04 %
Akt Swedbank AB -A-		6'500			6'500	141.00	98'424	0.03 %
Akt Swedish Match AB		12'830			12'830	70.88	97'660	0.03 %
Akt Telefon AB L.M. Ericsson -B-		19'041			19'041	86.30	176'469	0.06 %
Akt Volvo -B-		8'471			8'471	176.60	160'654	0.06 %
Total							**2'220'281**	**0.79 %**
Total Schweden							**2'220'281**	**0.79 %**
Schweiz								
	CHF							
Akt Alcon AG		3'000			3'000	73.70	239'060	0.08 %
Akt The Swatch Group AG		308			308	263.70	87'817	0.03 %
GS Roche Holding AG		3'470			3'470	366.45	1'374'873	0.49 %
Namakt ABB Ltd		10'618			10'618	30.17	346'367	0.12 %
Namakt Cie Financiere Richemont SA		2'757			2'757	118.00	351'752	0.12 %
Namakt Credit Suisse Group		12'091	6'196		18'287	7.34	145'130	0.05 %
Namakt Geberit AG		646		287	359	572.20	222'106	0.08 %
Namakt LafargeHolcim Ltd		3'164			3'164	45.29	154'938	0.06 %
Namakt Lindt & Spruengli AG		3		2	1	111'800.00	120'882	0.04 %
Namakt Lonza Group AG		600			600	672.20	436'082	0.15 %
Namakt Nestle SA		14'231			14'231	120.20	1'849'517	0.66 %
Namakt Novartis AG		10'967			10'967	81.25	963'451	0.34 %
Namakt Sika AG		900			900	307.40	299'133	0.11 %
Namakt Swiss Re AG		1'411			1'411	88.12	134'437	0.05 %
Namakt UBS Group AG		19'713			19'713	18.14	386'748	0.14 %
Namakt Zurich Insurance Group AG		796			796	456.80	393'149	0.14 %
Akt Givaudan SA		46		46	0			
Namakt SGS LTD		48		48	0			
Total							**7'505'442**	**2.67 %**
	USD							
Akt TE Connectivity Ltd.		2'517			2'517	130.98	329'677	0.12 %
Namakt Chubb Ltd		2'480			2'480	213.90	530'472	0.19 %
Total							**860'149**	**0.31 %**
Total Schweiz							**8'365'591**	**2.97 %**
Singapur								
	SGD							
Akt DBS Group Holdings Ltd		9'900			9'900	35.83	262'025	0.09 %
Akt OCBC Corp Ltd		18'400			18'400	12.38	168'267	0.06 %
Akt Singapore Telecom Ltd Board lot 1000		45'800			45'800	2.64	89'316	0.03 %
Akt United Oversea Land Ltd		37'000			37'000	7.04	192'413	0.07 %
Akt United Overseas Bank Ltd		7'000			7'000	32.02	165'569	0.06 %

Titel	Währung	Bestand per 01.10.2021	Kauf [1]	Verkauf [1)2)]	Bestand per 31.03.2022	Kurs	Wert in USD	Anteil in %
Total							**877'591**	**0.31 %**
Total Singapur							**877'591**	**0.31 %**
Spanien								
	EUR							
Akt Amadeus IT Holding SA Series A		3'073			3'073	59.18	201'883	0.07 %
Akt Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA		42'195			42'195	5.21	244'040	0.09 %
Akt Cellnex Telecom SA Bearer		2'097			2'097	43.71	101'752	0.04 %
Akt Criteria Caixacorp SA		29'111			29'111	3.08	99'437	0.04 %
Akt Iberdrola SA		42'440			42'440	9.92	467'357	0.17 %
Akt INDUSTRIA DE DISENO TEXTIL S.A. Inditex-Share from Split		6'631			6'631	19.78	145'602	0.05 %
Akt Repsol YPF		8'552			8'552	11.92	113'201	0.04 %
Akt Telefonica SA		29'295			29'295	4.39	142'716	0.05 %
Namakt Banco Santander Central Hispano SA		91'395			91'395	3.10	314'519	0.11 %
Total							**1'830'506**	**0.65 %**
Total Spanien							**1'830'506**	**0.65 %**
Vereinigte Staaten von Amerika								
	USD							
Akt. ConAgra Foods Inc		2'717			2'717	33.57	91'210	0.03 %
Akt. General Motors Co		6'328			6'328	43.74	276'787	0.10 %
Akt. HCA Healthcare Inc Registered		1'708			1'708	250.62	428'059	0.15 %
Akt. Lumen Technologies Inc		6'905			6'905	11.27	77'819	0.03 %
Akt 10 X Genomics Inc		451			451	76.07	34'308	0.01 %
Akt 3M Co		2'840			2'840	148.88	422'819	0.15 %
Akt Abbott Laboratories		8'745			8'745	118.36	1'035'058	0.37 %
Akt AbbVie Inc		8'717		346	8'371	162.11	1'357'023	0.48 %
Akt Activision Blizzard Inc		3'812			3'812	80.11	305'379	0.11 %
Akt Adobe Systems Inc		2'319			2'319	455.62	1'056'583	0.38 %
Akt Advanced Micro Devices Inc		5'799	3'145	3'140	5'804	109.34	634'609	0.23 %
Akt AFLAC Inc		6'699			6'699	64.39	431'349	0.15 %
Akt Agilent Technologies Inc		3'557	440	2'543	1'454	132.33	192'408	0.07 %
Akt Airbnb Inc			975		975	171.76	167'466	0.06 %
Akt Air Products & Chemicals		1'091			1'091	249.91	272'652	0.10 %
Akt Albemarle Corp		1'538	495	1'081	952	221.15	210'535	0.07 %
Akt Align Technology Inc		560			560	436.00	244'160	0.09 %
Akt Alleghany Corp		81			81	847.00	68'607	0.02 %
Akt Allstate Corp		2'634			2'634	138.51	364'835	0.13 %
Akt Ally Financial Inc		1'846	1'599	1'698	1'747	43.48	75'960	0.03 %
Akt Alnylam Pharmaceuticals Inc		850			850	163.29	138'796	0.05 %
Akt Alphabet Inc		1'483		118	1'365	2'792.99	3'812'431	1.35 %
Akt Alphabet Inc -A-		1'484		58	1'426	2'781.35	3'966'205	1.41 %
Akt Altria Group Inc		9'179			9'179	52.25	479'603	0.17 %
Akt Amazon.Com Inc		2'101	351	281	2'171	3'259.95	7'077'351	2.51 %
Akt AMC Entertainment Holdings Inc.			3'000		3'000	24.64	73'905	0.03 %
Akt American Electric Power Co		2'727			2'727	99.77	272'073	0.10 %
Akt American Express Co		3'380			3'380	187.00	632'060	0.22 %
Akt American Intl Group		5'564			5'564	62.77	349'252	0.12 %
Akt American Tower Corp		2'171			2'171	251.22	545'399	0.19 %
Akt American Water Works Co Inc		1'009			1'009	165.53	167'020	0.06 %
Akt Ameriprise Financial Inc		1'288			1'288	300.36	386'864	0.14 %
Akt Amgen Inc		2'893			2'893	241.82	699'585	0.25 %
Akt Amphenol Corp (New) -A-		3'000	1'369	1'519	2'850	75.35	214'748	0.08 %
Akt Analog Devices Inc		1'823	400		2'223	165.18	367'195	0.13 %

Titel	Währung	Bestand per 01.10.2021	Kauf [1]	Verkauf [1)2)]	Bestand per 31.03.2022	Kurs	Wert in USD	Anteil in %
Akt Ansys Inc		1'178	270	1'037	411	317.65	130'554	0.05 %
Akt Anthem Inc		1'242			1'242	491.22	610'095	0.22 %
Akt Apple Computer Inc		83'778	1'000	6'468	78'310	174.61	13'673'709	4.86 %
Akt Applied Materials Inc		4'511			4'511	131.80	594'550	0.21 %
Akt Archer-Daniels Midland Co		3'628			3'628	90.26	327'463	0.12 %
Akt Arthur J. Gallagher & Co		1'719			1'719	174.60	300'137	0.11 %
Akt AT&T Inc		35'195	9'800	10'855	34'140	23.63	806'728	0.29 %
Akt Autodesk Inc		1'616			1'616	214.35	346'390	0.12 %
Akt Automatic Data Processing Inc		2'123			2'123	227.54	483'067	0.17 %
Akt Autozone Inc		190			190	2'044.58	388'470	0.14 %
Akt Avalonbay Communities Inc		779			779	248.37	193'480	0.07 %
Akt Baker Hughes, a GE Company Registered Shs -A-		3'889			3'889	36.41	141'598	0.05 %
Akt Ball Corp		1'735			1'735	90.00	156'150	0.06 %
Akt Bank of America Corp		38'518		2'431	36'087	41.22	1'487'506	0.53 %
Akt Bank of New York Mellon Corp		4'106			4'106	49.63	203'781	0.07 %
Akt Baxter International Inc		2'500			2'500	77.54	193'850	0.07 %
Akt Becton Dickinson & Co		1'431			1'431	266.00	380'646	0.14 %
Akt Berkshire Hathaway Inc -B-		6'730		415	6'315	352.91	2'228'627	0.79 %
Akt Best Buy Co Inc		1'163			1'163	90.90	105'717	0.04 %
Akt Biogen IDEC Inc		782			782	210.60	164'689	0.06 %
Akt Biomarin Pharmaceutical Inc		895			895	77.10	69'004	0.02 %
Akt Black Rock Inc.		753			753	764.17	575'420	0.20 %
Akt Block Inc -A-		2'154			2'154	135.60	292'082	0.10 %
Akt Boeing Co		2'648			2'648	191.50	507'092	0.18 %
Akt Booking Holdings Inc Registered Shs		202			202	2'348.45	474'387	0.17 %
Akt Boston Scientific Corp		7'067			7'067	44.29	312'997	0.11 %
Akt Bristol Myers Squibb Co		11'133			11'133	73.03	813'043	0.29 %
Akt Broadcom Inc -Registered Shs		1'986			1'986	629.68	1'250'544	0.44 %
Akt Brown Forman Corp.		1'722			1'722	67.02	115'408	0.04 %
Akt Brulington Stores Inc.		566			566	182.17	103'108	0.04 %
Akt Cabot Oil & Gas Corp			4'700		4'700	26.97	126'759	0.05 %
Akt Caesars Entertainment Inc			1'650		1'650	77.36	127'644	0.05 %
Akt Capital One Financial Corp		2'255			2'255	131.29	296'059	0.11 %
Akt Cardinal Health Inc		2'124			2'124	56.70	120'431	0.04 %
Akt CarMax Inc		798			798	96.48	76'991	0.03 %
Akt Carrier Global Corporation		4'757			4'757	45.87	218'204	0.08 %
Akt Carvana Co		308			308	119.29	36'741	0.01 %
Akt Caterpillar Inc		2'674			2'674	222.82	595'821	0.21 %
Akt Centene Corp		2'771			2'771	84.19	233'290	0.08 %
Akt Charles Schwab		8'423			8'423	84.31	710'143	0.25 %
Akt Charter Communications Inc -A-		708			708	545.52	386'228	0.14 %
Akt Cheniere Energy Inc		1'572	1'063	1'242	1'393	138.65	193'139	0.07 %
Akt Chevron Corp		9'506			9'506	162.83	1'547'862	0.55 %
Akt Chipotle Mexican Grill Inc -A-		145			145	1'582.03	229'394	0.08 %
Akt Cigna Corporation		1'813			1'813	239.61	434'413	0.15 %
Akt Cintas Corp		1'022			1'022	425.39	434'749	0.15 %
Akt Cisco Systems Inc		20'856			20'856	55.76	1'162'931	0.41 %
Akt Citigroup Inc		10'283			10'283	53.40	549'112	0.20 %
Akt Citizens Financial Grp Inc		3'871			3'871	45.33	175'472	0.06 %
Akt Citrix Systems Inc		580			580	100.90	58'522	0.02 %
Akt Clorox Co			1'000		1'000	139.03	139'030	0.05 %
Akt Cloudflare Inc -A-		1'900			1'900	119.70	227'430	0.08 %
Akt CME Group -A-		1'771			1'771	237.86	421'250	0.15 %
Akt Coca-Cola Co		20'157			20'157	62.00	1'249'734	0.44 %
Akt Cognizant Tech Sol -A-		3'093			3'093	89.67	277'349	0.10 %

Titel	Währung	Bestand per 01.10.2021	Kauf [1]	Verkauf [1)2)]	Bestand per 31.03.2022	Kurs	Wert in USD	Anteil in %
Akt Colgate-Palmolive Co		5'697			5'697	75.83	432'004	0.15 %
Akt Comcast Corp -A-		22'518			22'518	46.82	1'054'293	0.37 %
Akt ConocoPhillips		7'102			7'102	100.00	710'200	0.25 %
Akt Consolidated Edison Inc		2'268			2'268	94.68	214'734	0.08 %
Akt Constellation Brands Inc -A-		1'041			1'041	230.32	239'763	0.09 %
Akt Copart Inc		1'605			1'605	125.47	201'379	0.07 %
Akt Corning Inc		6'887			6'887	36.91	254'199	0.09 %
Akt Corteva Inc.		4'139			4'139	57.48	237'910	0.08 %
Akt Costco Wholesale Corp		2'180			2'180	575.85	1'255'353	0.45 %
Akt Coupa Sotftware Inc		502			502	101.63	51'018	0.02 %
Akt CrowdStrike Holdings Inc A		1'088	162		1'250	227.08	283'850	0.10 %
Akt Crown Castle International Corp REIT		2'528			2'528	184.60	466'669	0.17 %
Akt CSX Corp		16'611	11'000	16'611	11'000	37.45	411'950	0.15 %
Akt Cummins Inc		1'103			1'103	205.11	226'236	0.08 %
Akt CVS Caremark Corp		6'064			6'064	101.21	613'737	0.22 %
Akt D.R. Horton Inc		3'500			3'500	74.51	260'785	0.09 %
Akt Danaher		3'153			3'153	293.33	924'869	0.33 %
Akt Datadoc Inc A		1'216			1'216	151.47	184'188	0.07 %
Akt Deere & Co		1'470			1'470	415.46	610'726	0.22 %
Akt Dell Technologies Inc Registered -C-		1'194			1'194	50.19	59'927	0.02 %
Akt Dexcom Inc		662			662	511.60	338'679	0.12 %
Akt Digital Realty		1'781			1'781	141.80	252'546	0.09 %
Akt Discover Financial Services		1'513			1'513	110.19	166'717	0.06 %
Akt Discovery Inc		2'013			2'013	24.97	50'265	0.02 %
Akt DocuSign Inc		1'349			1'349	107.12	144'505	0.05 %
Akt Dollar General Corporation		1'230			1'230	222.63	273'835	0.10 %
Akt Dollar Tree Inc		1'962	335	1'187	1'110	160.15	177'766	0.06 %
Akt Dominion Resources Inc		4'150			4'150	84.97	352'626	0.13 %
Akt Dow Inc.		4'139			4'139	63.72	263'737	0.09 %
Akt DTE Energy Co		1'072			1'072	132.21	141'729	0.05 %
Akt Duke Energy Corp		3'632			3'632	111.66	405'549	0.14 %
Akt eBay Inc		3'425			3'425	57.26	196'116	0.07 %
Akt Ecolab Inc		1'835			1'835	176.56	323'988	0.12 %
Akt Edison International		2'681			2'681	70.10	187'938	0.07 %
Akt Edwards Lifesciencs		3'466			3'466	117.72	408'018	0.14 %
Akt Electronic Arts		1'685			1'685	126.51	213'169	0.08 %
Akt Eli Lilly & Co		4'252		401	3'851	286.37	1'102'811	0.39 %
Akt Emerson Electric Co		4'051			4'051	98.05	397'201	0.14 %
Akt Enphase Energy Inc		750			750	201.78	151'335	0.05 %
Akt Entergy Corp		1'803			1'803	116.75	210'500	0.07 %
Akt EOG Resources Inc		2'876			2'876	119.23	342'905	0.12 %
Akt EPAM Systems Inc		274			274	296.61	81'271	0.03 %
Akt Equifax inc			1'200		1'200	237.10	284'520	0.10 %
Akt Equinix Inc		437			437	741.62	324'088	0.12 %
Akt Equity Lifestyle Properties Inc		3'000			3'000	76.48	229'440	0.08 %
Akt Equity Residential Shs of Benef.Interest		2'072			2'072	89.92	186'314	0.07 %
Akt Essex Property Trust		420			420	345.48	145'102	0.05 %
Akt Estee Lauder Cos Inc -A-		1'110			1'110	272.32	302'275	0.11 %
Akt Etsy Inc		610			610	124.28	75'811	0.03 %
Akt Exact Sciences Corp		784	1'278	227	1'835	69.92	128'303	0.05 %
Akt Exelon Corp		6'674			6'674	47.63	317'883	0.11 %
Akt Expedia Inc Del		664			664	195.67	129'925	0.05 %
Akt Exxon Mobil Corp		20'860			20'860	82.59	1'722'827	0.61 %
Akt Fastenal Co Registered Shs		6'556			6'556	59.40	389'426	0.14 %
Akt Fedex Corp		1'329			1'329	231.39	307'517	0.11 %

Titel	Währung	Bestand per 01.10.2021	Kauf [1]	Verkauf [1)2)]	Bestand per 31.03.2022	Kurs	Wert in USD	Anteil in %
Akt Fidelity National Inc		3'061			3'061	100.42	307'386	0.11 %
Akt Fifth Third Bancorp Shs		3'518			3'518	43.04	151'415	0.05 %
Akt Firstenergy Corp		3'015			3'015	45.86	138'268	0.05 %
Akt First Republic Bank		2'086			2'086	162.10	338'141	0.12 %
Akt Fiserv Inc		2'811			2'811	101.40	285'035	0.10 %
Akt FleetCor Technologies Inc		485			485	249.06	120'794	0.04 %
Akt Ford Motor Co		18'847			18'847	16.91	318'703	0.11 %
Akt Freeport Mcmoran -B-		7'022			7'022	49.74	349'274	0.12 %
Akt General Dynamics		1'406			1'406	241.18	339'099	0.12 %
Akt General Electric Co		5'415			5'415	91.50	495'472	0.18 %
Akt General Mills Inc		3'017			3'017	67.72	204'311	0.07 %
Akt Gilead Sciences Inc		6'192			6'192	59.45	368'114	0.13 %
Akt Global Payments Inc		1'478	760	828	1'410	136.84	192'944	0.07 %
Akt Goldman Sachs Group Inc		1'733			1'733	330.10	572'063	0.20 %
Akt Halliburton Co		5'771			5'771	37.87	218'548	0.08 %
Akt Hasbro Inc		2'000			2'000	81.92	163'840	0.06 %
Akt Hess Corp		2'414			2'414	107.04	258'395	0.09 %
Akt Hewlett Packard Enterprise Co.		7'653			7'653	16.71	127'882	0.05 %
Akt Hilton Worldwide Inc When Issued Registered		1'801			1'801	151.74	273'284	0.10 %
Akt Home Depot Inc		5'317			5'317	299.33	1'591'538	0.57 %
Akt Honeywell International Inc		3'466			3'466	194.58	674'414	0.24 %
Akt Host Hotels & Resorts Inc		7'560			7'560	19.43	146'891	0.05 %
Akt Howmet Aerospace Inc		1'921			1'921	35.94	69'041	0.02 %
Akt HP Inc		9'401			9'401	36.30	341'256	0.12 %
Akt Humana Inc		767		159	608	435.17	264'583	0.09 %
Akt IBM Corp		4'399			4'399	130.02	571'958	0.20 %
Akt IDEXX Laboratories Inc		825			825	547.06	451'324	0.16 %
Akt Illinois Tool Works		1'794			1'794	209.40	375'664	0.13 %
Akt Illumina Inc		722			722	349.40	252'267	0.09 %
Akt Incyte Corp		1'758			1'758	79.42	139'620	0.05 %
Akt Ingersoll Rand Inc		5'178			5'178	50.35	260'712	0.09 %
Akt Insulet Corp		523			523	266.39	139'322	0.05 %
Akt Intel Corp		20'248			20'248	49.56	1'003'491	0.36 %
Akt Intercontinental Exchange Inc		3'119			3'119	132.12	412'082	0.15 %
Akt International Paper Co		3'049			3'049	46.15	140'711	0.05 %
Akt Intuit Corp		1'288	412		1'700	480.84	817'428	0.29 %
Akt Intuitive Surgical Inc		768	2'067	966	1'869	301.68	563'840	0.20 %
Akt Invitation Homes Inc.		3'001			3'001	40.18	120'580	0.04 %
Akt Johnson & Johnson		13'005		462	12'543	177.23	2'222'996	0.79 %
Akt JP Morgan Chase & Co		15'054		816	14'238	136.32	1'940'924	0.69 %
Akt Kellogg		2'439			2'439	64.49	157'291	0.06 %
Akt KeyCorp		7'222			7'222	22.38	161'628	0.06 %
Akt Kimberly Clark		2'172			2'172	123.16	267'504	0.10 %
Akt Kinder Morgan Inc.		11'879			11'879	18.91	224'632	0.08 %
Akt KLA-Tencor Corp		881			881	366.06	322'499	0.11 %
Akt Kroger Co		4'768			4'768	57.37	273'540	0.10 %
Akt Laboratory Corp of America Hldgs		679			679	263.66	179'025	0.06 %
Akt Lamb Weston Holdings Inc.		1'410			1'410	59.91	84'473	0.03 %
Akt Lam Research Corp		719			719	537.61	386'542	0.14 %
Akt Las Vegas Sands Corp.		2'496			2'496	38.87	97'020	0.03 %
Akt Lennox International Inc		858	184	712	330	257.86	85'094	0.03 %
Akt Liberty Broadband Corp		1'699			1'699	135.32	229'909	0.08 %
Akt Lincoln National Corp		946			946	65.36	61'831	0.02 %
Akt Lowe's Companies Inc		3'733			3'733	202.19	754'775	0.27 %
Akt Lululemon Athletica Inc		676			676	365.23	246'895	0.09 %

Titel	Währung	Bestand per 01.10.2021	Kauf [1]	Verkauf [1)2)]	Bestand per 31.03.2022	Kurs	Wert in USD	Anteil in %
Akt M&T Bank Corporation Registered		700			700	169.50	118'650	0.04 %
Akt Marathon Petroleum Corp When Issued		3'214			3'214	85.50	274'797	0.10 %
Akt Marketaxess Holding Inc		188			188	340.20	63'958	0.02 %
Akt Marriott Intl Inc -A-		1'361			1'361	175.75	239'196	0.08 %
Akt MasterCard Inc -A-		4'412		239	4'173	357.38	1'491'347	0.53 %
Akt Match Grp Inc		1'517			1'517	108.74	164'959	0.06 %
Akt McDonald's Corp		3'675			3'675	247.28	908'754	0.32 %
Akt McKesson Corp		1'050			1'050	306.13	321'436	0.11 %
Akt MercadoLibre Inc		260			260	1'189.48	309'265	0.11 %
Akt Merck & Co Inc		12'493			12'493	82.05	1'025'051	0.36 %
Akt Meta Platforms Inc -A-		11'857		1'025	10'832	222.36	2'408'604	0.86 %
Akt Metlife Inc		3'811	3'200	3'517	3'494	70.28	245'558	0.09 %
Akt Microchip Technology Inc		2'228	3'738	2'430	3'536	75.14	265'695	0.09 %
Akt Micron Technology Inc		5'487			5'487	77.89	427'382	0.15 %
Akt Microsoft Corp		35'313		1'492	33'821	308.31	10'427'353	3.70 %
Akt Moderna Inc		1'600	100		1'700	172.26	292'842	0.10 %
Akt Molson Coors Brewing Corp -B-		1'418			1'418	53.38	75'693	0.03 %
Akt Mondelez International Inc.		7'055			7'055	62.78	442'913	0.16 %
Akt MongoDB Inc		283	77		360	443.59	159'692	0.06 %
Akt Monster Beverage Corp		1'936			1'936	79.90	154'686	0.05 %
Akt Moody`s Corp		835			835	337.41	281'737	0.10 %
Akt Morgan Stanley		7'097			7'097	87.40	620'278	0.22 %
Akt Motorola Solutions Inc		1'620			1'620	242.20	392'364	0.14 %
Akt MSCI Inc -A-		300			300	502.88	150'864	0.05 %
Akt NetApp Inc		1'563			1'563	83.00	129'729	0.05 %
Akt Netflix		2'179			2'179	374.59	816'232	0.29 %
Akt Neurocrine Biosciences Inc		810			810	93.75	75'938	0.03 %
Akt Newell Rubbermaid Inc		7'000			7'000	21.41	149'870	0.05 %
Akt Newmont Goldcorp Corp		4'766			4'766	79.45	378'659	0.13 %
Akt NextEra Energy Inc		9'674			9'674	84.71	819'485	0.29 %
Akt Nike Inc -B-		6'149			6'149	134.56	827'409	0.29 %
Akt Norfolk Southern Corp		1'574			1'574	285.22	448'936	0.16 %
Akt NortonLifeLock Inc		5'407			5'407	26.52	143'394	0.05 %
Akt Novavax Inc		495	644	264	875	73.65	64'444	0.02 %
Akt Nucor Corp			1'900		1'900	148.65	282'435	0.10 %
Akt NVIDIA Corp		12'080	372	540	11'912	272.86	3'250'308	1.15 %
Akt O'Reilly Automotive Inc		675	124	391	408	684.96	279'464	0.10 %
Akt Occidental Petroleum Corp		5'093			5'093	56.74	288'977	0.10 %
Akt Okta Inc -A-		868			868	150.96	131'033	0.05 %
Akt Old Dominion Freight Line Inc			780		780	298.68	232'970	0.08 %
Akt Omnicom Group Inc		1'978			1'978	84.88	167'893	0.06 %
Akt Oneok Inc		2'976			2'976	70.63	210'195	0.07 %
Akt ON Semiconductor Corp			2'700		2'700	62.61	169'047	0.06 %
Akt Oracle Corp		9'852		1'916	7'936	82.73	656'545	0.23 %
Akt Otis Worldwide Corporation		2'378			2'378	76.95	182'987	0.06 %
Akt Paccar Inc		2'273			2'273	88.07	200'183	0.07 %
Akt Palantir Technologies Inc		4'600	5'900		10'500	13.73	144'165	0.05 %
Akt Palo Alto Networks Inc		476			476	622.51	296'315	0.11 %
Akt Paramount Global -B-		3'430			3'430	37.81	129'688	0.05 %
Akt Parker-Hannifin Corp		655			655	283.76	185'863	0.07 %
Akt Paychex Inc		1'594			1'594	136.47	217'533	0.08 %
Akt Paycom Software Inc		535			535	346.38	185'313	0.07 %
Akt PayPal Holdings Inc		5'509			5'509	115.65	637'116	0.23 %
Akt Peloton Inerac inc		1'700			1'700	26.42	44'914	0.02 %
Akt Pepsico Inc		6'839		292	6'547	167.38	1'095'837	0.39 %

Titel	Währung	Bestand per 01.10.2021	Kauf [1]	Verkauf [1)2)]	Bestand per 31.03.2022	Kurs	Wert in USD	Anteil in %
Akt Pfizer Inc		27'449			27'449	51.77	1'421'035	0.50 %
Akt Philip Morris International Inc		7'692			7'692	93.94	722'586	0.26 %
Akt Phillips 66		2'652			2'652	86.39	229'106	0.08 %
Akt Pioneer Natural Resources Co		1'221	545	662	1'104	250.03	276'033	0.10 %
Akt Plug Power Inc		3'151			3'151	28.61	90'150	0.03 %
Akt PNC Financial Services Group		2'096			2'096	184.45	386'607	0.14 %
Akt Pnterest Inc A		2'607			2'607	24.61	64'158	0.02 %
Akt PPG Industries Inc		1'636			1'636	131.07	214'431	0.08 %
Akt PPL Corp		6'327			6'327	28.56	180'699	0.06 %
Akt Procter & Gamble Co		12'297		727	11'570	152.80	1'767'896	0.63 %
Akt Progressive Corp		3'490			3'490	113.99	397'825	0.14 %
Akt ProLogis		3'616			3'616	161.48	583'912	0.21 %
Akt Prudential Financial Inc		1'951			1'951	118.17	230'550	0.08 %
Akt Public Services Enterprise Group Inc		2'498			2'498	70.00	174'860	0.06 %
Akt Qualcomm Inc		5'573			5'573	152.82	851'666	0.30 %
Akt Raytheon Technologies Corp		8'219			8'219	99.07	814'256	0.29 %
Akt Realty Income Corp		1'818	1'727		3'545	69.30	245'668	0.09 %
Akt Regeneron Pharmaceuticals Inc		536			536	698.42	374'353	0.13 %
Akt Regions Financial Corp		4'742			4'742	22.26	105'557	0.04 %
Akt Resmed Inc		1'535			1'535	242.51	372'253	0.13 %
Akt RingCentral Inc -A-		509			509	117.21	59'660	0.02 %
Akt Rockwell Automation Inc		1'260	277	985	552	280.03	154'577	0.05 %
Akt Roku Inc -A-		590	110		700	125.27	87'689	0.03 %
Akt Roper Industries Inc		581			581	472.23	274'366	0.10 %
Akt Ross Stores Inc		2'386			2'386	90.46	215'838	0.08 %
Akt S & P Global Inc		1'365	758		2'123	410.18	870'812	0.31 %
Akt Salesforce.com Inc		4'736			4'736	212.32	1'005'548	0.36 %
Akt SBA Communications Corporation A Rg		553			553	344.10	190'287	0.07 %
Akt Seagen Inc		601	434		1'035	144.05	149'092	0.05 %
Akt Sea Ltd ADR Repr 1 Sh -A-			600		600	119.79	71'874	0.03 %
Akt Sempra Energy		1'429	305		1'734	168.12	291'520	0.10 %
Akt ServiceNow Inc		947			947	556.89	527'375	0.19 %
Akt Sherwin-Williams Co		1'473			1'473	249.62	367'690	0.13 %
Akt Simon Property Group		2'470			2'470	131.56	324'953	0.12 %
Akt Sirius XM Holdings Inc		31'875			31'875	6.62	211'012	0.07 %
Akt Skyworks Solutions Inc		1'298			1'298	133.28	172'997	0.06 %
Akt Snap Inc -A-		5'200	600		5'800	35.99	208'742	0.07 %
Akt Snowflake Inc			1'075		1'075	229.13	246'315	0.09 %
Akt SolarEdge Technologies Inc		302			302	322.37	97'356	0.03 %
Akt Southern Co Registered Shs		5'216			5'216	72.51	378'212	0.13 %
Akt Splunk Inc		1'257			1'257	148.61	186'803	0.07 %
Akt Stanley Black & Decker Inc		849			849	139.79	118'682	0.04 %
Akt Starbucks Corp		6'592			6'592	90.97	599'674	0.21 %
Akt State Street Corp		2'262			2'262	87.12	197'065	0.07 %
Akt Stryker Inc		2'123			2'123	267.35	567'584	0.20 %
Akt Sun Communities Inc		800			800	175.29	140'232	0.05 %
Akt SVB Financial Group Reg		646		369	277	559.45	154'968	0.06 %
Akt Synchrony Financial		2'889			2'889	34.81	100'566	0.04 %
Akt Synopsys Inc			1'200		1'200	333.27	399'924	0.14 %
Akt Sysco Corp		2'386			2'386	81.65	194'817	0.07 %
Akt Take-Two Intractive Software Inc		564			564	153.74	86'709	0.03 %
Akt Target Corp		2'472			2'472	212.22	524'608	0.19 %
Akt Teadoc Health Reg		866			866	72.13	62'465	0.02 %
Akt Tesla Motors Inc		3'770	449	210	4'009	1'077.60	4'320'098	1.53 %
Akt Texas Instruments Inc		4'524			4'524	183.48	830'064	0.29 %

Titel	Währung	Bestand per 01.10.2021	Kauf [1]	Verkauf [1)2)]	Bestand per 31.03.2022	Kurs	Wert in USD	Anteil in %
Akt The Blackstone Group Inc		4'063		795	3'268	126.94	414'840	0.15 %
Akt The Kraft Heinz Company		3'753			3'753	39.39	147'831	0.05 %
Akt The Mosaic Co		3'477			3'477	66.50	231'220	0.08 %
Akt Thermo Fisher Scientific Inc		1'954			1'954	590.65	1'154'130	0.41 %
Akt The Trade Desk Inc		2'250			2'250	69.25	155'812	0.06 %
Akt The Western Union Company		7'528			7'528	18.74	141'075	0.05 %
Akt Tjx Cos Inc		6'463			6'463	60.58	391'529	0.14 %
Akt T-Mobile US Inc		2'969			2'969	128.35	381'071	0.14 %
Akt TransDigm Grp Inc		367			367	651.54	239'115	0.08 %
Akt Travelers Companies Inc		2'073			2'073	182.73	378'799	0.13 %
Akt T Rowe Price Group Inc		2'514			2'514	151.19	380'092	0.13 %
Akt Truist Financial Corporation		7'370			7'370	56.70	417'879	0.15 %
Akt Twilio Inc -A-		812			812	164.81	133'826	0.05 %
Akt Twitter Inc		4'396			4'396	38.69	170'081	0.06 %
Akt Uber Technologies Inc		5'226			5'226	35.68	186'464	0.07 %
Akt Ulta Beauty Inc		700			700	398.22	278'754	0.10 %
Akt Union Pacific Corp		3'353			3'353	273.21	916'073	0.33 %
Akt Unitedhealth Group Inc		4'694		201	4'493	509.97	2'291'295	0.81 %
Akt United Parcel Services Inc -B-		3'492			3'492	214.46	748'894	0.27 %
Akt United Rentals Inc		804	146	595	355	355.21	126'100	0.04 %
Akt US Bancorp		7'446			7'446	53.15	395'755	0.14 %
Akt Vail Resorts Inc		225			225	260.27	58'561	0.02 %
Akt Valero Energy Corp		2'005			2'005	101.54	203'588	0.07 %
Akt Veeva Systems Inc -A-		951			951	212.46	202'049	0.07 %
Akt Verisign Inc		964			964	222.46	214'451	0.08 %
Akt Verisk Analytics Inc		869			869	214.63	186'513	0.07 %
Akt Verizon Communications Inc		20'435			20'435	50.94	1'040'959	0.37 %
Akt Vertex Pharmaceuticals Inc		1'434			1'434	260.97	374'231	0.13 %
Akt Viatris Inc		8'589			8'589	10.88	93'448	0.03 %
Akt Visa Inc -A-		8'328			8'328	221.77	1'846'901	0.66 %
Akt VMware Inc -A-			997		997	113.87	113'528	0.04 %
Akt W.P Carey Inc.		961			961	80.84	77'687	0.03 %
Akt Wabtec Westinghouse Air Brake Technologies Corp.		2'172			2'172	96.17	208'881	0.07 %
Akt Walgreens Boots Alliance Inc		4'416			4'416	44.77	197'704	0.07 %
Akt Wal-Mart Stores Inc		6'994			6'994	148.92	1'041'546	0.37 %
Akt Walt Disney Company		8'926			8'926	137.16	1'224'290	0.43 %
Akt Waste Management Inc		3'294			3'294	158.50	522'099	0.19 %
Akt Waters Corporation		800			800	310.39	248'312	0.09 %
Akt Wayfair Inc		351			351	110.78	38'884	0.01 %
Akt WEC Energy Group Inc		2'976			2'976	99.81	297'035	0.11 %
Akt Wells Fargo & Co		19'334			19'334	48.46	936'926	0.33 %
Akt Welltower Inc		2'379			2'379	96.14	228'717	0.08 %
Akt Western Digital Corp		2'121			2'121	49.65	105'308	0.04 %
Akt WEst Pahrmaceutical Services Inc		362			362	410.71	148'677	0.05 %
Akt WestRock Company Registered		2'011			2'011	47.03	94'577	0.03 %
Akt Weyerhaeuser Co		6'172			6'172	37.90	233'919	0.08 %
Akt Williams Companies Inc		7'920			7'920	33.41	264'607	0.09 %
Akt Workday Inc		1'078			1'078	239.46	258'138	0.09 %
Akt WW Grainger Inc		370			370	515.79	190'842	0.07 %
Akt Xcel Energy Inc		2'595			2'595	72.17	187'281	0.07 %
Akt Yum Brands Inc		1'663			1'663	118.53	197'115	0.07 %
Akt Zendesk Inc		565			565	120.29	67'964	0.02 %
Akt Zillow Group Inc		899			899	49.29	44'312	0.02 %
Akt Zimmer Holdings Inc		1'023			1'023	127.90	130'842	0.05 %
Akt ZimVie Inc			102		102	22.84	2'330	0.00 %

Titel	Währung	Bestand per 01.10.2021	Kauf [1]	Verkauf [1)2)]	Bestand per 31.03.2022	Kurs	Wert in USD	Anteil in %
Akt Zoetis Inc -A-		3'261		1'016	2'245	188.59	423'385	0.15 %
Akt Zoom Video Communications Inc -A-		1'015			1'015	117.23	118'988	0.04 %
Akt Zscaler Inc		353	326		679	241.28	163'829	0.06 %
IAC/InterActive Corp		703			703	100.28	70'497	0.03 %
Marsh & McLennan Shs		3'894			3'894	170.42	663'615	0.24 %
Akt Cerner Corp		2'200		2'200	0			
Akt Constellation Energy Corp			2'225	2'225	0			
Akt DISH Network -A-		1'900		1'900	0			
Akt DuPont de Nemours Inc.		4'139		4'139	0			
Akt Jackson Financial Incorporation		358		358	0			
Akt Kyndryl Holdings Incorporation			879	879	0			
Akt L3Harris Tech Technologies Inc		1'420		1'420	0			
Akt Lockheed Martin Corp			1'600	1'600	0			
Akt Orion Office REIT Inc When Issued			182	182	0			
Akt Sylvamo Corporation			277	277	0			
Akt VF Corp		2'587		2'587	0			
Akt Xilinx Inc		1'825		1'825	0			
Total							**185'468'700**	**65.87 %**
Total Vereinigte Staaten von Amerika							**185'468'700**	**65.87 %**
Total Aktien, die an einer Börse gehandelt werden							**278'036'006**	**98.75 %**
Aktien, die an einem anderen, dem Publikum offen stehenden Markt gehandelt werden								
Jersey								
	USD							
Akt NovoCure Limited		630			630	82.85	52'196	0.02 %
Total							**52'196**	**0.02 %**
Total Jersey							**52'196**	**0.02 %**
Vereinigte Staaten von Amerika								
	USD							
Akt Avalara Inc		418			418	99.51	41'595	0.01 %
Akt DraftKings Inc		833			833	19.47	16'219	0.01 %
Akt HubSpot Inc		211	49		260	474.94	123'484	0.04 %
Total							**181'298**	**0.06 %**
Total Vereinigte Staaten von Amerika							**181'298**	**0.06 %**
Total Aktien, die an einem anderen, dem Publikum offen stehenden Markt gehandelt werden							**233'494**	**0.08 %**
Aktien, nicht kotiert								
Vereinigte Staaten von Amerika								
	USD							
Akt Fox Corp A		1'979			1'979	39.45	78'072	0.03 %
Akt Globe Life Inc		575			575	100.60	57'845	0.02 %
Akt IQVIA Holdings Inc		1'196			1'196	231.21	276'527	0.10 %
Akt Jeack Henry & Associates Inc		430			430	197.05	84'732	0.03 %
Akt PTC Inc		1'071			1'071	107.72	115'368	0.04 %
Akt SS&C Technologies Holdings Inc		1'270			1'270	75.02	95'275	0.03 %
Akt Zebra Technologies Corp.		301			301	413.70	124'524	0.04 %
Akt Black Knight Inc		3'085		3'085	0			
Total							**832'342**	**0.30 %**
Total Vereinigte Staaten von Amerika							**832'342**	**0.30 %**

Titel	Währung	Bestand per 01.10.2021	Kauf [1]	Verkauf [1)2)]	Bestand per 31.03.2022	Kurs	Wert in USD	Anteil in %
Total Aktien, nicht kotiert							**832'342**	**0.30 %**
Total Aktien							**279'101'842**	**99.13 %**
Anlagefonds								
Anlagefonds, die an einer Börse gehandelt werden								
Australien								
	AUD							
Ant Stockland Stapled Security		52'903			52'903	4.27	169'106	0.06 %
Total							**169'106**	**0.06 %**
Total Australien							**169'106**	**0.06 %**
Hongkong								
	HKD							
Ant The Link Real Estate Investment Trust		21'500			21'500	67.00	183'978	0.07 %
Total							**183'978**	**0.07 %**
Total Hongkong							**183'978**	**0.07 %**
Japan								
	JPY							
Akt Japan Real Estate Investment Corp		21		21	0			
Ant Nippon Building Fund		12		12	0			
Total							**0**	**0.00 %**
Total Japan							**0**	**0.00 %**
Singapur								
	SGD							
Shs Ascendas REIT		117'000			117'000	2.93	253'229	0.09 %
Total							**253'229**	**0.09 %**
Total Singapur							**253'229**	**0.09 %**
Vereinigte Staaten von Amerika								
	USD							
Shs Public Storage Inc		1'245			1'245	390.28	485'899	0.17 %
Shs Vornado Realty Trust		1'829			1'829	45.32	82'890	0.03 %
Total							**568'789**	**0.20 %**
Total Vereinigte Staaten von Amerika							**568'789**	**0.20 %**
Total Anlagefonds, die an einer Börse gehandelt werden							**1'175'102**	**0.42 %**
Total Anlagefonds							**1'175'102**	**0.42 %**
Total Wertpapiere							**280'276'943**	**99.55 %**
Andere Wertpapiere und Wertrechte								
Andere Wertpapiere und Wertrechte, die an einer Börse gehandelt werden								
Deutschland								
	EUR							
Anr Vonovia 2021-07.12.21 auf Akt			3'440	3'440	0			
Total							**0**	**0.00 %**
Total Deutschland							**0**	**0.00 %**

Titel	Währung	Bestand per 01.10.2021	Kauf [1]	Verkauf [1)2)]	Bestand per 31.03.2022	Kurs	Wert in USD	Anteil in %
Spanien								
EUR								
Anr Iberdrola 2022-24.1.2022			42'440	42'440	0			
Anr Telefonica 2021-15.12.21			29'295	29'295	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							815'124	0.29 %
Total Bankguthaben							**815'124**	**0.29 %**
Sonstige Vermögenswerte							**464'463**	**0.16 %**
Gesamtvermögen per 31.03.2022							**281'556'530**	**100.00 %**
Verbindlichkeiten							**-3'628**	**-0.00 %**
Nettovermögen per 31.03.2022							**281'552'902**	**100.00 %**
Anzahl der Anteile im Umlauf					92'249.613706			
Nettoinventarwert pro Anteil						**USD**	**3'052.08**	
Wert der ausgeliehenen Wertpapiere (in Mio. USD)							0.56	

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.

LLB Aktien Immobilien Global (CHF)

Halbjahresbericht 31. März 2022

Anlagepolitik / Anlageziel und -strategie

Das Anlageziel dieses Teilfonds besteht darin, in ein international diversifiziertes Portfolio von Immobiliengesellschaften zu investieren und dadurch eine möglichst hohe Gesamtrendite zu erzielen.

Das Vermögen dieses Teilfonds wird zu mindestens zwei Dritteln weltweit in Immobiliengesellschaften investiert. Zu den Immobiliengesellschaften im Sinne dieses Teilfonds zählen auch die geschlossenen REITs (Real Estate Investment Trusts). Es wird völlig auf Direktanlagen in Immobilien verzichtet.

Unter den Begriff "Immobiliengesellschaften" fallen alle die Unternehmen, welche sich mit der Planung, der Konstruktion, dem Besitz, der Verwaltung oder dem Vertrieb von Wohn-, Gewerbe- oder Industriegrundstücken und -liegenschaften beschäftigen.

Ferner kann der Teilfonds bis zu einem Drittel des Gesamtfondsvermögens weltweit und währungsunabhängig in Aktien und aktienähnlichen Wertpapieren von Unternehmen, deren Aktivitäten mit dem Immobiliensektor in engem Zusammenhang stehen, anlegen. Hierunter fallen beispielsweise Bauunternehmen oder Hersteller und Vertriebsgesellschaften von Gütern der Bauwirtschaft.

Die im Namen des Teilfonds enthaltene Währungsbezeichnung (Referenzwährung) weist lediglich auf die Währung hin, in welcher der Nettoinventarwert des Teilfonds berechnet wird, und nicht auf die Anlagewährung des Teilfonds. Die Anlagen erfolgen in den Währungen, welche sich für die Wertentwicklung des Teilfonds optimal eignen.

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

Die diesem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Entwicklung von Schlüsselgrössen

Klasse LLB

Datum	Anzahl Anteile	Nettovermögen in Mio. CHF	Nettoinventarwert pro Anteil in CHF	Performance
30.09.2018	252'135	25.2	99.95	0.40 %
30.09.2019	266'485	29.7	111.40	11.46 %
30.09.2020	495'076	45.6	92.15	-17.28 %
30.09.2021	369'421	40.4	109.40	18.72 %
31.03.2022	372'007	41.9	112.65	2.97 %

Klasse P

Datum	Anzahl Anteile	Nettovermögen in Mio. CHF	Nettoinventarwert pro Anteil in CHF	Performance
30.09.2018	691'462	57.9	83.75	-0.65 %
30.09.2019	641'692	59.2	92.25	10.15 %
30.09.2020	931'992	70.3	75.45	-18.21 %
30.09.2021	598'812	53.0	88.60	17.43 %
31.03.2022	592'005	53.7	90.70	2.37 %

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

Erstemission
24. Januar 2007

Erstausgabepreis

Klasse LLB	CHF 100.00
Klasse P	CHF 100.00

Nettovermögen
CHF 95'618'175.74 (31.03.2022)

Valorennummer / ISIN Klasse LLB
2 861 490 / LI0028614902

Valorennummer / ISIN Klasse P
2 861 494 / LI0028614944

Bewertung
täglich

Rechnungswährung
CHF

Ausschüttung

Klasse LLB	thesaurierend
Klasse P	thesaurierend

Investorenschutzprämie bei Ausgabe

Klasse LLB	max. 0.38 %
Klasse P	keine

Investorenschutzprämie bei Rücknahme

Klasse LLB	max. 0.28 %
Klasse P	keine

Ausgabeaufschlag

Klasse LLB	keiner
Klasse P	max. 1.50 %

Rücknahmeabschlag

Klasse LLB	keiner
Klasse P	max. 1.50 %

Abschluss Rechnungsjahr
30. September

Verkaufsrestriktion
Vereinigte Staaten von Amerika

Fondsdomizil
Fürstentum Liechtenstein

Vermögensrechnung per 31.03.2022

			CHF
Bankguthaben auf Sicht			1'279'860.50
Wertpapiere			94'274'898.54
Sonstige Vermögenswerte			217'631.85
Gesamtvermögen			**95'772'390.89**
Verbindlichkeiten			**-154'215.15**
Nettovermögen			**95'618'175.74**
Klasse LLB		41'912'449.91	
Klasse P		53'705'725.83	
Anzahl der Anteile im Umlauf			
Klasse LLB		372'007.00	
Klasse P		592'005.08	
Nettoinventarwert pro Anteil			
Klasse LLB	**CHF**	**112.65**	
Klasse P	**CHF**	**90.70**	

Ausserbilanzgeschäfte per 31.03.2022

Das Derivatrisiko wird gemäss Commitment Ansatz berechnet. Die entsprechenden Limiten wurden per 31.03.2022 eingehalten. Per Stichtag beträgt das Derivatrisiko 0.00 %.

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

Erfolgsrechnung vom 01.10.2021 bis 31.03.2022

	CHF	CHF
Erträge der Bankguthaben	22.05	
Erträge der Aktien und sonstigen Beteiligungspapiere einschliesslich Erträge aus Gratisaktien	975'667.46	
Sonstige Erträge	2'154.73	
Einkauf in laufende Erträge bei der Ausgabe von Anteilen	7'194.45	
Total Erträge		**985'038.69**
Passivzinsen	-589.23	
Reglementarische Vergütung an die Verwaltungsgesellschaft	-215'463.37	
Revisionsaufwand	-2'170.06	
Sonstige Aufwendungen	-9'269.01	
Ausrichtung laufender Erträge bei der Rücknahme von Anteilen	-8'322.66	
Total Aufwand		**-235'814.33**
Nettoertrag		**749'224.36**
Realisierte Kapitalgewinne und Kapitalverluste		1'491'703.47
Realisierter Erfolg		**2'240'927.83**
Nicht realisierte Kapitalgewinne und Kapitalverluste		279'730.56
Gesamterfolg		**2'520'658.39**

Die reglementarische Vergütung an die Verwaltungsgesellschaft in der Höhe von CHF 215'463.37 teilt sich wie folgt auf:

Gebührenart	**CHF**
Verwaltungsgebühr	215'463.37

Veränderung des Nettovermögens vom 01.10.2021 bis 31.03.2022

Klasse LLB

	CHF
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	**40'410'645.57**
Saldo aus dem Anteilverkehr	296'340.90
Gesamterfolg	1'205'463.44
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	**41'912'449.91**

Klasse P

	CHF
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	**53'043'728.07**
Saldo aus dem Anteilverkehr	-653'197.19
Gesamterfolg	1'315'194.95
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	**53'705'725.83**

Entwicklung der Anteile vom 01.10.2021 bis 31.03.2022

Klasse LLB	
Bestand Anzahl Anteile zu Beginn der Berichtsperiode	**369'421**
Ausgegebene Anteile	3'996
Zurückgenommene Anteile	1'410
Bestand Anzahl Anteile am Ende der Berichtsperiode	**372'007**

Klasse P	
Bestand Anzahl Anteile zu Beginn der Berichtsperiode	**598'812**
Ausgegebene Anteile	32'026
Zurückgenommene Anteile	38'833
Bestand Anzahl Anteile am Ende der Berichtsperiode	**592'005**

Entschädigungen

Verwaltungsgebühr

Effektive Entschädigung an die Verwaltung:
0.01 % p. a. Klasse LLB
0.80 % p. a. Klasse P

Total Expense Ratio (TER)

0.03 % p. a. Klasse LLB
0.82 % p. a. Klasse P

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

Transaktionskosten

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

Im Berichtszeitraum sind Transaktionskosten in der Höhe von CHF 394'379.33 entstanden.

Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe

Titel	Währung	Bestand per 01.10.2021	Kauf [1]	Verkauf [1)2)]	Bestand per 31.03.2022	Kurs	Wert in CHF	Anteil in %
Wertpapiere								
Aktien								
Aktien, die an einer Börse gehandelt werden								
Australien								
	AUD							
Akt Centuria Industrial REIT			250'000	135'000	115'000	3.84	305'746	0.32 %
Akt Charter Hall Group			34'000		34'000	16.51	388'649	0.41 %
Akt Charter Hall Retail REIT		250'000	155'000	235'000	170'000	4.21	495'522	0.52 %
Akt Dexus Property Trust		65'000	117'500	107'500	75'000	10.95	568'601	0.59 %
Akt Goodman Group		70'000	70'000	87'500	52'500	22.89	832'026	0.87 %
Akt GPT Group Stapled Security		250'000	130'000	295'000	85'000	5.18	304'846	0.32 %
Akt Growthpoint Properties Australia - Stapled Security		50'000	370'000	220'000	200'000	4.39	607'892	0.64 %
Akt Vicinity Centres			525'000	250'000	275'000	1.86	355'094	0.37 %
Akt Waypoint REIT Ltd			525'000	525'000	0			
Ant Stockland Stapled Security		140'000		140'000	0			
Total							**3'858'377**	**4.04 %**
Total Australien							**3'858'377**	**4.04 %**
Bermuda								
	HKD							
Akt CK Infrastructure Holdings Limited		120'000	200'000	145'000	175'000	52.45	1'084'220	1.13 %
Akt Kerry Properties Ltd		300'000	330'000	200'000	430'000	22.15	1'125'061	1.18 %
Total							**2'209'281**	**2.31 %**
	USD							
Akt Hongkong Land Holdings Ltd			270'000	170'000	100'000	4.90	453'187	0.47 %
Total							**453'187**	**0.47 %**
Total Bermuda							**2'662'468**	**2.78 %**
China (Volksrepublik)								
	CNH							
Akt Poly Developments and Holdings Group Co Shs -A-			275'000	40'000	235'000	17.70	605'890	0.63 %
Total							**605'890**	**0.63 %**
	CNY							
Akt Gemdale Corporation			375'000	75'000	300'000	14.28	624'744	0.65 %
Akt Jinke Property Group Co Ltd.			1'050'000	1'050'000	0			
Total							**624'744**	**0.65 %**
	HKD							
Akt Anhui Conch Cement Co. Ltd.			380'000	260'000	120'000	40.30	571'242	0.60 %
Akt Poly Property Developent Co Ltd			270'000	185'000	85'000	56.70	569'293	0.60 %
Akt China National Building Material Company -H-			1'120'000	1'120'000	0			
Akt China Vanke -H- Co Ltd.		250'000	80'000	330'000	0			
Total							**1'140'535**	**1.19 %**
Total China (Volksrepublik)							**2'371'169**	**2.48 %**

Titel	Währung	Bestand per 01.10.2021	Kauf [1]	Verkauf [1)2)]	Bestand per 31.03.2022	Kurs	Wert in CHF	Anteil in %
Deutschland								
	EUR							
Akt Bilfinger SE			19'000	11'500	7'500	34.56	266'121	0.28 %
Akt Nemetschek AG			6'500		6'500	87.80	585'938	0.61 %
Akt TAG Immobilien AG		22'500	43'000	50'500	15'000	20.55	316'480	0.33 %
Namakt LEG Immobilien AG		4'750	8'750	7'750	5'750	103.25	609'539	0.64 %
Namenakt Vonovia SE		28'000	23'500	43'500	8'000	42.31	347'517	0.36 %
Akt alstria REIT-AG		20'000	8'340	28'340	0			
Total							**2'125'595**	**2.22 %**
Total Deutschland							**2'125'595**	**2.22 %**
Finnland								
	EUR							
Akt Kojamo plc			30'000		30'000	21.78	670'846	0.70 %
Akt Uponor -A-			43'000	25'500	17'500	18.35	329'699	0.34 %
Total							**1'000'545**	**1.05 %**
Total Finnland							**1'000'545**	**1.05 %**
Frankreich								
	EUR							
Akt Eiffage SA			11'250	8'000	3'250	93.24	311'121	0.33 %
Akt Bouygues		15'000		15'000	0			
Akt Klepierre			40'000	40'000	0			
Akt LEGRAND SA			9'000	9'000	0			
Akt SPIE SA		27'000	23'500	50'500	0			
Total							**311'121**	**0.33 %**
Total Frankreich							**311'121**	**0.33 %**
Grossbritannien								
	GBP							
Akt. Savills PLC		35'000	27'500	55'000	7'500	11.14	101'402	0.11 %
Akt LondonMetric Property PLC			190'000	20'000	170'000	2.76	569'039	0.60 %
Akt Segro (REIT)		32'500	102'500	35'000	100'000	13.46	1'632'986	1.71 %
Akt Tritax Big Box REIT PLC Registered Shs			325'000	150'000	175'000	2.42	513'562	0.54 %
Akt Vistry Grp PLC			80'500	50'500	30'000	9.42	342'836	0.36 %
Akt Barratt Development Plc		17'500	87'500	105'000	0			
Akt Bellway Plc		11'000		11'000	0			
Akt Safestore Holdings PLC			30'000	30'000	0			
Total							**3'159'825**	**3.30 %**
Total Grossbritannien							**3'159'825**	**3.30 %**
Hongkong								
	HKD							
Akt China Overseas Grand Oceans Group Ltd.		1'150'000	2'450'000	2'600'000	1'000'000	4.60	543'365	0.57 %
AktChina Overseas Land & Investment Ltd		120'000	1'325'000	1'045'000	400'000	23.45	1'107'992	1.16 %
Akt Sino Land Co Ltd		400'000	700'000	470'000	630'000	10.16	756'081	0.79 %
Akt Sun Hung Kai Properties Ltd		117'500	157'500	257'500	17'500	93.60	193'485	0.20 %
Akt Yuexiu Property Co Ltd			1'100'000	600'000	500'000	7.79	460'088	0.48 %
Akt Henderson Land Dev Co Ltd		250'000	230'000	480'000	0			
Akt Swire Pacific -A-		50'000	250'000	300'000	0			
Akt Swire Properties Ltd			675'000	675'000	0			
Akt The Wharf (Holdings) Ltd		120'000	585'000	705'000	0			
Ant The Link Real Estate Investment Trust		70'000	40'000	110'000	0			

Titel	Währung	Bestand per 01.10.2021	Kauf [1]	Verkauf [1)2)]	Bestand per 31.03.2022	Kurs	Wert in CHF	Anteil in %
Total							**3'061'011**	**3.20 %**
Total Hongkong							**3'061'011**	**3.20 %**
Irland								
	EUR							
Akt CRH Plc			20'500	20'500	0			
Total							**0**	**0.00 %**
Total Irland							**0**	**0.00 %**
Isle of Man								
	ZAR							
Akt NEPI Rockcastle PLC		65'000	125'000	190'000	0			
Total							**0**	**0.00 %**
Total Isle of Man							**0**	**0.00 %**
Italien								
	EUR							
Akt Buzzi Unicem SPA			15'000	15'000	0			
Total							**0**	**0.00 %**
Total Italien							**0**	**0.00 %**
Japan								
	JPY							
Akt Daito Trust Construction Co Ltd		4'500	6'500	9'000	2'000	12'990.00	197'334	0.21 %
Akt Daiwa House Industry Co Ltd		45'000	39'500	62'000	22'500	3'201.00	547'056	0.57 %
Akt Daiwa House Residential Investment Corp.			500	300	200	328'000.00	498'273	0.52 %
Akt Frontier Real Estate Investment Corp		170	310	355	125	507'000.00	481'372	0.50 %
Akt Mitsui Fudosan Co Ltd		57'500	35'000	55'000	37'500	2'620.00	746'270	0.78 %
Akt NIPPON REIT Investment Corp			255	155	100	381'000.00	289'393	0.30 %
Akt Sekisui House Ltd		27'500	36'500	34'000	30'000	2'371.00	540'276	0.57 %
Akt Sekisui House REIT Inc			2'000	1'000	1'000	80'700.00	612'967	0.64 %
Akt SHO-BOND Holdings Co			10'000		10'000	5'330.00	404'847	0.42 %
Akt Tokyo Tatemono Co		23'500	77'500	51'000	50'000	1'834.00	696'518	0.73 %
Akt Tokyu Fudosan Holding Corp.		80'000	150'000	165'000	65'000	674.00	332'764	0.35 %
Akt DA Office Investment Corp		45		45	0			
Akt Haseko Corp			27'500	27'500	0			
Akt Hulic REIT Inc.		125		125	0			
Akt Japan Real Estate Investment Corp		165	35	200	0			
Akt LIXIL Group		27'500	18'500	46'000	0			
Akt Nomura Real Estate Hldg Inc		29'000		29'000	0			
Akt Premier Investment Co			325	325	0			
Akt Star Asia Investment Corp			700	700	0			
Akt Sumitomo Forestry Co Ltd			27'500	27'500	0			
Akt Sumitomo Realty&Development Co Ltd			30'000	30'000	0			
Akt Sumitomo Warehouse Co Ltd			30'000	30'000	0			
Akt Taisei Corp			25'000	25'000	0			
Total							**5'347'070**	**5.59 %**
Total Japan							**5'347'070**	**5.59 %**
Kaimaninseln								
	HKD							
Akt China Overseas Property Holding Ltd.			2'125'000	1'625'000	500'000	9.32	550'452	0.58 %
Akt CK Asset Holdings Limited		180'000	485'000	330'000	335'000	53.70	2'124'971	2.22 %

Titel	Währung	Bestand per 01.10.2021	Kauf [1]	Verkauf [1)2)]	Bestand per 31.03.2022	Kurs	Wert in CHF	Anteil in %
Akt Longfor Properties Co Ltd		230'000	505'000	625'000	110'000	40.30	523'639	0.55 %
Akt C&D InternationalInvestment Group Lt			575'000	575'000	0			
Akt China Resources Land Ltd		420'000	160'000	580'000	0			
Akt CIFI Holdings Group Co Ltd.			400'000	400'000	0			
Akt Country Garden		500'000	400'000	900'000	0			
Akt Country Garden Servics Holdings			50'000	50'000	0			
Akt ESR Cayman Ltd		70'000	725'000	795'000	0			
Akt Wharf Real Estate Investment Company Limited		220'000	55'000	275'000	0			
Total							**3'199'062**	**3.35 %**
	USD							
Akt KE Holdings Inc		22'500	22'500	45'000	0			
Total							**0**	**0.00 %**
Total Kaimaninseln							**3'199'062**	**3.35 %**
Kanada								
	CAD							
Ant SmartCentres Real Estate Investment Trust		35'064			35'064	32.83	850'523	0.89 %
Total							**850'523**	**0.89 %**
Total Kanada							**850'523**	**0.89 %**
Luxemburg								
	EUR							
Akt Aroundtown SA			115'000	115'000	0			
Total							**0**	**0.00 %**
Total Luxemburg							**0**	**0.00 %**
Neuseeland								
	NZD							
Akt Fletcher Building			210'000	210'000	0			
Total							**0**	**0.00 %**
Total Neuseeland							**0**	**0.00 %**
Niederlande								
	EUR							
Akt Signify N.V.			30'750	19'750	11'000	42.43	479'192	0.50 %
Total							**479'192**	**0.50 %**
Total Niederlande							**479'192**	**0.50 %**
Österreich								
	EUR							
Akt Wienerberger AG			49'000	49'000	0			
Total							**0**	**0.00 %**
Total Österreich							**0**	**0.00 %**
Schweden								
	SEK							
Akt Atrium Ljungberg			35'000	5'000	30'000	192.50	573'589	0.60 %
Akt Lundbergfoeretagen AB			7'500	7'500	0			
Akt Skanska AB -B-			35'000	35'000	0			
Total							**573'589**	**0.60 %**

Titel	Währung	Bestand per 01.10.2021	Kauf [1]	Verkauf [1)2)]	Bestand per 31.03.2022	Kurs	Wert in CHF	Anteil in %
Total Schweden							**573'589**	**0.60 %**
Schweiz								
CHF								
Namakt Swiss Prime Site AG			10'250	7'250	3'000	91.25	273'750	0.29 %
Akt dorma + kaba Holding AG		450	1'250	1'700	0			
Namakt Mobimo Holding AG			2'750	2'750	0			
Total							**273'750**	**0.29 %**
Total Schweiz							**273'750**	**0.29 %**
Singapur								
SGD								
Akt CapitaLand Investment Limited			945'000	620'000	325'000	3.99	885'928	0.93 %
Akt City Developments Ltd			115'000		115'000	7.87	618'322	0.65 %
Akt Mapletree Commercial Trust Units Real Estate Investment Trust Reg S		175'000	625'000	400'000	400'000	1.89	516'492	0.54 %
Ant Suntec REIT			450'000	75'000	375'000	1.75	448'344	0.47 %
Shs CapitaLand Integrated Comm REIT		250'000	950'000	700'000	500'000	2.25	768'590	0.80 %
Akt Cache Logistics			500'000	500'000	0			
Akt United Oversea Land Ltd			305'000	305'000	0			
Total							**3'237'676**	**3.38 %**
Total Singapur							**3'237'676**	**3.38 %**
Spanien								
EUR								
Akt MERLIN Properties SOCIMI S.A.			57'500		57'500	10.59	624'888	0.65 %
Akt Acciona		5'000		5'000	0			
Total							**624'888**	**0.65 %**
Total Spanien							**624'888**	**0.65 %**
Vereinigte Staaten von Amerika								
USD								
Akt Alexander's Inc		210			210	256.23	49'766	0.05 %
Akt Alexandria Real Estate Equities Inc		7'767		1'267	6'500	201.25	1'209'848	1.27 %
Akt American Tower Corp		32'623	7'377		40'000	251.22	9'293'854	9.72 %
Akt Apartment Income REIT Corp			12'000		12'000	53.46	593'324	0.62 %
Akt Avalonbay Communities Inc		3'884			3'884	248.37	892'195	0.93 %
Akt CBRE Group Inc		20'000			20'000	91.52	1'692'886	1.77 %
Akt Crown Castle International Corp REIT		31'070	5'930	12'500	24'500	184.60	4'182'919	4.37 %
Akt CubeSmart		20'273			20'273	52.03	975'559	1.02 %
Akt Easterly Government Properties Inc		11'651	15'000		26'651	21.14	521'075	0.54 %
Akt Equinix Inc		4'991	300	1'991	3'300	741.62	2'263'482	2.37 %
Akt Equity Lifestyle Properties Inc		19'874	5'000		24'874	76.48	1'759'443	1.84 %
Akt Extra Space Storage Inc		12'428		428	12'000	205.60	2'281'844	2.39 %
Akt First Industrial Realty Trust Inc		19'807	50'193	60'000	10'000	61.91	572'588	0.60 %
Akt Gaming and Leisure Properties Inc			14'000		14'000	46.93	607'659	0.64 %
Akt Getty Realty Corp Holding Company			10'000		10'000	28.62	264'698	0.28 %
Akt Healthcare Trust of America Inc.			30'000		30'000	31.34	869'565	0.91 %
Akt Highwoods Properties Inc.			10'000		10'000	45.74	423'036	0.44 %
Akt Invitation Homes Inc.		22'623	18'000		40'623	40.18	1'509'606	1.58 %
Akt Iron Mountain Inc.		17'088			17'088	55.41	875'711	0.92 %
Akt Life Storage Inc		3'495			3'495	140.43	453'930	0.47 %
Akt LXP Industrial Trust		31'070			31'070	15.70	451'152	0.47 %
Akt Mid-America Apartment Communities Inc		19'419		6'419	13'000	209.45	2'518'288	2.63 %
Akt Physicians Realty Trust		50'489	50'000		100'489	17.54	1'630'158	1.70 %

Titel	Währung	Bestand per 01.10.2021	Kauf [1]	Verkauf [1)2)]	Bestand per 31.03.2022	Kurs	Wert in CHF	Anteil in %
Akt ProLogis		10'000	25'000	10'000	25'000	161.48	3'733'708	3.90 %
Akt PS Business Parks Inc.			3'000		3'000	168.08	466'357	0.49 %
Akt Regency Centers Corp			17'000		17'000	71.34	1'121'666	1.17 %
Akt SBA Communications Corporation A Rg		2'000		900	1'100	344.10	350'073	0.37 %
Akt Simon Property Group		9'321	3'679		13'000	131.56	1'581'790	1.65 %
Akt Stag Industrial Inc		19'419			19'419	41.35	742'650	0.78 %
Akt Taylor Morrison Home Corporation		15'000		10'000	5'000	27.22	125'875	0.13 %
Akt Toll Brothers		15'000	5'000	10'000	10'000	47.02	434'875	0.45 %
Akt VICI Properties Inc		38'837			38'837	28.46	1'022'262	1.07 %
Akt W.P Carey Inc.		5'000	10'000		15'000	80.84	1'121'500	1.17 %
Akt Weyerhaeuser Co		140'000	20'000		160'000	37.90	5'608'424	5.87 %
Ant Camden Property Trust		17'088		588	16'500	166.20	2'536'276	2.65 %
Ant Duke Realty Corp		77'186	40'000	97'186	20'000	58.06	1'073'961	1.12 %
Shs Public Storage Inc		14'758			14'758	390.28	5'327'034	5.57 %
Akt American Campus Communities Inc		3'884		3'884	0			
Akt American Homes 4 Rent -A-		58'256		58'256	0			
Akt CoreSite Realty Corp		13'719		13'719	0			
Akt Digital Realty		5'000		5'000	0			
Akt Healthcare Realty		27'186		27'186	0			
Akt LTC Properties Inc		2'097		2'097	0			
Akt Macerich Co		7'767		7'767	0			
Akt Sun Communities Inc		660		660	0			
Total							**61'139'037**	**63.94 %**
Total Vereinigte Staaten von Amerika							**61'139'037**	**63.94 %**
Total Aktien, die an einer Börse gehandelt werden							**94'274'899**	**98.60 %**
Aktien, nicht kotiert								
Malta								
	EUR							
Akt BGP Holdings		1'400'000			1'400'000	0.00	0	0.00 %
Total							**0**	**0.00 %**
Total Malta							**0**	**0.00 %**
Total Aktien, nicht kotiert							**0**	**0.00 %**
Total Aktien							**94'274'899**	**98.60 %**
Total Wertpapiere							**94'274'899**	**98.60 %**
Andere Wertpapiere und Wertrechte								
Andere Wertpapiere und Wertrechte, die an einer Börse gehandelt werden								
Deutschland								
	EUR							
Anr Vonovia 2021-07.12.21 auf Akt			20'000	20'000	0			
Total							**0**	**0.00 %**
Total Deutschland							**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							1'279'860	1.34 %
Total Bankguthaben							**1'279'860**	**1.34 %**

Sonstige Vermögenswerte			**217'632**	**0.23 %**
Gesamtvermögen per 31.03.2022			**95'772'391**	**100.16 %**
Verbindlichkeiten			**-154'215**	**-0.16 %**
Nettovermögen per 31.03.2022			**95'618'176**	**100.00 %**
Anzahl der Anteile im Umlauf Klasse LLB	372'007.000000			
Anzahl der Anteile im Umlauf Klasse P	592'005.075606			
Nettoinventarwert pro Anteil Klasse LLB		**CHF**	**112.65**	
Nettoinventarwert pro Anteil Klasse P		**CHF**	**90.70**	
Wert der ausgeliehenen Wertpapiere (in Mio. CHF)			0.00	

1) inkl. Split, Gratisaktien und Zuteilung von Anrechten
2) inkl. Ausübung von Bezugsrechten, Gleichstellung

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

LLB Defensive ESG (CHF)

Halbjahresbericht 31. März 2022

Anlagepolitik / Anlageziel und -strategie

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

Das Gesamtvermögen des Teilfonds wird nach dem Grundsatz der Risikostreuung investiert in ein breit diversifiziertes Portfolio aus Obligationen, Notes und ähnlichen fest- oder variabel verzinslichen gesicherten oder ungesicherten Schuldverschreibungen (inkl. Floating Rate Notes) öffentlichrechtlicher, gemischtwirtschaftlicher oder privater Schuldner sowie ähnlichen Wertpapieren (inkl. Zertifikate), Pensionsgeschäften, Geldmarktpapieren und flüssigen Mitteln (inkl. Callgelder und Festgelder). Dabei wird das Gesamtvermögen zu mindestens zwei Dritteln in Schweizer Franken denominierten Instrumenten angelegt. Die unbesicherte Fremdwährungsquote darf 10 % nicht übersteigen. Die Anlagepolitik ist auf die Erzielung von kurz- bis mittelfristigen Zinserträgen und hohe Sicherheit ausgerichtet.

Das Portefeuille des Teilfonds unterliegt einer Duration von unter 2.5 Jahren. Bei variabel-verzinslichen Anlagen (Floating Rate) wird das nächste Coupondatum als Endfälligkeit für die Berechnung der einzelnen Restlaufzeiten der Anlagen und der durchschnittlichen Restlaufzeit des Portfolios angesehen.

Das Vermögen des Teilfonds wird nur in fest oder variabel verzinsliche Anlagen, in Pensionsgeschäfte, in Währungen, in Geldmarktpapiere und in flüssige Mittel hoher Bonität (Investment Grade) investiert. Mindestens 70 % des Vermögens müssen in fest oder variabel verzinsliche Anlagen, in Pensionsgeschäfte, in Währungen, in Geldmarktpapiere und in flüssige Mittel investiert werden, die zum Zeitpunkt des Kaufs ein Rating gemäss Standard & Poor`s von A- oder besser oder gemäss Moody`s von A3 oder besser bzw. vergleichbare Bonitäten haben. In einen einzelnen Emittenten, der zum Zeitpunkt des Kaufes ein Rating gemäss Standard & Poor`s von tiefer als A- und gemäss Moody`s tiefer als A3 bzw. vergleichbare Bonitäten hat, darf nur bis zu einem Höchstbetrag von 2 % des Teilfondsvermögens investiert werden.

Für Staaten und staatsähnliche Emittenten mit einem Rating gemäss Standard & Poor`s von A- oder tiefer und gemäss Moody`s von A3 oder tiefer bzw. vergleichbare Bonitäten gilt eine Höchstgrenze von 10 %.

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

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

Entwicklung von Schlüsselgrössen

Datum	Anzahl Anteile	Nettovermögen in Mio. CHF	Nettoinventarwert pro Anteil in CHF	Performance
30.09.2018	714'027	72.1	100.98	-0.33 %
30.09.2019	636'977	64.1	100.61	-0.37 %
30.09.2020	583'306	58.5	100.33	-0.28 %
30.09.2021	487'919	49.0	100.40	0.07 %
31.03.2022	621'418	61.9	99.61	-0.79 %

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

Erstemission
16. März 2009

Erstausgabepreis
CHF 100.00

Nettovermögen
CHF 61'899'671.38 (31.03.2022)

Valorennummer / ISIN
3 257 583 / LI0032575834

Bewertung
täglich

Rechnungswährung
CHF

Ausschüttung
thesaurierend

Ausgabeaufschlag
max. 1.50 %

Rücknahmeabschlag
max. 1.50 %

Abschluss Rechnungsjahr
30. September

Verkaufsrestriktion
Vereinigte Staaten von Amerika

Fondsdomizil
Fürstentum Liechtenstein

Vermögensrechnung per 31.03.2022

		CHF
Bankguthaben auf Sicht		1'107'958.75
Wertpapiere		60'549'933.00
Sonstige Vermögenswerte		255'895.49
Gesamtvermögen		**61'913'787.24**
Verbindlichkeiten		**-14'115.86**
Nettovermögen		**61'899'671.38**
Anzahl der Anteile im Umlauf	621'418.27	
Nettoinventarwert pro Anteil	**99.61**	

Ausserbilanzgeschäfte per 31.03.2022

Das Derivatrisiko wird gemäss Commitment Ansatz berechnet. Die entsprechenden Limiten wurden per 31.03.2022 eingehalten. Per Stichtag beträgt das Derivatrisiko 0.00 %.

Wertpapierleihe		
Art der Wertpapierleihe		Principal-Geschäft
Kommissionen aus der Wertpapierleihe	CHF	226
Wert der ausgeliehenen Wertpapiere (in Mio. CHF)		2.98

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 01.10.2021 bis 31.03.2022

	CHF	CHF
Erträge der Obligationen, Wandelobligationen, Optionsanleihen	239'404.25	
Sonstige Erträge	226.30	
Einkauf in laufende Erträge bei der Ausgabe von Anteilen	35'433.89	
Total Erträge		**275'064.44**
Passivzinsen	-8'871.55	
Reglementarische Vergütung an die Verwaltungsgesellschaft	-28'924.81	
Revisionsaufwand	-2'170.06	
Sonstige Aufwendungen	-4'068.86	
Ausrichtung laufender Erträge bei der Rücknahme von Anteilen	-21'668.50	
Total Aufwand		**-65'703.78**
Nettoertrag		**209'360.66**
Realisierte Kapitalgewinne und Kapitalverluste		-67'547.13
Realisierter Erfolg		**141'813.53**
Nicht realisierte Kapitalgewinne und Kapitalverluste		-596'030.14
Gesamterfolg		**-454'216.61**

Die reglementarische Vergütung an die Verwaltungsgesellschaft in der Höhe von CHF 28'924.81 teilt sich wie folgt auf:

Gebührenart	CHF
Verwaltungsgebühr	28'924.81

Veränderung des Nettovermögens vom 01.10.2021 bis 31.03.2022

	CHF
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	**48'985'612.29**
Saldo aus dem Anteilverkehr	13'368'275.70
Gesamterfolg	-454'216.61
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	**61'899'671.38**

Entwicklung der Anteile vom 01.10.2021 bis 31.03.2022

Bestand Anzahl Anteile zu Beginn der Berichtsperiode	**487'919**
Ausgegebene Anteile	236'633
Zurückgenommene Anteile	103'134
Bestand Anzahl Anteile am Ende der Berichtsperiode	**621'418**

Entschädigungen

Verwaltungsgebühr

Effektive Entschädigung an die Verwaltung: 0.10 % p. a. + 10 % des 1-Jahres-Zinssatz in CHF p. a.

Total Expense Ratio (TER)

0.12 % p. a.

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

Transaktionskosten

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

Im Berichtszeitraum sind Transaktionskosten in der Höhe von CHF 329.77 entstanden.

Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe

Titel	Währung	Bestand per 01.10.2021	Kauf [1]	Verkauf [1)2)]	Bestand per 31.03.2022	Kurs	Wert in CHF	Anteil in %
Wertpapiere								
Obligationen								
Obligationen, die an einer Börse gehandelt werden								
CHF								
0.05% Bank of Montreal 2018-30.12.22		400'000			400'000	100.22	400'880	0.65 %
0.1% Royal Bank of Canada EMTN 2018-18.07.23		800'000	200'000		1'000'000	100.06	1'000'600	1.62 %
0.125% Westpac Securities NZ Ltd. EMTN 2017-15.12.22		750'000	500'000		1'250'000	100.25	1'253'125	2.02 %
0.15% Canadian Imperial Bank of Commerce EMTN 2018-31.07.23		500'000	300'000		800'000	100.05	800'400	1.29 %
0.2% Credit Agricole S.A. London Branch 2018-30.10.23			600'000		600'000	99.90	599'400	0.97 %
0.25% ANZ New Zealand EMTN 2016-25.10.23			1'100'000		1'100'000	100.00	1'100'000	1.78 %
0.25% BNZ International Funding Ltd (London Branch) 2015-24.6.22		500'000			500'000	100.10	500'500	0.81 %
0.25% Coca-Cola 2015-22.12.22		600'000	400'000		1'000'000	100.47	1'004'700	1.62 %
0.25% Kiwibank Ltd. EMTN 2018-18.10.23			1'200'000		1'200'000	99.90	1'198'800	1.94 %
0.25% Nordea Bank AB 2015-27.11.23			650'000		650'000	100.00	650'000	1.05 %
0.2725% Henkel AG Notes 2020-28.04.23		1'200'000	400'000		1'600'000	100.28	1'604'480	2.59 %
0.3% Bank of Nova Scotia 2015-16.9.22 EMTN		750'000			750'000	100.28	752'100	1.22 %
0.3% Spare Bank 1 Nord-Norge EMTN 2016-16.9.22		1'000'000			1'000'000	100.26	1'002'600	1.62 %
0.35% Muenchener Hypothekenbank 2018-12.12.23			900'000		900'000	99.70	897'300	1.45 %
0.375% ADCB Finance Cayman Ltd GMTN 2018-23.01.23		1'000'000			1'000'000	100.30	1'003'000	1.62 %
0.375% Banco Santander Chile 2015-19.05.22		500'000			500'000	100.11	500'550	0.81 %
0.375% Verizon Communications Inc 2017-31.05.23		800'000	200'000		1'000'000	100.25	1'002'500	1.62 %
0.4% Westpac Banking EMTN 2015-09.6.23			1'000'000		1'000'000	100.41	1'004'100	1.62 %
0.4075% KEB Hana Bank 2018-14.09.23		800'000	300'000		1'100'000	100.07	1'100'770	1.78 %
0.41% Amgen Inc Bonds 2016-8.3.23		800'000	200'000		1'000'000	100.35	1'003'500	1.62 %
0.5% Achmea Bank N.V. MTN 2017-27.10.23			1'000'000		1'000'000	100.20	1'002'000	1.62 %
0.5% JPMorgan Chase & Co 2015-04.12.23			700'000		700'000	100.50	703'500	1.14 %
0.5% RCI Banque SA EMTN 2017-20.04.22 Series 306 Tranche 1		750'000			750'000	100.00	750'000	1.21 %
0.55% Banque Federative du Credit Mutuel EMTN 2015-8.12.23			1'100'000		1'100'000	100.40	1'104'400	1.78 %
0.55% Cred Agr EMTN 2015-1.9.22		750'000			750'000	100.34	752'550	1.22 %
0.55% RCI Banque SA 2018-30.05.23			400'000		400'000	100.01	400'040	0.65 %
0.55 BIL Banque Internationale a Luxembourg S.A. Notes 2016-11.10.22		750'000	750'000		1'500'000	100.40	1'506'000	2.43 %
0.625% Deutsche Bank 2015-19.12.23 EMTN			300'000		300'000	98.85	296'550	0.48 %
0.625% Emirates NBD EMTN 2018-09.02.23		1'000'000			1'000'000	100.25	1'002'500	1.62 %
0.625% Macquarie Bank Ltd 2015-04.09.23		1'000'000			1'000'000	100.55	1'005'500	1.62 %
0.625% Nation Bk Abu Dhabi 2015-27.05.22		700'000			700'000	100.18	701'260	1.13 %
0.625% SANC EMTN 2018-24.10.22		1'000'000			1'000'000	100.30	1'003'000	1.62 %
0.625% Transurban Queensland Finance Pty Ltd EMTN 2016-23.06.23		600'000	400'000		1'000'000	100.48	1'004'800	1.62 %
0.75% AMP Group Finance Services Ltd 2018-19.12.2022 MTN		500'000			500'000	99.54	497'700	0.80 %
0.75% Banco Santander SA 2017-12.06.23		300'000	300'000		600'000	100.58	603'480	0.97 %

Titel	Währung	Bestand per 01.10.2021	Kauf [1]	Verkauf [1)2)]	Bestand per 31.03.2022	Kurs	Wert in CHF	Anteil in %
0.8% AMP Group Finance MTN 2019-18.07.23		250'000			250'000	97.70	244'250	0.39 %
0% Cembra Money Bank AG 2019-19.05.23		800'000	200'000		1'000'000	99.89	998'900	1.61 %
0% Givaudan AG Bonds 2016-07.12.22		300'000	500'000		800'000	100.15	801'200	1.29 %
1.005% mFinance France S.A. EMTN 2017-28.03.23		150'000	300'000		450'000	99.52	447'840	0.72 %
1.115% CBQ Finance EMTN 2018-17.10.22		600'000	200'000		800'000	100.68	805'440	1.30 %
1.125% EMTN Materiellsell 2013-2.5.23		600'000	900'000		1'500'000	100.85	1'512'750	2.44 %
1.375% Svenska Handelsbank EMTN 2012-05.10.2022		750'000	500'000		1'250'000	100.69	1'258'625	2.03 %
1.55% Banco Mercantile Del Norte SA Grand Cayman Branch 2019-11.10.22			1'000'000		1'000'000	100.00	1'000'000	1.62 %
1.625% Deutsche Bank AG 2019-12.09.22		750'000			750'000	100.35	752'625	1.22 %
1.625% National Australia Bank 2013-5.9.23 EMTN		250'000			250'000	102.00	255'000	0.41 %
1.75% Credit Agricole EMTN 2013-13.03.23			800'000		800'000	101.80	814'400	1.32 %
1.875% BNP Paribas SA EMTN 2012-12.09.22		750'000	730'000		1'480'000	100.91	1'493'468	2.41 %
1.875% Hilti AG 2013-30.10.2023			500'000		500'000	102.55	512'750	0.83 %
1.875% LGT Bank 2013-08.02.23			500'000		500'000	101.68	508'400	0.82 %
1% Credit Suisse Group Funding (Guernsey) Limited EMTN 2015-14.04.23		800'000	250'000		1'050'000	100.35	1'053'675	1.70 %
1% Woodside Finance Ltd 2016-11.12.23			1'000'000		1'000'000	100.95	1'009'500	1.63 %
3.238% DZ BANK AG Deutsche Zentral-Genossenschaftsbank 2013-30.08.23		1'000'000			1'000'000	103.14	1'031'400	1.67 %
3.45% Telefonica Emis 2012-14.12.2022		750'000	300'000		1'050'000	102.46	1'075'830	1.74 %
3.5% Coop Rabobank 2007-31.8.23 EMTN		1'000'000	300'000		1'300'000	104.62	1'360'060	2.20 %
4.25% UniCredit Bank EMTN 2012-19.10.22		750'000	310'000		1'060'000	102.40	1'085'440	1.75 %
0.125% Hypo Vorarlb Bk 2016-06.10.21		1'250'000		1'250'000	0			
0.2% Hypo Noe Gruppe Bank AG 2017-31.03.22		1'000'000		1'000'000	0			
0.3% PKO Bank Polaski S.A. EMTN 2017-02.11.21		750'000		750'000	0			
0.4% SocieteGenerale SA EMTN 2017-22.02.22		750'000		750'000	0			
0.45% Credit Agricole S.A. London Branch EMTN 2017-14.03.22		1'050'000		1'050'000	0			
0.5% Westpac Banking 2015-02.02.22 EMTN		600'000		600'000	0			
0.625% Mondelez Intlernational Inc.2015-30.12.21		300'000		300'000	0			
0.75% UBS Group Funding (Jersey) 2016-22.2.22 Tranche 1		600'000		600'000	0			
0.875% Banco Mercantile Del Norte SA Grand Cayman Branch 2018-14.12.21		800'000		800'000	0			
1.05% Cooperativa Del Personal GMTN 2017-15.10.21		800'000		800'000	0			
1.5% Commonwealth Bank Australia EMTN 2014-07.02.22		1'000'000		1'000'000	0			
1% National Australia Bank Ltd 2014-10.12.21		500'000		500'000	0			
2.75% Slowakei 2012-25.04.2022		500'000		500'000	0			
Swiss Life Holding AG 2019-06.12.21		1'000'000		1'000'000	0			
Total							**48'734'138**	**78.73 %**
Total Obligationen, die an einer Börse gehandelt werden							**48'734'138**	**78.73 %**
Obligationen, die an einem anderen, dem Publikum offen stehenden Markt gehandelt werden								
CHF								
0.125% Deutsche Pfandbriefbank AG 2019-5.6.23		800'000	200'000		1'000'000	99.56	995'600	1.61 %
0.125% NatWest Markets 2019-13.9.23		800'000			800'000	99.60	796'800	1.29 %
0.17% UBS AG London 2020-13.5.22		600'000			600'000	100.01	600'060	0.97 %
0.25% Daimler International Finance 2018-14.11.22		750'000			750'000	100.33	752'475	1.22 %

Titel	Währung	Bestand per 01.10.2021	Kauf [1]	Verkauf [1)2)]	Bestand per 31.03.2022	Kurs	Wert in CHF	Anteil in %
0.3225% 1st Ab Dhabi Bank P.J.S.C.2018-27.9.23			600'000		600'000	99.96	599'760	0.97 %
0.35% National Australia Bank Ltd 2015-5.8.22		1'000'000			1'000'000	100.19	1'001'900	1.62 %
0.38% CBQ Finance Ltd 2019-19.10.23			400'000		400'000	99.65	398'600	0.64 %
0.5% ABN AMRO Euro Medium Term Note 2015-29.7.22		600'000			600'000	100.20	601'200	0.97 %
0.5% Achmea Bank NV 2018-15.11.22		500'000			500'000	100.46	502'300	0.81 %
0.5% BPCE S.A.EMTN 2019-8.11.23			800'000		800'000	100.35	802'800	1.30 %
0.55% Credit Suisse AG London Branch 2016-15.4.24			500'000		500'000	99.60	498'000	0.80 %
0.6% Tanner Servicios Financieros SA 2020-7.11.22		750'000	200'000		950'000	99.58	946'010	1.53 %
0.60% Digital Inrepid Hld 2022-2.10.23			500'000		500'000	99.96	499'800	0.81 %
1.125% Barclays PLC 2018-12.7.23			600'000		600'000	100.85	605'100	0.98 %
2.375% Societe Generale SA 2012-19.9.22			500'000		500'000	101.32	506'600	0.82 %
3% Macquarie Bank Ltd			500'000		500'000	102.07	510'350	0.82 %
3% Vinci SA 2012-24.1.22		750'000		750'000	0			
Total							**10'617'355**	**17.15 %**
Total Obligationen, die an einem anderen, dem Publikum offen stehenden Markt gehandelt werden							**10'617'355**	**17.15 %**
Obligationen, nicht kotiert								
CHF								
0.55% Mediobanca Intl (Luxemburg)SA EMTN 2018-02.03.2023			600'000		600'000	100.24	601'440	0.97 %
0.565% mBank S.A. 2018-07.06.2022		600'000			600'000	99.50	597'000	0.96 %
Total							**1'198'440**	**1.94 %**
Total Obligationen, nicht kotiert							**1'198'440**	**1.94 %**
Total Obligationen							**60'549'933**	**97.82 %**
Total Wertpapiere							**60'549'933**	**97.82 %**
Bankguthaben								
Bankguthaben auf Sicht							1'107'959	1.79 %
Total Bankguthaben							**1'107'959**	**1.79 %**
Sonstige Vermögenswerte							**255'895**	**0.41 %**
Gesamtvermögen per 31.03.2022							**61'913'787**	**100.02 %**
Verbindlichkeiten							**-14'116**	**-0.02 %**
Nettovermögen per 31.03.2022							**61'899'671**	**100.00 %**
Anzahl der Anteile im Umlauf					621'418.265759			
Nettoinventarwert pro Anteil						**CHF**	**99.61**	
Wert der ausgeliehenen Wertpapiere (in Mio. CHF)							2.98	

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.

LLB Defensive ESG (EUR)

Halbjahresbericht 31. März 2022

Anlagepolitik / Anlageziel und -strategie

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

Das Gesamtvermögen des Teilfonds wird nach dem Grundsatz der Risikostreuung investiert in ein breit diversifiziertes Portfolio aus Obligationen, Notes und ähnlichen fest- oder variabel verzinslichen gesicherten oder ungesicherten Schuldverschreibungen (inkl. Floating Rate Notes, Wandel- und Optionsanleihen, deren Optionsscheine auf Wertpapiere lauten) öffentlichrechtlicher, gemischtwirtschaftlicher oder privater Schuldner sowie ähnlichen Wertpapieren (inkl. Zertifikate), Pensionsgeschäften, Geldmarktpapieren und flüssigen Mitteln. Dabei wird das Gesamtvermögen mindestens zu zwei Dritteln in Euro denominierten Instrumenten angelegt. Die unbesicherte Fremdwährungsquote darf 10 % nicht übersteigen. Die Anlagepolitik ist auf eine geldmarktähnliche, renditeorientierte Strategie (Zinsertrag) mit sehr hoher Sicherheit ausgerichtet.

Das Portefeuille des Teilfonds unterliegt einer Duration von unter 2.5 Jahren. Bei variabel-verzinslichen Anlagen (Floating Rate) wird das nächste Coupondatum als Endfälligkeit für die Berechnung der einzelnen Restlaufzeiten der Anlagen und der durchschnittlichen Restlaufzeit des Portfolios angesehen.

Das Vermögen des Teilfonds wird nur in fest oder variabel verzinsliche Anlagen, in Pensionsgeschäfte, in Währungen, in Geldmarktpapiere und in flüssige Mittel hoher Bonität (Investment Grade) investiert. Mindestens 70 % des Vermögens müssen in fest oder variabel verzinsliche Anlagen, in Pensionsgeschäfte, in Währungen, in Geldmarktpapiere und in flüssige Mittel mit einem Rating gemäss Standard & Poor`s von A- oder besser oder gemäss Moody`s von A3 oder besser bzw. vergleichbare Bonitäten investiert werden. In einen einzelnen Emittenten mit einem Rating gemäss Standard & Poor`s von tiefer als A- und gemäss Moody`s tiefer als A3 bzw. vergleichbare Bonitäten darf nur bis zu einem Höchstbetrag von 2 % des Teilfondsvermögens investiert werden.

Für Staaten und staatsähnliche Emittenten mit einem Rating gemäss Standard & Poor`s von A- oder tiefer und gemäss Moody`s von A3 oder tiefer bzw. vergleichbare Bonitäten gilt eine Höchstgrenze von 10 %.

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

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

Entwicklung von Schlüsselgrössen

Datum	Anzahl Anteile	Nettovermögen in Mio. EUR	Nettoinventarwert pro Anteil in EUR	Performance
30.09.2018	849'954	96.8	113.89	-0.35 %
30.09.2019	647'077	73.8	114.04	0.13 %
30.09.2020	607'630	69.2	113.85	-0.17 %
30.09.2021	451'391	51.5	114.02	0.15 %
31.03.2022	450'962	50.9	112.79	-1.08 %

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

Erstemission
20. Juni 2005

Erstausgabepreis
EUR 100.00

Nettovermögen
EUR 50'862'045.62 (31.03.2022)

Valorennummer / ISIN
2 153 524 / LI0021535245

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 31.03.2022

		EUR
Bankguthaben auf Sicht		27'462.75
Wertpapiere		50'640'070.00
Sonstige Vermögenswerte		215'716.83
Gesamtvermögen		**50'883'249.58**
Verbindlichkeiten		**-21'203.96**
Nettovermögen		**50'862'045.62**
Anzahl der Anteile im Umlauf	450'961.59	
Nettoinventarwert pro Anteil	**112.79**	

Ausserbilanzgeschäfte per 31.03.2022

Das Derivatrisiko wird gemäss Commitment Ansatz berechnet. Die entsprechenden Limiten wurden per 31.03.2022 eingehalten. Per Stichtag beträgt das Derivatrisiko 0.00 %.

Wertpapierleihe		
Art der Wertpapierleihe		Principal-Geschäft
Kommissionen aus der Wertpapierleihe	EUR	699
Wert der ausgeliehenen Wertpapiere (in Mio. EUR)		2.07

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 01.10.2021 bis 31.03.2022

	EUR	EUR
Erträge der Obligationen, Wandelobligationen, Optionsanleihen	198'856.10	
Sonstige Erträge	699.41	
Einkauf in laufende Erträge bei der Ausgabe von Anteilen	9'955.48	
Total Erträge		**209'510.99**
Passivzinsen	-1'311.92	
Reglementarische Vergütung an die Verwaltungsgesellschaft	-32'174.03	
Revisionsaufwand	-2'113.63	
Sonstige Aufwendungen	-3'963.05	
Ausrichtung laufender Erträge bei der Rücknahme von Anteilen	-11'139.37	
Total Aufwand		**-50'702.00**
Nettoertrag		**158'808.99**
Realisierte Kapitalgewinne und Kapitalverluste		-99'338.68
Realisierter Erfolg		**59'470.31**
Nicht realisierte Kapitalgewinne und Kapitalverluste		-619'544.49
Gesamterfolg		**-560'074.18**

Die reglementarische Vergütung an die Verwaltungsgesellschaft in der Höhe von EUR 32'174.03 teilt sich wie folgt auf:

Gebührenart	EUR
Verwaltungsgebühr	32'174.03

Veränderung des Nettovermögens vom 01.10.2021 bis 31.03.2022

	EUR
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	**51'468'760.30**
Saldo aus dem Anteilverkehr	-46'640.50
Gesamterfolg	-560'074.18
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	**50'862'045.62**

Entwicklung der Anteile vom 01.10.2021 bis 31.03.2022

Bestand Anzahl Anteile zu Beginn der Berichtsperiode	**451'391**
Ausgegebene Anteile	79'426
Zurückgenommene Anteile	79'855
Bestand Anzahl Anteile am Ende der Berichtsperiode	**450'962**

Entschädigungen

Verwaltungsgebühr

Effektive Entschädigung an die Verwaltung: fix 0.125 % p. a. + 10 % des 1-Jahres-Zinssatz in EUR p. a.

Total Expense Ratio (TER)

0.15 % 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 13'773.27 entstanden.

Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe

Titel	Währung	Bestand per 01.10.2021	Kauf [1]	Verkauf [1)2)]	Bestand per 31.03.2022	Kurs	Wert in EUR	Anteil in %
Wertpapiere								
Obligationen								
Obligationen, die an einer Börse gehandelt werden								
EUR								
(0% Min) Euro Medium Term Notes DNB Bank ASA 2019-25.07.22 Series 676 Tranche 1 Reg S Floating Rate		500'000			500'000	100.19	500'930	0.98 %
0.1% Volvo Treasury AB 2019-24.5.22		300'000			300'000	100.01	300'039	0.59 %
0.125% Thermo Fisher Scien 2019-01.03.25		500'000			500'000	97.49	487'465	0.96 %
0.375% Fiserv Inc 2019-01.07.23		500'000			500'000	100.18	500'890	0.98 %
0.424% DANONE SA 2016-3.11.22			300'000		300'000	100.22	300'654	0.59 %
0.5% Procter&Gamble Co 2017-25.10.24			500'000		500'000	100.05	500'270	0.98 %
0.75% LEGRAND SA 2017-06.07.24			300'000		300'000	100.13	300'393	0.59 %
0.75% Obligation SAP 2018-10.12.24 Reg S		500'000			500'000	100.35	501'745	0.99 %
0.875% London Stock Exchange Group PLC Bonds 2017-19.09.24			300'000		300'000	100.45	301'365	0.59 %
0.875% NIBC Bank NV 2019-08.07.25 S			500'000		500'000	98.21	491'060	0.97 %
0% Credit Agricole 2018-6.3.23 EMTN		1'000'000			1'000'000	100.37	1'003'710	1.97 %
1.125% Celanese US Holdings LLC 2016-26.09.23		500'000			500'000	100.34	501'725	0.99 %
1.375% GSK Capital EMTN 2014-2.12.24		500'000		300'000	200'000	101.87	203'746	0.40 %
1.375% Johnson Controls International PLC 2016-25.02.25		500'000			500'000	100.57	502'855	0.99 %
1.375% Swiss RE Admin Re 2016-27.05.23		600'000			600'000	101.28	607'704	1.19 %
1.5% AbbVie Bonds 2020-15.11.23		500'000			500'000	101.66	508'315	1.00 %
1.875% Compass Group EMTN 2014-27.1.23		500'000		200'000	300'000	101.69	305'061	0.60 %
1% Notes Sinopec Grp 2015-28.4.22 Reg-S Senior		500'000			500'000	100.03	500'145	0.98 %
2.15% Priceline Group Inc 2015-25.11.22		500'000			500'000	100.90	504'485	0.99 %
2.5% Great-West Life 2013-18.04.2023 Reg-S		1'000'000		200'000	800'000	102.45	819'624	1.61 %
2.875% Rio Tinto Fin PLC 2012-11.12.24		1'000'000			1'000'000	106.05	1'060'470	2.08 %
1.373% BP Capital Markets PLC 2016-3.3.22 Reg-S S 96		500'000		500'000	0			
1.75% EMTN Emirates NBD Bank PJSC 2015-23.3.22		500'000		500'000	0			
Total							**10'702'651**	**21.04 %**
Total Obligationen, die an einer Börse gehandelt werden							**10'702'651**	**21.04 %**
Obligationen, die an einem anderen, dem Publikum offen stehenden Markt gehandelt werden								
EUR								
.625%BNZ Intl 2019-23.04.22		1'000'000			1'000'000	100.05	1'000'510	1.97 %
(0% Min) Bank of Nova Scotia 2017-5.10.22		1'000'000			1'000'000	100.21	1'002'130	1.97 %
0.119% Daimler AG 2017-3.7.24 EMTN		1'000'000			1'000'000	100.17	1'001'650	1.97 %
0.25% Fresenius Medical 2019-29.11.23		500'000			500'000	99.41	497'030	0.98 %
0.25%Illinois Tool Works Inc 19-5.1224		1'000'000			1'000'000	98.80	988'000	1.94 %
0.25% Kering SA 2020-13.5.23		500'000			500'000	100.22	501'090	0.99 %
0.25% Shinhan Bank Co Ltd.2019-16.10.24		500'000			500'000	98.84	494'185	0.97 %
0.375% ALD SA 2019-18.7.23		500'000			500'000	100.02	500'120	0.98 %
0.375% CIBC 2019-3.5.24 Reg.S		1'000'000			1'000'000	99.38	993'840	1.95 %

Titel	Währung	Bestand per 01.10.2021	Kauf [1]	Verkauf [1)2)]	Bestand per 31.03.2022	Kurs	Wert in EUR	Anteil in %
0.75% BFCM Banque Federative du Credit Mutuel 2019-15.6.23 EMTN		1'000'000			1'000'000	100.84	1'008'420	1.98 %
0.75% Coop Rabobank U.A.2018-29.8.23		1'000'000		200'000	800'000	101.05	808'432	1.59 %
0.75%Fidelity National Infromation Services Inc 2019-21.5.23			500'000		500'000	100.54	502'705	0.99 %
0.75%Infineon Technologies AG			500'000	200'000	300'000	100.77	302'298	0.59 %
0.75% Santander Consumer Bank AS 2018-1.3.2023		500'000			500'000	100.56	502'805	0.99 %
0.83%BP Capital Martets PLC 16-19.9.24			500'000		500'000	100.06	500'315	0.98 %
0.875% Elering AS 2018.3.5.23		500'000			500'000	100.42	502'110	0.99 %
0.95% Deutsche Bahn Fin 2019-Without Fixed Maturity			300'000		300'000	96.58	289'725	0.57 %
0.95%Rentokil Initial PLC 2017-22.11.24		500'000			500'000	99.60	497'995	0.98 %
0% Enel Finance Intlernational NV 2019-17.6.24		300'000	200'000		500'000	98.26	491'315	0.97 %
0% SNAM 2017-2.8.24 EMTN		500'000			500'000	100.17	500'860	0.98 %
1.25% CS Group AG 2017-17.07.25 Reg.S		500'000	500'000	500'000	500'000	98.58	492'880	0.97 %
1.25% SSE PLC 2020-16.4.2025			500'000		500'000	100.36	501'780	0.99 %
1.375% Leeds Building Society 2015.5.5.22		500'000			500'000	100.15	500'730	0.98 %
1.375% Total Capital International SA 2014.19.3.25		500'000			500'000	101.31	506'530	1.00 %
1.5% Aeroports de Paris 2014-7.4.25			500'000		500'000	101.60	507'980	1.00 %
1.625% Vonovia Finance 2020.7.4.24		400'000			400'000	101.09	404'372	0.80 %
1.7% Danaher Corp 2020-30.3.24			500'000		500'000	102.19	510'925	1.00 %
1.75% Morgan Stanley 2016-11.3.24			1'500'000	500'000	1'000'000	102.03	1'020'330	2.01 %
1.875% Morgan Stanley 2014-30.3.23		500'000			500'000	101.89	509'425	1.00 %
1.876% BP Capital Markets 202-7.4.24		500'000			500'000	102.25	511'230	1.01 %
1% Evonik Industries A 2015-23.1.23			300'000		300'000	100.56	301'686	0.59 %
2.004% Toyota Finance Ausralia Ltd 2020-21.10.24		500'000			500'000	103.06	515'285	1.01 %
2.25% Fortum Corporation 2012.6.9.22		300'000			300'000	100.45	301'350	0.59 %
2.375% Coca-Cola Europacific Partners 2013-7.5.25			1'000'000	300'000	700'000	105.15	736'050	1.45 %
2.5% ABN AMRO Bank NV 2013-29.11.23		500'000			500'000	104.05	520'260	1.02 %
2.5% Essity AB 2013-9.6.23 S.16		500'000			500'000	102.54	512'680	1.01 %
2.5% Telenor ASA 2013-22.5.25			500'000		500'000	105.34	526'725	1.04 %
2.875% Fluvius Sys Operator 2013-9.10.23		500'000			500'000	104.38	521'900	1.03 %
3.50% Heineken NV 2012-19.3.24 S.5		500'000		200'000	300'000	105.93	317'796	0.62 %
Banco Santander 2021-29.1.26		1'000'000			1'000'000	100.04	1'000'400	1.97 %
Bank of America 2021-22.9.26			1'000'000		1'000'000	100.54	1'005'380	1.98 %
Bank of America Corp 2018-25.04.24		1'000'000			1'000'000	100.16	1'001'550	1.97 %
BBVA Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA 2019-09.03.23		500'000			500'000	100.36	501'775	0.99 %
BMW Finance 202-2.10.23		1'000'000			1'000'000	100.50	1'004'960	1.98 %
BNP Paribas SA 2017-7.6.24 EMTN		500'000	500'000		1'000'000	100.94	1'009'410	1.98 %
Citigroup Inc 2018-21.3.23		1'000'000	1'000'000		2'000'000	100.26	2'005'120	3.94 %
Compagnie de Financement Foncier 2004-6.8.24		1'000'000			1'000'000	99.01	990'070	1.95 %
Daimler Canada Fianace Inc 2020-11.9.22		500'000			500'000	100.17	500'845	0.98 %
Deutsche Bahn Finance GmbH 2017-6.12.24		500'000			500'000	100.42	502'120	0.99 %
Gecina 2017-30.6.22 EMTN		500'000			500'000	100.05	500'270	0.98 %
Goldman Sachs Group Inc 2017-26.9.23		1'000'000			1'000'000	100.03	1'000'280	1.97 %
Goldman Sachs Group Inc 2020-21.4.23		1'000'000			1'000'000	100.01	1'000'110	1.97 %
HSBS Holdings PLC 2017-05.10.23 FRN		1'000'000			1'000'000	100.11	1'001'140	1.97 %
KBC Group SA/NV 2022-23.2.25			1'000'000		1'000'000	99.88	998'770	1.96 %
RCI Banque SA 2018-12.1.23 EMTN		500'000			500'000	99.89	499'475	0.98 %
Santander UK Group Holdings PLC 2018-27.3.2024		500'000			500'000	100.42	502'110	0.99 %
SocieteGenerale 217-1.4.22 Series PA065		500'000			500'000	100.00	500'000	0.98 %

Titel	Währung	Bestand per 01.10.2021	Kauf [1]	Verkauf [1)2)]	Bestand per 31.03.2022	Kurs	Wert in EUR	Anteil in %
Societe Generale SA 2017-22.5.24			300'000		300'000	100.93	302'790	0.60 %
Societe Generale SA 2018-6.3.23 FR		500'000			500'000	100.20	501'025	0.99 %
Takeda Pharma Bond 2018-21.11.22 Reg S		500'000			500'000	100.51	502'535	0.99 %
Total 2016-open end Series 111 EMTN		200'000	300'000		500'000	100.37	501'835	0.99 %
(0% Min) Coca-Cola European Partners PLC 2017-16.11.201 FRN		700'000		700'000	0			
0.35%American Honda Fin 2019-26.8.22		1'000'000		1'000'000	0			
0.5% Knorr-Bremse 2016-08.12.21		1'000'000		1'000'000	0			
0.625% Deutsche Telekom International Finance BV 2017-13.12.24		500'000		500'000	0			
0.75% Lloyds Bank Grp 2016.-09.11.21 Series EMTN 4885 Reg S		1'527'000		1'527'000	0			
0.75% Nestle Finance International Ltd 2014-8.11.21		500'000		500'000	0			
0% SNAM S.p.A. 2017-21.2.22 EMTN		500'000		500'000	0			
1.375% Citigroup 2014-27.10.21 Regd.FRN		500'000		500'000	0			
1.50% State Grid Europe Development 2015-26.1.22		1'000'000		1'000'000	0			
BPCE S.A. 2017-09.03.22 Floating Rate		500'000		500'000	0			
Carrefour Banque 2018-15.6.22 EMTN		500'000		500'000	0			
Nordea Bank AB EMTN 2018-7.2.22 FR		500'000		500'000	0			
Total							**39'937'419**	**78.52 %**
Total Obligationen, die an einem anderen, dem Publikum offen stehenden Markt gehandelt werden							**39'937'419**	**78.52 %**
Total Obligationen							**50'640'070**	**99.56 %**
Total Wertpapiere							**50'640'070**	**99.56 %**
Bankguthaben								
Bankguthaben auf Sicht							27'463	0.05 %
Total Bankguthaben							**27'463**	**0.05 %**
Sonstige Vermögenswerte							**215'717**	**0.42 %**
Gesamtvermögen per 31.03.2022							**50'883'250**	**100.04 %**
Verbindlichkeiten							**-21'204**	**-0.04 %**
Nettovermögen per 31.03.2022							**50'862'046**	**100.00 %**
Anzahl der Anteile im Umlauf					450'961.588993			
Nettoinventarwert pro Anteil						**EUR**	**112.79**	
Wert der ausgeliehenen Wertpapiere (in Mio. EUR)							2.07	

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.

LLB Defensive ESG (USD)

Halbjahresbericht 31. März 2022

Anlagepolitik / Anlageziel und -strategie

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

Das Gesamtvermögen des Teilfonds wird nach dem Grundsatz der Risikostreuung investiert in ein breit diversifiziertes Portfolio aus Obligationen, Notes und ähnlichen fest- oder variabel verzinslichen gesicherten oder ungesicherten Schuldverschreibungen (inkl. Floating Rate Notes, Wandel- und Optionsanleihen, deren Optionsscheine auf Wertpapiere lauten) öffentlichrechtlicher, gemischtwirtschaftlicher oder privater Schuldner sowie ähnlichen Wertpapieren (inkl. Zertifikate), Pensionsgeschäften, Geldmarktpapieren und flüssigen Mitteln. Dabei wird das Gesamtvermögen mindestens zu zwei Dritteln in US-Dollar denominierte Instrumente angelegt. Die unbesicherte Fremdwährungsquote darf 10 % nicht übersteigen. Die Anlagepolitik ist auf die Erzielung von kurz- bis mittelfristigen Zinserträgen und hohe Sicherheit ausgerichtet.

Das Portefeuille des Teilfonds unterliegt einer Duration von unter 2.5 Jahren. Bei variabel-verzinslichen Anlagen (Floating Rate) wird das nächste Coupondatum als Endfälligkeit für die Berechnung der einzelnen Restlaufzeiten der Anlagen und der durchschnittlichen Restlaufzeit des Portfolios angesehen.

Das Vermögen des Teilfonds wird nur in fest oder variabel verzinsliche Anlagen, in Pensionsgeschäfte, in Währungen, in Geldmarktpapiere und in flüssige Mittel hoher Bonität (Investment Grade) investiert. Mindestens 70 % des Vermögens müssen in fest oder variabel verzinsliche Anlagen, in Pensionsgeschäfte, in Währungen, in Geldmarktpapiere und in flüssige Mittel mit einem Rating gemäss Standard & Poor`s von A- oder besser oder gemäss Moody`s von A3 oder besser bzw. vergleichbare Bonitäten investiert werden. In einen einzelnen Emittenten mit einem Rating gemäss Standard & Poor`s von tiefer als A- und gemäss Moody`s tiefer als A3 bzw. vergleichbare Bonitäten darf nur bis zu einem Höchstbetrag von 2 % des Teilfondsvermögens investiert werden.

Für Staaten und staatsähnliche Emittenten mit einem Rating gemäss Standard & Poor`s von A- oder tiefer und gemäss Moody`s von A3 oder tiefer bzw. vergleichbare Bonitäten gilt eine Höchstgrenze von 10 %.

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

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

Entwicklung von Schlüsselgrössen

Datum	Anzahl Anteile	Nettovermögen in Mio. USD	Nettoinventarwert pro Anteil in USD	Performance
30.09.2018	687'926	83.9	121.94	1.59 %
30.09.2019	755'504	94.3	124.84	2.38 %
30.09.2020	502'254	63.8	127.07	1.79 %
30.09.2021	625'479	79.9	127.80	0.57 %
31.03.2022	601'000	76.2	126.79	-0.79 %

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

Erstemission
20. Juni 2005

Erstausgabepreis
USD 100.00

Nettovermögen
USD 76'199'756.55 (31.03.2022)

Valorennummer / ISIN
2 153 526 / LI0021535260

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 31.03.2022

		USD
Bankguthaben auf Sicht		810'939.85
Wertpapiere		75'278'190.90
Sonstige Vermögenswerte		146'503.66
Gesamtvermögen		**76'235'634.41**
Verbindlichkeiten		**-35'877.86**
Nettovermögen		**76'199'756.55**
Anzahl der Anteile im Umlauf	600'999.73	
Nettoinventarwert pro Anteil	**126.79**	

Ausserbilanzgeschäfte per 31.03.2022

Das Derivatrisiko wird gemäss Commitment Ansatz berechnet. Die entsprechenden Limiten wurden per 31.03.2022 eingehalten. Per Stichtag beträgt das Derivatrisiko 0.00 %.

Wertpapierleihe		
Art der Wertpapierleihe		Principal-Geschäft
Kommissionen aus der Wertpapierleihe	USD	2'067
Wert der ausgeliehenen Wertpapiere (in Mio. USD)		2.49

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 01.10.2021 bis 31.03.2022

	USD	USD
Erträge der Obligationen, Wandelobligationen, Optionsanleihen	425'644.19	
Sonstige Erträge	2'066.75	
Einkauf in laufende Erträge bei der Ausgabe von Anteilen	23'631.63	
Total Erträge		**451'342.57**
Reglementarische Vergütung an die Verwaltungsgesellschaft	-55'279.19	
Revisionsaufwand	-2'346.34	
Sonstige Aufwendungen	-3'910.56	
Ausrichtung laufender Erträge bei der Rücknahme von Anteilen	-30'812.54	
Total Aufwand		**-92'348.63**
Nettoertrag		**358'993.94**
Realisierte Kapitalgewinne und Kapitalverluste		-180'937.48
Realisierter Erfolg		**178'056.46**
Nicht realisierte Kapitalgewinne und Kapitalverluste		-796'820.47
Gesamterfolg		**-618'764.01**

Die reglementarische Vergütung an die Verwaltungsgesellschaft in der Höhe von USD 55'279.19 teilt sich wie folgt auf:

Gebührenart	**USD**
Verwaltungsgebühr	55'279.19

Veränderung des Nettovermögens vom 01.10.2021 bis 31.03.2022

	USD
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	**79'933'839.76**
Saldo aus dem Anteilverkehr	-3'115'319.20
Gesamterfolg	-618'764.01
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	**76'199'756.55**

Entwicklung der Anteile vom 01.10.2021 bis 31.03.2022

Bestand Anzahl Anteile zu Beginn der Berichtsperiode	**625'479**
Ausgegebene Anteile	91'605
Zurückgenommene Anteile	116'084
Bestand Anzahl Anteile am Ende der Berichtsperiode	**601'000**

Entschädigungen

Verwaltungsgebühr

Effektive Entschädigung an die Verwaltung: fix 0.125 % p. a. + 10 % des 1-Jahres-Zinssatz in USD p. a.

Total Expense Ratio (TER)

0.16 % 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 20'542.55 entstanden.

Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe

Titel	Währung	Bestand per 01.10.2021	Kauf [1]	Verkauf [1)2)]	Bestand per 31.03.2022	Kurs	Wert in USD	Anteil in %
Wertpapiere								
Obligationen								
Obligationen, die an einer Börse gehandelt werden								
USD								
0.5% Toyota Motor Credit 2020-14.08.23		500'000			500'000	97.53	487'645	0.64 %
2.875% Engie SA Notes 2012-10.10.22		800'000			800'000	100.41	803'280	1.05 %
Banco Santander SA 2017-23.02.23 Global Floating Rate		1'200'000			1'200'000	100.60	1'207'248	1.58 %
Bank of NewYork Mellon 2021-25.10.24			1'250'000		1'250'000	99.38	1'242'288	1.63 %
BMW US Capital LLC Notes 2019-14.04.22 Reg S Floating Rate		800'000			800'000	100.00	800'008	1.05 %
Chevron USA Inc 2020-11.08.23		230'000			230'000	99.82	229'591	0.30 %
DBS Group Hldgs 2021-22.11.24 Bds Reg S			500'000		500'000	99.48	497'410	0.65 %
DBS Group Holding Ltd 2017-25.7.22 REG		1'000'000			1'000'000	100.12	1'001'180	1.31 %
DNB Bk ASA 2022-28.03.25			500'000		500'000	100.09	500'460	0.66 %
FR MTN Banque Fed du Cred 17-20.07.22		500'000			500'000	100.09	500'435	0.66 %
John Deere Capital Corp 2019-13.06.22 MTN Series G Floating Rate		750'000			750'000	100.07	750'532	0.98 %
National Australia BanK Ltd MTN 2021-12.01.2027			500'000		500'000	99.20	496'020	0.65 %
Total							**8'516'097**	**11.18 %**
Total Obligationen, die an einer Börse gehandelt werden							**8'516'097**	**11.18 %**
Obligationen, die an einem anderen, dem Publikum offen stehenden Markt gehandelt werden								
USD								
(0%Min) 1st Abu Dhabi Bk 2019-8.7.24		700'000			700'000	100.01	700'070	0.92 %
0.583% NTT Finance Corp 2021-1.3.24		600'000			600'000	95.77	574'602	0.75 %
0.65% BRCM Banque Federative du Credit Mutuel 2020-27.02.24		500'000			500'000	95.74	478'690	0.63 %
0.75% Daimler Finance North America 2021-1.3.24		500'000			500'000	96.01	480'060	0.63 %
0.875% BBVA Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA 202-18.9.23		800'000			800'000	97.14	777'120	1.02 %
1.95% CNH Industrial Capital 2020-2.7.23		750'000			750'000	99.03	742'702	0.97 %
2.485% Deutsche Telekom International Finance BV 2016-19.9.23		800'000			800'000	99.62	797'000	1.05 %
2.5%EssilorLuxott 2017-30.6.22		600'000			600'000	100.20	601'206	0.79 %
2.60% Bristol-Mayers Squibb 2020-16.5.22		500'000			500'000	100.19	500'975	0.66 %
2.65% Enel Financial International NV 2019-10.09.24		500'000			500'000	98.72	493'585	0.65 %
2.75% Heineken Notes 2012-1.4.23 Sr RegS		600'000			600'000	100.38	602'274	0.79 %
3.375% Sanofi SA 2018-19.6.23		500'000			500'000	101.25	506'245	0.66 %
3.4% Heineken 2012-1.4.22 Sr RegS		400'000			400'000	100.00	400'000	0.52 %
3.50% AstraZeneca PLC 2018-17.8.23		500'000			500'000	101.48	507'420	0.67 %
3.625% EDP Finance BV 2017-15.7.24		800'000			800'000	100.19	801'480	1.05 %
3.8% BNP Paribas 2017-10.1.24		500'000			500'000	100.95	504'745	0.66 %
3% DANONE SA 2012-15.5.22 Global Sr		500'000			500'000	100.33	501'670	0.66 %
4.63% PKO Finance AG 2012-26.9.2022		700'000			700'000	100.53	703'731	0.92 %
ABN AMRO Bank NV 2017-19.7.22		1'250'000			1'250'000	100.12	1'251'550	1.64 %
American Express Co. Nts 2019-20.05.22 GFR		1'250'000			1'250'000	100.02	1'250'238	1.64 %

Titel Währung	Bestand per 01.10.2021	Kauf [1]	Verkauf [1)2)]	Bestand per 31.03.2022	Kurs	Wert in USD	Anteil in %
American Honda Finance Corp.2020-10.5.23	750'000			750'000	100.09	750'705	0.99 %
ANZ Banking Group 2017-9.11.22 MTN	600'000			600'000	100.15	600'906	0.79 %
ANZ New Zealand Limited 2022-18.2.25		750'000		750'000	99.36	745'200	0.98 %
Bank of Montreal 2021-15.9.26		500'000		500'000	99.02	495'115	0.65 %
Bank of Nova Scotia 2021-15.9.26	1'400'000			1'400'000	98.25	1'375'570	1.81 %
Barclays PLC 2018-16.5.24	1'200'000			1'200'000	100.71	1'208'520	1.59 %
BFCM 2021-04.02.25	800'000			800'000	98.72	789'752	1.04 %
BFCM Banque Federative du Credit Mutuel 2018-20.07.23 Reg S	800'000			800'000	100.70	805'608	1.06 %
BMW US Capital LLC 2021-1.4.24	500'000			500'000	99.84	499'210	0.66 %
BMW US Capital LLC 2022-1.4.25		800'000		800'000	100.15	801'216	1.05 %
BNY Mellon 2016-30.10.23	500'000			500'000	100.46	502'280	0.66 %
BPCE SA 2022-14.1.2025		750'000		750'000	99.30	744'758	0.98 %
Bristol-Mayers Squibb Co 2020-16.5-22	750'000			750'000	100.01	750'105	0.98 %
Caterpillar Financial Services Corp 2020-13.5.22	300'000			300'000	100.05	300'153	0.39 %
Chevron Corp. 2020-11.05.23	1'000'000			1'000'000	100.70	1'007'030	1.32 %
CIBC Canadian Imperial Bank of Commerce 2021-1105012 GLR	355'000			355'000	99.62	353'637	0.46 %
CIBC Canadina Imperial Bank of Commerce 2018-13.9.23 GFR	1'000'000			1'000'000	100.02	1'000'180	1.31 %
CIBC Canadina Imperial Bank of Commerce 2021-18.1.24		750'000		750'000	98.88	741'615	0.97 %
Citigroup Inc 2017-17.5.24	800'000			800'000	100.55	804'392	1.06 %
Citigroup Inc 2018-1.6.24	800'000			800'000	100.56	804'520	1.06 %
Commonwealth Bank of Australia 2022-14.3.27		600'000		600'000	100.90	605'376	0.79 %
Commonwealth Bank of Australia 7.7.25	1'200'000			1'200'000	99.00	1'188'048	1.56 %
Credit Agricole SA 2018-24.4.23	800'000			800'000	100.47	803'760	1.05 %
Credit Suisse New York 2021-2.2.24	800'000			800'000	99.16	793'296	1.04 %
Daimler Trucks Finance North America LLC 2021-13.12.24		350'000		350'000	99.16	347'070	0.46 %
DNB Bank ASA 2019-2.12.22 Reg S	1'000'000			1'000'000	100.36	1'003'550	1.32 %
Goldman Sachs Group 2018-15.5.26	800'000			800'000	100.42	803'392	1.05 %
Goldman Sachs Group Inc 2017-05.06.23	500'000			500'000	100.09	500'430	0.66 %
Goldman Sachs Group Inc 2021-8.3.2024	500'000			500'000	98.66	493'300	0.65 %
GSK Consumer Healthcare Capital US LLC		500'000		500'000	100.16	500'785	0.66 %
HSBC Holding 2018-18.5.24	800'000			800'000	100.07	800'584	1.05 %
ING Group NV 2022-28.3.26		400'000		400'000	100.56	402'244	0.53 %
ING Grp NV 2018-02.10.23 GFR	750'000			750'000	100.58	754'335	0.99 %
Intel Corp 2017-11.5.22	750'000			750'000	100.01	750'090	0.98 %
John Deere Cap 2022-7.3.25		500'000		500'000	100.27	501'355	0.66 %
JPMorgan Chase & Co.2021-1.6.25	800'000	200'000		1'000'000	98.93	989'330	1.30 %
KDB The Korea Development Bank 2019-1.10.22	500'000			500'000	100.14	500'690	0.66 %
Macquarie Grp Ltd 2018-27.3.24	1'200'000			1'200'000	100.59	1'207'140	1.58 %
Mitsubishi UFJ Financial Group Inc. 2018-26.7.2023	1'000'000			1'000'000	100.48	1'004'790	1.32 %
Mizuho Financial Group Inc 2020-10.7-24	800'000			800'000	100.41	803'312	1.05 %
Morgan Stanley 2017-8.5.24	850'000			850'000	100.68	855'763	1.12 %
National Australia Bank Ltd.2017-22.5.22	750'000			750'000	100.06	750'450	0.98 %
NatWest Group PLC 2018-25.06.4	500'000			500'000	100.86	504'290	0.66 %
NatWest Markets 2021-29.9.26	500'000			500'000	98.95	494'775	0.65 %
NatWest Mkts 202-21.05.23	800'000			800'000	99.56	796'480	1.05 %
Nordea Bank Abp 2018-30.8.23 Reg.S	800'000			800'000	100.71	805'664	1.06 %
Rabobank New York 2021-10.1.2025		750'000		750'000	99.48	746'100	0.98 %
Rabobank New York 2021-12.1.24	500'000			500'000	99.64	498'215	0.65 %
RBC Royal Bank of Canada 2021-20.1.26	400'000	350'000		750'000	98.76	740'670	0.97 %
RBC Royal Bank of Canada Nts 2019-29.4.22	1'250'000			1'250'000	100.08	1'250'938	1.64 %
Roche Holding Inc 2021-05.03.24	500'000	200'000		700'000	99.73	698'138	0.92 %

Titel	Währung	Bestand per 01.10.2021	Kauf [1]	Verkauf [1)2)]	Bestand per 31.03.2022	Kurs	Wert in USD	Anteil in %
Roche Holdings Inc 2022-10.3.25			600'000		600'000	99.98	599'862	0.79 %
Royal Bank of Canada 2021-19.1.24		500'000			500'000	99.33	496'675	0.65 %
SEB Skandinaviska Banken AB 2020-01.09.23		600'000			600'000	99.81	598'842	0.79 %
Siemens Financieringsmaatschappij NV 2021-11.3.24		500'000			500'000	99.90	499'510	0.66 %
Skandinaviska Enskilda Banken AB 2019-12.12.22		500'000			500'000	100.27	501'350	0.66 %
SMTB Sumitomo Mitsui Trust Bank Limited 2021-16.9.24		500'000	500'000		1'000'000	99.51	995'120	1.31 %
Standard Chartered PLC 2020-14.10.23		800'000			800'000	100.36	802'872	1.05 %
Standard Chartered PLC 2022-30.3.26			700'000		700'000	100.69	704'844	0.92 %
Sumitomo Mitsui Finance 2022-14.1.27			200'000		200'000	99.67	199'340	0.26 %
Sumitomo Mitsui Finl 2018-16.10.23		600'000			600'000	100.34	602'016	0.79 %
Suntrust Bk Atlanta 2019-17.5.22		1'000'000			1'000'000	100.03	1'000'270	1.31 %
Swedbank AB 2022-04.04.25			500'000		500'000	100.14	500'675	0.66 %
The Korea Development Bank 2021-2.3.24			500'000		500'000	99.85	499'240	0.66 %
The Korea Development Bank 202-16.4.23		800'000			800'000	101.23	809'832	1.06 %
Toronto Dominion Bank 2021-10.9.26		800'000			800'000	98.74	789'944	1.04 %
Toronto Dominion BK 2019-1.12.22 MTN		1'000'000			1'000'000	100.15	1'001'490	1.31 %
Toyota Motor 2017-8.9.22		500'000			500'000	100.08	500'410	0.66 %
Toyota Motor Cr 2021-18.06.24		500'000			500'000	99.35	496'770	0.65 %
UBS Group AG 2021-9.2.24 Ref		600'000			600'000	99.33	595'968	0.78 %
UBS London Branch 2022-13.1.25			250'000		250'000	99.08	247'702	0.33 %
Verizon Communications inc2018-15.5.25		800'000			800'000	101.29	810'304	1.06 %
Verizon Communications Inc 2021-20.3.26		450'000	100'000		550'000	99.66	548'114	0.72 %
Vodafone Group 2018-16.1.24		800'000			800'000	100.79	806'320	1.06 %
Westpac Banking 2019-26.2.24		500'000			500'000	100.52	502'600	0.66 %
Westpac Banking Corp 2018-15.5.23		500'000			500'000	100.37	501'830	0.66 %
(0%Min) Bank of Montreal 2019-26.3.22		750'000		750'000	0			
0.52% Credit Suisse New York Branch 2021-9.8.23		900'000		900'000	0			
0.625% Mondelez International Inc 2020-01.07.22		500'000		500'000	0			
0.625% Svenska Handelsbank 2020-20.06.23		750'000		750'000	0			
0.65% SEB Skandinaviska Enskilda Banken AB 2021-09.09.24 Reg S		800'000		800'000	0			
0.95% CIBC 2020-23.06.23		350'000		350'000	0			
1.75% UBS London 2020-21.4.22		500'000		500'000	0			
1% Nordea Bank Abp 2020-09.06.23		500'000		500'000	0			
2.5% BASF SE 2017-18.1.22		500'000		500'000	0			
2.8% Swedbank AB 2017-14.3.2022		500'000		500'000	0			
4.8% Telstra Corporation Ltd 2011-12.10.21		500'000		500'000	0			
AFM 2020-17.12.21		400'000		400'000	0			
Daimler Finance North Amrica LLC 2019-22.2.22		1'000'000		1'000'000	0			
Gilead Sciences 2020-29.09.23		800'000		800'000	0			
HSH Portfoliomanagement AoeR 2017-19.11.21 EMTN		1'000'000		1'000'000	0			
ING Group NV 2017-29.3.22		500'000		500'000	0			
Morgan Stanley 2020-20.1.23		500'000		500'000	0			
QNB Finance 2020-12.02.22		1'250'000		1'250'000	0			
Rabobank New York MTN 2017-10.1.22		1'000'000		1'000'000	0			
Siemens Financieringsmaatschappij NV 2017-16.3.22		850'000		850'000	0			
Sumitomo Mitsui Financial Group Inc Nts. 2016-19.10.21		1'250'000		1'250'000	0			
Total							**66'762'094**	**87.61 %**

Titel	Währung	Bestand per 01.10.2021	Kauf [1]	Verkauf [1)2)]	Bestand per 31.03.2022	Kurs	Wert in USD	Anteil in %
Total Obligationen, die an einem anderen, dem Publikum offen stehenden Markt gehandelt werden							**66'762'094**	**87.61 %**
Total Obligationen							**75'278'191**	**98.79 %**
Total Wertpapiere							**75'278'191**	**98.79 %**
Bankguthaben								
Bankguthaben auf Sicht							810'940	1.06 %
Total Bankguthaben							**810'940**	**1.06 %**
Sonstige Vermögenswerte							**146'504**	**0.19 %**
Gesamtvermögen per 31.03.2022							**76'235'634**	**100.05 %**
Verbindlichkeiten							**-35'878**	**-0.05 %**
Nettovermögen per 31.03.2022							**76'199'757**	**100.00 %**
Anzahl der Anteile im Umlauf					600'999.729992			
Nettoinventarwert pro Anteil						**USD**	**126.79**	
Wert der ausgeliehenen Wertpapiere (in Mio. USD)							2.49	

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.

LLB Obligationen CHF ESG

Halbjahresbericht 31. März 2022

Anlagepolitik / Anlageziel und -strategie

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

Das Gesamtvermögen des Teilfonds wird zu mindestens zwei Dritteln in Obligationen in Schweizer Franken angelegt. Die Anlagepolitik ist auf eine renditeorientierte Strategie (Zinsertrag) mit hoher Sicherheit ausgerichtet. Die Referenzwährung des Teilfonds stimmt mit der Anlagewährung überein. In diesem Teilfonds sind darüber hinaus Anlagen in Obligationen und in liquide Mittel in andere frei konvertierbare Währungen gestattet. Die unbesicherte Fremdwährungsquote darf 10 % nicht übersteigen. Das Vermögen des Teilfonds wird nur in fest oder variabel verzinsliche Anlagen hoher Bonität (Investment Grade) investiert. Mindestens 70 % des Vermögens müssen in fest oder variabel verzinsliche Anlagen mit einem Rating gemäss Standard & Poor`s von A- oder besser oder gemäss Moody`s von A3 oder besser bzw. vergleichbare Bonitäten investiert werden. In einen einzelnen Emittenten mit einem Rating gemäss Standard & Poor`s von tiefer als A- und gemäss Moody`s tiefer als A3 bzw. vergleichbare Bonitäten darf nur bis zu einem Höchstbetrag von 2 %, des Teilfondsvermögens investiert werden. Für Staaten und staatsähnliche Emittenten mit einem Rating gemäss Standard & Poor`s von A- oder tiefer oder gemäss Moody`s von A3 und tiefer bzw. vergleichbare Bonitäten gilt eine Höchstgrenze von 10 %.

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

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

Entwicklung von Schlüsselgrössen

Klasse A

Datum	Anzahl Anteile	Nettovermögen in Mio. CHF	Nettoinventarwert pro Anteil in CHF	Ausschüttung im Kalenderjahr pro Anteil in CHF	Performance
30.09.2018	155'145	20.6	132.80	1.35	-0.97 %
30.09.2019	144'375	19.6	135.85	1.05	3.11 %
30.09.2020	142'668	19.0	132.95	0.77	-1.57 %
30.09.2021	139'537	18.4	132.20	0.51	-0.18 %
31.03.2022	121'682	15.3	125.40	0.36	-4.89 %

Klasse LLB

Datum	Anzahl Anteile	Nettovermögen in Mio. CHF	Nettoinventarwert pro Anteil in CHF	Performance
30.09.2018	331'603	425.1	1'281.95	-0.54 %
30.09.2019	288'312	382.7	1'327.50	3.55 %
30.09.2020	349'041	458.1	1'312.40	-1.14 %
30.09.2021	194'850	256.4	1'316.05	0.28 %
31.03.2022	189'351	237.6	1'254.65	-4.67 %

Klasse T

Datum	Anzahl Anteile	Nettovermögen in Mio. CHF	Nettoinventarwert pro Anteil in CHF	Performance
30.08.2018	1'705'071	257.2	150.85	-0.95 %
30.09.2019	1'604'711	249.5	155.50	3.08 %
30.09.2020	1'723'059	263.7	153.05	-1.58 %
30.09.2021	1'748'371	267.2	152.80	-0.16 %
31.03.2022	1'644'221	239.0	145.35	-4.88 %

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

Erstemission
7. Januar 1997

Erstausgabepreis

Klasse A	CHF 119.80
Klasse LLB	CHF 1'000.00
Klasse T	CHF 100.00

Nettovermögen
CHF 491'825'694.59 (31.03.2022)

Valorennummer / ISIN Klasse A
3 254 330 / LI0032543303

Valorennummer / ISIN Klasse LLB
2 875 979 / LI0028759798

Valorennummer / ISIN Klasse T
1 325 569 / LI0013255695

Bewertung
täglich

Rechnungswährung
CHF

Ausschüttung

Klasse A	ausschüttend
Klasse LLB	thesaurierend
Klasse T	thesaurierend

Investorenschutzprämie bei Ausgabe

Klasse A	keine
Klasse LLB	max. 0.06 %
Klasse T	keine

Investorenschutzprämie bei Rücknahme

Klasse A	keine
Klasse LLB	max. 0.06 %
Klasse T	keine

Ausgabeaufschlag

Klasse A	max. 1.50 %
Klasse LLB	keiner
Klasse T	max. 1.50 %

Rücknahmeabschlag

Klasse A	max. 1.50 %
Klasse LLB	keiner
Klasse T	max. 1.50 %

Abschluss Rechnungsjahr
30. September

Verkaufsrestriktion
Vereinigte Staaten von Amerika

Fondsdomizil
Fürstentum Liechtenstein

Vermögensrechnung per 31.03.2022

			CHF
Bankguthaben auf Sicht			4'348'790.24
Wertpapiere			484'389'984.43
Andere Wertpapiere und Wertrechte			2'025'600.00
Sonstige Vermögenswerte			1'363'357.42
Gesamtvermögen			**492'127'732.09**
Verbindlichkeiten			**-302'037.50**
Nettovermögen			**491'825'694.59**
Klasse A		15'261'908.71	
Klasse LLB		237'570'308.53	
Klasse T		238'993'477.35	
Anzahl der Anteile im Umlauf			
Klasse A		121'681.93	
Klasse LLB		189'351.01	
Klasse T		1'644'221.19	
Nettoinventarwert pro Anteil			
Klasse A	**CHF**	**125.40**	
Klasse LLB	**CHF**	**1'254.65**	
Klasse T	**CHF**	**145.35**	

Ausserbilanzgeschäfte per 31.03.2022

Das Derivatrisiko wird gemäss Commitment Ansatz berechnet. Die entsprechenden Limiten wurden per 31.03.2022 eingehalten. Per Stichtag beträgt das Derivatrisiko 0.00 %.

Wertpapierleihe		
Art der Wertpapierleihe		Principal-Geschäft
Kommissionen aus der Wertpapierleihe	CHF	5'876
Wert der ausgeliehenen Wertpapiere (in Mio. CHF)		52.84

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 01.10.2021 bis 31.03.2022

	CHF	CHF
Erträge der Obligationen, Wandelobligationen, Optionsanleihen	1'538'796.08	
Sonstige Erträge	15'564.89	
Einkauf in laufende Erträge bei der Ausgabe von Anteilen	12'251.49	
Total Erträge		**1'566'612.46**
Passivzinsen	-29'806.78	
Reglementarische Vergütung an die Verwaltungsgesellschaft	-481'370.18	
Revisionsaufwand	-2'170.06	
Sonstige Aufwendungen	-13'905.66	
Ausrichtung laufender Erträge bei der Rücknahme von Anteilen	-46'365.97	
Total Aufwand		**-573'618.65**
Nettoertrag		**992'993.81**
Realisierte Kapitalgewinne und Kapitalverluste		-973'632.72
Realisierter Erfolg		**19'361.09**
Nicht realisierte Kapitalgewinne und Kapitalverluste		-25'465'169.04
Gesamterfolg		**-25'445'807.95**

Die reglementarische Vergütung an die Verwaltungsgesellschaft in der Höhe von CHF 481'370.18 teilt sich wie folgt auf:

Gebührenart	**CHF**
Verwaltungsgebühr	481'370.18

Veränderung des Nettovermögens vom 01.10.2021 bis 31.03.2022

Klasse A

	CHF
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	**18'448'300.51**
Ausschüttung	-49'669.90
Saldo aus dem Anteilverkehr	-2'260'664.98
Gesamterfolg	-876'056.92
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	**15'261'908.71**

Klasse LLB

	CHF
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	**256'427'830.17**
Saldo aus dem Anteilverkehr	-6'852'226.37
Gesamterfolg	-12'005'295.27
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	**237'570'308.53**

Klasse T

	CHF
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	**267'153'291.24**
Saldo aus dem Anteilverkehr	-15'595'358.13
Gesamterfolg	-12'564'455.76
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	**238'993'477.35**

Entwicklung der Anteile vom 01.10.2021 bis 31.03.2022

Klasse A

Bestand Anzahl Anteile zu Beginn der Berichtsperiode	**139'537**
Ausgegebene Anteile	6'424
Zurückgenommene Anteile	24'279
Bestand Anzahl Anteile am Ende der Berichtsperiode	**121'682**

Klasse LLB

Bestand Anzahl Anteile zu Beginn der Berichtsperiode	**194'850**
Ausgegebene Anteile	3'528
Zurückgenommene Anteile	9'027
Bestand Anzahl Anteile am Ende der Berichtsperiode	**189'351**

Klasse T

Bestand Anzahl Anteile zu Beginn der Berichtsperiode	**1'748'371**
Ausgegebene Anteile	68'961
Zurückgenommene Anteile	173'111
Bestand Anzahl Anteile am Ende der Berichtsperiode	**1'644'221**

Entschädigungen

Verwaltungsgebühr

Effektive Entschädigung an die Verwaltung:
0.35 % p. a. + 10 % des 5-Jahres-Zinssatzes in CHF p. a. Klasse A
0.00 % p. a. Klasse LLB
0.35 % p. a. + 10 % des 5-Jahres-Zinssatzes in CHF p. a. Klasse T

Total Expense Ratio (TER)

0.35 % p. a.	Klasse A
0.01 % p. a.	Klasse LLB
0.35 % p. a.	Klasse T

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

Transaktionskosten

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

Im Berichtszeitraum sind Transaktionskosten in der Höhe von CHF 137'876.13 entstanden.

Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe

Titel	Währung	Bestand per 01.10.2021	Kauf [1]	Verkauf [1)2)]	Bestand per 31.03.2022	Kurs	Wert in CHF	Anteil in %
Wertpapiere								
Obligationen								
Obligationen, die an einer Börse gehandelt werden								
CHF								
0.05% Canadian Imperial Bank of Commerce 2019-15.10.26 Reg S		2'000'000			2'000'000	95.85	1'917'000	0.39 %
0.05% DNB BK ASA 2019-13.3.24		1'500'000			1'500'000	99.30	1'489'500	0.30 %
0.1% Banco de Credito 2020-18.09.26		2'000'000			2'000'000	94.50	1'890'000	0.38 %
0.1% Deutsche Bahn Finance 2019-19.6.29		1'600'000			1'600'000	93.90	1'502'400	0.31 %
0.113% Commonwealth Bank of Australia 19-10.12.29		1'500'000			1'500'000	92.20	1'383'000	0.28 %
0.125% EMTN SpareBank 1 2021-15.9.28		400'000			400'000	92.25	369'000	0.08 %
0.125% Hypo Noe Gruppe Bank AG EMTN 2016-17.10.23		1'000'000			1'000'000	99.65	996'500	0.20 %
0.125% Hypo Vorarlberg Bank 2019-03.09.29		3'500'000			3'500'000	90.75	3'176'250	0.65 %
0.125% National Australia Bank 2019-21.6.27		1'500'000			1'500'000	95.50	1'432'500	0.29 %
0.15% Canadian Imperial Bank of Commerce EMTN 2018-31.07.23		1'500'000		300'000	1'200'000	100.05	1'200'600	0.24 %
0.15% Eli Lilly & Co 2016-24.05.24		3'500'000			3'500'000	99.75	3'491'250	0.71 %
0.15% Santander Consum Fin 2019-10.12.24		2'500'000			2'500'000	97.95	2'448'750	0.50 %
0.1675% Nationwide Building Society 2019-11.07.31		1'250'000			1'250'000	92.40	1'155'000	0.23 %
0.175% Raiff Lbk 2019-29.10.26		2'500'000			2'500'000	95.70	2'392'500	0.49 %
0.1875% Commonwealth Bank of Australia Bonds 2021-08.12.2028			1'000'000		1'000'000	94.50	945'000	0.19 %
0.2% ASB Finance Ltd EMTN 2017-02.08.24		2'000'000			2'000'000	98.80	1'976'000	0.40 %
0.2% Banco Santander 2019-19.11.27		2'000'000			2'000'000	93.60	1'872'000	0.38 %
0.2% Bank of Nova Scotia 2018-19.11.25		1'000'000			1'000'000	98.75	987'500	0.20 %
0.2% BRCM Banque Federative du Credit Mutuel 2019-12.6.26		1'500'000			1'500'000	96.85	1'452'750	0.30 %
0.2% Credit Agricole S.A. London Branch 2018-30.10.23		2'000'000		600'000	1'400'000	99.90	1'398'600	0.28 %
0.2% Digital Intrepid Holding B.V. 2021-15.12.2026 Reg S			500'000		500'000	93.58	467'875	0.10 %
0.2% Hilti AG 2017-08.11.24 Tranche 2024 Reg S		635'000			635'000	98.85	627'698	0.13 %
0.2% LGT Bank AG Obligation 2016-12.10.26		2'000'000			2'000'000	96.90	1'938'000	0.39 %
0.2% Prov New Brunswick 2016-07.11.31		1'500'000			1'500'000	92.30	1'384'500	0.28 %
0.24% Banco Del Estado 2019-6.6.25 EMTN		2'000'000			2'000'000	97.05	1'941'000	0.39 %
0.25% ANZ New Zealand (Intl) Limited EMTN 2017-22.09.25		2'500'000			2'500'000	97.95	2'448'750	0.50 %
0.25% ANZ New Zealand EMTN 2016-25.10.23		3'500'000		1'100'000	2'400'000	100.00	2'400'000	0.49 %
0.25% Credit Agricole EMTN 2019-10.10.29		1'000'000			1'000'000	92.00	920'000	0.19 %
0.25% EMTN Citigroup Inc 2021-30.08.29		2'000'000			2'000'000	91.75	1'835'000	0.37 %
0.25% EMTN Intesa Sanpaolo Bank Ireland PLC 2019-30.09.24		1'600'000			1'600'000	98.20	1'571'200	0.32 %
0.25% Hypo-Pfand Vorarlberg Bank AG 2018-12.11.25		1'000'000			1'000'000	98.55	985'500	0.20 %
0.25% Kiwibank Ltd. EMTN 2018-18.10.23		2'500'000		1'200'000	1'300'000	99.90	1'298'700	0.26 %
0.25% KR Expressway Corporation Global Medium Term Notes 2017-07.06.24		3'000'000			3'000'000	99.50	2'985'000	0.61 %
0.25% Muenchener Hypothekenbank eG 2019-26.2.29		1'000'000			1'000'000	95.40	954'000	0.19 %

Titel	Währung	Bestand per 01.10.2021	Kauf [1]	Verkauf [1)2)]	Bestand per 31.03.2022	Kurs	Wert in CHF	Anteil in %
0.25% Nestle Holdings Inc 2017-04.10.27 Tranche 1		2'000'000			2'000'000	97.50	1'950'000	0.40 %
0.25% Nordea Bank AB 2015-27.11.23		2'000'000		650'000	1'350'000	100.00	1'350'000	0.27 %
0.25% Province of New Brunswick 2017-19.01.29		2'000'000			2'000'000	96.00	1'920'000	0.39 %
0.25% Province of Ontario 2017-28.06.29		3'000'000		1'000'000	2'000'000	95.45	1'909'000	0.39 %
0.25% Societe Generale AG 2020-25.2.27		1'600'000			1'600'000	94.00	1'504'000	0.31 %
0.2725% Henkel AG Notes 2020-28.04.23		1'800'000		400'000	1'400'000	100.28	1'403'920	0.29 %
0.288% Total Capital International Medium Term Notes 2018-13.07.2026		2'000'000			2'000'000	97.50	1'950'000	0.40 %
0.297% Caribbean Development Bank 2016-07.07.28		1'000'000			1'000'000	95.95	959'500	0.20 %
0.2975% Banco Santander Chiel 21-22.10.26			1'500'000		1'500'000	95.60	1'434'000	0.29 %
0.3% ABN AMRO Bank NV 2016-18.12.24		2'000'000			2'000'000	98.90	1'978'000	0.40 %
0.3% Akademiska Hus AB EMTN 2017-08.10.29		4'000'000		1'000'000	3'000'000	96.05	2'881'500	0.59 %
0.3% BMW International Investment BV 2019-5.9.24 EMTN		4'000'000			4'000'000	99.40	3'976'000	0.81 %
0.3% Electricite de France SA EMTN 2016-14.10.24		4'000'000		500'000	3'500'000	99.10	3'468'500	0.71 %
0.3% Muenchener Hypothekenbank 2017-20.12.24		2'000'000			2'000'000	98.40	1'968'000	0.40 %
0.3% National Australia Bank Ltd 2017-31.10.25		2'000'000			2'000'000	97.95	1'959'000	0.40 %
0.3% North American Dev Bk 2018-24.07.26		1'300'000			1'300'000	97.55	1'268'150	0.26 %
0.3% Westpac Banking Corp 2017-28.11.25		2'000'000			2'000'000	98.05	1'961'000	0.40 %
0.35% Muenchener Hypothekenbank 2018-12.12.23		2'000'000		900'000	1'100'000	99.70	1'096'700	0.22 %
0.375% Apple Inc 2015-25.11.24		2'000'000			2'000'000	100.15	2'003'000	0.41 %
0.375% Jackson National Life Global Funding 2017-18.7.25		2'000'000			2'000'000	97.10	1'942'000	0.39 %
0.375% LGT Bank AG 2019-15.11.29		2'200'000			2'200'000	91.40	2'010'800	0.41 %
0.375% Verizon Communications Inc 2017-31.05.23		3'200'000		200'000	3'000'000	100.25	3'007'500	0.61 %
0.375% Vodafone Group EMTN 2016-03.12.24		2'000'000			2'000'000	99.65	1'993'000	0.41 %
0.375% Westpac Securities NZ Ltd London Branch EMTN 2016-5.2.24		4'000'000			4'000'000	99.90	3'996'000	0.81 %
0.4% Banque Federative du Credit Mutuel EMTN 2017-19.12.25		3'000'000			3'000'000	98.15	2'944'500	0.60 %
0.4% Commonwealth Bank of Australia EMTN 2017-25.09.26		2'000'000			2'000'000	98.25	1'965'000	0.40 %
0.4% Westpac Banking EMTN 2015-09.6.23		2'000'000		1'000'000	1'000'000	100.41	1'004'100	0.20 %
0.4075% KEB Hana Bank 2018-14.09.23		1'200'000		300'000	900'000	100.07	900'630	0.18 %
0.41% Amgen Inc Bonds 2016-8.3.23		3'200'000		200'000	3'000'000	100.35	3'010'500	0.61 %
0.45% Deutsche Bahn Finance GmbH 2017-08.11.30		2'000'000			2'000'000	94.95	1'899'000	0.39 %
0.45% Eli Lilly&Co 2016-24.05.28		2'265'000			2'265'000	96.25	2'180'062	0.44 %
0.45% Heatrow Fdg 2019-15.10.26		2'500'000			2'500'000	96.05	2'401'250	0.49 %
0.45% Hypo Vorarlberg Bank 2018-05.03.24		3'000'000			3'000'000	99.75	2'992'500	0.61 %
0.45% JPMorgan Chase &Co 2016-11.11.26			500'000		500'000	97.50	487'500	0.10 %
0.45% LGT Bank EMTN 21-29.07.2031 Tranche 1		1'800'000			1'800'000	89.55	1'611'900	0.33 %
0.5% Achmea Bank N.V. 2017-03.10.25		3'000'000			3'000'000	98.35	2'950'500	0.60 %
0.5% Achmea Bank N.V. MTN 2017-27.10.23		1'500'000		1'000'000	500'000	100.20	501'000	0.10 %
0.5% Citigroup Inc. 2019-1.11.28 EMTN		3'000'000			3'000'000	94.60	2'838'000	0.58 %
0.5% Citigroup Inc EMTN 2017-22.11.24		3'500'000			3'500'000	99.70	3'489'500	0.71 %
0.5% Credit Agricole Home Loan SFH 2018-03.10.28		2'000'000			2'000'000	97.30	1'946'000	0.40 %
0.5% Deutsche Bahn 2018-18.7.28		1'500'000			1'500'000	97.70	1'465'500	0.30 %
0.5% Deutsche Bahn Fin 2019-19.6.34		2'000'000			2'000'000	91.10	1'822'000	0.37 %
0.5% EMTN Glencore Cap Fin 2021-7.9.28		2'000'000			2'000'000	91.15	1'823'000	0.37 %

Titel	Währung	Bestand per 01.10.2021	Kauf [1]	Verkauf [1)2)]	Bestand per 31.03.2022	Kurs	Wert in CHF	Anteil in %
0.5% EMTN Goldman Sachs Group Inc Euro Medium Term Notes 2017-04.12.24 Series H		3'500'000			3'500'000	99.55	3'484'250	0.71 %
0.5% Heathrow Funding Limited 2016-17.5.24 extendable 2016		2'000'000			2'000'000	99.55	1'991'000	0.40 %
0.5% LGT Bank AG 2017-12.05.27		2'000'000			2'000'000	97.30	1'946'000	0.40 %
0.5% RCI Banque SA EMTN 2017-20.04.22 Series 306 Tranche 1		1'250'000			1'250'000	100.00	1'250'000	0.25 %
0.5% RCI Banque SA EMTN 2019-18.07.24		2'000'000			2'000'000	98.25	1'965'000	0.40 %
0.5% Total Capital International SA 2015-01.06.27		4'000'000			4'000'000	97.35	3'894'000	0.79 %
0.5% Vodafone Group PLC 2016-19.09.31		2'500'000			2'500'000	91.40	2'285'000	0.46 %
0.55% Banque Federative du Credit Mutuel EMTN 2015-8.12.23		3'000'000		1'100'000	1'900'000	100.40	1'907'600	0.39 %
0.55% Enel FIn Intl EMTN 2017-03.09.24		3'500'000			3'500'000	99.80	3'493'000	0.71 %
0.55% Muenchener Hypothekenbank eG 2017-22.11.32		1'000'000			1'000'000	93.75	937'500	0.19 %
0.55% Nordea Bank EMTN 2015-23.06.25		3'000'000			3'000'000	99.40	2'982'000	0.61 %
0.55% RCI Banque SA 2018-30.05.23		2'000'000		400'000	1'600'000	100.01	1'600'160	0.33 %
0.5994% Banco de Credito MTN 22-26.04.27			1'060'000		1'060'000	96.15	1'019'190	0.21 %
0.6% Banque Federative du Credit Mutuel EMTN 2017-05.04.27		4'000'000			4'000'000	97.30	3'892'000	0.79 %
0.6% VP Bank AG 2019-29.11.29		2'000'000			2'000'000	92.85	1'857'000	0.38 %
0.625% Credit Agricole EMTN 2017-12.07.24		2'000'000			2'000'000	99.70	1'994'000	0.41 %
0.625% Deutsche Bank 2015-19.12.23 EMTN		3'000'000		300'000	2'700'000	98.85	2'668'950	0.54 %
0.625% LGT Bank AG 2015-25.11.25		2'000'000			2'000'000	99.75	1'995'000	0.41 %
0.625% Macquarie Bank Ltd 2015-04.09.23		500'000			500'000	100.55	502'750	0.10 %
0.625% NWB 2017-21.08.37		500'000			500'000	92.00	460'000	0.09 %
0.625% SANC EMTN 2018-24.10.22		1'000'000			1'000'000	100.30	1'003'000	0.20 %
0.625% Transurban Queensland Finance Pty Ltd EMTN 2016-23.06.23		3'400'000		400'000	3'000'000	100.48	3'014'400	0.61 %
0.625% UBS Group Funding (Switzerland) AG 2017-18.05.24		1'600'000			1'600'000	100.45	1'607'200	0.33 %
0.625% Vodafone Group PLC EMTN 2017-15.03.27		2'000'000			2'000'000	98.15	1'963'000	0.40 %
0.65% Akademiska EMTN 2018-08.02.44		1'000'000			1'000'000	88.65	886'500	0.18 %
0.65% Electricite de France SA EMTN 2016-13.10.28		3'500'000			3'500'000	95.85	3'354'750	0.68 %
0.65% Transurban Queensland Finance Pty Ltd EMTN 2016-02.11.26		2'000'000			2'000'000	96.70	1'934'000	0.39 %
0.7% Societe Generale SA 2018-26.02.25		1'000'000			1'000'000	99.35	993'500	0.20 %
0.725% Abu Dhabi Comm Bank 2018-15.02.24		2'000'000			2'000'000	100.15	2'003'000	0.41 %
0.75% AMP Group Finance Services Ltd 2018-19.12.2022 MTN		500'000			500'000	99.54	497'700	0.10 %
0.75% Apple Inc 2015-25.2.30		4'000'000			4'000'000	98.40	3'936'000	0.80 %
0.75% Banco Santander SA 2017-12.06.23		1'700'000		300'000	1'400'000	100.58	1'408'120	0.29 %
0.75% Citigroup Inc 2019-02.04.26		3'500'000			3'500'000	98.60	3'451'000	0.70 %
0.75% Kommunalfinanzierung AG 2014-17.09.24		1'000'000			1'000'000	101.46	1'014'600	0.21 %
0.75% Macquarie Bank Ltd EMTN 2016-5.2.24		3'500'000			3'500'000	100.40	3'514'000	0.71 %
0.75% Province of Quebec EMTN 2014-21.11.24		1'000'000			1'000'000	101.25	1'012'500	0.21 %
0.8% AMP Group Finance MTN 2019-18.07.23		1'250'000			1'250'000	97.70	1'221'250	0.25 %
0.85% Daimler Int EMTN 2018-14.11.25		3'500'000			3'500'000	100.50	3'517'500	0.72 %
0.875% EBN B.V. 2014-22.09.26		2'000'000			2'000'000	100.65	2'013'000	0.41 %
0.875% GMTN Korea National Oil Corp 2020-21.04.25		1'500'000			1'500'000	100.05	1'500'750	0.31 %
0.875% Lansfors Hypot EMTN 2014-16.09.24		1'500'000			1'500'000	101.59	1'523'850	0.31 %
0.875% Societe Generale SA EMTN 2019-28.02.24		1'400'000			1'400'000	100.50	1'407'000	0.29 %
0.875% VP Bank AG 2015-7.10.2024		4'500'000			4'500'000	100.10	4'504'500	0.92 %

Titel	Währung	Bestand per 01.10.2021	Kauf [1]	Verkauf [1)2)]	Bestand per 31.03.2022	Kurs	Wert in CHF	Anteil in %
0% Obligation Liechtensteinische Landesbank AG 2019-27.09.29		4'150'000			4'150'000	90.25	3'745'375	0.76 %
0% Swiss Life Holding 2019-06.06.25		1'500'000			1'500'000	97.55	1'463'250	0.30 %
0% Zürcher Kantonalbank 2020-12.3.30 S.147		2'500'000			2'500'000	93.20	2'330'000	0.47 %
1.005% mFinance France S.A. EMTN 2017-28.03.23		1'350'000		300'000	1'050'000	99.52	1'044'960	0.21 %
1.0183% mBank S.A. 2019-04.10.24		2'400'000			2'400'000	95.70	2'296'800	0.47 %
1.1% Commerzbank MTN 2018-11.07.2025		1'000'000			1'000'000	98.10	981'000	0.20 %
1.125% EBN B.V. 2012-4.7.24		1'500'000			1'500'000	101.90	1'528'500	0.31 %
1.625% Deutsche Bank AG 2019-12.09.22		1'250'000			1'250'000	100.35	1'254'375	0.26 %
1.625% National Australia Bank 2013-5.9.23 EMTN		1'750'000			1'750'000	102.00	1'785'000	0.36 %
1.7% Digital Interpid Holdings B.V. 2022-30.3.27			1'000'000		1'000'000	99.65	996'500	0.20 %
1.75% BNP Paribas EMTN 2015-05.06.25		1'000'000			1'000'000	102.25	1'022'500	0.21 %
1.75% Credit Agricole EMTN 2013-13.03.23		1'500'000		800'000	700'000	101.80	712'600	0.14 %
1.75% CRH-Caisse de Refinancement de l'Habitat 2013-26.06.25		2'000'000			2'000'000	103.90	2'078'000	0.42 %
1.875% Hilti AG 2013-30.10.2023		1'500'000		500'000	1'000'000	102.55	1'025'500	0.21 %
1% Banco Santander SA EMTN 2018-10.12.24		2'000'000			2'000'000	100.05	2'001'000	0.41 %
1% Coca-Cola Co 2015-2.10.28		2'500'000			2'500'000	100.20	2'505'000	0.51 %
1% Credit Suisse Group Funding (Guernsey) Limited EMTN 2015-14.04.23		1'200'000		250'000	950'000	100.35	953'325	0.19 %
1% Goldman Sachs Group Inc 2018-24.11.25		2'500'000			2'500'000	100.10	2'502'500	0.51 %
1% Lloyds Banking Group PLC EMTN 2018-04.03.25		2'200'000			2'200'000	100.45	2'209'900	0.45 %
1% Total Capital International SA 2014-29.08.24		3'000'000			3'000'000	100.90	3'027'000	0.62 %
1% Transurban Queensland Finance Pty Ltd 2018-08.12.25		2'000'000			2'000'000	99.50	1'990'000	0.40 %
2.125% BNG NV Nederlandse Gemeenten 2010-9.11.29		1'000'000			1'000'000	109.90	1'099'000	0.22 %
2.125% Credit Agricole SA London Branch EMTN 2014-30.10.24		2'500'000			2'500'000	103.75	2'593'750	0.53 %
2.5% Compagnie Financement Foncier 06-24.2.2031		1'500'000			1'500'000	113.10	1'696'500	0.34 %
2.625% Agence Francaise de Developpement SA (ex-CDF) EMTN 2010-18.02.2025		1'000'000			1'000'000	106.40	1'064'000	0.22 %
2.75% KFW 2007-16.02.2037		1'500'000			1'500'000	122.15	1'832'250	0.37 %
2.875% Kommunekredit EMTN 06-13.10.31		2'000'000			2'000'000	118.55	2'371'000	0.48 %
2.875% Österreichische Kontrollbank AG 05-25.2.2030		2'000'000			2'000'000	115.65	2'313'000	0.47 %
2% Banque Federative du Credit Mutuel EMTN 2014-22.05.24		985'000			985'000	103.20	1'016'520	0.21 %
3.125% Europäische Investitionsbank EIB 06-30.6.2036 Senior		3'700'000			3'700'000	127.05	4'700'850	0.96 %
3.125% Hypobank Essen EMTN 2006-14.07.2025		1'000'000			1'000'000	108.10	1'081'000	0.22 %
3.125% Rabobank Nederland 06-15.09.2026		4'000'000		1'000'000	3'000'000	109.90	3'297'000	0.67 %
3.25% BNG 07-29.6.37		500'000			500'000	130.45	652'250	0.13 %
3.375% Covered Bond ABN AMRO 2006-15.8.3		1'000'000			1'000'000	121.20	1'212'000	0.25 %
3.45% Telefonica Emis 2012-14.12.2022		750'000		300'000	450'000	102.46	461'070	0.09 %
3.5% Coop Rabobank 2007-31.8.23 EMTN		1'000'000		300'000	700'000	104.62	732'340	0.15 %
3% Obl. Liecht.Landesbank 2020-24.9.30		2'500'000			2'500'000	90.40	2'260'000	0.46 %
4% Enel Finance International GMTN 2012-26.10.27		2'500'000			2'500'000	115.00	2'875'000	0.58 %
0.05% Bank of Montreal 2018-30.12.22		600'000		600'000	0			
0.1% Royal Bank of Canada EMTN 2018-18.07.23		200'000		200'000	0			
0.125% Westpac Securities NZ Ltd. EMTN 2017-15.12.22		500'000		500'000	0			
0.25% Coca-Cola 2015-22.12.22		710'000		710'000	0			

Titel	Währung	Bestand per 01.10.2021	Kauf [1]	Verkauf [1)2)]	Bestand per 31.03.2022	Kurs	Wert in CHF	Anteil in %
0.25% Credit Agricole Home Loan SFH 2015-18.6.26		1'500'000		1'500'000	0			
0.3% Bank of Nova Scotia 2015-16.9.22 EMTN		750'000		750'000	0			
0.3% Spare Bank 1 Nord-Norge EMTN 2016-16.9.22		1'650'000		1'650'000	0			
0.55% Cred Agr EMTN 2015-1.9.22		500'000		500'000	0			
0.55 BIL Banque Internationale a Luxembourg S.A. Notes 2016-11.10.22		3'250'000		3'250'000	0			
0.75% Deutsche Bank AG 2017-21.03.22		1'000'000		1'000'000	0			
0.875% Banco Mercantile Del Norte SA Grand Cayman Branch 2018-14.12.21		200'000		200'000	0			
0% Cembra Money Bank AG 2019-19.05.23		200'000		200'000	0			
0% Schweiz Eidg 2019-24.7.39 Reg S		2'500'000		2'500'000	0			
0% Schweiz Eidgenoss. 2016-22.06.29		2'000'000		2'000'000	0			
0% Schweizerische Eidg. 2019-26.06.34		2'500'000		2'500'000	0			
1.05% Cooperativa Del Personal GMTN 2017-15.10.21		1'200'000		1'200'000	0			
1.115% CBQ Finance EMTN 2018-17.10.22		400'000		400'000	0			
1.125% EMTN Materiellsell 2013-2.5.23		900'000		900'000	0			
1.375% Svenska Handelsbank EMTN 2012-05.10.2022		500'000		500'000	0			
1.875% BNP Paribas SA EMTN 2012-12.09.22		730'000		730'000	0			
1.875% LGT Bank 2013-08.02.23		500'000		500'000	0			
1% Woodside Finance Ltd 2016-11.12.23		1'000'000		1'000'000	0			
4.25% UniCredit Bank EMTN 2012-19.10.22		310'000		310'000	0			
Total							**301'471'470**	**61.30 %**
Total Obligationen, die an einer Börse gehandelt werden							**301'471'470**	**61.30 %**
Obligationen, die an einem anderen, dem Publikum offen stehenden Markt gehandelt werden								
CHF								
0.0375%Transpower New Zealand Limited 2021-16.3.29		1'000'000			1'000'000	93.40	934'000	0.19 %
0.05% Hilti AG 2020.2.7.25		850'000			850'000	97.50	828'750	0.17 %
0.05% Province of Ontario 21-12.05.33		1'000'000			1'000'000	88.55	885'500	0.18 %
0.065% National Autralia Bank 20-29.1.29		2'000'000			2'000'000	93.05	1'861'000	0.38 %
0.068%First Abu Dhabi Bank 21-31.3.27		1'500'000			1'500'000	94.20	1'413'000	0.29 %
0.1% DeutscheBahnFinance Gmbh 2021-28.1.36		2'500'000			2'500'000	84.30	2'107'500	0.43 %
0.1% Hypo NOE Niederösterreich und Wien A 2019-2.11.24		2'500'000			2'500'000	98.10	2'452'500	0.50 %
0.1% Münchener Hypotheken 20-17.12.25		3'000'000			3'000'000	96.25	2'887'500	0.59 %
0.111% BNZ Intlernational Funding Ltd 2020-24.7.28		2'000'000			2'000'000	93.20	1'864'000	0.38 %
0.1175%ASB Finance Ltd 2021-29.6.2028		1'000'000			1'000'000	92.95	929'500	0.19 %
0.125% BBVA Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA2020-27.8.26		2'600'000			2'600'000	95.35	2'479'100	0.50 %
0.125% Deutsche Pfandbriefbank AG 2019-5.6.23		1'200'000		200'000	1'000'000	99.56	995'600	0.20 %
0.125% Hypo Vorarlberg Bank AG 2020-27.3.30		2'000'000			2'000'000	89.90	1'798'000	0.37 %
0.125%Hypo Vorarlberg Bank AG 2021-23.08.28		2'000'000			2'000'000	92.80	1'856'000	0.38 %
0.125% Jackson National Life Global Funding 2020-14.7.28		2'000'000			2'000'000	91.05	1'821'000	0.37 %
0.125% Muenchener Hypothekenbank 2019-18.11.27		2'000'000			2'000'000	94.05	1'881'000	0.38 %
0.125% NatWest Markets 2019-13.9.23		2'200'000			2'200'000	99.60	2'191'200	0.45 %
0.125%Nordea Bank Abp 2020-2.6.26		2'000'000			2'000'000	97.00	1'940'000	0.39 %
0.125% Obl. Liechtensteinische Landesbank 2019-28.5.2026		4'200'000			4'200'000	96.80	4'065'600	0.83 %

Titel	Währung	Bestand per 01.10.2021	Kauf [1]	Verkauf [1)2)]	Bestand per 31.03.2022	Kurs	Wert in CHF	Anteil in %
0.125% Prov.New Brunswick 2019-6.12.32		2'000'000			2'000'000	89.85	1'797'000	0.37 %
0.125% Spare Bank 1 N-Norge 19-11.12.25		3'600'000			3'600'000	96.60	3'477'600	0.71 %
0.1275% Credit Agricole CIB FINANCIAL SOLUTIONS 2020-27.7.28 EMTN		2'000'000			2'000'000	92.95	1'859'000	0.38 %
0.135% Banco Santander Chile 2019-29.8.29		1'200'000			1'200'000	88.00	1'056'000	0.21 %
0.1425 % Bank of Nova Scotia 21-25.10.28		1'500'000			1'500'000	93.25	1'398'750	0.28 %
0.15% BNP Paribas SA 2020-10.3.28		1'800'000			1'800'000	93.85	1'689'300	0.34 %
0.15% UBSLondon Branch 2021-29.6.28		950'000			950'000	94.10	893'950	0.18 %
0.166% Total Capital International 2019-21.12.29		2'500'000			2'500'000	91.50	2'287'500	0.47 %
0.18% CIBC Candian Imperial Bank of Commerce 2021-20.4.29		1'500'000			1'500'000	92.80	1'392'000	0.28 %
0.1925% Verizon Communications Inc 2021-24.3.28		2'000'000			2'000'000	93.42	1'868'500	0.38 %
0.195% CBQ Finance Ltd 2021-22.4.24		2'000'000			2'000'000	97.95	1'959'000	0.40 %
0.2% BFCM Banque Federative du Credit Mutuel 2020-3.11.28		1'500'000			1'500'000	93.50	1'402'500	0.29 %
0.2% Muenchener Hypothekenbank Pfandbrief 2019-18.6.31		1'000'000			1'000'000	92.05	920'500	0.19 %
0.2% ORANGE SA 2019-24.11.25		3'000'000			3'000'000	97.80	2'934'000	0.60 %
0.20% LGT Bank 2020-4.11.30		3'000'000			3'000'000	90.50	2'715'000	0.55 %
0.20% North American 2020-28.11.28		1'500'000			1'500'000	94.25	1'413'750	0.29 %
0.20% Royal Bank of Canada 2021-22.9.31		2'000'000			2'000'000	89.00	1'780'000	0.36 %
0.2031% AMP Group Finance Sercives Ltd. 2020-3.6.24		1'500'000			1'500'000	94.30	1'414'500	0.29 %
0.227% Societe Nationale SNCF 2020-18.06.30		1'000'000			1'000'000	93.75	937'500	0.19 %
0.25% Berlin Hypo AG 2020-11.09.28		3'000'000			3'000'000	93.85	2'815'500	0.57 %
0.25%Berlin Hypo AG 2021-4.10.29		1'500'000			1'500'000	92.30	1'384'500	0.28 %
0.25% BFCM Banque Federative du Credit Mutuel 2021-21.6.29		1'000'000			1'000'000	92.95	929'500	0.19 %
0.25% Coop Rabobank U.A.2019-25.11.27		2'800'000			2'800'000	94.70	2'651'600	0.54 %
0.25% Credit Agricole Home Loan SFH 2019-24.10.29 EMTN		1'500'000			1'500'000	95.35	1'430'250	0.29 %
0.25% Erste Group Bank AG 2021-2.10.28		2'500'000			2'500'000	93.45	2'336'250	0.48 %
0.25% Prov. New Brunswick 2019-6.12.39		1'500'000			1'500'000	83.00	1'245'000	0.25 %
0.25% Province of Alberta 2020-20.04.28		1'000'000			1'000'000	96.75	967'500	0.20 %
0.25% RBC Royal Bank of Canada 2021-15.10.29		1'000'000			1'000'000	92.90	929'000	0.19 %
0.2625% Korea Nat Oil 2020-30.07.27		4'500'000		1'500'000	3'000'000	95.35	2'860'500	0.58 %
0.28% Scociete Generale SA 22-26.1.27			790'000		790'000	95.70	756'030	0.15 %
0.2825% CIBC Canadina Imperial Bank of Commerce 2022-3.2.27			1'000'000		1'000'000	96.55	965'500	0.20 %
0.28 Muenchener Hypothekenbank eG 202-18.09.28		3'000'000			3'000'000	93.50	2'805'000	0.57 %
0.2925% National Australia Bank 2022-3.2.28			1'000'000		1'000'000	95.70	957'000	0.19 %
0.3025% Bank of Nova Scotia 2021-30.7.31		1'000'000			1'000'000	89.70	897'000	0.18 %
0.31%Banco Santander SA 2021-9.6.28		1'000'000			1'000'000	93.75	937'500	0.19 %
0.315% Barclays PLC 2021-4.6.27		1'000'000			1'000'000	95.84	958'450	0.19 %
0.315% Deutsche Bank AG 2021-14.9.27		1'600'000			1'600'000	92.65	1'482'400	0.30 %
0.3154 Bano de Chile 2021-4.1.27			1'000'000		1'000'000	95.50	955'000	0.19 %
0.32% HSBC Holdings PLC 2021-2011.27			2'000'000		2'000'000	96.26	1'925'240	0.39 %
0.33% Banco Santander Chile 21-22.6.27		1'000'000			1'000'000	95.10	951'000	0.19 %
0.35% Glencore Finance (Europe) Limited 2019-10.09.25		1'500'000			1'500'000	96.70	1'450'500	0.29 %
0.3625%Bank of New Zealand 21-14.12.29			1'000'000		1'000'000	93.15	931'500	0.19 %
0.375% LGT Bank AG 2019-05.07.28		2'600'000			2'600'000	93.75	2'437'500	0.50 %
0.375% SocieteGenerale SA 2021-26.7.28		2'000'000			2'000'000	93.95	1'879'000	0.38 %
0.38% CBQ Finance Ltd 2019-19.10.23		1'000'000		400'000	600'000	99.65	597'900	0.12 %
0.385%Bank of Nova Soctia 2022-1.2.29			1'000'000		1'000'000	94.30	943'000	0.19 %

Titel	Währung	Bestand per 01.10.2021	Kauf [1]	Verkauf [1)2)]	Bestand per 31.03.2022	Kurs	Wert in CHF	Anteil in %
0.385% Scotiabank Chile 2021-22.7.26		1'150'000			1'150'000	96.40	1'108'600	0.23 %
0.4% Goldman Sachs Group 2021-11.05.28		2'000'000			2'000'000	92.53	1'850'500	0.38 %
0.4225% Bank of America 2021-23.11.29			1'500'000		1'500'000	93.10	1'396'500	0.28 %
0.435% Deutsche Telekom AG 2020-6.2.32		5'000'000			5'000'000	90.10	4'505'000	0.92 %
0.445%The Korea Development Bank 2020-08.5.25		840'000			840'000	99.05	832'020	0.17 %
0.477% Caixabank S.A. 2021-.01.07.27		1'200'000			1'200'000	94.94	1'139'340	0.23 %
0.485% Nationwide Build 2019-11.7.44		1'000'000			1'000'000	85.90	859'000	0.17 %
0.5% Banco Merc Del Nort 2020-06.12.24		1'500'000			1'500'000	95.40	1'431'000	0.29 %
0.5% BPCE S.A.EMTN 2019-8.11.23		2'000'000		800'000	1'200'000	100.35	1'204'200	0.24 %
0.50% Credit Agricole 2020-1.10.26		1'600'000			1'600'000	97.25	1'556'000	0.32 %
0.5275%BNP Paribas 2022-20.1.28			1'000'000		1'000'000	95.95	959'500	0.20 %
0.55% North American Development Bank 2020-27.5.33		1'500'000			1'500'000	91.35	1'370'250	0.28 %
0.555% Verizon Communications Inc 2021-24.3.31		1'500'000			1'500'000	90.17	1'352'550	0.28 %
0.556% FONPLAT 2021-3.9.26		1'000'000			1'000'000	96.80	968'000	0.20 %
0.578% FONPLATA 2019-11.3.24		2'315'000			2'315'000	99.65	2'306'898	0.47 %
0.6% CIBC EMTN 2019-30.01.25		3'000'000			3'000'000	99.55	2'986'500	0.61 %
0.6% Tanner Servicios Financieros SA 2020-7.11.22		390'000		200'000	190'000	99.58	189'202	0.04 %
0.6025% Lloyds Bank Grp 2022-9.2.2029			1'600'000		1'600'000	94.45	1'511'200	0.31 %
0.625% Kommunekredit Euro Medium Term Note 2015-09.07.27		1'000'000			1'000'000	100.35	1'003'500	0.20 %
0.625% ORANGE SA 2019-22.6.29		3'000'000			3'000'000	95.90	2'877'000	0.58 %
0.735% CBQ Finance Ltd 202-27.11.24		1'750'000			1'750'000	98.35	1'721'125	0.35 %
0.745% SocieteGenerale SA 2022-26.1.29			1'000'000		1'000'000	95.60	956'000	0.19 %
0.75%Banco Bice 2021-29.10.26			1'000'000		1'000'000	95.55	955'500	0.19 %
0.75% BMW Int Inv. 2019-03.09.27		3'500'000			3'500'000	99.50	3'482'500	0.71 %
0.8% Deutsche Bank AG 2020-7.2.25		1'000'000			1'000'000	97.85	978'500	0.20 %
0.8% Province of Manitoba 2019-15.3.39 EMTN		1'500'000			1'500'000	91.60	1'374'000	0.28 %
0.8125% HSBC Holdings PLC 2021-3.11.31			2'000'000		2'000'000	93.60	1'872'000	0.38 %
0.875% Transurban Queensland Finance Pty Ltd. 2021-19.11.31		1'500'000			1'500'000	90.50	1'357'500	0.28 %
0.875% UBS Grp Funding 2019-30.1.25		1'000'000			1'000'000	100.45	1'004'500	0.20 %
0.8975% NatWest Markets PLC 2022-4.4.25			1'600'000		1'600'000	98.83	1'581'360	0.32 %
0% SIX FI Test 001 AG 2020-31.10.30 (Credit Suisse)		2'500'000			2'500'000	91.45	2'286'250	0.46 %
1.125% Banco Santander 2017-20.7.27		1'000'000			1'000'000	97.55	975'500	0.20 %
1.125% Mondelez Intnational Inc. 2015-30.12.25		2'500'000			2'500'000	100.65	2'516'250	0.51 %
1.15% Tanner Servicios Financieros SA 2021-26.4.24		1'500'000			1'500'000	96.30	1'444'500	0.29 %
1.25% Glencore Finance 2018-9.10.24		2'000'000			2'000'000	100.25	2'005'000	0.41 %
1.285% Macquarie Group Ltd 2022-11.9.29			1'500'000		1'500'000	96.55	1'448'250	0.29 %
1.625% GDF Suez EMTN 2012-09.10.24		3'500'000			3'500'000	102.20	3'577'000	0.73 %
1.75% BP Capital Markets 2014-28.2.254		3'000'000			3'000'000	102.41	3'072'300	0.62 %
1% BIL Banque Internationale a Luxembourg SA 2019-10.7.25		1'500'000			1'500'000	99.65	1'494'750	0.30 %
1% Glencore Cap Finance 202-30.3.27		2'000'000			2'000'000	96.05	1'921'000	0.39 %
1% Verizon Communication Inc 2017-30.11.27		4'000'000			4'000'000	98.75	3'950'000	0.80 %
0.5% Athene Glbl Fdg 2021-15.1.27		1'500'000		1'500'000	0			
Total							**179'146'764**	**36.42 %**
Total Obligationen, die an einem anderen, dem Publikum offen stehenden Markt gehandelt werden							**179'146'764**	**36.42 %**

Titel	Währung	Bestand per 01.10.2021	Kauf [1]	Verkauf [1)2)]	Bestand per 31.03.2022	Kurs	Wert in CHF	Anteil in %
Obligationen, nicht kotiert								
CHF								
0.395% Macquarie Group Ltd 2021-20.07.2028 Reg S		1'500'000			1'500'000	92.65	1'389'750	0.28 %
0.565% mBank S.A. 2018-07.06.2022		1'400'000			1'400'000	99.50	1'393'000	0.28 %
Total							**2'782'750**	**0.57 %**
Total Obligationen, nicht kotiert							**2'782'750**	**0.57 %**
Total Obligationen							**483'400'984**	**98.29 %**
Wandelobligationen								
Wandelobligationen, die an einer Börse gehandelt werden								
CHF								
0% Conv Credit Suisse 2020-17.12.24		1'000'000			1'000'000	98.90	989'000	0.20 %
Total							**989'000**	**0.20 %**
Total Wandelobligationen, die an einer Börse gehandelt werden							**989'000**	**0.20 %**
Total Wandelobligationen							**989'000**	**0.20 %**
Total Wertpapiere							**484'389'984**	**98.49 %**
Andere Wertpapiere und Wertrechte								
Andere Wertpapiere und Wertrechte, die an einer Börse gehandelt werden								
Guernsey								
CHF								
Cert ZKB Finance 0.7% 2018-10.01.24 on Daimler 20 EMTN		2'000'000			2'000'000	101.28	2'025'600	0.41 %
Cert ZKB Ltd 0.85% Structured Note 2017-10.01.22 on 7.125 AXA 20		1'000'000		1'000'000	0			
Total							**2'025'600**	**0.41 %**
Total Guernsey							**2'025'600**	**0.41 %**
Total Andere Wertpapiere und Wertrechte, die an einer Börse gehandelt werden							**2'025'600**	**0.41 %**
Total Andere Wertpapiere und Wertrechte							**2'025'600**	**0.41 %**
Bankguthaben								
Bankguthaben auf Sicht							4'348'790	0.88 %
Total Bankguthaben							**4'348'790**	**0.88 %**
Sonstige Vermögenswerte							**1'363'357**	**0.28 %**
Gesamtvermögen per 31.03.2022							**492'127'732**	**100.06 %**
Verbindlichkeiten							**-302'038**	**-0.06 %**
Nettovermögen per 31.03.2022							**491'825'695**	**100.00 %**
Anzahl der Anteile im Umlauf Klasse A					121'681.933790			
Anzahl der Anteile im Umlauf Klasse LLB					189'351.009537			
Anzahl der Anteile im Umlauf Klasse T					1'644'221.188938			
Nettoinventarwert pro Anteil Klasse A						**CHF**	**125.40**	
Nettoinventarwert pro Anteil Klasse LLB						**CHF**	**1'254.65**	
Nettoinventarwert pro Anteil Klasse T						**CHF**	**145.35**	
Wert der ausgeliehenen Wertpapiere (in Mio. CHF)							52.84	

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.

LLB Obligationen EUR ESG

Halbjahresbericht 31. März 2022

Anlagepolitik / Anlageziel und -strategie

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

Das Gesamtvermögen des Teilfonds wird zu mindestens zwei Dritteln in Obligationen in Euro angelegt. Die Anlagepolitik ist auf eine renditeorientierte Strategie (Zinsertrag) mit hoher Sicherheit ausgerichtet. Die Referenzwährung des Teilfonds stimmt mit der Anlagewährung überein. In diesem Teilfonds sind darüber hinaus Anlagen in Obligationen und in liquide Mittel in andere frei konvertierbare Währungen gestattet. Die unbesicherte Fremdwährungsquote darf 10 % nicht übersteigen.

Das Vermögen des Teilfonds wird nur in fest oder variabel verzinsliche Anlagen hoher Bonität (Investment Grade) investiert. Mindestens 70 % des Vermögens müssen in fest oder variabel verzinsliche Anlagen mit einem Rating gemäss Standard & Poor`s von A- oder besser oder gemäss Moody`s von A3 oder besser bzw. vergleichbare Bonitäten investiert werden. In einen einzelnen Emittenten mit einem Rating gemäss Standard & Poor`s von tiefer als A- und gemäss Moody`s tiefer als A3 bzw. vergleichbare Bonitäten darf nur bis zu einem Höchstbetrag von 2 % des Teilfondsvermögens investiert werden. Für Staaten und staatsähnliche Emittenten mit einem Rating gemäss Standard & Poor`s von A- und tiefer oder gemäss Moody`s von A3 oder tiefer bzw. vergleichbare Bonitäten gilt eine Höchstgrenze von 10 %.

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

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

Entwicklung von Schlüsselgrössen

Klasse A

Datum	Anzahl Anteile	Nettovermögen in Mio. EUR	Nettoinventarwert pro Anteil in EUR	Ausschüttung im Kalenderjahr pro Anteil in EUR	Performance
30.09.2018	92'552	7.9	85.38	2.00	-0.16 %
30.09.2019	88'929	7.9	88.29	1.60	5.39 %
30.09.2020	85'584	7.4	86.80	1.33	-0.17 %
30.09.2021	81'504	7.0	85.31	1.11	-0.46 %
31.03.2022	80'619	6.4	79.36	0.83	-6.06 %

Klasse T

Datum	Anzahl Anteile	Nettovermögen in Mio. EUR	Nettoinventarwert pro Anteil in EUR	Performance
30.09.2018	1'813'855	200.6	110.59	-0.16 %
30.09.2019	1'618'664	188.6	116.54	5.39 %
30.09.2020	1'570'647	182.7	116.35	-0.17 %
30.09.2021	1'585'489	183.6	115.80	-0.47 %
31.03.2022	1'540'348	167.6	108.78	-6.06 %

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

Erstemission
7. Januar 1997

Erstausgabepreis

Klasse A	EUR 77.46
Klasse T	EUR 51.13

Nettovermögen
EUR 173'962'755.64 (31.03.2022)

Valorennummer / ISIN Klasse A
3 255 064 / LI0032550647

Valorennummer / ISIN Klasse T
1 325 568 / LI0013255687

Bewertung
täglich

Rechnungswährung
EUR

Ausschüttung

Klasse A	ausschüttend
Klasse T	thesaurierend

Ausgabeaufschlag

Klasse A	max. 1.50 %
Klasse T	max. 1.50 %

Rücknahmeabschlag

Klasse A	max. 1.50 %
Klasse T	max. 1.50 %

Abschluss Rechnungsjahr
30. September

Verkaufsrestriktion
Vereinigte Staaten von Amerika

Fondsdomizil
Fürstentum Liechtenstein

Vermögensrechnung per 31.03.2022

			EUR
Bankguthaben auf Sicht			222'155.69
Wertpapiere			172'639'314.96
Sonstige Vermögenswerte			1'309'088.94
Gesamtvermögen			**174'170'559.59**
Verbindlichkeiten			**-207'803.95**
Nettovermögen			**173'962'755.64**
Klasse A		6'397'921.87	
Klasse T		167'564'833.77	
Anzahl der Anteile im Umlauf			
Klasse A		80'618.98	
Klasse T		1'540'347.88	
Nettoinventarwert pro Anteil			
Klasse A	**EUR**	**79.36**	
Klasse T	**EUR**	**108.78**	

Ausserbilanzgeschäfte per 31.03.2022

Das Derivatrisiko wird gemäss Commitment Ansatz berechnet. Die entsprechenden Limiten wurden per 31.03.2022 eingehalten. Per Stichtag beträgt das Derivatrisiko 0.00 %.

Wertpapierleihe		
Art der Wertpapierleihe		Principal-Geschäft
Kommissionen aus der Wertpapierleihe	EUR	9'882
Wert der ausgeliehenen Wertpapiere (in Mio. EUR)		7.24

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 01.10.2021 bis 31.03.2022

	EUR	EUR
Erträge der Obligationen, Wandelobligationen, Optionsanleihen	1'106'003.04	
Sonstige Erträge	9'881.88	
Einkauf in laufende Erträge bei der Ausgabe von Anteilen	18'828.38	
Total Erträge		**1'134'713.30**
Passivzinsen	-890.11	
Reglementarische Vergütung an die Verwaltungsgesellschaft	-325'130.09	
Revisionsaufwand	-2'113.63	
Sonstige Aufwendungen	-10'611.33	
Ausrichtung laufender Erträge bei der Rücknahme von Anteilen	-35'138.61	
Total Aufwand		**-373'883.77**
Nettoertrag		**760'829.53**
Realisierte Kapitalgewinne und Kapitalverluste		-99'731.49
Realisierter Erfolg		**661'098.04**
Nicht realisierte Kapitalgewinne und Kapitalverluste		-12'114'613.79
Gesamterfolg		**-11'453'515.75**

Die reglementarische Vergütung an die Verwaltungsgesellschaft in der Höhe von EUR 325'130.09 teilt sich wie folgt auf:

Gebührenart	**EUR**
Verwaltungsgebühr	325'130.09

Veränderung des Nettovermögens vom 01.10.2021 bis 31.03.2022

Klasse A

	EUR
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	**6'953'104.12**
Ausschüttung	-66'228.17
Saldo aus dem Anteilverkehr	-77'588.73
Gesamterfolg	-411'365.35
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	**6'397'921.87**

Klasse T

	EUR
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	**183'607'214.71**
Saldo aus dem Anteilverkehr	-5'000'230.54
Gesamterfolg	-11'042'150.40
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	**167'564'833.77**

Entwicklung der Anteile vom 01.10.2021 bis 31.03.2022

Klasse A	
Bestand Anzahl Anteile zu Beginn der Berichtsperiode	**81'504**
Ausgegebene Anteile	1'720
Zurückgenommene Anteile	2'605
Bestand Anzahl Anteile am Ende der Berichtsperiode	**80'619**

Klasse T	
Bestand Anzahl Anteile zu Beginn der Berichtsperiode	**1'585'489**
Ausgegebene Anteile	78'835
Zurückgenommene Anteile	123'976
Bestand Anzahl Anteile am Ende der Berichtsperiode	**1'540'348**

Entschädigungen

Verwaltungsgebühr

Effektive Entschädigung an die Verwaltung: 0.35 % p. a. + 10 % des 5-Jahres-Zinssatzes in EUR p. a.

Total Expense Ratio (TER)

0.36 % p. a. Klasse A
0.36 % p. a. Klasse T

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 93'412.20 entstanden.

Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe

Titel	Währung	Bestand per 01.10.2021	Kauf [1]	Verkauf [1)2)]	Bestand per 31.03.2022	Kurs	Wert in EUR	Anteil in %
Wertpapiere								
Obligationen								
Obligationen, die an einer Börse gehandelt werden								
EUR								
0.1% Caisse Francaise Fin 2019-13.11.29		300'000			300'000	92.53	277'584	0.16 %
0.125% Thermo Fisher Scien 2019-01.03.25		1'000'000			1'000'000	97.49	974'930	0.56 %
0.25% EMTN Essity AB 2021-08.02.31		1'000'000			1'000'000	85.99	859'880	0.49 %
0.25% Schneider Electric EMTN 2016-09.09.2024			500'000		500'000	98.87	494'335	0.28 %
0.375% BNPP HM LN SFH Mortgage Covered 2017-22.07.24		500'000			500'000	99.48	497'380	0.29 %
0.375% Federation Des Caisses Desjardins Covered Euro Medium Term Notes 2018-30.05.2023 Guaranteed Secured Reg S		500'000			500'000	100.42	502'075	0.29 %
0.375% Nestle Finance International Ltd.2020-12.05.32		1'000'000			1'000'000	91.41	914'070	0.53 %
0.375% Regie Autonome des Transports Parisiens SA RATP EMTN 2016-15.6.24		1'000'000			1'000'000	99.94	999'380	0.57 %
0.45% Fedex Corp 2021-04.05.29		1'000'000			1'000'000	91.84	918'450	0.53 %
0.5% AFD EMTN 2019-31.05.35		1'200'000			1'200'000	89.31	1'071'708	0.62 %
0.5% ASB Finance Ltd EMTN 2017-10.06.22		1'000'000		500'000	500'000	100.16	500'775	0.29 %
0.5% Nationwide Building Society Covered Notes 2017-23.02.24		500'000			500'000	100.03	500'150	0.29 %
0.5% Region Ile de France EMTN 2016-14.6.25		500'000			500'000	99.67	498'325	0.29 %
0.625% Cooperatieve Rabobank U.A. EMTN 2018-26.04.26		1'000'000			1'000'000	98.86	988'560	0.57 %
0.75% Eaton Capital Unlimited Company 2016-20.09.24		1'000'000			1'000'000	99.64	996'420	0.57 %
0.75% LEGRAND SA 2017-06.07.24		1'000'000		500'000	500'000	100.13	500'655	0.29 %
0.75% SNS Bank Covered Bonds de Volksbank NV 2016-24.10.31		1'500'000			1'500'000	95.78	1'436'775	0.83 %
0.75% Toyota Motor Credit Corp EMTN 2015-21.7.22		1'000'000			1'000'000	100.26	1'002'600	0.58 %
0.75% Yorkshire Building Society Fixed Rate Covered Bonds 2015-10.11.22 Series 11		1'000'000			1'000'000	100.62	1'006'250	0.58 %
0.831% EMTN BP Capital Market 19-8.11.27		1'000'000			1'000'000	96.66	966'610	0.56 %
0.875% Enexis Holding N.V. EMTN 2016-28.04.26		1'200'000			1'200'000	99.26	1'191'072	0.68 %
0.875% London Stock Exchange Group PLC Bonds 2017-19.09.24		1'000'000			1'000'000	100.45	1'004'550	0.58 %
0.875% NIBC Bank NV 2019-08.07.25 S			300'000		300'000	98.21	294'636	0.17 %
0.875% Verizon Communications Inc 2016-02.04.25		1'000'000			1'000'000	99.90	998'960	0.57 %
0% Toronto Dominion 2019-09.02.24		500'000			500'000	99.14	495'715	0.28 %
1.077% BP Capital Markets PLC 2017-26.06.25		1'000'000			1'000'000	100.07	1'000'700	0.58 %
1.125% Brenntag Finance B.V. 2017-27.09.25		1'000'000			1'000'000	99.45	994'500	0.57 %
1.125% Coca-Cola Co Notes 2015-9.3.27		1'000'000	1'000'000	500'000	1'500'000	100.54	1'508'055	0.87 %
1.125% EIB Eurocooperation Bonds 2016-15.9.36		500'000			500'000	98.38	491'895	0.28 %
1.125% Lunar Funding PLC V 2018-12.10.26		1'000'000			1'000'000	99.70	997'050	0.57 %
1.125% Wellcome Trust Ltd 2015-21.1.27		2'000'000			2'000'000	100.83	2'016'560	1.16 %
1.2% Brown-Forman Corp 2016-07.07.26		1'010'000			1'010'000	99.34	1'003'334	0.58 %
1.25% ABN AMRO Bond 2018-10.01.33		1'500'000			1'500'000	99.51	1'492'695	0.86 %

Titel	Währung	Bestand per 01.10.2021	Kauf [1]	Verkauf [1)2)]	Bestand per 31.03.2022	Kurs	Wert in EUR	Anteil in %
1.25% Molson Coors Brewing 2016-15.07.24		500'000			500'000	100.06	500'315	0.29 %
1.25% Nts State Grid Overseas Investment 2016-19.05.22 Guaranteed Reg S		1'000'000			1'000'000	100.14	1'001'370	0.58 %
1.375% Banque Postale 20119-24.04.29		2'000'000			2'000'000	96.63	1'932'680	1.11 %
1.375% Equinor 2020-22.05.32		2'000'000			2'000'000	97.76	1'955'240	1.12 %
1.375% Intesa Sanpaolo SpA 2015-18.12.25		500'000			500'000	101.64	508'185	0.29 %
1.375% Klepierre EMTN 2017-16.02.27		700'000			700'000	99.07	693'476	0.40 %
1.375% Swiss RE Admin Re 2016-27.05.23		1'000'000			1'000'000	101.28	1'012'840	0.58 %
1.375% Unilever NV 2017-31.07.29		1'000'000			1'000'000	100.54	1'005'380	0.58 %
1.5% Allianz Finance II BV 2019-15.01.30		1'300'000			1'300'000	99.87	1'298'323	0.75 %
1.5% UBS Group Ser 7 Tra1 2016-30.11.24		1'000'000			1'000'000	101.64	1'016'400	0.58 %
1.625% Apple Inc 2014-10.11.26		1'700'000			1'700'000	103.73	1'763'495	1.01 %
1.625% United Parcel Service 2015-15.11.25		1'000'000			1'000'000	101.92	1'019'200	0.59 %
1.68% Canal de Isabel II Gestion SA EMTN 2015-26.2.25		1'000'000			1'000'000	100.99	1'009'880	0.58 %
1.75% Capgemini SE 2018-18.4.28		1'000'000			1'000'000	101.37	1'013'710	0.58 %
1.875% Procter & Gamble 2018-30.10.38		1'500'000			1'500'000	103.48	1'552'185	0.89 %
1.875% Verizon Commun. 2017-26.10.29		1'000'000			1'000'000	102.33	1'023'350	0.59 %
1% Apple Inc 2014-10.11.22		1'000'000			1'000'000	100.82	1'008'230	0.58 %
1% Ecolab Inc Notes 2016-15.01.24		1'210'000			1'210'000	100.88	1'220'636	0.70 %
1% Notes Sinopec Grp 2015-28.4.22 Reg-S Senior		1'500'000			1'500'000	100.03	1'500'435	0.86 %
1% Optus Finance Pty Ltd 2019-20.06.29		1'000'000			1'000'000	93.69	936'920	0.54 %
2.125% Illinois Tool Works 2015-22.5.30		1'000'000			1'000'000	104.67	1'046'750	0.60 %
2.25% Republik Frankreich Obligation Assimilable du Tresor 2013-25.5.24		1'000'000			1'000'000	104.65	1'046'460	0.60 %
2.25% Scentre Management Ltd EMTN 2014-16.7.24		1'000'000			1'000'000	102.43	1'024'320	0.59 %
2.4% Treasury Bond Ireland 2014-15.5.30		1'000'000			1'000'000	112.59	1'125'950	0.65 %
2.5% Great-West Life 2013-18.04.2023 Reg-S		2'000'000			2'000'000	102.45	2'049'060	1.18 %
2.75% Rebublik Peru 2015-30.1.26		1'600'000			1'600'000	104.92	1'678'656	0.96 %
2.875% Rio Tinto Fin PLC 2012-11.12.24		1'000'000			1'000'000	106.05	1'060'470	0.61 %
2016-Open End Total SA fixed/variable rate		1'000'000			1'000'000	101.75	1'017'500	0.58 %
3.125% Microsoft Corp 2013-6.12.38			1'000'000		1'000'000	113.59	1'135'930	0.65 %
3.5% LANXESS AG 2012-5.4.22 Ser 6		1'200'000			1'200'000	100.01	1'200'120	0.69 %
3.8% Spanien 2014-30.04.2024		1'000'000			1'000'000	107.47	1'074'660	0.62 %
3.875% Compangnie Financement Foncier 06-25.4.2055		1'800'000			1'800'000	163.14	2'936'538	1.69 %
4.3% Malta 2012-15.5.22 Serie II		410'000			410'000	100.52	412'148	0.24 %
4.75% Deutschland 03-4.7.2034		500'000			500'000	150.31	751'530	0.43 %
7.125% ABN AMRO Bank NV 2012-6.7.22		500'000			500'000	101.75	508'755	0.29 %
0.375% Sparebank 1 SR-Bank ASA EMTN 2016-10.02.22		1'000'000		1'000'000	0			
0.375% Toronto Dominion Bk 2019-25.04.24		1'500'000		1'500'000	0			
0.5% Temasek Financial Ltd EMTN 2016-1.3.22		500'000		500'000	0			
0.625% EMTN Vivendi SA 2019-11.06.25		1'000'000		1'000'000	0			
1.125% DANONE SA EMTN 2015-14.1.25		500'000		500'000	0			
1.3% RELX Capital Inc 2015-12.5.25		1'100'000		1'100'000	0			
1.375% GSK Capital EMTN 2014-2.12.24		1'000'000		1'000'000	0			
1.5% NIBC Bank NV 2017-31.01.22		500'000		500'000	0			
1.75% EMTN Emirates NBD Bank PJSC 2015-23.3.22		500'000		500'000	0			
3.5% Net4Gas Reg.Fixed Rate 2014-28.7.26		500'000		500'000	0			
Total							**70'437'731**	**40.49 %**
Total Obligationen, die an einer Börse gehandelt werden							**70'437'731**	**40.49 %**

Titel	Währung	Bestand per 01.10.2021	Kauf [1]	Verkauf [1)2)]	Bestand per 31.03.2022	Kurs	Wert in EUR	Anteil in %
Obligationen, die an einem anderen, dem Publikum offen stehenden Markt gehandelt werden								
EUR								
0.125% Atlas Copco Finance DAC 2019-3.9.29		1'000'000			1'000'000	90.79	907'940	0.52 %
0.125% Coca Cola Co 202-15.3.29		1'000'000			1'000'000	92.21	922'120	0.53 %
0.125% Goldman Sachs 2019-19.8.24		1'100'000			1'100'000	98.14	1'079'551	0.62 %
0.125% NWB 2020-03.09.35		750'000			750'000	85.78	643'342	0.37 %
0.125% RBC Toronto 2019-23.07.24		1'500'000			1'500'000	98.65	1'479'765	0.85 %
0.125% Siemens Fin.Nv 2019-05.09.29		1'000'000		500'000	500'000	92.75	463'740	0.27 %
0.142% Exxon Mobil Corp 2020-26.6.24		1'000'000			1'000'000	98.88	988'760	0.57 %
0.15% Eurofima Basel 2019-10.10.34		1'500'000			1'500'000	86.15	1'292'280	0.74 %
0.20% Coca-Cola European Partners PLC 2020-2.12.28		1'000'000			1'000'000	90.78	907'850	0.52 %
0.25% Prologis Euro Finance LLC 2019-10.9.27		200'000			200'000	93.20	186'400	0.11 %
0.25% Toyota Motor Cr 2020-16.7.26		500'000			500'000	95.84	479'210	0.28 %
0.30%Europäische Union 2020-4.11.50		540'000			540'000	76.75	414'455	0.24 %
0.30% IBM 2020-11.02.28		1'800'000			1'800'000	94.61	1'702'944	0.98 %
0.35% RATP Regi Autonome des Transports Parisiens 2019--20.6.29		1'000'000			1'000'000	95.17	951'730	0.55 %
0.375% CIBC 2019-3.5.24 Reg.S		1'000'000			1'000'000	99.38	993'840	0.57 %
0.375% Dassult Systemes SE 2019-16.9.29			500'000		500'000	93.17	465'840	0.27 %
0.375% DSV Panalpina A/S 202-26.2.27		1'000'000			1'000'000	95.20	951'970	0.55 %
0.375%Emirate Telecommunication Group Company 2021-17.5.28		1'000'000			1'000'000	93.80	938'020	0.54 %
0.375% Investor AB 2020-29.10.35		1'100'000			1'100'000	82.59	908'490	0.52 %
0.375% MDGH GMTN RSC LTD 2021-10.3.27			1'000'000		1'000'000	94.66	946'630	0.54 %
0.375% Mondelez International Holdings Netherlands 2020-22.9.29		1'000'000			1'000'000	91.98	919'840	0.53 %
0.375% Royal Schiphol Group 20-08.09.27		1'200'000			1'200'000	94.97	1'139'652	0.66 %
0.5% Air Products &Chemis 20-05.05.28		1'000'000			1'000'000	93.94	939'350	0.54 %
0.5% American Tower Corp. 2020-15.1.28		1'100'000			1'100'000	91.79	1'009'657	0.58 %
0.5% Deutsche Telekom AG 2019-5.7.27 Reg.S		1'000'000			1'000'000	96.69	966'850	0.56 %
0.5% Essity AB 2020-03.02.30 Reg S		1'500'000			1'500'000	89.54	1'343'160	0.77 %
0.5%Kellogg Co 2021-20.5.29		1'000'000			1'000'000	91.41	914'070	0.53 %
0.5% Temasek Financial (I) Ltd 2019-20.11.31		2'000'000			2'000'000	89.79	1'795'720	1.03 %
0.5% Toronto Dominion BK 2022-18.1.27			1'500'000		1'500'000	95.07	1'426'050	0.82 %
0.50% Pernod Richard SA 2019-24.10.27		1'000'000			1'000'000	95.42	954'170	0.55 %
0.50% Rentokil Initial PLC 2020-14.10.28		1'000'000			1'000'000	90.46	904'610	0.52 %
0.50% Schlumberger Finance 2019-15.10.31		1'000'000			1'000'000	88.82	888'190	0.51 %
0.50% Solvay SA 2019-6.9.29		1'000'000			1'000'000	89.20	892'040	0.51 %
0.55%Linde Finance BV 2020-19.5.32			200'000		200'000	91.56	183'120	0.11 %
0.6% OP Corp Bank 2020-18.1.27		1'000'000			1'000'000	95.59	955'920	0.55 %
0.625% adidas AG 2020-10.09.35		1'100'000			1'100'000	87.61	963'721	0.55 %
0.625% Atlas Copco AB 2016-30.8.26		1'000'000			1'000'000	97.75	977'500	0.56 %
0.625% Coop Rabobank 2019-27.2.24		1'000'000			1'000'000	100.31	1'003'060	0.58 %
0.625% Evonik Industries AG 2020-18.09.25		1'000'000			1'000'000	97.82	978'190	0.56 %
0.625% Novartis Finance SA 2016-20.9.28		1'500'000			1'500'000	96.34	1'445'070	0.83 %
0.7% Coca-Cola European Partners PLC2019-12.9.31		1'000'000			1'000'000	89.38	893'790	0.51 %
0.75% BNG EMTN 2019-24.1.2029		1'200'000			1'200'000	98.57	1'182'888	0.68 %
0.75% DeutschBank Fin 2016-2.3.26		1'000'000			1'000'000	99.45	994'520	0.57 %
0.75% Dover Corp 2019-4.11.27		1'500'000		500'000	1'000'000	96.03	960'320	0.55 %
0.75% Fresenius SE & Co.KGaA 2020-15.1.28		1'000'000			1'000'000	95.30	952'960	0.55 %
0.75%Kering SA 2020-13.5.28		1'000'000			1'000'000	96.87	968'670	0.56 %
0.75% Kreditanstalt für Wiederaufbau 2019-15.1.29		1'500'000			1'500'000	99.44	1'491'525	0.86 %

Titel	Währung	Bestand per 01.10.2021	Kauf [1]	Verkauf [1)2)]	Bestand per 31.03.2022	Kurs	Wert in EUR	Anteil in %
0.75% Reckitt Benckiser Tr Srv 2020-19.5.30		1'000'000			1'000'000	95.04	950'370	0.55 %
0.75% Slowakei 2019-09.04.30		1'000'000			1'000'000	97.78	977'790	0.56 %
0.875% IBM International Business Machines Corp 2019-31.1.25 EMTN		100'000			100'000	100.25	100'246	0.06 %
0.875% Icade Sante SAS 2019-4.11.29		1'000'000			1'000'000	92.95	929'500	0.53 %
0.875% Royal Schiphol Goup 2020-08.09.32		100'000			100'000	91.64	91'642	0.05 %
0.95% Deutsche Bahn Fin 2019-Without Fixed Maturity		1'000'000	700'000		1'700'000	96.58	1'641'775	0.94 %
0%ABB Finance BV 2021-19.1.30		1'000'000			1'000'000	88.74	887'390	0.51 %
0% RTE Reseau de Transport D'Electricite SA 2019-09.09.27			1'000'000		1'000'000	92.82	928'220	0.53 %
0% SNAM 2017-2.8.24 EMTN		1'000'000			1'000'000	100.17	1'001'720	0.58 %
1.125% Euronext NV 2019-12.6.29		1'000'000			1'000'000	96.36	963'630	0.55 %
1.125% Vivendi SA 2019-11.12.28		1'000'000			1'000'000	96.99	969'890	0.56 %
1.15% Aeroports de Paris 2019-18.6.2034		900'000			900'000	87.68	789'147	0.45 %
1.15% Anheuser Busch InBev SA/NV 2018-22.1.27 EMTN		1'000'000			1'000'000	100.03	1'000'350	0.58 %
1.25% BFCM Banque Federative du Credit Mutuel 2020-03.06.30		1'000'000			1'000'000	95.54	955'380	0.55 %
1.25% BlackRock 2015-6.5.25		1'000'000			1'000'000	100.82	1'008'200	0.58 %
1.25% CS Group AG 2017-17.07.25 Reg.S		1'000'000			1'000'000	98.58	985'760	0.57 %
1.25% SSE PLC 2020-16.4.2025			500'000		500'000	100.36	501'780	0.29 %
1.25% Statnett Sf 2017-26.4.30 EMTN		1'200'000			1'200'000	96.92	1'163'004	0.67 %
1.375% Colgate Palmolive 2019-502024		1'000'000			1'000'000	97.45	974'500	0.56 %
1.375% DeutschBahn Fin 2018-28.3.31		1'000'000			1'000'000	100.22	1'002'170	0.58 %
1.375% EDENRED SA 2020-18.6.29		1'000'000			1'000'000	97.37	973'700	0.56 %
1.375% Goldman Sachs Grp 2017-15.05.24		1'000'000			1'000'000	101.02	1'010'230	0.58 %
1.375% Telstra Corp. Ltd 2019-26.3.29		1'000'000			1'000'000	99.67	996'670	0.57 %
1.491%Total Capital International 2020-08.4.27		2'000'000			2'000'000	101.33	2'026'680	1.17 %
1.5% 3M Co. 2016-02.06.31		1'000'000			1'000'000	98.95	989'480	0.57 %
1.5% Grand City Properties SA 2018-22.02.27		1'000'000			1'000'000	96.86	968'620	0.56 %
1.50% innogy Finance BV 2018-31.7.29		500'000			500'000	99.42	497'125	0.29 %
1.50% Sika Capital Bonds 2019-29.4.31		1'000'000			1'000'000	98.48	984'840	0.57 %
1.55% Chubb INA Holdings 2018-15.3.28		1'000'000			1'000'000	99.16	991'550	0.57 %
1.625% Givaudan Finance Europe BV 2020-22.4.32		1'000'000			1'000'000	98.40	983'960	0.57 %
1.625%HeidelbergCement Finance Luxembourg S.A. 2017-7.4.26		1'000'000		500'000	500'000	100.56	502'825	0.29 %
1.625% Vinci SA 2019-18.1.29 EMTN		200'000			200'000	101.48	202'964	0.12 %
1.75% LSE Group 2018-6.12.27		600'000			600'000	101.29	607'758	0.35 %
1.75% Moody's Corp. 2015-9.3.27 Senior		1'000'000			1'000'000	101.57	1'015'710	0.58 %
1.75% Nasdaq Inc 2019.28.3.29		1'500'000			1'500'000	98.72	1'480'845	0.85 %
1.75% Transurban Finance Company Pty Ltd 2017-29.3.2028		1'000'000			1'000'000	99.66	996'630	0.57 %
1.875% Kojamo plc 2020-27.5.27		1'000'000			1'000'000	98.58	985'840	0.57 %
1.875% Morgan Stanley 2017-27.4.27 EMTN		1'000'000			1'000'000	101.67	1'016'750	0.58 %
1.875% Teleperformance 2018-2.7.25		1'000'000		500'000	500'000	101.79	508'960	0.29 %
1.95% Thermo Fisher Scien 2017-24.7.29		1'000'000			1'000'000	102.52	1'025'210	0.59 %
1% Euronext NV 2018-18.4.25		1'000'000			1'000'000	100.03	1'000'320	0.58 %
1% OMV AG 2019-3.07.34 EMTN		1'000'000			1'000'000	87.11	871'100	0.50 %
1%Richemont International Holding 2018-26.3.26		1'300'000			1'300'000	99.77	1'297'062	0.75 %
1% Telstra Corporation Ltd 2020-23.04.30		1'100'000			1'100'000	96.70	1'063'700	0.61 %
2.125% AbbVie Inc 2016-17.11.2028		1'000'000			1'000'000	102.76	1'027'570	0.59 %
2.125% Citigroup Inc 2014-10.9.26 EMTN		1'000'000			1'000'000	102.71	1'027'090	0.59 %
2.125% Republik Korea Nts 14-10.6.24		500'000			500'000	103.31	516'535	0.30 %
2.125% Telia Company AB 2019-20.2.34		1'000'000			1'000'000	100.67	1'006'650	0.58 %

Titel	Währung	Bestand per 01.10.2021	Kauf [1]	Verkauf [1)2)]	Bestand per 31.03.2022	Kurs	Wert in EUR	Anteil in %
2.375% Booking Holding Inc 2014-23.9.2024		1'500'000		1'000'000	500'000	103.49	517'460	0.30 %
2.5%Stora Enso 2017-7.6.27		500'000			500'000	104.51	522'570	0.30 %
2.625% ACEA SPA 2014-15.7.24		500'000			500'000	103.58	517'920	0.30 %
2.625% Mircrosoft Corp 2013-2.5.33		2'500'000			2'500'000	113.28	2'831'950	1.63 %
2.75% Emirates Telecomunications Corp (ETISALAT) 2014-18.6.26 Sr		1'198'000			1'198'000	105.76	1'266'993	0.73 %
2% Amphenol Technologies Holding GmbH 2018-8.10.28		1'000'000			1'000'000	102.02	1'020'150	0.59 %
2% Emerson Electric Co 2019-15.10.29		1'000'000			1'000'000	103.18	1'031'840	0.59 %
4.5% Investor AB EMTN 2011-12.5.23 Reg-S Series 34 Senior		1'800'000			1'800'000	104.82	1'886'814	1.08 %
4.625% Electricite de France EMTN 2009-11.09.2024		300'000			300'000	109.21	327'618	0.19 %
5.25% Republik Malta 2010-23.6.30			1'000'000		1'000'000	128.97	1'289'740	0.74 %
Allianz SE 2019-25.9.49 MTN		1'000'000			1'000'000	92.02	920'200	0.53 %
0.119% Daimler AG 2017-3.7.24 EMTN		1'000'000		1'000'000	0			
1% Terna S.p.A. 2018-23.7.23		500'000		500'000	0			
Total							**102'201'584**	**58.75 %**
Total Obligationen, die an einem anderen, dem Publikum offen stehenden Markt gehandelt werden							**102'201'584**	**58.75 %**
Total Obligationen							**172'639'315**	**99.24 %**
Total Wertpapiere							**172'639'315**	**99.24 %**
Bankguthaben								
Bankguthaben auf Sicht							222'156	0.13 %
Total Bankguthaben							**222'156**	**0.13 %**
Sonstige Vermögenswerte							**1'309'089**	**0.75 %**
Gesamtvermögen per 31.03.2022							**174'170'560**	**100.12 %**
Verbindlichkeiten							**-207'804**	**-0.12 %**
Nettovermögen per 31.03.2022							**173'962'756**	**100.00 %**
Anzahl der Anteile im Umlauf Klasse A					80'618.975177			
Anzahl der Anteile im Umlauf Klasse T					1'540'347.877142			
Nettoinventarwert pro Anteil Klasse A						**EUR**	**79.36**	
Nettoinventarwert pro Anteil Klasse T						**EUR**	**108.78**	
Wert der ausgeliehenen Wertpapiere (in Mio. EUR)							7.24	

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.

LLB Obligationen Euro Alternativ ESG (CHF)

Halbjahresbericht 31. März 2022

Anlagepolitik / Anlageziel und -strategie

Das Anlageziel dieses Teilfonds besteht darin, im Markt für Obligationen international gestreut zu investieren und einen möglichst hohen Gesamtertrag zu erzielen.

Mindestens zwei Drittel des Teilfondsvermögens werden in Obligationen in Währungen von Ländern investiert, die nicht der Europäischen Wirtschafts- und Währungsunion angehören bzw. deren Währung nicht im Euro vertreten ist. Bis zu 60 % des Teilfondsvermögens dürfen in der gleichen Währung angelegt werden. Die Investitionen beschränken sich auf erstklassige, fest und variabel verzinsliche Obligationenanlagen (inklusive Floating Rate Notes, Wandel- und Optionsanleihen, deren Optionsscheine auf Wertpapiere lauten), deren Ratings gemäss Standard & Poor's mindestens A- oder gemäss Moody's mindestens A3 sind oder eine vergleichbare Bonität aufweisen, sowie auf Geldmarktpapiere. Referenzwährung ist der Schweizer Franken.

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

Die im Namen des Teilfonds enthaltene Währungsbezeichnung (Referenzwährung) weist lediglich auf die Währung hin, in welcher der Nettoinventarwert des Teilfonds berechnet wird, und nicht auf die Anlagewährungen des Teilfonds.

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

Entwicklung von Schlüsselgrössen

Datum	Anzahl Anteile	Nettovermögen in Mio. CHF	Nettoinventarwert pro Anteil in CHF	Performance
30.09.2018	222'548	23.8	107.10	-1.79 %
30.09.2019	187'758	21.1	112.60	5.14 %
30.09.2020	169'855	18.8	110.60	-1.78 %
30.09.2021	146'455	15.8	107.90	-2.44 %
31.03.2022	137'530	13.6	99.15	-8.11 %

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

Erstemission
22. August 1997

Erstausgabepreis
CHF 100.00

Nettovermögen
CHF 13'638'595.38 (31.03.2022)

Valorennummer / ISIN
674 526 / LI0006745264

Bewertung
täglich

Rechnungswährung
CHF

Ausschüttung
thesaurierend

Ausgabeaufschlag
max. 1.50 %

Rücknahmeabschlag
max. 1.50 %

Abschluss Rechnungsjahr
30. September

Verkaufsrestriktion
Vereinigte Staaten von Amerika

Fondsdomizil
Fürstentum Liechtenstein

Vermögensrechnung per 31.03.2022

		CHF
Bankguthaben auf Sicht		373'781.05
Wertpapiere		13'184'255.05
Derivative Finanzinstrumente		27'270.25
Sonstige Vermögenswerte		80'753.38
Gesamtvermögen		**13'666'059.73**
Verbindlichkeiten		**-27'464.35**
Nettovermögen		**13'638'595.38**
Anzahl der Anteile im Umlauf	137'530.15	
Nettoinventarwert pro Anteil	**99.15**	

Ausserbilanzgeschäfte per 31.03.2022

Derivative Finanzinstrumente

Devisentermingeschäfte

Kauf USD 319'461	Verkauf CAD 400'000	Termin 30.06.2022
Kauf DKK 13'849'705	Verkauf NOK 18'000'000	Termin 30.06.2022
Kauf USD 344'747	Verkauf NZD 500'000	Termin 30.06.2022
Kauf CHF 399'960	Verkauf SEK 4'000'000	Termin 30.06.2022
Kauf CHF 1'854'742	Verkauf USD 2'000'000	Termin 30.06.2022

Gegenpartei ist die Liechtensteinische Landesbank AG

Wert der vorhandenen gebundenen Basiswerte

CAD	400'000
NOK	18'000'000
NZD	500'000
SEK	4'000'000
USD	1'335'792

Das Derivatrisiko wird gemäss Commitment Ansatz berechnet. Die entsprechenden Limiten wurden per 31.03.2022 eingehalten. Per Stichtag beträgt das Derivatrisiko 13.99 %.

Wertpapierleihe

Art der Wertpapierleihe		Principal-Geschäft
Kommissionen aus der Wertpapierleihe	CHF	495
Wert der ausgeliehenen Wertpapiere (in Mio. CHF)		1.79

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 01.10.2021 bis 31.03.2022

	CHF	CHF
Erträge der Bankguthaben	74.80	
Erträge der Obligationen, Wandelobligationen, Optionsanleihen	138'666.52	
Sonstige Erträge	494.77	
Einkauf in laufende Erträge bei der Ausgabe von Anteilen	63.05	
Total Erträge		**139'299.14**
Passivzinsen	-59.88	
Reglementarische Vergütung an die Verwaltungsgesellschaft	-48'211.05	
Revisionsaufwand	-2'170.06	
Sonstige Aufwendungen	-4'068.76	
Ausrichtung laufender Erträge bei der Rücknahme von Anteilen	-3'074.35	
Total Aufwand		**-57'584.10**
Nettoertrag		**81'715.04**
Realisierte Kapitalgewinne und Kapitalverluste		-476'180.47
Realisierter Erfolg		**-394'465.43**
Nicht realisierte Kapitalgewinne und Kapitalverluste		-849'188.71
Gesamterfolg		**-1'243'654.14**

Die reglementarische Vergütung an die Verwaltungsgesellschaft in der Höhe von CHF 48'211.05 teilt sich wie folgt auf:

Gebührenart	CHF
Verwaltungsgebühr	48'211.05

Veränderung des Nettovermögens vom 01.10.2021 bis 31.03.2022

	CHF
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	**15'804'426.15**
Saldo aus dem Anteilverkehr	-922'176.63
Gesamterfolg	-1'243'654.14
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	**13'638'595.38**

Entwicklung der Anteile vom 01.10.2021 bis 31.03.2022

Bestand Anzahl Anteile zu Beginn der Berichtsperiode	**146'455**
Ausgegebene Anteile	262
Zurückgenommene Anteile	9'187
Bestand Anzahl Anteile am Ende der Berichtsperiode	**137'530**

Entschädigungen

Verwaltungsgebühr

Effektive Entschädigung an die Verwaltung: 0.65 % p. a.

Total Expense Ratio (TER)

0.74 % p. a.

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

Transaktionskosten

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

Im Berichtszeitraum sind Transaktionskosten in der Höhe von CHF 11'375.41 entstanden.

Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe

Titel	Währung	Bestand per 01.10.2021	Kauf [1]	Verkauf [1)2)]	Bestand per 31.03.2022	Kurs	Wert in CHF	Anteil in %
Wertpapiere								
Obligationen								
Obligationen, die an einer Börse gehandelt werden								
CAD								
1.25% Canada Government 2019-1.6.30 K379		400'000			400'000	91.65	270'855	1.99 %
4.4% Int-Amerikanische Entwicklungsbank 2006-26.1.2026 Global		500'000			500'000	105.94	391'382	2.87 %
Total							**662'237**	**4.86 %**
GBP								
0.375% Deutsche Bahn Fin 2021-3.12.26		100'000			100'000	92.43	112'178	0.82 %
1.375% Kreditanstalt 2019-15.12.25		200'000			200'000	98.62	239'383	1.76 %
Total							**351'561**	**2.58 %**
JPY								
2.6% Kreditanstalt für Wiederaufbau KFW 2007-20.6.37 Global		80'000'000			80'000'000	133.21	809'444	5.93 %
Total							**809'444**	**5.93 %**
MXN								
7.7% Weltbank 2018-12.2.24 Global Series 635		2'000'000			2'000'000	97.39	90'530	0.66 %
7.75% EMTN Internatioanl Finance Corp IFC 2018-18.01.30		3'000'000			3'000'000	97.64	136'135	1.00 %
Total							**226'665**	**1.66 %**
NOK								
1.375% Treasury Bonds Norway 2020-19.08.30 Unitary 144A/RegS		7'000'000			7'000'000	91.19	674'848	4.95 %
Kommunekredit 2017-17.1.22 FRN		5'000'000		5'000'000	0			
Total							**674'848**	**4.95 %**
NZD								
3.5% Asiatische Entwicklungsbank MTN 2017-30.05.24		300'000			300'000	100.12	192'571	1.41 %
3% Nordic Investment Bank Medium Term Notes 2018-19.01.2023		400'000			400'000	100.29	257'197	1.89 %
Total							**449'768**	**3.30 %**
SEK								
0.125% Königreich Schweden 2020-12.05.31		5'000'000			5'000'000	90.91	451'472	3.31 %
Total							**451'472**	**3.31 %**
USD								
0.375% Oesterreichische Kontrollbank AG OEKB 2020-17.09.25		300'000			300'000	92.55	256'785	1.88 %
0.75% Intern. Bank für Wiederaufbau und Entwicklung Weltbank 2020-26.08.30 Global		300'000			300'000	87.22	242'008	1.77 %
0.875% NRW.BANK 2021-09.03.26		100'000			100'000	93.12	86'129	0.63 %
1.25% US Treasury Notes 2020-15.05.50		400'000	300'000		700'000	74.64	483'231	3.54 %
1.625% MTR Corp Ltd 2020-19.08.30		200'000			200'000	89.03	164'673	1.21 %

Titel	Währung	Bestand per 01.10.2021	Kauf [1]	Verkauf [1)2)]	Bestand per 31.03.2022	Kurs	Wert in CHF	Anteil in %
1.75 Treasury Notes USA 2019-15.11.29 Series F-2029		300'000		200'000	100'000	95.67	88'484	0.65 %
1.875% SingTel Grp Treas 2020-10.6.30		200'000			200'000	91.07	168'460	1.24 %
2.25% Treasury Nts US 2017-15.08.27 Series E-2027		300'000			300'000	98.89	274'384	2.01 %
2.5% Treasury Bonds US 2015-15.2.45		400'000			400'000	97.41	360'353	2.64 %
2% Coca-Cola Co 2021-05.03.31		200'000			200'000	91.41	169'087	1.24 %
3.5% Microsoft Corp 2012-15.11.42		500'000			500'000	102.32	473'146	3.47 %
3.50% Mizuho Bank Corp. 2013-21.3.23		200'000			200'000	101.21	187'209	1.37 %
3% BNY Mellon MTN 2015-24.2.25		300'000			300'000	100.57	279'040	2.05 %
4.8% Equinor 2013-8.11.43 Gtd Sr		200'000			200'000	115.27	213'218	1.56 %
Total							**3'446'207**	**25.27 %**
ZAR								
4.5% EMTN Weltbank 2021-22.01.26		2'000'000			2'000'000	92.62	117'599	0.86 %
Total							**117'599**	**0.86 %**
Total Obligationen, die an einer Börse gehandelt werden							**7'189'800**	**52.72 %**
Obligationen, die an einem anderen, dem Publikum offen stehenden Markt gehandelt werden								
AUD								
3.3% NV Bank Nederlandse Gemeenten BNG 2018-17.07.2028		300'000			300'000	99.14	205'924	1.51 %
Total							**205'924**	**1.51 %**
GBP								
1.5% BFCM Banque Federative du Credit Mutuel 2019-7.10.26		200'000			200'000	95.41	231'589	1.70 %
1.5% Unilever 2019-22.7.26		100'000			100'000	97.49	118'321	0.87 %
1.625% Treasury Gilt United Kingdom 2018-22.10.28		300'000		100'000	200'000	101.27	245'818	1.80 %
2.50% PepsiCo Inc 2012-1.11.22		100'000			100'000	100.68	122'192	0.90 %
2.75% Siemens Fin Nv EMTN 2012-10.09.2025		100'000			100'000	101.90	123'669	0.91 %
Total							**841'589**	**6.17 %**
JPY								
.11%Procter&Gamble Co 2021-6.11.26			100'000'000		100'000'000	99.10	752'741	5.52 %
2.15% EIB Nts 2007-18.01.2027		100'000'000		20'000'000	80'000'000	110.01	668'463	4.90 %
2.35% Asiatische Entwicklungsbank GMTN 2007-21.06.2027 Series 339-00-1 Senior		100'000'000		20'000'000	80'000'000	112.40	683'010	5.01 %
1.7% Development Bank of Japan Regd.Nts 2002-20.09.2022		80'000'000		80'000'000	0			
Total							**2'104'215**	**15.43 %**
NOK								
1.5% Nordic Investment Bank 2015-31.8.22 Reg.S		3'000'000			3'000'000	100.10	317'487	2.33 %
1.5% Norwegen Treasury Bond 16-19.2.26		7'000'000			7'000'000	96.27	712'466	5.22 %
1.875% Nordic Inv.BK 2018-10.04.24			4'000'000		4'000'000	98.97	418'567	3.07 %
Total							**1'448'520**	**10.62 %**
SEK								
1.25% EIB Europäische Investitionsbank 2015-12.5.2025 Reg-S Senior		4'000'000			4'000'000	98.83	392'663	2.88 %
Total							**392'663**	**2.88 %**

Titel	Währung	Bestand per 01.10.2021	Kauf [1]	Verkauf [1)2)]	Bestand per 31.03.2022	Kurs	Wert in CHF	Anteil in %
USD								
1.591 NTT Finance Corp 2021-3.4.28		200'000			200'000	90.40	167'209	1.23 %
2.125% Kommunalbanken AS 2015-11.2.25 EMTN		200'000			200'000	98.73	182'623	1.34 %
2.2%Province of Alberta 2017-26.7.22 Global		200'000			200'000	100.37	185'655	1.36 %
2.875% Treasury Notes Vereinigte Staaten von Amerika 18-15.5.28 S.C2028		400'000		300'000	100'000	102.33	94'640	0.69 %
2% Bristol Myers Squib 2012 - 01.08.2022 Sr		200'000			200'000	100.20	185'337	1.36 %
3.734% Intel Corp.2018-8.12.47 Global		200'000			200'000	100.60	186'079	1.36 %
Total							**1'001'544**	**7.34 %**
Total Obligationen, die an einem anderen, dem Publikum offen stehenden Markt gehandelt werden							**5'994'455**	**43.95 %**
Total Obligationen							**13'184'255**	**96.67 %**
Total Wertpapiere							**13'184'255**	**96.67 %**
Derivate Finanzinstrumente								
Devisentermingeschäfte								
Kauf CHF Verkauf USD Termin 30.06.2022			1'854'742	2'000'000			11'238	0.08 %
Kauf CHF Verkauf SEK Termin 30.06.2022			399'960	4'000'000			3'477	0.03 %
Kauf DKK Verkauf NOK Termin 30.06.2022			13'849'705	18'000'000			13'375	0.10 %
Kauf USD Verkauf CAD Termin 30.06.2022			319'461	400'000			125	0.00 %
Kauf USD Verkauf NZD Termin 30.06.2022			344'747	500'000			-944	-0.01 %
Kauf CAD Verkauf USD Termin 28.01.2022			400'000	318'081				
Kauf CAD Verkauf USD Termin 31.03.2022			400'000	319'691				
Kauf CAD Verkauf USD Termin 29.10.2021			400'000	322'857				
Kauf CHF Verkauf USD Termin 29.10.2021			1'828'450	2'000'000				
Kauf CHF Verkauf USD Termin 28.01.2022			1'831'548	2'000'000				
Kauf CHF Verkauf USD Termin 31.03.2022			1'837'068	2'000'000				
Kauf CHF Verkauf SEK Termin 31.03.2022			396'978	4'000'000				
Kauf CHF Verkauf SEK Termin 29.10.2021			425'798	4'000'000				
Kauf CHF Verkauf SEK Termin 28.01.2022			426'296	4'000'000				
Kauf DKK Verkauf NOK Termin 29.10.2021			14'534'705	20'000'000				
Kauf DKK Verkauf NOK Termin 31.03.2022			14'796'806	20'000'000				
Kauf DKK Verkauf NOK Termin 28.01.2022			15'277'531	20'000'000				
Kauf USD Verkauf CAD Termin 29.10.2021			317'787	400'000				
Kauf USD Verkauf CAD Termin 31.03.2022			317'828	400'000				
Kauf USD Verkauf CAD Termin 28.01.2022			322'780	400'000				
Kauf USD Verkauf NZD Termin 31.03.2022			333'936	500'000				
Kauf USD Verkauf NZD Termin 29.10.2021			352'759	500'000				
Kauf USD Verkauf NZD Termin 28.01.2022			357'892	500'000				
Total Devisentermingeschäfte							**27'270**	**0.20 %**
Total Derivate Finanzinstrumente							**27'270**	**0.20 %**
Bankguthaben								
Bankguthaben auf Sicht							373'781	2.74 %
Total Bankguthaben							**373'781**	**2.74 %**
Sonstige Vermögenswerte							**80'753**	**0.59 %**
Gesamtvermögen per 31.03.2022							**13'666'060**	**100.20 %**
Verbindlichkeiten							**-27'464**	**-0.20 %**
Nettovermögen per 31.03.2022							**13'638'595**	**100.00 %**
Anzahl der Anteile im Umlauf					137'530.147347			

Nettoinventarwert pro Anteil	**CHF**	**99.15**
Wert der ausgeliehenen Wertpapiere (in Mio. CHF)		1.79

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.

LLB Obligationen Global ESG

Halbjahresbericht 31. März 2022

Anlagepolitik / Anlageziel und -strategie

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

Das Gesamtvermögen des Teilfonds wird weltweit in ein breit diversifiziertes Portfolio aus Obligationen, Notes und ähnlichen fest- oder variabel verzinslichen Schuldverschreibungen investiert.

Das Vermögen des Teilfonds wird nur in Anlagen hoher Bonität (Investment Grade) investiert. Mindestens 70 % des Vermögens müssen in Anlagen mit einem Rating gemäss Standard & Poor`s von A- oder besser oder gemäss Moody`s von A3 oder besser bzw. vergleichbare Bonitäten investiert werden. In einen einzelnen Emittenten mit einem Rating gemäss Standard & Poor`s von tiefer als A- und gemäss Moody`s tiefer als A3 bzw. vergleichbare Bonitäten darf nur bis zu einem Höchstbetrag von 2 % des Teilfondsvermögens investiert werden. Für Staaten und staatsähnliche Emittenten mit einem Rating gemäss Standard & Poor`s von tiefer als A- und gemäss Moody`s tiefer als A3 bzw. vergleichbare Bonitäten gilt eine Höchstgrenze von 10 %.

Höchstens 10 % des Gesamtvermögens dürfen in Wertpapiere oder Geldmarktinstrumente des gleichen Emittenten angelegt werden. Anlagen in Schuldverschreibungen von Kreditinstituten mit Sitz im EWR, welche aufgrund gesetzlicher Vorschriften zum Schutz der Inhaber dieser Schuldverschreibungen einer besonderen öffentlichen Aufsicht unterliegen, dürfen 20 % des Vermögens nicht überschreiten.

Die Anlagepolitik ist auf eine renditeorientierte Strategie (Zinsertrag) mit hoher Sicherheit ausgerichtet.

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

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

Entwicklung von Schlüsselgrössen

Klasse H CHF

Datum	Anzahl Anteile	Nettovermögen in Mio. EUR	Nettoinventarwert pro Anteil in CHF	Performance
30.09.2018	1'178'217	103.1	99.35	-2.45 %
30.09.2019	922'256	88.1	104.00	4.68 %
30.09.2020	936'863	90.9	104.85	0.82 %
30.09.2021	837'432	79.7	103.05	-1.72 %
31.03.2022	673'922	64.4	98.10	-4.80 %

Klasse H EUR

Datum	Anzahl Anteile	Nettovermögen in Mio. EUR	Nettoinventarwert pro Anteil in EUR	Performance
30.09.2018	121'903	12.1	99.52	-2.17 %
30.09.2019	98'864	10.4	104.75	5.26 %
30.09.2020	100'761	10.7	105.94	1.14 %
30.09.2021	124'579	13.0	104.51	-1.35 %
31.03.2022	81'001	8.1	99.96	-4.35 %

Klasse H USD

Datum	Anzahl Anteile	Nettovermögen in Mio. EUR	Nettoinventarwert pro Anteil in USD	Performance
30.09.2018	13'791	1.2	104.51	-0.54 %
30.09.2019	15'291	1.6	112.25	7.41 %
30.09.2020	11'119	1.1	116.45	3.74 %
30.09.2021	17'469	1.7	114.92	-1.31 %
31.03.2022	17'265	1.7	109.91	-4.36 %

Klasse LLB

Datum	Anzahl Anteile	Nettovermögen in Mio. EUR	Nettoinventarwert pro Anteil in EUR	Performance
30.09.2018	1'912'418	177.6	92.84	0.16 %
30.09.2019	2'060'399	212.9	103.35	11.32 %
30.09.2020	2'388'505	244.4	102.34	-0.98 %
30.09.2021	1'561'477	159.9	102.40	0.06 %
31.03.2022	1'578'420	157.9	100.06	-2.28 %

Klasse P

Datum	Anzahl Anteile	Nettovermögen in Mio. EUR	Nettoinventarwert pro Anteil in EUR	Performance
30.09.2018	1'566'577	129.6	82.75	-0.59 %
30.09.2019	1'464'821	133.9	91.39	10.44 %
30.09.2020	1'400'560	125.7	89.78	-1.76 %
30.09.2021	1'315'459	117.2	89.13	-0.72 %
31.03.2022	1'106'650	96.0	86.75	-2.67 %

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

Erstemission
6. Juli 1998

Erstausgabepreis

Klasse H CHF	CHF 100.00
Klasse H EUR	EUR 100.00
Klasse H USD	USD 100.00
Klasse LLB	EUR 61.84
Klasse P	EUR 61.84

Nettovermögen
EUR 328'137'697.08 (31.03.2022)

Valorennummer / ISIN Klasse H CHF
29 091 146 / LI0290911465

Valorennummer / ISIN Klasse H EUR
29 091 152 / LI0290911523

Valorennummer / ISIN Klasse H USD
29 091 154 / LI0290911549

Valorennummer / ISIN Klasse LLB
2 861 463 / LI0028614639

Valorennummer / ISIN Klasse P
916 371 / LI0009163713

Bewertung
täglich

Rechnungswährung
EUR

Ausschüttung

Klasse H CHF	thesaurierend
Klasse H EUR	thesaurierend
Klasse H USD	thesaurierend
Klasse LLB	thesaurierend
Klasse P	thesaurierend

Investorenschutzprämie bei Ausgabe

Klasse H CHF	keine
Klasse H EUR	keine
Klasse H USD	keine
Klasse LLB	max. 0.12 %
Klasse P	keine

Investorenschutzprämie bei Rücknahme

Klasse H CHF	keine
Klasse H EUR	keine
Klasse H USD	keine
Klasse LLB	max. 0.12 %
Klasse P	keine

Ausgabeaufschlag

Klasse H CHF	max. 1.50 %
Klasse H EUR	max. 1.50 %
Klasse H USD	max. 1.50 %
Klasse LLB	keiner
Klasse P	max. 1.50 %

Rücknahmeabschlag

Klasse H CHF	max. 1.50 %
Klasse H EUR	max. 1.50 %
Klasse H USD	max. 1.50 %
Klasse LLB	keiner
Klasse P	max. 1.50 %

Abschluss Rechnungsjahr
30. September

Verkaufsrestriktion
Vereinigte Staaten von Amerika

Fondsdomizil
Fürstentum Liechtenstein

Vermögensrechnung per 31.03.2022

			EUR
Bankguthaben auf Sicht			2'065'981.53
Wertpapiere			324'210'819.11
Derivative Finanzinstrumente			3'065.97
Sonstige Vermögenswerte			2'254'440.77
Gesamtvermögen			**328'534'307.38**
Verbindlichkeiten			**-396'610.30**
Nettovermögen			**328'137'697.08**
Klasse H CHF		64'387'891.47	
Klasse H EUR		8'096'758.94	
Klasse H USD		1'709'322.20	
Klasse LLB		157'940'478.86	
Klasse P		96'003'245.61	
Anzahl der Anteile im Umlauf			
Klasse H CHF		673'921.56	
Klasse H EUR		81'001.00	
Klasse H USD		17'265.00	
Klasse LLB		1'578'420.48	
Klasse P		1'106'650.21	
Nettoinventarwert pro Anteil			
Klasse H CHF	**CHF**	**98.10**	
Klasse H EUR	**EUR**	**99.96**	
Klasse H USD	**USD**	**109.91**	
Klasse LLB	**EUR**	**100.06**	
Klasse P	**EUR**	**86.75**	

Ausserbilanzgeschäfte per 31.03.2022

Derivative Finanzinstrumente

Devisentermingeschäfte

Kauf CHF 1'080'590	Verkauf AUD 1'650'000	Termin 30.05.2022
Kauf EUR 124'939	Verkauf AUD 200'000	Termin 30.05.2022
Kauf CHF 2'237'837	Verkauf CAD 3'100'000	Termin 30.05.2022
Kauf EUR 275'562	Verkauf CAD 400'000	Termin 30.05.2022
Kauf USD 37'029	Verkauf CAD 47'000	Termin 31.05.2022
Kauf JPY 50'000'000	Verkauf CHF 379'885	Termin 30.05.2022
Kauf USD 4'000'000	Verkauf CHF 3'736'059	Termin 31.05.2022
Kauf EUR 600'000	Verkauf CHF 619'861	Termin 30.05.2022
Kauf JPY 280'000'000	Verkauf CHF 2'200'711	Termin 30.05.2022
Kauf GBP 350'000	Verkauf CHF 429'907	Termin 30.05.2022
Kauf CAD 700'000	Verkauf CHF 518'787	Termin 30.05.2022
Kauf AUD 700'000	Verkauf CHF 483'994	Termin 30.05.2022
Kauf NOK 700'000	Verkauf CHF 74'581	Termin 30.05.2022

Kauf NZD 200'000	Verkauf CHF 128'927	Termin 30.05.2022
Kauf USD 1'650'000	Verkauf CHF 1'539'110	Termin 31.05.2022
Kauf EUR 950'000	Verkauf CHF 973'168	Termin 30.05.2022
Kauf EUR 350'000	Verkauf CHF 362'257	Termin 30.05.2022
Kauf USD 170'000	Verkauf EUR 151'397	Termin 31.05.2022
Kauf CHF 19'612'369	Verkauf EUR 18'750'000	Termin 30.05.2022
Kauf USD 100'000	Verkauf EUR 91'661	Termin 31.05.2022
Kauf USD 1'530'000	Verkauf EUR 1'385'038	Termin 31.05.2022
Kauf JPY 83'000'000	Verkauf EUR 632'606	Termin 30.05.2022
Kauf GBP 140'000	Verkauf EUR 167'004	Termin 30.05.2022
Kauf USD 479'218	Verkauf EUR 420'000	Termin 31.05.2022
Kauf CAD 100'000	Verkauf EUR 72'070	Termin 30.05.2022
Kauf AUD 80'000	Verkauf EUR 53'786	Termin 30.05.2022
Kauf JPY 1'380'000'000	Verkauf EUR 10'467'357	Termin 30.05.2022
Kauf CHF 3'914'546	Verkauf GBP 3'150'000	Termin 30.05.2022
Kauf EUR 582'535	Verkauf GBP 490'000	Termin 30.05.2022
Kauf USD 96'364	Verkauf GBP 71'000	Termin 31.05.2022
Kauf CHF 12'738'148	Verkauf JPY 1'595'000'000	Termin 30.05.2022
Kauf EUR 3'526'211	Verkauf JPY 460'000'000	Termin 30.05.2022
Kauf USD 3'212'609	Verkauf JPY 380'000'000	Termin 31.05.2022
Kauf EUR 3'495'380	Verkauf JPY 460'000'000	Termin 30.05.2022
Kauf USD 3'193'130	Verkauf JPY 380'000'000	Termin 31.05.2022
Kauf EUR 1'883'637	Verkauf JPY 247'000'000	Termin 30.05.2022
Kauf USD 316'323	Verkauf JPY 36'300'000	Termin 31.05.2022
Kauf CHF 782'764	Verkauf NOK 7'500'000	Termin 30.05.2022
Kauf CHF 425'960	Verkauf NZD 700'000	Termin 30.05.2022
Kauf EUR 40'705	Verkauf NZD 70'000	Termin 30.05.2022
Kauf CHF 35'161'421	Verkauf USD 38'400'000	Termin 31.05.2022
Kauf EUR 5'237'936	Verkauf USD 5'980'000	Termin 31.05.2022
Kauf JPY 3'200'000	Verkauf USD 27'084	Termin 31.05.2022
Kauf JPY 1'140'000'000	Verkauf USD 9'935'701	Termin 31.05.2022

Gegenpartei ist die Liechtensteinische Landesbank AG

Wert der vorhandenen gebundenen Basiswerte

AUD	1'070'000
CAD	2'747'000
EUR	15'124'011
GBP	3'221'000
JPY	622'100'000
NOK	6'800'000
NZD	570'000
USD	39'558'112

Das Derivatrisiko wird gemäss Commitment Ansatz berechnet. Die entsprechenden Limiten wurden per 31.03.2022 eingehalten. Per Stichtag beträgt das Derivatrisiko 1.89 %.

Wertpapierleihe

Art der Wertpapierleihe		Principal-Geschäft
Kommissionen aus der Wertpapierleihe	EUR	16'324
Wert der ausgeliehenen Wertpapiere (in Mio. EUR)		41.88

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 01.10.2021 bis 31.03.2022

	EUR	EUR
Erträge der Bankguthaben	3'334.87	
Erträge der Obligationen, Wandelobligationen, Optionsanleihen	4'011'203.91	
Sonstige Erträge	103'787.21	
Einkauf in laufende Erträge bei der Ausgabe von Anteilen	241'280.30	
Total Erträge		**4'359'606.29**
Passivzinsen	-13'038.93	
Reglementarische Vergütung an die Verwaltungsgesellschaft	-664'832.56	
Revisionsaufwand	-2'113.63	
Sonstige Aufwendungen	-12'238.66	
Ausrichtung laufender Erträge bei der Rücknahme von Anteilen	-585'159.34	
Total Aufwand		**-1'277'383.12**
Nettoertrag		**3'082'223.17**
Realisierte Kapitalgewinne und Kapitalverluste		-2'138'604.68
Realisierter Erfolg		**943'618.49**
Nicht realisierte Kapitalgewinne und Kapitalverluste		-8'494'295.96
Gesamterfolg		**-7'550'677.47**

Die reglementarische Vergütung an die Verwaltungsgesellschaft in der Höhe von EUR 664'832.56 teilt sich wie folgt auf:

Gebührenart	**EUR**
Verwaltungsgebühr	664'832.56

Veränderung des Nettovermögens vom 01.10.2021 bis 31.03.2022

Klasse H CHF

	EUR
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	**79'669'930.00**
Saldo aus dem Anteilverkehr	-15'597'387.83
Gesamterfolg	315'349.30
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	**64'387'891.47**

Klasse H EUR

	EUR
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	**13'019'672.05**
Saldo aus dem Anteilverkehr	-4'377'496.31
Gesamterfolg	-545'416.80
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	**8'096'758.94**

Klasse H USD

	EUR
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	**1'733'780.60**
Saldo aus dem Anteilverkehr	-23'500.11
Gesamterfolg	-958.29
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	**1'709'322.20**

Klasse LLB

	EUR
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	**159'891'891.09**
Saldo aus dem Anteilverkehr	2'373'197.14
Gesamterfolg	-4'324'609.37
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	**157'940'478.86**

Klasse P

	EUR
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	**117'243'160.41**
Saldo aus dem Anteilverkehr	-18'244'872.49
Gesamterfolg	-2'995'042.31
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	**96'003'245.61**

Entwicklung der Anteile vom 01.10.2021 bis 31.03.2022

Klasse H CHF

Bestand Anzahl Anteile zu Beginn der Berichtsperiode	**837'432**
Ausgegebene Anteile	21'193
Zurückgenommene Anteile	184'703
Bestand Anzahl Anteile am Ende der Berichtsperiode	**673'922**

Klasse H EUR

Bestand Anzahl Anteile zu Beginn der Berichtsperiode	**124'579**
Ausgegebene Anteile	7'170
Zurückgenommene Anteile	50'748
Bestand Anzahl Anteile am Ende der Berichtsperiode	**81'001**

Klasse H USD	
Bestand Anzahl Anteile zu Beginn der Berichtsperiode	**17'469**
Ausgegebene Anteile	2'030
Zurückgenommene Anteile	2'234
Bestand Anzahl Anteile am Ende der Berichtsperiode	**17'265**

Klasse LLB	
Bestand Anzahl Anteile zu Beginn der Berichtsperiode	**1'561'477**
Ausgegebene Anteile	365'294
Zurückgenommene Anteile	348'351
Bestand Anzahl Anteile am Ende der Berichtsperiode	**1'578'420**

Klasse P	
Bestand Anzahl Anteile zu Beginn der Berichtsperiode	**1'315'459**
Ausgegebene Anteile	35'157
Zurückgenommene Anteile	243'966
Bestand Anzahl Anteile am Ende der Berichtsperiode	**1'106'650**

Entschädigungen

Verwaltungsgebühr

Effektive Entschädigung an die Verwaltung:
0.65 % p. a. Klasse H CHF
0.65 % p. a. Klasse H EUR
0.65 % p. a. Klasse H USD
0.01 % p. a. Klasse LLB
0.65 % p. a. Klasse P

Total Expense Ratio (TER)

0.65 % p. a.	Klasse H CHF
0.65 % p. a.	Klasse H EUR
0.65 % p. a.	Klasse H USD
0.01 % p. a.	Klasse LLB
0.65 % p. a.	Klasse P

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

Transaktionskosten

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

Im Berichtszeitraum sind Transaktionskosten in der Höhe von EUR 156'329.23 entstanden.

Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe

Titel	Währung	Bestand per 01.10.2021	Kauf [1]	Verkauf [1)2)]	Bestand per 31.03.2022	Kurs	Wert in EUR	Anteil in %
Wertpapiere								
Obligationen								
Obligationen, die an einer Börse gehandelt werden								
AUD								
4.2% Ausnet Services Holdings Pty Ltd 2018-21.08.28		2'200'000			2'200'000	99.00	1'468'759	0.45 %
4.9% Landesbank Baden-Wuertemberg EMTN 2017-29.06.27		1'000'000			1'000'000	96.97	653'949	0.20 %
Total							**2'122'708**	**0.65 %**
CAD								
1.9% Internationale Bank fuer Wiederaufbau und Entwicklung Weltbank 2019-16.01.25		2'000'000			2'000'000	98.12	1'412'162	0.43 %
1.95 Province of Ontario 2016-27.01.23		1'000'000			1'000'000	100.21	721'129	0.22 %
2.75% Prov Quebec MTN 2014-1.9.25		2'500'000			2'500'000	100.16	1'801'904	0.55 %
Bonds Weltbank 2021-14.01.26		5'000'000			5'000'000	92.46	3'326'966	1.01 %
Total							**7'262'161**	**2.21 %**
EUR								
0.01% Landesschatzanweisung Bayern 2020-18.01.35 Serie 140		3'000'000			3'000'000	85.62	2'568'660	0.78 %
0.125% Hyp-Pfandbrief Deutsche Bank AG 2020-21.01.30		800'000			800'000	92.52	740'184	0.23 %
0.125% Landesschatzanweisung Thueringen 2021-13.1.51		3'000'000			3'000'000	73.41	2'202'330	0.67 %
0.375% Bonds Hypo Vorarl Bk 2017-17.05.24		2'000'000		1'000'000	1'000'000	99.56	995'630	0.30 %
0.375% EMTN EssilorLuxottica SA 2019-27.11.27		2'000'000			2'000'000	95.67	1'913'320	0.58 %
0.5% ABN AMRO Bank NV 2019-15.04.26		2'000'000			2'000'000	98.30	1'965'900	0.60 %
0.5% Achmea Bank EMTN 2019-20.02.26		2'000'000			2'000'000	98.12	1'962'360	0.60 %
0.5% Republik Litauen 2019-19.06.29		700'000			700'000	94.75	663'243	0.20 %
0.625% National Australia Bank Ltd MTN 2016-10.11.23		2'000'000			2'000'000	100.50	2'009'960	0.61 %
0.625% Nordea Bank Finland 2015-17.3.27		2'000'000			2'000'000	98.37	1'967'420	0.60 %
0.75% Fonterra Co-operative Group Ltd 2016-08.11.24		500'000			500'000	99.76	498'795	0.15 %
0.85% Bundesanleihe Oesterreich 2020-30.06.2120			5'000'000	1'000'000	4'000'000	64.57	2'582'960	0.79 %
0.875% Alliander N.V. 2019-24.06.32		2'000'000			2'000'000	93.04	1'860'880	0.57 %
0% Bundesrepublik Deutschland Gruene Bundesanleihe 2020-15.08.30 S		1'000'000			1'000'000	96.45	964'490	0.29 %
0% Republik Lettland Government Bonds 2019-31.01.25		1'000'000			1'000'000	97.95	979'500	0.30 %
1.125% Banco Santander SA Senior Non-Preferred Instruments 2020-23.06.27		1'500'000			1'500'000	97.48	1'462'260	0.45 %
1.125% Coca-Cola Co Notes 2015-9.3.27		2'000'000			2'000'000	100.54	2'010'740	0.61 %
1.125% Wellcome Trust Ltd 2015-21.1.27		2'210'000		1'210'000	1'000'000	100.83	1'008'280	0.31 %
1.1875% Republik Slowenien 2019-14.03.29		1'250'000			1'250'000	100.67	1'258'375	0.38 %
1.2% Brown-Forman Corp 2016-07.07.26		3'000'000		1'000'000	2'000'000	99.34	1'986'800	0.61 %
1.25% Italienische Republik 2015-15.9.32		1'000'000			1'000'000	129.88	1'298'784	0.40 %
1.25% Republik Slowenien 2017-22.03.27		3'000'000			3'000'000	102.96	3'088'740	0.94 %
1.3% Italy Treasury Bonds Linked to Euro-Zone Inflation 2017-15.05.28 Floating Rate		2'000'000			2'000'000	127.42	2'548'308	0.78 %

Titel	Währung	Bestand per 01.10.2021	Kauf [1]	Verkauf [1)2)]	Bestand per 31.03.2022	Kurs	Wert in EUR	Anteil in %
1.3% RELX Capital Inc 2015-12.5.25		2'000'000			2'000'000	100.71	2'014'200	0.61 %
1.375% EMTN TenneT Hld B.V 2017-26.06.29		1'500'000			1'500'000	99.40	1'491'060	0.45 %
1.375% Johnson Controls International PLC 2016-25.02.25		500'000			500'000	100.57	502'855	0.15 %
1.375% MTN Morgan Stanley Medium Term Notes 2016-27.10.26 Global Series G		1'000'000			1'000'000	99.77	997'700	0.30 %
1.375% Swiss RE Admin Re 2016-27.05.23		2'500'000			2'500'000	101.28	2'532'100	0.77 %
1.625% Coca Cola HBC Finance BV 2019-14.05.31 Guaranteed		1'000'000			1'000'000	92.44	924'450	0.28 %
1.625% Mondelez International Inc 2015-8.3.27 Senior		1'000'000			1'000'000	101.78	1'017'830	0.31 %
1.625% Republ Chile Notes 2014-30.1.25		2'000'000			2'000'000	101.71	2'034'200	0.62 %
1.625% Vodafone Grp PLC 2019-24.11.30		1'000'000			1'000'000	99.92	999'150	0.30 %
1.68% Canal de Isabel II Gestion SA EMTN 2015-26.2.25		2'000'000			2'000'000	100.99	2'019'760	0.62 %
1.875% Bonds Heathrow 2014-23.5.24		1'000'000			1'000'000	100.28	1'002'830	0.31 %
1.875% Procter & Gamble 2018-30.10.38		2'000'000			2'000'000	103.48	2'069'580	0.63 %
2.213% BP Capital Markets 2014-25.9.2026 Reg-S Series 90		1'000'000			1'000'000	104.56	1'045'570	0.32 %
2.25% Deutsche Telekom AG 2019-29.03.39		500'000			500'000	104.72	523'625	0.16 %
2.25% Republik Frankreich Obligation Assimilable du Tresor 2013-25.5.24		2'500'000		1'000'000	1'500'000	104.65	1'569'690	0.48 %
2.4% Treasury Bond Ireland 2014-15.5.30		4'000'000		1'000'000	3'000'000	112.59	3'377'850	1.03 %
2.5% Atlas Copco 2013-28.2.23 FRN		2'000'000			2'000'000	102.26	2'045'140	0.62 %
2.5% Great-West Life 2013-18.04.2023 Reg-S		1'500'000			1'500'000	102.45	1'536'795	0.47 %
2.6% Belgium 2014-22.6.24 Serie 72 Reg S		3'000'000		2'000'000	1'000'000	105.66	1'056'590	0.32 %
3.625% IPIC GMTN 2012-30.5.23 Reg-S		2'000'000		1'000'000	1'000'000	103.51	1'035'090	0.32 %
3.8% Spanien 2014-30.04.2024		2'000'000			2'000'000	107.47	2'149'320	0.66 %
4.125% Communidad de Madrid 2014-21.5.24		1'500'000			1'500'000	108.02	1'620'285	0.49 %
4.75% Deutschland 03-4.7.2034		1'000'000			1'000'000	150.31	1'503'060	0.46 %
4.75% Italia Buoni del Tesoro Poliennali 2013-1.9.44		2'000'000		1'000'000	1'000'000	141.66	1'416'570	0.43 %
Var. Rate Ausnet Services Holding Pty Ltd EMTN 2014-13.2.24		2'000'000			2'000'000	104.69	2'093'840	0.64 %
0.5% Unilever Notes NV 2015-.3.2.22		2'000'000		2'000'000	0			
Total							**77'117'059**	**23.50 %**
GBP								
1.25% Skandinaviska Enskilda Banken AB METN 2016-05.08.22		1'500'000			1'500'000	99.92	1'771'771	0.54 %
2.517% The Wellcome Trust 2018-7.2.2118		1'000'000			1'000'000	96.57	1'141'510	0.35 %
2.875% Place for People Treasury PLC EMTN 2016-17.08.26		800'000			800'000	102.23	966'818	0.29 %
3.375% Verizon Communications Inc 2017-27.10.36		1'500'000			1'500'000	102.51	1'817'643	0.55 %
4.875 % Rabobank Nederland NV 2006-10.1.23		1'500'000			1'500'000	102.25	1'813'121	0.55 %
5.625% EIB 2000-7.6.32		1'000'000			1'000'000	134.20	1'586'430	0.48 %
5.625% Enel Fin Intl 2009-14.8.24 GMTN		1'500'000			1'500'000	107.45	1'905'237	0.58 %
6.25% EDF Notes 2008-30.5.28		500'000			500'000	118.90	702'754	0.21 %
6.625% Zurich Finance EMTN FRN no fix mat		1'000'000		1'000'000	0			
Total							**11'705'284**	**3.57 %**
JPY								
0.3% International Business Machines Corp 2016-02.11.26		100'000'000			100'000'000	98.54	728'978	0.22 %
0.372% Starbucks Corp. 2017-15.3.24		300'000'000			300'000'000	99.26	2'203'070	0.67 %
0.463% Banco Santander 2019-05.12.24		500'000'000			500'000'000	99.69	3'687'393	1.12 %
0.472% EMTN Societe Generale SA 2020-27.2.25		100'000'000			100'000'000	97.55	721'662	0.22 %

Titel	Währung	Bestand per 01.10.2021	Kauf [1]	Verkauf [1)2)]	Bestand per 31.03.2022	Kurs	Wert in EUR	Anteil in %
0.478% BNP Paribas SA 2018-28.02.25 Series 4		300'000'000			300'000'000	98.86	2'194'037	0.67 %
0.932% Aflac Inc Bonds Global 2017-25.01.27		200'000'000			200'000'000	101.14	1'496'501	0.46 %
0.972 Prologis Yen Finance LLC 2018-25.09.28 Guaranteed		230'000'000			230'000'000	100.54	1'710'800	0.52 %
0% Europäische Investitionsbank EIB Notes 2013-18.1.33		880'000'000			880'000'000	97.12	6'322'628	1.93 %
1% Goldman Sachs Grp Inc 2014-6.8.24		180'000'000			180'000'000	100.07	1'332'535	0.41 %
2.05% Kreditanstalt für Wiederaufbau Nts 2006-16.2.26 Global		500'000'000			500'000'000	107.76	3'986'202	1.21 %
2.473% Citigroup Global Markets Holdings Inc EMTN 2004-12.11.24		200'000'000			200'000'000	105.19	1'556'396	0.47 %
2.6% Kreditanstalt für Wiederaufbau KFW 2007-20.6.37 Global		100'000'000			100'000'000	133.21	985'492	0.30 %
Fix/Flt Rate UBS Group Funding 2018-08.11.24		100'000'000			100'000'000	100.03	740'038	0.23 %
Total							**27'665'733**	**8.43 %**
MXN								
7.5% Kred Wiederaufbau KFW EMTN 2017-07.12.23		25'000'000			25'000'000	97.28	1'100'937	0.34 %
Total							**1'100'937**	**0.34 %**
NOK								
2.25% EMTN BMW Finance NV 2019-19.06.23		20'000'000		5'000'000	15'000'000	99.83	1'541'983	0.47 %
3.6% City of Oslo 2012-6.12.22		20'000'000			20'000'000	101.22	2'084'729	0.64 %
Total							**3'626'712**	**1.11 %**
NZD								
3.5% Asiatische Entwicklungsbank MTN 2017-30.05.24		4'000'000		1'000'000	3'000'000	100.12	1'875'629	0.57 %
Total							**1'875'629**	**0.57 %**
SEK								
2.25% Lansforsakringer Hypotek AB 2014-21.9.22		14'000'000			14'000'000	101.03	1'368'376	0.42 %
Total							**1'368'376**	**0.42 %**
USD								
(2.3%-4.05%) EMTN Toyota Motor Credit Corp 2018-24.10.25 Series 606 Tr 1 Reg S		2'000'000			2'000'000	100.94	1'818'486	0.55 %
(5.5% Min) Barry Callebaut 2013-15.06.23		1'500'000			1'500'000	102.74	1'388'308	0.42 %
0.25% Asia Entwicklungsbank 2020-6.10.23		2'000'000			2'000'000	97.09	1'749'140	0.53 %
0.875% Landwirtschaftliche Rentenbank 2020-03.09.30 Global		2'000'000			2'000'000	88.20	1'589'119	0.48 %
1.1% Alphabet Inc 2020-15.08.30 Global		500'000			500'000	87.31	393'267	0.12 %
1.15% Toyota Motor Credit 2020-13.08.27		667'000	1'000'000		1'667'000	90.32	1'356'291	0.41 %
1.625% Canada Government 2020-22.01.25		3'500'000			3'500'000	97.56	3'075'783	0.94 %
1.733% Clifford Capital Pte 2019-10.9.24		2'000'000			2'000'000	97.57	1'757'806	0.54 %
1.75% MTN Japan Finance Organization for Municipalities 2019-05.09.24 S 69 Reg S		2'000'000			2'000'000	97.88	1'763'463	0.54 %
1% Belgien EMTN 2020-28.05.30 Ser 1		200'000			200'000	88.42	159'294	0.05 %
1% MTN Temasek Fin Ltd 2020-06.10.30		1'500'000			1'500'000	85.83	1'159'693	0.35 %
2.05% Johnson&Johnson Notes 2016-1.3.23		2'000'000			2'000'000	100.36	1'808'126	0.55 %
2.125% Microsoft 2012-15.11.22 Sr		2'000'000			2'000'000	100.38	1'808'432	0.55 %
2.125% Ontario Teacher's Finance Trust 2017-19.09.22		2'000'000			2'000'000	100.40	1'808'919	0.55 %
2.25% MTN Temasek Fin Ltd 2020-06.04.51		1'500'000			1'500'000	81.72	1'104'198	0.34 %
2.3% The Hershey Co 2016-15.08.2026		600'000			600'000	97.76	528'363	0.16 %

Titel	Währung	Bestand per 01.10.2021	Kauf [1]	Verkauf [1)2)]	Bestand per 31.03.2022	Kurs	Wert in EUR	Anteil in %
2.35% MTN American Honda Finance Corp 2020-08.01.27 Global Series A		1'000'000			1'000'000	96.43	868'634	0.26 %
2.375% Temasek Fin MTN 2012-23.1.23 Sr Series 12 Tranche 3 Reg S		2'000'000			2'000'000	99.94	1'800'505	0.55 %
2.375% US Treasury Nts 2014-15.8.2024 Series E2024		11'000'000			11'000'000	99.78	9'887'345	3.01 %
2.4% Apple 2013-3.5.23 Sr		3'000'000			3'000'000	100.54	2'717'027	0.83 %
2.45% Johnson&Johnson 2020-01.09.60 Glob		1'000'000			1'000'000	81.05	730'097	0.22 %
2.5% National Australia Bank Ltd, New York Branch MTN 2016-12.07.26		2'000'000			2'000'000	97.68	1'759'842	0.54 %
2.55% Harley Davids Financial Services EMTN 2017-09.06.22		2'000'000			2'000'000	100.18	1'804'865	0.55 %
2.709% Exxon Mobil 2015-6.3.25 Global		2'000'000			2'000'000	99.88	1'799'496	0.55 %
2.75% USA Treasury Bonds 2012-15.8.42		7'000'000		2'000'000	5'000'000	101.61	4'576'589	1.39 %
2.829% Total Capital International SA 2019-10.01.30 Global		2'693'000			2'693'000	97.61	2'367'857	0.72 %
2.859% UBS Group Funding 2017-15.08.23 Fixed/Floating Rate		2'000'000			2'000'000	100.16	1'804'433	0.55 %
2.95% Schneider E.SE 2012-27.9.22 Reg S		1'800'000			1'800'000	100.75	1'633'556	0.50 %
2% Canada Government 2017-15.11.22		3'000'000			3'000'000	100.44	2'714'405	0.83 %
2% Nts Intel 2021-12.08.31 Glob			1'000'000		1'000'000	90.79	817'819	0.25 %
2% Vereinigte Staaten Treasury Notes 2016-15.11.26 Series F-2026		8'000'000			8'000'000	97.81	7'048'917	2.15 %
3.043% Exxon Mobil Corp 2016-1.3.26		2'000'000			2'000'000	100.82	1'816'378	0.55 %
3.15% CDP Finl 2014-24.7.24 Gtd Sr Reg		2'500'000			2'500'000	101.31	2'281'530	0.70 %
3.15% Visa Inc 2015-14.12.25		4'000'000			4'000'000	101.15	3'644'754	1.11 %
3.25% Bristol Myers Squibb Nts 2013-01.11.2023		1'500'000			1'500'000	101.27	1'368'404	0.42 %
3.25% Daimler Fin 2014-01.08.2024 Gtd Sr Reg S		1'500'000			1'500'000	100.30	1'355'297	0.41 %
3.25% Equinor ASA 2019-18.11.49 Global		2'000'000			2'000'000	94.18	1'696'803	0.52 %
3.25% MTN BNY Mellon 2017-16.05.27			1'000'000		1'000'000	101.12	910'909	0.28 %
3.3% BMW US Capital LLC 2017-6.4.27 S		1'000'000			1'000'000	100.06	901'334	0.27 %
3.375% MTN 3M Co 2019-01.03.29 Global Series F		1'000'000			1'000'000	101.67	915'900	0.28 %
3.38% EMTN Clifford Capital Pte Ltd 2018-7.3.28 Guaranteed Reg S		2'000'000			2'000'000	102.06	1'838'826	0.56 %
3.4% Johnson & Johnson 2017-15.01.38 Global		2'000'000			2'000'000	101.67	1'831'692	0.56 %
3.45% Daimler Finance North America LLC 2017-06.1.27		1'500'000			1'500'000	100.02	1'351'500	0.41 %
3.5% Microsoft Corp 2015-12.2.35		3'000'000			3'000'000	104.61	2'826'909	0.86 %
3.5% Vereinigte Staaten Treasury Bonds 2009-15.02.2039		3'500'000			3'500'000	114.50	3'610'037	1.10 %
3.516% EMTN Emirates Development Bank 2019-06.03.24 Reg S		1'500'000			1'500'000	100.82	1'362'351	0.42 %
3.55% Johnson & Johnson 2016-1.3.36		3'000'000			3'000'000	103.53	2'797'965	0.85 %
3.625% BMW US Capital LLC Notes 2019-18.04.29 Reg S		600'000			600'000	101.57	548'978	0.17 %
3.625% Geely Automobile Holdings Ltd 2018-25.01.23		2'000'000			2'000'000	99.93	1'800'433	0.55 %
3.625% IBM 2014-12.2.24		2'500'000			2'500'000	101.93	2'295'515	0.70 %
3.625% Temasek Financial Ltd 2018-01.08.28		2'750'000			2'750'000	103.68	2'568'369	0.78 %
3.7% The Walt Disney Company 2019-15.09.24 Global		1'000'000			1'000'000	102.12	919'926	0.28 %
3.7% Total Capital Int 2013-15.1.24 Gtd		2'000'000			2'000'000	101.71	1'832'448	0.56 %
3.75% Apple Inc 2017-12.09.47 Global		1'000'000			1'000'000	104.00	936'844	0.29 %
3.75% Trancanada Pipelines Ltd 2013-16.10.23		1'200'000			1'200'000	101.46	1'096'756	0.33 %
3.814% BP Capital Markets PLC 2014-10.2.24		2'500'000			2'500'000	102.02	2'297'452	0.70 %
3.9% Merck & Co Inc 2019-07.03.39 Global		2'000'000			2'000'000	106.34	1'915'954	0.58 %
3.9% Nestle Holdings Inc 2018-24.09.38 -144A-		2'500'000			2'500'000	105.72	2'380'845	0.73 %

Titel	Währung	Bestand per 01.10.2021	Kauf [1]	Verkauf [1)2)]	Bestand per 31.03.2022	Kurs	Wert in EUR	Anteil in %
4.125% SMBC Aviation Capital Finance DAC 2018-15.07.23		1'000'000			1'000'000	100.39	904'333	0.28 %
4.25% Nordea Bank MTN 2012-21.9.22		3'000'000			3'000'000	100.97	2'728'728	0.83 %
4.375% Credit Agricole SA 2015-17.3.25		1'000'000			1'000'000	101.17	911'387	0.28 %
4.5% Electricite de France SA 18-21.9.28		2'000'000			2'000'000	101.79	1'833'890	0.56 %
5.1% Nippon Life Insurance 2014-16.10.44		2'000'000			2'000'000	102.89	1'853'672	0.56 %
5.319% DowDuPont Inc 2018-15.11.38		1'000'000			1'000'000	115.22	1'037'898	0.32 %
7.75% The Walt Disney Company 2019-20.01.24 Global		1'500'000			1'500'000	108.94	1'472'084	0.45 %
8.375% Tennessee Gas Pipeline Co 2002-15.6.32		1'000'000			1'000'000	128.81	1'160'391	0.35 %
Deutsche Telekom Int Fin BV 2000-15.6.30 Gtd Sr Linked		1'000'000			1'000'000	134.41	1'210'765	0.37 %
Fltr Transcanada Pipelines Ltd 2007-15.5.67		1'000'000			1'000'000	82.73	745'294	0.23 %
Standard Life Aberdeen PLC 2017-30.06.48		1'000'000			1'000'000	99.52	896'469	0.27 %
United Overseas Bank Ltd Bonds 2017- Without Fixed Maturity /Variable Rate		1'000'000			1'000'000	99.30	894'469	0.27 %
Var. Rate Cloverie PLC 2016-06.46		1'500'000			1'500'000	105.00	1'418'792	0.43 %
0.45% Alphabet Inc 2020-15.08.25		800'000		800'000	0			
0% Peru Enchanced Pass-Through Finance Ltd 2006-2.6.25		2'000'000		2'000'000	0			
3.15% Equinor 2011-23.1.22 Gtd Sr Gl		3'000'000		3'000'000	0			
3.75% Rio Tinto Finance USA Ltd 2015-15.6.25		1'500'000		1'500'000	0			
3.875% LG Display Co Ltd 2018-15.11.21 S		2'000'000		2'000'000	0			
5.7% Standard Chartered 2012-25.01.22		1'500'000		1'500'000	0			
6.5% Credit Suisse AG Tier 2 Capital 2013-8.8.23 Series 1 Subord		800'000		800'000	0			
Total							**131'772'354**	**40.16 %**
Total Obligationen, die an einer Börse gehandelt werden							**265'616'953**	**80.95 %**
Obligationen, die an einem anderen, dem Publikum offen stehenden Markt gehandelt werden								
AUD								
1.843% SGSP Australia Assets Pty Ltd 2020-15.9.28		1'500'000			1'500'000	86.57	875'714	0.27 %
2% Tasmanian Publ Fin 2019-24.1.30		1'000'000			1'000'000	91.62	617'817	0.19 %
3.50% Deutsche Bahn Fin 2017-27.9.24		530'000			530'000	101.42	362'483	0.11 %
Total							**1'856'014**	**0.57 %**
CAD								
5% Oesterreich 05-20.12.24 SR Global-144A-		2'500'000			2'500'000	106.06	1'908'194	0.58 %
Total							**1'908'194**	**0.58 %**
EUR								
.625% Yorkshire Building Society 2020-21.9.25		500'000			500'000	97.56	487'815	0.15 %
0.375% Swisscom Fin 2020-14.11.28		2'000'000			2'000'000	94.67	1'893'500	0.58 %
0.4875% Slowenia 2020-20.10.50		2'000'000			2'000'000	72.99	1'459'740	0.44 %
0.75% DaimlerAG 2020-10..9.30		1'500'000			1'500'000	93.91	1'408'650	0.43 %
1.5% Magna Int. 2017-25.9.27		2'000'000			2'000'000	99.64	1'992'860	0.61 %
1.5% Temasek Financial Ltd GMTN 2016-1.3.28		1'000'000			1'000'000	102.50	1'024'970	0.31 %
2.75% Emirates Telecomunications Corp (ETISALAT) 2014-18.6.26 Sr		2'000'000		1'000'000	1'000'000	105.76	1'057'590	0.32 %
4.5% Investor AB EMTN 2011-12.5.23 Reg-S Series 34 Senior		1'500'000			1'500'000	104.82	1'572'345	0.48 %
Total							**10'897'470**	**3.32 %**
GBP								
1.12% CPPIB Capital 202-14.12.29		2'000'000			2'000'000	94.32	2'229'943	0.68 %

Titel	Währung	Bestand per 01.10.2021	Kauf [1]	Verkauf [1)2)]	Bestand per 31.03.2022	Kurs	Wert in EUR	Anteil in %
4.75% Network Rail Infrastrucutre Finance EMTN 05-22.1.2024		2'600'000			2'600'000	105.41	3'239'712	0.99 %
Total							**5'469'654**	**1.67 %**
JPY								
0.992% Corning 2017-10.8.27			200'000'000		200'000'000	97.29	1'439'476	0.44 %
1.05% Development Bank of Japan 03-20.6.2023		300'000'000			300'000'000	101.18	2'245'705	0.68 %
1.159% Aflac Inc 2018.18.10.30			100'000'000		100'000'000	101.75	752'778	0.23 %
1.7% Development Bank of Japan Regd.Nts 2002-20.09.2022		350'000'000			350'000'000	100.71	2'607'742	0.79 %
2.15% EIB Nts 2007-18.01.2027		100'000'000			100'000'000	110.01	813'849	0.25 %
2.3% DBJ Development Bank of Japan Inc.2006-19.3.26 Reg S		450'000'000			450'000'000	108.40	3'608'822	1.10 %
2.35% Asiatische Entwicklungsbank GMTN 2007-21.06.2027 Series 339-00-1 Senior		400'000'000			400'000'000	112.40	3'326'241	1.01 %
Total							**14'794'614**	**4.51 %**
USD								
0.625% Svenska Handelsbank 2020-20.06.23		1'000'000			1'000'000	97.86	881'570	0.27 %
1.3% Province of Alberta 2020-22.7.30		2'000'000			2'000'000	89.52	1'612'882	0.49 %
1.5% Asia Entwicklungsbank 2022.20.1.202			3'000'000		3'000'000	95.35	2'576'769	0.79 %
1.5% Verizon Communications Inc 2020-18.9.30		2'000'000			2'000'000	86.84	1'564'544	0.48 %
1.50% Kommunalbanken 2022-20.1.27			900'000		900'000	95.15	771'434	0.24 %
1.95% Xylem Inc 2020-30.1.28		2'000'000			2'000'000	92.75	1'671'057	0.51 %
1% JICA 2020-22.7.30		500'000			500'000	87.28	393'127	0.12 %
2.35% Siemens Fin NV 2016-15.10.26		1'500'000			1'500'000	96.63	1'305'667	0.40 %
2.75% Republik Korea 2017-19.1.27		2'500'000			2'500'000	99.86	2'248'942	0.69 %
2.875% Italienische Repurbik 19-17.10.29		1'000'000			1'000'000	94.52	851'464	0.26 %
3.375% Johnson & Johnson 2013-5.12.23 Sr		3'000'000			3'000'000	101.86	2'752'645	0.84 %
4.15% Nts IBM Corp 2019-15.5.39 Global		1'000'000			1'000'000	104.85	944'492	0.29 %
4.25% Equinor ASA 2011-23.11.41		1'000'000			1'000'000	108.34	975'948	0.30 %
4.45% PepsiCo 2015-14.4.46		2'000'000			2'000'000	115.53	2'081'435	0.63 %
4.875% Enel Finance International NV.2018-14.6.2029		1'000'000			1'000'000	107.36	967'166	0.29 %
Commonwealth Bank of Australia 2019-17.10.22		2'300'000			2'300'000	99.85	2'068'778	0.63 %
Landwirtschaftliche Rentenbank (no.min.) Floating Rate Notes 2014-12.1.22 Floating Rate Reg-S Series 1110		1'000'000		1'000'000	0			
Total							**23'667'920**	**7.21 %**
Total Obligationen, die an einem anderen, dem Publikum offen stehenden Markt gehandelt werden							**58'593'866**	**17.86 %**
Total Obligationen							**324'210'819**	**98.80 %**
Total Wertpapiere							**324'210'819**	**98.80 %**
Derivate Finanzinstrumente								
Futures								
USD								
10 Year Treasury Notes USA 06/2022			100	100	0			
5 Years Treasury Notes USA 06/2022			100	100	0			
5 Years Treasury Notes USA 03/2022			100	100	0			
Future on debt USD 10Y Treasury N MAR2022 (22.03.2022)			100	100	0			
Total							**0**	**0.00 %**

Titel	Währung	Bestand per 01.10.2021	Kauf [1]	Verkauf [1)2)]	Bestand per 31.03.2022	Kurs	Wert in EUR	Anteil in %
Total Futures							**0**	**0.00 %**
Devisentermingeschäfte								
Kauf AUD Verkauf CHF Termin 30.05.2022			700'000	483'994			-175	-0.00 %
Kauf AUD Verkauf EUR Termin 30.05.2022			80'000	53'786			82	0.00 %
Kauf CAD Verkauf EUR Termin 30.05.2022			100'000	72'070			-267	-0.00 %
Kauf CAD Verkauf CHF Termin 30.05.2022			700'000	518'787			-2'788	-0.00 %
Kauf CHF Verkauf AUD Termin 30.05.2022			1'080'590	1'650'000			-58'376	-0.02 %
Kauf CHF Verkauf JPY Termin 30.05.2022			12'738'148	1'595'000'000			621'337	0.19 %
Kauf CHF Verkauf EUR Termin 30.05.2022			19'612'369	18'750'000			356'691	0.11 %
Kauf CHF Verkauf CAD Termin 30.05.2022			2'237'837	3'100'000			-45'862	-0.01 %
Kauf CHF Verkauf USD Termin 31.05.2022			35'161'421	38'400'000			-276'346	-0.08 %
Kauf CHF Verkauf GBP Termin 30.05.2022			3'914'546	3'150'000			98'551	0.03 %
Kauf CHF Verkauf NZD Termin 30.05.2022			425'960	700'000			-20'809	-0.01 %
Kauf CHF Verkauf NOK Termin 30.05.2022			782'764	7'500'000			-7'784	-0.00 %
Kauf EUR Verkauf AUD Termin 30.05.2022			124'939	200'000			-9'744	-0.00 %
Kauf EUR Verkauf JPY Termin 30.05.2022			1'883'637	247'000'000			58'067	0.02 %
Kauf EUR Verkauf CAD Termin 30.05.2022			275'562	400'000			-11'676	-0.00 %
Kauf EUR Verkauf JPY Termin 30.05.2022			3'495'380	460'000'000			95'521	0.03 %
Kauf EUR Verkauf CHF Termin 30.05.2022			350'000	362'257			-2'916	-0.00 %
Kauf EUR Verkauf JPY Termin 30.05.2022			3'526'211	460'000'000			126'380	0.04 %
Kauf EUR Verkauf NZD Termin 30.05.2022			40'705	70'000			-2'877	-0.00 %
Kauf EUR Verkauf USD Termin 31.05.2022			5'237'936	5'980'000			-139'765	-0.04 %
Kauf EUR Verkauf GBP Termin 30.05.2022			582'535	490'000			4'613	0.00 %
Kauf EUR Verkauf CHF Termin 30.05.2022			600'000	619'861			-3'878	-0.00 %
Kauf EUR Verkauf CHF Termin 30.05.2022			950'000	973'168			1'923	0.00 %
Kauf GBP Verkauf EUR Termin 30.05.2022			140'000	167'004			-1'880	-0.00 %
Kauf GBP Verkauf CHF Termin 30.05.2022			350'000	429'907			-6'011	-0.00 %
Kauf JPY Verkauf USD Termin 31.05.2022			1'140'000'000	9'935'701			-509'643	-0.16 %
Kauf JPY Verkauf EUR Termin 30.05.2022			1'380'000'000	10'467'357			-267'510	-0.08 %
Kauf JPY Verkauf CHF Termin 30.05.2022			280'000'000	2'200'711			-74'417	-0.02 %
Kauf JPY Verkauf USD Termin 31.05.2022			3'200'000	27'084			-705	-0.00 %
Kauf JPY Verkauf CHF Termin 30.05.2022			50'000'000	379'885			-530	-0.00 %
Kauf JPY Verkauf EUR Termin 30.05.2022			83'000'000	632'606			-19'137	-0.01 %
Kauf NOK Verkauf CHF Termin 30.05.2022			700'000	74'581			-759	-0.00 %
Kauf NZD Verkauf CHF Termin 30.05.2022			200'000	128'927			-1'111	-0.00 %
Kauf USD Verkauf EUR Termin 31.05.2022			100'000	91'661			-1'737	-0.00 %
Kauf USD Verkauf EUR Termin 31.05.2022			1'530'000	1'385'038			-9'201	-0.00 %
Kauf USD Verkauf CHF Termin 31.05.2022			1'650'000	1'539'110			-15'682	-0.00 %
Kauf USD Verkauf EUR Termin 31.05.2022			170'000	151'397			1'473	0.00 %
Kauf USD Verkauf JPY Termin 31.05.2022			316'323	36'300'000			16'170	0.00 %
Kauf USD Verkauf JPY Termin 31.05.2022			3'193'130	380'000'000			62'839	0.02 %
Kauf USD Verkauf JPY Termin 31.05.2022			3'212'609	380'000'000			80'373	0.02 %
Kauf USD Verkauf CAD Termin 31.05.2022			37'029	47'000			-449	-0.00 %
Kauf USD Verkauf CHF Termin 31.05.2022			4'000'000	3'736'059			-42'773	-0.01 %
Kauf USD Verkauf EUR Termin 31.05.2022			479'218	420'000			10'932	0.00 %
Kauf USD Verkauf GBP Termin 31.05.2022			96'364	71'000			2'923	0.00 %
Kauf CHF Verkauf USD Termin 7.02.2022			1'195'853	1'300'000				
Kauf CHF Verkauf JPY Termin 7.02.2022			15'213'817	1'820'000'000				
Kauf CHF Verkauf EUR Termin 7.02.2022			1'559'872	1'500'000				
Kauf CHF Verkauf JPY Termin 5.10.2021			16'706'835	2'040'000'000				
Kauf CHF Verkauf CAD Termin 7.02.2022			1'977'496	2'700'000				
Kauf CHF Verkauf CAD Termin 5.10.2021			2'041'879	2'750'000				
Kauf CHF Verkauf EUR Termin 7.02.2022			22'092'604	20'500'000				
Kauf CHF Verkauf EUR Termin 5.10.2021			25'798'483	23'500'000				

Titel	Währung	Bestand per 01.10.2021	Kauf [1]	Verkauf [1)2)]	Bestand per 31.03.2022	Kurs	Wert in EUR	Anteil in %
Kauf CHF Verkauf USD Termin 7.02.2022			37'292'068	40'250'000				
Kauf CHF Verkauf USD Termin 5.10.2021			40'752'198	45'500'000				
Kauf CHF Verkauf NZD Termin 8.02.2022			449'415	700'000				
Kauf CHF Verkauf GBP Termin 7.02.2022			4'775'882	3'800'000				
Kauf CHF Verkauf GBP Termin 5.10.2021			5'599'960	4'400'000				
Kauf CHF Verkauf USD Termin 5.10.2021			591'561	650'000				
Kauf CHF Verkauf NZD Termin 5.10.2021			716'666	1'100'000				
Kauf CHF Verkauf NOK Termin 7.02.2022			807'395	7'500'000				
Kauf CHF Verkauf NOK Termin 5.10.2021			808'557	7'500'000				
Kauf CHF Verkauf AUD Termin 7.02.2022			841'048	1'250'000				
Kauf CHF Verkauf AUD Termin 5.10.2021			866'635	1'250'000				
Kauf EUR Verkauf CHF Termin 7.02.2022			1'100'000	1'149'905				
Kauf EUR Verkauf CHF Termin 5.10.2021			1'100'000	1'206'104				
Kauf EUR Verkauf CHF Termin 5.10.2021			1'200'000	1'314'738				
Kauf EUR Verkauf AUD Termin 7.02.2022			124'756	200'000				
Kauf EUR Verkauf USD Termin 7.02.2022			131'731	150'000				
Kauf EUR Verkauf CHF Termin 7.02.2022			1'900'000	2'042'525				
Kauf EUR Verkauf JPY Termin 5.10.2021			2'050'673	275'000'000				
Kauf EUR Verkauf JPY Termin 7.02.2022			2'286'960	295'000'000				
Kauf EUR Verkauf CAD Termin 5.10.2021			253'501	375'000				
Kauf EUR Verkauf CAD Termin 7.02.2022			271'601	400'000				
Kauf EUR Verkauf USD Termin 7.02.2022			30'000	34'283				
Kauf EUR Verkauf USD Termin 5.10.2021			339'679	400'000				
Kauf EUR Verkauf USD Termin 7.02.2022			35'000	41'102				
Kauf EUR Verkauf USD Termin 5.10.2021			35'000	41'814				
Kauf EUR Verkauf USD Termin 5.10.2021			5'098'781	6'250'000				
Kauf EUR Verkauf USD Termin 7.02.2022			5'675'349	6'600'000				
Kauf EUR Verkauf NZD Termin 8.02.2022			59'553	100'000				
Kauf EUR Verkauf GBP Termin 5.10.2021			666'184	575'000				
Kauf EUR Verkauf GBP Termin 7.02.2022			722'563	620'000				
Kauf EUR Verkauf NZD Termin 5.10.2021			83'002	140'000				
Kauf EUR Verkauf AUD Termin 5.10.2021			94'672	150'000				
Kauf GBP Verkauf EUR Termin 7.02.2022			110'000	132'422				
Kauf GBP Verkauf CHF Termin 5.10.2021			300'000	382'817				
Kauf GBP Verkauf CHF Termin 7.02.2022			550'000	689'324				
Kauf JPY Verkauf CHF Termin 5.10.2021			100'000'000	829'966				
Kauf JPY Verkauf USD Termin 7.02.2022			1'140'000'000	10'282'744				
Kauf JPY Verkauf USD Termin 5.10.2021			1'140'000'000	10'366'034				
Kauf JPY Verkauf EUR Termin 5.10.2021			1'380'000'000	10'594'728				
Kauf JPY Verkauf EUR Termin 7.02.2022			1'380'000'000	10'705'086				
Kauf JPY Verkauf USD Termin 7.02.2022			1'700'000	14'824				
Kauf JPY Verkauf CHF Termin 7.02.2022			180'000'000	1'437'585				
Kauf JPY Verkauf EUR Termin 7.02.2022			32'000'000	245'176				
Kauf JPY Verkauf USD Termin 5.10.2021			3'400'000	31'157				
Kauf JPY Verkauf CHF Termin 7.02.2022			35'000'000	284'966				
Kauf JPY Verkauf CHF Termin 5.10.2021			80'000'000	664'278				
Kauf JPY Verkauf EUR Termin 7.02.2022			9'000'000	70'574				
Kauf NZD Verkauf EUR Termin 8.02.2022			100'000	58'514				
Kauf NZD Verkauf CHF Termin 5.10.2021			400'000	259'646				
Kauf NZD Verkauf CHF Termin 8.02.2022			700'000	428'652				
Kauf USD Verkauf EUR Termin 7.02.2022			100'000	89'063				
Kauf USD Verkauf GBP Termin 7.02.2022			105'623	78'000				
Kauf USD Verkauf GBP Termin 5.10.2021			110'671	78'000				
Kauf USD Verkauf CHF Termin 5.10.2021			1'400'000	1'285'343				
Kauf USD Verkauf EUR Termin 7.02.2022			190'000	171'356				

Titel	Währung	Bestand per 01.10.2021	Kauf [1]	Verkauf [1)2)]	Bestand per 31.03.2022	Kurs	Wert in EUR	Anteil in %
Kauf USD Verkauf CHF Termin 7.02.2022			2'000'000	1'843'971				
Kauf USD Verkauf CHF Termin 5.10.2021			3'100'000	2'842'053				
Kauf USD Verkauf JPY Termin 7.02.2022			342'644	38'000'000				
Kauf USD Verkauf JPY Termin 5.10.2021			344'438	37'700'000				
Kauf USD Verkauf CAD Termin 7.02.2022			37'080	47'000				
Kauf USD Verkauf CAD Termin 5.10.2021			38'926	47'000				
Kauf USD Verkauf EUR Termin 7.02.2022			400'000	343'660				
Kauf USD Verkauf CHF Termin 5.10.2021			450'000	412'385				
Kauf USD Verkauf CHF Termin 7.02.2022			500'000	462'564				
Kauf USD Verkauf EUR Termin 7.02.2022			505'573	435'000				
Kauf USD Verkauf EUR Termin 5.10.2021			539'042	440'000				
Kauf USD Verkauf EUR Termin 7.02.2022			75'120	65'000				
Kauf USD Verkauf EUR Termin 7.02.2022			80'000	70'949				
Total Devisentermingeschäfte							**3'066**	**0.00 %**
Total Derivate Finanzinstrumente							**3'066**	**0.00 %**
Bankguthaben								
Bankguthaben auf Sicht							2'065'982	0.63 %
Total Bankguthaben							**2'065'982**	**0.63 %**
Sonstige Vermögenswerte							**2'254'441**	**0.69 %**
Gesamtvermögen per 31.03.2022							**328'534'307**	**100.12 %**
Verbindlichkeiten							**-396'610**	**-0.12 %**
Nettovermögen per 31.03.2022							**328'137'697**	**100.00 %**
Anzahl der Anteile im Umlauf Klasse H CHF					673'921.561762			
Anzahl der Anteile im Umlauf Klasse H EUR					81'001.000721			
Anzahl der Anteile im Umlauf Klasse H USD					17'265.000000			
Anzahl der Anteile im Umlauf Klasse LLB					1'578'420.477523			
Anzahl der Anteile im Umlauf Klasse P					1'106'650.205025			
Nettoinventarwert pro Anteil Klasse H CHF						**CHF**	**98.10**	
Nettoinventarwert pro Anteil Klasse H EUR						**EUR**	**99.96**	
Nettoinventarwert pro Anteil Klasse H USD						**USD**	**109.91**	
Nettoinventarwert pro Anteil Klasse LLB						**EUR**	**100.06**	
Nettoinventarwert pro Anteil Klasse P						**EUR**	**86.75**	
Wert der ausgeliehenen Wertpapiere (in Mio. EUR)							41.88	

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.

LLB Obligationen Inflation Linked ESG

Halbjahresbericht 31. März 2022

Anlagepolitik / Anlageziel und -strategie

Das Anlageziel dieses Teilfonds besteht darin, in ein international diversifiziertes Portfolio inflationsgeschützter Anleihen zu investieren und dadurch eine möglichst hohe Gesamtrendite zu erzielen.

Der Teilfonds investiert sein Vermögen weltweit zu mindestens zwei Dritteln in inflationsindexierte Forderungspapiere und Forderungswertrechte (Obligationen, Renten, Notes und andere) privater und öffentlich-rechtlicher Schuldner, wobei ausschliesslich frei konvertierbare Währungen zugelassen sind. Die Anlagepolitik ist auf eine renditeorientierte Strategie (Zinsertrag) und Kapitalerhaltung (Inflationsschutz) mit hoher Sicherheit ausgerichtet.

In der Referenzwährung USD können 100 % des Teilfondsvermögens angelegt werden. Bis zu jeweils 60 % des Teilfondsvermögens dürfen in EUR, JPY und GBP, in den restlichen Währungen dürfen bis zu 10 % des Teilfondsvermögens in der gleichen Währung angelegt werden.

Das Vermögen des Teilfonds wird nur in fest oder variabel verzinsliche Anlagen und Geldmarktpapiere hoher Bonität (Investment Grade) privater Schuldner, öffentlich-rechtlicher Körperschaften und Organisationen öffentlich-rechtlichen Charakters investiert. Mindestens 70 % des Vermögens müssen in fest oder variabel verzinsliche Anlagen mit einem Rating gemäss Standard & Poor`s von A- oder besser oder gemäss Moody`s von A3 oder besser bzw. vergleichbare Bonitäten investiert werden. In einen einzelnen Emittenten mit einem Rating gemäss Standard & Poor`s von tiefer als A- und gemäss Moody`s tiefer als A3 oder eine vergleichbare Bonität darf nur bis zu einem Höchstbetrag von 2 % des Teilfondsvermögens investiert werden. Für Staaten und staatsähnliche Emittenten mit einem Rating gemäss Standard & Poor`s von tiefer als A- und gemäss Moody`s tiefer als A3 oder eine vergleichbare Bonität gilt eine Höchstgrenze von 10 %.

Anlagen, die vom US-Schatzamt (US Department of Treasury) begeben oder garantiert werden, dürfen 60 % des Vermögens nicht übersteigen.

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

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

Entwicklung von Schlüsselgrössen

Klasse H CHF

Datum	Anzahl Anteile	Nettovermögen in Mio. USD	Nettoinventarwert pro Anteil in CHF	Performance
30.09.2018	968'815	98.9	99.85	-2.06 %
30.09.2019	817'656	86.5	105.70	5.86 %
30.09.2020	842'388	97.8	107.15	1.37 %
30.09.2021	683'452	79.5	108.75	1.49 %
31.03.2022	539'211	62.5	107.10	-1.52 %

Klasse H EUR

Datum	Anzahl Anteile	Nettovermögen in Mio. USD	Nettoinventarwert pro Anteil in EUR	Performance
30.09.2018	381'072	44.3	100.10	-1.74 %
30.09.2019	349'673	40.7	106.70	6.59 %
30.09.2020	401'575	51.0	108.50	1.69 %
30.09.2021	339'568	43.5	110.65	1.98 %
31.03.2022	297'135	36.1	109.36	-1.17 %

Klasse H USD

Datum	Anzahl Anteile	Nettovermögen in Mio. USD	Nettoinventarwert pro Anteil in USD	Performance
30.09.2018	238'898	25.6	107.23	0.58 %
30.09.2019	202'411	23.7	117.11	9.21 %
30.09.2020	142'542	17.4	122.21	4.35 %
30.09.2021	83'122	10.4	125.21	2.45 %
31.03.2022	64'136	7.9	123.94	-1.01 %

Klasse LLB

Datum	Anzahl Anteile	Nettovermögen in Mio. USD	Nettoinventarwert pro Anteil in USD	Performance
30.09.2018	608'572	86.9	142.84	-0.72 %
30.09.2019	640'703	97.1	151.60	6.13 %
30.09.2020	879'868	142.5	161.98	6.85 %
30.09.2021	539'338	91.2	169.09	4.39 %
31.03.2022	412'882	68.3	165.31	-2.23 %

Klasse P

Datum	Anzahl Anteile	Nettovermögen in Mio. USD	Nettoinventarwert pro Anteil in USD	Performance
30.09.2018	758'933	97.7	128.68	-0.14 %
30.09.2019	675'416	91.6	135.57	5.35 %
30.09.2020	773'405	111.2	143.78	6.06 %
30.09.2021	537'940	80.1	148.98	3.62 %
31.03.2022	406'566	59.0	145.11	-2.60 %

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

Erstemission
24. Januar 2007

Erstausgabepreis

Klasse H CHF	CHF 100.00
Klasse H EUR	EUR 100.00
Klasse H USD	USD 100.00
Klasse LLB	USD 100.00
Klasse P	USD 100.00

Nettovermögen
USD 233'724'480.67 (31.03.2022)

Valorennummer / ISIN Klasse H CHF
29 091 157 / LI0290911572

Valorennummer / ISIN Klasse H EUR
29 091 158 / LI0290911580

Valorennummer / ISIN Klasse H USD
29 091 159 / LI0290911598

Valorennummer / ISIN Klasse LLB
2 861 478 / LI0028614787

Valorennummer / ISIN Klasse P
2 861 487 / LI0028614878

Bewertung
täglich

Rechnungswährung
USD

Ausschüttung

Klasse H CHF	thesaurierend
Klasse H EUR	thesaurierend
Klasse H USD	thesaurierend
Klasse LLB	thesaurierend
Klasse P	thesaurierend

Investorenschutzprämie bei Ausgabe

Klasse H CHF	keine
Klasse H EUR	keine
Klasse H USD	keine
Klasse LLB	max. 0.12 %
Klasse P	keine

Investorenschutzprämie bei Rücknahme

Klasse H CHF	keine
Klasse H EUR	keine
Klasse H USD	keine
Klasse LLB	max. 0.12 %
Klasse P	keine

Ausgabeaufschlag

Klasse H CHF	max. 1.50 %
Klasse H EUR	max. 1.50 %
Klasse H USD	max. 1.50 %
Klasse LLB	keiner
Klasse P	max. 1.50 %

Rücknahmeabschlag

Klasse H CHF	max. 1.50 %
Klasse H EUR	max. 1.50 %
Klasse H USD	max. 1.50 %
Klasse LLB	keiner
Klasse P	max. 1.50 %

Abschluss Rechnungsjahr
30. September

Verkaufsrestriktion
Vereinigte Staaten von Amerika

Fondsdomizil
Fürstentum Liechtenstein

Vermögensrechnung per 31.03.2022

			USD
Bankguthaben auf Sicht			1'851'955.95
Wertpapiere			228'576'982.10
Andere Wertpapiere und Wertrechte			3'040'493.46
Derivative Finanzinstrumente			322'718.82
Sonstige Vermögenswerte			253'503.86
Gesamtvermögen			**234'045'654.19**
Verbindlichkeiten			**-321'173.52**
Nettovermögen			**233'724'480.67**
Klasse H CHF		62'450'857.44	
Klasse H EUR		36'072'115.09	
Klasse H USD		7'949'183.30	
Klasse LLB		68'255'331.02	
Klasse P		58'996'993.82	
Anzahl der Anteile im Umlauf			
Klasse H CHF		539'211.37	
Klasse H EUR		297'134.79	
Klasse H USD		64'136.44	
Klasse LLB		412'882.00	
Klasse P		406'566.20	
Nettoinventarwert pro Anteil			
Klasse H CHF	**CHF**	**107.10**	
Klasse H EUR	**EUR**	**109.36**	
Klasse H USD	**USD**	**123.94**	
Klasse LLB	**USD**	**165.31**	
Klasse P	**USD**	**145.11**	

Ausserbilanzgeschäfte per 31.03.2022

Derivative Finanzinstrumente

Devisentermingeschäfte

Kauf EUR 218'644	Verkauf AUD 350'000	Termin 30.05.2022
Kauf USD 60'872	Verkauf AUD 85'000	Termin 31.05.2022
Kauf CHF 458'386	Verkauf AUD 700'000	Termin 30.05.2022
Kauf EUR 585'628	Verkauf CAD 850'000	Termin 30.05.2022
Kauf USD 133'962	Verkauf CAD 170'000	Termin 31.05.2022
Kauf CHF 1'082'824	Verkauf CAD 1'500'000	Termin 30.05.2022
Kauf EUR 250'000	Verkauf CHF 258'693	Termin 30.05.2022
Kauf USD 500'000	Verkauf CHF 466'795	Termin 31.05.2022
Kauf GBP 300'000	Verkauf CHF 368'053	Termin 30.05.2022
Kauf CHF 492'151	Verkauf DKK 3'500'000	Termin 30.05.2022
Kauf CHF 10'930'627	Verkauf EUR 10'450'000	Termin 30.05.2022
Kauf USD 1'574'730	Verkauf EUR 1'380'000	Termin 31.05.2022

Kauf USD 600'000	Verkauf EUR 523'397	Termin 31.05.2022
Kauf GBP 350'000	Verkauf EUR 412'608	Termin 30.05.2022
Kauf CHF 16'465'947	Verkauf GBP 13'250'000	Termin 30.05.2022
Kauf EUR 9'369'508	Verkauf GBP 7'880'000	Termin 30.05.2022
Kauf USD 2'349'672	Verkauf GBP 1'730'000	Termin 31.05.2022
Kauf EUR 953'258	Verkauf JPY 125'000'000	Termin 30.05.2022
Kauf USD 235'188	Verkauf JPY 27'000'000	Termin 31.05.2022
Kauf CHF 1'836'573	Verkauf JPY 230'000'000	Termin 30.05.2022
Kauf EUR 454'502	Verkauf USD 500'000	Termin 31.05.2022
Kauf GBP 30'000	Verkauf USD 39'670	Termin 31.05.2022
Kauf EUR 14'058'341	Verkauf USD 16'050'000	Termin 31.05.2022
Kauf GBP 70'000	Verkauf USD 92'768	Termin 31.05.2022
Kauf CHF 791'483	Verkauf USD 850'000	Termin 31.05.2022
Kauf CHF 24'677'091	Verkauf USD 26'950'000	Termin 31.05.2022
Kauf EUR 100'000	Verkauf USD 111'216	Termin 31.05.2022

Gegenpartei ist die Liechtensteinische Landesbank AG

Wert der vorhandenen gebundenen Basiswerte

AUD	1'135'000
CAD	2'520'000
DKK	3'500'000
GBP	22'110'000
JPY	382'000'000
USD	39'139'229

Das Derivatrisiko wird gemäss Commitment Ansatz berechnet. Die entsprechenden Limiten wurden per 31.03.2022 eingehalten. Per Stichtag beträgt das Derivatrisiko 0.00 %.

Wertpapierleihe

Art der Wertpapierleihe		Principal-Geschäft
Kommissionen aus der Wertpapierleihe	USD	13'443
Wert der ausgeliehenen Wertpapiere (in Mio. USD)		53.17

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 01.10.2021 bis 31.03.2022

	USD	USD
Erträge der Bankguthaben	67.25	
Erträge der Obligationen, Wandelobligationen, Optionsanleihen	1'567'375.07	
Sonstige Erträge	40'896.30	
Einkauf in laufende Erträge bei der Ausgabe von Anteilen	12'281.35	
Total Erträge		**1'620'619.97**
Passivzinsen	-9'542.56	
Reglementarische Vergütung an die Verwaltungsgesellschaft	-554'213.20	
Revisionsaufwand	-2'346.34	
Sonstige Aufwendungen	-11'047.77	
Ausrichtung laufender Erträge bei der Rücknahme von Anteilen	-82'377.38	
Total Aufwand		**-659'527.25**
Nettoertrag		**961'092.72**
Realisierte Kapitalgewinne und Kapitalverluste		9'960'423.75
Realisierter Erfolg		**10'921'516.47**
Nicht realisierte Kapitalgewinne und Kapitalverluste		-14'950'668.90
Gesamterfolg		**-4'029'152.43**

Die reglementarische Vergütung an die Verwaltungsgesellschaft in der Höhe von USD 554'213.20 teilt sich wie folgt auf:

Gebührenart	**USD**
Verwaltungsgebühr	554'213.20

Veränderung des Nettovermögens vom 01.10.2021 bis 31.03.2022

Klasse H CHF

	USD
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	**79'474'577.26**
Saldo aus dem Anteilverkehr	-17'343'145.08
Gesamterfolg	319'425.26
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	**62'450'857.44**

Klasse H EUR

	USD
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	**43'503'336.09**
Saldo aus dem Anteilverkehr	-5'495'086.36
Gesamterfolg	-1'936'134.64
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	**36'072'115.09**

Klasse H USD

	USD
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	**10'407'783.67**
Saldo aus dem Anteilverkehr	-2'431'869.37
Gesamterfolg	-26'731.00
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	**7'949'183.30**

Klasse LLB

	USD
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	**91'196'014.72**
Saldo aus dem Anteilverkehr	-21'808'779.93
Gesamterfolg	-1'131'903.77
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	**68'255'331.02**

Klasse P

	USD
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	**80'141'333.97**
Saldo aus dem Anteilverkehr	-19'890'531.87
Gesamterfolg	-1'253'808.28
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	**58'996'993.82**

Entwicklung der Anteile vom 01.10.2021 bis 31.03.2022

Klasse H CHF

Bestand Anzahl Anteile zu Beginn der Berichtsperiode	**683'452**
Ausgegebene Anteile	38'327
Zurückgenommene Anteile	182'568
Bestand Anzahl Anteile am Ende der Berichtsperiode	**539'211**

Klasse H EUR

Bestand Anzahl Anteile zu Beginn der Berichtsperiode	**339'568**
Ausgegebene Anteile	23'583
Zurückgenommene Anteile	66'016
Bestand Anzahl Anteile am Ende der Berichtsperiode	**297'135**

Klasse H USD

Bestand Anzahl Anteile zu Beginn der Berichtsperiode	**83'122**
Ausgegebene Anteile	6'563
Zurückgenommene Anteile	25'549
Bestand Anzahl Anteile am Ende der Berichtsperiode	**64'136**

Klasse LLB	
Bestand Anzahl Anteile zu Beginn der Berichtsperiode	**539'338**
Ausgegebene Anteile	2'940
Zurückgenommene Anteile	129'396
Bestand Anzahl Anteile am Ende der Berichtsperiode	**412'882**

Klasse P	
Bestand Anzahl Anteile zu Beginn der Berichtsperiode	**537'940**
Ausgegebene Anteile	5'688
Zurückgenommene Anteile	137'062
Bestand Anzahl Anteile am Ende der Berichtsperiode	**406'566**

Entschädigungen

Verwaltungsgebühr

Effektive Entschädigung an die Verwaltung:
0.60 % p. a. Klasse H CHF
0.60 % p. a. Klasse H EUR
0.60 % p. a. Klasse H USD
0.00 % p. a. Klasse LLB
0.60 % p. a. Klasse P

Total Expense Ratio (TER)

0.61 % p. a. Klasse H CHF
0.61 % p. a. Klasse H EUR
0.61 % p. a. Klasse H USD
0.01 % p. a. Klasse LLB
0.61 % p. a. Klasse P

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

Transaktionskosten

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

Im Berichtszeitraum sind Transaktionskosten in der Höhe von USD 139'603.41 entstanden.

Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe

Titel	Währung	Bestand per 01.10.2021	Kauf [1]	Verkauf [1)2)]	Bestand per 31.03.2022	Kurs	Wert in USD	Anteil in %
Wertpapiere								
Obligationen								
Obligationen, die an einer Börse gehandelt werden								
AUD								
5% Nordic Investment Bank 2012-19.4.22 MTN		3'300'000			3'300'000	100.19	2'475'052	1.06 %
Total							**2'475'052**	**1.06 %**
CAD								
2.375% Europäische Investitionsbank EMTN 2018-06.07.23		1'000'000			1'000'000	100.23	800'684	0.34 %
Canada Government Bonds 2010-1.12.44 Real Return Series ZH04		500'000			500'000	150.72	602'035	0.26 %
Total							**1'402'719**	**0.60 %**
EUR								
0.1% Republik Frankreich Treasury Bond 2020-01.03.36 Inflation Linked to IPC S		1'500'000			1'500'000	124.50	2'073'137	0.89 %
0.1% var. Deutschland Infllationsindexierte Bundesobl. 2015-15.4.26		1'500'000			1'500'000	125.26	2'085'747	0.89 %
0.25% FR Fungible Treasury Bond 2013-25.7.24 Inflation Linked Note on Euro		1'500'000			1'500'000	123.77	2'060'885	0.88 %
0.5% BRD 2014-15.04.2030 var		2'000'000		500'000	1'500'000	138.52	2'306'488	0.99 %
0.65% Spanien Tr Bond 2017-30.11.27		2'000'000			2'000'000	126.69	2'812'831	1.20 %
0.7% Republik Frankreich Fungible Treasury Bond Inflation Linked on Euro 2014-25.7.30		3'000'000		1'500'000	1'500'000	137.11	2'283'026	0.98 %
1.25% Italienische Republik 2015-15.9.32		1'500'000			1'500'000	129.88	2'162'670	0.93 %
1% Königreich Spanien 2015-30.11.30 Indicizzatti al inflazione		1'500'000			1'500'000	133.83	2'228'485	0.95 %
2.35% Italien 04-15.9.2035 tasso ced base indic all'inflazione area Euro		1'000'000			1'000'000	179.02	1'987'352	0.85 %
Deutschland Inflationsindexierte Bundesobligation 2012-15.4.23 var.		2'500'000		1'500'000	1'000'000	121.49	1'348'666	0.58 %
Frankreich (Min. 3.40 %) Fungible Treasury Bund 99-25.7.29 FR linked to Inflation Index		700'000			700'000	194.46	1'511'069	0.65 %
Spanien (1.8% var.) Strippable Government Bond 2014-30.11.24 Linked to Inflation Index		2'000'000		1'000'000	1'000'000	127.46	1'414'919	0.61 %
0.5% Temasek Financial Ltd EMTN 2016-1.3.22		2'000'000		2'000'000	0			
Total							**24'275'274**	**10.39 %**
GBP								
0.125% Vereinigtes Koenigreich Grossbritannien und Nordirland / England 2012-22.3.44		1'400'000		400'000	1'000'000	211.37	2'773'694	1.19 %
0.125% VK Treasury 2015-22.3.26 RPI		500'000			500'000	142.17	932'827	0.40 %
0.25% UK Treasury Stock 2012-22.3.52 RPI Index Linked Series 3MO		1'000'000			1'000'000	248.27	3'257'970	1.39 %
0.75% Ver.Koenigreich 11-22.3.34 RPI Infaltion Index Lined Note		1'000'000			1'000'000	199.72	2'620'840	1.12 %
1.5% Vereinigtes Königreich Treasury Stock 2016-22.7.26		2'000'000			2'000'000	100.50	2'637'574	1.13 %
4.75% Verein. Koenigreich 7.12.2038		500'000			500'000	143.01	938'326	0.40 %
EIB 2001-22.7.30 Variable Rate on Retail Price Index		1'000'000			1'000'000	266.57	3'498'015	1.50 %

Titel	Währung	Bestand per 01.10.2021	Kauf [1]	Verkauf [1)2)]	Bestand per 31.03.2022	Kurs	Wert in USD	Anteil in %
Europäische Investitionsbank EIB 2004-30.9.37 Variable Rate on Retail Prices Index		1'000'000			1'000'000	236.69	1'976'524	0.85 %
United Kingdom Treasury Stock 2012-22.3.24 RPI Index Linked		1'200'000		450'000	750'000	144.33	1'420'445	0.61 %
Vereinigtes Königreich (0.125%var) 11-22.3.29 Infaltion RPI Index Linked Note		800'000			800'000	166.23	1'745'124	0.75 %
Vereinigtes Königreich (0.125% var) 2014-22.3.58 Treasury Stock RPI INDEX LINKED		1'000'000			1'000'000	250.38	3'285'678	1.41 %
Idx-Linked Network Rail Infrastructure Finance Fin 2007-11.37 Variable Rate Series 32		1'000'000		1'000'000	0			
Total							**25'087'016**	**10.73 %**
JPY								
2.05% Kreditanstalt für Wiederaufbau Nts 2006-16.2.26 Global		300'000'000			300'000'000	107.76	2'655'049	1.14 %
Total							**2'655'049**	**1.14 %**
SEK								
0.25% Schweden 2011-1.6.22 No 3108 variable rate		3'000'000			3'000'000	114.74	369'674	0.16 %
2.5% Koenigreich Schweden 2014-12.5.25		12'000'000			12'000'000	104.56	1'347'403	0.58 %
3.5% Koenigreich Schweden 98-1.12.2028 Nr 3104 on the consumer price index		2'250'000			2'250'000	190.72	460'830	0.20 %
Total							**2'177'908**	**0.93 %**
USD								
0% Kred.Wiederaufbau 2007-29.6.37 Global		2'000'000			2'000'000	68.13	1'362'640	0.58 %
1.375% Vereinigte Staaten 2014-15.2.44 Inflation Indexed Inflation ratio faily update		2'000'000			2'000'000	154.70	3'093'938	1.32 %
2.75% CPPIB CAPITAL MTN 2017-02.11.27		3'000'000			3'000'000	100.17	3'004'980	1.29 %
2% Landw Rentenbank 2015-13.1.25 Sr		3'200'000		1'200'000	2'000'000	98.51	1'970'220	0.84 %
2% Vereinigte Staaten Treasury Notes 2016-15.11.26 Series F-2026		5'000'000		2'000'000	3'000'000	97.81	2'934'375	1.26 %
3.15% CDP Finl 2014-24.7.24 Gtd Sr Reg		4'500'000			4'500'000	101.31	4'558'905	1.95 %
3.625% Temasek Financial Ltd 2018-01.08.28		3'000'000		1'500'000	1'500'000	103.68	1'555'170	0.67 %
5.375% Treasury Bond 2001-15.2.31Vereinigte Staaten von Amerika		2'000'000			2'000'000	124.09	2'481'875	1.06 %
US 2015-15.2.45 Inflation Idxed ratio daily update		2'000'000			2'000'000	136.82	2'736'480	1.17 %
US 2020-15.01.30 Series A - 2030 InflLnk		4'000'000			4'000'000	115.05	4'602'077	1.97 %
US Treasury Bonds 13-15.1.23 Inflation Indexed Inflation ratio daily update		4'000'000			4'000'000	126.00	5'039'832	2.16 %
US Treasury Notes 2017-15.07.27 Inflation Indexed ratio daily update		3'000'000		1'000'000	2'000'000	122.07	2'441'380	1.04 %
Vereinigte Staaten Treasury Bonds 2016-15.2.46 Inflation Index		1'500'000			1'500'000	144.48	2'167'140	0.93 %
Vereinigte Staaten Treasury Notes 2016-15.07.26 Inflation Indexed		5'000'000		2'000'000	3'000'000	122.96	3'688'892	1.58 %
Vereinigte Staaten von Amerika Treasury Bonds 2009-15.01.29 Inflation Indexed		2'500'000		500'000	2'000'000	159.69	3'193'701	1.37 %
Vereinigte Staaten von Amerika Treasury Bonds 2012-15.2.42 Inflation Indexed		1'000'000			1'000'000	142.03	1'420'286	0.61 %
Vereinigte Staatn von Amerika Treasury Bonds 2011-15.2.41 Inflation Indexed		2'500'000		750'000	1'750'000	181.75	3'180'592	1.36 %
Total							**49'432'484**	**21.15 %**
Total Obligationen, die an einer Börse gehandelt werden							**107'505'501**	**46.00 %**

Titel	Währung	Bestand per 01.10.2021	Kauf [1]	Verkauf [1)2)]	Bestand per 31.03.2022	Kurs	Wert in USD	Anteil in %
Obligationen, die an einem anderen, dem Publikum offen stehenden Markt gehandelt werden								
CAD								
4.25% Canada Government Treasury Bonds 95-1.12.2026 Real Return		600'000			600'000	204.84	981'844	0.42 %
4% Canada Govt Treasury Bonds 99-1.12.2031 Real Return		500'000			500'000	219.89	878'294	0.38 %
5.05% Kreditanstalt für Wiederaufbau 05-4.2.2025 Nts		550'000			550'000	106.61	468'422	0.20 %
5% Oesterreich 05-20.12.24 SR Global-144A-		1'250'000			1'250'000	106.06	1'059'143	0.45 %
4.25% Canada Government Treasury Bonds 91-1.12.2021 Real Return		500'000		500'000	0			
Total							**3'387'702**	**1.45 %**
DKK								
Daenemark 2012-15.11.23 on Cosumer Price		15'000'000			15'000'000	121.56	2'721'448	1.16 %
Total							**2'721'448**	**1.16 %**
EUR								
1.85% Frankreich 16.02.11-25.07.27		2'000'000			2'000'000	148.34	3'293'491	1.41 %
2.1% Frankreich Fungible Treasury Billss 2008-25.07.2023 Inflation linked Note		2'000'000			2'000'000	130.67	2'901'051	1.24 %
2.35% Republik Italien 2014-15.9.24		1'700'000			1'700'000	126.80	2'392'896	1.02 %
2.55% Italien 2009-15.09.2041		500'000			500'000	180.76	1'003'293	0.43 %
2.6% Italien tasso cedolare base 07-15.9.2023 Indicizzato allinflazione europea		2'000'000			2'000'000	140.51	3'119'534	1.33 %
3.1% Italien 15.03.11-15.09.26		2'000'000			2'000'000	144.36	3'205'107	1.37 %
Frankreich (Min. 3.15 %) 02-25.7.32 Fungible Treasury Bill FRN linked to EURO Inflation		1'200'000			1'200'000	213.53	2'844'482	1.22 %
Total							**18'759'855**	**8.03 %**
GBP								
0.125% United Kingdom 2015-22.3.46 RPI		1'500'000		500'000	1'000'000	205.13	2'691'771	1.15 %
0.5% Verein. Koenigreich Treasury Stock 2009-22.3.50 RPI INDEX LINKED Note		1'000'000			1'000'000	286.65	3'761'522	1.61 %
0.625% Ver. Koenigreich Treasury Stock 2010-22.03.2040 RPI Index Linked		1'000'000			1'000'000	239.77	3'146'401	1.35 %
0.625% Vereinigtes Königreich Treasury Stock 2009-22.11 RPI Index Linked		1'000'000		250'000	750'000	258.48	2'543'960	1.09 %
5% UK Treasury Stock 01-7.3.2025		1'000'000			1'000'000	110.14	1'445'341	0.62 %
UK (min 1.875%) Treasury Stock 07-22.11.22 RPI Indexed Linked		1'500'000		500'000	1'000'000	166.81	2'189'003	0.94 %
UK Treasury Stock (2.5% min) 86-17.7.24 RPI Indexed Linked		500'000			500'000	374.87	2'459'623	1.05 %
United Kingdom (1.25% Min) 05-22.11.55 Tr Stock / RPI Index Lkd		1'250'000		250'000	1'000'000	411.39	5'398'530	2.31 %
United Kingdom (2% Min) 02-26.1.2035 Treas Stock / RPI Index Lkd		500'000			500'000	303.14	1'988'962	0.85 %
United Kingdom 2018-10.8.28 Infl.Link.		2'000'000			2'000'000	139.79	3'668'736	1.57 %
Vereinigtes Königreich Treasury Stock 2011-22.3.62 RPI Inflation Linked		1'200'000		200'000	1'000'000	308.72	4'051'159	1.73 %
Vereinigtes Königreich Treasury Stock 2013-22.3.68 RPI Index Linked		1'250'000		500'000	750'000	313.76	3'088'038	1.32 %
Ver Königreich (1.25% min) IL 22.11.27		1'800'000		1'300'000	500'000	210.68	1'382'300	0.59 %
4.25% UK Treasury 00-7.6.32		1'000'000		1'000'000	0			
Vereinigtes Königreich Treasury Stock 2008 - 22.11.32 RPI Index Linked		500'000		500'000	0			
Total							**37'815'347**	**16.18 %**

Titel	Währung	Bestand per 01.10.2021	Kauf [1]	Verkauf [1)2)]	Bestand per 31.03.2022	Kurs	Wert in USD	Anteil in %
JPY								
1.7% Development Bank of Japan Regd.Nts 2002-20.09.2022		50'000'000			50'000'000	100.71	413'550	0.18 %
2.3% DBJ Development Bank of Japan Inc.2006-19.3.26 Reg S		500'000'000			500'000'000	108.40	4'451'280	1.90 %
Total							**4'864'830**	**2.08 %**
USD								
2.05% Province of Alberta Notes 2016-17.08.26		3'500'000		1'500'000	2'000'000	97.41	1'948'220	0.83 %
United State 2015-15.1.28 Infl Idexed		3'000'000		1'000'000	2'000'000	121.62	2'432'324	1.04 %
United States 2019-15.1.29		3'000'000		1'000'000	2'000'000	122.77	2'455'317	1.05 %
United States 2020-15.2.50 Infl.Lkd		2'000'000			2'000'000	114.92	2'298'337	0.98 %
USA Treasury Nts 2008-15.01.2028 Inflation Indexed Inflation ratio daily update		3'000'000		1'500'000	1'500'000	153.54	2'303'054	0.99 %
US Treasury 04-15.1.25 Inflation Indexed Inflation rate daily update		4'000'000			4'000'000	165.98	6'639'084	2.84 %
US Treasury 13-15.2.43 Inflation Indexed ratio daily update		2'000'000			2'000'000	136.38	2'727'636	1.17 %
US Treasury 2015-15.07.25 Inflation Indexed		5'000'000		2'000'000	3'000'000	125.28	3'758'349	1.61 %
US Treasury Bonds 2001-15.4.32 Inflation Indexed		1'000'000			1'000'000	225.26	2'252'560	0.96 %
US Treasury Bonds 2010-15.02.2040 Inflation ratio daily update		1'750'000		750'000	1'000'000	183.46	1'834'570	0.78 %
US Treasury Bonds 98-15.4.28 Inflation Indexed ratio daily update		2'500'000		500'000	2'000'000	222.58	4'451'599	1.90 %
US Treasury Notes 06-15.1.26 FRN Infl Indexed Rat Daily Update		3'500'000		1'500'000	2'000'000	158.85	3'177'035	1.36 %
US Treasury Notes 07-15.1.27 Infl. Indexed Inflation ratio daily update		2'000'000			2'000'000	161.86	3'237'166	1.39 %
US Treasury Notes 1999-15.4.29 Inflation Indexed		2'500'000		500'000	2'000'000	228.83	4'576'680	1.96 %
US Treasury Notes 2014-15.1.24 Inflation Indexed		4'500'000			4'500'000	126.67	5'700'068	2.44 %
Vereinigte Staaten von Amerika Treasury Bonds 2015-15.1.25 Inflation Indexed		3'000'000			3'000'000	124.34	3'730'299	1.60 %
2.75% US Treasury Nts 2014-15.2.24 Series B-2024		2'000'000		2'000'000	0			
US Treasury Nts 2012-15.1.22 Inflation Index Inflation Ratio Daily Update		3'000'000		3'000'000	0			
Total							**53'522'298**	**22.90 %**
Total Obligationen, die an einem anderen, dem Publikum offen stehenden Markt gehandelt werden							**121'071'481**	**51.80 %**
Total Obligationen							**228'576'982**	**97.80 %**
Total Wertpapiere							**228'576'982**	**97.80 %**
Andere Wertpapiere und Wertrechte								
Andere Wertpapiere und Wertrechte, die an einer Börse gehandelt werden								
Grossbritannien								
	GBP							
Cert Net Rail Infra Fin Index-Linked Notes 2007-22.11.47 VRN on Idx Lkd UK Treasury Stock Reg-S Srs 36		1'000'000		250'000	750'000	308.93	3'040'493	1.30 %
Total							**3'040'493**	**1.30 %**
Total Grossbritannien							**3'040'493**	**1.30 %**

Titel	Währung	Bestand per 01.10.2021	Kauf [1]	Verkauf [1)2)]	Bestand per 31.03.2022	Kurs	Wert in USD	Anteil in %
Total Andere Wertpapiere und Wertrechte, die an einer Börse gehandelt werden							**3'040'493**	**1.30 %**
Total Andere Wertpapiere und Wertrechte							**3'040'493**	**1.30 %**
Derivate Finanzinstrumente								
Devisentermingeschäfte								
Kauf CHF Verkauf CAD Termin 30.05.2022			1'082'824	1'500'000			-24'635	-0.01 %
Kauf CHF Verkauf EUR Termin 30.05.2022			10'930'627	10'450'000			220'683	0.09 %
Kauf CHF Verkauf GBP Termin 30.05.2022			16'465'947	13'250'000			460'179	0.20 %
Kauf CHF Verkauf JPY Termin 30.05.2022			1'836'573	230'000'000			99'163	0.04 %
Kauf CHF Verkauf USD Termin 31.05.2022			24'677'091	26'950'000			-215'300	-0.09 %
Kauf CHF Verkauf AUD Termin 30.05.2022			458'386	700'000			-27'542	-0.01 %
Kauf CHF Verkauf DKK Termin 30.05.2022			492'151	3'500'000			10'460	0.00 %
Kauf CHF Verkauf USD Termin 31.05.2022			791'483	850'000			7'478	0.00 %
Kauf EUR Verkauf USD Termin 31.05.2022			100'000	111'216			-11	-0.00 %
Kauf EUR Verkauf USD Termin 31.05.2022			14'058'341	16'050'000			-416'422	-0.18 %
Kauf EUR Verkauf AUD Termin 30.05.2022			218'644	350'000			-18'930	-0.01 %
Kauf EUR Verkauf CHF Termin 30.05.2022			250'000	258'693			-2'245	-0.00 %
Kauf EUR Verkauf USD Termin 31.05.2022			454'502	500'000			5'429	0.00 %
Kauf EUR Verkauf CAD Termin 30.05.2022			585'628	850'000			-27'480	-0.01 %
Kauf EUR Verkauf GBP Termin 30.05.2022			9'369'508	7'880'000			83'893	0.04 %
Kauf EUR Verkauf JPY Termin 30.05.2022			953'258	125'000'000			32'621	0.01 %
Kauf GBP Verkauf CHF Termin 30.05.2022			300'000	368'053			-5'246	-0.00 %
Kauf GBP Verkauf USD Termin 31.05.2022			30'000	39'670			-324	-0.00 %
Kauf GBP Verkauf EUR Termin 30.05.2022			350'000	412'608			223	0.00 %
Kauf GBP Verkauf USD Termin 31.05.2022			70'000	92'768			-959	-0.00 %
Kauf USD Verkauf CAD Termin 31.05.2022			133'962	170'000			-1'775	-0.00 %
Kauf USD Verkauf EUR Termin 31.05.2022			1'574'730	1'380'000			40'031	0.02 %
Kauf USD Verkauf GBP Termin 31.05.2022			2'349'672	1'730'000			80'721	0.03 %
Kauf USD Verkauf JPY Termin 31.05.2022			235'188	27'000'000			13'257	0.01 %
Kauf USD Verkauf CHF Termin 31.05.2022			500'000	466'795			-5'705	-0.00 %
Kauf USD Verkauf EUR Termin 31.05.2022			600'000	523'397			17'925	0.01 %
Kauf USD Verkauf AUD Termin 31.05.2022			60'872	85'000			-2'773	-0.00 %
Kauf CAD Verkauf CHF Termin 7.02.2022			150'000	108'265				
Kauf CAD Verkauf USD Termin 7.02.2022			210'000	165'667				
Kauf CHF Verkauf CAD Termin 7.02.2022			1'208'097	1'650'000				
Kauf CHF Verkauf CAD Termin 5.10.2021			1'225'285	1'650'000				
Kauf CHF Verkauf EUR Termin 7.02.2022			12'932'256	12'000'000				
Kauf CHF Verkauf EUR Termin 5.10.2021			13'070'467	11'900'000				
Kauf CHF Verkauf GBP Termin 5.10.2021			1'684'850	1'350'000				
Kauf CHF Verkauf JPY Termin 5.10.2021			1'883'146	230'000'000				
Kauf CHF Verkauf JPY Termin 7.02.2022			1'922'338	230'000'000				
Kauf CHF Verkauf GBP Termin 7.02.2022			21'805'671	17'350'000				
Kauf CHF Verkauf GBP Termin 5.10.2021			22'525'038	17'700'000				
Kauf CHF Verkauf USD Termin 5.10.2021			32'607'888	36'400'000				
Kauf CHF Verkauf USD Termin 7.02.2022			32'983'792	35'600'000				
Kauf CHF Verkauf AUD Termin 7.02.2022			470'939	700'000				
Kauf CHF Verkauf AUD Termin 5.10.2021			485'160	700'000				
Kauf CHF Verkauf DKK Termin 7.02.2022			507'145	3'500'000				
Kauf CHF Verkauf DKK Termin 5.10.2021			516'136	3'500'000				
Kauf CHF Verkauf USD Termin 5.10.2021			547'156	600'000				
Kauf EUR Verkauf GBP Termin 5.10.2021			10'198'925	8'800'000				
Kauf EUR Verkauf GBP Termin 7.02.2022			11'189'750	9'600'000				
Kauf EUR Verkauf CHF Termin 7.02.2022			1'250'000	1'311'114				
Kauf EUR Verkauf USD Termin 7.02.2022			130'000	147'702				

Titel	Währung	Bestand per 01.10.2021	Kauf [1]	Verkauf [1)2)]	Bestand per 31.03.2022	Kurs	Wert in USD	Anteil in %
Kauf EUR Verkauf USD Termin 5.10.2021			1'360'288	1'600'000				
Kauf EUR Verkauf GBP Termin 5.10.2021			1'398'882	1'200'000				
Kauf EUR Verkauf USD Termin 5.10.2021			14'725'642	18'050'000				
Kauf EUR Verkauf USD Termin 7.02.2022			16'940'058	19'700'000				
Kauf EUR Verkauf AUD Termin 7.02.2022			218'278	350'000				
Kauf EUR Verkauf AUD Termin 5.10.2021			220'857	350'000				
Kauf EUR Verkauf CHF Termin 7.02.2022			300'000	312'145				
Kauf EUR Verkauf CHF Termin 5.10.2021			450'000	492'437				
Kauf EUR Verkauf CAD Termin 5.10.2021			574'578	850'000				
Kauf EUR Verkauf CAD Termin 7.02.2022			577'195	850'000				
Kauf EUR Verkauf JPY Termin 5.10.2021			857'323	115'000'000				
Kauf EUR Verkauf JPY Termin 7.02.2022			891'527	115'000'000				
Kauf GBP Verkauf CHF Termin 7.02.2022			1'000'000	1'216'234				
Kauf GBP Verkauf EUR Termin 7.02.2022			150'000	176'867				
Kauf GBP Verkauf EUR Termin 7.02.2022			200'000	240'781				
Kauf GBP Verkauf CHF Termin 7.02.2022			2'250'000	2'804'595				
Kauf GBP Verkauf USD Termin 7.02.2022			240'000	323'413				
Kauf GBP Verkauf EUR Termin 7.02.2022			250'000	298'168				
Kauf GBP Verkauf CHF Termin 7.02.2022			300'000	371'105				
Kauf GBP Verkauf EUR Termin 7.02.2022			300'000	352'020				
Kauf GBP Verkauf CHF Termin 7.02.2022			350'000	438'498				
Kauf GBP Verkauf CHF Termin 5.10.2021			350'000	442'181				
Kauf GBP Verkauf CHF Termin 7.02.2022			500'000	611'855				
Kauf GBP Verkauf USD Termin 7.02.2022			50'000	66'488				
Kauf GBP Verkauf USD Termin 5.10.2021			50'000	68'764				
Kauf GBP Verkauf CHF Termin 5.10.2021			700'000	892'574				
Kauf GBP Verkauf USD Termin 7.02.2022			80'000	109'278				
Kauf GBP Verkauf EUR Termin 7.02.2022			820'000	975'684				
Kauf GBP Verkauf USD Termin 7.02.2022			90'000	119'796				
Kauf USD Verkauf CHF Termin 5.10.2021			1'400'000	1'283'353				
Kauf USD Verkauf EUR Termin 5.10.2021			140'403	120'000				
Kauf USD Verkauf CAD Termin 7.02.2022			165'731	210'000				
Kauf USD Verkauf EUR Termin 5.10.2021			1'701'799	1'390'000				
Kauf USD Verkauf EUR Termin 7.02.2022			1'755'152	1'510'000				
Kauf USD Verkauf CAD Termin 5.10.2021			182'180	220'000				
Kauf USD Verkauf CHF Termin 7.02.2022			1'950'000	1'807'824				
Kauf USD Verkauf JPY Termin 7.02.2022			243'360	27'000'000				
Kauf USD Verkauf JPY Termin 5.10.2021			246'536	27'000'000				
Kauf USD Verkauf GBP Termin 5.10.2021			2'939'737	2'070'000				
Kauf USD Verkauf GBP Termin 7.02.2022			2'967'654	2'190'000				
Kauf USD Verkauf CHF Termin 7.02.2022			300'000	275'887				
Kauf USD Verkauf GBP Termin 5.10.2021			342'071	250'000				
Kauf USD Verkauf EUR Termin 7.02.2022			3'650'000	3'229'576				
Kauf USD Verkauf CHF Termin 7.02.2022			6'000'000	5'552'308				
Kauf USD Verkauf CHF Termin 7.02.2022			600'000	553'272				
Kauf USD Verkauf AUD Termin 7.02.2022			61'607	85'000				
Kauf USD Verkauf AUD Termin 5.10.2021			77'373	100'000				
Total Devisentermingeschäfte							**322'719**	**0.14 %**
Total Derivate Finanzinstrumente							**322'719**	**0.14 %**
Bankguthaben								
Bankguthaben auf Sicht							1'851'956	0.79 %
Total Bankguthaben							**1'851'956**	**0.79 %**
Sonstige Vermögenswerte							**253'504**	**0.11 %**
Gesamtvermögen per 31.03.2022							**234'045'654**	**100.14 %**

Verbindlichkeiten			**-321'174**	**-0.14 %**
Nettovermögen per 31.03.2022			**233'724'481**	**100.00 %**
Anzahl der Anteile im Umlauf Klasse H CHF	539'211.372618			
Anzahl der Anteile im Umlauf Klasse H EUR	297'134.793595			
Anzahl der Anteile im Umlauf Klasse H USD	64'136.439468			
Anzahl der Anteile im Umlauf Klasse LLB	412'882.000000			
Anzahl der Anteile im Umlauf Klasse P	406'566.197200			
Nettoinventarwert pro Anteil Klasse H CHF		**CHF**	**107.10**	
Nettoinventarwert pro Anteil Klasse H EUR		**EUR**	**109.36**	
Nettoinventarwert pro Anteil Klasse H USD		**USD**	**123.94**	
Nettoinventarwert pro Anteil Klasse LLB		**USD**	**165.31**	
Nettoinventarwert pro Anteil Klasse P		**USD**	**145.11**	
Wert der ausgeliehenen Wertpapiere (in Mio. USD)			53.17	

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.

LLB Obligationen USD ESG

Halbjahresbericht 31. März 2022

Anlagepolitik / Anlageziel und -strategie

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

Das Gesamtvermögen des Teilfonds wird zu mindestens zwei Dritteln in Obligationen in US Dollar angelegt. Die Anlagepolitik ist auf eine renditeorientierte Strategie (Zinsertrag) mit hoher Sicherheit ausgerichtet. Die Referenzwährung des Teilfonds stimmt mit der Anlagewährung überein. In diesem Teilfonds sind darüber hinaus Anlagen in Obligationen und in liquide Mittel in andere frei konvertierbare Währungen gestattet. Die unbesicherte Fremdwährungsquote darf 10 % nicht übersteigen.

Das Vermögen des Teilfonds wird nur in fest oder variabel verzinsliche Anlagen hoher Bonität (Investment Grade) investiert. Mindestens 70 % des Vermögens müssen in fest oder variabel verzinsliche Anlagen mit einem Rating gemäss Standard & Poor`s von A- oder besser oder gemäss Moody`s von A3 oder besser bzw. vergleichbare Bonitäten investiert werden. In einen einzelnen Emittenten mit einem Rating gemäss Standard & Poor`s von tiefer als A- und gemäss Moody`s tiefer als A3 bzw. vergleichbare Bonitäten darf nur bis zu einem Höchstbetrag von 2 % des Teilfondsvermögens investiert werden. Für Staaten und staatsähnliche Emittenten mit einem Rating gemäss Standard & Poor`s von A- oder tiefer und gemäss Moody`s von A3 oder tiefer bzw. vergleichbare Bonitäten gilt eine Höchstgrenze von 10 %.

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

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

Entwicklung von Schlüsselgrössen

Datum	Anzahl Anteile	Nettovermögen in Mio. USD	Nettoinventarwert pro Anteil in USD	Performance
30.09.2018	321'787	75.8	235.68	-1.01 %
30.09.2019	279'033	71.6	256.48	8.83 %
30.09.2020	293'274	79.8	272.08	6.08 %
30.09.2021	278'736	74.9	268.58	-1.29 %
31.03.2022	238'842	60.4	252.92	-5.83 %

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

Erstemission
30. Dezember 1997

Erstausgabepreis
USD 100.00

Nettovermögen
USD 60'408'511.12 (31.03.2022)

Valorennummer / ISIN
1 325 567 / LI0013255679

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 31.03.2022

		USD
Bankguthaben auf Sicht		447'810.47
Wertpapiere		59'669'837.96
Sonstige Vermögenswerte		392'243.22
Gesamtvermögen		**60'509'891.65**
Verbindlichkeiten		**-101'380.53**
Nettovermögen		**60'408'511.12**
Anzahl der Anteile im Umlauf	238'842.44	
Nettoinventarwert pro Anteil	**252.92**	

Ausserbilanzgeschäfte per 31.03.2022

Das Derivatrisiko wird gemäss Commitment Ansatz berechnet. Die entsprechenden Limiten wurden per 31.03.2022 eingehalten. Per Stichtag beträgt das Derivatrisiko 0.00 %.

Wertpapierleihe		
Art der Wertpapierleihe		Principal-Geschäft
Kommissionen aus der Wertpapierleihe	USD	2'966
Wert der ausgeliehenen Wertpapiere (in Mio. USD)		5.70

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 01.10.2021 bis 31.03.2022

	USD	USD
Erträge der Obligationen, Wandelobligationen, Optionsanleihen	932'426.34	
Sonstige Erträge	2'965.90	
Einkauf in laufende Erträge bei der Ausgabe von Anteilen	21'850.04	
Total Erträge		**957'242.28**
Reglementarische Vergütung an die Verwaltungsgesellschaft	-167'062.62	
Revisionsaufwand	-2'346.34	
Sonstige Aufwendungen	-7'332.30	
Ausrichtung laufender Erträge bei der Rücknahme von Anteilen	-108'296.64	
Total Aufwand		**-285'037.90**
Nettoertrag		**672'204.38**
Realisierte Kapitalgewinne und Kapitalverluste		-120'701.84
Realisierter Erfolg		**551'502.54**
Nicht realisierte Kapitalgewinne und Kapitalverluste		-4'891'948.59
Gesamterfolg		**-4'340'446.05**

Die reglementarische Vergütung an die Verwaltungsgesellschaft in der Höhe von USD 167'062.62 teilt sich wie folgt auf:

Gebührenart	**USD**
Verwaltungsgebühr	167'062.62

Veränderung des Nettovermögens vom 01.10.2021 bis 31.03.2022

	USD
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	**74'864'057.46**
Saldo aus dem Anteilverkehr	-10'115'100.29
Gesamterfolg	-4'340'446.05
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	**60'408'511.12**

Entwicklung der Anteile vom 01.10.2021 bis 31.03.2022

Bestand Anzahl Anteile zu Beginn der Berichtsperiode	**278'736**
Ausgegebene Anteile	15'444
Zurückgenommene Anteile	55'338
Bestand Anzahl Anteile am Ende der Berichtsperiode	**238'842**

Entschädigungen

Verwaltungsgebühr

Effektive Entschädigung an die Verwaltung: 0.35 % p. a. + 10 % des 5-Jahres-Zinsatzes in USD p. a.

Total Expense Ratio (TER)

0.50 % 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 35'886.80 entstanden.

Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe

Titel	Währung	Bestand per 01.10.2021	Kauf [1]	Verkauf [1)2)]	Bestand per 31.03.2022	Kurs	Wert in USD	Anteil in %
Wertpapiere								
Obligationen								
Obligationen, die an einer Börse gehandelt werden								
USD								
0.7% AstraZeneca PLC 2020-08.04.26		750'000			750'000	91.52	686'422	1.14 %
1.1% Praxair Notes 2020-10.08.30		741'000			741'000	86.00	637'230	1.05 %
1.1% Visa Inc 2020-15.02.31		750'000			750'000	85.64	642'315	1.06 %
1.15% Toyota Motor Credit 2020-13.08.27		633'000			633'000	90.32	571'719	0.95 %
1.25% US Treasury Notes 2020-15.05.50		1'000'000			1'000'000	74.64	746'406	1.24 %
2.125% Unilever Capital 2019-06.09.29 Gtd Global		750'000			750'000	93.71	702'818	1.16 %
2.25% Vereinigte Staaten 2019-15.08.49		1'250'000		500'000	750'000	94.97	712'266	1.18 %
2.35% MTN American Honda Finance Corp 2020-08.01.27 Global Series A		500'000			500'000	96.43	482'135	0.80 %
2.375% Temasek Fin MTN 2012-23.1.23 Sr Series 12 Tranche 3 Reg S		1'250'000		500'000	750'000	99.94	749'528	1.24 %
2.625% Diageo Capital 2013-29.4.23		1'000'000			1'000'000	100.42	1'004'190	1.66 %
2.75% Apple Inc 2017-13.01.25 Global		500'000			500'000	100.24	501'185	0.83 %
2.772% BP Cap Markets 2020-10.11.50		750'000			750'000	82.92	621'885	1.03 %
2% Landw Rentenbank 2015-13.1.25 Sr		300'000			300'000	98.51	295'533	0.49 %
3.125% Treasury Nts USA 2018-15.11.28 F		750'000			750'000	104.09	780'703	1.29 %
3.15% Visa Inc 2015-14.12.25		500'000			500'000	101.15	505'755	0.84 %
3.3% Westpac Banking Corp 2019-26.02.24		750'000			750'000	101.37	760'290	1.26 %
3.375% MTN 3M Co 2019-01.03.29 Global Series F		600'000			600'000	101.67	610'044	1.01 %
3.45% Apple 2015-9.2.45		500'000			500'000	99.22	496'075	0.82 %
3.5% BlackRock Inc 2014-18.3.24 Global		500'000			500'000	102.03	510'130	0.84 %
3.5% Gilead Sciences Nts 2014-1.2.25 Sr		1'000'000			1'000'000	101.39	1'013'900	1.68 %
3.6% Deutsche Telekom Int. 2017-19.01.27		750'000			750'000	101.11	758'340	1.26 %
3.625% BMW US Capital LLC Notes 2019-18.04.29 Reg S		700'000			700'000	101.57	710'990	1.18 %
3.625% IBM 2014-12.2.24		1'500'000			1'500'000	101.93	1'528'950	2.53 %
3.625% Microsoft 2013-15.12.23 Sr		1'000'000			1'000'000	102.54	1'025'400	1.70 %
3.75% Johnson&Johnson 2017-03.03.47		500'000			500'000	106.27	531'360	0.88 %
3.875% Inter-Amerikanische Entwicklungsbank MTN 2011-28.10.41 Tranche 42		1'000'000			1'000'000	115.23	1'152'350	1.91 %
4.05% Nts Hewlett-Packard 2012-15.9.22		1'000'000			1'000'000	101.06	1'010'550	1.67 %
4.15% Merck & Co 2013-18.5.43 Sr		1'000'000			1'000'000	108.58	1'085'750	1.80 %
4.375% Sinopec Group 2014-10.04.2024 Gtd Sr Reg S		500'000			500'000	102.69	513'460	0.85 %
4.375% Treasury Bonds USA 2008-15.2.38		750'000			750'000	126.45	948'398	1.57 %
4.5% Electricite de France SA 18-21.9.28		350'000			350'000	101.79	356'265	0.59 %
4.5% Microsoft Corp 2010-1.10.40 Sr		500'000			500'000	116.39	581'925	0.96 %
4.8% Equinor 2013-8.11.43 Gtd Sr		1'000'000			1'000'000	115.27	1'152'690	1.91 %
4.875% Europäische Investitionsbank Nts 06-15.2.2036 Global		1'000'000			1'000'000	125.82	1'258'160	2.08 %
4% Korea National Oil 2014-23.1.24 MTN		1'500'000			1'500'000	102.17	1'532'610	2.54 %
5.375% Oracle Corp 2011-15.7.40 Sr		1'000'000			1'000'000	105.52	1'055'180	1.75 %
5.5% ORANGE Notes 2014-6.2.44		600'000			600'000	120.10	720'582	1.19 %
6.625% Citigroup 98-15.1.2028		1'250'000			1'250'000	115.39	1'442'400	2.39 %
7% Swiss Re Solutions Nts 1996-15.02.2026		500'000			500'000	113.82	569'115	0.94 %

Titel	Währung	Bestand per 01.10.2021	Kauf [1]	Verkauf [1)2)]	Bestand per 31.03.2022	Kurs	Wert in USD	Anteil in %
8.5% Daimler Fin 2001-18.1.13		500'000			500'000	134.68	673'405	1.11 %
1.875% Nederlandse Waterschapsbank N.V. EMTN 2015-14.4.22		1'000'000		1'000'000	0			
2.85% Medium Term Notes DBS Group Holdings Ltd 2019-16.04.22 Reg S		1'000'000		1'000'000	0			
3.15% Equinor 2011-23.1.22 Gtd Sr Gl		1'000'000		1'000'000	0			
Total							**31'638'410**	**52.37 %**
Total Obligationen, die an einer Börse gehandelt werden							**31'638'410**	**52.37 %**
Obligationen, die an einem anderen, dem Publikum offen stehenden Markt gehandelt werden								
USD								
0.625% Aareal Bank 2021-14.2.25		400'000			400'000	93.59	374'356	0.62 %
0.75% Nordea Bank Abp 2020-28.8.25		500'000			500'000	92.18	460'885	0.76 %
0.85% SEB Skandinaviska Enskilda Benken AB 2020-2.9.25		720'000			720'000	92.70	667'433	1.10 %
0.948% Sumitomo Mitsui Financial Group Inc 2021-12.1.26		500'000			500'000	91.42	457'085	0.76 %
0.95% HSBC BanK Canada 2020-14.5.23		250'000			250'000	98.42	246'052	0.41 %
0.95% Johnson&Johnson 2020-1.9.27		500'000			500'000	91.52	457'605	0.76 %
0% Kreditanstalt für Wiederaufbau 2006-18.4.2036		1'000'000			1'000'000	69.40	694'020	1.15 %
1.25% Pernod Ricard International Finance 2020-1.4.28		750'000			750'000	87.51	656'340	1.09 %
1.3% Province of Alberta 2020-22.7.30		750'000			750'000	89.52	671'422	1.11 %
1.35% Prov.Quebec 202-28.5.30		750'000			750'000	89.97	674'745	1.12 %
1.4%-1.10% ING Group 2020-1.7.26		800'000			800'000	92.76	742'096	1.23 %
1.45% Merck & Co 2020-24.6.30		750'000			750'000	88.77	665'760	1.10 %
1.5% Verizon Communications Inc 2020-18.9.30		750'000			750'000	86.84	651'300	1.08 %
1.50% Nordea Bank Abp 2021-30.9.26		250'000			250'000	91.81	229'530	0.38 %
1.625% Glencore Funding 2020-01.09.25		500'000			500'000	93.50	467'500	0.77 %
1.70% Siemens Fin NV 2021-11.3.28		750'000			750'000	92.10	690'720	1.14 %
1.849% Banco Santander 2021-25.3.26		600'000			600'000	93.53	561'162	0.93 %
1.902% Sumitomo Mitsui Financial Group Inc 2021.17.9.28		1'000'000			1'000'000	89.64	896'440	1.48 %
1.995%Chevron Corp. 2020-11.5.27		750'000			750'000	96.06	720'450	1.19 %
1% Nationwide Building Society 2020-28.8.25		400'000			400'000	92.37	369'488	0.61 %
2.2% Bank of Nova Scotia 2020-3.2.25		500'000			500'000	97.66	488'315	0.81 %
2.2% The Walt Disney Company 2020-13.1.28		750'000			750'000	95.32	714'870	1.18 %
2.35% Siemens Fin NV 2016-15.10.26		800'000			800'000	96.63	773'024	1.28 %
2.375% Nestle Holdings Inc Bonds 2017-17.11.22		1'000'000		500'000	500'000	100.43	502'160	0.83 %
2.625% Societe Generale SA 2019-16.10.24			400'000		400'000	97.14	388'560	0.64 %
2.625% Societe Generale SA 2020-1.25		500'000			500'000	96.52	482'585	0.80 %
2.80% Gilead Sciences Inv 2020-1.10.50		500'000			500'000	82.20	411'000	0.68 %
2.875% PepsiCo Inc 2019-15.10.49		500'000			500'000	92.08	460'405	0.76 %
2.947% DANONE SA 2016-2.11.26		800'000			800'000	99.70	797'568	1.32 %
3.103% Nomura Holdings Inc 2020-16.1.30		750'000			750'000	94.30	707'235	1.17 %
3.20% AbbVie Inc 2020-21.11.2029		800'000			800'000	98.81	790'488	1.31 %
3.25% S&P Global Inc 2019-1.12.49		600'000			600'000	94.17	565'020	0.94 %
3.625% NAB New York MTN 2018-20.06.2023		500'000			500'000	101.42	507'085	0.84 %
3.625% Roche Hold 2018-17.9.28		500'000			500'000	103.14	515'680	0.85 %
3.75% Vinci SA 2019-10.04.29		500'000	500'000		1'000'000	102.23	1'022'330	1.69 %
3.90% Intel Corp 2020-25.3.30		500'000			500'000	105.13	525'670	0.87 %
3% Amgen Inc 2022-22.02.2029			500'000		500'000	98.19	490'935	0.81 %
4.114% Exxon Mobil Corp 2016-1.3.46		500'000			500'000	107.55	537'760	0.89 %
4.15% Nts IBM Corp 2019-15.5.39 Global		500'000			500'000	104.85	524'240	0.87 %

Titel	Währung	Bestand per 01.10.2021	Kauf [1]	Verkauf [1)2)]	Bestand per 31.03.2022	Kurs	Wert in USD	Anteil in %
4.875% EDF Electricite de France SA 2018-21.9.38		500'000			500'000	104.83	524'150	0.87 %
BMW US Capital LLC 2022-1.4.32			600'000		600'000	101.06	606'384	1.00 %
Commonwealth Bank of Australia 2019-17.10.22		700'000			700'000	99.85	698'950	1.16 %
DNB BK ASA 2021-30.9.25		800'000			800'000	94.76	758'064	1.25 %
Fed Caiss Desjard 2020-10.2.25 Reg.S		500'000			500'000	96.49	482'450	0.80 %
Mitsubishi UFJ Fin.Nts 2019-7.3.29		750'000			750'000	101.11	758'332	1.26 %
Nationwide Building 2020-27.1.23 Reg S		500'000			500'000	99.80	499'005	0.83 %
Nts Cargill Inc 2021-02.02.26 Reg S		500'000			500'000	91.83	459'165	0.76 %
Westpac Banking 2020-16.1.25		700'000			700'000	97.94	685'608	1.13 %
2.1% Covered Bonds Bank of Montreal 2019-15.6.22		1'250'000		1'250'000	0			
2.2% SEB Skandinaviska Enskilda Banken 2019-12.12.22 Reg S		500'000		500'000	0			
3.375% Johnson & Johnson 2013-5.12.23 Sr		500'000		500'000	0			
5.5% IPIC GMTN Ltd MTN 2011-1.3.22		800'000		800'000	0			
Total							**28'031'428**	**46.40 %**
Total Obligationen, die an einem anderen, dem Publikum offen stehenden Markt gehandelt werden							**28'031'428**	**46.40 %**
Total Obligationen							**59'669'838**	**98.78 %**
Total Wertpapiere							**59'669'838**	**98.78 %**
Bankguthaben								
Bankguthaben auf Sicht							447'810	0.74 %
Total Bankguthaben							**447'810**	**0.74 %**
Sonstige Vermögenswerte							**392'243**	**0.65 %**
Gesamtvermögen per 31.03.2022							**60'509'892**	**100.17 %**
Verbindlichkeiten							**-101'381**	**-0.17 %**
Nettovermögen per 31.03.2022							**60'408'511**	**100.00 %**
Anzahl der Anteile im Umlauf					238'842.440099			
Nettoinventarwert pro Anteil						**USD**	**252.92**	
Wert der ausgeliehenen Wertpapiere (in Mio. USD)							5.70	

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.

LLB Strategie Ausgewogen (CHF)

Halbjahresbericht 31. März 2022

Anlagepolitik / Anlageziel und -strategie

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

Der Teilfonds weist demnach eine Dachfondsstruktur auf. Die Anleger werden darauf aufmerksam gemacht, dass auf Stufe der indirekten Anlagen zusätzliche indirekte Kosten und Gebühren anfallen sowie Vergütungen und Honorare verrechnet werden, die jedoch direkt den einzelnen indirekten Anlagen belastet werden.

Die Anlagestrategie des Teilfonds besteht aus einer Kombination von Geldmarkt-, Obligationen-, Wandelanleihen, Immobilien-, Aktien- und Rohstofffonds. Als Beimischung und aus Diversifikationsüberlegungen sind zusätzlich auch ergänzende Anlagen möglich. Der (direkte bzw. indirekte) Aktienanteil im Teilfonds liegt zwischen 35 und 60 % des Teilfondsvermögens. Der (direkte bzw. indirekte) Anteil fest oder variabel verzinslicher Anlagen sowie liquider Mittel liegt zwischen 30 und 65 % des Teilfondsvermögens. Mit einem Anteil von maximal insgesamt 10 % des Teilfondsvermögens sind auch Anlagen in Fonds der Kategorien "High Yield und Emerging Market Bonds" " erlaubt, sofern die Anlagen in diesen Fonds ausreichend diversifiziert sind. Zur Diversifikation des Gesamtportfolios können zusätzlich nichttraditionelle Anlagen eingesetzt werden, wenn sie nach dem Fund-of-Funds-Prinzip strukturiert sind oder sonst für eine gleichwertige Diversifikation Gewähr bieten. Als nichttraditionell gelten Anlagen beispielsweise in Hedge Funds und Private Equity. Der Anteil der nichttraditionellen Anlagen beträgt maximal 10 % des Teilfondsvermögens. Die im Namen des Teilfonds enthaltene Währungsbezeichnung (Referenzwährung) weist lediglich auf die Währung hin, in welcher der Nettoinventarwert des Teilfonds berechnet wird, und nicht auf die Anlagewährung des Teilfonds. Die Anlagen erfolgen in den Währungen, welche sich für die Wertentwicklung des Teilfonds optimal eignen. Währungsmässig liegt das Schwergewicht der Anlagen mit mindestens 50 % des Gesamtvermögens in der Referenzwährung. Fremdwährungsabsicherungen sind ohne Beschränkung möglich.

Die diesem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Entwicklung von Schlüsselgrössen

Datum	Anzahl Anteile	Nettovermögen in Mio. CHF	Nettoinventarwert pro Anteil in CHF	Performance
30.09.2018	897'174	109.9	122.45	-0.53 %
30.09.2019	956'557	118.8	124.25	1.47 %
30.09.2020	1'035'055	125.9	121.60	-2.13 %
30.09.2021	1'044'482	138.0	132.15	8.68 %
31.03.2022	1'066'303	137.9	129.30	-2.16 %

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

Erstemission
15. Juli 1999

Erstausgabepreis
CHF 100.00

Nettovermögen
CHF 137'881'797.79 (31.03.2022)

Valorennummer / ISIN
812 751 / LI0008127511

Bewertung
täglich

Rechnungswährung
CHF

Ausschüttung
thesaurierend

Ausgabeaufschlag
max. 1.50 %

Rücknahmeabschlag
max. 1.50 %

Abschluss Rechnungsjahr
30. September

Verkaufsrestriktion
Vereinigte Staaten von Amerika

Fondsdomizil
Fürstentum Liechtenstein

Vermögensrechnung per 31.03.2022

		CHF
Bankguthaben auf Sicht		1'466'754.53
Wertpapiere		133'399'979.97
Andere Wertpapiere und Wertrechte		3'293'200.00
Derivative Finanzinstrumente		-20'916.70
Gesamtvermögen		**138'139'017.80**
Verbindlichkeiten		**-257'220.01**
Nettovermögen		**137'881'797.79**
Anzahl der Anteile im Umlauf	1'066'302.83	
Nettoinventarwert pro Anteil	**129.30**	

Ausserbilanzgeschäfte per 31.03.2022

Derivative Finanzinstrumente

Devisentermingeschäfte

Kauf JPY 60'000'000	Verkauf CHF 475'945	Termin 7.04.2022
Kauf USD 2'500'000	Verkauf CHF 2'350'830	Termin 7.04.2022
Kauf CHF 10'920'882	Verkauf EUR 10'500'000	Termin 7.04.2022
Kauf CHF 3'236'312	Verkauf JPY 400'000'000	Termin 7.04.2022
Kauf CHF 33'744'202	Verkauf USD 36'800'000	Termin 7.04.2022
Kauf CHF 1'833'048	Verkauf USD 2'000'000	Termin 7.04.2022

Gegenpartei ist die Liechtensteinische Landesbank AG

Wert der vorhandenen gebundenen Basiswerte

EUR	10'500'000
JPY	340'000'000
USD	36'300'000

Das Derivatrisiko wird gemäss Commitment Ansatz berechnet. Die entsprechenden Limiten wurden per 31.03.2022 eingehalten. Per Stichtag beträgt das Derivatrisiko 0.25 %.

Wertpapierleihe

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

Erfolgsrechnung vom 01.10.2021 bis 31.03.2022

	CHF	CHF
Erträge der Anteile anderer Investmentunternehmen	125'989.67	
Sonstige Erträge	1'817.77	
Einkauf in laufende Erträge bei der Ausgabe von Anteilen	-13'895.00	
Total Erträge		**113'912.44**
Passivzinsen	-1'884.81	
Reglementarische Vergütung an die Verwaltungsgesellschaft	-384'554.25	
Revisionsaufwand	-2'170.06	
Sonstige Aufwendungen	-5'933.91	
Ausrichtung laufender Erträge bei der Rücknahme von Anteilen	12'392.07	
Total Aufwand		**-382'150.96**
Nettoertrag		**-268'238.52**
Realisierte Kapitalgewinne und Kapitalverluste		1'436'992.63
Realisierter Erfolg		**1'168'754.11**
Nicht realisierte Kapitalgewinne und Kapitalverluste		-4'253'552.08
Gesamterfolg		**-3'084'797.97**

Die reglementarische Vergütung an die Verwaltungsgesellschaft in der Höhe von CHF 384'554.25 teilt sich wie folgt auf:

Gebührenart	**CHF**
Verwaltungsgebühr	384'554.25

Veränderung des Nettovermögens vom 01.10.2021 bis 31.03.2022

	CHF
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	**138'020'479.02**
Saldo aus dem Anteilverkehr	2'946'116.74
Gesamterfolg	-3'084'797.97
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	**137'881'797.79**

Entwicklung der Anteile vom 01.10.2021 bis 31.03.2022

Bestand Anzahl Anteile zu Beginn der Berichtsperiode	**1'044'482**
Ausgegebene Anteile	98'164
Zurückgenommene Anteile	76'343
Bestand Anzahl Anteile am Ende der Berichtsperiode	**1'066'303**

Entschädigungen

Verwaltungsgebühr

Effektive Entschädigung an die Verwaltung: 0.55 % p. a.

Geschätzte indirekte Kosten auf Stufe der indirekten Anlagen

0.95 % p. a.

Total Expense Ratio (TER)

1.17 % p. a.

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

Transaktionskosten

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

Im Berichtszeitraum sind Transaktionskosten in der Höhe von CHF 139'882.02 entstanden.

Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe

Titel	Währung	Bestand per 01.10.2021	Kauf [1]	Verkauf [1)2)]	Bestand per 31.03.2022	Kurs	Wert in CHF	Anteil in %
Wertpapiere								
Anlagefonds								
Anlagefonds, die an einer Börse gehandelt werden								
Irland								
	CHF							
Ant Lyxor Investment Strategies PLC - Lyxor Epsilon Global Trend Fund -I- CHF		24'000		24'000	0			
Total							**0**	**0.00 %**
	USD							
Ant Neuberger Berman Invest Funds PLC Emerging Markets Equity Fund		140'000	60'000		200'000	12.30	2'275'185	1.65 %
Ant Neuberger Bermann High Yield Bond Class USD		70'000			70'000	26.81	1'735'707	1.26 %
Total							**4'010'892**	**2.91 %**
Total Irland							**4'010'892**	**2.91 %**
Luxemburg								
	EUR							
Ant Macquarie Fund Solutions SICAV Mac Sust Emg Mts LC Bond Fund Cap I EUR		48'900			48'900	9.60	481'884	0.35 %
Total							**481'884**	**0.35 %**
	USD							
Ant Allianz Global Investors Fund SICAV - Allianz GEM Equity High Dividends Shs IT (USD) Capitalisation		1'800			1'800	1'221.85	2'034'099	1.48 %
Ant Fidelity Funds SICAV -USD- High Yield		85'000			85'000	24.00	1'886'739	1.37 %
Ant Vontobel Fund SICAV- Emerging Markets Debt Shs -I- Capitalisation		12'000			12'000	129.77	1'440'248	1.04 %
Ant VT Non-Food Comm Fund I thes			14'000	4'000	10'000	129.43	1'197'062	0.87 %
Total							**6'558'147**	**4.76 %**
Total Luxemburg							**7'040'031**	**5.11 %**
Schweiz								
	CHF							
Ant LLB Aktien Regio Bodensee (CHF)		2'700			2'700	494.59	1'335'393	0.97 %
Total							**1'335'393**	**0.97 %**
Total Schweiz							**1'335'393**	**0.97 %**
Total Anlagefonds, die an einer Börse gehandelt werden							**12'386'316**	**8.98 %**
Anlagefonds, die an einem anderen, dem Publikum offen stehenden Markt gehandelt werden								
Luxemburg								
	CHF							
Ant EXANE Sol Lux on LLBGoldFD I -USD I-		2'800'000		1'400'000	1'400'000	102.82	1'439'434	1.04 %
Total							**1'439'434**	**1.04 %**
Total Luxemburg							**1'439'434**	**1.04 %**
Total Anlagefonds, die an einem anderen, dem Publikum offen stehenden Markt gehandelt werden							**1'439'434**	**1.04 %**

Titel	Währung	Bestand per 01.10.2021	Kauf [1]	Verkauf [1)2)]	Bestand per 31.03.2022	Kurs	Wert in CHF	Anteil in %
Anlagefonds, nicht kotiert								
Fürstentum Liechtenstein								
	CHF							
Ant LLB Aktien Fit for Life (CHF)		11'000			11'000	226.10	2'487'100	1.80 %
Ant LLB Aktien Immobilien Global (CHF) Kl. P		35'000		3'000	32'000	90.70	2'902'400	2.10 %
Ant LLB Defensive (CHF)		15'000	52'000	32'000	35'000	99.61	3'486'350	2.53 %
Ant LLB Obligationen CHF Klasse T		111'000	5'000	1'000	115'000	145.35	16'715'250	12.12 %
Ant Plenum CAT Bond Fund Klasse -P-		42'000			42'000	99.78	4'190'760	3.04 %
Total							**29'781'860**	**21.60 %**
	EUR							
Ant LLB Aktien Europa (EUR)		35'000	11'000	2'000	44'000	146.89	6'635'726	4.81 %
Ant LLB Obligationen EUR		10'000			10'000	108.78	1'116'844	0.81 %
Ant LLB Obligationen Global Klasse P		170'000		40'000	130'000	86.75	11'578'771	8.40 %
LLB Wandelanleihen Klasse H EUR		48'000	4'000		52'000	126.97	6'778'518	4.92 %
Total							**26'109'859**	**18.94 %**
	JPY							
Ant LLB Aktien Pazifik (JPY)		20'000			20'000	14'601.00	2'218'073	1.61 %
Total							**2'218'073**	**1.61 %**
	USD							
Ant LLB Aktien Nordamerika (USD)		21'000		1'500	19'500	490.94	8'854'105	6.42 %
Ant LLB Obligationen Inflation Linked Klasse P		51'000		12'000	39'000	145.11	5'234'134	3.80 %
Ant LLB Obligationen USD		8'500			8'500	252.92	1'988'308	1.44 %
LLB Aktien Global Passiv (USD) Klasse P		86'000	25'000	4'000	107'000	147.71	14'617'574	10.60 %
Total							**30'694'122**	**22.26 %**
Total Fürstentum Liechtenstein							**88'803'914**	**64.41 %**
Luxemburg								
	USD							
Ant Global High Yield Portfolio -I- ACMBernstein FCP		500'001			500'001	3.46	1'600'032	1.16 %
Ant Invesco Fund SICAV -C- Semi Annual Emmerging Markets Bond Fund		90'000			90'000	17.58	1'463'332	1.06 %
Ant SISF Global Emerging Markets Opportunities -C-		80'000			80'000	22.08	1'633'457	1.18 %
Total							**4'696'821**	**3.41 %**
Total Luxemburg							**4'696'821**	**3.41 %**
Österreich								
	EUR							
Ant LLB Anleihen Strategie CEEMENA Klasse -I- (T)		10'000			10'000	118.07	1'212'225	0.88 %
Total							**1'212'225**	**0.88 %**
Total Österreich							**1'212'225**	**0.88 %**
Schweiz								
	CHF							
Ant LLB Aktien Schweiz (CHF)		40'000	2'000		42'000	319.28	13'409'760	9.73 %
LLB Aktien Schweiz Passiv CHF) Klasse P		71'000	12'000		83'000	137.97	11'451'510	8.31 %
Total							**24'861'270**	**18.03 %**
Total Schweiz							**24'861'270**	**18.03 %**
Total Anlagefonds, nicht kotiert							**119'574'230**	**86.72 %**

Titel	Währung	Bestand per 01.10.2021	Kauf [1]	Verkauf [1)2)]	Bestand per 31.03.2022	Kurs	Wert in CHF	Anteil in %
Total Anlagefonds							**133'399'980**	**96.75 %**
Total Wertpapiere							**133'399'980**	**96.75 %**
Andere Wertpapiere und Wertrechte								
Andere Wertpapiere und Wertrechte, nicht kotiert								
Luxemburg								
CHF								
Cert SG Issuer 2015-open end LLB Alternative Strategie Global		4'000'000			4'000'000	82.33	3'293'200	2.39 %
Total							**3'293'200**	**2.39 %**
Total Luxemburg							**3'293'200**	**2.39 %**
Total Andere Wertpapiere und Wertrechte, nicht kotiert							**3'293'200**	**2.39 %**
Total Andere Wertpapiere und Wertrechte							**3'293'200**	**2.39 %**
Derivate Finanzinstrumente								
Devisentermingeschäfte								
Kauf CHF Verkauf USD Termin 7.04.2022			1'833'048	2'000'000			-16'339	-0.01 %
Kauf CHF Verkauf EUR Termin 7.04.2022			10'920'882	10'500'000			140'809	0.10 %
Kauf CHF Verkauf JPY Termin 7.04.2022			3'236'312	400'000'000			198'503	0.14 %
Kauf CHF Verkauf USD Termin 7.04.2022			33'744'202	36'800'000			-284'519	-0.21 %
Kauf JPY Verkauf CHF Termin 7.04.2022			60'000'000	475'945			-20'270	-0.01 %
Kauf USD Verkauf CHF Termin 7.04.2022			2'500'000	2'350'830			-39'100	-0.03 %
Kauf CHF Verkauf EUR Termin 16.12.2021			12'198'214	11'300'000				
Kauf CHF Verkauf JPY Termin 16.12.2021			3'332'300	400'000'000				
Kauf CHF Verkauf USD Termin 16.12.2021			34'384'887	37'400'000				
Kauf CHF Verkauf GBP Termin 16.12.2021			381'117	300'000				
Kauf USD Verkauf CHF Termin 16.12.2021			1'300'000	1'204'551				
Kauf USD Verkauf CHF Termin 7.12.2021			440'000	405'331				
Total Devisentermingeschäfte							**-20'917**	**-0.02 %**
Total Derivate Finanzinstrumente							**-20'917**	**-0.02 %**
Bankguthaben								
Bankguthaben auf Sicht							1'466'755	1.06 %
Total Bankguthaben							**1'466'755**	**1.06 %**
Sonstige Vermögenswerte							**0**	**0.00 %**
Gesamtvermögen per 31.03.2022							**138'139'018**	**100.19 %**
Verbindlichkeiten							**-257'220**	**-0.19 %**
Nettovermögen per 31.03.2022							**137'881'798**	**100.00 %**
Anzahl der Anteile im Umlauf					1'066'302.831283			
Nettoinventarwert pro Anteil						**CHF**	**129.30**	
Wert der ausgeliehenen Wertpapiere (in Mio. CHF)							0.00	

1) inkl. Split, Gratisaktien und Zuteilung von Anrechten
2) inkl. Ausübung von Bezugsrechten, Gleichstellung

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

LLB Strategie Ausgewogen (EUR)

Halbjahresbericht 31. März 2022

Anlagepolitik / Anlageziel und -strategie

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

Der Teilfonds weist demnach eine Dachfondsstruktur auf. Die Anleger werden darauf aufmerksam gemacht, dass auf Stufe der indirekten Anlagen zusätzliche indirekte Kosten und Gebühren anfallen sowie Vergütungen und Honorare verrechnet werden, die jedoch direkt den einzelnen indirekten Anlagen belastet werden.

Die Anlagestrategie des Teilfonds besteht aus einer Kombination von Geldmarkt-, Obligationen-, Wandelanleihen, Immobilien-, Aktien- und Rohstofffonds. Als Beimischung und aus Diversifikationsüberlegungen sind zusätzlich auch ergänzende Anlagen möglich. Der (direkte bzw. indirekte) Aktienanteil im Teilfonds liegt zwischen 35 und 60 % des Teilfondsvermögens. Der (direkte bzw. indirekte) Anteil fest oder variabel verzinslicher Anlagen sowie liquider Mittel liegt zwischen 30 und 65 % des Teilfondsvermögens. Mit einem Anteil von maximal insgesamt 10 % des Teilfondsvermögens sind auch Anlagen in Fonds der Kategorien "High Yield und Emerging Market Bonds", erlaubt, sofern die Anlagen in diesen Fonds ausreichend diversifiziert sind. Zur Diversifikation des Gesamtportfolios können zusätzlich nichttraditionelle Anlagen eingesetzt werden, wenn sie nach dem Fund-of-Funds-Prinzip strukturiert sind oder sonst für eine gleichwertige Diversifikation Gewähr bieten. Als nichttraditionell gelten Anlagen beispielsweise in Hedge Funds und Private Equity. Der Anteil der nichttraditionellen Anlagen beträgt maximal 10 % des Teilfondsvermögens. Die im Namen des Teilfonds enthaltene Währungsbezeichnung (Referenzwährung) weist lediglich auf die Währung hin, in welcher der Nettoinventarwert des Teilfonds berechnet wird, und nicht auf die Anlagewährung des Teilfonds. Die Anlagen erfolgen in den Währungen, welche sich für die Wertentwicklung des Teilfonds optimal eignen. Währungsmässig liegt das Schwergewicht der Anlagen mit mindestens 50 % des Gesamtvermögens in der Referenzwährung. Fremdwährungsabsicherungen sind ohne Beschränkung möglich.

Die diesem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Entwicklung von Schlüsselgrössen

Datum	Anzahl Anteile	Nettovermögen in Mio. EUR	Nettoinventarwert pro Anteil in EUR	Performance
30.09.2018	305'182	46.1	151.03	0.55 %
30.09.2019	298'209	46.0	154.27	2.15 %
30.09.2020	301'632	45.4	150.37	-2.53 %
30.09.2021	300'939	50.0	166.26	10.57 %
31.03.2022	317'346	52.0	163.93	-1.40 %

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

Erstemission
15. Juli 1999

Erstausgabepreis
EUR 100.00

Nettovermögen
EUR 52'021'040.71 (31.03.2022)

Valorennummer / ISIN
812 755 / LI0008127552

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 31.03.2022

		EUR
Bankguthaben auf Sicht		699'261.38
Wertpapiere		50'486'339.95
Andere Wertpapiere und Wertrechte		1'188'040.00
Derivative Finanzinstrumente		-257'244.21
Gesamtvermögen		**52'116'397.12**
Verbindlichkeiten		**-95'356.41**
Nettovermögen		**52'021'040.71**
Anzahl der Anteile im Umlauf	317'345.64	
Nettoinventarwert pro Anteil	**163.93**	

Ausserbilanzgeschäfte per 31.03.2022

Derivative Finanzinstrumente

Devisentermingeschäfte

Kauf EUR 2'498'578	Verkauf CHF 2'600'000	Termin 7.04.2022
Kauf CHF 360'000	Verkauf EUR 347'462	Termin 7.04.2022
Kauf EUR 1'051'210	Verkauf GBP 900'000	Termin 7.04.2022
Kauf EUR 404'049	Verkauf JPY 52'000'000	Termin 7.04.2022
Kauf EUR 11'031'011	Verkauf USD 12'500'000	Termin 7.04.2022
Kauf EUR 622'423	Verkauf USD 700'000	Termin 7.04.2022
Kauf EUR 542'284	Verkauf USD 600'000	Termin 7.04.2022

Gegenpartei ist die Liechtensteinische Landesbank AG

Wert der vorhandenen gebundenen Basiswerte

CHF	2'240'000
GBP	900'000
JPY	52'000'000
USD	13'800'000

Das Derivatrisiko wird gemäss Commitment Ansatz berechnet. Die entsprechenden Limiten wurden per 31.03.2022 eingehalten. Per Stichtag beträgt das Derivatrisiko 2.03 %.

Wertpapierleihe

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

Erfolgsrechnung vom 01.10.2021 bis 31.03.2022

	EUR	EUR
Erträge der Anteile anderer Investmentunternehmen	44'918.06	
Sonstige Erträge	648.96	
Einkauf in laufende Erträge bei der Ausgabe von Anteilen	-7'324.36	
Total Erträge		**38'242.66**
Passivzinsen	-442.76	
Reglementarische Vergütung an die Verwaltungsgesellschaft	-141'709.19	
Revisionsaufwand	-2'113.63	
Sonstige Aufwendungen	-5'296.65	
Ausrichtung laufender Erträge bei der Rücknahme von Anteilen	3'753.45	
Total Aufwand		**-145'808.78**
Nettoertrag		**-107'566.12**
Realisierte Kapitalgewinne und Kapitalverluste		216'189.51
Realisierter Erfolg		**108'623.39**
Nicht realisierte Kapitalgewinne und Kapitalverluste		-842'476.08
Gesamterfolg		**-733'852.69**

Die reglementarische Vergütung an die Verwaltungsgesellschaft in der Höhe von EUR 141'709.19 teilt sich wie folgt auf:

Gebührenart	EUR
Verwaltungsgebühr	141'709.19

Veränderung des Nettovermögens vom 01.10.2021 bis 31.03.2022

	EUR
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	**50'035'219.37**
Saldo aus dem Anteilverkehr	2'719'674.03
Gesamterfolg	-733'852.69
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	**52'021'040.71**

Entwicklung der Anteile vom 01.10.2021 bis 31.03.2022

Bestand Anzahl Anteile zu Beginn der Berichtsperiode	**300'939**
Ausgegebene Anteile	32'227
Zurückgenommene Anteile	15'820
Bestand Anzahl Anteile am Ende der Berichtsperiode	**317'346**

Entschädigungen

Verwaltungsgebühr

Effektive Entschädigung an die Verwaltung: 0.55 % p. a.

Geschätzte indirekte Kosten auf Stufe der indirekten Anlagen

0.95 % p. a.

Total Expense Ratio (TER)

1.17 % 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 51'550.62 entstanden.

Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe

Titel	Währung	Bestand per 01.10.2021	Kauf [1]	Verkauf [1)2)]	Bestand per 31.03.2022	Kurs	Wert in EUR	Anteil in %
Wertpapiere								
Anlagefonds								
Anlagefonds, die an einer Börse gehandelt werden								
Irland								
	USD							
Ant Neuberger Berman Invest Funds PLC Emerging Markets Equity Fund		60'000	15'000		75'000	12.30	831'007	1.60 %
Ant Neuberger Bermann High Yield Bond Class USD		30'000			30'000	26.81	724'530	1.39 %
Total							**1'555'536**	**2.99 %**
Total Irland							**1'555'536**	**2.99 %**
Luxemburg								
	EUR							
Ant Macquarie Fund Solutions SICAV Mac Sust Emg Mts LC Bond Fund Cap I EUR		24'440			24'440	9.60	234'580	0.45 %
Total							**234'580**	**0.45 %**
	USD							
Ant Allianz Global Investors Fund SICAV - Allianz GEM Equity High Dividends Shs IT (USD) Capitalisation		700			700	1'221.85	770'467	1.48 %
Ant Fidelity Funds SICAV -USD- High Yield		32'000			32'000	24.00	691'830	1.33 %
Ant Vontobel Fund SICAV- Emerging Markets Debt Shs -I- Capitalisation		5'000			5'000	129.77	584'497	1.12 %
Ant VT Non-Food Comm Fund I thes			5'000	1'000	4'000	129.43	466'373	0.90 %
Total							**2'513'166**	**4.83 %**
Total Luxemburg							**2'747'746**	**5.28 %**
Total Anlagefonds, die an einer Börse gehandelt werden							**4'303'283**	**8.27 %**
Anlagefonds, die an einem anderen, dem Publikum offen stehenden Markt gehandelt werden								
Irland								
	EUR							
Ant Lyxor Inv Strat Epsilon GT EUR -I-		6'000	2'000	8'000	0			
Total							**0**	**0.00 %**
Total Irland							**0**	**0.00 %**
Luxemburg								
	CHF							
Ant EXANE Sol Lux on LLBGoldFD I -USD I-		1'100'000		600'000	500'000	102.82	500'714	0.96 %
Total							**500'714**	**0.96 %**
Total Luxemburg							**500'714**	**0.96 %**
Total Anlagefonds, die an einem anderen, dem Publikum offen stehenden Markt gehandelt werden							**500'714**	**0.96 %**

Titel	Währung	Bestand per 01.10.2021	Kauf [1]	Verkauf [1)2)]	Bestand per 31.03.2022	Kurs	Wert in EUR	Anteil in %
Anlagefonds, nicht kotiert								
Fürstentum Liechtenstein								
	CHF							
Ant LLB Aktien Fit for Life (CHF)		5'000			5'000	226.10	1'101'101	2.12 %
Ant LLB Aktien Immobilien Global (CHF) Kl. P		13'000			13'000	90.70	1'148'437	2.21 %
Total							**2'249'537**	**4.32 %**
	EUR							
Ant LLB Aktien Europa (EUR)		58'000	13'500	5'000	66'500	146.89	9'768'185	18.78 %
Ant LLB Defensive (EUR)		5'500	11'500	7'000	10'000	112.79	1'127'900	2.17 %
Ant LLB Obligationen EUR		80'000			80'000	108.78	8'702'400	16.73 %
Ant LLB Obligationen Global Klasse P		40'000		2'000	38'000	86.75	3'296'546	6.34 %
Ant Plenum CAT Bond Fund Klasse -P EUR-		14'000	2'000		16'000	102.28	1'636'480	3.15 %
LLB Wandelanleihen Klasse H EUR		19'000	1'500		20'500	126.97	2'602'805	5.00 %
Total							**27'134'316**	**52.16 %**
	JPY							
Ant LLB Aktien Pazifik (JPY)		3'000	1'000		4'000	14'601.00	432'078	0.83 %
Total							**432'078**	**0.83 %**
	USD							
Ant LLB Aktien Nordamerika (USD)		4'300		300	4'000	490.94	1'768'994	3.40 %
Ant LLB Obligationen Inflation Linked Klasse P		21'000		5'500	15'500	145.11	2'026'135	3.89 %
LLB Aktien Global Passiv (USD) Klasse P		65'000	13'000	5'000	73'000	147.71	9'713'390	18.67 %
Total							**13'508'520**	**25.97 %**
Total Fürstentum Liechtenstein							**43'324'451**	**83.28 %**
Luxemburg								
	USD							
Ant Global High Yield Portfolio -I- ACMBernstein FCP		200'001			200'001	3.46	623'370	1.20 %
Ant Invesco Fund SICAV -C- Semi Annual Emmerging Markets Bond Fund		25'000			25'000	17.58	395'910	0.76 %
Ant SISF Global Emerging Markets Opportunities -C-		33'000	7'000		40'000	22.08	795'489	1.53 %
Total							**1'814'769**	**3.49 %**
Total Luxemburg							**1'814'769**	**3.49 %**
Österreich								
	EUR							
Ant LLB Anleihen Strategie CEEMENA Klasse -I- (T)		4'600			4'600	118.07	543'122	1.04 %
Total							**543'122**	**1.04 %**
Total Österreich							**543'122**	**1.04 %**
Total Anlagefonds, nicht kotiert							**45'682'343**	**87.82 %**
Total Anlagefonds							**50'486'340**	**97.05 %**
Total Wertpapiere							**50'486'340**	**97.05 %**

Titel	Währung	Bestand per 01.10.2021	Kauf [1]	Verkauf [1)2)]	Bestand per 31.03.2022	Kurs	Wert in EUR	Anteil in %
Andere Wertpapiere und Wertrechte								
Andere Wertpapiere und Wertrechte, die an einem anderen, dem Publikum offenstehenden Markt gehandelt werden								
Luxemburg								
	EUR							
Cert SG Issuer 2015-open end LLB Alternative Strategie Global		1'400'000			1'400'000	84.86	1'188'040	2.28 %
Total							**1'188'040**	**2.28 %**
Total Luxemburg							**1'188'040**	**2.28 %**
Total Andere Wertpapiere und Wertrechte, die an einem anderen, dem Publikum offenstehenden Markt gehandelt werden							**1'188'040**	**2.28 %**
Total Andere Wertpapiere und Wertrechte							**1'188'040**	**2.28 %**
Derivate Finanzinstrumente								
Devisentermingeschäfte								
Kauf CHF Verkauf EUR Termin 7.04.2022			360'000	347'462			3'185	0.01 %
Kauf EUR Verkauf GBP Termin 7.04.2022			1'051'210	900'000			-12'422	-0.02 %
Kauf EUR Verkauf USD Termin 7.04.2022			11'031'011	12'500'000			-227'368	-0.44 %
Kauf EUR Verkauf CHF Termin 7.04.2022			2'498'578	2'600'000			-33'871	-0.07 %
Kauf EUR Verkauf JPY Termin 7.04.2022			404'049	52'000'000			19'393	0.04 %
Kauf EUR Verkauf USD Termin 7.04.2022			542'284	600'000			1'884	0.00 %
Kauf EUR Verkauf USD Termin 7.04.2022			622'423	700'000			-8'045	-0.02 %
Kauf EUR Verkauf GBP Termin 16.12.2021			1'261'055	1'070'000				
Kauf EUR Verkauf USD Termin 16.12.2021			11'149'724	13'100'000				
Kauf EUR Verkauf CHF Termin 16.12.2021			2'405'154	2'600'000				
Kauf EUR Verkauf JPY Termin 16.12.2021			400'920	52'000'000				
Kauf USD Verkauf EUR Termin 16.12.2021			600'000	530'335				
Total Devisentermingeschäfte							**-257'244**	**-0.49 %**
Total Derivate Finanzinstrumente							**-257'244**	**-0.49 %**
Bankguthaben								
Bankguthaben auf Sicht							699'261	1.34 %
Total Bankguthaben							**699'261**	**1.34 %**
Sonstige Vermögenswerte							**0**	**0.00 %**
Gesamtvermögen per 31.03.2022							**52'116'397**	**100.18 %**
Verbindlichkeiten							**-95'356**	**-0.18 %**
Nettovermögen per 31.03.2022							**52'021'041**	**100.00 %**
Anzahl der Anteile im Umlauf					317'345.644520			
Nettoinventarwert pro Anteil						**EUR**	**163.93**	
Wert der ausgeliehenen Wertpapiere (in Mio. EUR)							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.

LLB Strategie BPVV ESG (CHF)

Halbjahresbericht 31. März 2022

Anlagepolitik / Anlageziel und -strategie

Die Anlagepolitik des Teilfonds folgt den in der Verordnung zum Gesetz über die betriebliche Personalvorsorge (BPVV) festgelegten Richtlinien für die Anlage von Freizügigkeitsgeldern.

Ziel der Anlagepolitik des Teilfonds ist es, einen aus Sicht der Referenzwährung möglichst hohen langfristigen Gesamtertrag zu erwirtschaften. Dabei werden die Möglichkeiten der internationalen Diversifikation genutzt. Dieser Teilfonds ist grundsätzlich als „Fund-of-LLB Fonds" konzipiert, d.h. das Teilfondsvermögen wird in der Regel in Anteile von anderen OGAW bzw. deren Teilfonds der LLB Gruppe investiert. Nur in Ausnahmefällen, d.h. wenn keine geeigneten LLB Produkte zur Verfügung stehen, kann in Anlageinstrumente anderer Emittenten investiert werden. Mindestens zwei Drittel der Anlagen müssen in jedem Fall in LLB Fonds erfolgen. Investitionen dürfen in sämtliche derzeitig und künftig angebotene OGAW bzw. deren Teilfonds der LLB getätigt werden.

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

Die Anlagestrategie des Teilfonds besteht aus einer Kombination von Geldmarkt-, Obligationen- und Aktienfonds. Der Aktienanteil beträgt maximal 30 %. In den Obligationenfonds sind nur Obligationen mit einem Investment Grade Rating zugelassen. Als Rating gelten sowohl das von einer anerkannten Ratingagentur vergebene Rating wie auch das durch den Zinsspread implizierte Rating.

Die im Namen des Teilfonds enthaltene Währungsbezeichnung (Referenzwährung) weist lediglich auf die Währung hin, in welcher der Nettoinventarwert des Teilfonds berechnet wird, und nicht auf die Anlagewährung des Teilfonds. Die Anlagen erfolgen in den Währungen, welche sich für die Wertentwicklung des Teilfonds optimal eignen. Der Fremdwährungsanteil abweichend vom Schweizer Franken oder Euro beträgt maximal 30 %. Fremdwährungsabsicherungen sind ohne Beschränkung möglich.

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

Entwicklung von Schlüsselgrössen

Datum	Anzahl Anteile	Nettovermögen in Mio. CHF	Nettoinventarwert pro Anteil in CHF	Performance
30.09.2018	185'180	23.3	126.05	-1.06 %
30.09.2019	217'483	28.0	128.75	2.14 %
30.09.2020	233'431	29.6	127.00	-1.36 %
30.09.2021	283'594	37.7	132.75	4.53 %
31.03.2022	301'305	38.4	127.30	-4.11 %

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

Erstemission
11. März 2009

Erstausgabepreis
CHF 90.23

Nettovermögen
CHF 38'360'048.39 (31.03.2022)

Valorennummer / ISIN
3 261 934 / LI0032619343

Bewertung
täglich

Rechnungswährung
CHF

Ausschüttung
thesaurierend

Ausgabeaufschlag
max. 1.50 %

Rücknahmeabschlag
max. 1.50 %

Abschluss Rechnungsjahr
30. September

Verkaufsrestriktion
Vereinigte Staaten von Amerika

Fondsdomizil
Fürstentum Liechtenstein

Vermögensrechnung per 31.03.2022

		CHF
Bankguthaben auf Sicht		2'959'915.58
Wertpapiere		35'378'698.46
Derivative Finanzinstrumente		86'536.46
Gesamtvermögen		**38'425'150.50**
Verbindlichkeiten		**-65'102.11**
Nettovermögen		**38'360'048.39**
Anzahl der Anteile im Umlauf	301'304.66	
Nettoinventarwert pro Anteil	**127.30**	

Ausserbilanzgeschäfte per 31.03.2022

Derivative Finanzinstrumente

Devisentermingeschäfte

Kauf CHF 6'032'487	Verkauf EUR 5'800'000	Termin 7.04.2022
Kauf CHF 522'766	Verkauf GBP 430'000	Termin 7.04.2022
Kauf CHF 1'213'436	Verkauf JPY 150'000'000	Termin 7.04.2022
Kauf CHF 7'794'177	Verkauf USD 8'500'000	Termin 7.04.2022
Kauf CHF 366'573	Verkauf USD 400'000	Termin 7.04.2022
Kauf CHF 464'836	Verkauf USD 500'000	Termin 7.04.2022

Gegenpartei ist die Liechtensteinische Landesbank AG

Wert der vorhandenen gebundenen Basiswerte

EUR	5'800'000
GBP	430'000
JPY	150'000'000
USD	9'400'000

Das Derivatrisiko wird gemäss Commitment Ansatz berechnet. Die entsprechenden Limiten wurden per 31.03.2022 eingehalten. Per Stichtag beträgt das Derivatrisiko 3.73 %.

Wertpapierleihe

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

Erfolgsrechnung vom 01.10.2021 bis 31.03.2022

	CHF	CHF
Erträge der Anteile anderer Investmentunternehmen	4'342.48	
Sonstige Erträge	202.70	
Einkauf in laufende Erträge bei der Ausgabe von Anteilen	-5'890.29	
Total Erträge		**-1'345.11**
Passivzinsen	-778.12	
Reglementarische Vergütung an die Verwaltungsgesellschaft	-95'001.20	
Revisionsaufwand	-2'170.06	
Sonstige Aufwendungen	-4'520.96	
Ausrichtung laufender Erträge bei der Rücknahme von Anteilen	2'085.82	
Total Aufwand		**-100'384.52**
Nettoertrag		**-101'729.63**
Realisierte Kapitalgewinne und Kapitalverluste		-88'452.09
Realisierter Erfolg		**-190'181.72**
Nicht realisierte Kapitalgewinne und Kapitalverluste		-1'412'904.97
Gesamterfolg		**-1'603'086.69**

Die reglementarische Vergütung an die Verwaltungsgesellschaft in der Höhe von CHF 95'001.20 teilt sich wie folgt auf:

Gebührenart	CHF
Verwaltungsgebühr	95'001.20

Veränderung des Nettovermögens vom 01.10.2021 bis 31.03.2022

	CHF
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	**37'652'771.14**
Saldo aus dem Anteilverkehr	2'310'363.94
Gesamterfolg	-1'603'086.69
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	**38'360'048.39**

Entwicklung der Anteile vom 01.10.2021 bis 31.03.2022

Bestand Anzahl Anteile zu Beginn der Berichtsperiode	**283'594**
Ausgegebene Anteile	30'175
Zurückgenommene Anteile	12'464
Bestand Anzahl Anteile am Ende der Berichtsperiode	**301'305**

Entschädigungen

Verwaltungsgebühr

Effektive Entschädigung an die Verwaltung: 0.50 % p. a.

Geschätzte indirekte Kosten auf Stufe der indirekten Anlagen

0.65 % p. a.

Total Expense Ratio (TER)

1.01 % p. a.

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

Transaktionskosten

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

Im Berichtszeitraum sind Transaktionskosten in der Höhe von CHF 40'863.37 entstanden.

Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe

Titel	Währung	Bestand per 01.10.2021	Kauf [1]	Verkauf [1)2)]	Bestand per 31.03.2022	Kurs	Wert in CHF	Anteil in %
Wertpapiere								
Anlagefonds								
Anlagefonds, die an einer Börse gehandelt werden								
Irland								
	USD							
Ant Neuberger Berman Invest Funds PLC Emerging Markets Equity Fund		26'000	11'000		37'000	12.30	420'909	1.10 %
Ant iSahres IV PLC-iShares MSCI World SRI UCITS ETF		175'000		175'000	0			
Total							**420'909**	**1.10 %**
Total Irland							**420'909**	**1.10 %**
Luxemburg								
	EUR							
Ant CANDRIAM SUSTAINABLE SICAV		160			160	2'540.73	417'371	1.09 %
Ant Robeco Capital Growth Fund SICAV		3'000			3'000	238.81	735'559	1.92 %
Total							**1'152'929**	**3.01 %**
	USD							
Ant Bellevue Funds Lux SICAV			3'300		3'300	177.96	543'148	1.42 %
Ant Pictet SICAV-Pictet-Clean Energy		3'000	3'500	3'000	3'500	171.43	554'928	1.45 %
Ant Robeco Capital Growth Fds SICAV Robeco SAM Sust Water Equities USD		700	200		900	627.41	522'247	1.36 %
Ant CS Invest.Funds 2 SICAV-CS (Lux) Edutainment Equity Fund Cap IBP		400	200	600	0			
Total							**1'620'322**	**4.22 %**
Total Luxemburg							**2'773'252**	**7.23 %**
Total Anlagefonds, die an einer Börse gehandelt werden							**3'194'161**	**8.33 %**
Anlagefonds, die an einem anderen, dem Publikum offen stehenden Markt gehandelt werden								
Luxemburg								
	CHF							
Ant EXANE Sol Lux on LLBGoldFD I -USD I-		350'000			350'000	102.82	359'858	0.94 %
Total							**359'858**	**0.94 %**
Total Luxemburg							**359'858**	**0.94 %**
Total Anlagefonds, die an einem anderen, dem Publikum offen stehenden Markt gehandelt werden							**359'858**	**0.94 %**
Anlagefonds, nicht kotiert								
Fürstentum Liechtenstein								
	CHF							
Ant LLB Defensive (CHF)		19'000	6'000		25'000	99.61	2'490'250	6.49 %
Ant LLB Obligationen CHF Klasse T		46'000	2'000		48'000	145.35	6'976'800	18.19 %
Total							**9'467'050**	**24.68 %**
	EUR							
Ant LLB Aktien Europa (EUR)		4'300	1'200		5'500	146.89	829'466	2.16 %
Ant LLB Obligationen EUR		27'000			27'000	108.78	3'015'480	7.86 %

Titel	Währung	Bestand per 01.10.2021	Kauf [1]	Verkauf [1)2)]	Bestand per 31.03.2022	Kurs	Wert in CHF	Anteil in %
Ant LLB Obligationen Global Klasse P		70'000	6'000		76'000	86.75	6'769'128	17.65 %
LLB Wandelanleihen Klasse H EUR		22'000	2'000	24'000	0			
Total							**10'614'073**	**27.67 %**
JPY								
Ant LLB Aktien Pazifik (JPY)		2'000			2'000	14'601.00	221'807	0.58 %
Total							**221'807**	**0.58 %**
USD								
Ant LLB Aktien Nordamerika (USD)		2'800			2'800	490.94	1'271'359	3.31 %
Ant LLB Impact Climate Gl Passiv-USD P			24'000		24'000	105.33	2'338'108	6.10 %
Ant LLB Obligationen Inflation Linked Klasse P		20'000		3'500	16'500	145.11	2'214'441	5.77 %
Ant LLB Obligationen USD		11'000			11'000	252.92	2'573'105	6.71 %
Total							**8'397'013**	**21.89 %**
Total Fürstentum Liechtenstein							**28'699'943**	**74.82 %**
Schweiz								
CHF								
Ant LLB Aktien Schweiz (CHF)		5'200			5'200	319.28	1'660'256	4.33 %
LLB Aktien Schweiz Passiv ESG (CHF) -P-		11'500	2'000		13'500	108.48	1'464'480	3.82 %
Total							**3'124'736**	**8.15 %**
Total Schweiz							**3'124'736**	**8.15 %**
Total Anlagefonds, nicht kotiert							**31'824'679**	**82.96 %**
Total Anlagefonds							**35'378'698**	**92.23 %**
Total Wertpapiere							**35'378'698**	**92.23 %**
Derivate Finanzinstrumente								
Devisentermingeschäfte								
Kauf CHF Verkauf JPY Termin 7.04.2022			1'213'436	150'000'000			74'257	0.19 %
Kauf CHF Verkauf USD Termin 7.04.2022			366'573	400'000			-3'304	-0.01 %
Kauf CHF Verkauf USD Termin 7.04.2022			464'836	500'000			2'490	0.01 %
Kauf CHF Verkauf GBP Termin 7.04.2022			522'766	430'000			1'031	0.00 %
Kauf CHF Verkauf EUR Termin 7.04.2022			6'032'487	5'800'000			77'780	0.20 %
Kauf CHF Verkauf USD Termin 7.04.2022			7'794'177	8'500'000			-65'718	-0.17 %
Kauf CHF Verkauf JPY Termin 16.12.2021			1'082'834	130'000'000				
Kauf CHF Verkauf EUR Termin 16.12.2021			6'153'082	5'700'000				
Kauf CHF Verkauf EUR Termin 16.12.2021			654'344	600'000				
Kauf CHF Verkauf GBP Termin 16.12.2021			662'592	520'000				
Kauf CHF Verkauf USD Termin 16.12.2021			7'722'809	8'400'000				
Kauf CHF Verkauf USD Termin 16.12.2021			739'378	800'000				
Total Devisentermingeschäfte							**86'536**	**0.23 %**
Total Derivate Finanzinstrumente							**86'536**	**0.23 %**
Bankguthaben								
Bankguthaben auf Sicht							2'959'916	7.72 %
Total Bankguthaben							**2'959'916**	**7.72 %**
Sonstige Vermögenswerte							**0**	**0.00 %**
Gesamtvermögen per 31.03.2022							**38'425'150**	**100.17 %**
Verbindlichkeiten							**-65'102**	**-0.17 %**
Nettovermögen per 31.03.2022							**38'360'048**	**100.00 %**
Anzahl der Anteile im Umlauf					301'304.662301			
Nettoinventarwert pro Anteil						**CHF**	**127.30**	

Wert der ausgeliehenen Wertpapiere (in Mio. CHF)	0.00

1) inkl. Split, Gratisaktien und Zuteilung von Anrechten
2) inkl. Ausübung von Bezugsrechten, Gleichstellung

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

LLB Strategie Rendite (CHF)

Halbjahresbericht 31. März 2022

Anlagepolitik / Anlageziel und -strategie

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

Der Teilfonds weist demnach eine Dachfondsstruktur auf. Die Anleger werden darauf aufmerksam gemacht, dass auf Stufe der indirekten Anlagen zusätzliche indirekte Kosten und Gebühren anfallen sowie Vergütungen und Honorare verrechnet werden, die jedoch direkt den einzelnen indirekten Anlagen belastet werden.

Die Anlagestrategie des Teilfonds besteht aus einer Kombination von Geldmarkt-, Obligationen- Wandelanleihen, Immobilien-, Aktien- und Rohstofffonds. Als Beimischung und aus Diversifikationsüberlegungen sind zusätzlich auch ergänzende Anlagen möglich. Der (direkte bzw. indirekte) Aktienanteil im Teilfonds liegt zwischen 15 und 30 % des Teilfondsvermögens. Der (direkte bzw. indirekte) Anteil fest oder variabel verzinslicher Anlagen sowie liquider Mittel liegt zwischen 60 und 85 % des Teilfondsvermögens. Mit einem Anteil von maximal insgesamt 10 % des Teilfondsvermögens sind auch Anlagen in Fonds der Kategorien "High Yield und Emerging Market Bonds". erlaubt, sofern die Anlagen in diesen Fonds ausreichend diversifiziert sind. Zur Diversifikation des Gesamtportfolios können zusätzlich nichttraditionelle Anlagen eingesetzt werden, wenn sie nach dem Fund-of-Funds-Prinzip strukturiert sind oder sonst für eine gleichwertige Diversifikation Gewähr bieten. Als nichttraditionell gelten Anlagen beispielsweise in Hedge Funds und Private Equity. Der Anteil der nichttraditionellen Anlagen beträgt maximal 10 % des Teilfondsvermögens. Die im Namen des Teilfonds enthaltene Währungsbezeichnung (Referenzwährung) weist lediglich auf die Währung hin, in welcher der Nettoinventarwert des Teilfonds berechnet wird, und nicht auf die Anlagewährung des Teilfonds. Die Anlagen erfolgen in den Währungen, welche sich für die Wertentwicklung des Teilfonds optimal eignen. Währungsmässig liegt das Schwergewicht der Anlagen mit mindestens 50 % des Gesamtvermögens in der Referenzwährung. Fremdwährungsabsicherungen sind ohne Beschränkung möglich.

Die diesem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Entwicklung von Schlüsselgrössen

Datum	Anzahl Anteile	Nettovermögen in Mio. CHF	Nettoinventarwert pro Anteil in CHF	Performance
30.09.2018	1'445'660	190.3	131.60	-1.09 %
30.09.2019	1'537'536	206.7	134.45	2.17 %
30.09.2020	1'544'101	204.6	132.50	-1.45 %
30.09.2021	1'431'751	198.4	138.60	4.60 %
31.03.2022	1'427'537	190.5	133.40	-3.75 %

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

Erstemission
15. Juli 1999

Erstausgabepreis
CHF 100.00

Nettovermögen
CHF 190'455'370.18 (31.03.2022)

Valorennummer / ISIN
812 745 / LI0008127453

Bewertung
täglich

Rechnungswährung
CHF

Ausschüttung
thesaurierend

Ausgabeaufschlag
max. 1.50 %

Rücknahmeabschlag
max. 1.50 %

Abschluss Rechnungsjahr
30. September

Verkaufsrestriktion
Vereinigte Staaten von Amerika

Fondsdomizil
Fürstentum Liechtenstein

Vermögensrechnung per 31.03.2022

		CHF
Bankguthaben auf Sicht		2'275'954.82
Wertpapiere		184'517'762.39
Andere Wertpapiere und Wertrechte		3'869'510.00
Derivative Finanzinstrumente		128'905.12
Gesamtvermögen		**190'792'132.33**
Verbindlichkeiten		**-336'762.15**
Nettovermögen		**190'455'370.18**
Anzahl der Anteile im Umlauf	1'427'536.66	
Nettoinventarwert pro Anteil	**133.40**	

Ausserbilanzgeschäfte per 31.03.2022

Derivative Finanzinstrumente

Devisentermingeschäfte

Kauf USD 2'600'000	Verkauf CHF 2'443'953	Termin 7.04.2022
Kauf JPY 190'000'000	Verkauf CHF 1'507'030	Termin 7.04.2022
Kauf CHF 19'761'596	Verkauf EUR 19'000'000	Termin 7.04.2022
Kauf CHF 2'309'895	Verkauf GBP 1'900'000	Termin 7.04.2022
Kauf CHF 6'068'085	Verkauf JPY 750'000'000	Termin 7.04.2022
Kauf CHF 45'848'100	Verkauf USD 50'000'000	Termin 7.04.2022
Kauf CHF 1'374'786	Verkauf USD 1'500'000	Termin 7.04.2022

Gegenpartei ist die Liechtensteinische Landesbank AG

Wert der vorhandenen gebundenen Basiswerte

EUR	19'000'000
GBP	1'900'000
JPY	560'000'000
USD	48'900'000

Das Derivatrisiko wird gemäss Commitment Ansatz berechnet. Die entsprechenden Limiten wurden per 31.03.2022 eingehalten. Per Stichtag beträgt das Derivatrisiko 2.73 %.

Wertpapierleihe

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

Erfolgsrechnung vom 01.10.2021 bis 31.03.2022

	CHF	CHF
Erträge der Anteile anderer Investmentunternehmen	171'435.74	
Sonstige Erträge	1'953.03	
Einkauf in laufende Erträge bei der Ausgabe von Anteilen	-10'370.97	
Total Erträge		**163'017.80**
Passivzinsen	-3'044.18	
Reglementarische Vergütung an die Verwaltungsgesellschaft	-493'861.85	
Revisionsaufwand	-2'170.06	
Sonstige Aufwendungen	-5'881.32	
Ausrichtung laufender Erträge bei der Rücknahme von Anteilen	14'206.05	
Total Aufwand		**-490'751.36**
Nettoertrag		**-327'733.56**
Realisierte Kapitalgewinne und Kapitalverluste		2'199'432.37
Realisierter Erfolg		**1'871'698.81**
Nicht realisierte Kapitalgewinne und Kapitalverluste		-9'338'292.58
Gesamterfolg		**-7'466'593.77**

Die reglementarische Vergütung an die Verwaltungsgesellschaft in der Höhe von CHF 493'861.85 teilt sich wie folgt auf:

Gebührenart	**CHF**
Verwaltungsgebühr	493'861.85

Veränderung des Nettovermögens vom 01.10.2021 bis 31.03.2022

	CHF
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	**198'425'082.80**
Saldo aus dem Anteilverkehr	-503'118.85
Gesamterfolg	-7'466'593.77
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	**190'455'370.18**

Entwicklung der Anteile vom 01.10.2021 bis 31.03.2022

Bestand Anzahl Anteile zu Beginn der Berichtsperiode	**1'431'751**
Ausgegebene Anteile	88'435
Zurückgenommene Anteile	92'649
Bestand Anzahl Anteile am Ende der Berichtsperiode	**1'427'537**

Entschädigungen

Verwaltungsgebühr

Effektive Entschädigung an die Verwaltung: 0.50 % p. a.

Geschätzte indirekte Kosten auf Stufe der indirekten Anlagen

0.85 % p. a.

Total Expense Ratio (TER)

1.07 % p. a.

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

Transaktionskosten

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

Im Berichtszeitraum sind Transaktionskosten in der Höhe von CHF 197'584.94 entstanden.

Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe

Titel	Währung	Bestand per 01.10.2021	Kauf [1]	Verkauf [1)2)]	Bestand per 31.03.2022	Kurs	Wert in CHF	Anteil in %
Wertpapiere								
Anlagefonds								
Anlagefonds, die an einer Börse gehandelt werden								
Irland								
	CHF							
Ant Lyxor Investment Strategies PLC - Lyxor Epsilon Global Trend Fund -I- CHF		35'000		35'000	0			
Total							**0**	**0.00 %**
	USD							
Ant Neuberger Bermann High Yield Bond Class USD		125'000		25'000	100'000	26.81	2'479'582	1.30 %
Total							**2'479'582**	**1.30 %**
Total Irland							**2'479'582**	**1.30 %**
Luxemburg								
	EUR							
Ant Macquarie Fund Solutions SICAV Mac Sust Emg Mts LC Bond Fund Cap I EUR		83'100			83'100	9.60	818'907	0.43 %
Total							**818'907**	**0.43 %**
	USD							
Ant Allianz Global Investors Fund SICAV - Allianz GEM Equity High Dividends Shs IT (USD) Capitalisation		1'800			1'800	1'221.85	2'034'099	1.07 %
Ant Fidelity Funds SICAV -USD- High Yield		120'000			120'000	24.00	2'663'631	1.40 %
Ant Vontobel Fund SICAV- Emerging Markets Debt Shs -I- Capitalisation		19'000			19'000	129.77	2'280'392	1.20 %
Ant VT Non-Food Comm Fund I thes			20'000	5'000	15'000	129.43	1'795'593	0.94 %
Total							**8'773'715**	**4.61 %**
Total Luxemburg							**9'592'622**	**5.04 %**
Schweiz								
	CHF							
Ant LLB Aktien Regio Bodensee (CHF)		2'100		300	1'800	494.59	890'262	0.47 %
Total							**890'262**	**0.47 %**
Total Schweiz							**890'262**	**0.47 %**
Total Anlagefonds, die an einer Börse gehandelt werden							**12'962'465**	**6.81 %**
Anlagefonds, die an einem anderen, dem Publikum offen stehenden Markt gehandelt werden								
Luxemburg								
	CHF							
Ant EXANE Sol Lux on LLBGoldFD I -USD I-		2'000'000		2'000'000	0			
Total							**0**	**0.00 %**
Total Luxemburg							**0**	**0.00 %**
Total Anlagefonds, die an einem anderen, dem Publikum offen stehenden Markt gehandelt werden							**0**	**0.00 %**

Titel	Währung	Bestand per 01.10.2021	Kauf [1]	Verkauf [1)2)]	Bestand per 31.03.2022	Kurs	Wert in CHF	Anteil in %
Anlagefonds, nicht kotiert								
Fürstentum Liechtenstein								
	CHF							
Ant LLB Aktien Fit for Life (CHF)		7'000			7'000	226.10	1'582'700	0.83 %
Ant LLB Aktien Immobilien Global (CHF) Kl. P		47'000			47'000	90.70	4'262'900	2.24 %
Ant LLB Defensive (CHF)		28'500	106'500	20'000	115'000	99.61	11'455'150	6.01 %
Ant LLB Obligationen CHF Klasse T		244'500	7'000	16'500	235'000	145.35	34'157'250	17.93 %
Ant Plenum CAT Bond Fund Klasse -P-		62'000			62'000	99.78	6'186'360	3.25 %
Total							**57'644'360**	**30.27 %**
	EUR							
Ant LLB Aktien Europa (EUR)		23'000	7'000		30'000	146.89	4'524'359	2.38 %
Ant LLB Obligationen EUR		41'000			41'000	108.78	4'579'061	2.40 %
Ant LLB Obligationen Global Klasse P		370'000		60'000	310'000	86.75	27'610'915	14.50 %
LLB Wandelanleihen Klasse H EUR		115'000	10'000		125'000	126.97	16'294'514	8.56 %
Total							**53'008'850**	**27.83 %**
	JPY							
Ant LLB Aktien Pazifik (JPY)		12'000			12'000	14'601.00	1'330'844	0.70 %
Total							**1'330'844**	**0.70 %**
	USD							
Ant LLB Aktien Nordamerika (USD)		15'000			15'000	490.94	6'810'850	3.58 %
Ant LLB Obligationen Inflation Linked Klasse P		112'000		30'000	82'000	145.11	11'005'103	5.78 %
Ant LLB Obligationen USD		32'000			32'000	252.92	7'485'396	3.93 %
LLB Aktien Global Passiv (USD) Klasse P		67'000	16'000	5'000	78'000	147.71	10'655'802	5.59 %
Total							**35'957'150**	**18.88 %**
Total Fürstentum Liechtenstein							**147'941'204**	**77.68 %**
Luxemburg								
	USD							
Ant Global High Yield Portfolio -I- ACMBernstein FCP		700'001			700'001	3.46	2'240'043	1.18 %
Ant Invesco Fund SICAV -C- Semi Annual Emmerging Markets Bond Fund		105'000			105'000	17.58	1'707'221	0.90 %
Ant SISF Global Emerging Markets Opportunities -C-		90'000			90'000	22.08	1'837'639	0.96 %
Total							**5'784'904**	**3.04 %**
Total Luxemburg							**5'784'904**	**3.04 %**
Österreich								
	EUR							
Ant LLB Anleihen Strategie CEEMENA Klasse -I- (T)		16'000			16'000	118.07	1'939'560	1.02 %
Total							**1'939'560**	**1.02 %**
Total Österreich							**1'939'560**	**1.02 %**
Schweiz								
	CHF							
Ant LLB Aktien Schweiz (CHF)		26'000			26'000	319.28	8'301'280	4.36 %
LLB Aktien Schweiz Passiv CHF) Klasse P		50'000	5'000		55'000	137.97	7'588'350	3.98 %
Total							**15'889'630**	**8.34 %**
Total Schweiz							**15'889'630**	**8.34 %**
Total Anlagefonds, nicht kotiert							**171'555'297**	**90.08 %**

Titel	Währung	Bestand per 01.10.2021	Kauf [1]	Verkauf [1)2)]	Bestand per 31.03.2022	Kurs	Wert in CHF	Anteil in %
Total Anlagefonds							**184'517'762**	**96.88 %**
Total Wertpapiere							**184'517'762**	**96.88 %**
Andere Wertpapiere und Wertrechte								
Andere Wertpapiere und Wertrechte, nicht kotiert								
Luxemburg								
CHF								
Cert SG Issuer 2015-open end LLB Alternative Strategie Global		4'700'000			4'700'000	82.33	3'869'510	2.03 %
Total							**3'869'510**	**2.03 %**
Total Luxemburg							**3'869'510**	**2.03 %**
Total Andere Wertpapiere und Wertrechte, nicht kotiert							**3'869'510**	**2.03 %**
Total Andere Wertpapiere und Wertrechte							**3'869'510**	**2.03 %**
Derivate Finanzinstrumente								
Devisentermingeschäfte								
Kauf CHF Verkauf USD Termin 7.04.2022			1'374'786	1'500'000			-12'254	-0.01 %
Kauf CHF Verkauf EUR Termin 7.04.2022			19'761'596	19'000'000			254'796	0.13 %
Kauf CHF Verkauf GBP Termin 7.04.2022			2'309'895	1'900'000			4'557	0.00 %
Kauf CHF Verkauf USD Termin 7.04.2022			45'848'100	50'000'000			-386'575	-0.20 %
Kauf CHF Verkauf JPY Termin 7.04.2022			6'068'085	750'000'000			372'193	0.20 %
Kauf JPY Verkauf CHF Termin 7.04.2022			190'000'000	1'507'030			-64'058	-0.03 %
Kauf USD Verkauf CHF Termin 7.04.2022			2'600'000	2'443'953			-39'754	-0.02 %
Kauf CHF Verkauf EUR Termin 16.12.2021			21'589'760	20'000'000				
Kauf CHF Verkauf GBP Termin 16.12.2021			3'823'224	3'000'000				
Kauf CHF Verkauf USD Termin 16.12.2021			48'727'246	53'000'000				
Kauf CHF Verkauf JPY Termin 16.12.2021			6'248'062	750'000'000				
Kauf USD Verkauf CHF Termin 16.12.2021			2'300'000	2'131'129				
Total Devisentermingeschäfte							**128'905**	**0.07 %**
Total Derivate Finanzinstrumente							**128'905**	**0.07 %**
Bankguthaben								
Bankguthaben auf Sicht							2'275'955	1.20 %
Total Bankguthaben							**2'275'955**	**1.20 %**
Sonstige Vermögenswerte							**0**	**0.00 %**
Gesamtvermögen per 31.03.2022							**190'792'132**	**100.18 %**
Verbindlichkeiten							**-336'762**	**-0.18 %**
Nettovermögen per 31.03.2022							**190'455'370**	**100.00 %**
Anzahl der Anteile im Umlauf					1'427'536.661496			
Nettoinventarwert pro Anteil						**CHF**	**133.40**	
Wert der ausgeliehenen Wertpapiere (in Mio. CHF)							0.00	

1) inkl. Split, Gratisaktien und Zuteilung von Anrechten
2) inkl. Ausübung von Bezugsrechten, Gleichstellung

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

LLB Strategie Rendite (EUR)

Halbjahresbericht 31. März 2022

Anlagepolitik / Anlageziel und -strategie

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

Der Teilfonds weist demnach eine Dachfondsstruktur auf. Die Anleger werden darauf aufmerksam gemacht, dass auf Stufe der indirekten Anlagen zusätzliche indirekte Kosten und Gebühren anfallen sowie Vergütungen und Honorare verrechnet werden, die jedoch direkt den einzelnen indirekten Anlagen belastet werden.

Die Anlagestrategie des Teilfonds besteht aus einer Kombination von Geldmarkt-, Obligationen-, Wandelanleihen, Immobilien-, Aktien- und Rohstofffonds. Als Beimischung und aus Diversifikationsüberlegungen sind zusätzlich auch ergänzende Anlagen möglich. Der (direkte bzw. indirekte) Aktienanteil im Teilfonds liegt zwischen 15 und 30 % des Teilfondsvermögens. Der (direkte bzw. indirekte) Anteil fest oder variabel verzinslicher Anlagen sowie liquider Mittel liegt zwischen 60 und 85 % des Teilfondsvermögens. Mit einem Anteil von maximal insgesamt 10 % des Teilfondsvermögens sind auch Anlagen in Fonds der Kategorien "High Yield und Emerging Market Bonds", erlaubt, sofern die Anlagen in diesen Fonds ausreichend diversifiziert sind. Zur Diversifikation des Gesamtportfolios können zusätzlich nichttraditionelle Anlagen eingesetzt werden, wenn sie nach dem Fund-of-Funds-Prinzip strukturiert sind oder sonst für eine gleichwertige Diversifikation Gewähr bieten. Als nichttraditionell gelten Anlagen beispielsweise in Hedge Funds und Private Equity. Der Anteil der nichttraditionellen Anlagen beträgt maximal 10 % des Teilfondsvermögens. Die im Namen des Teilfonds enthaltene Währungsbezeichnung (Referenzwährung) weist lediglich auf die Währung hin, in welcher der Nettoinventarwert des Teilfonds berechnet wird, und nicht auf die Anlagewährung des Teilfonds. Die Anlagen erfolgen in den Währungen, welche sich für die Wertentwicklung des Teilfonds optimal eignen. Währungsmässig liegt das Schwergewicht der Anlagen mit mindestens 50 % des Gesamtvermögens in der Referenzwährung. Fremdwährungsabsicherungen sind ohne Beschränkung möglich.

Die diesem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Entwicklung von Schlüsselgrössen

Datum	Anzahl Anteile	Nettovermögen in Mio. EUR	Nettoinventarwert pro Anteil in EUR	Performance
30.09.2018	331'581	54.1	163.12	-0.43 %
30.09.2019	301'679	51.0	168.91	3.55 %
30.09.2020	297'166	49.3	165.85	-1.81 %
30.09.2021	265'933	46.6	175.37	5.74 %
31.03.2022	261'816	44.7	170.58	-2.73 %

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

Erstemission
15. Juli 1999

Erstausgabepreis
EUR 100.00

Nettovermögen
EUR 44'660'487.45 (31.03.2022)

Valorennummer / ISIN
812 750 / LI0008127503

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 31.03.2022

		EUR
Bankguthaben auf Sicht		644'828.91
Wertpapiere		43'157'440.05
Andere Wertpapiere und Wertrechte		1'103'180.00
Derivative Finanzinstrumente		-165'569.34
Gesamtvermögen		**44'739'879.62**
Verbindlichkeiten		**-79'392.17**
Nettovermögen		**44'660'487.45**
Anzahl der Anteile im Umlauf	261'815.67	
Nettoinventarwert pro Anteil	**170.58**	

Ausserbilanzgeschäfte per 31.03.2022

Derivative Finanzinstrumente

Devisentermingeschäfte

Kauf EUR 4'132'883	Verkauf CHF 4'300'000	Termin 7.04.2022
Kauf CHF 300'000	Verkauf EUR 290'158	Termin 7.04.2022
Kauf USD 600'000	Verkauf EUR 542'903	Termin 7.04.2022
Kauf EUR 770'888	Verkauf GBP 660'000	Termin 7.04.2022
Kauf EUR 1'243'351	Verkauf JPY 160'000'000	Termin 7.04.2022
Kauf EUR 7'501'088	Verkauf USD 8'500'000	Termin 7.04.2022
Kauf EUR 444'544	Verkauf USD 500'000	Termin 7.04.2022

Gegenpartei ist die Liechtensteinische Landesbank AG

Wert der vorhandenen gebundenen Basiswerte

CHF	4'000'000
GBP	660'000
JPY	160'000'000
USD	8'400'000

Das Derivatrisiko wird gemäss Commitment Ansatz berechnet. Die entsprechenden Limiten wurden per 31.03.2022 eingehalten. Per Stichtag beträgt das Derivatrisiko 4.38 %.

Wertpapierleihe

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

Erfolgsrechnung vom 01.10.2021 bis 31.03.2022

	EUR	EUR
Erträge der Anteile anderer Investmentunternehmen	44'053.91	
Sonstige Erträge	278.13	
Einkauf in laufende Erträge bei der Ausgabe von Anteilen	-1'160.32	
Total Erträge		**43'171.72**
Passivzinsen	-180.84	
Reglementarische Vergütung an die Verwaltungsgesellschaft	-116'407.03	
Revisionsaufwand	-2'113.63	
Sonstige Aufwendungen	-4'884.91	
Ausrichtung laufender Erträge bei der Rücknahme von Anteilen	2'450.52	
Total Aufwand		**-121'135.89**
Nettoertrag		**-77'964.17**
Realisierte Kapitalgewinne und Kapitalverluste		355'818.17
Realisierter Erfolg		**277'854.00**
Nicht realisierte Kapitalgewinne und Kapitalverluste		-1'555'681.51
Gesamterfolg		**-1'277'827.51**

Die reglementarische Vergütung an die Verwaltungsgesellschaft in der Höhe von EUR 116'407.03 teilt sich wie folgt auf:

Gebührenart	**EUR**
Verwaltungsgebühr	116'407.03

Veränderung des Nettovermögens vom 01.10.2021 bis 31.03.2022

	EUR
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	**46'637'772.83**
Saldo aus dem Anteilverkehr	-699'457.87
Gesamterfolg	-1'277'827.51
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	**44'660'487.45**

Entwicklung der Anteile vom 01.10.2021 bis 31.03.2022

Bestand Anzahl Anteile zu Beginn der Berichtsperiode	**265'933**
Ausgegebene Anteile	7'775
Zurückgenommene Anteile	11'892
Bestand Anzahl Anteile am Ende der Berichtsperiode	**261'816**

Entschädigungen

Verwaltungsgebühr

Effektive Entschädigung an die Verwaltung: 0.50 % p. a.

Geschätzte indirekte Kosten auf Stufe der indirekten Anlagen

0.85 % p. a.

Total Expense Ratio (TER)

1.09 % 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 46'569.79 entstanden.

Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe

Titel	Währung	Bestand per 01.10.2021	Kauf [1]	Verkauf [1)2)]	Bestand per 31.03.2022	Kurs	Wert in EUR	Anteil in %
Wertpapiere								
Anlagefonds								
Anlagefonds, die an einer Börse gehandelt werden								
Irland								
	USD							
Ant Neuberger Berman Invest Funds PLC Emerging Markets Equity Fund		30'000			30'000	12.30	332'403	0.74 %
Ant Neuberger Bermann High Yield Bond Class USD		30'000			30'000	26.81	724'530	1.62 %
Total							**1'056'932**	**2.37 %**
Total Irland							**1'056'932**	**2.37 %**
Luxemburg								
	EUR							
Ant Macquarie Fund Solutions SICAV Mac Sust Emg Mts LC Bond Fund Cap I EUR		20'000			20'000	9.60	191'964	0.43 %
Total							**191'964**	**0.43 %**
	USD							
Ant Allianz Global Investors Fund SICAV - Allianz GEM Equity High Dividends Shs IT (USD) Capitalisation		300			300	1'221.85	330'200	0.74 %
Ant Fidelity Funds SICAV -USD- High Yield		25'000			25'000	24.00	540'492	1.21 %
Ant Vontobel Fund SICAV- Emerging Markets Debt Shs -I- Capitalisation		5'000			5'000	129.77	584'497	1.31 %
Ant VT Non-Food Comm Fund I thes			4'800	800	4'000	129.43	466'373	1.04 %
Total							**1'921'562**	**4.30 %**
Total Luxemburg							**2'113'526**	**4.73 %**
Total Anlagefonds, die an einer Börse gehandelt werden							**3'170'458**	**7.10 %**
Anlagefonds, die an einem anderen, dem Publikum offen stehenden Markt gehandelt werden								
Irland								
	EUR							
Ant Lyxor Inv Strat Epsilon GT EUR -I-		7'500		7'500	0			
Total							**0**	**0.00 %**
Total Irland							**0**	**0.00 %**
Luxemburg								
	CHF							
Ant EXANE Sol Lux on LLBGoldFD I -USD I-		550'000		550'000	0			
Total							**0**	**0.00 %**
Total Luxemburg							**0**	**0.00 %**
Total Anlagefonds, die an einem anderen, dem Publikum offen stehenden Markt gehandelt werden							**0**	**0.00 %**

Titel	Währung	Bestand per 01.10.2021	Kauf [1]	Verkauf [1)2)]	Bestand per 31.03.2022	Kurs	Wert in EUR	Anteil in %
Anlagefonds, nicht kotiert								
Fürstentum Liechtenstein								
	CHF							
Ant LLB Aktien Fit for Life (CHF)		2'400			2'400	226.10	528'528	1.18 %
Ant LLB Aktien Immobilien Global (CHF) Kl. P		13'000		2'000	11'000	90.70	971'754	2.18 %
Ant LLB Obligationen CHF Klasse T		23'000		5'000	18'000	145.35	2'548'261	5.71 %
Total							**4'048'544**	**9.07 %**
	EUR							
Ant LLB Aktien Europa (EUR)		28'500	4'000	1'000	31'500	146.89	4'627'035	10.36 %
Ant LLB Defensive (EUR)		1'000	21'000	4'000	18'000	112.79	2'030'220	4.55 %
Ant LLB Obligationen EUR		72'000		1'000	71'000	108.78	7'723'380	17.29 %
Ant LLB Obligationen Global Klasse P		96'000		15'500	80'500	86.75	6'983'472	15.64 %
Ant Plenum CAT Bond Fund Klasse -P EUR-		15'000			15'000	102.28	1'534'200	3.44 %
LLB Wandelanleihen Klasse H EUR		30'000			30'000	126.97	3'808'984	8.53 %
Total							**26'707'291**	**59.80 %**
	USD							
Ant LLB Aktien Nordamerika (USD)		1'200		300	900	490.94	398'024	0.89 %
Ant LLB Obligationen Inflation Linked Klasse P		28'000		8'000	20'000	145.11	2'614'368	5.85 %
LLB Aktien Global Passiv (USD) Klasse P		31'000	5'000	3'000	33'000	147.71	4'390'985	9.83 %
Total							**7'403'376**	**16.58 %**
Total Fürstentum Liechtenstein							**38'159'211**	**85.44 %**
Luxemburg								
	USD							
Ant Global High Yield Portfolio -I- ACMBernstein FCP		200'700			200'700	3.46	625'549	1.40 %
Ant Invesco Fund SICAV -C- Semi Annual Emmerging Markets Bond Fund		26'000			26'000	17.58	411'747	0.92 %
Ant SISF Global Emerging Markets Opportunities -C-		16'000			16'000	22.08	318'196	0.71 %
Total							**1'355'491**	**3.04 %**
Total Luxemburg							**1'355'491**	**3.04 %**
Österreich								
	EUR							
Ant LLB Anleihen Strategie CEEMENA Klasse -I- (T)		4'000			4'000	118.07	472'280	1.06 %
Total							**472'280**	**1.06 %**
Total Österreich							**472'280**	**1.06 %**
Total Anlagefonds, nicht kotiert							**39'986'982**	**89.54 %**
Total Anlagefonds							**43'157'440**	**96.63 %**
Total Wertpapiere							**43'157'440**	**96.63 %**
Andere Wertpapiere und Wertrechte								
Andere Wertpapiere und Wertrechte, die an einem anderen, dem Publikum offenstehenden Markt gehandelt werden								
Luxemburg								
	EUR							
Cert SG Issuer 2015-open end LLB Alternative Strategie Global		1'300'000			1'300'000	84.86	1'103'180	2.47 %
Total							**1'103'180**	**2.47 %**

Titel	Währung	Bestand per 01.10.2021	Kauf [1]	Verkauf [1)2)]	Bestand per 31.03.2022	Kurs	Wert in EUR	Anteil in %
Total Luxemburg							**1'103'180**	**2.47 %**
Total Andere Wertpapiere und Wertrechte, die an einem anderen, dem Publikum offenstehenden Markt gehandelt werden							**1'103'180**	**2.47 %**
Total Andere Wertpapiere und Wertrechte							**1'103'180**	**2.47 %**
Derivate Finanzinstrumente								
Devisentermingeschäfte								
Kauf CHF Verkauf EUR Termin 7.04.2022			300'000	290'158			2'048	0.00 %
Kauf EUR Verkauf JPY Termin 7.04.2022			1'243'351	160'000'000			59'794	0.13 %
Kauf EUR Verkauf CHF Termin 7.04.2022			4'132'883	4'300'000			-55'398	-0.12 %
Kauf EUR Verkauf USD Termin 7.04.2022			444'544	500'000			-5'791	-0.01 %
Kauf EUR Verkauf USD Termin 7.04.2022			7'501'088	8'500'000			-154'610	-0.35 %
Kauf EUR Verkauf GBP Termin 7.04.2022			770'888	660'000			-9'109	-0.02 %
Kauf USD Verkauf EUR Termin 7.04.2022			600'000	542'903			-2'503	-0.01 %
Kauf CHF Verkauf EUR Termin 16.12.2021			500'000	477'470				
Kauf EUR Verkauf GBP Termin 16.12.2021			1'131'414	960'000				
Kauf EUR Verkauf JPY Termin 16.12.2021			1'233'722	160'000'000				
Kauf EUR Verkauf CHF Termin 16.12.2021			4'625'989	5'000'000				
Kauf EUR Verkauf USD Termin 16.12.2021			8'170'790	9'600'000				
Kauf USD Verkauf EUR Termin 16.12.2021			800'000	707'113				
Total Devisentermingeschäfte							**-165'569**	**-0.37 %**
Total Derivate Finanzinstrumente							**-165'569**	**-0.37 %**
Bankguthaben								
Bankguthaben auf Sicht							644'829	1.44 %
Total Bankguthaben							**644'829**	**1.44 %**
Sonstige Vermögenswerte							**0**	**0.00 %**
Gesamtvermögen per 31.03.2022							**44'739'880**	**100.18 %**
Verbindlichkeiten							**-79'392**	**-0.18 %**
Nettovermögen per 31.03.2022							**44'660'487**	**100.00 %**
Anzahl der Anteile im Umlauf					261'815.673938			
Nettoinventarwert pro Anteil						**EUR**	**170.58**	
Wert der ausgeliehenen Wertpapiere (in Mio. EUR)							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.

LLB Wandelanleihen ESG

Halbjahresbericht 31. März 2022

Anlagepolitik / Anlageziel und -strategie

Dieser Teilfonds verfolgt grundsätzlich die Anlagepolitik auf weltweiter Basis und in jeder frei konvertierbaren Währung in Wandelanleihen zu investieren und eine möglichst hohe Performance im Sinne eines optimalen Risiko/Rendite-Verhältnisses zu erzielen.

Das Anlageziel dieses Teilfonds besteht hauptsächlich im Erreichen eines hohen und stetigen Ertrages unter Berücksichtigung des Aspektes der Risikoverteilung und der Sicherheit des Kapitals. Mindestens zwei Drittel des Gesamtvermögens des Teilfonds werden weltweit in Wandelanleihen, Umtauschanleihen, wandelbare Notes, Optionsanleihen und ähnlichen Wandel- und Optionsrechten auf Aktien angelegt.

Die Rechnungswährung des Teilfonds ist der Euro. Anlagen können in jeder frei konvertierbaren Währung erfolgen. Der gegenüber der Referenzwährung der jeweiligen Anteilsklasse nicht abgesicherte Teil ist auf höchstens 20 % des jeweiligen Nettoinventarwertes beschränkt.

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

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

Entwicklung von Schlüsselgrössen

Klasse H CHF

Datum	Anzahl Anteile	Nettovermögen in Mio. EUR	Nettoinventarwert pro Anteil in CHF	Performance
30.09.2018	482'556	45.5	107.25	-1.33 %
30.09.2019	349'296	34.2	106.70	-0.51 %
30.09.2020	251'431	24.1	103.60	-2.91 %
30.09.2021	315'580	32.8	112.60	8.69 %
31.03.2022	338'095	34.8	105.85	-5.99 %

Klasse H EUR

Datum	Anzahl Anteile	Nettovermögen in Mio. EUR	Nettoinventarwert pro Anteil in EUR	Performance
30.09.2018	1'094'017	137.7	125.85	-0.76 %
30.09.2019	1'074'278	135.8	126.42	0.45 %
30.09.2020	780'631	96.4	123.50	-2.31 %
30.09.2021	903'078	121.8	134.89	9.22 %
31.03.2022	939'178	119.2	126.97	-5.87 %

Klasse H USD

Datum	Anzahl Anteile	Nettovermögen in Mio. EUR	Nettoinventarwert pro Anteil in USD	Performance
30.09.2018	288'490	28.6	114.96	1.47 %
30.09.2019	244'105	26.4	117.82	2.49 %
30.09.2020	204'586	20.7	118.50	0.58 %
30.09.2021	128'988	14.5	130.22	9.89 %
31.03.2022	144'621	16.0	122.86	-5.65 %

Klasse LLB

Datum	Anzahl Anteile	Nettovermögen in Mio. EUR	Nettoinventarwert pro Anteil in EUR	Performance
30.09.2018	635'380	89.7	141.14	0.46 %
30.09.2019	859'768	123.2	143.30	1.53 %
30.09.2020	746'749	105.5	141.29	-1.40 %
30.09.2021	774'247	120.5	155.67	10.18 %
31.03.2022	622'721	91.7	147.20	-5.44 %

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

Erstemission
24. Januar 2007

Erstausgabepreis

Klasse H CHF	CHF 100.00
Klasse H EUR	EUR 100.00
Klasse H USD	USD 100.00
Klasse LLB	EUR 100.00

Nettovermögen
EUR 261'765'948.46 (31.03.2022)

Valorennummer / ISIN Klasse H CHF
29 091 162 / LI0290911622

Valorennummer / ISIN Klasse H EUR
2 861 470 / LI0028614704

Valorennummer / ISIN Klasse H USD
29 091 163 / LI0290911630

Valorennummer / ISIN Klasse LLB
2 861 468 / LI0028614688

Bewertung
täglich

Rechnungswährung
EUR

Ausschüttung

Klasse H CHF	thesaurierend
Klasse H EUR	thesaurierend
Klasse H USD	thesaurierend
Klasse LLB	thesaurierend

Investorenschutzprämie bei Ausgabe

Klasse H CHF	keine
Klasse H EUR	keine
Klasse H USD	keine
Klasse LLB	max. 0.12 %

Investorenschutzprämie bei Rücknahme

Klasse H CHF	keine
Klasse H EUR	keine
Klasse H USD	keine
Klasse LLB	max. 0.12 %

Ausgabeaufschlag

Klasse H CHF	max. 1.50 %
Klasse H EUR	max. 1.50 %
Klasse H USD	max. 1.50 %
Klasse LLB	keiner

Rücknahmeabschlag

Klasse H CHF	max. 1.50 %
Klasse H EUR	max. 1.50 %
Klasse H USD	max. 1.50 %
Klasse LLB	keiner

Abschluss Rechnungsjahr
30. September

Verkaufsrestriktion
Vereinigte Staaten von Amerika

Fondsdomizil
Fürstentum Liechtenstein

Vermögensrechnung per 31.03.2022

			EUR
Bankguthaben auf Sicht			1'440'431.32
Wertpapiere			255'984'862.16
Andere Wertpapiere und Wertrechte			5'907'807.94
Derivative Finanzinstrumente			-1'769'856.19
Sonstige Vermögenswerte			604'344.07
Gesamtvermögen			**262'167'589.30**
Verbindlichkeiten			**-401'640.84**
Nettovermögen			**261'765'948.46**
Klasse H CHF		34'849'552.12	
Klasse H EUR		119'243'811.99	
Klasse H USD		16'005'868.60	
Klasse LLB		91'666'715.75	
Anzahl der Anteile im Umlauf			
Klasse H CHF		338'095.12	
Klasse H EUR		939'178.21	
Klasse H USD		144'621.40	
Klasse LLB		622'721.42	
Nettoinventarwert pro Anteil			
Klasse H CHF	**CHF**	**105.85**	
Klasse H EUR	**EUR**	**126.97**	
Klasse H USD	**USD**	**122.86**	
Klasse LLB	**EUR**	**147.20**	

Ausserbilanzgeschäfte per 31.03.2022

Derivative Finanzinstrumente

Devisentermingeschäfte

Kauf EUR 1'282'696	Verkauf AUD 2'000'000	Termin 20.05.2022
Kauf EUR 1'282'959	Verkauf AUD 2'000'000	Termin 20.05.2022
Kauf CHF 472'415	Verkauf AUD 700'000	Termin 20.05.2022
Kauf USD 182'179	Verkauf AUD 250'000	Termin 20.05.2022
Kauf EUR 1'975'690	Verkauf CHF 2'050'000	Termin 23.09.2022
Kauf EUR 3'038'480	Verkauf CHF 3'200'000	Termin 20.05.2022
Kauf USD 312'779	Verkauf CHF 290'000	Termin 20.05.2022
Kauf CHF 4'149'816	Verkauf EUR 4'000'000	Termin 23.09.2022
Kauf USD 1'137'761	Verkauf EUR 1'000'000	Termin 8.07.2022
Kauf USD 6'000'000	Verkauf EUR 5'269'153	Termin 8.07.2022
Kauf JPY 45'000'000	Verkauf EUR 342'900	Termin 20.05.2022
Kauf JPY 45'000'000	Verkauf EUR 343'309	Termin 20.05.2022
Kauf CHF 607'678	Verkauf EUR 600'000	Termin 18.11.2022
Kauf USD 1'656'983	Verkauf EUR 1'400'000	Termin 20.05.2022
Kauf CHF 450'000	Verkauf EUR 433'689	Termin 20.05.2022

Kauf CHF 3'473'718	Verkauf EUR 3'200'000	Termin 20.05.2022
Kauf JPY 71'000'000	Verkauf EUR 551'852	Termin 20.05.2022
Kauf JPY 54'000'000	Verkauf EUR 419'950	Termin 20.05.2022
Kauf CHF 3'051'827	Verkauf EUR 2'900'000	Termin 8.07.2022
Kauf USD 2'854'400	Verkauf EUR 2'500'000	Termin 23.09.2022
Kauf EUR 4'257'201	Verkauf GBP 3'600'000	Termin 20.05.2022
Kauf EUR 2'248'476	Verkauf HKD 20'000'000	Termin 23.09.2022
Kauf EUR 2'473'296	Verkauf HKD 22'000'000	Termin 23.09.2022
Kauf CHF 641'387	Verkauf HKD 5'500'000	Termin 23.09.2022
Kauf USD 410'307	Verkauf JPY 45'000'000	Termin 20.05.2022
Kauf EUR 3'224'185	Verkauf JPY 420'000'000	Termin 20.05.2022
Kauf CHF 888'478	Verkauf JPY 110'000'000	Termin 20.05.2022
Kauf EUR 3'301'179	Verkauf JPY 430'000'000	Termin 20.05.2022
Kauf EUR 1'683'212	Verkauf SGD 2'600'000	Termin 20.05.2022
Kauf CHF 5'094'980	Verkauf USD 5'500'000	Termin 20.05.2022
Kauf CHF 1'375'082	Verkauf USD 1'500'000	Termin 18.11.2022
Kauf EUR 6'732'159	Verkauf USD 8'000'000	Termin 20.05.2022
Kauf EUR 11'782'667	Verkauf USD 14'000'000	Termin 20.05.2022
Kauf EUR 26'347'684	Verkauf USD 30'000'000	Termin 8.07.2022
Kauf EUR 4'812'446	Verkauf USD 5'500'000	Termin 23.09.2022
Kauf EUR 10'861'360	Verkauf USD 12'000'000	Termin 18.11.2022
Kauf CHF 6'648'192	Verkauf USD 7'200'000	Termin 8.07.2022
Kauf EUR 23'523'792	Verkauf USD 26'000'000	Termin 18.11.2022
Kauf EUR 18'443'379	Verkauf USD 21'000'000	Termin 8.07.2022
Kauf EUR 15'747'067	Verkauf USD 18'000'000	Termin 23.09.2022
Kauf CHF 5'900'720	Verkauf USD 6'500'000	Termin 23.09.2022

Gegenpartei ist die Liechtensteinische Landesbank AG

Wert der vorhandenen gebundenen Basiswerte

AUD	4'950'000
GBP	3'600'000
HKD	47'500'000
JPY	790'000'000
SGD	2'600'000
USD	142'645'591

Das Derivatrisiko wird gemäss Commitment Ansatz berechnet. Die entsprechenden Limiten wurden per 31.03.2022 eingehalten. Per Stichtag beträgt das Derivatrisiko 52.89 %.

Wertpapierleihe

Art der Wertpapierleihe		Principal-Geschäft
Kommissionen aus der Wertpapierleihe	EUR	37'677
Wert der ausgeliehenen Wertpapiere (in Mio. EUR)		32.53

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 01.10.2021 bis 31.03.2022

	EUR	EUR
Erträge der Obligationen, Wandelobligationen, Optionsanleihen	1'277'376.04	
Erträge der Aktien und sonstigen Beteiligungspapiere einschliesslich Erträge aus Gratisaktien	63'799.74	
Erträge der Anteile anderer Investmentunternehmen	6'042.33	
Erträge der anderen Wertpapiere und Wertrechte	555.18	
Sonstige Erträge	370'301.15	
Einkauf in laufende Erträge bei der Ausgabe von Anteilen	57'593.79	
Total Erträge		**1'775'668.23**
Passivzinsen	-4'438.08	
Reglementarische Vergütung an die Verwaltungsgesellschaft	-597'497.36	
Revisionsaufwand	-2'113.63	
Sonstige Aufwendungen	-11'276.82	
Ausrichtung laufender Erträge bei der Rücknahme von Anteilen	-126'382.17	
Total Aufwand		**-741'708.06**
Nettoertrag		**1'033'960.17**
Realisierte Kapitalgewinne und Kapitalverluste		-3'029'902.22
Realisierter Erfolg		**-1'995'942.05**
Nicht realisierte Kapitalgewinne und Kapitalverluste		-10'569'818.90
Gesamterfolg		**-12'565'760.95**

Die reglementarische Vergütung an die Verwaltungsgesellschaft in der Höhe von EUR 597'497.36 teilt sich wie folgt auf:

Gebührenart	EUR
Verwaltungsgebühr	597'497.36

Veränderung des Nettovermögens vom 01.10.2021 bis 31.03.2022

Klasse H CHF

	EUR
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	**32'807'972.72**
Saldo aus dem Anteilverkehr	2'310'189.87
Gesamterfolg	-268'610.47
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	**34'849'552.12**

Klasse H EUR

	EUR
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	**121'816'829.56**
Saldo aus dem Anteilverkehr	4'649'013.35
Gesamterfolg	-7'222'030.92
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	**119'243'811.99**

Klasse H USD

	EUR
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	**14'506'306.67**
Saldo aus dem Anteilverkehr	1'710'228.78
Gesamterfolg	-210'666.85
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	**16'005'868.60**

Klasse LLB

	EUR
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	**120'523'556.57**
Saldo aus dem Anteilverkehr	-23'992'388.11
Gesamterfolg	-4'864'452.71
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	**91'666'715.75**

Entwicklung der Anteile vom 01.10.2021 bis 31.03.2022

Klasse H CHF

Bestand Anzahl Anteile zu Beginn der Berichtsperiode	**315'580**
Ausgegebene Anteile	41'808
Zurückgenommene Anteile	19'293
Bestand Anzahl Anteile am Ende der Berichtsperiode	**338'095**

Klasse H EUR

Bestand Anzahl Anteile zu Beginn der Berichtsperiode	**903'078**
Ausgegebene Anteile	99'493
Zurückgenommene Anteile	63'393
Bestand Anzahl Anteile am Ende der Berichtsperiode	**939'178**

Klasse H USD

Bestand Anzahl Anteile zu Beginn der Berichtsperiode	**128'988**
Ausgegebene Anteile	19'253
Zurückgenommene Anteile	3'620
Bestand Anzahl Anteile am Ende der Berichtsperiode	**144'621**

Klasse LLB

Bestand Anzahl Anteile zu Beginn der Berichtsperiode	**774'247**
Ausgegebene Anteile	32'688
Zurückgenommene Anteile	184'214
Bestand Anzahl Anteile am Ende der Berichtsperiode	**622'721**

Entschädigungen

Verwaltungsgebühr

Effektive Entschädigung an die Verwaltung:
0.70 % p. a. Klasse H CHF
0.70 % p. a. Klasse H EUR
0.70 % p. a. Klasse H USD
0.00 % p. a. Klasse LLB

Performance Fee

20% der Outperformance gegenüber der Benchmark
Benchmark: Refinitiv Convertible Bonds Global Investment Grade Hedged Index

Total Expense Ratio (TER)

0.71 % p. a. Klasse H CHF
0.71 % p. a. Klasse H EUR
0.71 % p. a. Klasse H USD
0.01 % p. a. Klasse LLB

Es wurde keine Performance Fee ausbezahlt.

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 229'067.51 entstanden.

Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe

Titel	Währung	Bestand per 01.10.2021	Kauf [1]	Verkauf [1)2)]	Bestand per 31.03.2022	Kurs	Wert in EUR	Anteil in %
Wertpapiere								
Aktien								
Aktien, die an einer Börse gehandelt werden								
Deutschland								
	EUR							
Namakt LEG Immobilien AG		5'126			5'126	103.25	529'260	0.20 %
Total							**529'260**	**0.20 %**
Total Deutschland							**529'260**	**0.20 %**
Frankreich								
	EUR							
Akt Electricite de France		240'000	116'474	126'474	230'000	8.53	1'962'820	0.75 %
Akt Veolia Environnement			40'000	25'000	15'000	29.09	436'350	0.17 %
Total							**2'399'170**	**0.92 %**
Total Frankreich							**2'399'170**	**0.92 %**
Hongkong								
	HKD							
Akt Lenovo Group Ltd		500'000		100'000	400'000	8.52	392'094	0.15 %
Total							**392'094**	**0.15 %**
Total Hongkong							**392'094**	**0.15 %**
Japan								
	JPY							
Akt Sony Corp		13'000	5'000	8'000	10'000	12'730.00	941'777	0.36 %
Total							**941'777**	**0.36 %**
Total Japan							**941'777**	**0.36 %**
Niederlande								
	EUR							
Akt STMicroelectronics NV		35'000	30'000	15'000	50'000	39.59	1'979'500	0.76 %
Total							**1'979'500**	**0.76 %**
Total Niederlande							**1'979'500**	**0.76 %**
Schweiz								
	CHF							
Namakt Sika AG			2'000	500	1'500	307.40	449'109	0.17 %
Total							**449'109**	**0.17 %**
Total Schweiz							**449'109**	**0.17 %**
Vereinigte Staaten von Amerika								
	USD							
Akt Booking Holdings Inc Registered Shs		400	400	300	500	2'348.45	1'057'765	0.40 %
Akt Dick`s Sport Goods Inc			8'000		8'000	100.02	720'800	0.28 %
Akt Illumina Inc		1'000		500	500	349.40	157'373	0.06 %
Bank of America 7.25% Non-Cum Perp Conv Pfd Shs Series -L-		1'000			1'000	1'312.50	1'182'326	0.45 %

Titel	Währung	Bestand per 01.10.2021	Kauf [1]	Verkauf [1)2)]	Bestand per 31.03.2022	Kurs	Wert in EUR	Anteil in %
Akt Anthem Inc		500		500	0			
Total							**3'118'265**	**1.19 %**
Total Vereinigte Staaten von Amerika							**3'118'265**	**1.19 %**
Total Aktien, die an einer Börse gehandelt werden							**9'809'174**	**3.75 %**
Total Aktien							**9'809'174**	**3.75 %**
Obligationen								
Obligationen, die an einer Börse gehandelt werden								
EUR								
0% GN Store Nord Ltd 2019-21.05.24		4'000'000	1'000'000	1'700'000	3'300'000	101.81	3'359'862	1.28 %
0% POSCO 2021-01.09.26		2'000'000		2'000'000	0			
Total							**3'359'862**	**1.28 %**
USD								
Cert Brenntag Finance Bonds with Warrants 2015-2.12.22		2'500'000		500'000	2'000'000	107.67	1'939'754	0.74 %
Nts Zynga Inc 15.12.2026			6'000'000	6'000'000	0			
Total							**1'939'754**	**0.74 %**
Total Obligationen, die an einer Börse gehandelt werden							**5'299'616**	**2.02 %**
Total Obligationen							**5'299'616**	**2.02 %**
Wandelobligationen								
Wandelobligationen, die an einer Börse gehandelt werden								
AUD								
1.625% Flight Centre Travel Group Ltd 2021-01.11.2028 CV			4'000'000		4'000'000	93.13	2'512'214	0.96 %
2.3% Dexus Finance Pty Ltd 2019-19.6.26 Conv into Dexus Prop Reg S		2'000'000			2'000'000	98.90	1'333'847	0.51 %
2.5% Flight Centre 2020-17.11.2027 Conv Reg S		4'000'000		2'000'000	2'000'000	117.17	1'580'256	0.60 %
0% Afterpay Ltd 2021-12.03.2026 Conv		2'000'000		2'000'000	0			
Total							**5'426'317**	**2.07 %**
CHF								
2.125% Idorsia 2021-04.08.28 Reg S CV			2'000'000		2'000'000	87.20	1'698'705	0.65 %
Total							**1'698'705**	**0.65 %**
EUR								
0.4% Wandelanleihe LEG Immobilien 2020-30.06.28		1'000'000			1'000'000	93.97	939'700	0.36 %
0.625% Wandelanleihe TAG Immobilien AG 2020-27.08.26		2'500'000		1'000'000	1'500'000	94.30	1'414'530	0.54 %
0.625% Zalando SE 2020-06.08.2027 Conv Tranche B Reg S			3'500'000		3'500'000	91.26	3'193'960	1.22 %
0.75% Cellnex Telecom 20-20.11.31 Conv Reg S		6'000'000		3'000'000	3'000'000	86.18	2'585'370	0.99 %
0.75% CV Dürr Reg S 15.01.2026			2'000'000		2'000'000	105.00	2'099'920	0.80 %
0.875% CV SAFRAN 2020-15.05.2027		35'000			35'000	134.48	4'706'800	1.80 %
0.875% Nexity SA 2021-19.04.2028 Conv		30'000			30'000	51.91	1'557'150	0.59 %
0% CV Bonds Umicore 2020-23.06.25			4'000'000	1'000'000	3'000'000	100.09	3'002'700	1.15 %
0% JPMorgan 2021-18.02.2024 Conv exch into Siemens Reg S		3'500'000		500'000	3'000'000	106.42	3'192'570	1.22 %
0% JPMorgan Chase Bk 2022-14.01.2025 CV			2'000'000		2'000'000	106.44	2'128'860	0.81 %

Titel	Währung	Bestand per 01.10.2021	Kauf [1]	Verkauf [1)2)]	Bestand per 31.03.2022	Kurs	Wert in EUR	Anteil in %
0% Nexi S.p.A.2021-24.2.28 Conv Reg S		5'000'000		500'000	4'500'000	82.15	3'696'570	1.41 %
0% Oliver Capital 2020-29.12.2023 Conv into Shs GEA Group AG Reg S		2'000'000			2'000'000	109.27	2'185'420	0.83 %
1.25% CV Just Eat Takeaw 2020-30.04.26		4'000'000		2'000'000	2'000'000	85.05	1'701'040	0.65 %
1.5% Amadeus IT Group S.A 2020-9.4.25 CV		3'000'000		1'000'000	2'000'000	129.15	2'582'960	0.99 %
1% Delivery Hero Wandel. 2020-23.01.27 B			3'500'000		3'500'000	78.73	2'755'725	1.05 %
2% Neoen SPA 2020-02.06.2025 Conv			50'000		50'000	53.70	2'684'850	1.03 %
3.5% MBT Systems GmbH 2021-08.07.2027 Conv Reg S		1'700'000	1'500'000		3'200'000	94.16	3'013'120	1.15 %
Korian SA Conv 2021-no fix /no rate		11'291	70'000		81'291	38.35	3'117'835	1.19 %
0.25% CV Bonds Fnac Darty 2021-23.03.27		15'000		15'000	0			
0.625% Just Eat Takeaway.com N.N. 2021-09.02.2028 CV Series B Tranche B Reg S			2'000'000	2'000'000	0			
0.875% CV Delivery Hero 2020-15.07.25		2'000'000		2'000'000	0			
0.875% Korian Bonds 2020-06.06.2027 Conv Reg S		60'000		60'000	0			
0% CV Bonds Sagerpar 2021-01.04.26 Guarant.Reg S		1'000'000		1'000'000	0			
0% Falck Renewables S.p.A. Green Bonds 2020-23.09.2025 CV Reg S		2'500'000		2'500'000	0			
0% Just Eat Takeaway 2021-9.8.25 CV		1'000'000		1'000'000	0			
0% Mondelez Int Hldg 2021-20.09.2024 CV Exch into JDE Peet's Br Rg Reg S		3'000'000		3'000'000	0			
1.25% ENCE Energia y Celulosa SA 2018-05.03.2023 Conv Reg S		2'000'000		2'000'000	0			
1.5% Delivery Hero SE 2020-15.01.2028 Conv Tranche B		2'000'000		2'000'000	0			
1% Delivery Hero SE 2021-30.04.2026 Conv Tranche A Reg S			2'000'000	2'000'000	0			
CV Bonds Encavis 20021-nofixMat var.			300'000	300'000	0			
Var. Rate Immofinanz CV 2017-24.1.24			3'500'000	3'500'000	0			
Total							**46'559'080**	**17.79 %**
GBP								
0.875% Ocado Group 2019-09.12.2025 Conv Reg S			4'000'000		4'000'000	92.03	4'351'463	1.66 %
0.75% CV Nts Ocado Grp 2020-18.01.27		4'500'000		4'500'000	0			
Total							**4'351'463**	**1.66 %**
JPY								
0% CV Contigent Bonds Yaoko 2019-20.06.24		100'000'000			100'000'000	114.47	846'896	0.32 %
0% Chugoku Electric Power Co Inc 2017-25.01.22 CV		350'000'000		350'000'000	0			
Total							**846'896**	**0.32 %**
SGD								
1.625% CV Singapore Airlines 20-03.12.25		3'000'000			3'000'000	110.40	2'203'905	0.84 %
Total							**2'203'905**	**0.84 %**
USD								
0.25% CV Etsy 2021-15.06.28 -144A-			5'000'000		5'000'000	89.26	4'020'540	1.54 %
0.375% Akamai Technologies Inc 2019-1.9.27 CV		6'500'000		500'000	6'000'000	115.19	6'225'874	2.38 %
0.5% CP Foods Capital Ltd 2020-18.06.2025 Conv exch into Charoen Pokphand Foods Reg S		4'600'000		600'000	4'000'000	102.10	3'679'021	1.41 %
0.5% CV JetBlue Airways 2021-01.04.26 -144A-		2'000'000			2'000'000	93.81	1'690'173	0.65 %
0.5% Nio Inc 2022-01.02.2027 Conv			1'000'000		1'000'000	81.50	734'177	0.28 %
0.875% ams AG 2017-28.09.2022 Wandelanleihe		8'000'000		4'600'000	3'400'000	98.31	3'011'058	1.15 %

Titel	Währung	Bestand per 01.10.2021	Kauf [1]	Verkauf [1)2)]	Bestand per 31.03.2022	Kurs	Wert in EUR	Anteil in %
0.875% Livongo Health Inc Nts 2020-01.06.2025 CV		4'000'000			4'000'000	101.30	3'650'123	1.39 %
0% CV Asahi Refining 2021-16.03.26			1'000'000		1'000'000	102.80	926'025	0.35 %
0% CV Meituan 2021-27.04.27			6'000'000		6'000'000	84.38	4'560'888	1.74 %
0% CV Nts NextEra Energy 2021-15.06.24 -144A-		4'000'000	2'000'000	1'000'000	5'000'000	102.19	4'602'515	1.76 %
0% CV Xero Invt 2020-02.12.25		5'000'000			5'000'000	87.67	3'948'835	1.51 %
0% Dropbox Inc 2021-01.03.2028 Nts Conv			3'500'000		3'500'000	93.78	2'956'762	1.13 %
0% Haemonetics Corp 2022-01.03.2026 Nts Conv			3'000'000		3'000'000	84.11	2'273'039	0.87 %
0% Illumina CV 2019-15.08.23		2'000'000			2'000'000	110.17	1'984'957	0.76 %
0% Nio Inc 2022-01.02.2026 Conv			7'500'000		7'500'000	84.59	5'715'028	2.18 %
0% NovoCure Limited 21-01.11.25 Conv			2'000'000		2'000'000	91.23	1'643'654	0.63 %
0% Oak Street Health Inc 2022-15.03.2026 CV			3'000'000		3'000'000	79.53	2'149'375	0.82 %
0% STMicroelectronics 2020-04.08.2027 Conv Series B Tranche B Reg S		3'000'000			3'000'000	122.27	3'304'163	1.26 %
1.25% Teladoc Health Inc 2020-01.06.2027 CV		4'000'000		1'000'000	3'000'000	84.63	2'286'984	0.87 %
1.5% LG Display Co 2019-22.08.24		2'000'000	1'000'000		3'000'000	113.79	3'075'157	1.17 %
1.5% Western Digital Corp 2019-01.02.2024 CV		1'500'000			1'500'000	96.61	1'305'491	0.50 %
1.625% VK Company Ltd 2020-01.10.25 Conv Reg S		7'000'000		1'200'000	5'800'000	4.73	247'131	0.09 %
1% CV Nts Progress Software 2021-15.4.26			4'000'000		4'000'000	100.18	3'609'766	1.38 %
2.5% Bloom Energy Corp 2021-15.08.2025 Nts CV			3'000'000	1'000'000	2'000'000	166.63	3'002'091	1.15 %
3.25%Vinpearl 2021-21.09.2026 Conv Exch into Vingroup JSC Reg S		5'000'000			5'000'000	88.29	3'976'535	1.52 %
3% The RealReal Inc 2021-15.06.2025 Conv		2'000'000	1'000'000		3'000'000	86.67	2'342'276	0.89 %
4.625% Ares Capital 2019-01.03.24 CV		2'000'000			2'000'000	112.54	2'027'602	0.77 %
6.375% Prospect Captl Corp 2019-01.03.2025 CV		2'886'000		386'000	2'500'000	106.77	2'404'514	0.92 %
Nts Splunk Inc -15.06.2027 Conv		3'300'000			3'300'000	95.66	2'843'572	1.09 %
0.75% Booking Hldg Inc 2021-01.05.2025 CV		3'500'000		3'500'000	0			
0.875% Fortive Corp 2019-15.02.2022 Conv		6'000'000		6'000'000	0			
0% CV Nts Haemonetics 2021-01.03.26 -144A-		3'000'000		3'000'000	0			
0% CV Nts Zynga 2020-15.12.26			6'000'000	6'000'000	0			
0% NovoCure Ltd. 2020-01.11.2025 Conv -144A-			2'000'000	2'000'000	0			
0% Oak Street Health Inc 2021-15.03.2026 Conv Nts			3'000'000	3'000'000	0			
1% Qiagen NV CVN 2018-13.11.24 Reg S		1'000'000		1'000'000	0			
2.625% Herbalife Nutrition Ltd 2019-15.03.2024 CV		7'000'000		7'000'000	0			
Dropbox 2021-01.03.2028 Conv -144A-			3'500'000	3'500'000	0			
Total							**84'197'328**	**32.17 %**
Total Wandelobligationen, die an einer Börse gehandelt werden							**145'283'694**	**55.50 %**
Wandelobligationen, die an einem anderen, dem Publikum offen stehenden Markt gehandelt werden								
CHF								
0.15% Sika AG 2018-05.06.2025 Conv		4'000'000		1'000'000	3'000'000	162.15	4'737'996	1.81 %
Total							**4'737'996**	**1.81 %**
EUR								
0.5% Cellnex Telecom S.A. 2019-05.07.2028 Conv		1'000'000	3'100'000		4'100'000	121.70	4'989'700	1.91 %
0% CV Bonds SGX Treasury 2021-01.03.2024		2'000'000			2'000'000	102.06	2'041'220	0.78 %
0% Iberdrola Intl BV 2015-11.11.22 Conv on Iberdrola SA Shs Reg-S		3'500'000		1'000'000	2'500'000	121.81	3'045'200	1.16 %
0% Strategic Intl 2020-29.06.2025 Conv exch into 3SBIO		8'500'000		2'500'000	6'000'000	93.30	5'598'000	2.14 %

Titel	Währung	Bestand per 01.10.2021	Kauf [1]	Verkauf [1)2)]	Bestand per 31.03.2022	Kurs	Wert in EUR	Anteil in %
0% Worldline SA 2019-30.07.2026 Conv Reg S		20'000	10'000		30'000	92.93	2'787'810	1.07 %
2.5% Cromwell SPV Finance Pty Ltd 2018-29.3.25 Conv exch into Cromwell Prop Reg S		6'500'000		1'000'000	5'500'000	98.34	5'408'535	2.07 %
2.75% Audax Renovables SA 2020-30.11.2025 Conv		2'000'000	2'000'000		4'000'000	83.45	3'338'120	1.28 %
2% CV Dt. Lufthansa 2020-17.11.25 Reg S		6'000'000		6'000'000	0			
Total							**27'208'585**	**10.39 %**
JPY								
0% Mitsubishi Chemical Holding Corp. 2017-29.3.24		150'000'000	100'000'000		250'000'000	101.83	1'883'314	0.72 %
0% Sony Corp 2015-30.9.22 Conv No 6		120'000'000	80'000'000	40'000'000	160'000'000	256.14	3'031'880	1.16 %
Total							**4'915'193**	**1.88 %**
USD								
0.25% Li Auto Inc 2021-01.05.2028 Conv-144A-		6'000'000	3'500'000	2'000'000	7'500'000	116.13	7'846'053	3.00 %
0.7% Abu Dhabi National Oil Company for Distribution PJSC 2021-04.06.2024 Conv		7'000'000	3'000'000	6'000'000	4'000'000	94.88	3'418'828	1.31 %
0% ADM Ag Hldg 2020-26.08.23 Conv		5'000'000			5'000'000	106.08	4'778'175	1.83 %
0% Itron Inc 2022-15.03.2026 Conv Nts			3'000'000		3'000'000	85.25	2'303'766	0.88 %
0% Meituan 2021-27.04.2028 Conv		8'000'000			8'000'000	79.94	5'761'285	2.20 %
1.25% Luminar Technologies Inc 2021-15.12.2026 Conv -144A-			6'000'000		6'000'000	100.97	5'457'348	2.08 %
2.75% Anthem Deb 2013-15.10.2042 Conv		500'000		400'000	100'000	697.56	628'378	0.24 %
3.25%ELM BV 2018-13.06.2024 Conv into Swiss Re Reg S		6'000'000	4'000'000	8'000'000	2'000'000	106.59	1'920'440	0.73 %
3.375% Nts Lenovo Grp 19-24.01.24 CV		6'500'000		1'000'000	5'500'000	133.89	6'633'792	2.53 %
3% Vingroup Joint Stock Company 2021-20.04.2026 Conv Reg S		4'800'000			4'800'000	92.96	4'019'402	1.54 %
DB London 2018-01.05.2023 Reverse Convertible on Voya Financial Series A		4'000'000			4'000'000	108.81	3'920'874	1.50 %
0.5% Nio Inc 2021-01.02.2027 Conv -144A-		1'000'000		1'000'000	0			
0% Carrefour SA 2017-14.06.23 CV		6'400'000		6'400'000	0			
0% Itron Inc 2021-15.03.26 Conv -144A-		3'000'000		3'000'000	0			
0% Nio Inc 2021-01.02.2026 Conv -144A-		8'000'000		8'000'000	0			
Total							**46'688'342**	**17.84 %**
Total Wandelobligationen, die an einem anderen, dem Publikum offen stehenden Markt gehandelt werden							**83'550'116**	**31.92 %**
Wandelobligationen, nicht kotiert								
EUR								
0% Barclays Bank Exchangeable Nts 2022-24.01.2025 Exch into Daimler Reg S			2'000'000		2'000'000	105.55	2'110'960	0.81 %
Total							**2'110'960**	**0.81 %**
HKD								
1.6% Link 2019 CB Ltd 2019-03.04.2024 Conv Gtd Exch into Link Real Estate Investments -S-		50'000'000			50'000'000	99.74	5'737'534	2.19 %
Total							**5'737'534**	**2.19 %**
USD								
0.5% Coinbase Global Inc 2021-01.06.2026 CV -144A-		5'000'000	2'000'000	2'000'000	5'000'000	93.11	4'193'768	1.60 %
2.5% Ivanhoe Mines Ltd 2021-15.04.26 CV		3'000'000		3'000'000	0			
Total							**4'193'768**	**1.60 %**
Total Wandelobligationen, nicht kotiert							**12'042'262**	**4.60 %**

Titel	Währung	Bestand per 01.10.2021	Kauf [1]	Verkauf [1)2)]	Bestand per 31.03.2022	Kurs	Wert in EUR	Anteil in %
Total Wandelobligationen							**240'876'072**	**92.02 %**
Total Wertpapiere							**255'984'862**	**97.79 %**
Andere Wertpapiere und Wertrechte								
Andere Wertpapiere und Wertrechte, die an einer Börse gehandelt werden								
Frankreich								
	EUR							
Rts Electricite de France SA 2022-01.04.2022 für Aktien			310'000	310'000	0			
Total							**0**	**0.00 %**
Total Frankreich							**0**	**0.00 %**
Kanada								
	USD							
Cert Algonquin Power & Utilities Tangible Equity Conc of Nts 15.6.26+1 PC 15.6.24			45'000	10'000	35'000	49.56	1'562'563	0.60 %
Total							**1'562'563**	**0.60 %**
Total Kanada							**1'562'563**	**0.60 %**
Total Andere Wertpapiere und Wertrechte, die an einer Börse gehandelt werden							**1'562'563**	**0.60 %**
Andere Wertpapiere und Wertrechte, die an einem anderen, dem Publikum offenstehenden Markt gehandelt werden								
Grossbritannien								
	USD							
Cert Barclays 2020-18.02.25 on Visa			2'500'000		2'500'000	111.65	2'514'437	0.96 %
Total							**2'514'437**	**0.96 %**
Total Grossbritannien							**2'514'437**	**0.96 %**
Vereinigte Staaten von Amerika								
	USD							
Cert BOFA 0.125% 2020-01.09.22			2'000'000		2'000'000	101.62	1'830'809	0.70 %
Total							**1'830'809**	**0.70 %**
Total Vereinigte Staaten von Amerika							**1'830'809**	**0.70 %**
Total Andere Wertpapiere und Wertrechte, die an einem anderen, dem Publikum offenstehenden Markt gehandelt werden							**4'345'245**	**1.66 %**
Andere Wertpapiere und Wertrechte, nicht kotiert								
Österreich								
	EUR							
Anr CA Immo Anlagen Anspruch WSV2017		400'000			400'000	0.00	0	0.00 %
Total							**0**	**0.00 %**
Total Österreich							**0**	**0.00 %**
Total Andere Wertpapiere und Wertrechte, nicht kotiert							**0**	**0.00 %**
Total Andere Wertpapiere und Wertrechte							**5'907'808**	**2.26 %**
Derivate Finanzinstrumente								
Devisentermingeschäfte								
Kauf CHF Verkauf USD Termin 18.11.2022			1'375'082	1'500'000			3'932	0.00 %

Titel	Währung	Bestand per 01.10.2021	Kauf [1]	Verkauf [1)2)]	Bestand per 31.03.2022	Kurs	Wert in EUR	Anteil in %
Kauf CHF Verkauf EUR Termin 8.07.2022			3'051'827	2'900'000			73'670	0.03 %
Kauf CHF Verkauf EUR Termin 20.05.2022			3'473'718	3'200'000			184'022	0.07 %
Kauf CHF Verkauf EUR Termin 23.09.2022			4'149'816	4'000'000			45'574	0.02 %
Kauf CHF Verkauf EUR Termin 20.05.2022			450'000	433'689			4'692	0.00 %
Kauf CHF Verkauf AUD Termin 20.05.2022			472'415	700'000			-11'265	-0.00 %
Kauf CHF Verkauf USD Termin 20.05.2022			5'094'980	5'500'000			15'586	0.01 %
Kauf CHF Verkauf USD Termin 23.09.2022			5'900'720	6'500'000			-61'228	-0.02 %
Kauf CHF Verkauf EUR Termin 18.11.2022			607'678	600'000			-7'356	-0.00 %
Kauf CHF Verkauf HKD Termin 23.09.2022			641'387	5'500'000			-3'397	-0.00 %
Kauf CHF Verkauf USD Termin 8.07.2022			6'648'192	7'200'000			13'733	0.01 %
Kauf CHF Verkauf JPY Termin 20.05.2022			888'478	110'000'000			52'423	0.02 %
Kauf EUR Verkauf USD Termin 18.11.2022			10'861'360	12'000'000			165'714	0.06 %
Kauf EUR Verkauf USD Termin 20.05.2022			11'782'667	14'000'000			-812'974	-0.31 %
Kauf EUR Verkauf AUD Termin 20.05.2022			1'282'696	2'000'000			-64'434	-0.02 %
Kauf EUR Verkauf AUD Termin 20.05.2022			1'282'959	2'000'000			-64'170	-0.02 %
Kauf EUR Verkauf USD Termin 23.09.2022			15'747'067	18'000'000			-353'781	-0.14 %
Kauf EUR Verkauf SGD Termin 20.05.2022			1'683'212	2'600'000			-42'468	-0.02 %
Kauf EUR Verkauf USD Termin 8.07.2022			18'443'379	21'000'000			-412'048	-0.16 %
Kauf EUR Verkauf CHF Termin 23.09.2022			1'975'690	2'050'000			-22'793	-0.01 %
Kauf EUR Verkauf HKD Termin 23.09.2022			2'248'476	20'000'000			-37'772	-0.01 %
Kauf EUR Verkauf USD Termin 18.11.2022			23'523'792	26'000'000			349'795	0.13 %
Kauf EUR Verkauf HKD Termin 23.09.2022			2'473'296	22'000'000			-41'577	-0.02 %
Kauf EUR Verkauf USD Termin 8.07.2022			26'347'684	30'000'000			-588'640	-0.22 %
Kauf EUR Verkauf CHF Termin 20.05.2022			3'038'480	3'200'000			-78'876	-0.03 %
Kauf EUR Verkauf JPY Termin 20.05.2022			3'224'185	420'000'000			119'509	0.05 %
Kauf EUR Verkauf JPY Termin 20.05.2022			3'301'179	430'000'000			122'583	0.05 %
Kauf EUR Verkauf GBP Termin 20.05.2022			4'257'201	3'600'000			9'409	0.00 %
Kauf EUR Verkauf USD Termin 23.09.2022			4'812'446	5'500'000			-107'252	-0.04 %
Kauf EUR Verkauf USD Termin 20.05.2022			6'732'159	8'000'000			-465'351	-0.18 %
Kauf JPY Verkauf EUR Termin 20.05.2022			45'000'000	342'900			-10'246	-0.00 %
Kauf JPY Verkauf EUR Termin 20.05.2022			45'000'000	343'309			-10'655	-0.00 %
Kauf JPY Verkauf EUR Termin 20.05.2022			54'000'000	419'950			-20'765	-0.01 %
Kauf JPY Verkauf EUR Termin 20.05.2022			71'000'000	551'852			-26'998	-0.01 %
Kauf USD Verkauf EUR Termin 8.07.2022			1'137'761	1'000'000			21'495	0.01 %
Kauf USD Verkauf EUR Termin 20.05.2022			1'656'983	1'400'000			90'639	0.03 %
Kauf USD Verkauf AUD Termin 20.05.2022			182'179	250'000			-4'497	-0.00 %
Kauf USD Verkauf EUR Termin 23.09.2022			2'854'400	2'500'000			52'834	0.02 %
Kauf USD Verkauf CHF Termin 20.05.2022			312'779	290'000			-1'133	-0.00 %
Kauf USD Verkauf JPY Termin 20.05.2022			410'307	45'000'000			36'491	0.01 %
Kauf USD Verkauf EUR Termin 8.07.2022			6'000'000	5'269'153			117'719	0.04 %
Kauf CHF Verkauf EUR Termin 19.11.2021			1'312'282	1'200'000				
Kauf CHF Verkauf USD Termin 21.01.2022			1'419'457	1'600'000				
Kauf CHF Verkauf USD Termin 19.11.2021			1'566'569	1'700'000				
Kauf CHF Verkauf EUR Termin 11.03.2022			1'743'635	1'600'000				
Kauf CHF Verkauf EUR Termin 19.11.2021			1'874'027	1'700'000				
Kauf CHF Verkauf USD Termin 11.03.2022			2'016'791	2'200'000				
Kauf CHF Verkauf EUR Termin 21.01.2022			400'000	386'430				
Kauf CHF Verkauf USD Termin 19.11.2021			4'049'388	4'500'000				
Kauf CHF Verkauf AUD Termin 19.11.2021			420'629	600'000				
Kauf CHF Verkauf EUR Termin 21.01.2022			4'382'140	4'000'000				
Kauf CHF Verkauf USD Termin 21.01.2022			4'489'820	5'000'000				
Kauf CHF Verkauf HKD Termin 21.01.2022			650'168	5'500'000				
Kauf CHF Verkauf JPY Termin 19.11.2021			887'927	105'000'000				
Kauf EUR Verkauf USD Termin 21.01.2022			11'476'520	14'000'000				
Kauf EUR Verkauf USD Termin 21.01.2022			12'296'271	15'000'000				

Titel	Währung	Bestand per 01.10.2021	Kauf [1]	Verkauf [1)2)]	Bestand per 31.03.2022	Kurs	Wert in EUR	Anteil in %
Kauf EUR Verkauf AUD Termin 19.11.2021			1'281'541	2'000'000				
Kauf EUR Verkauf AUD Termin 19.11.2021			1'281'541	2'000'000				
Kauf EUR Verkauf USD Termin 11.03.2022			15'135'246	18'000'000				
Kauf EUR Verkauf SGD Termin 19.11.2021			1'544'765	2'500'000				
Kauf EUR Verkauf USD Termin 19.11.2021			16'697'571	20'000'000				
Kauf EUR Verkauf GBP Termin 19.11.2021			1'738'766	1'500'000				
Kauf EUR Verkauf USD Termin 19.11.2021			22'541'721	27'000'000				
Kauf EUR Verkauf GBP Termin 19.11.2021			2'310'070	2'000'000				
Kauf EUR Verkauf CHF Termin 21.01.2022			2'474'685	2'700'000				
Kauf EUR Verkauf USD Termin 21.01.2022			2'514'136	3'000'000				
Kauf EUR Verkauf USD Termin 11.03.2022			26'911'630	32'000'000				
Kauf EUR Verkauf CHF Termin 19.11.2021			2'718'953	3'000'000				
Kauf EUR Verkauf HKD Termin 21.01.2022			2'719'094	25'000'000				
Kauf EUR Verkauf HKD Termin 21.01.2022			2'719'331	25'000'000				
Kauf EUR Verkauf JPY Termin 19.11.2021			3'024'351	400'000'000				
Kauf EUR Verkauf JPY Termin 19.11.2021			3'143'701	410'000'000				
Kauf HKD Verkauf EUR Termin 21.01.2022			2'800'000	318'094				
Kauf USD Verkauf EUR Termin 21.01.2022			10'000'000	8'865'208				
Kauf USD Verkauf EUR Termin 11.03.2022			1'200'000	1'100'289				
Kauf USD Verkauf AUD Termin 19.11.2021			170'999	220'000				
Kauf USD Verkauf EUR Termin 21.01.2022			1'800'000	1'582'857				
Kauf USD Verkauf EUR Termin 21.01.2022			2'000'000	1'758'730				
Kauf USD Verkauf CHF Termin 21.01.2022			210'000	193'250				
Kauf USD Verkauf EUR Termin 21.01.2022			2'682'319	2'200'000				
Kauf USD Verkauf EUR Termin 11.03.2022			2'800'000	2'515'750				
Kauf USD Verkauf EUR Termin 11.03.2022			2'900'000	2'605'365				
Kauf USD Verkauf CHF Termin 19.11.2021			292'962	270'000				
Kauf USD Verkauf EUR Termin 19.11.2021			596'369	500'000				
Kauf USD Verkauf EUR Termin 19.11.2021			613'789	500'000				
Total Devisentermingeschäfte							**-1'769'856**	**-0.68 %**
Total Derivate Finanzinstrumente							**-1'769'856**	**-0.68 %**
Bankguthaben								
Bankguthaben auf Sicht							1'440'431	0.55 %
Total Bankguthaben							**1'440'431**	**0.55 %**
Sonstige Vermögenswerte							**604'344**	**0.23 %**
Gesamtvermögen per 31.03.2022							**262'167'589**	**100.15 %**
Verbindlichkeiten							**-401'641**	**-0.15 %**
Nettovermögen per 31.03.2022							**261'765'949**	**100.00 %**
Anzahl der Anteile im Umlauf Klasse H CHF					338'095.116393			
Anzahl der Anteile im Umlauf Klasse H EUR					939'178.214388			
Anzahl der Anteile im Umlauf Klasse H USD					144'621.404681			
Anzahl der Anteile im Umlauf Klasse LLB					622'721.418592			
Nettoinventarwert pro Anteil Klasse H CHF						**CHF**	**105.85**	
Nettoinventarwert pro Anteil Klasse H EUR						**EUR**	**126.97**	
Nettoinventarwert pro Anteil Klasse H USD						**USD**	**122.86**	
Nettoinventarwert pro Anteil Klasse LLB						**EUR**	**147.20**	
Wert der ausgeliehenen Wertpapiere (in Mio. EUR)							32.53	

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.

LLB Invest AGmvK
Aggregierte Erfolgs- und Vermögensrechnung

Halbjahresbericht 31. März 2022

Aggregierte Erfolgsrechnung vom 01.10.2021 bis 31.03.2022

	CHF	CHF
Erträge der Bankguthaben	3'716.32	
Erträge der Obligationen, Wandelobligationen, Optionsanleihen	11'392'013.49	
Erträge der Aktien und sonstigen Beteiligungspapiere einschliesslich Erträge aus Gratisaktien	7'365'621.32	
Erträge der Anteile anderer Investmentunternehmen	399'319.07	
Erträge der anderen Wertpapiere und Wertrechte	570.00	
Sonstige Erträge	1'195'516.95	
Einkauf in laufende Erträge bei der Ausgabe von Anteilen	1'002'589.80	
Total Erträge		**21'359'346.94**
Passivzinsen	-105'720.86	
Reglementarische Vergütung an die Verwaltungsgesellschaft	-4'769'855.21	
Revisionsaufwand	-39'061.12	
Sonstige Aufwendungen	-157'212.24	
Ausrichtung laufender Erträge bei der Rücknahme von Anteilen	-2'426'396.85	
Total Aufwand		**-7'498'246.29**
Nettoertrag		**13'861'100.65**
Realisierte Kapitalgewinne und Kapitalverluste		99'676'670.10
Realisierter Erfolg		**113'537'770.75**
Nicht realisierte Kapitalgewinne und Kapitalverluste		-170'363'347.35
Gesamterfolg		**-56'825'576.59**

Aggregierte Erfolgsrechnung vom 01.10.2020 bis 31.03.2021

	CHF	CHF
Erträge der Bankguthaben	17'241.06	
Erträge der Obligationen, Wandelobligationen, Optionsanleihen	13'675'330.89	
Erträge der Aktien und sonstigen Beteiligungspapiere einschliesslich Erträge aus Gratisaktien	7'263'255.64	
Erträge der Anteile anderer Investmentunternehmen	400'609.05	
Sonstige Erträge	1'477'503.87	
Einkauf in laufende Erträge bei der Ausgabe von Anteilen	1'295'336.55	
Total Erträge		**24'129'277.06**
Passivzinsen	-199'600.94	
Reglementarische Vergütung an die Verwaltungsgesellschaft	-6'584'856.98	
Sonstige Aufwendungen	-47'300.16	
Ausrichtung laufender Erträge bei der Rücknahme von Anteilen	-1'822'292.13	
Total Aufwand		**-8'654'050.22**
Nettoertrag		**15'475'226.84**
Realisierte Kapitalgewinne und Kapitalverluste		68'377'483.52
Realisierter Erfolg		**83'852'710.37**
Nicht realisierte Kapitalgewinne und Kapitalverluste		88'506'345.68
Gesamterfolg		**172'359'056.05**

Aggregierte Vermögensrechnung per 01.10.2021 bis 31.03.2022

	CHF
Bankguthaben auf Sicht	22'930'069.01
Wertpapiere	3'064'385'491.78
Andere Wertpapiere und Wertrechte	20'418'319.25
Derivative Finanzinstrumente	-1'727'797.46
Sonstige Vermögenswerte	8'451'769.44
Gesamtvermögen	**3'114'457'852.02**
Verbindlichkeiten	**-3'116'076.53**
Nettovermögen	**3'111'341'775.49**

Aggregierte Vermögensrechnung per 01.10.2020 bis 31.03.2021

	CHF
Bankguthaben auf Sicht	47'588'777.09
Wertpapiere	3'545'739'463.53
Andere Wertpapiere und Wertrechte	16'852'534.98
Derivative Finanzinstrumente	-22'994'184.53
Sonstige Vermögenswerte	9'458'302.22
Gesamtvermögen	**3'596'644'893.29**
Verbindlichkeiten	**-5'729'835.49**
Nettovermögen	**3'590'915'057.80**

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

Auskunft und Verkauf
Liechtensteinische Landesbank AG (Tel. +423 236 88 11) und deren Geschäftsstellen
Städtle 44, Postfach 384
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

Kontaktstelle in Österreich
LLB Fund Services AG
Äulestrasse 80
9490 Vaduz, Fürstentum Liechtenstein