

LLB Invest AGmvK

Auszug aus dem
Halbjahresbericht 31. März 2021

Inhaltsverzeichnis

| | |
|--|-----|
| Inhaltsverzeichnis | 2 |
| Organisation | 3 |
| Teilfonds | 5 |
| Publikationen / Informationen an die Anleger | 6 |
| Bewertungsgrundsätze | 6 |
| Angelegenheiten mit besonderer wirtschaftlicher oder rechtlicher Bedeutung | 7 |
| Währungstabelle | 10 |
| LLB Aktien Global Passiv (USD) | 11 |
| LLB Aktien Global Passiv (USD) I2 | 39 |
| LLB Aktien Immobilien Global (CHF) | 67 |
| LLB Defensive ESG (CHF) | 80 |
| LLB Defensive ESG (EUR) | 89 |
| LLB Defensive ESG (USD) | 98 |
| LLB Obligationen CHF ESG | 107 |
| LLB Obligationen EUR ESG | 124 |
| LLB Obligationen Euro Alternativ ESG (CHF) | 136 |
| LLB Obligationen Global ESG | 145 |
| LLB Obligationen Inflation Linked ESG | 164 |
| LLB Obligationen USD ESG | 182 |
| LLB Strategie Ausgewogen (CHF) | 190 |
| LLB Strategie Ausgewogen (EUR) | 199 |
| LLB Strategie BPVV (CHF) | 208 |
| LLB Strategie Festverzinslich (CHF) | 217 |
| LLB Strategie Festverzinslich (EUR) | 225 |
| LLB Strategie Rendite (CHF) | 233 |
| LLB Strategie Rendite (EUR) | 242 |
| LLB Wandelanleihen | 251 |
| Aggregierte Erfolgsrechnung vom 01.10.2020 bis 31.03.2021 | 268 |
| Aggregierte Erfolgsrechnung vom 01.10.2019 bis 31.03.2020 | 268 |
| Aggregierte Vermögensrechnung per 31.03.2021 | 269 |
| Aggregierte Vermögensrechnung per 31.03.2020 | 269 |
| Adressen | 270 |

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. Peter Meier, 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 |
| | <ul style="list-style-type: none">• LLB Aktien Global Passiv (USD)• LLB Aktien Global Passiv (USD) I2• LLB Aktien Immobilien Global (CHF)• LLB Defensive (CHF)• LLB Defensive (EUR)• LLB Obligationen CHF• LLB Obligationen EUR• LLB Obligationen Euro Alternativ (CHF)• LLB Obligationen Global• LLB Obligationen Inflation Linked• LLB Strategie Ausgewogen (CHF)• LLB Strategie Ausgewogen (EUR)• LLB Strategie BPVV (CHF)• LLB Strategie Festverzinslich (CHF)• LLB Strategie Festverzinslich (EUR)• LLB Strategie Rendite (CHF)• LLB Strategie Rendite (EUR)• LLB Wandelanleihen |

Informationsstelle in Österreich

Liechtensteinische Landesbank (Österreich) AG, Wien

Für die Teilfonds

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

Zahlstelle in Österreich

Liechtensteinische Landesbank (Österreich) AG, Wien

Für die Teilfonds

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

Teilfonds

Auszug aus dem
Halbjahresbericht 31. März 2021

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

Die Verwaltungsgesellschaft ist berechtigt, zeitweise andere adäquate Bewertungsprinzipien für das Fondsvermögen anzuwenden, falls die oben erwähnten Kriterien zur Bewertung auf Grund aussergewöhnlicher Ereignisse unmöglich oder

unzweckmässig erscheinen. Bei massiven Rücknahmeanträgen kann die Verwaltungsgesellschaft die Anteile des entsprechenden Fondsvermögens auf der Basis der Kurse bewerten, zu welchen die notwendigen Verkäufe von Wertpapieren voraussichtlich getätigt werden. In diesem Fall wird für gleichzeitig eingereichte Zeichnungs- und Rücknahmeanträge dieselbe Berechnungsmethode angewandt.

Angelegenheiten mit besonderer wirtschaftlicher oder rechtlicher Bedeutung

Die LLB Fund Services AG, Vaduz, als Verwaltungsgesellschaft und die Liechtensteinische Landesbank AG, Vaduz, als Verwahrstelle des rubrizierten Anlagefonds haben beschlossen, beim rubrizierten Fonds Änderungen vorzunehmen.

Am 4. März 2021 hat die Finanzmarktaufsicht Liechtenstein (FMA) die konstituierenden Dokumente genehmigt und den Prospekt zur Kenntnis genommen. Die konstituierenden Dokumente und der Prospekt sind am 8. März 2021 in Kraft getreten.

Der Prospekt, die Satzung und der Anhang A „Teilfonds im Überblick“ des rubrizierten Fonds haben materiell folgende Änderung erfahren:

1. Namensänderung bei einigen Teilfonds – Ziff. 4 / 7.13 des Prospekts sowie Anhang A

| Name alt | Name neu |
|--|--|
| LLB Obligationen CHF | LLB Obligationen CHF ESG |
| LLB Obligationen EUR | LLB Obligationen EUR ESG |
| LLB Obligationen USD | LLB Obligationen USD ESG |
| LLB Obligationen Euro Alternativ (CHF) | LLB Obligationen Euro Alternativ ESG (CHF) |
| LLB Defensive (EUR) | LLB Defensive ESG (EUR) |
| LLB Defensive (USD) | LLB Defensive ESG (USD) |
| LLB Defensive (CHF) | LLB Defensive ESG (CHF) |
| LLB Obligationen Global | LLB Obligationen Global ESG |
| LLB Obligationen Inflation Linked | LLB Obligationen Inflation Linked ESG |

2. Verwendung von Benchmarks – Anhang A

Die Verwendung der Benchmark wurde bei allen Teilfonds ergänzt.

Des Weiteren wurde beim LLB Wandelanleihen die Namensänderung des Index aufgenommen:

Vormals: Thomson Reuters Global Investment Grade Hedged Convertible Bonds Index

Neu: Refinitiv Convertible Bonds Global Investment Grade Hedged Index

Beim LLB Aktien Global Passiv (USD) sowie beim LLB Aktien Global Passiv (USD) I2 wurde der Index präzisiert:

Vormals: Morgan Stanley Capital International MSCI Developed Markets World Net Total Return USD Free

Neu: Morgan Stanley Capital International (MSCI) World Free Net Total Return USD Index

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

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

4. Anpassungen bei den Mindestanlagen und bei den Verwaltungsgebühren bei nachfolgenden Teilfonds:

- LLB Obligationen CHF – Anhang A Ziff. 1.1
- LLB Obligationen EUR – Anhang A Ziff. 2.1
- LLB Obligationen USD – Anhang A Ziff. 3.1
- LLB Obligationen Euro Alternativ (CHF) – Anhang A Ziff. 4.1
- LLB Defensive (EUR) – Anhang A Ziff. 5.1
- LLB Defensive (USD) – Anhang A Ziff. 6.1
- LLB Defensive (CHF) – Anhang A Ziff. 7.1
- LLB Obligationen Global – Anhang A Ziff. 8.1
- LLB Obligationen Inflation Linked – Anhang A Ziff. 9.1
- LLB Strategie BPVV (CHF) – Anhang A Ziff. 10.1
- LLB Strategie Rendite (CHF) – Anhang A Ziff. 11.1
- LLB Strategie Ausgewogen (CHF) – Anhang A Ziff. 12.1
- LLB Strategie Rendite (EUR) – Anhang A Ziff. 13.1

LLB Strategie Ausgewogen (EUR) – Anhang A Ziff. 14.1
LLB Aktien Immobilien Global (CHF) – Anhang A Ziff. 16.1
LLB Strategie Festverzinslich (CHF) – Anhang A Ziff. 17.1
LLB Strategie Festverzinslich (EUR) – Anhang A Ziff. 18.1

5. Anpassungen LLB Wandelanleihen – Anhang A Ziff. 15

Die Mindestanlage wird bei den Anteilklassen H EUR, H CHF und H USD wie folgt angepasst:

Vormals: EUR 1'000 / CHF 1'000 / USD 1'000

Neu: keine

Das Anlageziel und Anlagepolitik hat folgende Änderung erfahren:

[...]

Absatz 2:

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.

Absatz 3:

Wurde ersatzlos gestrichen.

6. Anpassungen LLB Aktien Global Passiv (USD) – Anhang A Ziff. 19

Die Mindestanlage der Anteilklasse P wird wie folgt angepasst:

Vormals: 1 Anteil

Neu: keine

Annahmeschluss Anteilsgeschäft wird wie folgt abgeändert:

Vormals: täglich 16.00 Uhr (MEZ)

Neu: täglich 14.00 Uhr (MEZ)

Anpassung der Investorenschutzprämie bei der Anteilklasse LLB sowie P:

Maximale Investorenschutzprämie bei Anteilsausgabe vormals: 0.30 %

Maximale Investorenschutzprämie bei Anteilsausgabe neu: 0.175 %

Maximale Investorenschutzprämie bei Anteilsrückgabe vormals: 0.25 %

Maximale Investorenschutzprämie bei Anteilsrückgabe neu: 0.15 %

Beim Anlageziel und Anlagepolitik wurden die folgenden Absätze ergänzt:

[...]

"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 %."

7. Anpassungen LLB Aktien Global Passiv (USD) I2 – Anhang A Ziff. 20

Annahmeschluss Anteilsgeschäft wird wie folgt abgeändert:

Vormals: täglich 16.00 Uhr (MEZ)

Neu: täglich 14.00 Uhr (MEZ)

Anpassung der Investorenschutzprämie:

Maximale Investorenschutzprämie bei Anteilsausgabe vormals: 0.30 %

Maximale Investorenschutzprämie bei Anteilsausgabe neu: 0.175 %

Maximale Investorenschutzprämie bei Anteilsrückgabe vormals: 0.22 %

Maximale Investorenschutzprämie bei Anteilsrückgabe neu: 0.15 %

Beim Anlageziel und Anlagepolitik wurden die folgenden Absätze ergänzt:

[...]

"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 Änderungen wurden im vollständigen Wortlaut in der Anlegermitteilung vom 05. März 2021 im Publikationsorgan des Anlagefonds veröffentlicht.

Währungstabelle

| | | | | CHF |
|--------------------------------|-----|-----|---|-----------|
| Australien | AUD | 1 | = | 0.718271 |
| China (Volksrepublik) | CNH | 100 | = | 14.387596 |
| China (Volksrepublik) | CNY | 100 | = | 14.411811 |
| Dänemark | DKK | 100 | = | 14.884434 |
| EWU | EUR | 1 | = | 1.107000 |
| Grossbritannien | GBP | 1 | = | 1.299159 |
| Hongkong | HKD | 100 | = | 12.144417 |
| Israel | ILS | 100 | = | 28.255654 |
| Japan | JPY | 100 | = | 0.852128 |
| Kanada | CAD | 1 | = | 0.748884 |
| Mexiko | MXN | 1 | = | 0.046028 |
| Neuseeland | NZD | 1 | = | 0.660147 |
| Norwegen | NOK | 100 | = | 11.074984 |
| Polen | PLN | 100 | = | 23.802357 |
| Schweden | SEK | 100 | = | 10.812342 |
| Singapur | SGD | 1 | = | 0.702055 |
| Südafrika | ZAR | 1 | = | 0.063810 |
| Südkorea (Republik) | KRW | 100 | = | 0.083598 |
| Türkei | TRY | 100 | = | 11.383033 |
| Ungarn (Republik) | HUF | 100 | = | 0.304732 |
| Vereinigte Staaten von Amerika | USD | 1 | = | 0.944136 |

LLB Aktien Global Passiv (USD)

Halbjahresbericht 31. März 2021

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 Gesamrendite 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 Referenzindex "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 Referenzindex 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 Nettogesamrenditen 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 %.

Entwicklung von Schlüsselgrössen

Klasse LLB

| Datum | Anzahl Anteile | Nettovermögen in Mio. USD | Nettoinventarwert pro Anteil in USD | Performance |
|------------|----------------|------------------------------|--|-------------|
| 30.09.2017 | 107'711 | 181.0 | 1'680.84 | 17.63 % |
| 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 % |
| 31.03.2021 | 196'527 | 501.2 | 2'550.25 | 19.73 % |

| Klasse P | | | | |
|------------|----------------|------------------------------|--|-------------|
| Datum | Anzahl Anteile | Nettovermögen in Mio. USD | Nettoinventarwert pro Anteil in USD | Performance |
| 30.01.2018 | 441 | 0.0 | 100.00 | |
| 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 % |
| 31.03.2021 | 1'716'295 | 230.4 | 134.24 | 19.46 % |

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 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 %

Tracking Error der Berichtsperiode: 0.42 %

Differenz erwarteter/realisierter Tracking Error: -0.18 %

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 18.92 %. Unter Berücksichtigung von Kosten, Ausschüttungen und Steuern erzielte der LLB Aktien Global Passiv (USD) im selben Zeitraum eine Wertentwicklung von 18.87 %. Dadurch ergibt sich eine Tracking Difference von -0.05 %.

Fondsdaten

Erstmission

24. Januar 2007

Erstausgabepreis

Klasse LLB USD 1'000.00
Klasse P USD 100.00

Nettovermögen

USD 731'593'109.37 (31.03.2021)

Valorenummer / ISIN Klasse LLB

2 875 984 / LI0028759848

Valorenummer / 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 31.03.2021

| | | USD |
|-------------------------------------|----------------|-----------------------|
| Bankguthaben auf Sicht | | 12'724'811.97 |
| Wertpapiere | | 718'129'187.57 |
| Sonstige Vermögenswerte | | 986'944.34 |
| Gesamtvermögen | | 731'840'943.88 |
| Verbindlichkeiten | | -247'834.51 |
| Nettovermögen | | 731'593'109.37 |
| Klasse LLB | 501'193'418.80 | |
| Klasse P | 230'399'690.57 | |
| Anzahl der Anteile im Umlauf | | |
| Klasse LLB | 196'527.07 | |
| Klasse P | 1'716'294.56 | |
| Nettoinventarwert pro Anteil | | |
| Klasse LLB | USD | 2'550.25 |
| Klasse P | USD | 134.24 |

Ausserbilanzgeschäfte per 31.03.2021

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

Wertpapierleihe

| Art der Wertpapierleihe | | Principal-Geschäft |
|--|-----|--------------------|
| Kommissionen aus der Wertpapierleihe | USD | 6'317 |
| Wert der ausgeliehenen Wertpapiere (in Mio. USD) | | 12.24 |

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 01.10.2020 bis 31.03.2021

| | USD | USD |
|--|--------------|----------------------|
| Erträge der Bankguthaben | 827.01 | |
| Erträge der Aktien und sonstigen Beteiligungspapiere einschliesslich Erträge aus Gratisaktien | 4'172'716.26 | |
| Sonstige Erträge | 693'752.13 | |
| Einkauf in laufende Erträge bei der Ausgabe von Anteilen | 835'044.95 | |
| Total Erträge | | 5'702'340.35 |
| Passivzinsen | -30'180.05 | |
| Reglementarische Vergütung an die Verwaltungsgesellschaft | -261'085.57 | |
| Sonstige Aufwendungen | -11'903.81 | |
| Ausrichtung laufender Erträge bei der Rücknahme von Anteilen | -166'083.81 | |
| Total Aufwand | | -469'253.24 |
| Nettoertrag | | 5'233'087.11 |
| Realisierte Kapitalgewinne und Kapitalverluste | | 10'221'284.85 |
| Realisierter Erfolg | | 15'454'371.96 |
| Nicht realisierte Kapitalgewinne und Kapitalverluste | | 74'140'475.61 |
| Gesamterfolg | | 89'594'847.57 |
| Die reglementarische Vergütung an die Verwaltungsgesellschaft in der Höhe von USD 261'085.57 teilt sich wie folgt auf: | | |
| Gebührenart | | USD |
| Verwaltungsgebühr | | 261'085.57 |

Veränderung des Nettovermögens vom 01.10.2020 bis 31.03.2021

| Klasse LLB | USD |
|--|-----------------------|
| Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode | 295'824'914.79 |
| Saldo aus dem Anteilverkehr | 142'137'196.76 |
| Gesamterfolg | 63'231'307.25 |
| Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode | 501'193'418.80 |
| Klasse P | USD |
| Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode | 93'805'431.94 |
| Saldo aus dem Anteilverkehr | 110'230'718.31 |
| Gesamterfolg | 26'363'540.32 |
| Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode | 230'399'690.57 |

Entwicklung der Anteile vom 01.10.2020 bis 31.03.2021

Klasse LLB

| | |
|---|----------------|
| Bestand Anzahl Anteile zu Beginn der Berichtsperiode | 138'887 |
| Ausgegebene Anteile | 65'870 |
| Zurückgenommene Anteile | 8'230 |
| Bestand Anzahl Anteile am Ende der Berichtsperiode | 196'527 |

Klasse P

| | |
|---|------------------|
| Bestand Anzahl Anteile zu Beginn der Berichtsperiode | 834'817 |
| Ausgegebene Anteile | 1'002'351 |
| Zurückgenommene Anteile | 120'873 |
| Bestand Anzahl Anteile am Ende der Berichtsperiode | 1'716'295 |

Entschädigungen

Verwaltungskommission

Effektive Entschädigung an die Verwaltung:

0.00 % 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 452'849.65 entstanden.

Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe

| Titel | Währung | Bestand per 01.10.2020 | Kauf ¹⁾ | Verkauf ¹⁾²⁾ | Bestand per 31.03.2021 | Kurs | Wert in USD | Anteil in % |
|--|------------|------------------------------|--------------------|-------------------------|------------------------------|--------|-------------------|----------------|
| Wertpapiere | | | | | | | | |
| Aktien | | | | | | | | |
| Aktien, die an einer Börse gehandelt werden | | | | | | | | |
| Australien | | | | | | | | |
| | AUD | | | | | | | |
| Akt Afterpay Ltd | | 1'850 | 2'200 | | 4'050 | 101.50 | 312'734 | 0.04 % |
| Akt Amcor PLC Chess Depository | | 17'341 | 17'422 | | 34'763 | 15.39 | 407'014 | 0.06 % |
| Akt ASX Ltd | | 6'274 | 3'348 | | 9'622 | 71.05 | 520'096 | 0.07 % |
| Akt Australia & New Zealand Bank Group Ltd | | 25'924 | 19'128 | | 45'052 | 28.18 | 965'848 | 0.13 % |
| Akt BHP Billiton Ltd | | 26'941 | 16'468 | | 43'409 | 45.30 | 1'496'001 | 0.20 % |
| Akt Brambles Ltd | | 41'154 | 68'968 | 15'000 | 95'122 | 10.58 | 765'633 | 0.10 % |
| Akt Coles Group Ltd | | 21'730 | 29'180 | | 50'910 | 16.01 | 620'081 | 0.08 % |
| Akt Commonwealth Bank of Australia | | 16'190 | 9'668 | | 25'858 | 86.10 | 1'693'760 | 0.23 % |
| Akt CSL Ltd | | 4'150 | 2'755 | 641 | 6'264 | 264.65 | 1'261'181 | 0.17 % |
| Akt Goodman Group | | 34'194 | | | 34'194 | 18.12 | 471'370 | 0.06 % |
| Akt Macquarie Group Ltd | | 4'650 | 938 | | 5'588 | 152.83 | 649'709 | 0.09 % |
| Akt National Australia Bank Ltd | | 35'137 | 16'197 | | 51'334 | 26.00 | 1'015'388 | 0.14 % |
| Akt Newcrest Mining Ltd | | 7'388 | 9'945 | | 17'333 | 24.42 | 322'013 | 0.04 % |
| Akt Rio Tinto Ltd | | 4'091 | 1'360 | | 5'451 | 110.75 | 459'276 | 0.06 % |
| Akt Scentre Group | | 73'415 | 58'317 | | 131'732 | 2.82 | 282'614 | 0.04 % |
| Akt South32 Ltd | | 110'646 | | | 110'646 | 2.81 | 236'535 | 0.03 % |
| Akt Suncorp Metway Ltd | | | 17'000 | | 17'000 | 9.90 | 128'038 | 0.02 % |
| Akt Sydney Airport Stapled Security | | 42'652 | | | 42'652 | 6.19 | 200'856 | 0.03 % |
| Akt Telstra Corporation Ltd | | 76'879 | | | 76'879 | 3.40 | 198'857 | 0.03 % |
| Akt Transurban Grouü | | 24'995 | 22'109 | | 47'104 | 13.32 | 477'327 | 0.07 % |
| Akt Vicinity Centres | | 232'238 | | | 232'238 | 1.66 | 292'405 | 0.04 % |
| Akt Wesfarmers Ltd | | 12'169 | 13'342 | | 25'511 | 52.67 | 1'022'220 | 0.14 % |
| Akt Westpac Banking Corp | | 36'480 | 13'910 | | 50'390 | 24.41 | 935'763 | 0.13 % |
| Akt Woodside Petroleum Ltd | | 10'138 | 6'287 | | 16'425 | 24.00 | 299'896 | 0.04 % |
| Akt Woolworths Ltd | | 14'460 | 7'284 | | 21'744 | 40.87 | 676'080 | 0.09 % |
| Total | | | | | | | 15'710'693 | 2.15 % |
| Total Australien | | | | | | | 15'710'693 | 2.15 % |
| Belgien | | | | | | | | |
| | EUR | | | | | | | |
| Akt Ageas NV | | 3'904 | | | 3'904 | 51.56 | 236'013 | 0.03 % |
| Akt Anheuser-Busch InBev SA/NV | | 6'968 | 3'386 | | 10'354 | 53.75 | 652'529 | 0.09 % |
| Akt Groupe Bruxelles Lambert SA | | 1'729 | 2'865 | | 4'594 | 88.26 | 475'410 | 0.06 % |
| Akt KBC Group SA / NV | | 2'450 | 1'313 | | 3'763 | 62.00 | 273'552 | 0.04 % |
| Akt Umibore SA | | 2'842 | | | 2'842 | 45.23 | 150'718 | 0.02 % |
| Total | | | | | | | 1'788'221 | 0.24 % |
| Total Belgien | | | | | | | 1'788'221 | 0.24 % |
| Bermuda | | | | | | | | |
| | USD | | | | | | | |
| Akt IHS Markit Ltd. | | 4'104 | 3'798 | | 7'902 | 96.78 | 764'756 | 0.10 % |
| Akt RenaissanceRe Hldgs Ltd | | 1'790 | 2'755 | | 4'545 | 160.25 | 728'336 | 0.10 % |
| Total | | | | | | | 1'493'092 | 0.20 % |

| Titel | Währung | Bestand per 01.10.2020 | Kauf ¹⁾ | Verkauf ¹⁾²⁾ | Bestand per 31.03.2021 | Kurs | Wert in USD | Anteil in % |
|--|------------|------------------------------|--------------------|-------------------------|------------------------------|-----------|-------------------|----------------|
| Total Bermuda | | | | | | | 1'493'092 | 0.20 % |
| Dänemark | | | | | | | | |
| | DKK | | | | | | | |
| Akt A.P. Moeller - Maersk -B- A/S | | 113 | | | 113 | 14'735.00 | 262'498 | 0.04 % |
| Akt Carlsberg -B- AS | | 2'414 | | | 2'414 | 974.60 | 370'904 | 0.05 % |
| Akt Chr. Hansen Holding A/S | | 3'000 | 4'821 | | 7'821 | 576.40 | 710'696 | 0.10 % |
| Akt Danske Bank AS | | 7'473 | 7'156 | | 14'629 | 118.70 | 273'756 | 0.04 % |
| Akt DSV Panalpina A/S Berer and/or | | 3'096 | 1'469 | 712 | 3'853 | 1'244.50 | 755'948 | 0.10 % |
| Akt Genmab A/S | | 563 | 550 | | 1'113 | 2'087.00 | 366'198 | 0.05 % |
| Akt Novo Nordisk Shs -B- | | 16'182 | 9'011 | 2'164 | 23'029 | 429.75 | 1'560'230 | 0.21 % |
| Akt Novozymes A/S -B- | | 7'623 | 1'402 | | 9'025 | 406.30 | 578'085 | 0.08 % |
| Akt Vestas Wind Systems A/S | | 2'492 | 1'560 | 1'419 | 2'633 | 1'302.00 | 540'455 | 0.07 % |
| Total | | | | | | | 5'418'770 | 0.74 % |
| Total Dänemark | | | | | | | 5'418'770 | 0.74 % |
| Deutschland | | | | | | | | |
| | EUR | | | | | | | |
| Akt BMW AG | | 3'666 | 1'510 | | 5'176 | 88.47 | 536'912 | 0.07 % |
| Akt Continental AG | | 1'291 | 928 | | 2'219 | 112.70 | 293'221 | 0.04 % |
| Akt Covestro AG | | 1'527 | 5'025 | | 6'552 | 57.34 | 440'499 | 0.06 % |
| Akt Delivery Hero SE | | 1'109 | 1'784 | | 2'893 | 110.50 | 374'821 | 0.05 % |
| Akt Deutsche Lufthansa AG | | 2'909 | 7'584 | | 10'493 | 11.30 | 139'086 | 0.02 % |
| Akt Deutsche Wohnen AG | | 4'676 | | | 4'676 | 39.78 | 218'098 | 0.03 % |
| Akt Fresenius Medical Care AG | | 2'307 | 2'236 | | 4'543 | 62.72 | 334'089 | 0.05 % |
| Akt Fresenius SE & Co KGaA | | 5'355 | 4'914 | | 10'269 | 37.98 | 457'295 | 0.06 % |
| Akt HeidelbergCement AG | | 3'685 | 2'000 | | 5'685 | 77.46 | 516'323 | 0.07 % |
| Akt RWE AG -A- | | 8'087 | 6'842 | | 14'929 | 33.42 | 584'993 | 0.08 % |
| Akt SAP AG | | 9'388 | 5'765 | 1'188 | 13'965 | 104.42 | 1'709'771 | 0.23 % |
| Akt Siemens Energy AG | | 3'498 | 8'158 | | 11'656 | 30.61 | 418'337 | 0.06 % |
| Akt Symrise AG | | | 4'969 | | 4'969 | 103.40 | 602'425 | 0.08 % |
| Namakt adidas AG | | 1'990 | 1'116 | | 3'106 | 266.20 | 969'444 | 0.13 % |
| Namakt Allianz AG | | 3'815 | 1'854 | | 5'669 | 217.05 | 1'442'711 | 0.20 % |
| Namakt BASF | | 8'400 | 4'125 | | 12'525 | 70.84 | 1'040'326 | 0.14 % |
| Namakt Bayer AG | | 8'634 | 5'229 | | 13'863 | 53.96 | 877'086 | 0.12 % |
| Namakt DaimlerChrysler AG | | 8'316 | 3'314 | | 11'630 | 76.01 | 1'036'487 | 0.14 % |
| Namakt Deutsche Bank AG | | 17'862 | 20'363 | | 38'225 | 10.19 | 456'614 | 0.06 % |
| Namakt Deutsche Börse AG | | 1'737 | 1'448 | | 3'185 | 141.70 | 529'167 | 0.07 % |
| Namakt Deutsche Post AG | | 12'339 | 2'510 | | 14'849 | 46.72 | 813'417 | 0.11 % |
| Namakt Deutsche Telekom AG | | 34'157 | 17'656 | 5'275 | 46'538 | 17.17 | 936'896 | 0.13 % |
| Namakt E.ON AG | | 23'990 | 8'794 | | 32'784 | 9.92 | 381'471 | 0.05 % |
| Namakt Infineon Technologies AG | | 14'685 | 12'739 | 9'959 | 17'465 | 36.16 | 740'372 | 0.10 % |
| Namakt MTU Aero Engines Holding AG | | | 700 | | 700 | 200.70 | 164'725 | 0.02 % |
| Namakt Münchener Rückversicherungs- Gesellschaft AG | | 1'484 | 811 | | 2'295 | 262.60 | 706'628 | 0.10 % |
| Namakt Siemens AG | | 6'996 | 4'216 | 981 | 10'231 | 140.00 | 1'679'420 | 0.23 % |
| Namenakt Vonovia SE | | 5'621 | 6'521 | | 12'142 | 55.70 | 792'973 | 0.11 % |
| Vorz.Akt. Volkswagen AG / Stimmrechtslos | | 1'808 | 1'172 | 498 | 2'482 | 238.60 | 694'361 | 0.09 % |
| Vorz.Akt Henkel KGAA / Stimmrechtslos | | 3'025 | | | 3'025 | 95.86 | 339'998 | 0.05 % |
| Vorz.Akt Porsche Automobil Hldg SE / Stimmrechtslos | | 2'517 | 4'906 | 5'376 | 2'047 | 90.42 | 217'018 | 0.03 % |
| Total | | | | | | | 20'444'983 | 2.79 % |
| Total Deutschland | | | | | | | 20'444'983 | 2.79 % |

| Titel | Währung | Bestand per 01.10.2020 | Kauf ¹⁾ | Verkauf ¹⁾²⁾ | Bestand per 31.03.2021 | Kurs | Wert in USD | Anteil in % |
|--------------------------------------|------------|---------------------------|--------------------|-------------------------|---------------------------|--------|-------------------|----------------|
| Finnland | | | | | | | | |
| | EUR | | | | | | | |
| Akt Fortum Corp | | 11'787 | 8'362 | | 20'149 | 22.76 | 537'699 | 0.07 % |
| Akt Nokia OYJ | | 61'007 | 22'538 | | 83'545 | 3.40 | 333'493 | 0.05 % |
| Akt Stora Enso OYJ | | 11'770 | 10'954 | | 22'724 | 15.90 | 423'771 | 0.06 % |
| Akt Waertsilae -B- | | 6'500 | 25'256 | | 31'756 | 8.93 | 332'648 | 0.05 % |
| Total | | | | | | | 1'627'611 | 0.22 % |
| | SEK | | | | | | | |
| Akt Nordea Bank Abp | | 45'324 | | | 45'324 | 86.00 | 446'387 | 0.06 % |
| Total | | | | | | | 446'387 | 0.06 % |
| Total Finnland | | | | | | | 2'073'999 | 0.28 % |
| Frankreich | | | | | | | | |
| | EUR | | | | | | | |
| Akt Atos Origin | | 2'754 | | | 2'754 | 66.52 | 214'798 | 0.03 % |
| Akt AXA | | 16'987 | 9'563 | | 26'550 | 22.89 | 712'408 | 0.10 % |
| Akt BNP Paribas | | 9'885 | 6'327 | 3'961 | 12'251 | 51.88 | 745'220 | 0.10 % |
| Akt Cap Gemini SA | | 2'332 | | | 2'332 | 145.10 | 396'743 | 0.05 % |
| Akt Carrefour SA | | 9'544 | 11'805 | 13'148 | 8'201 | 15.45 | 148'514 | 0.02 % |
| Akt Cie de Saint-Gobain SA | | 8'865 | | | 8'865 | 50.32 | 523'037 | 0.07 % |
| Akt Danone | | 7'549 | 1'937 | | 9'486 | 58.50 | 650'657 | 0.09 % |
| Akt Dassault Systemes SA | | 2'097 | | | 2'097 | 182.40 | 448'473 | 0.06 % |
| Akt EDENRED SA | | | 3'400 | | 3'400 | 44.54 | 177'559 | 0.02 % |
| Akt Engie SA | | 18'781 | 6'211 | | 24'992 | 12.11 | 354'715 | 0.05 % |
| Akt Essilor Intl SA | | 3'663 | 1'383 | | 5'046 | 138.85 | 821'498 | 0.11 % |
| Akt Hermes International SA | | 432 | 169 | | 601 | 944.00 | 665'211 | 0.09 % |
| Akt Kering | | 693 | 653 | | 1'346 | 588.60 | 928'920 | 0.13 % |
| Akt L'Air Liquide | | 4'326 | 2'485 | | 6'811 | 139.30 | 1'112'436 | 0.15 % |
| Akt L'Oreal SA | | 2'296 | 1'183 | | 3'479 | 326.80 | 1'333'060 | 0.18 % |
| Akt LEGRAND SA | | | 11'401 | 1'401 | 10'000 | 79.32 | 930'028 | 0.13 % |
| Akt LVMH Louis Vuitton Moet Hennessy | | 2'542 | 1'440 | 201 | 3'781 | 568.10 | 2'518'516 | 0.34 % |
| Akt Orange SA | | 20'515 | 7'225 | | 27'740 | 10.51 | 341'677 | 0.05 % |
| Akt Pernod-Ricard | | 2'529 | 2'936 | | 5'465 | 160.05 | 1'025'555 | 0.14 % |
| Akt Renault SA | | 1'689 | 2'464 | | 4'153 | 36.93 | 179'827 | 0.02 % |
| Akt SAFRAN SA | | 2'876 | 1'521 | | 4'397 | 116.05 | 598'294 | 0.08 % |
| Akt Sanofi SA | | 10'313 | 5'859 | | 16'172 | 84.25 | 1'597'522 | 0.22 % |
| Akt Schneider Electric SA | | 4'859 | 3'253 | | 8'112 | 130.25 | 1'238'850 | 0.17 % |
| Akt Societe Generale -A- | | 10'583 | 6'785 | | 17'368 | 22.32 | 454'423 | 0.06 % |
| Akt SUEZ ENV.CIE | | 9'329 | 13'187 | | 22'516 | 18.06 | 476'785 | 0.07 % |
| Akt Total SA | | 21'950 | 12'299 | | 34'249 | 39.77 | 1'597'244 | 0.22 % |
| Akt Unibail Rodamco Se | | 2'004 | | | 2'004 | 68.34 | 160'578 | 0.02 % |
| Akt Valeo SA | | 2'204 | 2'372 | | 4'576 | 28.97 | 155'435 | 0.02 % |
| Akt Vinci SA | | 4'521 | 2'846 | | 7'367 | 87.36 | 754'600 | 0.10 % |
| Akt Vivendi SA | | 13'365 | | | 13'365 | 28.00 | 438'773 | 0.06 % |
| Namakt Michelin SA | | 2'404 | | | 2'404 | 127.65 | 359'806 | 0.05 % |
| Total | | | | | | | 22'061'162 | 3.02 % |
| Total Frankreich | | | | | | | 22'061'162 | 3.02 % |
| Grossbritannien | | | | | | | | |
| | EUR | | | | | | | |
| Akt Coca-Cola European Partners PLC | | 3'024 | 3'045 | | 6'069 | 44.20 | 314'523 | 0.04 % |
| Akt Linde PLC | | 4'912 | 2'753 | 510 | 7'155 | 238.90 | 2'004'191 | 0.27 % |
| Akt Royal Dutch Shell -A- | | 19'790 | 17'497 | | 37'287 | 16.80 | 734'480 | 0.10 % |

| Titel | Währung | Bestand per 01.10.2020 | Kauf ¹⁾ | Verkauf ¹⁾²⁾ | Bestand per 31.03.2021 | Kurs | Wert in USD | Anteil in % |
|---|------------|------------------------------|--------------------|-------------------------|------------------------------|--------|-------------------|----------------|
| Akt Unilever Plc | | | 24'878 | 2'692 | 22'186 | 47.58 | 1'237'704 | 0.17 % |
| Total | | | | | | | 4'290'897 | 0.59 % |
| | GBP | | | | | | | |
| Akt 3i Group Plc | | 37'528 | | | 37'528 | 11.54 | 595'663 | 0.08 % |
| Akt Anglo American Plc | | 11'496 | 6'857 | | 18'353 | 28.43 | 717'853 | 0.10 % |
| Akt Ashtead Group PLC | | 7'285 | 7'110 | 8'276 | 6'119 | 43.27 | 364'330 | 0.05 % |
| Akt Associated British Foods Plc | | 5'970 | | | 5'970 | 24.15 | 198'390 | 0.03 % |
| Akt Astrazeneca Plc | | 11'040 | 7'990 | | 19'030 | 72.47 | 1'897'689 | 0.26 % |
| Akt Aviva Plc | | 40'773 | 27'545 | | 68'318 | 4.08 | 383'739 | 0.05 % |
| Akt BAE Systems Plc | | 28'167 | 93'088 | | 121'255 | 5.05 | 842'595 | 0.12 % |
| Akt Barclays Plc | | 193'282 | 68'559 | | 261'841 | 1.86 | 669'872 | 0.09 % |
| Akt Barratt Development Plc | | 15'212 | 17'308 | | 32'520 | 7.47 | 334'182 | 0.05 % |
| Akt BHP Group PLC | | 21'985 | 10'918 | | 32'903 | 20.95 | 948'296 | 0.13 % |
| Akt BP Plc | | 185'381 | 89'967 | | 275'348 | 2.95 | 1'116'391 | 0.15 % |
| Akt British American Tobacco Plc | | 20'978 | 10'197 | | 31'175 | 27.74 | 1'189'983 | 0.16 % |
| Akt BT Group Plc | | 90'849 | 51'949 | | 142'798 | 1.55 | 304'173 | 0.04 % |
| Akt Bunzl Plc | | 6'977 | | | 6'977 | 23.23 | 223'021 | 0.03 % |
| Akt Compass Group PLC | | 14'508 | 14'664 | | 29'172 | 14.62 | 586'669 | 0.08 % |
| Akt Diageo Plc | | 21'463 | 10'300 | | 31'763 | 29.89 | 1'306'616 | 0.18 % |
| Akt Experian Group | | 8'308 | 7'613 | | 15'921 | 24.97 | 547'037 | 0.07 % |
| Akt Glaxosmithkline Plc | | 45'627 | 22'551 | | 68'178 | 12.88 | 1'208'337 | 0.17 % |
| Akt Hargreaves Lansdown PLC | | 8'849 | 5'267 | | 14'116 | 15.41 | 299'422 | 0.04 % |
| Akt HSBC Holdings Plc | | 166'583 | 110'170 | | 276'753 | 4.23 | 1'611'708 | 0.22 % |
| Akt Imperial Brands Plc | | 9'732 | 4'376 | | 14'108 | 14.92 | 289'642 | 0.04 % |
| Akt InterContinental Hotels Grp PLC | | 1'581 | 3'947 | | 5'528 | 49.75 | 378'433 | 0.05 % |
| Akt Intertek Group Plc | | 3'462 | 1'582 | | 5'044 | 56.02 | 388'818 | 0.05 % |
| Akt Land Securities Group PLC | | 15'168 | | | 15'168 | 6.90 | 144'035 | 0.02 % |
| Akt Legal & General Group Plc | | 58'909 | 36'694 | | 95'603 | 2.79 | 367'163 | 0.05 % |
| Akt Lloyds TSB Group Plc | | 750'365 | 377'843 | | 1'128'208 | 0.43 | 660'334 | 0.09 % |
| Akt LSE Stock Exchange Group PLC | | 3'335 | 1'585 | | 4'920 | 69.40 | 469'843 | 0.06 % |
| Akt M&G PLC | | 52'486 | | | 52'486 | 2.07 | 149'789 | 0.02 % |
| Akt Melrose Industries PLC Registered Shs | | 74'881 | | | 74'881 | 1.67 | 171'971 | 0.02 % |
| Akt National Grid PLC | | 29'812 | 19'683 | | 49'495 | 8.64 | 588'441 | 0.08 % |
| Akt NatWest Grp PLC | | 53'503 | 62'032 | | 115'535 | 1.96 | 311'998 | 0.04 % |
| Akt Persimmon Plc | | 5'928 | | | 5'928 | 29.40 | 239'819 | 0.03 % |
| Akt Prudential Plc | | 23'779 | 12'137 | | 35'916 | 15.40 | 761'338 | 0.10 % |
| Akt Reckitt Benckiser Group Plc | | 6'235 | 3'430 | | 9'665 | 64.98 | 864'190 | 0.12 % |
| Akt RELX Plc | | 17'730 | 8'936 | | 26'666 | 18.19 | 667'450 | 0.09 % |
| Akt Rio Tinto Plc | | 10'297 | 4'950 | | 15'247 | 55.50 | 1'164'408 | 0.16 % |
| Akt Rolls-Royce Holdings PLC | | 19'762 | 188'362 | | 208'124 | 1.05 | 301'563 | 0.04 % |
| Akt Royal Dutch Shell -A- | | 18'442 | | | 18'442 | 14.22 | 360'908 | 0.05 % |
| Akt Royal Dutch Shell Plc -B- | | 34'150 | 16'211 | | 50'361 | 13.35 | 925'132 | 0.13 % |
| Akt Scottish & Southern Energy Plc | | 13'057 | 6'165 | | 19'222 | 14.55 | 384'848 | 0.05 % |
| Akt Smith & Nephew Plc | | 11'867 | 14'104 | | 25'971 | 13.78 | 492'454 | 0.07 % |
| Akt Standard Chartered Plc | | 26'453 | 20'666 | | 47'119 | 5.00 | 323'862 | 0.04 % |
| Akt Standard Life Aberdeen PLC | | | 30'000 | | 30'000 | 2.90 | 119'673 | 0.02 % |
| Akt Taylor Wimpey | | 77'545 | | | 77'545 | 1.80 | 192'548 | 0.03 % |
| Akt Tesco PLC | | | 111'863 | | 111'863 | 2.29 | 352'262 | 0.05 % |
| Akt Unilever Plc | | 10'144 | 18'813 | 15'980 | 12'977 | 40.56 | 724'269 | 0.10 % |
| Akt Vodafone Group PLC | | 244'819 | 124'833 | | 369'652 | 1.32 | 670'811 | 0.09 % |
| Akt ITV | | 157'915 | | 157'915 | 0 | | | |
| Akt Tesco Plc | | 103'133 | 38'560 | 141'693 | 0 | | | |
| Total | | | | | | | 27'811'967 | 3.80 % |
| | USD | | | | | | | |
| Akt Aon PLC - Registered Shs | | 2'057 | 2'511 | | 4'568 | 230.11 | 1'051'142 | 0.14 % |

| Titel | Währung | Bestand per 01.10.2020 | Kauf ¹⁾ | Verkauf ¹⁾²⁾ | Bestand per 31.03.2021 | Kurs | Wert in USD | Anteil in % |
|--|------------|---------------------------|--------------------|-------------------------|---------------------------|--------|-------------------|----------------|
| Akt Liberty Global PLC Shs -C- | | 4'891 | 4'040 | | 8'931 | 25.54 | 228'098 | 0.03 % |
| Total | | | | | | | 1'279'240 | 0.17 % |
| Total Grossbritannien | | | | | | | 33'382'105 | 4.56 % |
| Hongkong | | | | | | | | |
| | HKD | | | | | | | |
| Akt AIA Group | | 106'376 | 68'800 | | 175'176 | 94.30 | 2'124'851 | 0.29 % |
| Akt Bank of East Asia Ltd | | 90'251 | 192'800 | | 283'051 | 16.56 | 602'930 | 0.08 % |
| Akt BOC Hong Kong Ltd | | 38'500 | 28'000 | | 66'500 | 27.15 | 232'238 | 0.03 % |
| Akt CLP Holdings Ltd | | 18'679 | 36'500 | | 55'179 | 75.50 | 535'874 | 0.07 % |
| Akt Galaxy Entertain Group Ltd. | | 19'000 | 11'000 | | 30'000 | 70.00 | 270'123 | 0.04 % |
| Akt HK Ex & Clearing Ltd | | 10'577 | 13'200 | 5'700 | 18'077 | 457.40 | 1'063'566 | 0.15 % |
| Akt Sun Hung Kai Properties Ltd | | 11'622 | 8'500 | | 20'122 | 117.80 | 304'901 | 0.04 % |
| Akt Techtronic Industries Co Ltd | | 28'500 | 11'000 | | 39'500 | 133.00 | 675'757 | 0.09 % |
| Total | | | | | | | 5'810'241 | 0.79 % |
| Total Hongkong | | | | | | | 5'810'241 | 0.79 % |
| Irland | | | | | | | | |
| | AUD | | | | | | | |
| Akt James Hardie Ind. Plc Chess Units | | | 6'000 | | 6'000 | 39.84 | 181'855 | 0.02 % |
| Total | | | | | | | 181'855 | 0.02 % |
| | EUR | | | | | | | |
| Akt Flutter Entertainment PLC | | | 2'870 | 1'656 | 1'214 | 186.00 | 264'755 | 0.04 % |
| Akt CRH Plc | | 4'994 | 7'560 | | 12'554 | 39.97 | 588'342 | 0.08 % |
| Akt Kerry Group Plc -A- | | 3'491 | 3'957 | 5'283 | 2'165 | 106.70 | 270'854 | 0.04 % |
| Total | | | | | | | 1'123'951 | 0.15 % |
| | GBP | | | | | | | |
| Akt Flutter Entertainment PLC | | 1'302 | 2'870 | 2'870 | 1'302 | 155.05 | 277'786 | 0.04 % |
| Akt CRH PLC | | 4'255 | | | 4'255 | 33.91 | 198'543 | 0.03 % |
| Total | | | | | | | 476'330 | 0.07 % |
| | USD | | | | | | | |
| Akt Accenture Plc Class A | | 5'808 | 3'356 | 500 | 8'664 | 276.25 | 2'393'430 | 0.33 % |
| Akt Eaton Corp.Public LTD. | | 3'633 | 2'048 | | 5'681 | 138.28 | 785'569 | 0.11 % |
| Akt Horizon Therapeutics PLC | | | 2'946 | | 2'946 | 92.04 | 271'150 | 0.04 % |
| Akt Johnson Controls International PLC | | 6'779 | 4'478 | | 11'257 | 59.67 | 671'705 | 0.09 % |
| Akt Medtronic PLC | | 12'258 | 7'141 | | 19'399 | 118.13 | 2'291'604 | 0.31 % |
| Akt Pentair PLC | | 4'794 | 4'367 | | 9'161 | 62.32 | 570'914 | 0.08 % |
| Akt Perrigo Company PLC | | 1'136 | 3'686 | | 4'822 | 40.47 | 195'146 | 0.03 % |
| Akt Seagate Technology PLC | | 3'869 | | | 3'869 | 76.75 | 296'946 | 0.04 % |
| Akt Trane Technologies PLC | | 3'745 | | | 3'745 | 165.56 | 620'022 | 0.08 % |
| Akt Willis Towers Watson PLC | | 1'175 | 859 | | 2'034 | 228.88 | 465'542 | 0.06 % |
| Total | | | | | | | 8'562'027 | 1.17 % |
| Total Irland | | | | | | | 10'344'163 | 1.41 % |
| Israel | | | | | | | | |
| | ILS | | | | | | | |
| Akt Nice Systems Ltd | | 1'525 | | | 1'525 | 722.00 | 329'517 | 0.05 % |
| Akt Teva Pharma Industries Ltd | | 11'376 | | | 11'376 | 37.99 | 129'339 | 0.02 % |
| Total | | | | | | | 458'856 | 0.06 % |
| | USD | | | | | | | |
| Akt Teva Pharma Industries Ltd ADR Rep 1 Shs | | 9'470 | 8'791 | | 18'261 | 11.54 | 210'732 | 0.03 % |
| Akt Wix.com Ltd | | 443 | 1'892 | 949 | 1'386 | 279.22 | 386'999 | 0.05 % |

| Titel | Währung | Bestand per 01.10.2020 | Kauf ¹⁾ | Verkauf ¹⁾²⁾ | Bestand per 31.03.2021 | Kurs | Wert in USD | Anteil in % |
|--|------------|------------------------------|--------------------|-------------------------|------------------------------|-----------|------------------|----------------|
| Total | | | | | | | 597'731 | 0.08 % |
| Total Israel | | | | | | | 1'056'587 | 0.14 % |
| Italien | | | | | | | | |
| | EUR | | | | | | | |
| Akt Assicurazioni Generali SPA | | 18'085 | | | 18'085 | 17.06 | 361'752 | 0.05 % |
| Akt Enel SPA | | 78'389 | 32'130 | | 110'519 | 8.49 | 1'100'554 | 0.15 % |
| Akt ENI Spa | | 22'358 | 21'902 | | 44'260 | 10.49 | 544'585 | 0.07 % |
| Akt Intesa Sanpaolo SPA | | 123'412 | 183'767 | | 307'179 | 2.31 | 832'167 | 0.11 % |
| Akt Telecom Italia SPA | | 275'736 | 424'366 | | 700'102 | 0.46 | 378'585 | 0.05 % |
| Akt UniCredit SpA | | 29'381 | | | 29'381 | 9.01 | 310'491 | 0.04 % |
| Namakt Moncler S.p.A. | | 7'912 | | | 7'912 | 48.87 | 453'359 | 0.06 % |
| Total | | | | | | | 3'981'493 | 0.54 % |
| Total Italien | | | | | | | 3'981'493 | 0.54 % |
| Japan | | | | | | | | |
| | JPY | | | | | | | |
| Akt Advantest Corp | | 1'700 | 4'300 | | 6'000 | 9'680.00 | 524'200 | 0.07 % |
| Akt Ajinomoto Co Inc | | 11'000 | 9'400 | | 20'400 | 2'265.50 | 417'123 | 0.06 % |
| Akt Asahi Breweries Ltd | | 6'500 | | | 6'500 | 4'665.00 | 273'675 | 0.04 % |
| Akt Asahi Kasei Corp | | | 17'000 | | 17'000 | 1'274.50 | 195'551 | 0.03 % |
| Akt Astellas Pharma Inc | | 21'700 | 10'600 | | 32'300 | 1'702.00 | 496'172 | 0.07 % |
| Akt Canon Inc | | 9'150 | 4'900 | | 14'050 | 2'502.50 | 317'337 | 0.04 % |
| Akt Casio Computer Co Ltd | | 7'500 | 9'000 | | 16'500 | 2'085.00 | 310'499 | 0.04 % |
| Akt Central Japan Railway Co | | 600 | 2'100 | | 2'700 | 16'550.00 | 403'304 | 0.06 % |
| Akt Chugai Pharmaceutical Ltd | | 9'600 | | | 9'600 | 4'489.00 | 388'948 | 0.05 % |
| Akt Dai-ichi Life Insurance Co Ltd | | 14'700 | | | 14'700 | 1'902.00 | 252'347 | 0.03 % |
| Akt Daiichi Sankyo Co Ltd | | 6'500 | 21'600 | | 28'100 | 3'225.00 | 817'912 | 0.11 % |
| Akt Daikin Industries Ltd | | 2'200 | 1'700 | | 3'900 | 22'320.00 | 785'650 | 0.11 % |
| Akt Dai Nippon Printing Co Ltd | | 9'700 | 8'600 | | 18'300 | 2'319.00 | 383'021 | 0.05 % |
| Akt Daiwa House Industry Co Ltd | | 10'600 | | | 10'600 | 3'241.00 | 310'067 | 0.04 % |
| Akt Denso Corp | | 5'800 | 2'200 | | 8'000 | 7'347.00 | 530'482 | 0.07 % |
| Akt East Japan Railway Co | | 3'200 | 1'400 | | 4'600 | 7'839.00 | 325'453 | 0.04 % |
| Akt Eisai Co Ltd | | 3'300 | 3'100 | | 6'400 | 7'419.00 | 428'544 | 0.06 % |
| Akt Fanuc Ltd | | 2'200 | 1'100 | | 3'300 | 26'185.00 | 779'896 | 0.11 % |
| Akt Fast Retailing Co | | 500 | 400 | | 900 | 88'130.00 | 715'874 | 0.10 % |
| Akt Fujitsu Ltd | | 2'700 | | | 2'700 | 16'000.00 | 389'901 | 0.05 % |
| Akt Hitachi Ltd | | 8'900 | 5'300 | | 14'200 | 5'004.00 | 641'322 | 0.09 % |
| Akt Honda Motor Co Ltd | | 16'300 | 8'600 | | 24'900 | 3'319.00 | 745'894 | 0.10 % |
| Akt HOYA PENTAX HD | | 3'900 | 3'800 | | 7'700 | 13'005.00 | 903'798 | 0.12 % |
| Akt Inpex Corp | | 21'000 | | | 21'000 | 756.00 | 143'289 | 0.02 % |
| Akt Itochu Corp | | 13'100 | 7'600 | | 20'700 | 3'587.00 | 670'150 | 0.09 % |
| Akt Japan Tobacco Inc | | 15'000 | 6'500 | | 21'500 | 2'125.00 | 412'352 | 0.06 % |
| Akt JFE Holdings Inc | | 3'000 | 14'000 | | 17'000 | 1'363.00 | 209'129 | 0.03 % |
| Akt Kansai Electric Power Co Inc | | 11'500 | | | 11'500 | 1'198.00 | 124'344 | 0.02 % |
| Akt Kao Corp | | 5'600 | 5'100 | | 10'700 | 7'313.00 | 706'236 | 0.10 % |
| Akt Kddi Corp | | 9'000 | 14'100 | | 23'100 | 3'395.00 | 707'819 | 0.10 % |
| Akt Keihin Electric Express Railway Co Ltd | | 14'350 | 5'400 | | 19'750 | 1'671.00 | 297'861 | 0.04 % |
| Akt Keisei Electric Railway Co Ltd | | 8'000 | | | 8'000 | 3'620.00 | 261'378 | 0.04 % |
| Akt Keyence Corp | | 1'700 | 900 | | 2'600 | 50'270.00 | 1'179'648 | 0.16 % |
| Akt KIKKOMAN Corp | | 2'300 | 6'500 | | 8'800 | 6'590.00 | 523'406 | 0.07 % |
| Akt Kirin Brewery Co Ltd | | 12'100 | | | 12'100 | 2'120.50 | 231'576 | 0.03 % |
| Akt Komatsu Ltd | | 12'400 | | | 12'400 | 3'419.00 | 382'641 | 0.05 % |
| Akt Kubota Corp | | 13'900 | 11'100 | | 25'000 | 2'519.50 | 568'492 | 0.08 % |
| Akt Kuraray Co Ltd | | 22'500 | 20'600 | | 43'100 | 1'263.00 | 491'305 | 0.07 % |

| Titel | Währung | Bestand per 01.10.2020 | Kauf ¹⁾ | Verkauf ¹⁾²⁾ | Bestand per 31.03.2021 | Kurs | Wert in USD | Anteil in % |
|---|---------|------------------------------|--------------------|-------------------------|------------------------------|-----------|----------------|----------------|
| Akt Kyocera Corp | | 5'600 | | | 5'600 | 7'025.00 | 355'062 | 0.05 % |
| Akt Kyushu Electric Power Co Inc | | 15'800 | 28'400 | | 44'200 | 1'092.00 | 435'627 | 0.06 % |
| Akt Lasertec Corp | | 3'000 | 1'900 | | 4'900 | 14'520.00 | 642'145 | 0.09 % |
| Akt M3 Inc | | 7'300 | 2'500 | | 9'800 | 7'571.00 | 669'653 | 0.09 % |
| Akt Mazda Motor Corp | | 5'200 | 20'900 | | 26'100 | 902.00 | 212'480 | 0.03 % |
| Akt Meiji Dairies | | 3'058 | 2'600 | | 5'658 | 7'120.00 | 363'591 | 0.05 % |
| Akt Mitsubishi Corp | | 12'400 | 8'600 | | 21'000 | 3'130.00 | 593'245 | 0.08 % |
| Akt Mitsubishi Electric Corp | | 22'000 | 7'900 | | 29'900 | 1'686.50 | 455'122 | 0.06 % |
| Akt Mitsubishi Estate Co Ltd | | 15'500 | 8'000 | | 23'500 | 1'932.50 | 409'881 | 0.06 % |
| Akt Mitsubishi Heavy Industries Ltd | | 12'400 | | | 12'400 | 3'449.00 | 385'998 | 0.05 % |
| Akt Mitsubishi UFJ Financial Group Inc | | 112'500 | 80'500 | | 193'000 | 591.70 | 1'030'693 | 0.14 % |
| Akt Mitsui & Co Ltd | | 17'100 | 6'500 | | 23'600 | 2'302.00 | 490'329 | 0.07 % |
| Akt Mitsui Fudosan Co Ltd | | 12'600 | 12'800 | | 25'400 | 2'513.50 | 576'213 | 0.08 % |
| Akt Mizuho Financial Group Inc | | 252'100 | 9'500 | 226'890 | 34'710 | 1'599.00 | 500'926 | 0.07 % |
| Akt MS&AD Insurance | | 7'900 | | | 7'900 | 3'249.00 | 231'658 | 0.03 % |
| Akt Murata Manufacturing Co | | 7'300 | 2'500 | | 9'800 | 8'842.00 | 782'072 | 0.11 % |
| Akt Nabtesco Corp. | | 1'100 | 17'000 | 3'100 | 15'000 | 5'060.00 | 685'034 | 0.09 % |
| Akt Nidec Corp | | 4'000 | 4'000 | | 8'000 | 13'435.00 | 970'059 | 0.13 % |
| Akt Nintendo Co Ltd | | 1'100 | 800 | | 1'900 | 61'810.00 | 1'059'943 | 0.14 % |
| Akt Nippon Telegraph & Telephone Corp | | 11'800 | 8'500 | | 20'300 | 2'842.00 | 520'703 | 0.07 % |
| Akt Nissan Motor Co Ltd | | 30'000 | 24'100 | | 54'100 | 615.90 | 300'731 | 0.04 % |
| Akt Nitori Holdings Co Ltd - Registered Shs | | 1'400 | 900 | 700 | 1'600 | 21'425.00 | 309'393 | 0.04 % |
| Akt Nitto Denko Corp | | 3'300 | 1'700 | | 5'000 | 9'460.00 | 426'905 | 0.06 % |
| Akt Nomura Holdings Inc | | 36'700 | 33'500 | | 70'200 | 581.40 | 368'368 | 0.05 % |
| Akt OLYMPUS Corp | | 15'400 | 5'100 | | 20'500 | 2'291.00 | 423'886 | 0.06 % |
| Akt Ono Pharmaceutical Co Ltd | | 10'000 | 15'400 | | 25'400 | 2'890.00 | 662'524 | 0.09 % |
| Akt Oriental Land Co Ltd | | 1'800 | 2'400 | | 4'200 | 16'625.00 | 630'204 | 0.09 % |
| Akt Orix Corp | | 32'300 | | | 32'300 | 1'868.00 | 544'565 | 0.07 % |
| Akt Panasonic Corporation | | 20'200 | 17'900 | | 38'100 | 1'423.50 | 489'500 | 0.07 % |
| Akt Recruit Holdings Co. Ltd. | | 12'400 | 8'200 | | 20'600 | 5'401.00 | 1'004'180 | 0.14 % |
| Akt Secom Co Ltd | | 2'500 | 7'700 | | 10'200 | 9'313.00 | 857'354 | 0.12 % |
| Akt Sekisui Chemical Co Ltd | | 16'500 | 10'000 | | 26'500 | 2'125.00 | 508'247 | 0.07 % |
| Akt Seven & I Holdings Co Ltd | | 6'660 | 6'700 | | 13'360 | 4'463.00 | 538'150 | 0.07 % |
| Akt Shimano Inc | | 1'900 | | | 1'900 | 26'375.00 | 452'289 | 0.06 % |
| Akt Shin-Etsu Chemical Co Ltd | | 3'300 | 2'500 | | 5'800 | 18'610.00 | 974'192 | 0.13 % |
| Akt SMC Corp | | 800 | | | 800 | 64'310.00 | 464'343 | 0.06 % |
| Akt Softbank Corp | | 14'400 | 8'200 | | 22'600 | 9'330.00 | 1'903'095 | 0.26 % |
| Akt SoftBank Corp | | 16'500 | 30'400 | | 46'900 | 1'438.50 | 608'910 | 0.08 % |
| Akt Sampo Japan Nipponkoa Holdings Inc | | 6'400 | | | 6'400 | 4'242.00 | 245'031 | 0.03 % |
| Akt Sony Corp | | 11'700 | 6'600 | | 18'300 | 11'595.00 | 1'915'103 | 0.26 % |
| Akt SUBARU CORP | | 6'700 | 6'500 | | 13'200 | 2'204.00 | 262'576 | 0.04 % |
| Akt Sumitomo Mitsui Financial Group Inc | | 13'600 | 8'000 | | 21'600 | 4'007.00 | 781'166 | 0.11 % |
| Akt Suzuki Motor Corp | | 4'700 | 2'600 | | 7'300 | 5'025.00 | 331'077 | 0.05 % |
| Akt Taisei Corp | | 6'400 | | | 6'400 | 4'270.00 | 246'648 | 0.03 % |
| Akt Takeda Pharmaceutical Co Ltd | | 13'227 | 8'600 | | 21'827 | 3'985.00 | 785'042 | 0.11 % |
| Akt Terumo Corp | | | 15'500 | | 15'500 | 3'999.00 | 559'440 | 0.08 % |
| Akt Toho Gas Co Ltd | | 5'400 | 7'800 | 9'500 | 3'700 | 6'830.00 | 228'083 | 0.03 % |
| Akt Tokio Marine Holdings Inc | | 5'900 | 4'100 | | 10'000 | 5'265.00 | 475'191 | 0.06 % |
| Akt Tokyo Electric Power Co Inc | | 14'000 | 32'700 | | 46'700 | 369.00 | 155'530 | 0.02 % |
| Akt Tokyo Electron Ltd | | 1'700 | 800 | | 2'500 | 46'790.00 | 1'055'755 | 0.14 % |
| Akt Tokyo Gas Co Ltd | | 7'400 | | | 7'400 | 2'462.50 | 164'467 | 0.02 % |
| Akt Tokyu Fudosan Holding Corp. | | 31'400 | 40'900 | | 72'300 | 655.00 | 427'415 | 0.06 % |
| Akt Toshiba Corp | | 3'400 | 4'600 | | 8'000 | 3'740.00 | 270'042 | 0.04 % |
| Akt Toyota Motor Corp | | 15'400 | 14'900 | | 30'300 | 8'616.00 | 2'356'235 | 0.32 % |
| Akt West Japan Railway Co | | 3'800 | | | 3'800 | 6'135.00 | 210'411 | 0.03 % |

| Titel | Währung | Bestand per 01.10.2020 | Kauf ¹⁾ | Verkauf ¹⁾²⁾ | Bestand per 31.03.2021 | Kurs | Wert in USD | Anteil in % |
|---|------------|------------------------------|--------------------|-------------------------|------------------------------|----------|-------------------|----------------|
| Akt Yamaha Corp | | 6'500 | | | 6'500 | 6'010.00 | 352'580 | 0.05 % |
| Akt Yamaha Motor Co Ltd | | 11'500 | 5'000 | | 16'500 | 2'711.00 | 403'723 | 0.06 % |
| Akt YASKAWA Electric Corp | | | 3'000 | | 3'000 | 5'510.00 | 149'191 | 0.02 % |
| Shionogi & Co Ltd Shs | | 2'400 | 3'000 | | 5'400 | 5'952.00 | 290'086 | 0.04 % |
| Shiseido Co Ltd Shs | | 4'800 | 4'700 | | 9'500 | 7'422.00 | 636'378 | 0.09 % |
| Akt Kamigumi Co Ltd | | 12'000 | 14'800 | 26'800 | 0 | | | |
| Akt Maruichi Steel Tube Ltd | | 9'600 | | 9'600 | 0 | | | |
| Akt NTT Docomo Inc | | 6'000 | 6'100 | 12'100 | 0 | | | |
| Akt Park24 Co. Ltd. | | 10'000 | 17'000 | 27'000 | 0 | | | |
| Total | | | | | | | 53'385'034 | 7.30 % |
| Total Japan | | | | | | | 53'385'034 | 7.30 % |
| Jersey | | | | | | | | |
| | GBP | | | | | | | |
| Akt Ferguson PLC | | 2'368 | 2'776 | | 5'144 | 86.68 | 613'547 | 0.08 % |
| Akt Glencore Intl | | 126'946 | 36'192 | | 163'138 | 2.84 | 638'092 | 0.09 % |
| Akt WPP PLC | | 15'120 | 12'228 | | 27'348 | 9.21 | 346'437 | 0.05 % |
| Total | | | | | | | 1'598'076 | 0.22 % |
| | USD | | | | | | | |
| Akt Aptiv PLC | | 2'334 | 1'699 | | 4'033 | 137.90 | 556'151 | 0.08 % |
| Total | | | | | | | 556'151 | 0.08 % |
| Total Jersey | | | | | | | 2'154'227 | 0.29 % |
| Kaimaninseln | | | | | | | | |
| | HKD | | | | | | | |
| Akt CK Asset Holdings Limited | | 54'000 | | | 54'000 | 47.20 | 327'852 | 0.04 % |
| Akt CK Hutchison Holding Ltd | | 29'314 | 18'000 | | 47'314 | 61.95 | 377'028 | 0.05 % |
| Total | | | | | | | 704'880 | 0.10 % |
| Total Kaimaninseln | | | | | | | 704'880 | 0.10 % |
| Kanada | | | | | | | | |
| | CAD | | | | | | | |
| Akt. Nutrien Ltd | | 6'501 | 2'428 | | 8'929 | 67.70 | 479'481 | 0.07 % |
| Akt Alimentation Couche-Tard Inc | | 7'951 | 6'747 | | 14'698 | 40.52 | 472'398 | 0.06 % |
| Akt AltaGas Ltd | | | 20'000 | | 20'000 | 20.94 | 332'190 | 0.05 % |
| Akt Bank of Montreal | | 5'844 | 2'947 | | 8'791 | 112.02 | 781'113 | 0.11 % |
| Akt Bank of Nova Scotia | | 11'143 | 5'319 | | 16'462 | 78.62 | 1'026'587 | 0.14 % |
| Akt Barrick Gold Corp | | 16'259 | 8'601 | | 24'860 | 24.93 | 491'590 | 0.07 % |
| Akt Bausch Health Companies Inc. | | 5'772 | | | 5'772 | 39.87 | 182'538 | 0.02 % |
| Akt BlackBerry Ltd | | 5'481 | 50'000 | 36'364 | 19'117 | 10.54 | 159'823 | 0.02 % |
| Akt Brookfield Asset Management Shs -A- Limited Voting | | 16'073 | 3'333 | | 19'406 | 55.90 | 860'454 | 0.12 % |
| Akt Cae Inc | | 16'285 | | | 16'285 | 35.81 | 462'564 | 0.06 % |
| Akt Canadian Imperial Bank of Commerce CIBC | | 4'751 | 1'477 | | 6'228 | 123.05 | 607'869 | 0.08 % |
| Akt Canadian National Railway | | 8'995 | 1'191 | | 10'186 | 145.84 | 1'178'312 | 0.16 % |
| Akt Canadian Natural Resources | | 10'491 | 9'385 | | 19'876 | 38.85 | 612'491 | 0.08 % |
| Akt Canopy Growth Corp | | 1'838 | 3'797 | | 5'635 | 40.36 | 180'395 | 0.02 % |
| Akt CDN Pacific Railway Ltd | | 1'254 | 1'314 | | 2'568 | 480.00 | 977'724 | 0.13 % |
| Akt Cenovus Energy Inc | | 18'381 | | | 18'381 | 9.44 | 137'633 | 0.02 % |
| Akt Constellation Software Inc | | 263 | 382 | | 645 | 1'755.04 | 897'897 | 0.12 % |
| Akt Dollarama Inc | | 7'010 | 2'222 | | 9'232 | 55.52 | 406'561 | 0.06 % |
| Akt Enbridge Inc | | 18'510 | 9'009 | | 27'519 | 45.78 | 999'283 | 0.14 % |
| Akt First Quantum Minerals Ltd | | 7'517 | 7'114 | | 14'631 | 23.95 | 277'945 | 0.04 % |
| Akt Franco-Nevada Corp | | 1'969 | 1'681 | | 3'650 | 157.49 | 455'959 | 0.06 % |

| Titel | Währung | Bestand per 01.10.2020 | Kauf ¹⁾ | Verkauf ¹⁾²⁾ | Bestand per 31.03.2021 | Kurs | Wert in USD | Anteil in % |
|--|------------|------------------------------|--------------------|-------------------------|------------------------------|----------|-------------------|----------------|
| Akt Inter Pipeline Ltd | | | 14'687 | | 14'687 | 17.97 | 209'344 | 0.03 % |
| Akt Kinross Gold Corp | | 13'241 | 61'645 | | 74'886 | 8.37 | 497'171 | 0.07 % |
| Akt Kirkland Lake Gold Ltd | | 4'942 | | | 4'942 | 42.44 | 166'364 | 0.02 % |
| Akt Magna International Inc -A- Sub.Vtg | | 6'178 | | | 6'178 | 110.68 | 542'372 | 0.07 % |
| Akt Manulife Financial | | 26'357 | | | 26'357 | 27.03 | 565'096 | 0.08 % |
| Akt Metro Inc | | 8'142 | 5'777 | | 13'919 | 57.33 | 632'951 | 0.09 % |
| Akt Pembina Pipeline Corp Registered Shs | | 9'890 | 11'959 | 3'361 | 18'488 | 36.30 | 532'325 | 0.07 % |
| Akt Restaurant Brands Intern.Inc | | 2'590 | 3'532 | | 6'122 | 81.73 | 396'876 | 0.05 % |
| Akt Rogers Communications Inc -B- Non-Voting | | 3'164 | 3'866 | | 7'030 | 57.95 | 323'139 | 0.04 % |
| Akt Royal Bank of Canada | | 13'115 | 6'223 | | 19'338 | 115.87 | 1'777'307 | 0.24 % |
| Akt Suncor Energy Inc | | 16'961 | 7'337 | | 24'298 | 26.27 | 506'303 | 0.07 % |
| Akt Sun Life Financial Inc | | 8'332 | 2'275 | | 10'607 | 63.51 | 534'336 | 0.07 % |
| Akt TC Energy Corporation | | 9'795 | 2'978 | | 12'773 | 57.61 | 583'675 | 0.08 % |
| Akt Teck Cominco Ltd -B- | | 11'112 | | | 11'112 | 24.07 | 212'153 | 0.03 % |
| Akt Topicus.com Inc | | | 489 | | 489 | 82.54 | 32'015 | 0.00 % |
| Akt Toronto Dominion Bank | | 16'567 | 7'933 | | 24'500 | 81.96 | 1'592'752 | 0.22 % |
| Akt Waste Connections | | 2'317 | 825 | | 3'142 | 135.77 | 338'369 | 0.05 % |
| Akt Wheaton Precious Metals Corp | | 3'930 | 2'945 | | 6'875 | 48.00 | 261'754 | 0.04 % |
| Total | | | | | | | 21'685'108 | 2.96 % |
| | USD | | | | | | | |
| Akt Canadian Natural Resources | | 329 | | | 329 | 30.82 | 10'138 | 0.00 % |
| Akt Kinross Gold Corp | | 4'606 | | | 4'606 | 6.67 | 30'722 | 0.00 % |
| Akt Shopify Inc Subord Vtg Reg -A- | | 949 | 678 | | 1'627 | 1'106.50 | 1'800'276 | 0.25 % |
| Total | | | | | | | 1'841'136 | 0.25 % |
| Total Kanada | | | | | | | 23'526'244 | 3.22 % |
| Liberia | USD | | | | | | | |
| Akt Royal Caribbean Cruises Ltd | | 1'824 | 1'215 | | 3'039 | 85.61 | 260'169 | 0.04 % |
| Total | | | | | | | 260'169 | 0.04 % |
| Total Liberia | | | | | | | 260'169 | 0.04 % |
| Luxemburg | EUR | | | | | | | |
| Akt ArcelorMittal SA | | 8'260 | 5'889 | | 14'149 | 24.63 | 408'605 | 0.06 % |
| Total | | | | | | | 408'605 | 0.06 % |
| Total Luxemburg | | | | | | | 408'605 | 0.06 % |
| Neuseeland | AUD | | | | | | | |
| Akt The a2 Milk Company Ltd | | 13'869 | | | 13'869 | 7.83 | 82'615 | 0.01 % |
| Total | | | | | | | 82'615 | 0.01 % |
| | NZD | | | | | | | |
| Akt Fisher & Paykel Helathcare Corp LTD | | 5'699 | 22'724 | 8'158 | 20'265 | 32.10 | 454'839 | 0.06 % |
| Total | | | | | | | 454'839 | 0.06 % |
| Total Neuseeland | | | | | | | 537'454 | 0.07 % |
| Niederlande | EUR | | | | | | | |
| Akt Adyen N.V. | | | 200 | | 200 | 1'903.50 | 446'371 | 0.06 % |
| Akt Airbus Grp NV | | 6'001 | 2'981 | | 8'982 | 96.54 | 1'016'702 | 0.14 % |
| Akt Akzo Nobel NV | | 2'256 | 3'671 | | 5'927 | 95.28 | 662'140 | 0.09 % |
| Akt ASML Holding NV | | 3'892 | 2'197 | 292 | 5'797 | 517.00 | 3'514'043 | 0.48 % |

| Titel | Währung | Bestand per 01.10.2020 | Kauf ¹⁾ | Verkauf ¹⁾²⁾ | Bestand per 31.03.2021 | Kurs | Wert in USD | Anteil in % |
|---------------------------------------|------------|---------------------------|--------------------|-------------------------|---------------------------|--------|-------------------|----------------|
| Akt Heineken NV | | 2'278 | 2'341 | | 4'619 | 87.62 | 474'531 | 0.06 % |
| Akt ING Group NV | | 44'494 | 24'066 | 9'187 | 59'373 | 10.43 | 726'223 | 0.10 % |
| Akt Koninklijke Ahold NV | | 10'066 | 7'577 | | 17'643 | 23.75 | 491'303 | 0.07 % |
| Akt Koninklijke DSM NV | | 2'141 | 584 | | 2'725 | 144.30 | 461'048 | 0.06 % |
| Akt Koninklijke KPN NV | | 36'735 | 160'128 | | 196'863 | 2.89 | 667'999 | 0.09 % |
| Akt NN Group N.V. | | 10'687 | 6'428 | | 17'115 | 41.69 | 836'608 | 0.11 % |
| Akt Prosus N.V. | | 6'463 | 1'032 | | 7'495 | 94.80 | 833'092 | 0.11 % |
| Akt Royal Philips Electronics NV | | 10'905 | 7'342 | 5'839 | 12'408 | 48.67 | 708'143 | 0.10 % |
| Akt Stellantis N.V. | | | 45'975 | 15'000 | 30'975 | 15.08 | 547'824 | 0.07 % |
| Akt STMicroelectronics NV | | 6'245 | 2'465 | | 8'710 | 32.52 | 332'110 | 0.05 % |
| Akt Wolters Kluwer N.V. | | 3'310 | 1'036 | | 4'346 | 74.12 | 377'692 | 0.05 % |
| Akt Fiat Chrysler Automobiles N.V. | | 11'624 | | 11'624 | 0 | | | |
| Akt Unilever NV Bearer | | 12'897 | 3'083 | 15'980 | 0 | | | |
| Total | | | | | | | 12'095'829 | 1.65 % |
| | USD | | | | | | | |
| Akt Lyondellbasell Industries -A- | | 2'439 | 2'520 | | 4'959 | 104.05 | 515'984 | 0.07 % |
| Akt NXP Semiconductors N.V. | | 3'057 | 867 | | 3'924 | 201.34 | 790'058 | 0.11 % |
| Akt Mylan N.V. | | 5'911 | | 5'911 | 0 | | | |
| Total | | | | | | | 1'306'042 | 0.18 % |
| Total Niederlande | | | | | | | 13'401'871 | 1.83 % |
| Niederländische Antillen | | | | | | | | |
| | USD | | | | | | | |
| Akt Schlumberger Ltd | | 14'447 | 6'420 | | 20'867 | 27.19 | 567'374 | 0.08 % |
| Total | | | | | | | 567'374 | 0.08 % |
| Total Niederländische Antillen | | | | | | | 567'374 | 0.08 % |
| Norwegen | | | | | | | | |
| | NOK | | | | | | | |
| Akt Equinor ASA | | 21'000 | 6'843 | 8'521 | 19'322 | 167.30 | 379'190 | 0.05 % |
| Akt Mowi ASA | | 9'122 | 5'937 | | 15'059 | 212.20 | 374'844 | 0.05 % |
| Akt Norsk Hydro Asa | | 12'809 | 23'381 | | 36'190 | 54.76 | 232'467 | 0.03 % |
| Akt Telenor ASA | | 6'596 | 4'953 | | 11'549 | 150.50 | 203'887 | 0.03 % |
| Namakt DNB ASA | | 9'793 | 9'807 | | 19'600 | 182.00 | 418'443 | 0.06 % |
| Total | | | | | | | 1'608'830 | 0.22 % |
| Total Norwegen | | | | | | | 1'608'830 | 0.22 % |
| Österreich | | | | | | | | |
| | EUR | | | | | | | |
| Akt Erste Bank der Oest Sparkassen AG | | 5'636 | | | 5'636 | 28.92 | 191'110 | 0.03 % |
| Total | | | | | | | 191'110 | 0.03 % |
| Total Österreich | | | | | | | 191'110 | 0.03 % |
| Panama | | | | | | | | |
| | USD | | | | | | | |
| Akt Carnival Corp | | 4'919 | 6'687 | | 11'606 | 26.54 | 308'023 | 0.04 % |
| Total | | | | | | | 308'023 | 0.04 % |
| Total Panama | | | | | | | 308'023 | 0.04 % |
| Portugal | | | | | | | | |
| | EUR | | | | | | | |
| Akt EDP - Energias de Portugal SA | | 63'403 | | | 63'403 | 4.87 | 362'036 | 0.05 % |

| Titel | Währung | Bestand per 01.10.2020 | Kauf ¹⁾ | Verkauf ¹⁾²⁾ | Bestand per 31.03.2021 | Kurs | Wert in USD | Anteil in % |
|--|------------|------------------------------|--------------------|-------------------------|------------------------------|-----------|-------------------|----------------|
| Total | | | | | | | 362'036 | 0.05 % |
| Total Portugal | | | | | | | 362'036 | 0.05 % |
| Schweden | | | | | | | | |
| | SEK | | | | | | | |
| Akt Assa Abloy AB | | 11'949 | 5'081 | | 17'030 | 251.00 | 489'524 | 0.07 % |
| Akt Atlas Copco AB -A- | | 5'901 | 4'002 | | 9'903 | 531.60 | 602'888 | 0.08 % |
| Akt Epiroc AB | | 17'457 | 5'290 | | 22'747 | 197.80 | 515'271 | 0.07 % |
| Akt Evolution Gaming Grp A | | 1'101 | 5'635 | 2'630 | 4'106 | 1'286.00 | 604'707 | 0.08 % |
| Akt Hennes Mauritz AB H&M -B- | | 8'448 | 4'664 | | 13'112 | 196.75 | 295'440 | 0.04 % |
| Akt Investor -B- | | 4'003 | 2'974 | 1'649 | 5'328 | 696.40 | 424'921 | 0.06 % |
| Akt Kinnevik AB | | 6'800 | 2'080 | | 8'880 | 424.60 | 431'796 | 0.06 % |
| Akt Sandvik AB | | 13'442 | 4'908 | | 18'350 | 238.60 | 501'409 | 0.07 % |
| Akt Securitas -B- | | 10'287 | 34'977 | | 45'264 | 148.50 | 769'776 | 0.11 % |
| Akt Svenska Handelsbanken AB | | 26'207 | | | 26'207 | 94.86 | 284'699 | 0.04 % |
| Akt Swedbank AB -A- | | 12'075 | 6'610 | | 18'685 | 153.90 | 329'319 | 0.05 % |
| Akt Swedish Match AB | | 3'472 | 4'107 | | 7'579 | 681.80 | 591'772 | 0.08 % |
| Akt Telefon AB L.M. Ericsson -B- | | 27'003 | 17'938 | | 44'941 | 115.55 | 594'700 | 0.08 % |
| Akt Volvo -B- | | 18'636 | 5'014 | | 23'650 | 220.90 | 598'290 | 0.08 % |
| Total | | | | | | | 7'034'511 | 0.96 % |
| Total Schweden | | | | | | | 7'034'511 | 0.96 % |
| Schweiz | | | | | | | | |
| | CHF | | | | | | | |
| Akt Alcon AG | | 7'545 | | | 7'545 | 66.18 | 528'873 | 0.07 % |
| Akt Givaudan SA | | 85 | 115 | | 200 | 3'642.00 | 771'499 | 0.11 % |
| Akt The Swatch Group AG | | 547 | 607 | | 1'154 | 271.90 | 332'338 | 0.05 % |
| GS Roche Holding AG | | 6'175 | 4'012 | 791 | 9'396 | 305.45 | 3'039'825 | 0.42 % |
| Namakt ABB Ltd | | 16'854 | 8'189 | | 25'043 | 28.56 | 757'548 | 0.10 % |
| Namakt Cie Financiere Richemont SA | | 4'774 | 2'551 | | 7'325 | 90.74 | 703'999 | 0.10 % |
| Namakt Credit Suisse Group | | 23'376 | 16'993 | | 40'369 | 9.90 | 423'386 | 0.06 % |
| Namakt Geberit AG | | 846 | 167 | | 1'013 | 601.60 | 645'480 | 0.09 % |
| Namakt LafargeHolcim Ltd | | 5'263 | 4'063 | | 9'326 | 55.54 | 548'614 | 0.07 % |
| Namakt Lindt & Spruengli AG | | 4 | 4 | | 8 | 86'500.00 | 732'945 | 0.10 % |
| Namakt Lonza Group AG | | 955 | 914 | | 1'869 | 528.40 | 1'046'014 | 0.14 % |
| Namakt Nestle SA | | 26'155 | 14'220 | 1'845 | 38'530 | 105.34 | 4'298'904 | 0.59 % |
| Namakt Novartis AG | | 18'880 | 12'646 | | 31'526 | 80.77 | 2'697'021 | 0.37 % |
| Namakt SGS LTD | | 129 | 34 | | 163 | 2'681.00 | 462'860 | 0.06 % |
| Namakt Sika AG | | 1'926 | 373 | | 2'299 | 270.00 | 657'458 | 0.09 % |
| Namakt Swiss Re AG | | 2'694 | 2'402 | | 5'096 | 92.96 | 501'754 | 0.07 % |
| Namakt UBS Group AG | | 35'293 | 14'955 | | 50'248 | 14.63 | 778'891 | 0.11 % |
| Namakt Zurich Insurance Group AG | | 1'368 | 773 | | 2'141 | 403.40 | 914'783 | 0.13 % |
| Total | | | | | | | 19'842'193 | 2.71 % |
| | USD | | | | | | | |
| Akt TE Connectivity Ltd. | | 2'939 | 3'311 | | 6'250 | 129.11 | 806'938 | 0.11 % |
| Namakt Chubb Ltd | | 4'144 | 2'298 | | 6'442 | 157.97 | 1'017'643 | 0.14 % |
| Total | | | | | | | 1'824'580 | 0.25 % |
| Total Schweiz | | | | | | | 21'666'774 | 2.96 % |
| Singapur | | | | | | | | |
| | SGD | | | | | | | |
| Akt DBS Group Holdings Ltd | | 16'400 | 11'300 | | 27'700 | 28.79 | 593'005 | 0.08 % |
| Akt OCBC Corp Ltd | | 38'000 | 16'000 | | 54'000 | 11.75 | 471'811 | 0.06 % |
| Akt Singapore Telecom Ltd Board lot 1000 | | 85'886 | 50'000 | | 135'886 | 2.44 | 246'548 | 0.03 % |

| Titel | Währung | Bestand per 01.10.2020 | Kauf ¹⁾ | Verkauf ¹⁾²⁾ | Bestand per 31.03.2021 | Kurs | Wert in USD | Anteil in % |
|--|------------|------------------------------|--------------------|-------------------------|------------------------------|----------|------------------|----------------|
| Akt United Oversea Land Ltd | | 36'926 | | | 36'926 | 7.90 | 216'918 | 0.03 % |
| Akt United Overseas Bank Ltd | | 11'600 | 7'000 | | 18'600 | 25.83 | 357'251 | 0.05 % |
| Total | | | | | | | 1'885'533 | 0.26 % |
| Total Singapur | | | | | | | 1'885'533 | 0.26 % |
| Spanien | | | | | | | | |
| | EUR | | | | | | | |
| Akt Amadeus IT Holding SA Series A | | 5'939 | 2'028 | | 7'967 | 60.38 | 564'029 | 0.08 % |
| Akt Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA | | 58'603 | 46'096 | | 104'699 | 4.43 | 543'334 | 0.07 % |
| Akt Cellnex Telecom SA Bearer | | 4'429 | | | 4'429 | 49.10 | 254'977 | 0.03 % |
| Akt Criteria Caixacorp SA | | 46'829 | 53'227 | | 100'056 | 2.64 | 309'596 | 0.04 % |
| Akt Ferrovial | | | 6'700 | | 6'700 | 22.23 | 174'633 | 0.02 % |
| Akt Iberdrola SA | | 55'332 | 30'336 | | 85'668 | 10.98 | 1'103'397 | 0.15 % |
| Akt INDUSTRIA DE DISEÑO TEXTIL S.A. Inditex- Share from Split | | 9'587 | 7'688 | | 17'275 | 28.10 | 569'164 | 0.08 % |
| Akt Repsol YPF | | 15'373 | 12'765 | | 28'138 | 10.56 | 348'394 | 0.05 % |
| Akt Telefonica SA | | 58'563 | 29'537 | | 88'100 | 3.82 | 394'286 | 0.05 % |
| Namakt Banco Santander Central Hispano SA | | 146'055 | 89'575 | | 235'630 | 2.90 | 800'373 | 0.11 % |
| Akt Banco Santander Central Hispano 2020 | | | 6'350 | 6'350 | 0 | | | |
| Akt Iberdrola SA When Issued 2020 Bearer | | | 1'051 | 1'051 | 0 | | | |
| Total | | | | | | | 5'062'183 | 0.69 % |
| Total Spanien | | | | | | | 5'062'183 | 0.69 % |
| Vereinigte Staaten von Amerika | | | | | | | | |
| | USD | | | | | | | |
| Akt. ConAgra Foods Inc | | 6'793 | 2'514 | | 9'307 | 37.60 | 349'943 | 0.05 % |
| Akt. General Motors Co | | 11'760 | 5'742 | | 17'502 | 57.46 | 1'005'665 | 0.14 % |
| Akt. HCA Healthcare Inc Registered | | 3'177 | 1'579 | 1'073 | 3'683 | 188.34 | 693'656 | 0.09 % |
| Akt. Lumen Technologies Inc | | | 11'478 | | 11'478 | 13.35 | 153'231 | 0.02 % |
| Akt 3M Co | | 5'259 | 2'569 | | 7'828 | 192.68 | 1'508'299 | 0.21 % |
| Akt Abbott Laboratories | | 16'173 | 9'003 | | 25'176 | 119.84 | 3'017'092 | 0.41 % |
| Akt AbbVie Inc | | 15'737 | 9'487 | 1'622 | 23'602 | 108.22 | 2'554'208 | 0.35 % |
| Akt Abiomed | | | 613 | | 613 | 318.73 | 195'381 | 0.03 % |
| Akt Activision Blizzard Inc | | 7'026 | 4'228 | | 11'254 | 93.00 | 1'046'622 | 0.14 % |
| Akt Adobe Systems Inc | | 4'219 | 2'577 | 381 | 6'415 | 475.37 | 3'049'499 | 0.42 % |
| Akt Advanced Micro Devices Inc | | 10'563 | 6'781 | | 17'344 | 78.50 | 1'361'504 | 0.19 % |
| Akt AFLAC Inc | | 8'476 | 4'169 | | 12'645 | 51.18 | 647'171 | 0.09 % |
| Akt Agilent Technologies Inc | | 5'231 | 829 | | 6'060 | 127.14 | 770'468 | 0.11 % |
| Akt Air Products & Chemicals | | 2'016 | 1'593 | | 3'609 | 281.34 | 1'015'356 | 0.14 % |
| Akt Albemarle Corp | | 1'429 | 2'249 | 2'142 | 1'536 | 146.11 | 224'425 | 0.03 % |
| Akt Alexion Pharmaceuticals Inc. | | 1'944 | 1'494 | | 3'438 | 152.91 | 525'705 | 0.07 % |
| Akt Align Technology Inc | | 1'105 | | | 1'105 | 541.53 | 598'391 | 0.08 % |
| Akt Alleghany Corp | | 368 | 331 | 227 | 472 | 626.29 | 295'609 | 0.04 % |
| Akt Allstate Corp | | 2'847 | 1'695 | | 4'542 | 114.90 | 521'876 | 0.07 % |
| Akt Ally Financial Inc | | 6'652 | 8'273 | 9'834 | 5'091 | 45.21 | 230'164 | 0.03 % |
| Akt Alnylam Pharmaceuticals Inc | | 975 | 1'317 | | 2'292 | 141.19 | 323'607 | 0.04 % |
| Akt Alphabet Inc | | 169 | 3'980 | 134 | 4'015 | 2'068.63 | 8'305'549 | 1.14 % |
| Akt Alphabet Inc -A- | | 5'178 | 1'868 | 3'028 | 4'018 | 2'062.52 | 8'287'205 | 1.13 % |
| Akt Altria Group Inc | | 16'418 | 8'835 | | 25'253 | 51.16 | 1'291'943 | 0.18 % |
| Akt Amazon.Com Inc | | 3'900 | 2'143 | 349 | 5'694 | 3'094.08 | 17'617'692 | 2.41 % |
| Akt American Electric Power Co | | 4'341 | 2'879 | | 7'220 | 84.70 | 611'534 | 0.08 % |
| Akt American Express Co | | 6'361 | 4'058 | 1'098 | 9'321 | 141.44 | 1'318'362 | 0.18 % |
| Akt American Intl Group | | 7'956 | 5'551 | | 13'507 | 46.21 | 624'158 | 0.09 % |
| Akt American Tower Corp | | 4'051 | 1'977 | | 6'028 | 239.06 | 1'441'054 | 0.20 % |
| Akt American Water Works Co Inc | | 2'780 | | | 2'780 | 149.92 | 416'778 | 0.06 % |

| Titel | Währung | Bestand per 01.10.2020 | Kauf ¹⁾ | Verkauf ¹⁾²⁾ | Bestand per 31.03.2021 | Kurs | Wert in USD | Anteil in % |
|--|---------|------------------------------|--------------------|-------------------------|------------------------------|----------|----------------|----------------|
| Akt Ameriprise Financial Inc | | 1'850 | | | 1'850 | 232.45 | 430'032 | 0.06 % |
| Akt AMETEK Inc | | | 5'737 | | 5'737 | 127.73 | 732'787 | 0.10 % |
| Akt Amgen Inc | | 5'434 | 3'034 | | 8'468 | 248.81 | 2'106'923 | 0.29 % |
| Akt Amphenol Corp (New) -A- | | 3'048 | 8'678 | | 11'726 | 65.97 | 773'564 | 0.11 % |
| Akt Analog Devices Inc | | 3'368 | 2'594 | | 5'962 | 155.08 | 924'587 | 0.13 % |
| Akt Annaly Capital Mgmt | | | 19'061 | | 19'061 | 8.60 | 163'925 | 0.02 % |
| Akt Ansys Inc | | 733 | 960 | | 1'693 | 339.56 | 574'875 | 0.08 % |
| Akt Anthem Inc | | 2'319 | 1'099 | | 3'418 | 358.95 | 1'226'891 | 0.17 % |
| Akt Apple Computer Inc | | 166'000 | 82'867 | 20'138 | 228'729 | 122.15 | 27'939'247 | 3.82 % |
| Akt Applied Materials Inc | | 8'448 | 4'942 | | 13'390 | 133.60 | 1'788'904 | 0.24 % |
| Akt Archer-Daniels Midland Co | | 6'277 | 2'421 | | 8'698 | 57.00 | 495'786 | 0.07 % |
| Akt Arthur J. Gallagher & Co | | 3'217 | 2'037 | | 5'254 | 124.77 | 655'542 | 0.09 % |
| Akt AT&T Inc | | 64'203 | 36'993 | 4'386 | 96'810 | 30.27 | 2'930'439 | 0.40 % |
| Akt Autodesk Inc | | 2'524 | 1'848 | 1'441 | 2'931 | 277.15 | 812'327 | 0.11 % |
| Akt Automatic Data Processing Inc | | 3'957 | 1'929 | | 5'886 | 188.47 | 1'109'334 | 0.15 % |
| Akt Autozone Inc | | 271 | 85 | | 356 | 1'404.30 | 499'931 | 0.07 % |
| Akt Avalonbay Communities Inc | | 1'277 | 909 | | 2'186 | 184.51 | 403'339 | 0.06 % |
| Akt Baker Hughes, a GE Company Registered Shs -A- | | 7'711 | 6'106 | 5'516 | 8'301 | 21.61 | 179'385 | 0.02 % |
| Akt Ball Corp | | 4'003 | 4'476 | | 8'479 | 84.74 | 718'510 | 0.10 % |
| Akt Bank of America Corp | | 67'283 | 42'953 | 4'033 | 106'203 | 38.69 | 4'108'994 | 0.56 % |
| Akt Bank of New York Mellon Corp | | 7'590 | 5'476 | | 13'066 | 47.29 | 617'891 | 0.08 % |
| Akt Baxter International Inc | | 6'996 | | | 6'996 | 84.34 | 590'043 | 0.08 % |
| Akt Becton Dickinson & Co | | 2'473 | 1'556 | | 4'029 | 243.15 | 979'651 | 0.13 % |
| Akt Berkshire Hathaway Inc -B- | | 12'045 | 7'560 | 864 | 18'741 | 255.47 | 4'787'763 | 0.65 % |
| Akt Best Buy Co Inc | | 2'641 | 1'888 | | 4'529 | 114.81 | 519'974 | 0.07 % |
| Akt Biogen IDEC Inc | | 1'650 | 823 | | 2'473 | 279.75 | 691'822 | 0.09 % |
| Akt Black Rock Inc. | | 1'329 | 871 | | 2'200 | 753.96 | 1'658'712 | 0.23 % |
| Akt Boeing Co | | 4'889 | 2'398 | | 7'287 | 254.72 | 1'856'145 | 0.25 % |
| Akt Booking Holdings Inc Registered Shs | | 367 | 229 | | 596 | 2'329.84 | 1'388'585 | 0.19 % |
| Akt Boston Scientific Corp | | 14'792 | 7'507 | | 22'299 | 38.65 | 861'856 | 0.12 % |
| Akt Bristol Myers Squibb Co | | 21'439 | 11'247 | 2'542 | 30'144 | 63.13 | 1'902'991 | 0.26 % |
| Akt Broadcom Inc -Registered Shs | | 3'627 | 2'125 | | 5'752 | 463.66 | 2'666'972 | 0.36 % |
| Akt Brown Forman Corp. | | 4'769 | 2'646 | 2'000 | 5'415 | 68.97 | 373'473 | 0.05 % |
| Akt Brulington Stores Inc. | | 980 | 397 | | 1'377 | 298.80 | 411'448 | 0.06 % |
| Akt Cabot Oil & Gas Corp | | 6'873 | | | 6'873 | 18.78 | 129'075 | 0.02 % |
| Akt Capital One Financial Corp | | 4'259 | 2'235 | | 6'494 | 127.23 | 826'232 | 0.11 % |
| Akt Cardinal Health Inc | | 3'059 | 2'801 | | 5'860 | 60.75 | 355'995 | 0.05 % |
| Akt CarMax Inc | | 2'473 | | | 2'473 | 132.66 | 328'068 | 0.04 % |
| Akt Carrier Global Corporation | | 8'955 | 8'554 | 6'302 | 11'207 | 42.22 | 473'160 | 0.06 % |
| Akt Carvana Co | | | 850 | | 850 | 262.40 | 223'040 | 0.03 % |
| Akt Caterpillar Inc | | 5'054 | 2'402 | | 7'456 | 231.87 | 1'728'823 | 0.24 % |
| Akt Centene Corp | | 5'339 | 3'814 | | 9'153 | 63.91 | 584'968 | 0.08 % |
| Akt Cerner Corp | | 3'689 | 3'628 | | 7'317 | 71.88 | 525'946 | 0.07 % |
| Akt Charles Schwab | | 10'142 | 10'633 | | 20'775 | 65.18 | 1'354'114 | 0.19 % |
| Akt Charter Communications Inc -A- | | 1'376 | 573 | | 1'949 | 617.02 | 1'202'572 | 0.16 % |
| Akt Cheniere Energy Inc | | 2'705 | 1'980 | | 4'685 | 72.01 | 337'367 | 0.05 % |
| Akt Chevron Corp | | 16'618 | 10'980 | 1'388 | 26'210 | 104.79 | 2'746'546 | 0.38 % |
| Akt Chipotle Mexican Grill Inc -A- | | 294 | 133 | | 427 | 1'420.82 | 606'690 | 0.08 % |
| Akt Cigna Corporation | | 3'415 | 1'575 | | 4'990 | 241.74 | 1'206'283 | 0.16 % |
| Akt Cintas Corp | | 1'300 | 369 | | 1'669 | 341.31 | 569'646 | 0.08 % |
| Akt Cisco Systems Inc | | 37'284 | 22'883 | 2'797 | 57'370 | 51.71 | 2'966'603 | 0.41 % |
| Akt Citigroup Inc | | 17'112 | 13'326 | 2'084 | 28'354 | 72.75 | 2'062'754 | 0.28 % |
| Akt Citizens Financial Grp Inc | | 5'915 | | | 5'915 | 44.15 | 261'147 | 0.04 % |
| Akt Citrix Systems Inc | | 2'234 | | | 2'234 | 140.36 | 313'564 | 0.04 % |
| Akt Cloudflare Inc -A- | | | 2'095 | | 2'095 | 70.26 | 147'195 | 0.02 % |

| Titel | Währung | Bestand per 01.10.2020 | Kauf ¹⁾ | Verkauf ¹⁾²⁾ | Bestand per 31.03.2021 | Kurs | Wert in USD | Anteil in % |
|---|---------|------------------------------|--------------------|-------------------------|------------------------------|--------|----------------|----------------|
| Akt CME Group -A- | | 3'277 | 2'311 | 704 | 4'884 | 204.23 | 997'459 | 0.14 % |
| Akt Coca-Cola Co | | 35'773 | 22'307 | 3'506 | 54'574 | 52.71 | 2'876'596 | 0.39 % |
| Akt Cognizant Tech Sol -A- | | 6'018 | 1'984 | | 8'002 | 78.12 | 625'116 | 0.09 % |
| Akt Colgate-Palmolive Co | | 7'446 | 10'046 | | 17'492 | 78.83 | 1'378'894 | 0.19 % |
| Akt Comcast Corp -A- | | 39'792 | 24'789 | 2'493 | 62'088 | 54.11 | 3'359'582 | 0.46 % |
| Akt ConocoPhillips | | 9'643 | 5'698 | | 15'341 | 52.97 | 812'613 | 0.11 % |
| Akt Consolidated Edison Inc | | 3'554 | 1'820 | | 5'374 | 74.80 | 401'975 | 0.05 % |
| Akt Constellation Brands Inc -A- | | 1'933 | 1'813 | | 3'746 | 228.00 | 854'088 | 0.12 % |
| Akt Corning Inc | | 6'759 | 8'725 | | 15'484 | 43.51 | 673'709 | 0.09 % |
| Akt Corteva Inc. | | 6'844 | 4'562 | | 11'406 | 46.62 | 531'748 | 0.07 % |
| Akt CoStar Group Inc | | 488 | 546 | | 1'034 | 821.89 | 849'834 | 0.12 % |
| Akt Costco Wholesale Corp | | 4'040 | 2'319 | 455 | 5'904 | 352.48 | 2'081'042 | 0.28 % |
| Akt Coupa Software Inc | | 577 | 1'115 | | 1'692 | 254.48 | 430'580 | 0.06 % |
| Akt CrowdStrike Holdings Inc A | | 896 | 2'452 | | 3'348 | 182.51 | 611'043 | 0.08 % |
| Akt Crown Castle International Corp REIT | | 3'654 | 2'301 | | 5'955 | 172.13 | 1'025'034 | 0.14 % |
| Akt CSX Corp | | 6'492 | 4'448 | | 10'940 | 96.42 | 1'054'835 | 0.14 % |
| Akt Cummins Inc | | 1'660 | 1'227 | | 2'887 | 259.11 | 748'051 | 0.10 % |
| Akt CVS Caremark Corp | | 11'898 | 5'886 | | 17'784 | 75.23 | 1'337'890 | 0.18 % |
| Akt D.R. Horton Inc | | 3'076 | 5'278 | 3'734 | 4'620 | 89.12 | 411'734 | 0.06 % |
| Akt Danaher | | 5'723 | 4'073 | 1'101 | 8'695 | 225.08 | 1'957'071 | 0.27 % |
| Akt Datadoc Inc A | | 3'000 | 1'785 | | 4'785 | 83.34 | 398'782 | 0.05 % |
| Akt Deere & Co | | 2'629 | 1'421 | | 4'050 | 374.14 | 1'515'267 | 0.21 % |
| Akt Dell Technologies Inc Registered -C- | | 2'563 | 1'699 | | 4'262 | 88.15 | 375'695 | 0.05 % |
| Akt Dexcom Inc | | 923 | 648 | | 1'571 | 359.39 | 564'602 | 0.08 % |
| Akt Digital Realty | | 2'404 | 2'094 | | 4'498 | 140.84 | 633'498 | 0.09 % |
| Akt Discover Financial Services | | 2'866 | 2'487 | | 5'353 | 94.99 | 508'481 | 0.07 % |
| Akt Discovery Inc | | 7'577 | | | 7'577 | 36.89 | 279'516 | 0.04 % |
| Akt DISH Network -A- | | 3'474 | | | 3'474 | 36.20 | 125'759 | 0.02 % |
| Akt DocuSign Inc | | 2'900 | 1'226 | | 4'126 | 202.45 | 835'309 | 0.11 % |
| Akt Dollar General Corporation | | 2'351 | 1'162 | | 3'513 | 202.62 | 711'804 | 0.10 % |
| Akt Dollar Tree Inc | | 2'842 | 1'228 | | 4'070 | 114.46 | 465'852 | 0.06 % |
| Akt Dominion Resources Inc | | 7'527 | 4'058 | | 11'585 | 75.96 | 879'997 | 0.12 % |
| Akt Dow Inc. | | 7'487 | 3'871 | | 11'358 | 63.94 | 726'231 | 0.10 % |
| Akt DTE Energy Co | | 3'410 | | | 3'410 | 133.14 | 454'007 | 0.06 % |
| Akt Duke Energy Corp | | 6'701 | 3'399 | | 10'100 | 96.53 | 974'953 | 0.13 % |
| Akt DuPont de Nemours Inc. | | 7'617 | 2'876 | | 10'493 | 77.28 | 810'899 | 0.11 % |
| Akt eBay Inc | | 8'479 | 4'383 | | 12'862 | 61.24 | 787'669 | 0.11 % |
| Akt Ecolab Inc | | 2'372 | 1'812 | | 4'184 | 214.07 | 895'669 | 0.12 % |
| Akt Edison International | | 4'867 | 2'164 | | 7'031 | 58.60 | 412'017 | 0.06 % |
| Akt Edwards Lifesciences | | 7'521 | 1'374 | | 8'895 | 83.64 | 743'978 | 0.10 % |
| Akt Electronic Arts | | 3'168 | 1'320 | | 4'488 | 135.37 | 607'541 | 0.08 % |
| Akt Eli Lilly & Co | | 7'902 | 4'411 | | 12'313 | 186.82 | 2'300'315 | 0.31 % |
| Akt Emerson Electric Co | | 5'571 | 2'718 | | 8'289 | 90.22 | 747'834 | 0.10 % |
| Akt Enphase Energy Inc | | | 1'600 | | 1'600 | 162.16 | 259'456 | 0.04 % |
| Akt Entergy Corp | | 2'708 | 1'462 | | 4'170 | 99.47 | 414'790 | 0.06 % |
| Akt EOG Resources Inc | | 5'113 | 4'246 | | 9'359 | 72.53 | 678'808 | 0.09 % |
| Akt Equinix Inc | | 748 | 635 | | 1'383 | 679.59 | 939'873 | 0.13 % |
| Akt Equity Lifestyle Properties Inc | | 2'299 | 5'104 | | 7'403 | 63.64 | 471'127 | 0.06 % |
| Akt Equity Residential Shs of Benef. Interest | | 5'778 | 2'208 | 2'550 | 5'436 | 71.63 | 389'381 | 0.05 % |
| Akt Essex Property Trust | | 986 | 314 | | 1'300 | 271.84 | 353'392 | 0.05 % |
| Akt Estee Lauder Cos Inc -A- | | 2'288 | 1'891 | | 4'179 | 290.85 | 1'215'462 | 0.17 % |
| Akt Etsy Inc | | | 1'656 | | 1'656 | 201.67 | 333'966 | 0.05 % |
| Akt Eversource Energy | | 4'404 | 3'425 | | 7'829 | 86.59 | 677'913 | 0.09 % |
| Akt Exact Sciences Corp | | 1'342 | 2'851 | 2'035 | 2'158 | 131.78 | 284'381 | 0.04 % |
| Akt Exelon Corp | | 8'890 | 5'074 | | 13'964 | 43.74 | 610'785 | 0.08 % |

| Titel | Währung | Bestand per 01.10.2020 | Kauf ¹⁾ | Verkauf ¹⁾²⁾ | Bestand per 31.03.2021 | Kurs | Wert in USD | Anteil in % |
|--|----------|------------------------------|--------------------|-------------------------|------------------------------|--------|----------------|----------------|
| Akt Extra Space Storage Inc | | 2'940 | | | 2'940 | 132.55 | 389'697 | 0.05 % |
| Akt Exxon Mobil Corp | | 37'186 | 23'083 | 2'682 | 57'587 | 55.83 | 3'215'082 | 0.44 % |
| Akt Facebook Inc -A- | | 22'650 | 10'980 | 1'476 | 32'154 | 294.53 | 9'470'318 | 1.29 % |
| Akt Fastenal Co Registered Shs | | 5'040 | 4'364 | 2'733 | 6'671 | 50.28 | 335'418 | 0.05 % |
| Akt Fedex Corp | | 1'250 | 2'133 | | 3'383 | 284.04 | 960'907 | 0.13 % |
| Akt Fidelity National Inc | | 5'620 | 2'800 | | 8'420 | 140.61 | 1'183'936 | 0.16 % |
| Akt Fifth Third Bancorp Shs | | 7'526 | 6'037 | | 13'563 | 37.45 | 507'934 | 0.07 % |
| Akt Firstenergy Corp | | 6'000 | 8'818 | | 14'818 | 34.69 | 514'036 | 0.07 % |
| Akt First Republic Bank | | 2'479 | 2'143 | 2'290 | 2'332 | 166.75 | 388'861 | 0.05 % |
| Akt Fiserv Inc | | 5'285 | 2'450 | | 7'735 | 119.04 | 920'774 | 0.13 % |
| Akt FleetCor Technologies Inc | | 1'126 | 1'387 | 1'369 | 1'144 | 268.63 | 307'313 | 0.04 % |
| Akt Ford Motor Co | | 41'095 | 12'002 | | 53'097 | 12.25 | 650'438 | 0.09 % |
| Akt Fortive Corp | | 4'183 | | | 4'183 | 70.64 | 295'487 | 0.04 % |
| Akt Freeport Mcmoran -B- | | 14'920 | 16'205 | 11'347 | 19'778 | 32.93 | 651'290 | 0.09 % |
| Akt General Dynamics | | 2'249 | 2'585 | | 4'834 | 181.56 | 877'661 | 0.12 % |
| Akt General Electric Co | | 79'874 | 39'069 | | 118'943 | 13.13 | 1'561'722 | 0.21 % |
| Akt General Mills Inc | | 5'718 | 6'503 | | 12'221 | 61.32 | 749'392 | 0.10 % |
| Akt Gilead Sciences Inc | | 11'119 | 5'917 | | 17'036 | 64.63 | 1'101'037 | 0.15 % |
| Akt Global Payments Inc | | 2'748 | 1'958 | 631 | 4'075 | 201.58 | 821'438 | 0.11 % |
| Akt Goldman Sachs Group Inc | | 2'914 | 1'528 | | 4'442 | 327.00 | 1'452'534 | 0.20 % |
| Akt Halliburton Co | | 9'243 | 6'899 | | 16'142 | 21.46 | 346'407 | 0.05 % |
| Akt Hess Corp | | 3'747 | 2'214 | | 5'961 | 70.76 | 421'800 | 0.06 % |
| Akt Hewlett Packard Enterprise Co. | | 11'834 | 8'175 | | 20'009 | 15.74 | 314'942 | 0.04 % |
| Akt Hilton Worldwide Inc When Issued Registered | | 3'067 | 1'223 | | 4'290 | 120.92 | 518'747 | 0.07 % |
| Akt Home Depot Inc | | 9'587 | 5'507 | 698 | 14'396 | 305.25 | 4'394'379 | 0.60 % |
| Akt Honeywell International Inc | | 6'534 | 3'643 | 619 | 9'558 | 217.07 | 2'074'755 | 0.28 % |
| Akt Host Hotels & Resorts Inc | | 11'858 | | | 11'858 | 16.85 | 199'807 | 0.03 % |
| Akt HP Inc | | 17'739 | 5'137 | | 22'876 | 31.75 | 726'313 | 0.10 % |
| Akt Humana Inc | | 1'211 | 923 | | 2'134 | 419.25 | 894'680 | 0.12 % |
| Akt IAC/Inter Active Corp | | 1'025 | 960 | | 1'985 | 216.31 | 429'375 | 0.06 % |
| Akt IBM Corp | | 8'099 | 4'003 | | 12'102 | 133.26 | 1'612'713 | 0.22 % |
| Akt IDEXX Laboratories Inc | | 1'000 | 701 | | 1'701 | 489.31 | 832'316 | 0.11 % |
| Akt Illinois Tool Works | | 2'939 | 1'546 | | 4'485 | 221.52 | 993'517 | 0.14 % |
| Akt Illumina Inc | | 1'281 | 776 | | 2'057 | 384.06 | 790'011 | 0.11 % |
| Akt Incyte Corp | | 2'285 | 1'766 | | 4'051 | 81.27 | 329'225 | 0.05 % |
| Akt Ingersoll Rand Inc | | 5'086 | 3'412 | | 8'498 | 49.21 | 418'187 | 0.06 % |
| Akt Insulet Corp | | 1'642 | 326 | | 1'968 | 260.92 | 513'491 | 0.07 % |
| Akt Intel Corp | | 38'000 | 22'173 | 2'248 | 57'925 | 64.00 | 3'707'200 | 0.51 % |
| Akt Intercontinental Exchange Inc | | 5'092 | 2'732 | | 7'824 | 111.68 | 873'784 | 0.12 % |
| Akt International Paper Co | | 4'858 | 4'577 | | 9'435 | 54.07 | 510'150 | 0.07 % |
| Akt Intuit Corp | | 2'380 | 1'497 | | 3'877 | 383.06 | 1'485'124 | 0.20 % |
| Akt Intuitive Surgical Inc | | 1'077 | 1'309 | | 2'386 | 738.94 | 1'763'111 | 0.24 % |
| Akt Invitation Homes Inc. | | 8'516 | | | 8'516 | 31.99 | 272'427 | 0.04 % |
| Akt Johnson & Johnson | | 23'131 | 13'404 | 1'324 | 35'211 | 164.35 | 5'786'928 | 0.79 % |
| Akt JP Morgan Chase & Co | | 26'714 | 15'681 | 888 | 41'507 | 152.23 | 6'318'611 | 0.86 % |
| Akt Kellogg | | 3'870 | | | 3'870 | 63.30 | 244'971 | 0.03 % |
| Akt KeyCorp | | 12'703 | 7'228 | | 19'931 | 19.98 | 398'221 | 0.05 % |
| Akt Kimberly Clark | | 3'135 | 3'329 | | 6'464 | 139.05 | 898'819 | 0.12 % |
| Akt Kinder Morgan Inc. | | 24'148 | 8'422 | | 32'570 | 16.65 | 542'290 | 0.07 % |
| Akt KLA-Tencor Corp | | 1'910 | 1'183 | 1'014 | 2'079 | 330.40 | 686'902 | 0.09 % |
| Akt Kroger Co | | 7'045 | 6'493 | | 13'538 | 35.99 | 487'233 | 0.07 % |
| Akt L3Harris Tech Technologies Inc | | 2'497 | 2'671 | | 5'168 | 202.68 | 1'047'450 | 0.14 % |
| Akt Laboratory Corp of America Hldgs | | 888 | 1'436 | | 2'324 | 255.03 | 592'690 | 0.08 % |
| Akt Lam Research Corp | | 1'660 | 711 | 424 | 1'947 | 595.24 | 1'158'932 | 0.16 % |
| Akt Las Vegas Sands Corp. | | 3'160 | 2'536 | | 5'696 | 60.76 | 346'089 | 0.05 % |

| Titel | Währung | Bestand per 01.10.2020 | Kauf ¹⁾ | Verkauf ¹⁾²⁾ | Bestand per 31.03.2021 | Kurs | Wert in USD | Anteil in % |
|---|----------|------------------------------|--------------------|-------------------------|------------------------------|----------|----------------|----------------|
| Akt Lennar Corp -A- | | 2'600 | 1'169 | | 3'769 | 101.23 | 381'536 | 0.05 % |
| Akt Lennox International Inc | | 304 | 1'439 | | 1'743 | 311.59 | 543'101 | 0.07 % |
| Akt Liberty Broadband Corp | | 2'304 | 3'060 | | 5'364 | 150.15 | 805'405 | 0.11 % |
| Akt Lincoln National Corp | | 3'927 | 3'062 | | 6'989 | 62.27 | 435'205 | 0.06 % |
| Akt Lowe's Companies Inc | | 7'023 | 4'008 | | 11'031 | 190.18 | 2'097'876 | 0.29 % |
| Akt Lululemon Athletica Inc | | 1'490 | 301 | | 1'791 | 306.71 | 549'318 | 0.08 % |
| Akt M&T Bank Corporation Registered | | 1'289 | 709 | | 1'998 | 151.61 | 302'917 | 0.04 % |
| Akt Marathon Petroleum Corp When Issued | | 6'677 | 2'337 | | 9'014 | 53.49 | 482'159 | 0.07 % |
| Akt Marketaxess Holding Inc | | 369 | 353 | | 722 | 497.92 | 359'498 | 0.05 % |
| Akt Marriott Intl Inc -A- | | 3'147 | 1'796 | 756 | 4'187 | 148.11 | 620'137 | 0.08 % |
| Akt MasterCard Inc -A- | | 7'889 | 4'655 | 378 | 12'166 | 356.05 | 4'331'704 | 0.59 % |
| Akt Match Grp Inc | | 2'212 | 2'800 | 1'648 | 3'364 | 137.38 | 462'146 | 0.06 % |
| Akt McDonald's Corp | | 6'887 | 3'842 | 778 | 9'951 | 224.14 | 2'230'417 | 0.30 % |
| Akt McKesson Corp | | 1'651 | 1'244 | | 2'895 | 195.04 | 564'641 | 0.08 % |
| Akt MercadoLibre Inc | | 394 | 214 | | 608 | 1'472.14 | 895'061 | 0.12 % |
| Akt Merck & Co Inc | | 22'376 | 13'648 | 2'198 | 33'826 | 77.09 | 2'607'646 | 0.36 % |
| Akt MetLife Inc | | 8'700 | 2'540 | | 11'240 | 60.79 | 683'280 | 0.09 % |
| Akt Microchip Technology Inc | | 2'457 | 1'415 | | 3'872 | 155.22 | 601'012 | 0.08 % |
| Akt Micron Technology Inc | | 13'156 | 1'941 | | 15'097 | 88.21 | 1'331'706 | 0.18 % |
| Akt Microsoft Corp | | 63'167 | 36'180 | 3'198 | 96'149 | 235.77 | 22'669'050 | 3.10 % |
| Akt Moderna Inc | | 2'358 | 2'349 | | 4'707 | 130.95 | 616'382 | 0.08 % |
| Akt Molson Coors Brewing Corp -B- | | 3'913 | | | 3'913 | 51.15 | 200'150 | 0.03 % |
| Akt Mondelez International Inc. | | 13'168 | 7'296 | | 20'464 | 58.53 | 1'197'758 | 0.16 % |
| Akt Monster Beverage Corp | | 3'856 | 2'636 | | 6'492 | 91.09 | 591'356 | 0.08 % |
| Akt Moody's Corp | | 1'895 | 1'298 | | 3'193 | 298.61 | 953'462 | 0.13 % |
| Akt Morgan Stanley | | 11'102 | 10'458 | 3'099 | 18'461 | 77.66 | 1'433'681 | 0.20 % |
| Akt Motorola Solutions Inc | | 1'600 | 1'147 | | 2'747 | 188.05 | 516'573 | 0.07 % |
| Akt MSCI Inc -A- | | 1'332 | | | 1'332 | 419.28 | 558'481 | 0.08 % |
| Akt NetApp Inc | | 3'624 | 1'774 | | 5'398 | 72.67 | 392'273 | 0.05 % |
| Akt Netflix | | 3'830 | 2'407 | 339 | 5'898 | 521.66 | 3'076'751 | 0.42 % |
| Akt Newell Rubbermaid Inc | | 4'200 | 11'557 | | 15'757 | 26.78 | 421'972 | 0.06 % |
| Akt Newmont Goldcorp Corp | | 7'498 | 8'566 | 5'324 | 10'740 | 60.27 | 647'300 | 0.09 % |
| Akt NextEra Energy Inc | | 4'470 | 23'736 | | 28'206 | 75.61 | 2'132'656 | 0.29 % |
| Akt Nike Inc -B- | | 11'395 | 6'519 | 960 | 16'954 | 132.89 | 2'253'017 | 0.31 % |
| Akt Norfolk Southern Corp | | 2'384 | 1'241 | | 3'625 | 268.52 | 973'385 | 0.13 % |
| Akt NortonLifeLock Inc | | 7'679 | 6'000 | | 13'679 | 21.26 | 290'816 | 0.04 % |
| Akt NVIDIA Corp | | 5'800 | 2'717 | 266 | 8'251 | 533.93 | 4'405'456 | 0.60 % |
| Akt O'Reilly Automotive Inc | | 896 | 287 | | 1'183 | 507.25 | 600'077 | 0.08 % |
| Akt Occidental Petroleum Corp | | 11'581 | 5'975 | 4'917 | 12'639 | 26.62 | 336'450 | 0.05 % |
| Akt Okta Inc -A- | | 1'783 | 1'260 | | 3'043 | 220.43 | 670'768 | 0.09 % |
| Akt Omnicom Group Inc | | 3'234 | | | 3'234 | 74.15 | 239'801 | 0.03 % |
| Akt Oracle Corp | | 21'014 | 8'130 | 1'978 | 27'166 | 70.17 | 1'906'238 | 0.26 % |
| Akt Otis Worldwide Corporation | | 4'477 | 1'375 | | 5'852 | 68.45 | 400'569 | 0.05 % |
| Akt Paccar Inc | | 5'159 | | | 5'159 | 92.92 | 479'374 | 0.07 % |
| Akt Palo Alto Networks Inc | | 1'349 | | | 1'349 | 322.06 | 434'459 | 0.06 % |
| Akt Parker-Hannifin Corp | | 1'612 | 1'229 | 1'091 | 1'750 | 315.43 | 552'002 | 0.08 % |
| Akt Paychex Inc | | 4'119 | 3'681 | | 7'800 | 98.02 | 764'556 | 0.10 % |
| Akt PayPal Holdings Inc | | 9'777 | 5'774 | 633 | 14'918 | 242.84 | 3'622'687 | 0.50 % |
| Akt Peloton Inerac inc | | | 2'400 | | 2'400 | 112.44 | 269'856 | 0.04 % |
| Akt Pepsico Inc | | 12'255 | 7'485 | 1'222 | 18'518 | 141.45 | 2'619'371 | 0.36 % |
| Akt Pfizer Inc | | 48'639 | 30'391 | 4'713 | 74'317 | 36.23 | 2'692'505 | 0.37 % |
| Akt Philip Morris International Inc | | 14'229 | 8'531 | 1'551 | 21'209 | 88.74 | 1'882'087 | 0.26 % |
| Akt Phillips 66 | | 4'063 | 3'266 | | 7'329 | 81.54 | 597'607 | 0.08 % |
| Akt Pioneer Natural Resources Co | | 1'455 | 918 | | 2'373 | 158.82 | 376'880 | 0.05 % |
| Akt PNC Financial Services Group | | 4'007 | 1'762 | | 5'769 | 175.41 | 1'011'940 | 0.14 % |

| Titel | Währung | Bestand per 01.10.2020 | Kauf ¹⁾ | Verkauf ¹⁾²⁾ | Bestand per 31.03.2021 | Kurs | Wert in USD | Anteil in % |
|--|---------|------------------------------|--------------------|-------------------------|------------------------------|--------|----------------|----------------|
| Akt Pnterest Inc A | | | 6'421 | | 6'421 | 74.03 | 475'347 | 0.06 % |
| Akt PPG Industries Inc | | 2'162 | 2'130 | | 4'292 | 150.26 | 644'916 | 0.09 % |
| Akt PPL Corp | | 10'456 | | | 10'456 | 28.84 | 301'551 | 0.04 % |
| Akt Procter & Gamble Co | | 21'917 | 12'885 | 1'506 | 33'296 | 135.43 | 4'509'277 | 0.62 % |
| Akt Progressive Corp | | 5'138 | 7'410 | 1'452 | 11'096 | 95.61 | 1'060'889 | 0.15 % |
| Akt ProLogis | | 6'743 | 3'296 | | 10'039 | 106.00 | 1'064'134 | 0.15 % |
| Akt Prudential Financial Inc | | 4'100 | 2'779 | | 6'879 | 91.10 | 626'677 | 0.09 % |
| Akt Public Services Enterprise Group Inc | | 5'999 | 4'754 | | 10'753 | 60.21 | 647'438 | 0.09 % |
| Akt Qualcomm Inc | | 10'443 | 5'720 | 1'074 | 15'089 | 132.59 | 2'000'651 | 0.27 % |
| Akt Raytheon Technologies Corp | | 13'840 | 6'997 | | 20'837 | 77.27 | 1'610'075 | 0.22 % |
| Akt Realty Income Corp | | 3'351 | 1'348 | | 4'699 | 63.50 | 298'386 | 0.04 % |
| Akt Regeneron Pharmaceuticals Inc | | 876 | 782 | | 1'658 | 473.14 | 784'466 | 0.11 % |
| Akt Regions Financial Corp | | 10'559 | 11'246 | | 21'805 | 20.66 | 450'491 | 0.06 % |
| Akt Resmed Inc | | 1'600 | 1'984 | | 3'584 | 194.02 | 695'368 | 0.10 % |
| Akt RingCentral Inc -A- | | 1'145 | 406 | | 1'551 | 297.88 | 462'012 | 0.06 % |
| Akt Rockwell Automation Inc | | 1'498 | 1'513 | | 3'011 | 265.44 | 799'240 | 0.11 % |
| Akt Roku Inc -A- | | 810 | 1'066 | | 1'876 | 325.77 | 611'145 | 0.08 % |
| Akt Roper Industries Inc | | 1'190 | 1'032 | | 2'222 | 403.34 | 896'221 | 0.12 % |
| Akt Ross Stores Inc | | 3'308 | 3'560 | | 6'868 | 119.91 | 823'542 | 0.11 % |
| Akt S & P Global Inc | | 2'235 | 1'319 | | 3'554 | 352.87 | 1'254'100 | 0.17 % |
| Akt Salesforce.com Inc | | 7'601 | 5'333 | 764 | 12'170 | 211.87 | 2'578'458 | 0.35 % |
| Akt Sarepta Therapeutics Inc | | 681 | 2'446 | | 3'127 | 74.53 | 233'055 | 0.03 % |
| Akt SBA Communications Corporation A Rg | | 1'332 | 1'442 | | 2'774 | 277.55 | 769'924 | 0.11 % |
| Akt Seagen Inc | | | 2'281 | | 2'281 | 138.86 | 316'740 | 0.04 % |
| Akt Sempra Energy | | 2'898 | 1'594 | | 4'492 | 132.58 | 595'549 | 0.08 % |
| Akt ServiceNow Inc | | 1'748 | 1'456 | 639 | 2'565 | 500.11 | 1'282'782 | 0.18 % |
| Akt Sherwin-Williams Co | | 760 | 728 | 372 | 1'116 | 738.01 | 823'619 | 0.11 % |
| Akt Simon Property Group | | 3'155 | 2'495 | 2'119 | 3'531 | 113.77 | 401'722 | 0.05 % |
| Akt Sirius XM Holdings Inc | | 41'230 | | | 41'230 | 6.09 | 251'091 | 0.03 % |
| Akt Skyworks Solutions Inc | | 2'374 | 642 | | 3'016 | 183.48 | 553'376 | 0.08 % |
| Akt Slack Technologies Inc | | | 5'207 | | 5'207 | 40.63 | 211'560 | 0.03 % |
| Akt Snap Inc -A- | | 6'611 | 8'367 | | 14'978 | 52.29 | 783'200 | 0.11 % |
| Akt SolarEdge Technologies Inc | | | 681 | | 681 | 287.44 | 195'747 | 0.03 % |
| Akt Southern Co Registered Shs | | 9'591 | 5'215 | | 14'806 | 62.16 | 920'341 | 0.13 % |
| Akt Splunk Inc | | 1'881 | 1'082 | | 2'963 | 135.48 | 401'427 | 0.05 % |
| Akt Square Inc Registered Shs -A- | | 4'047 | 2'914 | 1'837 | 5'124 | 227.05 | 1'163'404 | 0.16 % |
| Akt Stanley Black & Decker Inc | | 1'390 | 2'907 | | 4'297 | 199.67 | 857'982 | 0.12 % |
| Akt Starbucks Corp | | 10'801 | 6'388 | 1'555 | 15'634 | 109.27 | 1'708'327 | 0.23 % |
| Akt State Street Corp | | 3'195 | 2'048 | | 5'243 | 84.01 | 440'464 | 0.06 % |
| Akt Stryker Inc | | 3'081 | 2'487 | | 5'568 | 243.58 | 1'356'253 | 0.19 % |
| Akt Sun Communities Inc | | 3'548 | | | 3'548 | 150.04 | 532'342 | 0.07 % |
| Akt SVB Financial Group Reg | | 905 | | | 905 | 493.66 | 446'762 | 0.06 % |
| Akt Synchrony Financial | | 8'420 | | | 8'420 | 40.66 | 342'357 | 0.05 % |
| Akt Synopsys Inc | | | 2'526 | | 2'526 | 247.78 | 625'892 | 0.09 % |
| Akt Sysco Corp | | 5'215 | 1'761 | | 6'976 | 78.74 | 549'290 | 0.08 % |
| Akt Take-Two Interactive Software Inc | | 1'705 | | | 1'705 | 176.70 | 301'274 | 0.04 % |
| Akt Target Corp | | 4'453 | 2'350 | | 6'803 | 198.07 | 1'347'470 | 0.18 % |
| Akt Teadoc Health Reg | | 609 | 2'255 | | 2'864 | 181.75 | 520'532 | 0.07 % |
| Akt Teledyne Technologies Inc | | | 501 | | 501 | 413.65 | 207'239 | 0.03 % |
| Akt Tesla Motors Inc | | 6'265 | 4'017 | 308 | 9'974 | 667.93 | 6'661'934 | 0.91 % |
| Akt Texas Instruments Inc | | 8'549 | 4'682 | 757 | 12'474 | 188.99 | 2'357'461 | 0.32 % |
| Akt The Blackstone Group Inc | | 7'193 | 5'000 | | 12'193 | 74.53 | 908'744 | 0.12 % |
| Akt The Kraft Heinz Company | | 6'142 | 6'511 | | 12'653 | 40.00 | 506'120 | 0.07 % |
| Akt The Mosaic Co | | 7'784 | 6'600 | | 14'384 | 31.61 | 454'678 | 0.06 % |
| Akt Thermo Fisher Scientific Inc | | 3'667 | 1'867 | | 5'534 | 456.38 | 2'525'607 | 0.35 % |

| Titel | Währung | Bestand per 01.10.2020 | Kauf ¹⁾ | Verkauf ¹⁾²⁾ | Bestand per 31.03.2021 | Kurs | Wert in USD | Anteil in % |
|---|---------|------------------------------|--------------------|-------------------------|------------------------------|--------|----------------|----------------|
| Akt The Trade Desk Inc | | 354 | 511 | 251 | 614 | 651.66 | 400'119 | 0.05 % |
| Akt The Western Union Company | | 12'567 | | | 12'567 | 24.66 | 309'902 | 0.04 % |
| Akt Tjx Cos Inc | | 11'056 | 6'501 | | 17'557 | 66.15 | 1'161'396 | 0.16 % |
| Akt T-Mobile US Inc | | 4'807 | 2'762 | | 7'569 | 125.29 | 948'320 | 0.13 % |
| Akt TransDigm Grp Inc | | 542 | 500 | | 1'042 | 587.92 | 612'613 | 0.08 % |
| Akt Travelers Companies Inc | | 2'268 | 1'448 | | 3'716 | 150.40 | 558'886 | 0.08 % |
| Akt T Rowe Price Group Inc | | 2'612 | 3'616 | | 6'228 | 171.60 | 1'068'725 | 0.15 % |
| Akt Truist Financial Corporation | | 11'787 | 7'381 | | 19'168 | 58.32 | 1'117'878 | 0.15 % |
| Akt Twilio Inc -A- | | 1'025 | 1'384 | 664 | 1'745 | 340.76 | 594'626 | 0.08 % |
| Akt Twitter Inc | | 7'828 | 6'565 | 3'621 | 10'772 | 63.63 | 685'422 | 0.09 % |
| Akt Uber Technologies Inc | | | 14'369 | | 14'369 | 54.51 | 783'254 | 0.11 % |
| Akt Ulta Beauty Inc | | 871 | | | 871 | 309.17 | 269'287 | 0.04 % |
| Akt Union Pacific Corp | | 6'348 | 3'534 | 637 | 9'245 | 220.41 | 2'037'690 | 0.28 % |
| Akt Unitedhealth Group Inc | | 8'326 | 4'965 | 378 | 12'913 | 372.07 | 4'804'540 | 0.66 % |
| Akt United Parcel Services Inc -B- | | 6'408 | 4'011 | | 10'419 | 169.99 | 1'771'126 | 0.24 % |
| Akt United Rentals Inc | | 1'376 | | | 1'376 | 329.31 | 453'131 | 0.06 % |
| Akt US Bancorp | | 13'570 | 4'913 | | 18'483 | 55.31 | 1'022'295 | 0.14 % |
| Akt Vail Resorts Inc | | 1'216 | 641 | | 1'857 | 291.66 | 541'613 | 0.07 % |
| Akt Valero Energy Corp | | 4'516 | 2'164 | | 6'680 | 71.60 | 478'288 | 0.07 % |
| Akt Veeva Systems Inc -A- | | 1'946 | 1'992 | | 3'938 | 261.24 | 1'028'763 | 0.14 % |
| Akt Verisign Inc | | 1'250 | 2'780 | 2'623 | 1'407 | 198.76 | 279'655 | 0.04 % |
| Akt Verisk Analytics Inc | | 2'734 | | | 2'734 | 176.69 | 483'070 | 0.07 % |
| Akt Verizon Communications Inc | | 30'000 | 28'544 | 3'202 | 55'342 | 58.15 | 3'218'137 | 0.44 % |
| Akt Vertex Pharmaceuticals Inc | | 2'577 | 1'358 | | 3'935 | 214.89 | 845'592 | 0.12 % |
| Akt VF Corp | | 3'104 | 1'909 | | 5'013 | 79.92 | 400'639 | 0.05 % |
| Akt Viacom CBS -B- | | 8'357 | | | 8'357 | 45.10 | 376'901 | 0.05 % |
| Akt Viatris Inc | | | 23'279 | | 23'279 | 13.97 | 325'208 | 0.04 % |
| Akt Visa Inc -A- | | 15'052 | 8'498 | 1'002 | 22'548 | 211.73 | 4'774'088 | 0.65 % |
| Akt W.P Carey Inc. | | 1'575 | 10'041 | | 11'616 | 70.76 | 821'948 | 0.11 % |
| Akt Wabtec Westinghouse Air Brake Technologies Corp. | | 3'726 | | | 3'726 | 79.16 | 294'950 | 0.04 % |
| Akt Walgreens Boots Alliance Inc | | 6'938 | 5'044 | | 11'982 | 54.90 | 657'812 | 0.09 % |
| Akt Wal-Mart Stores Inc | | 10'100 | 10'029 | 1'192 | 18'937 | 135.83 | 2'572'213 | 0.35 % |
| Akt Walt Disney Company | | 15'841 | 9'497 | 727 | 24'611 | 184.52 | 4'541'222 | 0.62 % |
| Akt Waste Management Inc | | 3'728 | 2'460 | | 6'188 | 129.02 | 798'376 | 0.11 % |
| Akt Wayfair Inc | | 552 | 390 | | 942 | 314.75 | 296'494 | 0.04 % |
| Akt WEC Energy Group Inc | | 3'857 | 3'670 | | 7'527 | 93.59 | 704'452 | 0.10 % |
| Akt Wells Fargo & Co | | 33'848 | 23'568 | 4'108 | 53'308 | 39.07 | 2'082'744 | 0.28 % |
| Akt Welltower Inc | | 5'077 | 3'498 | 1'455 | 7'120 | 71.63 | 510'006 | 0.07 % |
| Akt Western Digital Corp | | 3'121 | 2'507 | | 5'628 | 66.75 | 375'669 | 0.05 % |
| Akt WestRock Company Registered | | 4'640 | | | 4'640 | 52.05 | 241'512 | 0.03 % |
| Akt Weyerhaeuser Co | | 8'438 | 7'395 | | 15'833 | 35.60 | 563'655 | 0.08 % |
| Akt Williams Companies Inc | | 15'852 | 5'934 | | 21'786 | 23.69 | 516'110 | 0.07 % |
| Akt Workday Inc | | 1'848 | 1'312 | | 3'160 | 248.43 | 785'039 | 0.11 % |
| Akt WW Grainger Inc | | 611 | 1'388 | | 1'999 | 400.93 | 801'459 | 0.11 % |
| Akt Xcel Energy Inc | | 4'795 | 4'162 | | 8'957 | 66.51 | 595'730 | 0.08 % |
| Akt Xilinx Inc | | 3'370 | 2'148 | | 5'518 | 123.90 | 683'680 | 0.09 % |
| Akt Yum Brands Inc | | 3'994 | 5'446 | | 9'440 | 108.18 | 1'021'219 | 0.14 % |
| Akt Zillow Group Inc | | | 2'008 | | 2'008 | 129.64 | 260'317 | 0.04 % |
| Akt Zimmer Holdings Inc | | 1'881 | 1'908 | | 3'789 | 160.08 | 606'543 | 0.08 % |
| Akt Zoetis Inc -A- | | 5'076 | 3'458 | | 8'534 | 157.48 | 1'343'934 | 0.18 % |
| Akt Zoom Video Communications Inc -A- | | 1'138 | 1'635 | 378 | 2'395 | 321.29 | 769'490 | 0.11 % |
| Akt Zscaler Inc | | | 976 | | 976 | 171.67 | 167'550 | 0.02 % |
| Marsh & McLennan Shs | | 4'435 | 6'929 | | 11'364 | 121.80 | 1'384'135 | 0.19 % |
| Akt Comerica Inc | | 2'300 | | 2'300 | 0 | | | |
| Akt Concho Resources Inc | | 2'340 | | 2'340 | 0 | | | |

| Titel | Währung | Bestand per 01.10.2020 | Kauf ¹⁾ | Verkauf ¹⁾²⁾ | Bestand per 31.03.2021 | Kurs | Wert in USD | Anteil in % |
|--|------------|------------------------------|--------------------|-------------------------|------------------------------|--------|--------------------|----------------|
| Akt Diamondback Energy Inc | | 2'469 | | 2'469 | 0 | | | |
| Akt Lockheed Martin Corp | | 2'317 | 462 | 2'779 | 0 | | | |
| Akt Lumen Technologies Inc | | 11'478 | | 11'478 | 0 | | | |
| Akt National Oilwell Varco Inc | | 6'596 | | 6'596 | 0 | | | |
| Akt Northrop Grumman Corp | | 1'407 | 278 | 1'685 | 0 | | | |
| Akt NOV Inc | | | 6'596 | 6'596 | 0 | | | |
| Akt Oneok Inc | | 5'677 | 3'044 | 8'721 | 0 | | | |
| Akt People's United Financial Inc. | | 31'916 | | 31'916 | 0 | | | |
| Akt Seattle Genetics Inc | | 1'097 | | 1'097 | 0 | | | |
| Akt Tiffany & Co | | 987 | 1'155 | 2'142 | 0 | | | |
| Akt Vontier Corp, When Issued | | | 1'673 | 1'673 | 0 | | | |
| Total | | | | | | | 454'493'940 | 62.12 % |
| Total Vereinigte Staaten von Amerika | | | | | | | 454'493'940 | 62.12 % |
| Total Aktien, die an einer Börse gehandelt werden | | | | | | | 711'124'306 | 97.20 % |
| Aktien, die an einem anderen, dem Publikum offen stehenden Markt gehandelt werden | | | | | | | | |
| Jersey | | | | | | | | |
| | USD | | | | | | | |
| Akt NovoCure Limited | | | 1'168 | | 1'168 | 132.18 | 154'386 | 0.02 % |
| Total | | | | | | | 154'386 | 0.02 % |
| Total Jersey | | | | | | | 154'386 | 0.02 % |
| Schweden | | | | | | | | |
| | SEK | | | | | | | |
| Akt NIBE Industrier AB | | | 4'238 | | 4'238 | 270.80 | 131'430 | 0.02 % |
| Total | | | | | | | 131'430 | 0.02 % |
| Total Schweden | | | | | | | 131'430 | 0.02 % |
| Vereinigte Staaten von Amerika | | | | | | | | |
| | USD | | | | | | | |
| Akt Avalara Inc | | | 1'078 | | 1'078 | 133.43 | 143'838 | 0.02 % |
| Akt DraftKings Inc | | | 2'313 | | 2'313 | 61.33 | 141'856 | 0.02 % |
| Akt GoDaddy Inc | | | 2'267 | | 2'267 | 77.62 | 175'965 | 0.02 % |
| Akt HubSpot Inc | | | 589 | | 589 | 454.21 | 267'530 | 0.04 % |
| Total | | | | | | | 729'188 | 0.10 % |
| Total Vereinigte Staaten von Amerika | | | | | | | 729'188 | 0.10 % |
| Total Aktien, die an einem anderen, dem Publikum offen stehenden Markt gehandelt werden | | | | | | | 1'015'004 | 0.14 % |
| Aktien, nicht kotiert | | | | | | | | |
| Vereinigte Staaten von Amerika | | | | | | | | |
| | USD | | | | | | | |
| Akt Black Knight Inc | | 1'367 | 3'392 | | 4'759 | 73.99 | 352'118 | 0.05 % |
| Akt Fox Corp A | | 6'324 | | | 6'324 | 36.11 | 228'360 | 0.03 % |
| Akt Globe Life Inc | | 5'544 | 2'179 | 2'800 | 4'923 | 96.63 | 475'709 | 0.07 % |
| Akt IQVIA Holdings Inc | | 2'137 | 533 | | 2'670 | 193.14 | 515'684 | 0.07 % |
| Akt Jeack Henry & Associates Inc | | 807 | 3'662 | 3'426 | 1'043 | 151.72 | 158'244 | 0.02 % |
| Akt PTC Inc | | 2'402 | 1'604 | | 4'006 | 137.65 | 551'426 | 0.08 % |
| Akt SS&C Technologies Holdings Inc | | 3'480 | | | 3'480 | 69.87 | 243'148 | 0.03 % |
| Akt Zebra Technologies Corp. | | 904 | 259 | 280 | 883 | 485.18 | 428'414 | 0.06 % |
| Total | | | | | | | 2'953'103 | 0.40 % |

| Titel | Währung | Bestand per 01.10.2020 | Kauf ¹⁾ | Verkauf ¹⁾²⁾ | Bestand per 31.03.2021 | Kurs | Wert in USD | Anteil in % |
|---|------------|------------------------------|--------------------|-------------------------|------------------------------|------------|--------------------|----------------|
| Total Vereinigte Staaten von Amerika | | | | | | | 2'953'103 | 0.40 % |
| Total Aktien, nicht kotiert | | | | | | | 2'953'103 | 0.40 % |
| Total Aktien | | | | | | | 715'092'413 | 97.74 % |
| Anlagefonds | | | | | | | | |
| Anlagefonds, die an einer Börse gehandelt werden | | | | | | | | |
| Australien | | | | | | | | |
| | AUD | | | | | | | |
| Ant Stockland Stapled Security | | 67'203 | 29'663 | | 96'866 | 4.40 | 324'248 | 0.04 % |
| Total | | | | | | | 324'248 | 0.04 % |
| Total Australien | | | | | | | 324'248 | 0.04 % |
| Hongkong | | | | | | | | |
| | HKD | | | | | | | |
| Ant The Link Real Estate Investment Trust | | 26'300 | 44'900 | | 71'200 | 70.80 | 648'418 | 0.09 % |
| Total | | | | | | | 648'418 | 0.09 % |
| Total Hongkong | | | | | | | 648'418 | 0.09 % |
| Japan | | | | | | | | |
| | JPY | | | | | | | |
| Akt Japan Real Estate Investment Corp | | 25 | 45 | | 70 | 653'000.00 | 412'555 | 0.06 % |
| Ant Nippon Building Fund | | 12 | 70 | | 82 | 651'000.00 | 481'798 | 0.07 % |
| Total | | | | | | | 894'353 | 0.12 % |
| Total Japan | | | | | | | 894'353 | 0.12 % |
| Singapur | | | | | | | | |
| | SGD | | | | | | | |
| Ant Ascendas REIT | | 147'184 | 55'200 | | 202'384 | 3.05 | 459'000 | 0.06 % |
| Total | | | | | | | 459'000 | 0.06 % |
| Total Singapur | | | | | | | 459'000 | 0.06 % |
| Vereinigte Staaten von Amerika | | | | | | | | |
| | USD | | | | | | | |
| Ant Public Storage Inc | | 1'437 | 1'606 | 901 | 2'142 | 246.76 | 528'560 | 0.07 % |
| Ant Vornado Realty Trust | | 4'014 | | | 4'014 | 45.39 | 182'195 | 0.02 % |
| Total | | | | | | | 710'755 | 0.10 % |
| Total Vereinigte Staaten von Amerika | | | | | | | 710'755 | 0.10 % |
| Total Anlagefonds, die an einer Börse gehandelt werden | | | | | | | 3'036'775 | 0.42 % |
| Total Anlagefonds | | | | | | | 3'036'775 | 0.42 % |
| Total Wertpapiere | | | | | | | 718'129'188 | 98.16 % |
| Andere Wertpapiere und Wertrechte | | | | | | | | |
| Andere Wertpapiere und Wertrechte, die an einer Börse gehandelt werden | | | | | | | | |
| Grossbritannien | | | | | | | | |
| | GBP | | | | | | | |
| Rights Issue Rolls-Royce Hld PLC | | | 65'873 | 65'873 | 0 | | | |
| Total | | | | | | | 0 | 0.00 % |

| Titel | Währung | Bestand per 01.10.2020 | Kauf ¹⁾ | Verkauf ¹⁾²⁾ | Bestand per 31.03.2021 | Kurs | Wert in USD | Anteil in % |
|---|------------|------------------------------|--------------------|-------------------------|------------------------------|------------|-----------------|----------------|
| Total Grossbritannien | | | | | | | 0 | 0.00 % |
| Schweiz | | | | | | | | |
| | CHF | | | | | | | |
| Call Warrant CieFinRichemont 22.11.2023 | | | 11'892 | 11'892 | 0 | | | |
| Total | | | | | | | 0 | 0.00 % |
| Total Schweiz | | | | | | | 0 | 0.00 % |
| Spanien | | | | | | | | |
| | EUR | | | | | | | |
| Anr. Banco Santander 2020-30.11.20 | | | 146'055 | 146'055 | 0 | | | |
| Anr. Iberdrola 2020-26.1.21 | | | 73'621 | 73'621 | 0 | | | |
| Anr Telefonica 2020-28.12.20 for Shs | | | 58'563 | 58'563 | 0 | | | |
| Repsol S.A. 2020-08.01.21 | | | 15'373 | 15'373 | 0 | | | |
| Total | | | | | | | 0 | 0.00 % |
| Total Spanien | | | | | | | 0 | 0.00 % |
| Vereinigte Staaten von Amerika | | | | | | | | |
| | USD | | | | | | | |
| Anr Bristol Myers Squibb Co | | 4'212 | | 4'212 | 0 | | | |
| Wts Call Occidental Pete 2020-03.08.27 | | 1'448 | | 1'448 | 0 | | | |
| Total | | | | | | | 0 | 0.00 % |
| Total Vereinigte Staaten von Amerika | | | | | | | 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 HKD Verkauf USD Termin 19.11.2020 | | | 6'000'000 | 775'233 | | | | |
| Kauf JPY Verkauf USD Termin 19.11.2020 | | | 390'000'000 | 3'733'102 | | | | |
| Total Devisentermingeschäfte | | | | | | | 0 | 0.00 % |
| Total Derivate Finanzinstrumente | | | | | | | 0 | 0.00 % |
| Bankguthaben | | | | | | | | |
| Bankguthaben auf Sicht | | | | | | | 12'724'812 | 1.74 % |
| Total Bankguthaben | | | | | | | 12'724'812 | 1.74 % |
| Sonstige Vermögenswerte | | | | | | | 986'944 | 0.13 % |
| Gesamtvermögen per 31.03.2021 | | | | | | | 731'840'944 | 100.03 % |
| Verbindlichkeiten | | | | | | | -247'835 | -0.03 % |
| Nettovermögen per 31.03.2021 | | | | | | | 731'593'109 | 100.00 % |
| Anzahl der Anteile im Umlauf Klasse LLB | | | | | 196'527.070206 | | | |
| Anzahl der Anteile im Umlauf Klasse P | | | | | 1'716'294.562838 | | | |
| Nettoinventarwert pro Anteil Klasse LLB | | | | | | USD | 2'550.25 | |
| Nettoinventarwert pro Anteil Klasse P | | | | | | USD | 134.24 | |
| Wert der ausgeliehenen Wertpapiere (in Mio. USD) | | | | | | | 12.24 | |

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 Aktien Global Passiv (USD) I2

Halbjahresbericht 31. März 2021

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 Gesamrendite 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 Referenzindex "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 Referenzindex 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 Nettogesamrenditen 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 %.

Entwicklung von Schlüsselgrössen

| Datum | Anzahl Anteile | Nettovermögen in Mio. USD | Nettoinventarwert pro Anteil in USD | Performance |
|------------|----------------|------------------------------|--|-------------|
| 30.09.2017 | 72'857 | 131.2 | 1'800.60 | 18.05 % |
| 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 % |
| 31.03.2021 | 95'595 | 263.3 | 2'754.45 | 19.67 % |

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.

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 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 %

Tracking Error der Berichtsperiode: 0.43 %

Differenz erwarteter/realisierter Tracking Error: -0.17 %

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 18.92 %. Unter Berücksichtigung von Kosten, Ausschüttungen und Steuern erzielte der LLB Aktien Global Passiv (USD) I2 im selben Zeitraum eine Wertentwicklung von 18.82 %. Dadurch ergibt sich eine Tracking Difference von -0.10 %.

Fondsdaten

Erstmission

7. März 2012

Erstausgabepreis

USD 1'000.00

Nettovermögen

USD 263'311'198.07 (31.03.2021)

Valorenummer / 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 31.03.2021

| | USD |
|-------------------------------------|-----------------------|
| Bankguthaben auf Sicht | 391'071.89 |
| Wertpapiere | 262'541'016.90 |
| Sonstige Vermögenswerte | 383'080.42 |
| Gesamtvermögen | 263'315'169.21 |
| Verbindlichkeiten | -3'971.14 |
| Nettovermögen | 263'311'198.07 |
| Anzahl der Anteile im Umlauf | 95'594.99 |
| Nettoinventarwert pro Anteil | 2'754.45 |

Ausserbilanzgeschäfte per 31.03.2021

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

Wertpapierleihe

| Art der Wertpapierleihe | | Principal-Geschäft |
|--|-----|--------------------|
| Kommissionen aus der Wertpapierleihe | USD | 3'306 |
| Wert der ausgeliehenen Wertpapiere (in Mio. USD) | | 5.11 |

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

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

Erfolgsrechnung vom 01.10.2020 bis 31.03.2021

| | USD | USD |
|--|--------------|----------------------|
| Erträge der Bankguthaben | 42.12 | |
| Erträge der Aktien und sonstigen Beteiligungspapiere einschliesslich Erträge aus Gratisaktien | 2'170'576.12 | |
| Sonstige Erträge | 51'731.45 | |
| Einkauf in laufende Erträge bei der Ausgabe von Anteilen | 1'073.09 | |
| Total Erträge | | 2'223'422.78 |
| Passivzinsen | -171.41 | |
| Sonstige Aufwendungen | -8'269.49 | |
| Ausrichtung laufender Erträge bei der Rücknahme von Anteilen | -99'982.53 | |
| Total Aufwand | | -108'423.43 |
| Nettoertrag | | 2'114'999.35 |
| Realisierte Kapitalgewinne und Kapitalverluste | | 14'177'764.05 |
| Realisierter Erfolg | | 16'292'763.40 |
| Nicht realisierte Kapitalgewinne und Kapitalverluste | | 28'912'901.84 |
| Gesamterfolg | | 45'205'665.24 |

Veränderung des Nettovermögens vom 01.10.2020 bis 31.03.2021

| | USD |
|--|-----------------------|
| Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode | 247'045'620.90 |
| Saldo aus dem Anteilverkehr | -28'940'088.07 |
| Gesamterfolg | 45'205'665.24 |
| Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode | 263'311'198.07 |

Entwicklung der Anteile vom 01.10.2020 bis 31.03.2021

| | |
|---|----------------|
| Bestand Anzahl Anteile zu Beginn der Berichtsperiode | 107'330 |
| Ausgegebene Anteile | 246 |
| Zurückgenommene Anteile | 11'981 |
| Bestand Anzahl Anteile am Ende der Berichtsperiode | 95'595 |

Entschädigungen

Verwaltungskommission

Effektive Entschädigung an die Verwaltung:
0.00 % 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 39'076.14 entstanden.

Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe

| Titel | Währung | Bestand per 01.10.2020 | Kauf ¹⁾ | Verkauf ¹⁾²⁾ | Bestand per 31.03.2021 | Kurs | Wert in USD | Anteil in % |
|--|---------|------------------------------|--------------------|-------------------------|------------------------------|--------|------------------|----------------|
| Wertpapiere | | | | | | | | |
| Aktien | | | | | | | | |
| Aktien, die an einer Börse gehandelt werden | | | | | | | | |
| Australien | | | | | | | | |
| AUD | | | | | | | | |
| Akt Afterpay Ltd | | 1'175 | 533 | | 1'708 | 101.50 | 131'889 | 0.05 % |
| Akt Amcor PLC Chess Depository | | 19'260 | | | 19'260 | 15.39 | 225'501 | 0.09 % |
| Akt AMP Limited | | 143'081 | | 126'105 | 16'976 | 1.26 | 16'337 | 0.01 % |
| Akt ASX Ltd | | 2'726 | | | 2'726 | 71.05 | 147'348 | 0.06 % |
| Akt Australia & New Zealand Bank Group Ltd | | 15'649 | | | 15'649 | 28.18 | 335'491 | 0.13 % |
| Akt BHP Billiton Ltd | | 16'519 | | 1'968 | 14'551 | 45.30 | 501'470 | 0.19 % |
| Akt Brambles Ltd | | 21'694 | | | 21'694 | 10.58 | 174'614 | 0.07 % |
| Akt Coles Group Ltd | | 12'304 | | | 12'304 | 16.01 | 149'862 | 0.06 % |
| Akt Commonwealth Bank of Australia | | 10'094 | | 1'350 | 8'744 | 86.10 | 572'753 | 0.22 % |
| Akt CSL Ltd | | 2'789 | | 221 | 2'568 | 264.65 | 517'036 | 0.20 % |
| Akt Goodman Group | | 29'096 | | | 29'096 | 18.12 | 401'093 | 0.15 % |
| Akt Macquarie Group Ltd | | 2'409 | | | 2'409 | 152.83 | 280'091 | 0.11 % |
| Akt National Australia Bank Ltd | | 14'548 | 3'039 | | 17'587 | 26.00 | 347'872 | 0.13 % |
| Akt Newcrest Mining Ltd | | 5'347 | | | 5'347 | 24.42 | 99'337 | 0.04 % |
| Akt Rio Tinto Ltd | | 2'132 | | | 2'132 | 110.75 | 179'632 | 0.07 % |
| Akt Scentre Group | | 117'815 | | 92'177 | 25'638 | 2.82 | 55'003 | 0.02 % |
| Akt South32 Ltd | | 42'189 | | | 42'189 | 2.81 | 90'190 | 0.03 % |
| Akt Sydney Airport Stapled Security | | 36'107 | | | 36'107 | 6.19 | 170'034 | 0.06 % |
| Akt Telstra Corporation Ltd | | 28'508 | | | 28'508 | 3.40 | 73'739 | 0.03 % |
| Akt Transurban Grouü | | 24'784 | | | 24'784 | 13.32 | 251'148 | 0.10 % |
| Akt Vicinity Centres | | 67'976 | | | 67'976 | 1.66 | 85'587 | 0.03 % |
| Akt Wesfarmers Ltd | | 8'149 | | | 8'149 | 52.67 | 326'529 | 0.12 % |
| Akt Westpac Banking Corp | | 21'469 | | 3'629 | 17'840 | 24.41 | 331'296 | 0.13 % |
| Akt Woodside Petroleum Ltd | | 5'072 | | | 5'072 | 24.00 | 92'607 | 0.04 % |
| Akt Woolworths Ltd | | 10'063 | | 3'824 | 6'239 | 40.87 | 193'987 | 0.07 % |
| Total | | | | | | | 5'750'446 | 2.18 % |
| Total Australien | | | | | | | 5'750'446 | 2.18 % |
| Belgien | | | | | | | | |
| EUR | | | | | | | | |
| Akt Ageas NV | | 2'808 | | | 2'808 | 51.56 | 169'755 | 0.06 % |
| Akt Anheuser-Busch InBev SA/NV | | 3'897 | | | 3'897 | 53.75 | 245'596 | 0.09 % |
| Akt Groupe Bruxelles Lambert SA | | 1'271 | | | 1'271 | 88.26 | 131'529 | 0.05 % |
| Akt KBC Group SA / NV | | 1'500 | | | 1'500 | 62.00 | 109'043 | 0.04 % |
| Akt Umibore SA | | 3'372 | | | 3'372 | 45.23 | 178'825 | 0.07 % |
| Total | | | | | | | 834'748 | 0.32 % |
| Total Belgien | | | | | | | 834'748 | 0.32 % |
| Bermuda | | | | | | | | |
| USD | | | | | | | | |
| Akt IHS Markit Ltd. | | 2'673 | | | 2'673 | 96.78 | 258'693 | 0.10 % |
| Akt Marvell Technology Group Ltd | | | 3'280 | | 3'280 | 48.98 | 160'654 | 0.06 % |
| Akt RenaissanceRe Hldgs Ltd | | 1'119 | | | 1'119 | 160.25 | 179'320 | 0.07 % |

| Titel | Währung | Bestand per 01.10.2020 | Kauf ¹⁾ | Verkauf ¹⁾²⁾ | Bestand per 31.03.2021 | Kurs | Wert in USD | Anteil in % |
|--|------------|------------------------------|--------------------|-------------------------|------------------------------|-----------|------------------|----------------|
| Total | | | | | | | 598'667 | 0.23 % |
| Total Bermuda | | | | | | | 598'667 | 0.23 % |
| Dänemark | | | | | | | | |
| | DKK | | | | | | | |
| Akt A.P. Moeller - Maersk -B- A/S | | 64 | | 34 | 30 | 14'735.00 | 69'690 | 0.03 % |
| Akt Carlsberg -B- AS | | 1'202 | | | 1'202 | 974.60 | 184'684 | 0.07 % |
| Akt Chr. Hansen Holding A/S | | 1'562 | | | 1'562 | 576.40 | 141'939 | 0.05 % |
| Akt Coloplast A/S -B- | | 1'161 | | | 1'161 | 953.80 | 174'577 | 0.07 % |
| Akt Danske Bank AS | | 3'756 | | | 3'756 | 118.70 | 70'287 | 0.03 % |
| Akt DSV Panalpina A/S Berer and/or | | 1'052 | | | 1'052 | 1'244.50 | 206'399 | 0.08 % |
| Akt Genmab A/S | | 636 | 220 | 533 | 323 | 2'087.00 | 106'273 | 0.04 % |
| Akt Novo Nordisk Shs -B- | | 9'876 | | 1'371 | 8'505 | 429.75 | 576'220 | 0.22 % |
| Akt Novozymes A/S -B- | | 3'659 | | 2'631 | 1'028 | 406.30 | 65'847 | 0.03 % |
| Akt Vestas Wind Systems A/S | | 1'541 | | 568 | 973 | 1'302.00 | 199'720 | 0.08 % |
| Total | | | | | | | 1'795'636 | 0.68 % |
| Total Dänemark | | | | | | | 1'795'636 | 0.68 % |
| Deutschland | | | | | | | | |
| | EUR | | | | | | | |
| Akt BMW AG | | 1'933 | | | 1'933 | 88.47 | 200'512 | 0.08 % |
| Akt Continental AG | | 730 | | | 730 | 112.70 | 96'463 | 0.04 % |
| Akt Covestro AG | | 1'200 | | | 1'200 | 57.34 | 80'677 | 0.03 % |
| Akt Delivery Hero SE | | 705 | 1'822 | 1'872 | 655 | 110.50 | 84'863 | 0.03 % |
| Akt Deutsche Lufthansa AG | | 1'977 | | | 1'977 | 11.30 | 26'205 | 0.01 % |
| Akt Deutsche Wohnen AG | | 4'284 | | | 4'284 | 39.78 | 199'815 | 0.08 % |
| Akt Fresenius Medical Care AG | | 1'879 | | | 1'879 | 62.72 | 138'180 | 0.05 % |
| Akt Fresenius SE & Co KGaA | | 2'999 | | | 2'999 | 37.98 | 133'550 | 0.05 % |
| Akt HeidelbergCement AG | | 2'522 | | | 2'522 | 77.46 | 229'053 | 0.09 % |
| Akt HelloFresh SE | | | 1'465 | | 1'465 | 63.60 | 109'247 | 0.04 % |
| Akt RWE AG -A- | | 4'421 | | | 4'421 | 33.42 | 173'237 | 0.07 % |
| Akt SAP AG | | 5'785 | | 627 | 5'158 | 104.42 | 631'507 | 0.24 % |
| Akt Scout24 AG | | 592 | | | 592 | 64.70 | 44'910 | 0.02 % |
| Akt Siemens Energy AG | | 2'134 | | | 2'134 | 30.61 | 76'590 | 0.03 % |
| Akt TeamViewer AG | | 1'521 | | | 1'521 | 36.43 | 64'968 | 0.02 % |
| Namakt adidas AG | | 1'030 | | | 1'030 | 266.20 | 321'483 | 0.12 % |
| Namakt Allianz AG | | 2'328 | | 268 | 2'060 | 217.05 | 524'252 | 0.20 % |
| Namakt BASF | | 6'098 | | 1'562 | 4'536 | 70.84 | 376'760 | 0.14 % |
| Namakt Bayer AG | | 5'515 | | | 5'515 | 53.96 | 348'924 | 0.13 % |
| Namakt DaimlerChrysler AG | | 4'650 | | | 4'650 | 76.01 | 414'416 | 0.16 % |
| Namakt Deutsche Bank AG | | 11'821 | | | 11'821 | 10.19 | 141'207 | 0.05 % |
| Namakt Deutsche Börse AG | | 1'781 | | 842 | 939 | 141.70 | 156'009 | 0.06 % |
| Namakt Deutsche Post AG | | 6'617 | | | 6'617 | 46.72 | 362'474 | 0.14 % |
| Namakt Deutsche Telekom AG | | 21'043 | | 4'579 | 16'464 | 17.17 | 331'451 | 0.13 % |
| Namakt E.ON AG | | 14'879 | | | 14'879 | 9.92 | 173'131 | 0.07 % |
| Namakt Infineon Technologies AG | | 8'741 | | 2'290 | 6'451 | 36.16 | 273'469 | 0.10 % |
| Namakt Münchener Rückversicherungs- Gesellschaft AG | | 802 | | | 802 | 262.60 | 246'935 | 0.09 % |
| Namakt Siemens AG | | 4'269 | | 491 | 3'778 | 140.00 | 620'159 | 0.24 % |
| Namenakt Vonovia SE | | 3'440 | | | 3'440 | 55.70 | 224'661 | 0.09 % |
| Vorz.Akt.Sartorius AG ohne Stimmrecht | | 196 | | | 196 | 425.20 | 97'715 | 0.04 % |
| Vorz.Akt. Volkswagen AG / Stimmrechtslos | | 960 | | | 960 | 238.60 | 268'568 | 0.10 % |
| Vorz.Akt Henkel KGAA / Stimmrechtslos | | 1'616 | | | 1'616 | 95.86 | 181'632 | 0.07 % |
| Vorz.Akt Porsche Automobil Hldg SE / Stimmrechtslos | | 1'630 | | | 1'630 | 90.42 | 172'809 | 0.07 % |

| Titel | Währung | Bestand per 01.10.2020 | Kauf ¹⁾ | Verkauf ¹⁾²⁾ | Bestand per 31.03.2021 | Kurs | Wert in USD | Anteil in % |
|--------------------------------------|------------|---------------------------|--------------------|-------------------------|---------------------------|--------|------------------|----------------|
| Total | | | | | | | 7'525'832 | 2.86 % |
| Total Deutschland | | | | | | | 7'525'832 | 2.86 % |
| Finnland | | | | | | | | |
| | EUR | | | | | | | |
| Akt Fortum Corp | | 5'086 | | | 5'086 | 22.76 | 135'726 | 0.05 % |
| Akt Nokia OYJ | | 33'074 | | | 33'074 | 3.40 | 132'024 | 0.05 % |
| Akt Stora Enso OYJ | | 8'344 | | | 8'344 | 15.91 | 155'604 | 0.06 % |
| Akt Waertsilae -B- | | 7'154 | | | 7'154 | 8.93 | 74'939 | 0.03 % |
| Total | | | | | | | 498'293 | 0.19 % |
| | SEK | | | | | | | |
| Akt Nordea Bank Abp | | 24'893 | | | 24'893 | 86.00 | 245'166 | 0.09 % |
| Total | | | | | | | 245'166 | 0.09 % |
| Total Finnland | | | | | | | 743'459 | 0.28 % |
| Frankreich | | | | | | | | |
| | EUR | | | | | | | |
| Akt Atos Origin | | 1'057 | | | 1'057 | 66.52 | 82'440 | 0.03 % |
| Akt AXA | | 10'851 | | | 10'851 | 22.89 | 291'161 | 0.11 % |
| Akt BNP Paribas | | 6'202 | | | 6'202 | 51.88 | 377'264 | 0.14 % |
| Akt Cap Gemini SA | | 1'636 | | | 1'636 | 145.10 | 278'333 | 0.11 % |
| Akt Carrefour SA | | 5'269 | | | 5'269 | 15.45 | 95'418 | 0.04 % |
| Akt Cie de Saint-Gobain SA | | 3'145 | | | 3'145 | 50.32 | 185'556 | 0.07 % |
| Akt Danone | | 3'985 | | | 3'985 | 58.50 | 273'336 | 0.10 % |
| Akt Dassault Systemes SA | | 1'089 | | | 1'089 | 182.40 | 232'898 | 0.09 % |
| Akt Engie SA | | 13'324 | | 4'302 | 9'022 | 12.11 | 128'050 | 0.05 % |
| Akt Essilor Intl SA | | 1'655 | | | 1'655 | 138.85 | 269'437 | 0.10 % |
| Akt Hermes International SA | | 228 | | | 228 | 944.00 | 252'360 | 0.10 % |
| Akt Kering | | 470 | | | 470 | 588.60 | 324'363 | 0.12 % |
| Akt L'Air Liquide | | 2'847 | | | 2'847 | 139.30 | 464'999 | 0.18 % |
| Akt L'Oreal SA | | 1'457 | | 214 | 1'243 | 326.80 | 476'284 | 0.18 % |
| Akt LVMH Louis Vuitton Moet Hennessy | | 1'551 | | 180 | 1'371 | 568.10 | 913'220 | 0.35 % |
| Akt Orange SA | | 12'703 | | | 12'703 | 10.51 | 156'464 | 0.06 % |
| Akt Pernod-Ricard | | 1'464 | | | 1'464 | 160.05 | 274'732 | 0.10 % |
| Akt Renault SA | | 1'167 | | | 1'167 | 36.93 | 50'532 | 0.02 % |
| Akt SAFRAN SA | | 2'472 | | | 2'472 | 116.05 | 336'362 | 0.13 % |
| Akt Sanofi SA | | 6'293 | | 696 | 5'597 | 84.25 | 552'890 | 0.21 % |
| Akt Schneider Electric SA | | 4'366 | | 1'705 | 2'661 | 130.25 | 406'383 | 0.15 % |
| Akt Societe Generale -A- | | 4'863 | | | 4'863 | 22.32 | 127'237 | 0.05 % |
| Akt SUEZ ENV.CIE | | 5'378 | | | 5'378 | 18.06 | 113'881 | 0.04 % |
| Akt Total SA | | 14'074 | | 1'624 | 12'450 | 39.77 | 580'621 | 0.22 % |
| Akt Unibail Rodamco Se | | 1'415 | | 737 | 678 | 68.34 | 54'327 | 0.02 % |
| Akt Valeo SA | | 2'943 | | | 2'943 | 28.97 | 99'966 | 0.04 % |
| Akt Vinci SA | | 3'615 | | 1'044 | 2'571 | 87.36 | 263'347 | 0.10 % |
| Akt Vivendi SA | | 6'380 | | | 6'380 | 28.00 | 209'456 | 0.08 % |
| Namakt Michelin SA | | 1'189 | | | 1'189 | 127.65 | 177'957 | 0.07 % |
| Total | | | | | | | 8'049'275 | 3.06 % |
| Total Frankreich | | | | | | | 8'049'275 | 3.06 % |
| Grossbritannien | | | | | | | | |
| | EUR | | | | | | | |
| Akt Coca-Cola European Partners PLC | | 1'822 | | | 1'822 | 44.20 | 94'424 | 0.04 % |
| Akt Linde PLC | | 2'999 | | 404 | 2'595 | 238.90 | 726'887 | 0.28 % |
| Akt Royal Dutch Shell -A- | | 12'094 | | 12'094 | 0 | | | |

| Titel | Währung | Bestand per 01.10.2020 | Kauf ¹⁾ | Verkauf ¹⁾²⁾ | Bestand per 31.03.2021 | Kurs | Wert in USD | Anteil in % |
|---|------------|------------------------------|--------------------|-------------------------|------------------------------|--------|-------------------|----------------|
| Total | | | | | | | 821'311 | 0.31 % |
| | GBP | | | | | | | |
| Akt 3i Group Plc | | 14'343 | | | 14'343 | 11.54 | 227'659 | 0.09 % |
| Akt Anglo American Plc | | 5'549 | 1'732 | 1'277 | 6'004 | 28.43 | 234'838 | 0.09 % |
| Akt Ashtead Group PLC | | 2'623 | | | 2'623 | 43.27 | 156'176 | 0.06 % |
| Akt Associated British Foods Plc | | 3'132 | | | 3'132 | 24.15 | 104'080 | 0.04 % |
| Akt Astrazeneca Plc | | 7'322 | | 840 | 6'482 | 72.47 | 646'391 | 0.25 % |
| Akt Aviva Plc | | 21'378 | | | 21'378 | 4.08 | 120'079 | 0.05 % |
| Akt BAE Systems Plc | | 23'253 | | | 23'253 | 5.05 | 161'584 | 0.06 % |
| Akt Barclays Plc | | 87'511 | | | 87'511 | 1.86 | 223'881 | 0.09 % |
| Akt Barratt Development Plc | | 15'000 | | | 15'000 | 7.47 | 154'143 | 0.06 % |
| Akt BHP Group PLC | | 11'054 | | | 11'054 | 20.95 | 318'587 | 0.12 % |
| Akt BP Plc | | 114'894 | | 14'799 | 100'095 | 2.95 | 405'832 | 0.15 % |
| Akt British American Tobacco Plc | | 11'935 | 1'300 | 1'903 | 11'332 | 27.74 | 432'555 | 0.16 % |
| Akt BT Group Plc | | 49'172 | | | 49'172 | 1.55 | 104'741 | 0.04 % |
| Akt Bunzl Plc | | 8'154 | | | 8'154 | 23.23 | 260'644 | 0.10 % |
| Akt Compass Group PLC | | 8'550 | 2'640 | 2'378 | 8'812 | 14.62 | 177'215 | 0.07 % |
| Akt Diageo Plc | | 14'547 | | 3'001 | 11'546 | 29.89 | 474'961 | 0.18 % |
| Akt Experian Group | | 7'872 | | 3'346 | 4'526 | 24.97 | 155'511 | 0.06 % |
| Akt Glaxosmithkline Plc | | 27'508 | | 2'724 | 24'784 | 12.88 | 439'253 | 0.17 % |
| Akt Hargreaves Lansdown PLC | | 5'522 | | | 5'522 | 15.41 | 117'130 | 0.04 % |
| Akt HSBC Holdings Plc | | 113'366 | | 12'760 | 100'606 | 4.23 | 585'893 | 0.22 % |
| Akt Imperial Brands Plc | | 5'579 | | | 5'579 | 14.92 | 114'539 | 0.04 % |
| Akt InterContinental Hotels Grp PLC | | 2'040 | | | 2'040 | 49.75 | 139'653 | 0.05 % |
| Akt Intertek Group Plc | | 1'771 | | 973 | 798 | 56.02 | 61'514 | 0.02 % |
| Akt Land Securities Group PLC | | 10'049 | | | 10'049 | 6.90 | 95'425 | 0.04 % |
| Akt Legal & General Group Plc | | 28'867 | | | 28'867 | 2.79 | 110'864 | 0.04 % |
| Akt Lloyds TSB Group Plc | | 376'451 | | | 376'451 | 0.43 | 220'335 | 0.08 % |
| Akt LSE Stock Exchange Group PLC | | 1'840 | | | 1'840 | 69.40 | 175'714 | 0.07 % |
| Akt M&G PLC | | 14'916 | | | 14'916 | 2.07 | 42'569 | 0.02 % |
| Akt Melrose Industries PLC Registered Shs | | 48'111 | | | 48'111 | 1.67 | 110'491 | 0.04 % |
| Akt National Grid PLC | | 24'005 | | 6'617 | 17'388 | 8.64 | 206'724 | 0.08 % |
| Akt NatWest Grp PLC | | 29'180 | | | 29'180 | 1.96 | 78'799 | 0.03 % |
| Akt Persimmon Plc | | 1'541 | | | 1'541 | 29.40 | 62'342 | 0.02 % |
| Akt Prudential Plc | | 14'336 | | | 14'336 | 15.40 | 303'891 | 0.12 % |
| Akt Reckitt Benckiser Group Plc | | 4'585 | | | 4'585 | 64.98 | 409'965 | 0.16 % |
| Akt RELX Plc | | 12'522 | | | 12'522 | 18.19 | 313'425 | 0.12 % |
| Akt Rio Tinto Plc | | 6'002 | | | 6'002 | 55.50 | 458'371 | 0.17 % |
| Akt Rolls-Royce Holdings PLC | | 12'101 | 34'027 | | 46'128 | 1.05 | 66'838 | 0.03 % |
| Akt Royal Dutch Shell -A- | | 25'000 | | 4'742 | 20'258 | 14.22 | 396'447 | 0.15 % |
| Akt Royal Dutch Shell Plc -B- | | 21'668 | | 3'361 | 18'307 | 13.35 | 336'300 | 0.13 % |
| Akt Scottish & Southern Energy Plc | | 6'456 | | | 6'456 | 14.55 | 129'257 | 0.05 % |
| Akt Segro (REIT) | | 8'000 | | | 8'000 | 9.38 | 103'213 | 0.04 % |
| Akt Smith & Nephew Plc | | 10'907 | | 6'582 | 4'325 | 13.78 | 82'009 | 0.03 % |
| Akt Standard Chartered Plc | | 17'200 | | | 17'200 | 5.00 | 118'220 | 0.04 % |
| Akt Taylor Wimpey | | 15'873 | | | 15'873 | 1.80 | 39'413 | 0.01 % |
| Akt Tesco PLC | | | 46'934 | | 46'934 | 2.29 | 147'797 | 0.06 % |
| Akt Unilever Plc | | 5'892 | 8'955 | 1'860 | 12'987 | 40.56 | 724'828 | 0.28 % |
| Akt Vodafone Group PLC | | 156'617 | | | 156'617 | 1.32 | 284'214 | 0.11 % |
| Akt ITV | | 37'748 | | 37'748 | 0 | | | |
| Akt Tesco Plc | | 59'450 | | 59'450 | 0 | | | |
| Total | | | | | | | 10'834'310 | 4.11 % |
| | USD | | | | | | | |
| Akt Aon PLC - Registered Shs | | 1'352 | | | 1'352 | 230.11 | 311'109 | 0.12 % |
| Akt Liberty Global PLC Shs -C- | | 3'847 | | | 3'847 | 25.54 | 98'252 | 0.04 % |

| Titel | Währung | Bestand per 01.10.2020 | Kauf ¹⁾ | Verkauf ¹⁾²⁾ | Bestand per 31.03.2021 | Kurs | Wert in USD | Anteil in % |
|--|------------|---------------------------|--------------------|-------------------------|---------------------------|--------|-------------------|----------------|
| Total | | | | | | | 409'361 | 0.16 % |
| Total Grossbritannien | | | | | | | 12'064'982 | 4.58 % |
| Hongkong | | | | | | | | |
| | HKD | | | | | | | |
| Akt AIA Group | | 68'800 | | 9'000 | 59'800 | 94.30 | 725'362 | 0.28 % |
| Akt Bank of East Asia Ltd | | 38'200 | | | 38'200 | 16.56 | 81'370 | 0.03 % |
| Akt BOC Hong Kong Ltd | | 20'500 | | | 20'500 | 27.15 | 71'592 | 0.03 % |
| Akt CLP Holdings Ltd | | 19'049 | | | 19'049 | 75.50 | 184'996 | 0.07 % |
| Akt Galaxy Entertain Group Ltd. | | 12'000 | | | 12'000 | 70.00 | 108'049 | 0.04 % |
| Akt HK Ex & Clearing Ltd | | 8'622 | | 800 | 7'822 | 457.40 | 460'210 | 0.17 % |
| Akt Sun Hung Kai Properties Ltd | | 9'378 | | | 9'378 | 117.80 | 142'101 | 0.05 % |
| Akt Techtronic Industries Co Ltd | | 19'000 | | 9'000 | 10'000 | 133.00 | 171'078 | 0.06 % |
| Total | | | | | | | 1'944'759 | 0.74 % |
| Total Hongkong | | | | | | | 1'944'759 | 0.74 % |
| Irland | | | | | | | | |
| | EUR | | | | | | | |
| Akt Kerry Group Plc -A- | | 2'017 | | | 2'017 | 106.70 | 252'339 | 0.10 % |
| Akt Kingspan Group PLC | | 847 | | | 847 | 72.30 | 71'802 | 0.03 % |
| Total | | | | | | | 324'140 | 0.12 % |
| | GBP | | | | | | | |
| Akt Flutter Entertainment PLC | | 941 | | | 941 | 155.05 | 200'766 | 0.08 % |
| Akt CRH PLC | | 5'458 | | | 5'458 | 33.91 | 254'677 | 0.10 % |
| Total | | | | | | | 455'442 | 0.17 % |
| | USD | | | | | | | |
| Akt Accenture Plc Class A | | 3'544 | | 401 | 3'143 | 276.25 | 868'254 | 0.33 % |
| Akt Eaton Corp.Public LTD. | | 3'712 | | 355 | 3'357 | 138.28 | 464'206 | 0.18 % |
| Akt Johnson Controls International PLC | | 4'861 | | | 4'861 | 59.67 | 290'056 | 0.11 % |
| Akt Medtronic PLC | | 7'481 | | 846 | 6'635 | 118.13 | 783'793 | 0.30 % |
| Akt Pentair PLC | | 1'470 | | | 1'470 | 62.32 | 91'610 | 0.03 % |
| Akt Perrigo Company PLC | | 1'784 | | | 1'784 | 40.47 | 72'198 | 0.03 % |
| Akt Seagate Technology PLC | | 2'732 | | | 2'732 | 76.75 | 209'681 | 0.08 % |
| Akt Trane Technologies PLC | | 2'101 | | | 2'101 | 165.56 | 347'842 | 0.13 % |
| Akt Willis Towers Watson PLC | | 1'133 | | 497 | 636 | 228.88 | 145'568 | 0.06 % |
| Total | | | | | | | 3'273'207 | 1.24 % |
| Total Irland | | | | | | | 4'052'790 | 1.54 % |
| Israel | | | | | | | | |
| | ILS | | | | | | | |
| Akt Nice Systems Ltd | | 1'354 | | 893 | 461 | 722.00 | 99'611 | 0.04 % |
| Akt Teva Pharma Industries Ltd | | 5'922 | | | 5'922 | 37.99 | 67'330 | 0.03 % |
| Total | | | | | | | 166'941 | 0.06 % |
| | USD | | | | | | | |
| Akt Wix.com Ltd | | 300 | 477 | 220 | 557 | 279.22 | 155'526 | 0.06 % |
| Total | | | | | | | 155'526 | 0.06 % |
| Total Israel | | | | | | | 322'467 | 0.12 % |
| Italien | | | | | | | | |
| | EUR | | | | | | | |
| Akt Assicurazioni Generali SPA | | 10'958 | | | 10'958 | 17.06 | 219'191 | 0.08 % |
| Akt Atlantia SpA | | 7'000 | | | 7'000 | 15.95 | 130'910 | 0.05 % |

| Titel | Währung | Bestand per 01.10.2020 | Kauf ¹⁾ | Verkauf ¹⁾²⁾ | Bestand per 31.03.2021 | Kurs | Wert in USD | Anteil in % |
|--|------------|------------------------------|--------------------|-------------------------|------------------------------|-----------|------------------|----------------|
| Akt Enel SPA | | 45'392 | | 5'215 | 40'177 | 8.49 | 400'085 | 0.15 % |
| Akt ENI Spa | | 13'010 | | | 13'010 | 10.49 | 160'078 | 0.06 % |
| Akt Intesa Sanpaolo SPA | | 148'368 | | 66'682 | 81'686 | 2.31 | 221'293 | 0.08 % |
| Akt Telecom Italia SPA | | 91'969 | | | 91'969 | 0.46 | 49'733 | 0.02 % |
| Akt UniCredit SpA | | 13'149 | | | 13'149 | 9.01 | 138'955 | 0.05 % |
| Namakt Moncler S.p.A. | | 2'658 | | | 2'658 | 48.87 | 152'304 | 0.06 % |
| Total | | | | | | | 1'472'548 | 0.56 % |
| Total Italien | | | | | | | 1'472'548 | 0.56 % |
| Japan | | | | | | | | |
| | JPY | | | | | | | |
| Akt Advantest Corp | | 2'200 | | | 2'200 | 9'680.00 | 192'207 | 0.07 % |
| Akt Ajinomoto Co Inc | | 10'600 | | | 10'600 | 2'265.50 | 216'741 | 0.08 % |
| Akt Asahi Breweries Ltd | | 4'100 | | | 4'100 | 4'665.00 | 172'626 | 0.07 % |
| Akt ASAHI INTECC Co. Ltd | | | 3'300 | | 3'300 | 3'050.00 | 90'841 | 0.03 % |
| Akt Astellas Pharma Inc | | 12'300 | | | 12'300 | 1'702.00 | 188'945 | 0.07 % |
| Akt Canon Inc | | 7'600 | | 2'600 | 5'000 | 2'502.50 | 112'931 | 0.04 % |
| Akt Capcom Co Ltd | | | 4'200 | | 4'200 | 3'595.00 | 136'276 | 0.05 % |
| Akt Casio Computer Co Ltd | | 12'800 | | 11'800 | 1'000 | 2'085.00 | 18'818 | 0.01 % |
| Akt Central Japan Railway Co | | 1'200 | | 400 | 800 | 16'550.00 | 119'497 | 0.05 % |
| Akt Chugai Pharmaceutical Ltd | | 3'600 | 1'000 | | 4'600 | 4'489.00 | 186'371 | 0.07 % |
| Akt Dai-ichi Life Insurance Co Ltd | | 10'100 | | | 10'100 | 1'902.00 | 173'381 | 0.07 % |
| Akt Daiichi Sankyo Co Ltd | | 3'300 | 6'600 | | 9'900 | 3'225.00 | 288'161 | 0.11 % |
| Akt Daikin Industries Ltd | | 2'200 | | | 2'200 | 22'320.00 | 443'187 | 0.17 % |
| Akt Dai Nippon Printing Co Ltd | | 7'000 | | | 7'000 | 2'319.00 | 146'511 | 0.06 % |
| Akt Daiwa House Industry Co Ltd | | 4'200 | | | 4'200 | 3'241.00 | 122'857 | 0.05 % |
| Akt Denso Corp | | 6'400 | | 4'200 | 2'200 | 7'347.00 | 145'882 | 0.06 % |
| Akt East Japan Railway Co | | 2'000 | | | 2'000 | 7'839.00 | 141'501 | 0.05 % |
| Akt Eisai Co Ltd | | 1'700 | | | 1'700 | 7'419.00 | 113'832 | 0.04 % |
| Akt Fanuc Ltd | | 1'500 | | 500 | 1'000 | 26'185.00 | 236'332 | 0.09 % |
| Akt Fast Retailing Co | | 400 | | 100 | 300 | 88'130.00 | 238'625 | 0.09 % |
| Akt Fujitsu Ltd | | 1'300 | | | 1'300 | 16'000.00 | 187'730 | 0.07 % |
| Akt Hitachi Ltd | | 6'700 | | 1'900 | 4'800 | 5'004.00 | 216'785 | 0.08 % |
| Akt Honda Motor Co Ltd | | 13'600 | | 5'500 | 8'100 | 3'319.00 | 242'640 | 0.09 % |
| Akt HOYA PENTAX HD | | 1'000 | 1'400 | | 2'400 | 13'005.00 | 281'703 | 0.11 % |
| Akt Inpex Corp | | 12'500 | | | 12'500 | 756.00 | 85'291 | 0.03 % |
| Akt Itochu Corp | | 8'000 | | | 8'000 | 3'587.00 | 258'995 | 0.10 % |
| Akt Japan Tobacco Inc | | 7'600 | | | 7'600 | 2'125.00 | 145'761 | 0.06 % |
| Akt JFE Holdings Inc | | 3'500 | | | 3'500 | 1'363.00 | 43'056 | 0.02 % |
| Akt JX Holdings Inc | | 29'000 | | | 29'000 | 501.60 | 131'288 | 0.05 % |
| Akt Kansai Electric Power Co Inc | | 5'000 | | | 5'000 | 1'198.00 | 54'063 | 0.02 % |
| Akt Kao Corp | | 2'800 | | | 2'800 | 7'313.00 | 184'809 | 0.07 % |
| Akt Kddi Corp | | 5'000 | 4'300 | | 9'300 | 3'395.00 | 284'966 | 0.11 % |
| Akt Keihin Electric Express Railway Co Ltd | | 7'500 | | | 7'500 | 1'671.00 | 113'112 | 0.04 % |
| Akt Keisei Electric Railway Co Ltd | | 5'500 | | | 5'500 | 3'620.00 | 179'697 | 0.07 % |
| Akt Keyence Corp | | 1'200 | | | 1'200 | 50'270.00 | 544'453 | 0.21 % |
| Akt KIKKOMAN Corp | | 4'100 | | | 4'100 | 6'590.00 | 243'859 | 0.09 % |
| Akt Kirin Brewery Co Ltd | | 7'100 | | | 7'100 | 2'120.50 | 135'884 | 0.05 % |
| Akt Komatsu Ltd | | 6'600 | | | 6'600 | 3'419.00 | 203'664 | 0.08 % |
| Akt Kubota Corp | | 10'700 | | | 10'700 | 2'519.50 | 243'315 | 0.09 % |
| Akt Kuraray Co Ltd | | 15'000 | | | 15'000 | 1'263.00 | 170'988 | 0.06 % |
| Akt Kyocera Corp | | 2'400 | | | 2'400 | 7'025.00 | 152'170 | 0.06 % |
| Akt Kyushu Electric Power Co Inc | | 10'900 | | | 10'900 | 1'092.00 | 107'428 | 0.04 % |
| Akt Lasertec Corp | | 600 | | | 600 | 14'520.00 | 78'630 | 0.03 % |
| Akt M3 Inc | | 6'600 | | 1'900 | 4'700 | 7'571.00 | 321'160 | 0.12 % |

| Titel | Währung | Bestand per 01.10.2020 | Kauf ¹⁾ | Verkauf ¹⁾²⁾ | Bestand per 31.03.2021 | Kurs | Wert in USD | Anteil in % |
|---|---------|------------------------------|--------------------|-------------------------|------------------------------|-----------|----------------|----------------|
| Akt Mazda Motor Corp | | 16'100 | | 13'200 | 2'900 | 902.00 | 23'609 | 0.01 % |
| Akt Meiji Dairies | | 1'500 | | | 1'500 | 7'120.00 | 96'392 | 0.04 % |
| Akt Mitsubishi Corp | | 8'000 | | | 8'000 | 3'130.00 | 225'998 | 0.09 % |
| Akt Mitsubishi Electric Corp | | 15'900 | | | 15'900 | 1'686.50 | 242'021 | 0.09 % |
| Akt Mitsubishi Estate Co Ltd | | 15'300 | | | 15'300 | 1'932.50 | 266'859 | 0.10 % |
| Akt Mitsubishi Heavy Industries Ltd | | 2'100 | | | 2'100 | 3'449.00 | 65'371 | 0.02 % |
| Akt Mitsubishi UFJ Financial Group Inc | | 64'800 | | | 64'800 | 591.70 | 346'056 | 0.13 % |
| Akt Mitsui & Co Ltd | | 11'600 | | 3'500 | 8'100 | 2'302.00 | 168'291 | 0.06 % |
| Akt Mitsui Fudosan Co Ltd | | 5'000 | | | 5'000 | 2'513.50 | 113'428 | 0.04 % |
| Akt Mizuho Financial Group Inc | | 143'800 | -129'420 | | 14'380 | 1'599.00 | 207'528 | 0.08 % |
| Akt MS&AD Insurance | | 3'600 | | | 3'600 | 3'249.00 | 105'566 | 0.04 % |
| Akt Murata Manufacturing Co | | 3'300 | | | 3'300 | 8'842.00 | 263'351 | 0.10 % |
| Akt Nabtesco Corp. | | 4'400 | | | 4'400 | 5'060.00 | 200'943 | 0.08 % |
| Akt Nidec Corp | | 3'000 | | 800 | 2'200 | 13'435.00 | 266'766 | 0.10 % |
| Akt Nintendo Co Ltd | | 700 | | 100 | 600 | 61'810.00 | 334'719 | 0.13 % |
| Akt Nippon Telegraph & Telephone Corp | | 7'800 | | | 7'800 | 2'842.00 | 200'073 | 0.08 % |
| Akt Nissan Motor Co Ltd | | 14'000 | | | 14'000 | 615.90 | 77'823 | 0.03 % |
| Akt Nitori Holdings Co Ltd - Registered Shs | | 900 | | | 900 | 21'425.00 | 174'034 | 0.07 % |
| Akt Nitto Denko Corp | | 2'500 | | | 2'500 | 9'460.00 | 213'453 | 0.08 % |
| Akt Nomura Holdings Inc | | 23'000 | | | 23'000 | 581.40 | 120'691 | 0.05 % |
| Akt OLYMPUS Corp | | 9'200 | | | 9'200 | 2'291.00 | 190'232 | 0.07 % |
| Akt Ono Pharmazeutical Co Ltd | | 5'500 | | | 5'500 | 2'890.00 | 143'460 | 0.05 % |
| Akt Oriental Land Co Ltd | | 1'100 | | | 1'100 | 16'625.00 | 165'053 | 0.06 % |
| Akt Orix Corp | | 11'100 | | | 11'100 | 1'868.00 | 187'142 | 0.07 % |
| Akt Panasonic Corporation | | 17'000 | | 6'000 | 11'000 | 1'423.50 | 141'325 | 0.05 % |
| Akt Recruit Holdings Co. Ltd. | | 8'300 | | | 8'300 | 5'401.00 | 404'597 | 0.15 % |
| Akt Secom Co Ltd | | 2'400 | | | 2'400 | 9'313.00 | 201'730 | 0.08 % |
| Akt Sekisui Chemical Co Ltd | | 5'800 | | | 5'800 | 2'125.00 | 111'239 | 0.04 % |
| Akt Seven & I Holdings Co Ltd | | 4'500 | | | 4'500 | 4'463.00 | 181'263 | 0.07 % |
| Akt Shimano Inc | | 1'000 | | | 1'000 | 26'375.00 | 238'047 | 0.09 % |
| Akt Shin-Etsu Chemical Co Ltd | | 3'200 | | | 3'200 | 18'610.00 | 537'485 | 0.20 % |
| Akt SMC Corp | | 500 | | | 500 | 64'310.00 | 290'214 | 0.11 % |
| Akt Softbank Corp | | 9'300 | | 1'500 | 7'800 | 9'330.00 | 656'820 | 0.25 % |
| Akt SoftBank Corp | | 9'300 | 6'400 | | 15'700 | 1'438.50 | 203'835 | 0.08 % |
| Akt Sampo Japan Nipponkoa Holdings Inc | | 3'700 | | | 3'700 | 4'242.00 | 141'659 | 0.05 % |
| Akt Sony Corp | | 7'100 | | 800 | 6'300 | 11'595.00 | 659'298 | 0.25 % |
| Akt SUBARU CORP | | 3'600 | | | 3'600 | 2'204.00 | 71'612 | 0.03 % |
| Akt Sumitomo Mitsui Financial Group Inc | | 10'200 | | 3'700 | 6'500 | 4'007.00 | 235'073 | 0.09 % |
| Akt Suzuki Motor Corp | | 2'800 | | | 2'800 | 5'025.00 | 126'988 | 0.05 % |
| Akt Taisei Corp | | 3'600 | | | 3'600 | 4'270.00 | 138'740 | 0.05 % |
| Akt Takeda Pharmaceutical Co Ltd | | 9'555 | | 1'700 | 7'855 | 3'985.00 | 282'517 | 0.11 % |
| Akt Toho Gas Co Ltd | | 4'000 | | | 4'000 | 6'830.00 | 246'576 | 0.09 % |
| Akt Tokio Marine Holdings Inc | | 4'700 | | 1'500 | 3'200 | 5'265.00 | 152'061 | 0.06 % |
| Akt Tokyo Electric Power Co Inc | | 12'300 | | | 12'300 | 369.00 | 40'964 | 0.02 % |
| Akt Tokyo Electron Ltd | | 1'000 | | 200 | 800 | 46'790.00 | 337'842 | 0.13 % |
| Akt Tokyo Gas Co Ltd | | 4'600 | | | 4'600 | 2'462.50 | 102'236 | 0.04 % |
| Akt Tokyu Fudosan Holding Corp. | | 7'700 | | | 7'700 | 655.00 | 45'520 | 0.02 % |
| Akt Toshiba Corp | | 2'400 | | | 2'400 | 3'740.00 | 81'013 | 0.03 % |
| Akt Toyota Motor Corp | | 11'700 | | 1'200 | 10'500 | 8'616.00 | 816'517 | 0.31 % |
| Akt West Japan Railway Co | | 3'000 | | 2'100 | 900 | 6'135.00 | 49'834 | 0.02 % |
| Akt Yamaha Corp | | 1'100 | | | 1'100 | 6'010.00 | 59'667 | 0.02 % |
| Akt Yamaha Motor Co Ltd | | 5'500 | | | 5'500 | 2'711.00 | 134'574 | 0.05 % |
| Shionogi & Co Ltd Shs | | 2'000 | | | 2'000 | 5'952.00 | 107'439 | 0.04 % |
| Shiseido Co Ltd Shs | | 2'800 | | | 2'800 | 7'422.00 | 187'564 | 0.07 % |
| Akt Kamigumi Co Ltd | | 8'000 | | 8'000 | 0 | | | |

| Titel | Währung | Bestand per 01.10.2020 | Kauf ¹⁾ | Verkauf ¹⁾²⁾ | Bestand per 31.03.2021 | Kurs | Wert in USD | Anteil in % |
|---|------------|------------------------------|--------------------|-------------------------|------------------------------|----------|-------------------|----------------|
| Akt Maruichi Steel Tube Ltd | | 5'100 | | 5'100 | 0 | | | |
| Akt NTT Docomo Inc | | 4'000 | 2'200 | 6'200 | 0 | | | |
| Akt Park24 Co. Ltd. | | 4'700 | | 4'700 | 0 | | | |
| Total | | | | | | | 19'480'078 | 7.40 % |
| Total Japan | | | | | | | 19'480'078 | 7.40 % |
| Jersey | | | | | | | | |
| | GBP | | | | | | | |
| Akt Ferguson PLC | | 2'135 | | | 2'135 | 86.68 | 254'651 | 0.10 % |
| Akt Glencore Intl | | 58'352 | | | 58'352 | 2.84 | 228'236 | 0.09 % |
| Akt WPP PLC | | 7'409 | | | 7'409 | 9.21 | 93'855 | 0.04 % |
| Total | | | | | | | 576'742 | 0.22 % |
| | USD | | | | | | | |
| Akt Aptiv PLC | | 1'553 | | | 1'553 | 137.90 | 214'159 | 0.08 % |
| Total | | | | | | | 214'159 | 0.08 % |
| Total Jersey | | | | | | | 790'900 | 0.30 % |
| Kaimaninseln | | | | | | | | |
| | HKD | | | | | | | |
| Akt CK Asset Holdings Limited | | 16'165 | | | 16'165 | 47.20 | 98'143 | 0.04 % |
| Akt CK Hutchison Holding Ltd | | 16'665 | | | 16'665 | 61.95 | 132'797 | 0.05 % |
| Total | | | | | | | 230'940 | 0.09 % |
| Total Kaimaninseln | | | | | | | 230'940 | 0.09 % |
| Kanada | | | | | | | | |
| | CAD | | | | | | | |
| Akt. Nutrien Ltd | | 4'483 | | 1'672 | 2'811 | 67.70 | 150'949 | 0.06 % |
| Akt Agnico Eagle Mines Ltd | | | 1'182 | | 1'182 | 72.65 | 68'113 | 0.03 % |
| Akt Alimentation Couche-Tard Inc | | 5'628 | | | 5'628 | 40.52 | 180'885 | 0.07 % |
| Akt Bank of Montreal | | 3'091 | 714 | 630 | 3'175 | 112.02 | 282'111 | 0.11 % |
| Akt Bank of Nova Scotia | | 6'857 | | 873 | 5'984 | 78.62 | 373'168 | 0.14 % |
| Akt Barrick Gold Corp | | 9'835 | | | 9'835 | 24.93 | 194'481 | 0.07 % |
| Akt Bausch Health Companies Inc. | | 2'452 | | | 2'452 | 39.87 | 77'544 | 0.03 % |
| Akt BlackBerry Ltd | | 11'540 | | | 11'540 | 10.54 | 96'478 | 0.04 % |
| Akt Brookfield Asset Management Shs -A- Limited Voting | | 8'275 | | | 8'275 | 55.90 | 366'910 | 0.14 % |
| Akt Cae Inc | | 7'650 | | | 7'650 | 35.81 | 217'293 | 0.08 % |
| Akt Canadian Imperial Bank of Commerce CIBC | | 2'155 | 587 | 539 | 2'203 | 123.05 | 215'019 | 0.08 % |
| Akt Canadian National Railway | | 3'818 | | | 3'818 | 145.84 | 441'665 | 0.17 % |
| Akt Canadian Natural Resources | | 18'000 | | 11'779 | 6'221 | 38.85 | 191'704 | 0.07 % |
| Akt Canopy Growth Corp | | 1'070 | | | 1'070 | 40.36 | 34'254 | 0.01 % |
| Akt CDN Pacific Railway Ltd | | 1'002 | | 332 | 670 | 480.00 | 255'092 | 0.10 % |
| Akt Cenovus Energy Inc | | 9'032 | | | 9'032 | 9.44 | 67'629 | 0.03 % |
| Akt Constellation Software Inc | | 134 | | | 134 | 1'755.04 | 186'540 | 0.07 % |
| Akt Dollarama Inc | | 4'717 | | | 4'717 | 55.52 | 207'728 | 0.08 % |
| Akt Emera Inc | | 3'000 | | 1'782 | 1'218 | 55.93 | 54'035 | 0.02 % |
| Akt Enbridge Inc | | 11'949 | | 1'946 | 10'003 | 45.78 | 363'234 | 0.14 % |
| Akt First Quantum Minerals Ltd | | 5'500 | | | 5'500 | 23.95 | 104'484 | 0.04 % |
| Akt Franco-Nevada Corp | | 1'285 | | | 1'285 | 157.49 | 160'523 | 0.06 % |
| Akt Kinross Gold Corp | | 6'910 | 17'343 | | 24'253 | 8.37 | 161'017 | 0.06 % |
| Akt Kirkland Lake Gold Ltd | | 2'428 | | | 2'428 | 42.44 | 81'734 | 0.03 % |
| Akt Magna International Inc -A- Sub.Vtg | | 2'892 | | | 2'892 | 110.68 | 253'891 | 0.10 % |
| Akt Manulife Financial | | 20'152 | | 10'572 | 9'580 | 27.03 | 205'396 | 0.08 % |
| Akt Metro Inc | | 1'900 | | | 1'900 | 57.33 | 86'400 | 0.03 % |

| Titel | Währung | Bestand per 01.10.2020 | Kauf ¹⁾ | Verkauf ¹⁾²⁾ | Bestand per 31.03.2021 | Kurs | Wert in USD | Anteil in % |
|--|------------|---------------------------|--------------------|-------------------------|---------------------------|----------|------------------|----------------|
| Akt Pembina Pipeline Corp Registered Shs | | 13'000 | | 8'644 | 4'356 | 36.30 | 125'422 | 0.05 % |
| Akt Restaurant Brands Intern.Inc | | 3'225 | | | 3'225 | 81.73 | 209'070 | 0.08 % |
| Akt Rogers Communications Inc -B- Non-Voting | | 4'261 | | | 4'261 | 57.95 | 195'860 | 0.07 % |
| Akt Royal Bank of Canada | | 8'004 | | 975 | 7'029 | 115.87 | 646'018 | 0.25 % |
| Akt Shaw Communications -B- | | 4'000 | | | 4'000 | 32.68 | 103'686 | 0.04 % |
| Akt Suncor Energy Inc | | 7'538 | | | 7'538 | 26.27 | 157'071 | 0.06 % |
| Akt Sun Life Financial Inc | | 8'154 | | 5'265 | 2'889 | 63.51 | 145'536 | 0.06 % |
| Akt TC Energy Corporation | | 6'461 | | | 6'461 | 57.61 | 295'242 | 0.11 % |
| Akt Teck Cominco Ltd -B- | | 2'802 | | | 2'802 | 24.07 | 53'496 | 0.02 % |
| Akt Topicus.com Inc | | | 249 | | 249 | 82.54 | 16'302 | 0.01 % |
| Akt Toronto Dominion Bank | | 10'111 | | 1'205 | 8'906 | 81.96 | 578'981 | 0.22 % |
| Akt Waste Connections | | 1'453 | | | 1'453 | 135.77 | 156'477 | 0.06 % |
| Akt Wheaton Precious Metals Corp | | 3'192 | | | 3'192 | 48.00 | 121'530 | 0.05 % |
| Total | | | | | | | 7'882'966 | 2.99 % |
| | USD | | | | | | | |
| Akt Canadian Natural Resources | | 271 | | | 271 | 30.82 | 8'351 | 0.00 % |
| Akt Shopify Inc Subord Vtg Reg -A- | | 680 | 80 | 170 | 590 | 1'106.50 | 652'835 | 0.25 % |
| Total | | | | | | | 661'186 | 0.25 % |
| Total Kanada | | | | | | | 8'544'152 | 3.24 % |
| Liberia | | | | | | | | |
| | USD | | | | | | | |
| Akt Royal Caribbean Cruises Ltd | | 1'506 | | 608 | 898 | 85.61 | 76'878 | 0.03 % |
| Total | | | | | | | 76'878 | 0.03 % |
| Total Liberia | | | | | | | 76'878 | 0.03 % |
| Luxemburg | | | | | | | | |
| | EUR | | | | | | | |
| Akt ArcelorMittal SA | | 3'772 | | | 3'772 | 24.63 | 108'930 | 0.04 % |
| Total | | | | | | | 108'930 | 0.04 % |
| Total Luxemburg | | | | | | | 108'930 | 0.04 % |
| Neuseeland | | | | | | | | |
| | AUD | | | | | | | |
| Akt The a2 Milk Company Ltd | | 15'415 | | 11'748 | 3'667 | 7.83 | 21'844 | 0.01 % |
| Total | | | | | | | 21'844 | 0.01 % |
| | NZD | | | | | | | |
| Akt Auckland International Airport Ltd | | | 14'368 | | 14'368 | 7.84 | 78'762 | 0.03 % |
| Akt Fisher & Paykel Helathcare Corp LTD | | 3'500 | | | 3'500 | 32.10 | 78'556 | 0.03 % |
| Total | | | | | | | 157'318 | 0.06 % |
| Total Neuseeland | | | | | | | 179'162 | 0.07 % |
| Niederlande | | | | | | | | |
| | EUR | | | | | | | |
| Akt Airbus Grp NV | | 4'245 | | 1'365 | 2'880 | 96.54 | 325'997 | 0.12 % |
| Akt Akzo Nobel NV | | 1'784 | | | 1'784 | 95.28 | 199'301 | 0.08 % |
| Akt argenx SE Bearer | | | 220 | | 220 | 234.40 | 60'464 | 0.02 % |
| Akt ASML Holding NV | | 2'426 | | 324 | 2'102 | 517.00 | 1'274'197 | 0.48 % |
| Akt Heineken NV | | 2'124 | | 844 | 1'280 | 87.62 | 131'500 | 0.05 % |
| Akt ING Group NV | | 21'390 | | | 21'390 | 10.43 | 261'632 | 0.10 % |
| Akt Just Eat Takeaway.com N.V. | | 800 | | | 800 | 78.62 | 73'746 | 0.03 % |
| Akt Koninklijke Ahold NV | | 8'413 | | 2'976 | 5'437 | 23.75 | 151'404 | 0.06 % |
| Akt Koninklijke DSM NV | | | 900 | | 900 | 144.30 | 152'273 | 0.06 % |

| Titel | Währung | Bestand per 01.10.2020 | Kauf ¹⁾ | Verkauf ¹⁾²⁾ | Bestand per 31.03.2021 | Kurs | Wert in USD | Anteil in % |
|---------------------------------------|------------|------------------------------|--------------------|-------------------------|------------------------------|--------|------------------|----------------|
| Akt Koninklijke KPN NV | | 36'135 | | | 36'135 | 2.89 | 122'614 | 0.05 % |
| Akt NN Group N.V. | | 8'146 | | | 8'146 | 41.69 | 398'189 | 0.15 % |
| Akt Prosus N.V. | | 3'530 | | | 3'530 | 94.80 | 392'370 | 0.15 % |
| Akt Royal Philips Electronics NV | | 5'397 | | | 5'397 | 48.67 | 308'015 | 0.12 % |
| Akt Stellantis N.V. | | | 7'201 | | 7'201 | 15.08 | 127'357 | 0.05 % |
| Akt STMicroelectronics NV | | 5'970 | | 2'822 | 3'148 | 32.52 | 120'032 | 0.05 % |
| Akt Wolters Kluwer N.V. | | 3'074 | | | 3'074 | 74.12 | 267'148 | 0.10 % |
| Akt Fiat Chrysler Automobiles N.V. | | 7'201 | | 7'201 | 0 | | | |
| Akt Unilever NV Bearer | | 8'191 | | 8'191 | 0 | | | |
| Total | | | | | | | 4'366'239 | 1.66 % |
| | USD | | | | | | | |
| Akt Lyondellbasell Industries -A- | | 1'700 | | | 1'700 | 104.05 | 176'885 | 0.07 % |
| Akt NXP Semiconductors N.V. | | 1'896 | | 517 | 1'379 | 201.34 | 277'648 | 0.11 % |
| Akt Mylan N.V. | | 4'757 | | 4'757 | 0 | | | |
| Total | | | | | | | 454'533 | 0.17 % |
| Total Niederlande | | | | | | | 4'820'771 | 1.83 % |
| Niederländische Antillen | | | | | | | | |
| | USD | | | | | | | |
| Akt Schlumberger Ltd | | 6'693 | | | 6'693 | 27.19 | 181'983 | 0.07 % |
| Total | | | | | | | 181'983 | 0.07 % |
| Total Niederländische Antillen | | | | | | | 181'983 | 0.07 % |
| Norwegen | | | | | | | | |
| | NOK | | | | | | | |
| Akt Equinor ASA | | 4'062 | 3'221 | | 7'283 | 167.30 | 142'927 | 0.05 % |
| Akt Mowi ASA | | 5'726 | | | 5'726 | 212.20 | 142'530 | 0.05 % |
| Akt Norsk Hydro Asa | | 7'081 | | | 7'081 | 54.76 | 45'485 | 0.02 % |
| Akt Telenor ASA | | 4'128 | | | 4'128 | 150.50 | 72'876 | 0.03 % |
| Namakt DNB ASA | | 9'178 | | 4'495 | 4'683 | 182.00 | 99'978 | 0.04 % |
| Total | | | | | | | 503'796 | 0.19 % |
| Total Norwegen | | | | | | | 503'796 | 0.19 % |
| Österreich | | | | | | | | |
| | EUR | | | | | | | |
| Akt Erste Bank der Oest Sparkassen AG | | 3'559 | | | 3'559 | 28.92 | 120'681 | 0.05 % |
| Total | | | | | | | 120'681 | 0.05 % |
| Total Österreich | | | | | | | 120'681 | 0.05 % |
| Panama | | | | | | | | |
| | USD | | | | | | | |
| Akt Carnival Corp | | 7'264 | | 4'671 | 2'593 | 26.54 | 68'818 | 0.03 % |
| Total | | | | | | | 68'818 | 0.03 % |
| Total Panama | | | | | | | 68'818 | 0.03 % |
| Portugal | | | | | | | | |
| | EUR | | | | | | | |
| Akt EDP - Energias de Portugal SA | | 29'026 | | 15'308 | 13'718 | 4.87 | 78'331 | 0.03 % |
| Total | | | | | | | 78'331 | 0.03 % |
| Total Portugal | | | | | | | 78'331 | 0.03 % |

| Titel | Währung | Bestand per 01.10.2020 | Kauf ¹⁾ | Verkauf ¹⁾²⁾ | Bestand per 31.03.2021 | Kurs | Wert in USD | Anteil in % |
|--|------------|------------------------------|--------------------|-------------------------|------------------------------|-----------|------------------|----------------|
| Schweden | | | | | | | | |
| | SEK | | | | | | | |
| Akt Assa Abloy AB | | 9'670 | | | 9'670 | 251.00 | 277'962 | 0.11 % |
| Akt Atlas Copco AB -A- | | 6'049 | | | 6'049 | 531.60 | 368'259 | 0.14 % |
| Akt Epiroc AB | | 14'522 | | | 14'522 | 197.80 | 328'956 | 0.12 % |
| Akt Evolution Gaming Grp A | | 850 | | | 850 | 1'286.00 | 125'183 | 0.05 % |
| Akt Hennes Mauritz AB H&M -B- | | 6'672 | | 2'704 | 3'968 | 196.75 | 89'407 | 0.03 % |
| Akt Investor -B- | | 2'542 | | | 2'542 | 696.40 | 202'731 | 0.08 % |
| Akt Sandvik AB | | 13'072 | | 7'542 | 5'530 | 238.60 | 151'106 | 0.06 % |
| Akt Securitas -B- | | 12'755 | | | 12'755 | 148.50 | 216'916 | 0.08 % |
| Akt Svenska Handelsbanken AB | | 10'629 | | | 10'629 | 94.86 | 115'468 | 0.04 % |
| Akt Swedbank AB -A- | | 8'300 | | | 8'300 | 153.90 | 146'286 | 0.06 % |
| Akt Swedish Match AB | | 1'283 | | | 1'283 | 681.80 | 100'177 | 0.04 % |
| Akt Telefon AB L.M. Ericsson -B- | | 19'041 | | | 19'041 | 115.55 | 251'968 | 0.10 % |
| Akt Volvo -B- | | 8'471 | | | 8'471 | 220.90 | 214'297 | 0.08 % |
| Total | | | | | | | 2'588'715 | 0.98 % |
| Total Schweden | | | | | | | 2'588'715 | 0.98 % |
| Schweiz | | | | | | | | |
| | CHF | | | | | | | |
| Akt Alcon AG | | 3'000 | | | 3'000 | 66.18 | 210'288 | 0.08 % |
| Akt Givaudan SA | | 95 | | 49 | 46 | 3'642.00 | 177'445 | 0.07 % |
| Akt The Swatch Group AG | | 308 | | | 308 | 271.90 | 88'700 | 0.03 % |
| GS Roche Holding AG | | 3'921 | | 451 | 3'470 | 305.45 | 1'122'626 | 0.43 % |
| Namakt ABB Ltd | | 10'618 | | | 10'618 | 28.56 | 321'193 | 0.12 % |
| Namakt Cie Financiere Richemont SA | | 2'757 | | | 2'757 | 90.74 | 264'973 | 0.10 % |
| Namakt Credit Suisse Group | | 15'921 | | 3'830 | 12'091 | 9.90 | 126'809 | 0.05 % |
| Namakt Geberit AG | | 646 | | | 646 | 601.60 | 411'629 | 0.16 % |
| Namakt LafargeHolcim Ltd | | 3'164 | | | 3'164 | 55.54 | 186'126 | 0.07 % |
| Namakt Lindt & Spruengli AG | | 3 | | | 3 | 86'500.00 | 274'854 | 0.10 % |
| Namakt Lonza Group AG | | 600 | | | 600 | 528.40 | 335'799 | 0.13 % |
| Namakt Nestle SA | | 16'486 | | 2'255 | 14'231 | 105.34 | 1'587'794 | 0.60 % |
| Namakt Novartis AG | | 11'989 | | 1'022 | 10'967 | 80.77 | 938'217 | 0.36 % |
| Namakt SGS LTD | | 48 | | | 48 | 2'681.00 | 136'302 | 0.05 % |
| Namakt Sika AG | | 900 | | | 900 | 270.00 | 257'378 | 0.10 % |
| Namakt Swiss Re AG | | 3'373 | | 1'962 | 1'411 | 92.96 | 138'928 | 0.05 % |
| Namakt UBS Group AG | | 19'713 | | | 19'713 | 14.63 | 305'570 | 0.12 % |
| Namakt Zurich Insurance Group AG | | 796 | | | 796 | 403.40 | 340'106 | 0.13 % |
| Total | | | | | | | 7'224'738 | 2.74 % |
| | USD | | | | | | | |
| Akt TE Connectivity Ltd. | | 2'517 | | | 2'517 | 129.11 | 324'970 | 0.12 % |
| Namakt Chubb Ltd | | 3'100 | | 620 | 2'480 | 157.97 | 391'766 | 0.15 % |
| Total | | | | | | | 716'735 | 0.27 % |
| Total Schweiz | | | | | | | 7'941'473 | 3.02 % |
| Singapur | | | | | | | | |
| | SGD | | | | | | | |
| Akt DBS Group Holdings Ltd | | 10'000 | | 2'300 | 7'700 | 28.79 | 164'842 | 0.06 % |
| Akt OCBC Corp Ltd | | 18'400 | | | 18'400 | 11.75 | 160'765 | 0.06 % |
| Akt Singapore Telecom Ltd Board lot 1000 | | 45'800 | | | 45'800 | 2.44 | 83'098 | 0.03 % |
| Akt United Oversea Land Ltd | | 37'000 | | | 37'000 | 7.90 | 217'353 | 0.08 % |
| Akt United Overseas Bank Ltd | | 7'000 | | | 7'000 | 25.83 | 134'449 | 0.05 % |
| Total | | | | | | | 760'508 | 0.29 % |

| Titel | Währung | Bestand per 01.10.2020 | Kauf ¹⁾ | Verkauf ¹⁾²⁾ | Bestand per 31.03.2021 | Kurs | Wert in USD | Anteil in % |
|--|------------|------------------------------|--------------------|-------------------------|------------------------------|----------|------------------|----------------|
| Total Singapur | | | | | | | 760'508 | 0.29 % |
| Spanien | EUR | | | | | | | |
| Akt Amadeus IT Holding SA Series A | | 3'073 | | | 3'073 | 60.38 | 217'555 | 0.08 % |
| Akt Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA | | 42'195 | | | 42'195 | 4.43 | 218'971 | 0.08 % |
| Akt Cellnex Telecom SA Bearer | | 2'097 | | | 2'097 | 49.10 | 120'724 | 0.05 % |
| Akt Criteria Caixacorp SA | | 29'111 | | | 29'111 | 2.64 | 90'076 | 0.03 % |
| Akt Iberdrola SA | | 45'293 | 647 | | 45'940 | 10.98 | 591'704 | 0.22 % |
| Akt INDUSTRIA DE DISEÑO TEXTIL S.A. Inditex- Share from Split | | 6'631 | | | 6'631 | 28.10 | 218'473 | 0.08 % |
| Akt Repsol YPF | | 8'552 | | | 8'552 | 10.56 | 105'888 | 0.04 % |
| Akt Telefonica SA | | 29'295 | | | 29'295 | 3.82 | 131'108 | 0.05 % |
| Namakt Banco Santander Central Hispano SA | | 131'977 | 5'738 | 46'320 | 91'395 | 2.90 | 310'445 | 0.12 % |
| Akt Banco Santander Central Hispano 2020 | | | 5'738 | 5'738 | 0 | | | |
| Akt Iberdrola SA When Issued 2020 Bearer | | | 647 | 647 | 0 | | | |
| Total | | | | | | | 2'004'943 | 0.76 % |
| Total Spanien | | | | | | | 2'004'943 | 0.76 % |
| Vereinigte Staaten von Amerika | USD | | | | | | | |
| Akt. ConAgra Foods Inc | | 2'717 | | | 2'717 | 37.60 | 102'159 | 0.04 % |
| Akt. General Motors Co | | 7'228 | | 900 | 6'328 | 57.46 | 363'607 | 0.14 % |
| Akt. HCA Healthcare Inc Registered | | 1'708 | | | 1'708 | 188.34 | 321'685 | 0.12 % |
| Akt. Lumen Technologies Inc | | | 6'905 | | 6'905 | 13.35 | 92'182 | 0.04 % |
| Akt 3M Co | | 3'350 | 1'290 | 1'800 | 2'840 | 192.68 | 547'211 | 0.21 % |
| Akt Abbott Laboratories | | 9'870 | | 1'125 | 8'745 | 119.84 | 1'048'001 | 0.40 % |
| Akt AbbVie Inc | | 9'654 | | 937 | 8'717 | 108.22 | 943'354 | 0.36 % |
| Akt Activision Blizzard Inc | | 4'458 | | 646 | 3'812 | 93.00 | 354'516 | 0.13 % |
| Akt Adobe Systems Inc | | 2'683 | | 314 | 2'369 | 475.37 | 1'126'152 | 0.43 % |
| Akt Advanced Micro Devices Inc | | 6'675 | | 876 | 5'799 | 78.50 | 455'222 | 0.17 % |
| Akt AFLAC Inc | | 6'699 | | | 6'699 | 51.18 | 342'855 | 0.13 % |
| Akt Agilent Technologies Inc | | 3'557 | | | 3'557 | 127.14 | 452'237 | 0.17 % |
| Akt Air Products & Chemicals | | 1'575 | | 484 | 1'091 | 281.34 | 306'942 | 0.12 % |
| Akt Albemarle Corp | | 1'538 | | | 1'538 | 146.11 | 224'717 | 0.09 % |
| Akt Alexion Pharmaceuticals Inc. | | 1'626 | | | 1'626 | 152.91 | 248'632 | 0.09 % |
| Akt Align Technology Inc | | 560 | | | 560 | 541.53 | 303'257 | 0.12 % |
| Akt Alleghany Corp | | 81 | | | 81 | 626.29 | 50'729 | 0.02 % |
| Akt Allstate Corp | | 2'634 | | | 2'634 | 114.90 | 302'647 | 0.11 % |
| Akt Ally Financial Inc | | 5'528 | | 3'682 | 1'846 | 45.21 | 83'458 | 0.03 % |
| Akt Alnylam Pharmaceuticals Inc | | 850 | | | 850 | 141.19 | 120'012 | 0.05 % |
| Akt Alphabet Inc | | | 1'673 | 190 | 1'483 | 2'068.63 | 3'067'778 | 1.17 % |
| Akt Alphabet Inc -A- | | 3'379 | | 1'895 | 1'484 | 2'062.52 | 3'060'780 | 1.16 % |
| Akt Altria Group Inc | | 10'427 | | 1'248 | 9'179 | 51.16 | 469'598 | 0.18 % |
| Akt Amazon.Com Inc | | 2'341 | | 256 | 2'085 | 3'094.08 | 6'451'157 | 2.45 % |
| Akt American Electric Power Co | | 2'727 | | | 2'727 | 84.70 | 230'977 | 0.09 % |
| Akt American Express Co | | 3'882 | | 502 | 3'380 | 141.44 | 478'067 | 0.18 % |
| Akt American Intl Group | | 5'564 | | | 5'564 | 46.21 | 257'112 | 0.10 % |
| Akt American Tower Corp | | 2'423 | | 252 | 2'171 | 239.06 | 518'999 | 0.20 % |
| Akt American Water Works Co Inc | | 1'009 | | | 1'009 | 149.92 | 151'269 | 0.06 % |
| Akt Ameriprise Financial Inc | | 1'288 | | | 1'288 | 232.45 | 299'396 | 0.11 % |
| Akt Amgen Inc | | 3'317 | | 424 | 2'893 | 248.81 | 719'807 | 0.27 % |
| Akt Amphenol Corp (New) -A- | | | 3'000 | | 3'000 | 65.97 | 197'910 | 0.08 % |
| Akt Analog Devices Inc | | 2'863 | | 1'040 | 1'823 | 155.08 | 282'711 | 0.11 % |
| Akt Ansys Inc | | 1'178 | | | 1'178 | 339.56 | 400'002 | 0.15 % |

| Titel | Währung | Bestand per 01.10.2020 | Kauf ¹⁾ | Verkauf ¹⁾²⁾ | Bestand per 31.03.2021 | Kurs | Wert in USD | Anteil in % |
|--|----------|------------------------------|--------------------|-------------------------|------------------------------|----------|----------------|----------------|
| Akt Anthem Inc | | 1'416 | | 174 | 1'242 | 358.95 | 445'816 | 0.17 % |
| Akt Apple Computer Inc | | 96'284 | 1'200 | 13'706 | 83'778 | 122.15 | 10'233'483 | 3.89 % |
| Akt Applied Materials Inc | | 5'397 | | 886 | 4'511 | 133.60 | 602'670 | 0.23 % |
| Akt Archer-Daniels Midland Co | | 3'628 | | | 3'628 | 57.00 | 206'796 | 0.08 % |
| Akt Arthur J. Gallagher & Co | | 1'719 | | | 1'719 | 124.77 | 214'480 | 0.08 % |
| Akt AT&T Inc | | 40'770 | | 5'575 | 35'195 | 30.27 | 1'065'353 | 0.40 % |
| Akt Autodesk Inc | | 1'616 | | | 1'616 | 277.15 | 447'874 | 0.17 % |
| Akt Automatic Data Processing Inc | | 2'415 | | 292 | 2'123 | 188.47 | 400'122 | 0.15 % |
| Akt Autozone Inc | | 190 | | | 190 | 1'404.30 | 266'817 | 0.10 % |
| Akt Avalonbay Communities Inc | | 779 | | | 779 | 184.51 | 143'733 | 0.05 % |
| Akt Baker Hughes, a GE Company Registered Shs -A- | | 3'889 | | | 3'889 | 21.61 | 84'041 | 0.03 % |
| Akt Ball Corp | | 1'735 | | | 1'735 | 84.74 | 147'024 | 0.06 % |
| Akt Bank of America Corp | | 43'208 | | 4'690 | 38'518 | 38.69 | 1'490'261 | 0.57 % |
| Akt Bank of New York Mellon Corp | | 4'106 | | | 4'106 | 47.29 | 194'173 | 0.07 % |
| Akt Baxter International Inc | | 3'653 | | 1'153 | 2'500 | 84.34 | 210'850 | 0.08 % |
| Akt Becton Dickinson & Co | | 1'633 | | 202 | 1'431 | 243.15 | 347'948 | 0.13 % |
| Akt Berkshire Hathaway Inc -B- | | 7'615 | | 885 | 6'730 | 255.47 | 1'719'313 | 0.65 % |
| Akt Best Buy Co Inc | | 1'163 | | | 1'163 | 114.81 | 133'524 | 0.05 % |
| Akt Biogen IDEC Inc | | 1'008 | | 226 | 782 | 279.75 | 218'764 | 0.08 % |
| Akt Biomarin Pharmaceutical Inc | | 2'273 | | 1'378 | 895 | 75.51 | 67'581 | 0.03 % |
| Akt Black Rock Inc. | | 844 | | 91 | 753 | 753.96 | 567'732 | 0.22 % |
| Akt Boeing Co | | 2'984 | | 336 | 2'648 | 254.72 | 674'499 | 0.26 % |
| Akt Booking Holdings Inc Registered Shs | | 234 | | 32 | 202 | 2'329.84 | 470'628 | 0.18 % |
| Akt Boston Scientific Corp | | 10'103 | | 3'036 | 7'067 | 38.65 | 273'140 | 0.10 % |
| Akt Bristol Myers Squibb Co | | 13'084 | | 1'951 | 11'133 | 63.13 | 702'826 | 0.27 % |
| Akt Broadcom Inc -Registered Shs | | 2'214 | | 228 | 1'986 | 463.66 | 920'829 | 0.35 % |
| Akt Brown Forman Corp. | | 1'722 | | | 1'722 | 68.97 | 118'766 | 0.05 % |
| Akt Brulington Stores Inc. | | 566 | | | 566 | 298.80 | 169'121 | 0.06 % |
| Akt Cabot Oil & Gas Corp | | 4'345 | | | 4'345 | 18.78 | 81'599 | 0.03 % |
| Akt Capital One Financial Corp | | 2'276 | 551 | 572 | 2'255 | 127.23 | 286'904 | 0.11 % |
| Akt Cardinal Health Inc | | 2'124 | | | 2'124 | 60.75 | 129'033 | 0.05 % |
| Akt CarMax Inc | | 1'591 | | 793 | 798 | 132.66 | 105'863 | 0.04 % |
| Akt Carrier Global Corporation | | 4'757 | | | 4'757 | 42.22 | 200'841 | 0.08 % |
| Akt Carvana Co | | | 308 | | 308 | 262.40 | 80'819 | 0.03 % |
| Akt Caterpillar Inc | | 3'085 | | 411 | 2'674 | 231.87 | 620'020 | 0.24 % |
| Akt Centene Corp | | 2'870 | 690 | 789 | 2'771 | 63.91 | 177'095 | 0.07 % |
| Akt Cerner Corp | | 2'200 | | | 2'200 | 71.88 | 158'136 | 0.06 % |
| Akt Charles Schwab | | 6'765 | 1'658 | | 8'423 | 65.18 | 549'011 | 0.21 % |
| Akt Charter Communications Inc -A- | | 840 | | 132 | 708 | 617.02 | 436'850 | 0.17 % |
| Akt Cheniere Energy Inc | | 1'572 | | | 1'572 | 72.01 | 113'200 | 0.04 % |
| Akt Chevron Corp | | 10'554 | | 1'048 | 9'506 | 104.79 | 996'134 | 0.38 % |
| Akt Chipotle Mexican Grill Inc -A- | | 145 | | | 145 | 1'420.82 | 206'019 | 0.08 % |
| Akt Cigna Corporation | | 2'085 | | 272 | 1'813 | 241.74 | 438'275 | 0.17 % |
| Akt Cintas Corp | | 1'022 | | | 1'022 | 341.31 | 348'819 | 0.13 % |
| Akt Cisco Systems Inc | | 23'677 | | 2'821 | 20'856 | 51.71 | 1'078'464 | 0.41 % |
| Akt Citigroup Inc | | 11'552 | | 1'269 | 10'283 | 72.75 | 748'088 | 0.28 % |
| Akt Citizens Financial Grp Inc | | 3'871 | | | 3'871 | 44.15 | 170'905 | 0.06 % |
| Akt Citrix Systems Inc | | 2'028 | | 1'448 | 580 | 140.36 | 81'409 | 0.03 % |
| Akt Cloudflare Inc -A- | | | 782 | | 782 | 70.26 | 54'943 | 0.02 % |
| Akt CME Group -A- | | 2'142 | | 371 | 1'771 | 204.23 | 361'691 | 0.14 % |
| Akt Coca-Cola Co | | 22'442 | | 2'285 | 20'157 | 52.71 | 1'062'475 | 0.40 % |
| Akt Cognizant Tech Sol -A- | | 3'093 | | | 3'093 | 78.12 | 241'625 | 0.09 % |
| Akt Colgate-Palmolive Co | | 5'697 | | | 5'697 | 78.83 | 449'095 | 0.17 % |
| Akt Comcast Corp -A- | | 25'337 | | 2'819 | 22'518 | 54.11 | 1'218'449 | 0.46 % |
| Akt ConocoPhillips | | 7'600 | 2'099 | 2'597 | 7'102 | 52.97 | 376'193 | 0.14 % |

| Titel | Währung | Bestand per 01.10.2020 | Kauf ¹⁾ | Verkauf ¹⁾²⁾ | Bestand per 31.03.2021 | Kurs | Wert in USD | Anteil in % |
|---|---------|------------------------------|--------------------|-------------------------|------------------------------|--------|----------------|----------------|
| Akt Consolidated Edison Inc | | 2'268 | | | 2'268 | 74.80 | 169'646 | 0.06 % |
| Akt Constellation Brands Inc -A- | | 1'041 | | | 1'041 | 228.00 | 237'348 | 0.09 % |
| Akt Copart Inc | | 1'605 | | | 1'605 | 108.61 | 174'319 | 0.07 % |
| Akt Corning Inc | | 6'887 | | | 6'887 | 43.51 | 299'653 | 0.11 % |
| Akt Corteva Inc. | | 4'139 | | | 4'139 | 46.62 | 192'960 | 0.07 % |
| Akt Costco Wholesale Corp | | 2'466 | | 286 | 2'180 | 352.48 | 768'406 | 0.29 % |
| Akt Coupa Software Inc | | 367 | 135 | | 502 | 254.48 | 127'749 | 0.05 % |
| Akt CrowdStrike Holdings Inc A | | | 707 | | 707 | 182.51 | 129'035 | 0.05 % |
| Akt Crown Castle International Corp REIT | | 2'528 | | | 2'528 | 172.13 | 435'145 | 0.17 % |
| Akt CSX Corp | | 5'537 | | | 5'537 | 96.42 | 533'878 | 0.20 % |
| Akt Cummins Inc | | 1'103 | | | 1'103 | 259.11 | 285'798 | 0.11 % |
| Akt CVS Caremark Corp | | 7'261 | | 797 | 6'464 | 75.23 | 486'287 | 0.18 % |
| Akt D.R. Horton Inc | | 2'733 | | | 2'733 | 89.12 | 243'565 | 0.09 % |
| Akt Danaher | | 3'572 | | 419 | 3'153 | 225.08 | 709'677 | 0.27 % |
| Akt Datadoc Inc A | | 580 | 636 | | 1'216 | 83.34 | 101'341 | 0.04 % |
| Akt Deere & Co | | 1'992 | | 522 | 1'470 | 374.14 | 549'986 | 0.21 % |
| Akt Dell Technologies Inc Registered -C- | | 1'983 | | 789 | 1'194 | 88.15 | 105'251 | 0.04 % |
| Akt Dexcom Inc | | 662 | | | 662 | 359.39 | 237'916 | 0.09 % |
| Akt Digital Realty | | 1'781 | | | 1'781 | 140.84 | 250'836 | 0.10 % |
| Akt Discover Financial Services | | 2'345 | | 832 | 1'513 | 94.99 | 143'720 | 0.05 % |
| Akt Discovery Inc | | 2'013 | | | 2'013 | 36.89 | 74'260 | 0.03 % |
| Akt DISH Network -A- | | 1'900 | | | 1'900 | 36.20 | 68'780 | 0.03 % |
| Akt DocuSign Inc | | 938 | 837 | 426 | 1'349 | 202.45 | 273'105 | 0.10 % |
| Akt Dollar General Corporation | | 1'700 | | 470 | 1'230 | 202.62 | 249'223 | 0.09 % |
| Akt Dollar Tree Inc | | 1'962 | | | 1'962 | 114.46 | 224'571 | 0.09 % |
| Akt Dominion Resources Inc | | 4'808 | | 658 | 4'150 | 75.96 | 315'234 | 0.12 % |
| Akt Dow Inc. | | 4'139 | | | 4'139 | 63.94 | 264'648 | 0.10 % |
| Akt DTE Energy Co | | 1'072 | | | 1'072 | 133.14 | 142'726 | 0.05 % |
| Akt Duke Energy Corp | | 4'248 | | 616 | 3'632 | 96.53 | 350'597 | 0.13 % |
| Akt DuPont de Nemours Inc. | | 4'139 | | | 4'139 | 77.28 | 319'862 | 0.12 % |
| Akt eBay Inc | | 5'021 | | 1'596 | 3'425 | 61.24 | 209'747 | 0.08 % |
| Akt Ecolab Inc | | 1'835 | | | 1'835 | 214.07 | 392'818 | 0.15 % |
| Akt Edison International | | 2'681 | | | 2'681 | 58.60 | 157'107 | 0.06 % |
| Akt Edwards Lifesciences | | 3'466 | | | 3'466 | 83.64 | 289'896 | 0.11 % |
| Akt Electronic Arts | | 1'685 | | | 1'685 | 135.37 | 228'098 | 0.09 % |
| Akt Eli Lilly & Co | | 4'823 | | 571 | 4'252 | 186.82 | 794'359 | 0.30 % |
| Akt Emerson Electric Co | | 4'051 | | | 4'051 | 90.22 | 365'481 | 0.14 % |
| Akt Enphase Energy Inc | | | 620 | | 620 | 162.16 | 100'539 | 0.04 % |
| Akt Entergy Corp | | 1'803 | | | 1'803 | 99.47 | 179'344 | 0.07 % |
| Akt EOG Resources Inc | | 4'000 | | 1'124 | 2'876 | 72.53 | 208'596 | 0.08 % |
| Akt Equinix Inc | | 616 | 97 | 276 | 437 | 679.59 | 296'981 | 0.11 % |
| Akt Equity Lifestyle Properties Inc | | 3'000 | | | 3'000 | 63.64 | 190'920 | 0.07 % |
| Akt Equity Residential Shs of Benef. Interest | | 2'072 | | | 2'072 | 71.63 | 148'417 | 0.06 % |
| Akt Essex Property Trust | | 904 | | 544 | 360 | 271.84 | 97'862 | 0.04 % |
| Akt Estee Lauder Cos Inc -A- | | 1'687 | | 577 | 1'110 | 290.85 | 322'844 | 0.12 % |
| Akt Etsy Inc | | | 610 | | 610 | 201.67 | 123'019 | 0.05 % |
| Akt Exact Sciences Corp | | 835 | 390 | 441 | 784 | 131.78 | 103'316 | 0.04 % |
| Akt Exelon Corp | | 6'674 | | | 6'674 | 43.74 | 291'921 | 0.11 % |
| Akt Expedia Inc Del | | | 664 | | 664 | 172.12 | 114'288 | 0.04 % |
| Akt Exxon Mobil Corp | | 23'615 | | 3'579 | 20'036 | 55.83 | 1'118'610 | 0.42 % |
| Akt Facebook Inc -A- | | 13'322 | | 1'626 | 11'696 | 294.53 | 3'444'823 | 1.31 % |
| Akt Fastenal Co Registered Shs | | 6'556 | | | 6'556 | 50.28 | 329'636 | 0.13 % |
| Akt Fedex Corp | | 1'329 | | | 1'329 | 284.04 | 377'489 | 0.14 % |
| Akt Fidelity National Inc | | 3'537 | | 476 | 3'061 | 140.61 | 430'407 | 0.16 % |
| Akt Fifth Third Bancorp Shs | | 6'717 | | 3'199 | 3'518 | 37.45 | 131'749 | 0.05 % |

| Titel | Währung | Bestand per 01.10.2020 | Kauf ¹⁾ | Verkauf ¹⁾²⁾ | Bestand per 31.03.2021 | Kurs | Wert in USD | Anteil in % |
|--|---------|------------------------------|--------------------|-------------------------|------------------------------|--------|----------------|----------------|
| Akt Firstenergy Corp | | 3'015 | | | 3'015 | 34.69 | 104'590 | 0.04 % |
| Akt First Republic Bank | | 2'086 | | | 2'086 | 166.75 | 347'840 | 0.13 % |
| Akt Fiserv Inc | | 3'400 | | 589 | 2'811 | 119.04 | 334'621 | 0.13 % |
| Akt FleetCor Technologies Inc | | 485 | | | 485 | 268.63 | 130'286 | 0.05 % |
| Akt Ford Motor Co | | 22'794 | | 3'947 | 18'847 | 12.25 | 230'876 | 0.09 % |
| Akt Freeport McMoran -B- | | 7'022 | | | 7'022 | 32.93 | 231'234 | 0.09 % |
| Akt General Dynamics | | 1'406 | | | 1'406 | 181.56 | 255'273 | 0.10 % |
| Akt General Electric Co | | 48'743 | | 9'188 | 39'555 | 13.13 | 519'357 | 0.20 % |
| Akt General Mills Inc | | 4'537 | | 1'520 | 3'017 | 61.32 | 185'002 | 0.07 % |
| Akt Gilead Sciences Inc | | 7'226 | | 1'034 | 6'192 | 64.63 | 400'189 | 0.15 % |
| Akt Global Payments Inc | | 1'868 | | 390 | 1'478 | 201.58 | 297'935 | 0.11 % |
| Akt Goldman Sachs Group Inc | | 1'733 | | | 1'733 | 327.00 | 566'691 | 0.22 % |
| Akt Halliburton Co | | 5'771 | | | 5'771 | 21.46 | 123'846 | 0.05 % |
| Akt Hasbro Inc | | 2'000 | | | 2'000 | 96.12 | 192'240 | 0.07 % |
| Akt Hess Corp | | 2'414 | | | 2'414 | 70.76 | 170'815 | 0.06 % |
| Akt Hewlett Packard Enterprise Co. | | 7'653 | | | 7'653 | 15.74 | 120'458 | 0.05 % |
| Akt Hilton Worldwide Inc When Issued Registered | | 1'801 | | | 1'801 | 120.92 | 217'777 | 0.08 % |
| Akt Home Depot Inc | | 6'088 | | 771 | 5'317 | 305.25 | 1'623'014 | 0.62 % |
| Akt Honeywell International Inc | | 3'988 | | 522 | 3'466 | 217.07 | 752'365 | 0.29 % |
| Akt Host Hotels & Resorts Inc | | 7'560 | | | 7'560 | 16.85 | 127'386 | 0.05 % |
| Akt Howmet Aerospace Inc | | | 1'921 | | 1'921 | 32.13 | 61'722 | 0.02 % |
| Akt HP Inc | | 9'401 | | | 9'401 | 31.75 | 298'482 | 0.11 % |
| Akt Humana Inc | | 767 | | | 767 | 419.25 | 321'565 | 0.12 % |
| Akt IAC/Inter Active Corp | | 703 | | | 703 | 216.31 | 152'066 | 0.06 % |
| Akt IBM Corp | | 4'943 | | 544 | 4'399 | 133.26 | 586'211 | 0.22 % |
| Akt IDEXX Laboratories Inc | | 567 | 258 | | 825 | 489.31 | 403'681 | 0.15 % |
| Akt Illinois Tool Works | | 1'794 | | | 1'794 | 221.52 | 397'407 | 0.15 % |
| Akt Illumina Inc | | 881 | | 159 | 722 | 384.06 | 277'291 | 0.11 % |
| Akt Incyte Corp | | 1'758 | | | 1'758 | 81.27 | 142'873 | 0.05 % |
| Akt Ingersoll Rand Inc | | 5'178 | | | 5'178 | 49.21 | 254'809 | 0.10 % |
| Akt Insulet Corp | | 523 | | | 523 | 260.92 | 136'461 | 0.05 % |
| Akt Intel Corp | | 24'040 | | 3'792 | 20'248 | 64.00 | 1'295'872 | 0.49 % |
| Akt Intercontinental Exchange Inc | | 3'400 | | 717 | 2'683 | 111.68 | 299'637 | 0.11 % |
| Akt International Paper Co | | 3'049 | | | 3'049 | 54.07 | 164'859 | 0.06 % |
| Akt Intuit Corp | | 1'606 | | 318 | 1'288 | 383.06 | 493'381 | 0.19 % |
| Akt Intuitive Surgical Inc | | 768 | | | 768 | 738.94 | 567'506 | 0.22 % |
| Akt Invitation Homes Inc. | | 3'001 | | | 3'001 | 31.99 | 96'002 | 0.04 % |
| Akt Johnson & Johnson | | 14'537 | | 1'532 | 13'005 | 164.35 | 2'137'372 | 0.81 % |
| Akt JP Morgan Chase & Co | | 16'908 | | 1'854 | 15'054 | 152.23 | 2'291'670 | 0.87 % |
| Akt Kellogg | | 2'439 | | | 2'439 | 63.30 | 154'389 | 0.06 % |
| Akt KeyCorp | | 11'689 | | 4'467 | 7'222 | 19.98 | 144'296 | 0.05 % |
| Akt Kimberly Clark | | 2'172 | | | 2'172 | 139.05 | 302'017 | 0.11 % |
| Akt Kinder Morgan Inc. | | 9'860 | 5'161 | 3'142 | 11'879 | 16.65 | 197'785 | 0.08 % |
| Akt KLA-Tencor Corp | | 881 | | | 881 | 330.40 | 291'082 | 0.11 % |
| Akt Kroger Co | | 4'768 | | | 4'768 | 35.99 | 171'600 | 0.07 % |
| Akt L3Harris Tech Technologies Inc | | 1'420 | | | 1'420 | 202.68 | 287'806 | 0.11 % |
| Akt Laboratory Corp of America Hldgs | | 679 | | | 679 | 255.03 | 173'165 | 0.07 % |
| Akt Lamb Weston Holdings Inc. | | 1'410 | | | 1'410 | 77.48 | 109'247 | 0.04 % |
| Akt Lam Research Corp | | 1'236 | | 517 | 719 | 595.24 | 427'978 | 0.16 % |
| Akt Las Vegas Sands Corp. | | 1'676 | 820 | | 2'496 | 60.76 | 151'657 | 0.06 % |
| Akt Lennox International Inc | | 858 | | | 858 | 311.59 | 267'344 | 0.10 % |
| Akt Liberty Broadband Corp | | 1'699 | | | 1'699 | 150.15 | 255'105 | 0.10 % |
| Akt Lincoln National Corp | | 3'600 | | 2'654 | 946 | 62.27 | 58'907 | 0.02 % |
| Akt Lowe's Companies Inc | | 4'287 | | 554 | 3'733 | 190.18 | 709'942 | 0.27 % |
| Akt Lululemon Athletica Inc | | 676 | | | 676 | 306.71 | 207'336 | 0.08 % |

| Titel | Währung | Bestand per 01.10.2020 | Kauf ¹⁾ | Verkauf ¹⁾²⁾ | Bestand per 31.03.2021 | Kurs | Wert in USD | Anteil in % |
|---|---------|------------------------------|--------------------|-------------------------|------------------------------|----------|----------------|----------------|
| Akt M&T Bank Corporation Registered | | 700 | | | 700 | 151.61 | 106'127 | 0.04 % |
| Akt Marathon Petroleum Corp When Issued | | 4'357 | | 1'143 | 3'214 | 53.49 | 171'917 | 0.07 % |
| Akt Marketaxess Holding Inc | | 305 | | 117 | 188 | 497.92 | 93'609 | 0.04 % |
| Akt Marriott Intl Inc -A- | | 1'790 | | 429 | 1'361 | 148.11 | 201'578 | 0.08 % |
| Akt MasterCard Inc -A- | | 5'011 | | 599 | 4'412 | 356.05 | 1'570'893 | 0.60 % |
| Akt Match Grp Inc | | 1'517 | | | 1'517 | 137.38 | 208'405 | 0.08 % |
| Akt McDonald's Corp | | 4'184 | | 509 | 3'675 | 224.14 | 823'714 | 0.31 % |
| Akt McKesson Corp | | 1'050 | | | 1'050 | 195.04 | 204'792 | 0.08 % |
| Akt MercadoLibre Inc | | 260 | | | 260 | 1'472.14 | 382'756 | 0.15 % |
| Akt Merck & Co Inc | | 14'210 | | 1'717 | 12'493 | 77.09 | 963'085 | 0.37 % |
| Akt MetLife Inc | | 4'784 | | 973 | 3'811 | 60.79 | 231'671 | 0.09 % |
| Akt Microchip Technology Inc | | 2'228 | | | 2'228 | 155.22 | 345'830 | 0.13 % |
| Akt Micron Technology Inc | | 6'179 | | 692 | 5'487 | 88.21 | 484'008 | 0.18 % |
| Akt Microsoft Corp | | 40'044 | | 4'731 | 35'313 | 235.77 | 8'325'746 | 3.16 % |
| Akt Moderna Inc | | 1'498 | 437 | 583 | 1'352 | 130.95 | 177'044 | 0.07 % |
| Akt Molson Coors Brewing Corp -B- | | 1'418 | | | 1'418 | 51.15 | 72'531 | 0.03 % |
| Akt Mondelez International Inc. | | 8'920 | | 1'865 | 7'055 | 58.53 | 412'929 | 0.16 % |
| Akt MongoDB Inc | | | 283 | | 283 | 267.43 | 75'683 | 0.03 % |
| Akt Monster Beverage Corp | | 2'419 | 2'180 | 2'663 | 1'936 | 91.09 | 176'350 | 0.07 % |
| Akt Moody's Corp | | 1'217 | | 382 | 835 | 298.61 | 249'339 | 0.09 % |
| Akt Morgan Stanley | | 7'097 | | | 7'097 | 77.66 | 551'153 | 0.21 % |
| Akt Motorola Solutions Inc | | 1'620 | | | 1'620 | 188.05 | 304'641 | 0.12 % |
| Akt NetApp Inc | | 1'563 | | | 1'563 | 72.67 | 113'583 | 0.04 % |
| Akt Netflix | | 2'445 | | 266 | 2'179 | 521.66 | 1'136'697 | 0.43 % |
| Akt Neurocrine Biosciences Inc | | 810 | | | 810 | 97.25 | 78'772 | 0.03 % |
| Akt Newell Rubbermaid Inc | | 3'097 | | | 3'097 | 26.78 | 82'938 | 0.03 % |
| Akt Newmont Goldcorp Corp | | 4'766 | | | 4'766 | 60.27 | 287'247 | 0.11 % |
| Akt NextEra Energy Inc | | 2'804 | 8'412 | 1'542 | 9'674 | 75.61 | 731'451 | 0.28 % |
| Akt Nike Inc -B- | | 6'955 | | 806 | 6'149 | 132.89 | 817'141 | 0.31 % |
| Akt Norfolk Southern Corp | | 1'574 | | | 1'574 | 268.52 | 422'650 | 0.16 % |
| Akt NortonLifeLock Inc | | 5'407 | | | 5'407 | 21.26 | 114'953 | 0.04 % |
| Akt NVIDIA Corp | | 3'244 | 134 | 358 | 3'020 | 533.93 | 1'612'469 | 0.61 % |
| Akt O'Reilly Automotive Inc | | 675 | | | 675 | 507.25 | 342'394 | 0.13 % |
| Akt Occidental Petroleum Corp | | 5'093 | | | 5'093 | 26.62 | 135'576 | 0.05 % |
| Akt OGE Energy Corp | | 3'200 | | | 3'200 | 32.36 | 103'552 | 0.04 % |
| Akt Okta Inc -A- | | 688 | 180 | | 868 | 220.43 | 191'333 | 0.07 % |
| Akt Omnicom Group Inc | | 1'978 | | | 1'978 | 74.15 | 146'669 | 0.06 % |
| Akt Oneok Inc | | 2'976 | | | 2'976 | 50.66 | 150'764 | 0.06 % |
| Akt Oracle Corp | | 12'824 | | 2'972 | 9'852 | 70.17 | 691'315 | 0.26 % |
| Akt Otis Worldwide Corporation | | 2'378 | | | 2'378 | 68.45 | 162'774 | 0.06 % |
| Akt Paccar Inc | | 2'273 | | | 2'273 | 92.92 | 211'207 | 0.08 % |
| Akt Palo Alto Networks Inc | | 1'018 | | 542 | 476 | 322.06 | 153'301 | 0.06 % |
| Akt Parker-Hannifin Corp | | 1'429 | | 774 | 655 | 315.43 | 206'607 | 0.08 % |
| Akt Paychex Inc | | 4'700 | | 3'106 | 1'594 | 98.02 | 156'244 | 0.06 % |
| Akt Paycom Software Inc | | 660 | | 125 | 535 | 370.06 | 197'982 | 0.08 % |
| Akt PayPal Holdings Inc | | 6'226 | | 717 | 5'509 | 242.84 | 1'337'806 | 0.51 % |
| Akt Peloton Inerac inc | | | 958 | | 958 | 112.44 | 107'718 | 0.04 % |
| Akt Pepsico Inc | | 7'783 | | 944 | 6'839 | 141.45 | 967'377 | 0.37 % |
| Akt Pfizer Inc | | 30'887 | | 3'438 | 27'449 | 36.23 | 994'477 | 0.38 % |
| Akt Philip Morris International Inc | | 8'684 | | 992 | 7'692 | 88.74 | 682'588 | 0.26 % |
| Akt Phillips 66 | | 2'652 | | | 2'652 | 81.54 | 216'244 | 0.08 % |
| Akt Pioneer Natural Resources Co | | 1'221 | | | 1'221 | 158.82 | 193'919 | 0.07 % |
| Akt PNC Financial Services Group | | 2'621 | | 525 | 2'096 | 175.41 | 367'659 | 0.14 % |
| Akt Pnterest Inc A | | | 1'500 | | 1'500 | 74.03 | 111'045 | 0.04 % |
| Akt PPG Industries Inc | | 1'636 | | | 1'636 | 150.26 | 245'825 | 0.09 % |

| Titel | Währung | Bestand per 01.10.2020 | Kauf ¹⁾ | Verkauf ¹⁾²⁾ | Bestand per 31.03.2021 | Kurs | Wert in USD | Anteil in % |
|--|---------|------------------------------|--------------------|-------------------------|------------------------------|--------|----------------|----------------|
| Akt PPL Corp | | 6'327 | | | 6'327 | 28.84 | 182'471 | 0.07 % |
| Akt Procter & Gamble Co | | 13'789 | | 1'492 | 12'297 | 135.43 | 1'665'383 | 0.63 % |
| Akt Progressive Corp | | 3'490 | | | 3'490 | 95.61 | 333'679 | 0.13 % |
| Akt ProLogis | | 4'944 | | 1'328 | 3'616 | 106.00 | 383'296 | 0.15 % |
| Akt Prudential Financial Inc | | 2'785 | | 834 | 1'951 | 91.10 | 177'736 | 0.07 % |
| Akt Public Services Enterprise Group Inc | | 4'117 | | 1'619 | 2'498 | 60.21 | 150'405 | 0.06 % |
| Akt Qualcomm Inc | | 6'373 | | 800 | 5'573 | 132.59 | 738'924 | 0.28 % |
| Akt Raytheon Technologies Corp | | 8'219 | | | 8'219 | 77.27 | 635'082 | 0.24 % |
| Akt Realty Income Corp | | 1'818 | | | 1'818 | 63.50 | 115'443 | 0.04 % |
| Akt Regeneron Pharmaceuticals Inc | | 536 | | | 536 | 473.14 | 253'603 | 0.10 % |
| Akt Regions Financial Corp | | 12'332 | | 7'590 | 4'742 | 20.66 | 97'970 | 0.04 % |
| Akt Resmed Inc | | 802 | 733 | | 1'535 | 194.02 | 297'821 | 0.11 % |
| Akt RingCentral Inc -A- | | 509 | | | 509 | 297.88 | 151'621 | 0.06 % |
| Akt Rockwell Automation Inc | | 1'260 | | | 1'260 | 265.44 | 334'454 | 0.13 % |
| Akt Roku Inc -A- | | 773 | | 250 | 523 | 325.77 | 170'378 | 0.06 % |
| Akt Roper Industries Inc | | 581 | | | 581 | 403.34 | 234'341 | 0.09 % |
| Akt Ross Stores Inc | | 2'386 | | | 2'386 | 119.91 | 286'105 | 0.11 % |
| Akt S & P Global Inc | | 1'365 | | | 1'365 | 352.87 | 481'668 | 0.18 % |
| Akt Salesforce.com Inc | | 4'949 | | 454 | 4'495 | 211.87 | 952'356 | 0.36 % |
| Akt Sarepta Therapeutics Inc | | 705 | | | 705 | 74.53 | 52'544 | 0.02 % |
| Akt SBA Communications Corporation A Rg | | 759 | 599 | 805 | 553 | 277.55 | 153'485 | 0.06 % |
| Akt Seagen Inc | | | 883 | 282 | 601 | 138.86 | 83'455 | 0.03 % |
| Akt Sempra Energy | | 2'112 | | 683 | 1'429 | 132.58 | 189'457 | 0.07 % |
| Akt ServiceNow Inc | | 1'236 | | 289 | 947 | 500.11 | 473'604 | 0.18 % |
| Akt Sherwin-Williams Co | | 491 | | | 491 | 738.01 | 362'363 | 0.14 % |
| Akt Simon Property Group | | 2'193 | | | 2'193 | 113.77 | 249'498 | 0.09 % |
| Akt Sirius XM Holdings Inc | | 31'875 | | | 31'875 | 6.09 | 194'119 | 0.07 % |
| Akt Skyworks Solutions Inc | | 1'298 | | | 1'298 | 183.48 | 238'157 | 0.09 % |
| Akt Slack Technologies Inc | | | 1'915 | | 1'915 | 40.63 | 77'806 | 0.03 % |
| Akt Snap Inc -A- | | 6'467 | | 2'001 | 4'466 | 52.29 | 233'527 | 0.09 % |
| Akt SolarEdge Technologies Inc | | | 302 | | 302 | 287.44 | 86'807 | 0.03 % |
| Akt Southern Co Registered Shs | | 6'593 | | 1'377 | 5'216 | 62.16 | 324'227 | 0.12 % |
| Akt Splunk Inc | | 1'257 | | | 1'257 | 135.48 | 170'298 | 0.06 % |
| Akt Square Inc Registered Shs -A- | | 2'154 | | | 2'154 | 227.05 | 489'066 | 0.19 % |
| Akt Stanley Black & Decker Inc | | 849 | | | 849 | 199.67 | 169'520 | 0.06 % |
| Akt Starbucks Corp | | 6'592 | | | 6'592 | 109.27 | 720'308 | 0.27 % |
| Akt State Street Corp | | 2'262 | | | 2'262 | 84.01 | 190'031 | 0.07 % |
| Akt Stryker Inc | | 2'123 | | | 2'123 | 243.58 | 517'120 | 0.20 % |
| Akt Sun Communities Inc | | 800 | | | 800 | 150.04 | 120'032 | 0.05 % |
| Akt SVB Financial Group Reg | | 646 | | | 646 | 493.66 | 318'904 | 0.12 % |
| Akt Synchrony Financial | | 2'889 | | | 2'889 | 40.66 | 117'467 | 0.04 % |
| Akt Sysco Corp | | 3'752 | | 1'366 | 2'386 | 78.74 | 187'874 | 0.07 % |
| Akt Take-Two Interactive Software Inc | | 1'096 | | 532 | 564 | 176.70 | 99'659 | 0.04 % |
| Akt Target Corp | | 2'829 | | 357 | 2'472 | 198.07 | 489'629 | 0.19 % |
| Akt Teadoc Health Reg | | 388 | 478 | | 866 | 181.75 | 157'396 | 0.06 % |
| Akt Tesla Motors Inc | | 4'060 | | 376 | 3'684 | 667.93 | 2'460'654 | 0.93 % |
| Akt Texas Instruments Inc | | 5'218 | | 694 | 4'524 | 188.99 | 854'991 | 0.32 % |
| Akt The Blackstone Group Inc | | 4'063 | | | 4'063 | 74.53 | 302'815 | 0.12 % |
| Akt The Kraft Heinz Company | | 3'753 | | | 3'753 | 40.00 | 150'120 | 0.06 % |
| Akt The Mosaic Co | | 3'477 | | | 3'477 | 31.61 | 109'908 | 0.04 % |
| Akt Thermo Fisher Scientific Inc | | 2'238 | | 284 | 1'954 | 456.38 | 891'767 | 0.34 % |
| Akt The Trade Desk Inc | | 225 | | | 225 | 651.66 | 146'624 | 0.06 % |
| Akt The Western Union Company | | 7'528 | | | 7'528 | 24.66 | 185'640 | 0.07 % |
| Akt Tjx Cos Inc | | 6'463 | | | 6'463 | 66.15 | 427'527 | 0.16 % |
| Akt T-Mobile US Inc | | 2'969 | | | 2'969 | 125.29 | 371'986 | 0.14 % |

| Titel | Währung | Bestand per 01.10.2020 | Kauf ¹⁾ | Verkauf ¹⁾²⁾ | Bestand per 31.03.2021 | Kurs | Wert in USD | Anteil in % |
|---|----------|------------------------------|--------------------|-------------------------|------------------------------|--------|----------------|----------------|
| Akt TransDigm Grp Inc | | 367 | | | 367 | 587.92 | 215'767 | 0.08 % |
| Akt Travelers Companies Inc | | 2'073 | | | 2'073 | 150.40 | 311'779 | 0.12 % |
| Akt T Rowe Price Group Inc | | 2'514 | | | 2'514 | 171.60 | 431'402 | 0.16 % |
| Akt Truist Financial Corporation | | 7'370 | | | 7'370 | 58.32 | 429'818 | 0.16 % |
| Akt Twilio Inc -A- | | 868 | 135 | 365 | 638 | 340.76 | 217'405 | 0.08 % |
| Akt Twitter Inc | | 4'396 | | | 4'396 | 63.63 | 279'717 | 0.11 % |
| Akt Uber Technologies Inc | | 5'226 | | | 5'226 | 54.51 | 284'869 | 0.11 % |
| Akt Ulta Beauty Inc | | 700 | | | 700 | 309.17 | 216'419 | 0.08 % |
| Akt Union Pacific Corp | | 3'875 | | 522 | 3'353 | 220.41 | 739'035 | 0.28 % |
| Akt Unitedhealth Group Inc | | 5'223 | | 529 | 4'694 | 372.07 | 1'746'497 | 0.66 % |
| Akt United Parcel Services Inc -B- | | 3'910 | | 418 | 3'492 | 169.99 | 593'605 | 0.23 % |
| Akt United Rentals Inc | | 804 | | | 804 | 329.31 | 264'765 | 0.10 % |
| Akt US Bancorp | | 9'252 | | 1'806 | 7'446 | 55.31 | 411'838 | 0.16 % |
| Akt Vail Resorts Inc | | 225 | | | 225 | 291.66 | 65'624 | 0.02 % |
| Akt Valero Energy Corp | | 2'771 | | 766 | 2'005 | 71.60 | 143'558 | 0.05 % |
| Akt Veeva Systems Inc -A- | | 951 | | | 951 | 261.24 | 248'439 | 0.09 % |
| Akt Verisign Inc | | 964 | | | 964 | 198.76 | 191'605 | 0.07 % |
| Akt Verisk Analytics Inc | | 869 | | | 869 | 176.69 | 153'544 | 0.06 % |
| Akt Verizon Communications Inc | | 22'901 | | 3'297 | 19'604 | 58.15 | 1'139'973 | 0.43 % |
| Akt Vertex Pharmaceuticals Inc | | 1'652 | | 218 | 1'434 | 214.89 | 308'152 | 0.12 % |
| Akt VF Corp | | 2'587 | | | 2'587 | 79.92 | 206'753 | 0.08 % |
| Akt Viacom CBS -B- | | 3'430 | | | 3'430 | 45.10 | 154'693 | 0.06 % |
| Akt Viatris Inc | | | 8'589 | | 8'589 | 13.97 | 119'988 | 0.05 % |
| Akt Visa Inc -A- | | 9'488 | | 1'160 | 8'328 | 211.73 | 1'763'287 | 0.67 % |
| Akt W.P Carey Inc. | | 961 | | | 961 | 70.76 | 68'000 | 0.03 % |
| Akt Wabtec Westinghouse Air Brake Technologies Corp. | | 2'172 | | | 2'172 | 79.16 | 171'936 | 0.07 % |
| Akt Walgreens Boots Alliance Inc | | 4'416 | | | 4'416 | 54.90 | 242'438 | 0.09 % |
| Akt Wal-Mart Stores Inc | | 7'938 | | 944 | 6'994 | 135.83 | 949'995 | 0.36 % |
| Akt Walt Disney Company | | 10'060 | | 1'134 | 8'926 | 184.52 | 1'647'026 | 0.63 % |
| Akt Waste Management Inc | | 3'294 | | | 3'294 | 129.02 | 424'992 | 0.16 % |
| Akt Waters Corporation | | 800 | | | 800 | 284.17 | 227'336 | 0.09 % |
| Akt Wayfair Inc | | 351 | | | 351 | 314.75 | 110'477 | 0.04 % |
| Akt WEC Energy Group Inc | | 2'976 | | | 2'976 | 93.59 | 278'524 | 0.11 % |
| Akt Wells Fargo & Co | | 22'425 | | 3'091 | 19'334 | 39.07 | 755'379 | 0.29 % |
| Akt Welltower Inc | | 3'196 | | 817 | 2'379 | 71.63 | 170'408 | 0.06 % |
| Akt Western Digital Corp | | 2'121 | | | 2'121 | 66.75 | 141'577 | 0.05 % |
| Akt WestRock Company Registered | | 2'011 | | | 2'011 | 52.05 | 104'673 | 0.04 % |
| Akt Weyerhaeuser Co | | 6'172 | | | 6'172 | 35.60 | 219'723 | 0.08 % |
| Akt Williams Companies Inc | | 7'920 | | | 7'920 | 23.69 | 187'625 | 0.07 % |
| Akt Workday Inc | | 1'078 | | | 1'078 | 248.43 | 267'808 | 0.10 % |
| Akt WW Grainger Inc | | 370 | | | 370 | 400.93 | 148'344 | 0.06 % |
| Akt Xcel Energy Inc | | 4'448 | | 1'853 | 2'595 | 66.51 | 172'593 | 0.07 % |
| Akt Xilinx Inc | | 1'825 | | | 1'825 | 123.90 | 226'118 | 0.09 % |
| Akt Yum Brands Inc | | 1'663 | | | 1'663 | 108.18 | 179'903 | 0.07 % |
| Akt Zendesk Inc | | | 565 | | 565 | 132.62 | 74'930 | 0.03 % |
| Akt Zillow Group Inc | | | 899 | | 899 | 129.64 | 116'546 | 0.04 % |
| Akt Zimmer Holdings Inc | | 1'699 | | 676 | 1'023 | 160.08 | 163'762 | 0.06 % |
| Akt Zoetis Inc -A- | | 3'559 | | 298 | 3'261 | 157.48 | 513'542 | 0.20 % |
| Akt Zoom Video Communications Inc -A- | | 876 | 239 | 269 | 846 | 321.29 | 271'811 | 0.10 % |
| Akt Zscaler Inc | | | 353 | | 353 | 171.67 | 60'600 | 0.02 % |
| Marsh & McLennan Shs | | 3'894 | | | 3'894 | 121.80 | 474'289 | 0.18 % |
| Akt Comerica Inc | | 3'028 | | 3'028 | 0 | | | |
| Akt Concho Resources Inc | | 1'438 | | 1'438 | 0 | | | |
| Akt Diamondback Energy Inc | | 3'312 | | 3'312 | 0 | | | |
| Akt Lockheed Martin Corp | | 1'496 | | 1'496 | 0 | | | |

| Titel | Währung | Bestand per 01.10.2020 | Kauf ¹⁾ | Verkauf ¹⁾²⁾ | Bestand per 31.03.2021 | Kurs | Wert in USD | Anteil in % |
|--|------------|------------------------------|--------------------|-------------------------|------------------------------|--------|--------------------|----------------|
| Akt Lumen Technologies Inc | | 6'905 | | 6'905 | 0 | | | |
| Akt National Oilwell Varco Inc | | 2'282 | | 2'282 | 0 | | | |
| Akt Northrop Grumman Corp | | 894 | | 894 | 0 | | | |
| Akt NOV Inc | | | 2'282 | 2'282 | 0 | | | |
| Akt People's United Financial Inc. | | 13'864 | | 13'864 | 0 | | | |
| Akt Seattle Genetics Inc | | 883 | | 883 | 0 | | | |
| Akt Tiffany & Co | | 777 | | 777 | 0 | | | |
| Total | | | | | | | 166'445'442 | 63.21 % |
| Total Vereinigte Staaten von Amerika | | | | | | | 166'445'442 | 63.21 % |
| Total Aktien, die an einer Börse gehandelt werden | | | | | | | 260'082'112 | 98.77 % |
| Aktien, die an einem anderen, dem Publikum offen stehenden Markt gehandelt werden | | | | | | | | |
| Jersey | | | | | | | | |
| | USD | | | | | | | |
| Akt NovoCure Limited | | | 420 | | 420 | 132.18 | 55'516 | 0.02 % |
| Total | | | | | | | 55'516 | 0.02 % |
| Total Jersey | | | | | | | 55'516 | 0.02 % |
| Vereinigte Staaten von Amerika | | | | | | | | |
| | USD | | | | | | | |
| Akt DraftKings Inc | | | 833 | | 833 | 61.33 | 51'088 | 0.02 % |
| Akt HubSpot Inc | | | 211 | | 211 | 454.21 | 95'838 | 0.04 % |
| Total | | | | | | | 146'926 | 0.06 % |
| Total Vereinigte Staaten von Amerika | | | | | | | 146'926 | 0.06 % |
| Total Aktien, die an einem anderen, dem Publikum offen stehenden Markt gehandelt werden | | | | | | | 202'442 | 0.08 % |
| Aktien, nicht kotiert | | | | | | | | |
| Vereinigte Staaten von Amerika | | | | | | | | |
| | USD | | | | | | | |
| Akt Black Knight Inc | | 835 | 2'250 | | 3'085 | 73.99 | 228'259 | 0.09 % |
| Akt Fox Corp A | | 1'979 | | | 1'979 | 36.11 | 71'462 | 0.03 % |
| Akt Globe Life Inc | | 575 | | | 575 | 96.63 | 55'562 | 0.02 % |
| Akt IQVIA Holdings Inc | | 921 | 275 | | 1'196 | 193.14 | 230'995 | 0.09 % |
| Akt Jeack Henry & Associates Inc | | 430 | | | 430 | 151.72 | 65'240 | 0.02 % |
| Akt PTC Inc | | 1'071 | | | 1'071 | 137.65 | 147'423 | 0.06 % |
| Akt SS&C Technologies Holdings Inc | | 1'270 | | | 1'270 | 69.87 | 88'735 | 0.03 % |
| Akt Zebra Technologies Corp. | | 301 | | | 301 | 485.18 | 146'039 | 0.06 % |
| Total | | | | | | | 1'033'715 | 0.39 % |
| Total Vereinigte Staaten von Amerika | | | | | | | 1'033'715 | 0.39 % |
| Total Aktien, nicht kotiert | | | | | | | 1'033'715 | 0.39 % |
| Total Aktien | | | | | | | 261'318'269 | 99.24 % |
| Anlagefonds | | | | | | | | |
| Anlagefonds, die an einer Börse gehandelt werden | | | | | | | | |
| Australien | | | | | | | | |
| | AUD | | | | | | | |
| Ant Stockland Stapled Security | | 52'903 | | | 52'903 | 4.40 | 177'087 | 0.07 % |
| Total | | | | | | | 177'087 | 0.07 % |

| Titel | Währung | Bestand per 01.10.2020 | Kauf ¹⁾ | Verkauf ¹⁾²⁾ | Bestand per 31.03.2021 | Kurs | Wert in USD | Anteil in % |
|---|------------|------------------------------|--------------------|-------------------------|------------------------------|------------|--------------------|----------------|
| Total Australien | | | | | | | 177'087 | 0.07 % |
| Hongkong | | | | | | | | |
| | HKD | | | | | | | |
| Ant The Link Real Estate Investment Trust | | 21'500 | | | 21'500 | 70.80 | 195'801 | 0.07 % |
| Total | | | | | | | 195'801 | 0.07 % |
| Total Hongkong | | | | | | | 195'801 | 0.07 % |
| Japan | | | | | | | | |
| | JPY | | | | | | | |
| Akt Japan Real Estate Investment Corp | | 21 | | | 21 | 653'000.00 | 123'766 | 0.05 % |
| Ant Nippon Building Fund | | 12 | | | 12 | 651'000.00 | 70'507 | 0.03 % |
| Total | | | | | | | 194'273 | 0.07 % |
| Total Japan | | | | | | | 194'273 | 0.07 % |
| Singapur | | | | | | | | |
| | SGD | | | | | | | |
| Ant Ascendas REIT | | 117'000 | | | 117'000 | 3.05 | 265'352 | 0.10 % |
| Total | | | | | | | 265'352 | 0.10 % |
| Total Singapur | | | | | | | 265'352 | 0.10 % |
| Vereinigte Staaten von Amerika | | | | | | | | |
| | USD | | | | | | | |
| Ant Public Storage Inc | | 800 | 445 | | 1'245 | 246.76 | 307'216 | 0.12 % |
| Ant Vornado Realty Trust | | 1'829 | | | 1'829 | 45.39 | 83'018 | 0.03 % |
| Total | | | | | | | 390'235 | 0.15 % |
| Total Vereinigte Staaten von Amerika | | | | | | | 390'235 | 0.15 % |
| Total Anlagefonds, die an einer Börse gehandelt werden | | | | | | | 1'222'747 | 0.46 % |
| Total Anlagefonds | | | | | | | 1'222'747 | 0.46 % |
| Total Wertpapiere | | | | | | | 262'541'017 | 99.71 % |
| Andere Wertpapiere und Wertrechte | | | | | | | | |
| Andere Wertpapiere und Wertrechte, die an einer Börse gehandelt werden | | | | | | | | |
| Grossbritannien | | | | | | | | |
| | GBP | | | | | | | |
| Rights Issue Rolls-Royce Hld PLC | | | 40'337 | 40'337 | 0 | | | |
| Total | | | | | | | 0 | 0.00 % |
| Total Grossbritannien | | | | | | | 0 | 0.00 % |
| Schweiz | | | | | | | | |
| | CHF | | | | | | | |
| Call Warrant CieFinRichemont 22.11.2023 | | | 5'514 | 5'514 | 0 | | | |
| Total | | | | | | | 0 | 0.00 % |
| Total Schweiz | | | | | | | 0 | 0.00 % |
| Spanien | | | | | | | | |
| | EUR | | | | | | | |
| Anr. Banco Santander 2020-30.11.20 | | | 131'977 | 131'977 | 0 | | | |
| Anr. Iberdrola 2020-26.1.21 | | | 45'293 | 45'293 | 0 | | | |
| Anr Telefonica 2020-28.12.20 for Shs | | | 29'295 | 29'295 | 0 | | | |

| Titel | Währung | Bestand per 01.10.2020 | Kauf ¹⁾ | Verkauf ¹⁾²⁾ | Bestand per 31.03.2021 | Kurs | Wert in USD | Anteil in % |
|---|------------|------------------------------|--------------------|-------------------------|------------------------------|------------|--------------------|-----------------|
| Repsol S.A. 2020-08.01.21 | | | 8'552 | 8'552 | 0 | | | |
| Total | | | | | | | 0 | 0.00 % |
| Total Spanien | | | | | | | 0 | 0.00 % |
| Vereinigte Staaten von Amerika | | | | | | | | |
| | USD | | | | | | | |
| Anr Bristol Myers Squibb Co | | 4'361 | | 4'361 | 0 | | | |
| Wts Call Occidental Pete 2020-03.08.27 | | 637 | | 637 | 0 | | | |
| Total | | | | | | | 0 | 0.00 % |
| Total Vereinigte Staaten von Amerika | | | | | | | 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 | | | | | | | 391'072 | 0.15 % |
| Total Bankguthaben | | | | | | | 391'072 | 0.15 % |
| Sonstige Vermögenswerte | | | | | | | 383'080 | 0.15 % |
| Gesamtvermögen per 31.03.2021 | | | | | | | 263'315'169 | 100.00 % |
| Verbindlichkeiten | | | | | | | -3'971 | -0.00 % |
| Nettovermögen per 31.03.2021 | | | | | | | 263'311'198 | 100.00 % |
| Anzahl der Anteile im Umlauf | | | | 95'594.986253 | | | | |
| Nettoinventarwert pro Anteil | | | | | | USD | 2'754.45 | |
| Wert der ausgeliehenen Wertpapiere (in Mio. USD) | | | | | | | 5.11 | |

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 2021

Anlagepolitik / Anlageziel und -strategie

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

Entwicklung von Schlüsselgrössen

Klasse LLB

| Datum | Anzahl Anteile | Nettovermögen in Mio. CHF | Nettoinventarwert pro Anteil in CHF | Performance |
|------------|----------------|------------------------------|--|-------------|
| 30.09.2017 | 264'160 | 26.3 | 99.55 | 6.70 % |
| 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 % |
| 31.03.2021 | 531'240 | 54.4 | 102.50 | 11.23 % |

Klasse P

| Datum | Anzahl Anteile | Nettovermögen in Mio. CHF | Nettoinventarwert pro Anteil in CHF | Performance |
|------------|----------------|------------------------------|--|-------------|
| 30.09.2017 | 743'972 | 62.7 | 84.30 | 5.57 % |
| 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 % |
| 31.03.2021 | 929'913 | 77.6 | 83.45 | 10.60 % |

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

Erstmission

24. Januar 2007

Erstausgabepreis

Klasse LLB CHF 100.00
Klasse P CHF 100.00

Nettovermögen

CHF 132'041'022.92 (31.03.2021)

Valorenummer / ISIN Klasse LLB

2 861 490 / LI0028614902

Valorenummer / 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 31.03.2021

| | | CHF |
|-------------------------------------|---------------|-----------------------|
| Bankguthaben auf Sicht | | 1'817'241.08 |
| Wertpapiere | | 130'109'768.31 |
| Sonstige Vermögenswerte | | 319'588.98 |
| Gesamtvermögen | | 132'246'598.37 |
| Verbindlichkeiten | | -205'575.45 |
| Nettovermögen | | 132'041'022.92 |
| Klasse LLB | 54'441'349.03 | |
| Klasse P | 77'599'673.89 | |
| Anzahl der Anteile im Umlauf | | |
| Klasse LLB | 531'240.00 | |
| Klasse P | 929'913.26 | |
| Nettoinventarwert pro Anteil | | |
| Klasse LLB | CHF | 102.50 |
| Klasse P | CHF | 83.45 |

Ausserbilanzgeschäfte per 31.03.2021

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

Wertpapierleihe

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

Erfolgsrechnung vom 01.10.2020 bis 31.03.2021

| | CHF | CHF |
|--|--------------|----------------------|
| Erträge der Bankguthaben | 53.37 | |
| Erträge der Aktien und sonstigen Beteiligungspapiere einschliesslich Erträge aus Gratisaktien | 1'146'662.26 | |
| Sonstige Erträge | 16'966.94 | |
| Einkauf in laufende Erträge bei der Ausgabe von Anteilen | 24'522.34 | |
| Total Erträge | | 1'188'204.91 |
| Passivzinsen | -1'702.64 | |
| Reglementarische Vergütung an die Verwaltungsgesellschaft | -281'853.95 | |
| Sonstige Aufwendungen | -2'900.96 | |
| Ausrichtung laufender Erträge bei der Rücknahme von Anteilen | -17'639.56 | |
| Total Aufwand | | -304'097.11 |
| Nettoertrag | | 884'107.80 |
| Realisierte Kapitalgewinne und Kapitalverluste | | 389'314.04 |
| Realisierter Erfolg | | 1'273'421.84 |
| Nicht realisierte Kapitalgewinne und Kapitalverluste | | 11'821'489.14 |
| Gesamterfolg | | 13'094'910.98 |
| Die reglementarische Vergütung an die Verwaltungsgesellschaft in der Höhe von CHF 281'853.95 teilt sich wie folgt auf: | | |
| Gebührenart | | CHF |
| Verwaltungsgebühr | | 281'853.95 |

Veränderung des Nettovermögens vom 01.10.2020 bis 31.03.2021

| Klasse LLB | | CHF |
|--|--|----------------------|
| Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode | | 45'617'638.61 |
| Saldo aus dem Anteilverkehr | | 3'195'104.77 |
| Gesamterfolg | | 5'628'605.65 |
| Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode | | 54'441'349.03 |
| Klasse P | | CHF |
| Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode | | 70'325'210.81 |
| Saldo aus dem Anteilverkehr | | -191'842.25 |
| Gesamterfolg | | 7'466'305.33 |
| Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode | | 77'599'673.89 |

Entwicklung der Anteile vom 01.10.2020 bis 31.03.2021

Klasse LLB

| | |
|---|----------------|
| Bestand Anzahl Anteile zu Beginn der Berichtsperiode | 495'076 |
| Ausgegebene Anteile | 43'424 |
| Zurückgenommene Anteile | 7'260 |
| Bestand Anzahl Anteile am Ende der Berichtsperiode | 531'240 |

Klasse P

| | |
|---|----------------|
| Bestand Anzahl Anteile zu Beginn der Berichtsperiode | 931'992 |
| Ausgegebene Anteile | 83'035 |
| Zurückgenommene Anteile | 85'114 |
| Bestand Anzahl Anteile am Ende der Berichtsperiode | 929'913 |

Entschädigungen

Verwaltungsgebühr

Effektive Entschädigung an die Verwaltung:

0.00 % p. a. Klasse LLB

0.80 % p. a. Klasse P

Total Expense Ratio (TER)

0.01 % p. a. Klasse LLB

0.80 % 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 573'678.57 entstanden.

Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe

| Titel | Währung | Bestand per 01.10.2020 | Kauf ¹⁾ | Verkauf ¹⁾²⁾ | Bestand per 31.03.2021 | Kurs | Wert in CHF | Anteil in % |
|---|------------|------------------------------|--------------------|-------------------------|------------------------------|-------|------------------|----------------|
| Wertpapiere | | | | | | | | |
| Aktien | | | | | | | | |
| Aktien, die an einer Börse gehandelt werden | | | | | | | | |
| Australien | | | | | | | | |
| | AUD | | | | | | | |
| Akt Charter Hall Group | | 87'500 | 187'500 | 220'000 | 55'000 | 12.88 | 508'823 | 0.39 % |
| Akt Goodman Group | | 105'000 | 252'500 | 157'500 | 200'000 | 18.12 | 2'603'014 | 1.97 % |
| Akt Growthpoint Properties Australia - Stapled Security | | | 550'000 | 350'000 | 200'000 | 3.47 | 498'480 | 0.38 % |
| Akt Waypoint REIT Ltd | | 575'000 | 600'000 | 950'000 | 225'000 | 2.51 | 405'644 | 0.31 % |
| Akt BWP Trust | | 360'000 | | 360'000 | 0 | | | |
| Ant Dexus Prop Stapled Security | | | 175'000 | | 175'000 | 9.75 | 1'225'550 | 0.93 % |
| Total | | | | | | | 5'241'511 | 3.98 % |
| Total Australien | | | | | | | 5'241'511 | 3.98 % |
| Bermuda | | | | | | | | |
| | HKD | | | | | | | |
| Akt CK Infrastructure Holdings Limited | | | 190'000 | 190'000 | 0 | | | |
| Akt Hopson Development Hldgs Ltd | | | 160'000 | 160'000 | 0 | | | |
| Akt Kerry Properties Ltd | | | 350'000 | 350'000 | 0 | | | |
| Total | | | | | | | 0 | 0.00 % |
| Total Bermuda | | | | | | | 0 | 0.00 % |
| Britische Jungferninseln | | | | | | | | |
| | HKD | | | | | | | |
| Akt Kerry Logistic Network Ltd | | 400'000 | 740'000 | 1'140'000 | 0 | | | |
| Total | | | | | | | 0 | 0.00 % |
| Total Britische Jungferninseln | | | | | | | 0 | 0.00 % |
| China (Volksrepublik) | | | | | | | | |
| | CNH | | | | | | | |
| Akt Poly Developments and Holdings Group Co Shs -A- | | 275'000 | 175'000 | 450'000 | 0 | | | |
| Total | | | | | | | 0 | 0.00 % |
| | CNY | | | | | | | |
| Akt Gemdale Corporation | | 199'990 | | 199'990 | 0 | | | |
| Akt Seazen Holdings Co Ltd.-A- | | | 200'000 | 200'000 | 0 | | | |
| Akt Youngor Group Co Ltd | | | 1'070'000 | 1'070'000 | 0 | | | |
| Total | | | | | | | 0 | 0.00 % |
| | HKD | | | | | | | |
| Akt China National Building Material Company - H- | | 500'000 | 1'220'000 | 1'150'000 | 570'000 | 11.22 | 776'684 | 0.59 % |
| Akt China Vanke -H- Co Ltd. | | | 1'150'000 | 750'000 | 400'000 | 30.45 | 1'479'190 | 1.12 % |
| Akt A-Living Services Co | | 200'000 | 180'000 | 380'000 | 0 | | | |
| Akt China Tower Corp Ltd -H- | | | 5'000'000 | 5'000'000 | 0 | | | |
| Total | | | | | | | 2'255'874 | 1.71 % |
| Total China (Volksrepublik) | | | | | | | 2'255'874 | 1.71 % |

| Titel | Währung | Bestand per 01.10.2020 | Kauf ¹⁾ | Verkauf ¹⁾²⁾ | Bestand per 31.03.2021 | Kurs | Wert in CHF | Anteil in % |
|--|------------|------------------------------|--------------------|-------------------------|------------------------------|----------|------------------|----------------|
| Dänemark | | | | | | | | |
| | DKK | | | | | | | |
| Akt Rockwool International A/S -B- | | | 2'500 | | 2'500 | 2'674.00 | 995'024 | 0.75 % |
| Total | | | | | | | 995'024 | 0.75 % |
| Total Dänemark | | | | | | | 995'024 | 0.75 % |
| Deutschland | | | | | | | | |
| | EUR | | | | | | | |
| Akt Deutsche Wohnen AG | | 35'000 | 37'500 | 55'000 | 17'500 | 39.78 | 770'638 | 0.58 % |
| Akt HORNBAACH Hldg AG&Co.KGaA | | | 17'500 | 12'500 | 5'000 | 83.20 | 460'512 | 0.35 % |
| Akt TAG Immobilien AG | | 57'500 | 27'500 | 55'000 | 30'000 | 24.34 | 808'331 | 0.61 % |
| Namakt LEG Immobilien AG | | 8'750 | 6'500 | 10'500 | 4'750 | 112.16 | 589'765 | 0.45 % |
| Namenakt Vonovia SE | | | 30'000 | 20'000 | 10'000 | 55.70 | 616'599 | 0.47 % |
| Akt alstria REIT-AG | | | 55'000 | 55'000 | 0 | | | |
| Akt HeidelbergCement AG | | | 8'000 | 8'000 | 0 | | | |
| Namak Patrizia Immobilien AG | | 35'000 | 48'500 | 83'500 | 0 | | | |
| Total | | | | | | | 3'245'846 | 2.46 % |
| Total Deutschland | | | | | | | 3'245'846 | 2.46 % |
| Finnland | | | | | | | | |
| | EUR | | | | | | | |
| Akt Kojamo plc | | | 101'500 | 101'500 | 0 | | | |
| Total | | | | | | | 0 | 0.00 % |
| Total Finnland | | | | | | | 0 | 0.00 % |
| Frankreich | | | | | | | | |
| | EUR | | | | | | | |
| Akt Bouygues | | | 58'000 | 37'000 | 21'000 | 34.19 | 794'815 | 0.60 % |
| Akt LEGRAND SA | | 8'500 | 18'500 | 20'000 | 7'000 | 79.32 | 614'651 | 0.47 % |
| Akt Klepierre | | | 62'500 | 62'500 | 0 | | | |
| Total | | | | | | | 1'409'466 | 1.07 % |
| Total Frankreich | | | | | | | 1'409'466 | 1.07 % |
| Grossbritannien | | | | | | | | |
| | GBP | | | | | | | |
| Akt. Savills PLC | | | 116'500 | 101'500 | 15'000 | 11.42 | 222'546 | 0.17 % |
| Akt Balfour Beatty Plc | | | 395'000 | 220'000 | 175'000 | 2.95 | 671'146 | 0.51 % |
| Akt Barratt Development Plc | | | 67'500 | | 67'500 | 7.47 | 654'893 | 0.50 % |
| Akt British Land Co PLC | | | 140'000 | | 140'000 | 5.05 | 918'142 | 0.70 % |
| Akt Persimmon Plc | | 15'000 | 34'500 | 29'500 | 20'000 | 29.40 | 763'905 | 0.58 % |
| Akt Segro (REIT) | | 65'000 | 272'500 | 232'500 | 105'000 | 9.38 | 1'278'996 | 0.97 % |
| Akt Berkeley Group Hldgs - Units Cons. of 1 Ord.Shs+3 B Ord.Shs | | 6'500 | 14'500 | 21'000 | 0 | | | |
| Akt Big Yellow Group PLC | | | 112'500 | 112'500 | 0 | | | |
| Akt Grainger PLC | | 200'000 | 15'000 | 215'000 | 0 | | | |
| Akt Great Portland Estates PLC REIT | | 82'500 | 52'500 | 135'000 | 0 | | | |
| Akt Safestore Holdings PLC | | 70'000 | 102'500 | 172'500 | 0 | | | |
| Akt Tritax Big Box REIT PLC Registered Shs | | | 300'000 | 300'000 | 0 | | | |
| Total | | | | | | | 4'509'628 | 3.42 % |
| Total Grossbritannien | | | | | | | 4'509'628 | 3.42 % |

| Titel | Währung | Bestand per 01.10.2020 | Kauf ¹⁾ | Verkauf ¹⁾²⁾ | Bestand per 31.03.2021 | Kurs | Wert in CHF | Anteil in % |
|---|------------|------------------------------|--------------------|-------------------------|------------------------------|------------|------------------|----------------|
| Guernsey | | | | | | | | |
| | GBP | | | | | | | |
| Akt Sirius Real Estate Limited | | 400'000 | | 400'000 | 0 | | | |
| Total | | | | | | | 0 | 0.00 % |
| Total Guernsey | | | | | | | 0 | 0.00 % |
| Hongkong | | | | | | | | |
| | HKD | | | | | | | |
| AktChina Overseas Land & Investment Ltd | | 250'000 | 2'415'000 | 2'115'000 | 550'000 | 20.20 | 1'349'245 | 1.02 % |
| Akt Henderson Land Dev Co Ltd | | | 415'000 | 195'000 | 220'000 | 34.90 | 932'448 | 0.71 % |
| Akt Sino Land Co Ltd | | | 1'150'000 | 550'000 | 600'000 | 10.82 | 788'416 | 0.60 % |
| Akt Sun Hung Kai Properties Ltd | | 135'000 | 300'000 | 245'000 | 190'000 | 117.80 | 2'718'163 | 2.06 % |
| Akt The Wharf (Holdings) Ltd | | | 1'195'000 | 695'000 | 500'000 | 20.60 | 1'250'875 | 0.95 % |
| Akt Yuexiu Property Co Ltd. | | | 6'000'000 | 1'250'000 | 4'750'000 | 1.76 | 1'015'273 | 0.77 % |
| Akt China Overseas Grand Oceans Group Ltd. | | 550'000 | 1'100'000 | 1'650'000 | 0 | | | |
| Akt Guangdong Investment Ltd | | 850'000 | 1'020'000 | 1'870'000 | 0 | | | |
| Akt Hang Lung Group Ltd | | 130'000 | 645'000 | 775'000 | 0 | | | |
| Akt Hang Lung Properties Ltd | | | 605'000 | 605'000 | 0 | | | |
| Akt Hysan Development Co Ltd | | | 190'000 | 190'000 | 0 | | | |
| Akt Swire Properties Ltd | | | 300'000 | 300'000 | 0 | | | |
| Total | | | | | | | 8'054'420 | 6.10 % |
| Total Hongkong | | | | | | | 8'054'420 | 6.10 % |
| Irland | | | | | | | | |
| | EUR | | | | | | | |
| Akt CRH Plc | | 27'500 | 36'000 | 38'500 | 25'000 | 39.97 | 1'106'170 | 0.84 % |
| Total | | | | | | | 1'106'170 | 0.84 % |
| Total Irland | | | | | | | 1'106'170 | 0.84 % |
| Italien | | | | | | | | |
| | EUR | | | | | | | |
| Akt Buzzi Unicem SPA | | | 59'000 | 59'000 | 0 | | | |
| Total | | | | | | | 0 | 0.00 % |
| Total Italien | | | | | | | 0 | 0.00 % |
| Japan | | | | | | | | |
| | JPY | | | | | | | |
| Akt Daito Trust Construction Co Ltd | | 7'000 | 19'000 | 23'000 | 3'000 | 12'830.00 | 327'984 | 0.25 % |
| Akt Daiwa House Industry Co Ltd | | 30'000 | 81'500 | 44'000 | 67'500 | 3'241.00 | 1'864'179 | 1.41 % |
| Akt Japan Logistics Fund | | 300 | 350 | 360 | 290 | 312'000.00 | 771'005 | 0.58 % |
| Akt Mitsubishi Estate Co Ltd | | 130'000 | 115'000 | 35'000 | 210'000 | 1'932.50 | 3'458'148 | 2.62 % |
| Akt Mitsubishi Logistics Corp | | | 44'000 | 20'000 | 24'000 | 3'385.00 | 692'269 | 0.52 % |
| Akt Nomura Real Estate Hldg Inc | | | 30'000 | 10'000 | 20'000 | 2'665.00 | 454'184 | 0.34 % |
| Akt Sekisui House Ltd | | | 70'000 | 32'500 | 37'500 | 2'374.00 | 758'607 | 0.57 % |
| Akt SHO-BOND Holdings Co | | | 29'000 | 20'000 | 9'000 | 4'770.00 | 365'819 | 0.28 % |
| Akt Taisei Corp | | | 22'000 | 4'500 | 17'500 | 4'270.00 | 636'753 | 0.48 % |
| Akt Advance Residence Investment Corp (New) | | | 325 | 325 | 0 | | | |
| Akt Aeon Mall Co Ltd | | | 25'000 | 25'000 | 0 | | | |
| Akt Fukuoka REIT | | 625 | | 625 | 0 | | | |
| Akt GLP J-REIT | | 450 | 600 | 1'050 | 0 | | | |
| Akt Haseko Corp | | 50'000 | 60'000 | 110'000 | 0 | | | |
| Akt Hulic Co Ltd | | | 60'000 | 60'000 | 0 | | | |
| Akt Japan Rental Housing Investments Inc | | 925 | | 925 | 0 | | | |

| Titel | Währung | Bestand per 01.10.2020 | Kauf ¹⁾ | Verkauf ¹⁾²⁾ | Bestand per 31.03.2021 | Kurs | Wert in CHF | Anteil in % |
|--|------------|------------------------------|--------------------|-------------------------|------------------------------|-------|------------------|----------------|
| Akt Keihanshin Building Co Ltd | | 15'000 | | 15'000 | 0 | | | |
| Akt NIPPON REIT Investment Corp | | | 175 | 175 | 0 | | | |
| Akt Premier Investment Co | | | 450 | 450 | 0 | | | |
| Akt Sekisui House REIT Inc | | | 1'125 | 1'125 | 0 | | | |
| Akt Sumitomo Realty&Development Co Ltd | | | 28'000 | 28'000 | 0 | | | |
| Akt Sumitomo Warehouse Co Ltd | | 52'500 | 50'000 | 102'500 | 0 | | | |
| Ant ORIX JREIT | | | 500 | 500 | 0 | | | |
| Total | | | | | | | 9'328'948 | 7.07 % |
| Total Japan | | | | | | | 9'328'948 | 7.07 % |
| Kaimaninseln | | | | | | | | |
| | HKD | | | | | | | |
| Akt Agile Property Holdings Ltd | | 600'000 | 1'800'000 | 1'400'000 | 1'000'000 | 12.74 | 1'547'199 | 1.17 % |
| Akt CK Asset Holdings Limited | | | 820'000 | 505'000 | 315'000 | 47.20 | 1'805'632 | 1.37 % |
| Akt Kaisa Group Holdings Ltd | | | 4'575'000 | 3'975'000 | 600'000 | 3.84 | 279'807 | 0.21 % |
| Akt KWG Property Hldg Ltd | | 500'000 | 1'875'000 | 1'475'000 | 900'000 | 13.30 | 1'453'687 | 1.10 % |
| Akt Longfor Properties Co Ltd | | 410'000 | 315'000 | 375'000 | 350'000 | 51.50 | 2'189'031 | 1.66 % |
| Akt Wharf Real Estate Investment Company Limited | | | 310'000 | 185'000 | 125'000 | 43.55 | 661'112 | 0.50 % |
| Akt China Overseas Property Holding Ltd. | | 450'000 | 2'050'000 | 2'500'000 | 0 | | | |
| Akt China Resources Cement Holdings | | 280'000 | 700'000 | 980'000 | 0 | | | |
| Akt China Resources Land Ltd | | 470'000 | 50'000 | 520'000 | 0 | | | |
| Akt Country Garden | | | 1'000'000 | 1'000'000 | 0 | | | |
| Akt Country Garden Services Holdings | | | 75'000 | 75'000 | 0 | | | |
| Akt ESR Cayman Ltd | | | 400'000 | 400'000 | 0 | | | |
| Akt Logan Property Holdings Co. | | | 350'000 | 350'000 | 0 | | | |
| Akt Powerlong Real Estate Hldg Ltd | | | 1'000'000 | 1'000'000 | 0 | | | |
| Akt Shimao Property Holdings Ltd | | 70'000 | 245'000 | 315'000 | 0 | | | |
| KWG Living Grp Holdings LTD | | | 788'333 | 788'333 | 0 | | | |
| Total | | | | | | | 7'936'468 | 6.01 % |
| | USD | | | | | | | |
| Akt KE Holdings Inc | | | 8'500 | 8'500 | 0 | | | |
| Total | | | | | | | 0 | 0.00 % |
| Total Kaimaninseln | | | | | | | 7'936'468 | 6.01 % |
| Kanada | | | | | | | | |
| | CAD | | | | | | | |
| Ant SmartCentres Real Estate Investment Trust | | 45'142 | | | 45'142 | 26.85 | 907'694 | 0.69 % |
| Total | | | | | | | 907'694 | 0.69 % |
| Total Kanada | | | | | | | 907'694 | 0.69 % |
| Luxemburg | | | | | | | | |
| | EUR | | | | | | | |
| Akt Grand City Properties SA | | | 61'000 | 46'000 | 15'000 | 21.36 | 354'683 | 0.27 % |
| Total | | | | | | | 354'683 | 0.27 % |
| Total Luxemburg | | | | | | | 354'683 | 0.27 % |
| Österreich | | | | | | | | |
| | AUD | | | | | | | |
| Akt Charter Hall Long WALE REIT | | | 415'000 | 225'000 | 190'000 | 4.72 | 644'145 | 0.49 % |
| Total | | | | | | | 644'145 | 0.49 % |
| | EUR | | | | | | | |
| Akt Wienerberger AG | | | 40'000 | 25'000 | 15'000 | 31.20 | 518'076 | 0.39 % |

| Titel | Währung | Bestand per 01.10.2020 | Kauf ¹⁾ | Verkauf ¹⁾²⁾ | Bestand per 31.03.2021 | Kurs | Wert in CHF | Anteil in % |
|---|------------|------------------------------|--------------------|-------------------------|------------------------------|--------|------------------|----------------|
| Akt CA Immobilien Anlagen AG | | | 20'000 | 20'000 | 0 | | | |
| Total | | | | | | | 518'076 | 0.39 % |
| Total Österreich | | | | | | | 1'162'221 | 0.88 % |
| Portugal | | | | | | | | |
| | EUR | | | | | | | |
| Akt REN - SGPS SA | | 455'000 | 300'000 | 755'000 | 0 | | | |
| Total | | | | | | | 0 | 0.00 % |
| Total Portugal | | | | | | | 0 | 0.00 % |
| Schweden | | | | | | | | |
| | SEK | | | | | | | |
| Akt Kungsleden AB | | | 80'000 | 10'000 | 70'000 | 91.25 | 690'638 | 0.52 % |
| Akt Skanska AB -B- | | 52'500 | 63'500 | 84'500 | 31'500 | 219.00 | 745'889 | 0.56 % |
| Akt Castellum AB | | | 27'500 | 27'500 | 0 | | | |
| Akt Lundbergfoeretagen AB | | 25'000 | 14'000 | 39'000 | 0 | | | |
| Total | | | | | | | 1'436'528 | 1.09 % |
| Total Schweden | | | | | | | 1'436'528 | 1.09 % |
| Schweiz | | | | | | | | |
| | CHF | | | | | | | |
| Akt dorma + kaba Holding AG | | | 1'300 | 500 | 800 | 645.50 | 516'400 | 0.39 % |
| Namakt LafargeHolcim Ltd | | | 12'000 | | 12'000 | 55.54 | 666'480 | 0.50 % |
| Namakt Mobimo Holding AG | | | 3'050 | 1'450 | 1'600 | 288.50 | 461'600 | 0.35 % |
| Namakt Allreal AG | | 6'300 | 1'750 | 8'050 | 0 | | | |
| Namakt Implenia AG | | 10'000 | 14'000 | 24'000 | 0 | | | |
| Namakt PSP Swiss Property AG | | 10'500 | 1'000 | 11'500 | 0 | | | |
| Total | | | | | | | 1'644'480 | 1.25 % |
| Total Schweiz | | | | | | | 1'644'480 | 1.25 % |
| Singapur | | | | | | | | |
| | SGD | | | | | | | |
| Akt United Oversea Land Ltd | | | 230'000 | | 230'000 | 7.90 | 1'275'634 | 0.97 % |
| Akt Yanlord Land Ltd | | | 1'250'000 | | 1'250'000 | 1.24 | 1'088'185 | 0.82 % |
| Ant Parkway Life Real Estate | | | 325'000 | 50'000 | 275'000 | 4.08 | 787'706 | 0.60 % |
| Akt CapitaLand Ltd | | | 300'000 | 300'000 | 0 | | | |
| Akt Keppel DC REIT Investm Trust Reg S | | | 600'000 | 600'000 | 0 | | | |
| Akt Mapletree Commercial Trust Units Real Estate Investment Trust Reg S | | 1'025'000 | 750'000 | 1'775'000 | 0 | | | |
| Ant Ascendas India Trust | | | 700'000 | 700'000 | 0 | | | |
| Ant Ascendas REIT | | | 375'000 | 375'000 | 0 | | | |
| Ant Frasers Logistics & Commercial Trust | | | 1'300'000 | 1'300'000 | 0 | | | |
| Ant K-Real Investment Trust Asia | | | 1'100'000 | 1'100'000 | 0 | | | |
| Ant Mapletree Logistics Trust | | | 300'000 | 300'000 | 0 | | | |
| Mapletree Industrial Trust Units Real Estate Investment Trust | | 300'000 | 550'000 | 850'000 | 0 | | | |
| Total | | | | | | | 3'151'525 | 2.39 % |
| Total Singapur | | | | | | | 3'151'525 | 2.39 % |
| Spanien | | | | | | | | |
| | EUR | | | | | | | |
| Akt ACS SA | | | 57'500 | 37'500 | 20'000 | 28.26 | 625'676 | 0.47 % |
| Akt MERLIN Properties SOCIMI S.A. | | | 200'000 | 200'000 | 0 | | | |

| Titel | Währung | Bestand per 01.10.2020 | Kauf ¹⁾ | Verkauf ¹⁾²⁾ | Bestand per 31.03.2021 | Kurs | Wert in CHF | Anteil in % |
|--|---------|------------------------------|--------------------|-------------------------|------------------------------|--------|----------------|----------------|
| Total | | | | | | | 625'676 | 0.47 % |
| Total Spanien | | | | | | | 625'676 | 0.47 % |
| Vereinigte Staaten von Amerika | | | | | | | | |
| USD | | | | | | | | |
| Akt Alexander's Inc | | 270 | | | 270 | 277.30 | 70'688 | 0.05 % |
| Akt Alexandria Real Estate Equities Inc | | 10'000 | | | 10'000 | 164.30 | 1'551'215 | 1.17 % |
| Akt American Campus Communities Inc | | | 5'000 | | 5'000 | 43.17 | 203'792 | 0.15 % |
| Akt American Homes 4 Rent -A- | | 60'000 | 15'000 | | 75'000 | 33.34 | 2'360'812 | 1.79 % |
| Akt American Tower Corp | | 40'500 | 4'500 | 3'000 | 42'000 | 239.06 | 9'479'616 | 7.18 % |
| Akt Avalonbay Communities Inc | | 4'000 | 10'000 | 3'000 | 11'000 | 184.51 | 1'916'228 | 1.45 % |
| Akt Boston Properties Inc | | 9'000 | 29'000 | 20'500 | 17'500 | 101.26 | 1'673'056 | 1.27 % |
| Akt CBRE Group Inc | | 50'777 | | 20'777 | 30'000 | 79.11 | 2'240'718 | 1.70 % |
| Akt CoreSite Realty Corp | | 1'800 | 1'700 | | 3'500 | 119.85 | 396'041 | 0.30 % |
| Akt Crown Castle International Corp REIT | | 36'000 | 4'000 | | 40'000 | 172.13 | 6'500'565 | 4.92 % |
| Akt CubeSmart | | 26'100 | | | 26'100 | 37.83 | 932'205 | 0.71 % |
| Akt Digital Realty | | 5'000 | 10'500 | | 15'500 | 140.84 | 2'061'068 | 1.56 % |
| Akt Easterly Government Properties Inc | | 30'000 | | 15'000 | 15'000 | 20.73 | 293'579 | 0.22 % |
| Akt Equinix Inc | | 9'950 | | 950 | 9'000 | 679.59 | 5'774'628 | 4.37 % |
| Akt Equity Lifestyle Properties Inc | | 33'652 | | 19'652 | 14'000 | 63.64 | 841'187 | 0.64 % |
| Akt Extra Space Storage Inc | | 18'361 | | 2'361 | 16'000 | 132.55 | 2'002'324 | 1.52 % |
| Akt First Industrial Realty Trust Inc | | 31'347 | | 5'847 | 25'500 | 45.79 | 1'102'416 | 0.83 % |
| Akt Healthcare Realty | | 20'000 | 15'000 | | 35'000 | 30.32 | 1'001'917 | 0.76 % |
| Akt Healthcare Trust of America Inc. | | 70'000 | | 5'000 | 65'000 | 27.58 | 1'692'553 | 1.28 % |
| Akt Invitation Homes Inc. | | | 10'000 | | 10'000 | 31.99 | 302'029 | 0.23 % |
| Akt Iron Mountain Inc. | | 18'000 | 12'000 | 8'000 | 22'000 | 37.01 | 768'734 | 0.58 % |
| Akt Lexington Realty | | | 40'000 | | 40'000 | 11.11 | 419'574 | 0.32 % |
| Akt Life Storage Inc | | 4'590 | 1'500 | 1'590 | 4'500 | 85.95 | 365'168 | 0.28 % |
| Akt LTC Properties Inc | | 2'700 | | | 2'700 | 41.72 | 106'351 | 0.08 % |
| Akt Macerich Co | | 20'000 | 30'000 | 40'000 | 10'000 | 11.70 | 110'464 | 0.08 % |
| Akt Medical Properties Trust Inc | | | 40'000 | | 40'000 | 21.28 | 803'649 | 0.61 % |
| Akt Mid-America Apartment Communities Inc | | 33'400 | | 8'400 | 25'000 | 144.36 | 3'407'387 | 2.58 % |
| Akt Monmouth Real Estate Investment Corp | | | 25'000 | | 25'000 | 17.69 | 417'544 | 0.32 % |
| Akt Physicians Realty Trust | | 25'000 | 40'000 | | 65'000 | 17.67 | 1'084'387 | 0.82 % |
| Akt ProLogis | | 62'000 | 10'000 | 22'000 | 50'000 | 106.00 | 5'003'921 | 3.79 % |
| Akt QTS Realty Trust Inc | | 9'000 | | | 9'000 | 62.04 | 527'168 | 0.40 % |
| Akt SBA Communications Corporation A Rg | | 10'000 | | | 10'000 | 277.55 | 2'620'449 | 1.98 % |
| Akt Simon Property Group | | | 13'500 | 1'500 | 12'000 | 113.77 | 1'288'972 | 0.98 % |
| Akt Stag Industrial Inc | | 10'000 | 15'000 | | 25'000 | 33.61 | 793'310 | 0.60 % |
| Akt Sun Communities Inc | | | 13'500 | 7'000 | 6'500 | 150.04 | 920'778 | 0.70 % |
| Akt Toll Brothers | | 10'000 | 80'000 | 70'000 | 20'000 | 56.73 | 1'071'217 | 0.81 % |
| Akt VICI Properties Inc | | | 85'000 | 35'000 | 50'000 | 28.24 | 1'333'120 | 1.01 % |
| Akt Weyerhaeuser Co | | 240'000 | 35'000 | 120'000 | 155'000 | 35.60 | 5'209'742 | 3.95 % |
| Ant Camden Property Trust | | 42'267 | | 20'267 | 22'000 | 109.91 | 2'282'940 | 1.73 % |
| Ant Duke Realty Corp | | | 35'000 | | 35'000 | 41.93 | 1'385'567 | 1.05 % |
| Ant Public Storage Inc | | 20'000 | | 1'000 | 19'000 | 246.76 | 4'426'525 | 3.35 % |
| Akt Getty Realty Corp Holding Company | | 10'000 | | 10'000 | 0 | | | |
| Akt Highwoods Properties Inc. | | 10'000 | | 10'000 | 0 | | | |
| Akt Jones Lang Lasalle Inc | | | 9'000 | 9'000 | 0 | | | |
| Akt Lamar Advertising Co | | | 8'000 | 8'000 | 0 | | | |
| Akt PS Business Parks Inc. | | 2'000 | | 2'000 | 0 | | | |
| Akt Weingarten Realty Investors Shs of Benef Interest | | | 50'000 | 50'000 | 0 | | | |
| Ant UDR Inc | | 30'000 | | 30'000 | 0 | | | |
| Ant Washington Real Estate Investment Trust | | | 15'000 | 15'000 | 0 | | | |

| Titel | Währung | Bestand per 01.10.2020 | Kauf ¹⁾ | Verkauf ¹⁾²⁾ | Bestand per 31.03.2021 | Kurs | Wert in CHF | Anteil in % |
|---|---------|------------------------------|--------------------|-------------------------|------------------------------|------|----------------|----------------|
| Total | | | | | | | 76'743'607 | 58.12 % |
| Total Vereinigte Staaten von Amerika | | | | | | | 76'743'607 | 58.12 % |
| Total Aktien, die an einer Börse gehandelt werden | | | | | | | 130'109'768 | 98.54 % |
| 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 | | | | | | | 130'109'768 | 98.54 % |
| Total Wertpapiere | | | | | | | 130'109'768 | 98.54 % |
| Andere Wertpapiere und Wertrechte | | | | | | | | |
| Andere Wertpapiere und Wertrechte, die an einer Börse gehandelt werden | | | | | | | | |
| Spanien | | | | | | | | |
| | EUR | | | | | | | |
| Anr ACS 2021-5.2.201 for SHS | | | 26'500 | 26'500 | 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 | | | | | | | 1'817'241 | 1.38 % |
| Total Bankguthaben | | | | | | | 1'817'241 | 1.38 % |
| Sonstige Vermögenswerte | | | | | | | 319'589 | 0.24 % |
| Gesamtvermögen per 31.03.2021 | | | | | | | 132'246'598 | 100.16 % |
| Verbindlichkeiten | | | | | | | -205'575 | -0.16 % |
| Nettovermögen per 31.03.2021 | | | | | | | 132'041'023 | 100.00 % |
| Anzahl der Anteile im Umlauf Klasse LLB | | | | | 531'240.000000 | | | |
| Anzahl der Anteile im Umlauf Klasse P | | | | | 929'913.261766 | | | |
| Nettoinventarwert pro Anteil Klasse LLB | | | | | | CHF | 102.50 | |
| Nettoinventarwert pro Anteil Klasse P | | | | | | CHF | 83.45 | |
| 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 2021

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 Gesamtertragsrendite 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 Pensionsgeschäften, in Währungen, in Geldmarktpapieren und in flüssige Mittel hoher Bonität (Investment Grade) investiert. Mindestens 70 % des Vermögens müssen in fest oder variabel verzinsliche Anlagen, in Pensionsgeschäften, in Währungen, in Geldmarktpapieren 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.

Entwicklung von Schlüsselgrössen

| Datum | Anzahl Anteile | Nettovermögen in Mio. CHF | Nettoinventarwert pro Anteil in CHF | Performance |
|------------|----------------|------------------------------|--|-------------|
| 30.09.2017 | 701'730 | 71.1 | 101.31 | -0.37 % |
| 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 % |
| 31.03.2021 | 491'958 | 49.5 | 100.52 | 0.19 % |

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

Fondsdaten

Erstmission

16. März 2009

Erstausgabepreis

CHF 100.00

Nettovermögen

CHF 49'451'576.29 (31.03.2021)

Valorenummer / 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 31.03.2021

| | CHF |
|-------------------------------------|----------------------|
| Bankguthaben auf Sicht | 609'328.14 |
| Wertpapiere | 48'580'960.00 |
| Sonstige Vermögenswerte | 273'484.52 |
| Gesamtvermögen | 49'463'772.66 |
| Verbindlichkeiten | -12'196.37 |
| Nettovermögen | 49'451'576.29 |
| Anzahl der Anteile im Umlauf | 491'957.55 |
| Nettoinventarwert pro Anteil | 100.52 |

Ausserbilanzgeschäfte per 31.03.2021

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

Wertpapierleihe

| Art der Wertpapierleihe | | Principal-Geschäft |
|--|-----|--------------------|
| Kommissionen aus der Wertpapierleihe | CHF | 151 |
| Wert der ausgeliehenen Wertpapiere (in Mio. CHF) | | 0.27 |

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

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

Erfolgsrechnung vom 01.10.2020 bis 31.03.2021

| | CHF | CHF |
|---|------------|-------------------|
| Erträge der Obligationen, Wandelobligationen, Optionsanleihen | 275'344.72 | |
| Sonstige Erträge | 151.48 | |
| Einkauf in laufende Erträge bei der Ausgabe von Anteilen | 35'600.77 | |
| Total Erträge | | 311'096.97 |
| Passivzinsen | -2'931.52 | |
| Reglementarische Vergütung an die Verwaltungsgesellschaft | -25'360.83 | |
| Ausrichtung laufender Erträge bei der Rücknahme von Anteilen | -42'900.87 | |
| Total Aufwand | | -71'193.22 |
| Nettoertrag | | 239'903.75 |
| Realisierte Kapitalgewinne und Kapitalverluste | | -293'940.32 |
| Realisierter Erfolg | | -54'036.57 |
| Nicht realisierte Kapitalgewinne und Kapitalverluste | | 141'895.71 |
| Gesamterfolg | | 87'859.14 |

Die reglementarische Vergütung an die Verwaltungsgesellschaft in der Höhe von CHF 25'360.83 teilt sich wie folgt auf:

| Gebührenart | CHF |
|-------------------|-----------|
| Verwaltungsgebühr | 25'360.83 |

Veränderung des Nettovermögens vom 01.10.2020 bis 31.03.2021

| | CHF |
|--|----------------------|
| Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode | 58'523'105.16 |
| Saldo aus dem Anteilverkehr | -9'159'388.01 |
| Gesamterfolg | 87'859.14 |
| Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode | 49'451'576.29 |

Entwicklung der Anteile vom 01.10.2020 bis 31.03.2021

| | |
|---|----------------|
| Bestand Anzahl Anteile zu Beginn der Berichtsperiode | 583'306 |
| Ausgegebene Anteile | 144'659 |
| Zurückgenommene Anteile | 236'007 |
| Bestand Anzahl Anteile am Ende der Berichtsperiode | 491'958 |

Entschädigungen

Verwaltungsgebühr

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

Total Expense Ratio (TER)

0.10 % 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 805.61 entstanden.

Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe

| Titel | Währung | Bestand per 01.10.2020 | Kauf ¹⁾ | Verkauf ¹⁾²⁾ | Bestand per 31.03.2021 | 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 | 100.80 | 403'200 | 0.82 % |
| 0.125% Hypo Vorarlb Bk 2016-06.10.21 | | 1'250'000 | | | 1'250'000 | 100.32 | 1'254'000 | 2.54 % |
| 0.125% Westpac Securities NZ Ltd. EMTN 2017-15.12.22 | | | 750'000 | | 750'000 | 101.00 | 757'500 | 1.53 % |
| 0.2% Hypo Noe Gruppe Bank AG 2017-31.03.22 | | 1'000'000 | | | 1'000'000 | 100.77 | 1'007'700 | 2.04 % |
| 0.25% BNZ International Funding Ltd (London Branch) 2015-24.6.22 | | 500'000 | | | 500'000 | 100.90 | 504'500 | 1.02 % |
| 0.25% Coca-Cola 2015-22.12.22 | | | 600'000 | | 600'000 | 101.45 | 608'700 | 1.23 % |
| 0.2725% Henkel AG Notes 2020-28.04.23 | | | 500'000 | | 500'000 | 101.40 | 507'000 | 1.03 % |
| 0.3% Bank of Nova Scotia 2015-16.9.22 EMTN | | 750'000 | | | 750'000 | 101.10 | 758'250 | 1.53 % |
| 0.3% PKO Bank Polaski S.A. EMTN 2017-02.11.21 | | 500'000 | 250'000 | | 750'000 | 100.49 | 753'675 | 1.52 % |
| 0.3% Spare Bank 1 Nord-Norge EMTN 2016-16.9.22 | | 500'000 | 500'000 | | 1'000'000 | 100.86 | 1'008'600 | 2.04 % |
| 0.375% ADCB Finance Cayman Ltd GMTN 2018-23.01.23 | | | 500'000 | | 500'000 | 100.95 | 504'750 | 1.02 % |
| 0.375% Banco Santander Chile 2015-19.05.22 | | | 500'000 | | 500'000 | 100.50 | 502'500 | 1.02 % |
| 0.4% SocieteGenerale SA EMTN 2017-22.02.22 | | 600'000 | 150'000 | | 750'000 | 100.67 | 755'025 | 1.53 % |
| 0.41% Amgen Inc Bonds 2016-8.3.23 | | | 600'000 | | 600'000 | 101.20 | 607'200 | 1.23 % |
| 0.45% Credit Agricole S.A. London Branch EMTN 2017-14.03.22 | | 850'000 | 200'000 | | 1'050'000 | 100.89 | 1'059'345 | 2.14 % |
| 0.5% RCI Banque SA EMTN 2017-20.04.22 Series 306 Tranche 1 | | 600'000 | 150'000 | | 750'000 | 100.47 | 753'525 | 1.52 % |
| 0.5% Westpac Banking 2015-02.02.22 EMTN | | 600'000 | | | 600'000 | 101.03 | 606'150 | 1.23 % |
| 0.50% VP Bank AG 2015-07.04.2021 | | 1'500'000 | | 200'000 | 1'300'000 | 100.00 | 1'300'000 | 2.63 % |
| 0.55% Cred Agr EMTN 2015-1.9.22 | | | 750'000 | | 750'000 | 101.25 | 759'375 | 1.54 % |
| 0.55% Goldman Sachs Group Inc 2016-9.9.21 EMTN | | 850'000 | | | 850'000 | 100.48 | 854'080 | 1.73 % |
| 0.55 BIL Banque Internationale a Luxembourg S.A. Notes 2016-11.10.22 | | 750'000 | | | 750'000 | 100.70 | 755'250 | 1.53 % |
| 0.575% DVB Bank SE 2015-17.06.22 | | 400'000 | 300'000 | | 700'000 | 100.38 | 702'660 | 1.42 % |
| 0.625% Emirates NBD EMTN 2018-09.02.23 | | | 600'000 | | 600'000 | 101.30 | 607'800 | 1.23 % |
| 0.625% Mondelez Intlernational Inc.2015-30.12.21 | | 350'000 | 350'000 | | 700'000 | 100.81 | 705'670 | 1.43 % |
| 0.625% Nation Bk Abu Dhabi 2015-27.05.22 | | 700'000 | | | 700'000 | 101.00 | 707'000 | 1.43 % |
| 0.625% SANC EMTN 2018-24.10.22 | | | 500'000 | | 500'000 | 101.35 | 506'750 | 1.02 % |
| 0.75% AMP Group Finance Services Ltd 2018-19.12.2022 MTN | | | 500'000 | | 500'000 | 100.30 | 501'500 | 1.01 % |
| 0.75% BP Capital Markets PLC 2014-27.09.21 | | 1'250'000 | | | 1'250'000 | 100.64 | 1'258'000 | 2.54 % |
| 0.75% Deutsche Bank AG EMTN 2016-05.07.21 | | 500'000 | 250'000 | | 750'000 | 100.21 | 751'575 | 1.52 % |
| 0.75% UBS Group Funding (Jersey) 2016-22.2.22 Tranche 1 | | 600'000 | | | 600'000 | 101.18 | 607'080 | 1.23 % |
| 0.875% Banco Mercantile Del Norte SA Grand Cayman Branch 2018-14.12.21 | | 650'000 | 150'000 | | 800'000 | 100.36 | 802'880 | 1.62 % |
| 0% Givaudan AG Bonds 2016-07.12.22 | | | 550'000 | | 550'000 | 100.60 | 553'300 | 1.12 % |
| 1.005% mFinance France S.A. EMTN 2017-28.03.23 | | | 150'000 | | 150'000 | 101.40 | 152'100 | 0.31 % |
| 1.05% Cooperativa Del Personal GMTN 2017-15.10.21 | | 800'000 | | | 800'000 | 100.40 | 803'200 | 1.62 % |

| Titel | Währung | Bestand per 01.10.2020 | Kauf ¹⁾ | Verkauf ¹⁾²⁾ | Bestand per 31.03.2021 | Kurs | Wert in CHF | Anteil in % |
|--|----------|------------------------------|--------------------|-------------------------|------------------------------|--------|----------------|----------------|
| 1.115% CBQ Finance EMTN 2018-17.10.22 | | | 200'000 | | 200'000 | 101.60 | 203'200 | 0.41 % |
| 1.125% EMTN Materiellsell 2013-2.5.23 | | | 600'000 | | 600'000 | 103.30 | 619'800 | 1.25 % |
| 1.375% Svenska Handelsbank EMTN 2012-05.10.2022 | | 750'000 | | | 750'000 | 102.75 | 770'625 | 1.56 % |
| 1.5% BPCE S.A. EMTN 2014-30.4.21 | | 1'000'000 | | | 1'000'000 | 100.12 | 1'001'250 | 2.02 % |
| 1.5% Commonwealth Bank Australia EMTN 2014-07.02.22 | | 1'000'000 | | | 1'000'000 | 101.80 | 1'018'000 | 2.06 % |
| 1.5% LGT Bank AG 2014-10.05.21 | | 1'500'000 | | 500'000 | 1'000'000 | 100.20 | 1'002'000 | 2.03 % |
| 1.875% BNP Paribas SA EMTN 2012-12.09.22 | | 750'000 | | | 750'000 | 103.34 | 775'050 | 1.57 % |
| 1% Credit Suisse AG Ldn 2014-24.9.21 EMTN | | 750'000 | | | 750'000 | 100.72 | 755'400 | 1.53 % |
| 1% Credit Suisse Group Funding (Guernsey) Limited EMTN 2015-14.04.23 | | | 600'000 | | 600'000 | 101.50 | 609'000 | 1.23 % |
| 1% National Australia Bank Ltd 2014-10.12.21 | | 500'000 | | | 500'000 | 101.22 | 506'100 | 1.02 % |
| 1% OP Corp Bank 2014-14.7.21 | | 900'000 | | | 900'000 | 100.46 | 904'140 | 1.83 % |
| 1% Polen EMTN 2014-17.09.2021 | | 1'000'000 | | | 1'000'000 | 100.72 | 1'007'200 | 2.04 % |
| 2.25% EMTN RBC Royal Bank of Canada 2011-21.4.21 | | 1'000'000 | | | 1'000'000 | 100.13 | 1'001'300 | 2.02 % |
| 2.25% Glencore Finance (Europe) SA 2016-10.5.21 | | 500'000 | 250'000 | | 750'000 | 100.25 | 751'875 | 1.52 % |
| 2.75% Slowakei 2012-25.04.2022 | | 500'000 | | | 500'000 | 103.60 | 518'000 | 1.05 % |
| 2% Coop Rabobank 2010-16.09.21 EMTN | | 1'000'000 | | 500'000 | 500'000 | 101.18 | 505'900 | 1.02 % |
| 2 5/8% SNCF 2006-13.12.21 | | 500'000 | | | 500'000 | 102.38 | 511'900 | 1.04 % |
| 3.125% Citigroup Inc EMTN 2006-27.9.21 | | 1'250'000 | | | 1'250'000 | 101.83 | 1'272'875 | 2.57 % |
| 3.125% EMTN ABN AMRO 11-28.06.21 | | 1'400'000 | | | 1'400'000 | 100.90 | 1'412'600 | 2.86 % |
| 3.45% Telefonica Emis 2012-14.12.2022 | | | 750'000 | | 750'000 | 106.10 | 795'750 | 1.61 % |
| 4.25% UniCredit Bank EMTN 2012-19.10.22 | | | 750'000 | | 750'000 | 106.61 | 799'575 | 1.62 % |
| Swiss Life Holding AG 2019-06.12.21 | | 1'000'000 | | | 1'000'000 | 100.24 | 1'002'400 | 2.03 % |
| 0.01% BAWAG P.S.K. Bank für Arbeit und Wirtschaft und osterreichische Postsparkasse AG 2016-15.09.21 | | 800'000 | | 800'000 | 0 | | | |
| 0.194% Central American Bank for Economic Integration CABEL 2015-19.11.21 | | 700'000 | | 700'000 | 0 | | | |
| 0.5% Santander Consum 2015-5.10.20 | | 1'250'000 | | 1'250'000 | 0 | | | |
| 0.6% Santander Consumer Finance S.A. 2016-23.21 | | 1'250'000 | | 1'250'000 | 0 | | | |
| 0.625% BAT Int Finance PLC EMTN 2014-08.09.21 | | 600'000 | | 600'000 | 0 | | | |
| 0.625% Mondelez International Inc 2015-6.10.20 | | 700'000 | | 700'000 | 0 | | | |
| 0.697% CBQ Finance EMTN 2018-22.03.21 | | 800'000 | | 800'000 | 0 | | | |
| 0.76% Sinochem Offshore Capital Co Ltd MTN 2015-17.06.22 | | 500'000 | | 500'000 | 0 | | | |
| 0.875% SpsreBank 1 Nord-Norge EMTN 2014-02.12.2020 | | 1'500'000 | | 1'500'000 | 0 | | | |
| 0% Hypo NOE 2017-30.12.20 | | 1'000'000 | | 1'000'000 | 0 | | | |
| 1.125% Engie SA EMTN 2012-09.10.20 | | 900'000 | | 900'000 | 0 | | | |
| 1.125% JPMorgan Chase & Co EMTN 2014-6.11.20 | | 400'000 | | 400'000 | 0 | | | |
| 1.125% Rabobank NL 2014-08.04.21 | | 1'300'000 | | 1'300'000 | 0 | | | |
| 1.25% Glencore Finance (Europe) SA EMTN 2014-01.12.20 | | 500'000 | | 500'000 | 0 | | | |
| 1.5% Petroleos Mexicanos PEMEX EMTN 2015-8.12.20 | | 750'000 | | 750'000 | 0 | | | |
| 2.25 % Ste Nationale des Chemins de Fer Francais SNCF EMTN 2011-21.2.21 | | 1'000'000 | | 1'000'000 | 0 | | | |
| 2.375% Statnett Sf 2011-8.2.21 EMTN Series 30 | | 1'600'000 | | 1'600'000 | 0 | | | |
| 2.595% Telefonica Emisiones S.A. EMTN 2013-23.10.20 | | 900'000 | | 900'000 | 0 | | | |
| 2.75% EMTN Nordea Bk 2011-22.03.21 | | 750'000 | | 750'000 | 0 | | | |

| Titel | Währung | Bestand per 01.10.2020 | Kauf ¹⁾ | Verkauf ¹⁾²⁾ | Bestand per 31.03.2021 | Kurs | Wert in CHF | Anteil in % |
|--|---------|------------------------------|--------------------|-------------------------|------------------------------|------------|-------------------|-----------------|
| 2.75% Gaz Capital SA Bonds 2016-30.11.21 Reg S | | 700'000 | | 700'000 | 0 | | | |
| 2% Multibank Inc Bonds 2017-11.01.21 | | 650'000 | | 650'000 | 0 | | | |
| 2% Philip Morris Int 2011-06.12.2021 | | 1'000'000 | | 1'000'000 | 0 | | | |
| Total | | | | | | | 42'423'780 | 85.79 % |
| Total Obligationen, die an einer Börse gehandelt werden | | | | | | | 42'423'780 | 85.79 % |
| Obligationen, die an einem anderen, dem Publikum offen stehenden Markt gehandelt werden | | | | | | | | |
| CHF | | | | | | | | |
| 0.17% UBS AG London 2020-13.5.22 | | 600'000 | | | 600'000 | 100.81 | 604'860 | 1.22 % |
| 0.25% Daimler International Finance 2018-14.11.22 | | 750'000 | | | 750'000 | 101.10 | 758'250 | 1.53 % |
| 0.35% National Australia Bank Ltd 2015-5.8.22 | | 500'000 | 500'000 | | 1'000'000 | 101.18 | 1'011'800 | 2.05 % |
| 0.5% ABN AMRO Euro Medium Term Note 2015-29.7.22 | | 600'000 | | | 600'000 | 101.34 | 608'040 | 1.23 % |
| 0.5% Achmea Bank NV 2018-15.11.22 | | 500'000 | | | 500'000 | 101.45 | 507'250 | 1.03 % |
| 0.6% Tanner Servicios Financieros SA 2020-7.11.22 | | | 600'000 | | 600'000 | 98.80 | 592'800 | 1.20 % |
| 0% Bank Philippine Islands 2019-24.9.21 | | 700'000 | | | 700'000 | 99.85 | 698'950 | 1.41 % |
| 3% Vinci SA 2012-24.1.22 | | 750'000 | | | 750'000 | 102.90 | 771'750 | 1.56 % |
| 1.375% CAF Corporation Andina De Fomento 2013-11.2.21 | | 500'000 | | 500'000 | 0 | | | |
| 1.375% Tanner Servicios Financieros SA 2017-10.11.20 | | 500'000 | | 500'000 | 0 | | | |
| 3.375% EMTN Holcim 2011-10.6.21 | | 650'000 | | 650'000 | 0 | | | |
| Total | | | | | | | 5'553'700 | 11.23 % |
| Total Obligationen, die an einem anderen, dem Publikum offen stehenden Markt gehandelt werden | | | | | | | 5'553'700 | 11.23 % |
| Obligationen, nicht kotiert | | | | | | | | |
| CHF | | | | | | | | |
| 0.565% mBank S.A. 2018-07.06.2022 | | 600'000 | | | 600'000 | 100.58 | 603'480 | 1.22 % |
| Total | | | | | | | 603'480 | 1.22 % |
| Total Obligationen, nicht kotiert | | | | | | | 603'480 | 1.22 % |
| Total Obligationen | | | | | | | 48'580'960 | 98.24 % |
| Total Wertpapiere | | | | | | | 48'580'960 | 98.24 % |
| Bankguthaben | | | | | | | | |
| Bankguthaben auf Sicht | | | | | | | 609'328 | 1.23 % |
| Total Bankguthaben | | | | | | | 609'328 | 1.23 % |
| Sonstige Vermögenswerte | | | | | | | 273'485 | 0.55 % |
| Gesamtvermögen per 31.03.2021 | | | | | | | 49'463'773 | 100.02 % |
| Verbindlichkeiten | | | | | | | -12'196 | -0.02 % |
| Nettovermögen per 31.03.2021 | | | | | | | 49'451'576 | 100.00 % |
| Anzahl der Anteile im Umlauf | | | | 491'957.545034 | | | | |
| Nettoinventarwert pro Anteil | | | | | | CHF | 100.52 | |
| Wert der ausgeliehenen Wertpapiere (in Mio. CHF) | | | | | | | 0.27 | |

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 2021

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 Gesamterrendite 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.

Entwicklung von Schlüsselgrößen

| Datum | Anzahl Anteile | Nettovermögen in Mio. EUR | Nettoinventarwert pro Anteil in EUR | Performance |
|------------|----------------|------------------------------|--|-------------|
| 30.09.2017 | 841'308 | 96.2 | 114.29 | 0.32 % |
| 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 % |
| 31.03.2021 | 496'497 | 56.6 | 114.09 | 0.21 % |

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

Fondsdaten

Erstmission
20. Juni 2005

Erstausgabepreis
EUR 100.00

Nettovermögen
EUR 56'642'885.67 (31.03.2021)

Valorenummer / 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 31.03.2021

| | EUR |
|-------------------------------------|----------------------|
| Bankguthaben auf Sicht | 192'898.92 |
| Wertpapiere | 56'301'351.59 |
| Sonstige Vermögenswerte | 173'354.00 |
| Gesamtvermögen | 56'667'604.51 |
| Verbindlichkeiten | -24'718.84 |
| Nettovermögen | 56'642'885.67 |
| Anzahl der Anteile im Umlauf | 496'496.73 |
| Nettoinventarwert pro Anteil | 114.09 |

Ausserbilanzgeschäfte per 31.03.2021

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

Wertpapierleihe

| Art der Wertpapierleihe | | Principal-Geschäft |
|--|-----|--------------------|
| Kommissionen aus der Wertpapierleihe | EUR | 838 |
| Wert der ausgeliehenen Wertpapiere (in Mio. EUR) | | 2.52 |

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

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

Erfolgsrechnung vom 01.10.2020 bis 31.03.2021

| | EUR | EUR |
|---|------------|-------------------|
| Erträge der Obligationen, Wandelobligationen, Optionsanleihen | 208'446.41 | |
| Sonstige Erträge | 837.98 | |
| Einkauf in laufende Erträge bei der Ausgabe von Anteilen | 9'369.55 | |
| Total Erträge | | 218'653.94 |
| Passivzinsen | -544.53 | |
| Reglementarische Vergütung an die Verwaltungsgesellschaft | -36'478.49 | |
| Ausrichtung laufender Erträge bei der Rücknahme von Anteilen | -14'903.00 | |
| Total Aufwand | | -51'926.02 |
| Nettoertrag | | 166'727.92 |
| Realisierte Kapitalgewinne und Kapitalverluste | | -239'910.39 |
| Realisierter Erfolg | | -73'182.47 |
| Nicht realisierte Kapitalgewinne und Kapitalverluste | | 203'003.58 |
| Gesamterfolg | | 129'821.11 |

Die reglementarische Vergütung an die Verwaltungsgesellschaft in der Höhe von EUR 36'478.49 teilt sich wie folgt auf:

| Gebührenart | EUR |
|-------------------|-----------|
| Verwaltungsgebühr | 36'478.49 |

Veränderung des Nettovermögens vom 01.10.2020 bis 31.03.2021

| | EUR |
|--|----------------------|
| Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode | 69'176'002.82 |
| Saldo aus dem Anteilverkehr | -12'662'938.26 |
| Gesamterfolg | 129'821.11 |
| Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode | 56'642'885.67 |

Entwicklung der Anteile vom 01.10.2020 bis 31.03.2021

| | |
|---|----------------|
| Bestand Anzahl Anteile zu Beginn der Berichtsperiode | 607'630 |
| Ausgegebene Anteile | 42'303 |
| Zurückgenommene Anteile | 153'436 |
| Bestand Anzahl Anteile am Ende der Berichtsperiode | 496'497 |

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)

0.12 % 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 EUR 15'394.20 entstanden.

Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe

| Titel | Währung | Bestand per 01.10.2020 | Kauf ¹⁾ | Verkauf ¹⁾²⁾ | Bestand per 31.03.2021 | 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 | 100.91 | 504'570 | 0.89 % |
| 0.1% Volvo Treasury AB 2019-24.5.22 | | 500'000 | | 200'000 | 300'000 | 100.34 | 301'011 | 0.53 % |
| 0.375% Fiserv Inc 2019-01.07.23 | | 500'000 | | | 500'000 | 101.04 | 505'205 | 0.89 % |
| 0.75% Obligation SAP 2018-10.12.24 Reg S | | | 1'000'000 | | 1'000'000 | 103.17 | 1'031'650 | 1.82 % |
| 0% Credit Agricole 2018-6.3.23 EMTN | | 1'000'000 | | | 1'000'000 | 100.72 | 1'007'160 | 1.78 % |
| 1.373% BP Capital Markets PLC 2016-3.3.22 Reg-S S 96 | | 1'000'000 | | | 1'000'000 | 101.63 | 1'016'290 | 1.79 % |
| 1.375% Swiss RE Admin Re 2016-27.05.23 | | 600'000 | | | 600'000 | 103.08 | 618'462 | 1.09 % |
| 1.5% AbbVie Bonds 2020-15.11.23 | | | 500'000 | | 500'000 | 104.05 | 520'225 | 0.92 % |
| 1.75% EMTN Emirates NBD Bank PJSC 2015- 23.3.22 | | 500'000 | | | 500'000 | 101.41 | 507'045 | 0.90 % |
| 1.75% Fomento Economico Mexicano SAB 2016- 20.03.23 | | 1'000'000 | | | 1'000'000 | 103.15 | 1'031'500 | 1.82 % |
| 1.875% Compass Group EMTN 2014-27.1.23 | | | 1'000'000 | | 1'000'000 | 103.80 | 1'038'010 | 1.83 % |
| 1% Notes Sinopec Grp 2015-28.4.22 Reg-S Senior | | 500'000 | | | 500'000 | 101.06 | 505'295 | 0.89 % |
| 2.5% Great-West Life 2013-18.04.2023 Reg-S | | 500'000 | 500'000 | | 1'000'000 | 105.32 | 1'053'180 | 1.86 % |
| (0% min / 8.5% max) NV Bank Nederlandse Gemeenten BNG 2011-9.2.21 variable Rate | | 1'000'000 | | 1'000'000 | 0 | | | |
| 0.321% Asahi Group HD 2017-19.09.21 | | 500'000 | | 500'000 | 0 | | | |
| 1.25% CK Hutchison 2016-06.04.23 Ser -A- | | 500'000 | | 500'000 | 0 | | | |
| 2.625% Sinopec Group Overseas Development (2013) Ltd 2013-17.10.20 | | 500'000 | | 500'000 | 0 | | | |
| 2.75% Sabic Capital I BV Nts 2013-20.11.20 Reg- S Senior | | 700'000 | | 700'000 | 0 | | | |
| DH Europe Finance SA 2017-30.6.22 FRN | | 1'000'000 | | 1'000'000 | 0 | | | |
| Total | | | | | | | 9'639'603 | 17.02 % |
| Total Obligationen, die an einer Börse gehandelt werden | | | | | | | 9'639'603 | 17.02 % |
| 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 | 101.07 | 1'010'670 | 1.78 % |
| .75% Vivendi SA 2016-26.5.21 | | 500'000 | | | 500'000 | 100.05 | 500'270 | 0.88 % |
| (0% min/8%) NWB Nederlandse Waterschapsbank 2011-27.4.21 | | 1'000'000 | | | 1'000'000 | 100.01 | 1'000'070 | 1.77 % |
| (0% Min) Bank of Nova Scotia 2017-5.10.22 | | 1'000'000 | | | 1'000'000 | 100.76 | 1'007'620 | 1.78 % |
| (0% Min) Coca-Cola European Partners PLC 2017-16.11.201 FRN | | 700'000 | | | 700'000 | 100.20 | 701'393 | 1.24 % |
| (no min/no max)Carrefour Banque 2016-20.4.21 EMTN | | 500'000 | | | 500'000 | 100.01 | 500'070 | 0.88 % |
| (no min.) Nordrhein-Westfalen Landesschatzanweisung 2013-20.8.2021 Reihe 1265 | | 1'700'000 | | | 1'700'000 | 100.21 | 1'703'553 | 3.01 % |
| 0.119% Daimler AG 2017-3.7.24 EMTN | | 1'000'000 | | | 1'000'000 | 100.24 | 1'002'420 | 1.77 % |
| 0.25% Fresenius Medical 2019-29.11.23 | | 1'000'000 | | | 1'000'000 | 100.74 | 1'007'430 | 1.78 % |
| 0.25% Kering SA 2020-13.5.23 | | 600'000 | 400'000 | | 1'000'000 | 100.80 | 1'007'950 | 1.78 % |

| Titel | Währung | Bestand per 01.10.2020 | Kauf ¹⁾ | Verkauf ¹⁾²⁾ | Bestand per 31.03.2021 | Kurs | Wert in EUR | Anteil in % |
|--|---------|------------------------------|--------------------|-------------------------|------------------------------|--------|----------------|----------------|
| 0.25% Shinhan Bank Co Ltd.2019-16.10.24 | | 500'000 | | | 500'000 | 100.92 | 504'620 | 0.89 % |
| 0.375% ALD SA 2019-18.7.23 | | | 500'000 | | 500'000 | 101.01 | 505'050 | 0.89 % |
| 0.5% Knorr-Bremse 2016-08.12.21 | | 1'000'000 | | | 1'000'000 | 100.33 | 1'003'340 | 1.77 % |
| 0.625% Deutsche Telekom International Finance BV 2017-13.12.24 | | | 500'000 | | 500'000 | 102.72 | 513'575 | 0.91 % |
| 0.75% BFCM Banque Federative du Credit Mutuel 2019-15.6.23 EMTN | | 1'000'000 | | | 1'000'000 | 102.26 | 1'022'640 | 1.81 % |
| 0.75% Coop Rabobank U.A.2018-29.8.23 | | 1'000'000 | | | 1'000'000 | 102.26 | 1'022'560 | 1.81 % |
| 0.75% Lloyds Bank Grp 2016.-09.11.21 Series EMTN 4885 Reg S | | 1'527'000 | | | 1'527'000 | 100.62 | 1'536'422 | 2.71 % |
| 0.75% Nestle Finance International Ltd 2014- 8.11.21 | | 1'000'000 | | | 1'000'000 | 100.70 | 1'007'030 | 1.78 % |
| 0.75% Santander Consumer Bank AS 2018- 1.3.2023 | | 1'000'000 | | 500'000 | 500'000 | 101.84 | 509'195 | 0.90 % |
| 0.875% Elering AS 2018.3.5.23 | | 500'000 | | | 500'000 | 101.54 | 507'710 | 0.90 % |
| 0.95% Rentokil Initial PLC 2017-22.11.24 | | | 500'000 | | 500'000 | 103.38 | 516'885 | 0.91 % |
| 0% Enel Finance International NV 2019-17.6.24 | | | 500'000 | | 500'000 | 100.52 | 502'600 | 0.89 % |
| 0% SNAM 2017-2.8.24 EMTN | | 500'000 | | | 500'000 | 100.61 | 503'030 | 0.89 % |
| 0% SNAM S.p.A. 2017-21.2.22 EMTN | | 500'000 | | | 500'000 | 100.36 | 501'810 | 0.89 % |
| 1.25% CS Group AG 2017-17.07.25 Reg.S | | 500'000 | | | 500'000 | 102.84 | 514'180 | 0.91 % |
| 1.375% Citigroup 2014-27.10.21 Regd.FRN | | 1'000'000 | | 500'000 | 500'000 | 101.04 | 505'210 | 0.89 % |
| 1.375% Leeds Building Society 2015.5.5.22 | | 1'000'000 | | 500'000 | 500'000 | 101.70 | 508'490 | 0.90 % |
| 1.50% State Grid Europe Development 2015- 26.1.22 | | 1'000'000 | | | 1'000'000 | 101.15 | 1'011'540 | 1.79 % |
| 1.875% Morgan Stanley 2014-30.3.23 | | | 1'000'000 | | 1'000'000 | 104.09 | 1'040'950 | 1.84 % |
| 2.25% Fortum Corporation 2012.6.9.22 | | 1'000'000 | | 500'000 | 500'000 | 103.52 | 517'600 | 0.91 % |
| 2.375% Carmila SAS 2015-18.9.23 | | 500'000 | | 200'000 | 300'000 | 105.59 | 316'764 | 0.56 % |
| 2.5% ABN AMRO Bank NV 2013-29.11.23 | | 500'000 | | | 500'000 | 107.28 | 536'400 | 0.95 % |
| 2.5% Essity AB 2013-9.6.23 S.16 | | 500'000 | | | 500'000 | 105.87 | 529'345 | 0.93 % |
| 2.875% Fluvius Sys Operator 2013-9.10.23 | | 500'000 | | | 500'000 | 107.63 | 538'150 | 0.95 % |
| 3.50% Heineken NV 2012-19.3.24 S.5 | | 500'000 | | | 500'000 | 110.81 | 554'040 | 0.98 % |
| 5% Cofiroute SA 2006-24.5.21 | | | 700'000 | 200'000 | 500'000 | 100.71 | 503'550 | 0.89 % |
| Banco Santander 2021-29.1.26 | | | 1'000'000 | | 1'000'000 | 100.01 | 1'000'070 | 1.77 % |
| Bank of Montreal 2017-28.9.2021 FRB | | 1'000'000 | | | 1'000'000 | 100.24 | 1'002'390 | 1.77 % |
| BBVA Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA 2019- 09.03.23 | | 500'000 | | | 500'000 | 100.58 | 502'895 | 0.89 % |
| BMW Finance 202-2.10.23 | | 1'000'000 | | | 1'000'000 | 100.86 | 1'008'600 | 1.78 % |
| BNP Paribas SA 2017-7.6.24 EMTN | | 500'000 | | | 500'000 | 101.17 | 505'860 | 0.89 % |
| BPCE S.A. 2017-09.03.22 Floating Rate | | 500'000 | | | 500'000 | 100.89 | 504'435 | 0.89 % |
| Carrefour Banque 2018-15.6.22 EMTN | | 500'000 | | | 500'000 | 100.25 | 501'240 | 0.88 % |
| Citigroup Inc 2018-21.3.23 | | 1'000'000 | | | 1'000'000 | 100.61 | 1'006'050 | 1.78 % |
| Daimler Canada Finance Inc 2020-11.9.22 | | 1'000'000 | | | 1'000'000 | 100.47 | 1'004'660 | 1.77 % |
| Deutsche Bahn Finance GmbH 2017-6.12.24 | | 500'000 | | | 500'000 | 101.04 | 505'190 | 0.89 % |
| FR National Australia Bank Ltd 2016-19.04.21 | | 1'200'000 | | | 1'200'000 | 100.02 | 1'200'240 | 2.12 % |
| Gecina 2017-30.6.22 EMTN | | 1'000'000 | | 500'000 | 500'000 | 100.33 | 501'635 | 0.89 % |
| Goldman Sachs Group Inc 2017-26.9.23 | | 1'000'000 | | | 1'000'000 | 100.28 | 1'002'770 | 1.77 % |
| Goldman Sachs Group Inc 2020-21.4.23 | | 1'000'000 | | | 1'000'000 | 100.20 | 1'002'010 | 1.77 % |
| GSK Capital Smith Kline Capital PLC 2019- 23.09.21 | | 1'000'000 | | 500'000 | 500'000 | 100.23 | 501'135 | 0.88 % |
| HSBS Holdings PLC 2017-05.10.23 FRN | | 1'000'000 | | | 1'000'000 | 100.35 | 1'003'500 | 1.77 % |
| NatWest Markets 2018-27.9.21 Reg S | | 1'000'000 | | | 1'000'000 | 100.38 | 1'003'760 | 1.77 % |
| Nordea Bank AB EMTN 2018-7.2.22 FR | | 500'000 | | | 500'000 | 100.42 | 502'125 | 0.89 % |
| Paccar Financial Europe BV 2018-18.5.21 EMTN | | 500'000 | | | 500'000 | 100.03 | 500'160 | 0.88 % |
| Rabobank Ned(3.2%min./8% max.) 2011- 27.4.21 FRN | | 500'000 | | | 500'000 | 100.21 | 501'035 | 0.88 % |
| RCI Banque SA 2018-12.1.23 EMTN | | 500'000 | | | 500'000 | 100.08 | 500'380 | 0.88 % |
| Santander UK Group Holdings PLC 2018- 27.3.2024 | | 500'000 | | | 500'000 | 100.79 | 503'950 | 0.89 % |

| Titel | Währung | Bestand per 01.10.2020 | Kauf ¹⁾ | Verkauf ¹⁾²⁾ | Bestand per 31.03.2021 | Kurs | Wert in EUR | Anteil in % |
|--|---------|------------------------------|--------------------|-------------------------|------------------------------|------------|-------------------|-----------------|
| SocieteGenerale 217-1.4.22 Series PA065 | | 500'000 | | | 500'000 | 100.71 | 503'555 | 0.89 % |
| Societe Generale SA 2018-6.3.23 FR | | 1'000'000 | | 500'000 | 500'000 | 100.53 | 502'665 | 0.89 % |
| Sparebanken Sor 2018-3.5.21 EMTN | | 500'000 | | | 500'000 | 100.03 | 500'165 | 0.88 % |
| Takeda Pharma Bond 2018-21.11.22 Reg S | | 500'000 | | | 500'000 | 101.38 | 506'890 | 0.89 % |
| Total 2016-open end Series 111 EMTN | | 200'000 | | | 200'000 | 103.65 | 207'292 | 0.37 % |
| UBS Group Funding (Switzerland) 2017-20.9.22 FRN S | | 1'000'000 | | | 1'000'000 | 100.28 | 1'002'810 | 1.77 % |
| UBS London 2018-23.4.2021 Series 15848 Tranche 1 FRN | | 500'000 | | | 500'000 | 100.03 | 500'150 | 0.88 % |
| (no min) Wells Fargo & Co. 2016-26.4.21Series 75 Reg S EMTN | | 500'000 | | 500'000 | 0 | | | |
| 0.375% Medronic Global 2019-7.3.23 | | 1'000'000 | | 1'000'000 | 0 | | | |
| 0.75% China Eximbank Import Bank of China 2017-28.5.23 | | 500'000 | | 500'000 | 0 | | | |
| 1.125% BMW US Capital LLC 2015-18.9.21 | | 1'000'000 | | 1'000'000 | 0 | | | |
| 1.125% VW Volkswagen International Finance NV 2017-2.10.23 | | 1'000'000 | | 1'000'000 | 0 | | | |
| 1.5% AbbVie Inc 2020-15.11.23 | | 500'000 | | 500'000 | 0 | | | |
| 2.25% Total SA 2015-Without Fixed | | 500'000 | | 500'000 | 0 | | | |
| 2.625% JPMorgan Chase & Co. 2013-23.4.21 EMTN | | 157'000 | | 157'000 | 0 | | | |
| 3.25% UniCredit 2014-14.1.21 | | 1'000'000 | | 1'000'000 | 0 | | | |
| 4.5% Marokko Nts 2010-05.10.2010 | | 500'000 | | 500'000 | 0 | | | |
| AT&T 2018-05.09.23 Floating Rate | | 1'000'000 | | 1'000'000 | 0 | | | |
| Bank of America Corp 2018-25.04.24 | | 1'000'000 | | 1'000'000 | 0 | | | |
| Bank of China (Paris Branch) 2017-22.11.20 MTN | | 1'500'000 | | 1'500'000 | 0 | | | |
| Deutsche Bank AG 2017-07.12.20 FR | | 500'000 | | 500'000 | 0 | | | |
| Morgan Stanley 2017-9.11.21 FRB | | 1'500'000 | | 1'500'000 | 0 | | | |
| Total | | | | | | | 46'661'749 | 82.38 % |
| Total Obligationen, die an einem anderen, dem Publikum offen stehenden Markt gehandelt werden | | | | | | | 46'661'749 | 82.38 % |
| Total Obligationen | | | | | | | 56'301'352 | 99.40 % |
| Total Wertpapiere | | | | | | | 56'301'352 | 99.40 % |
| Bankguthaben | | | | | | | | |
| Bankguthaben auf Sicht | | | | | | | 192'899 | 0.34 % |
| Total Bankguthaben | | | | | | | 192'899 | 0.34 % |
| Sonstige Vermögenswerte | | | | | | | 173'354 | 0.31 % |
| Gesamtvermögen per 31.03.2021 | | | | | | | 56'667'605 | 100.04 % |
| Verbindlichkeiten | | | | | | | -24'719 | -0.04 % |
| Nettovermögen per 31.03.2021 | | | | | | | 56'642'886 | 100.00 % |
| Anzahl der Anteile im Umlauf | | | | 496.732954 | | | | |
| Nettoinventarwert pro Anteil | | | | | | EUR | 114.09 | |
| Wert der ausgeliehenen Wertpapiere (in Mio. EUR) | | | | | | | 2.52 | |

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 2021

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 Gesamtertragsrendite 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 Pensionsgeschäften, in Währungen, in Geldmarktpapieren und in flüssige Mittel hoher Bonität (Investment Grade) investiert. Mindestens 70 % des Vermögens müssen in fest oder variabel verzinsliche Anlagen, in Pensionsgeschäften, in Währungen, in Geldmarktpapieren 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.

Entwicklung von Schlüsselgrössen

| Datum | Anzahl Anteile | Nettovermögen in Mio. USD | Nettoinventarwert pro Anteil in USD | Performance |
|------------|----------------|------------------------------|--|-------------|
| 30.09.2017 | 1'045'652 | 125.5 | 120.03 | 1.17 % |
| 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 % |
| 31.03.2021 | 510'726 | 65.1 | 127.52 | 0.35 % |

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

Fondsdaten

Erstmission

20. Juni 2005

Erstausgabepreis

USD 100.00

Nettovermögen

USD 65'126'337.11 (31.03.2021)

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 31.03.2021

| | USD |
|-------------------------------------|----------------------|
| Bankguthaben auf Sicht | 614'718.57 |
| Wertpapiere | 64'351'619.50 |
| Sonstige Vermögenswerte | 189'395.74 |
| Gesamtvermögen | 65'155'733.81 |
| Verbindlichkeiten | -29'396.70 |
| Nettovermögen | 65'126'337.11 |
| Anzahl der Anteile im Umlauf | 510'726.24 |
| Nettoinventarwert pro Anteil | 127.52 |

Ausserbilanzgeschäfte per 31.03.2021

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

Wertpapierleihe

| Art der Wertpapierleihe | | Principal-Geschäft |
|--|-----|--------------------|
| Kommissionen aus der Wertpapierleihe | USD | 433 |
| Wert der ausgeliehenen Wertpapiere (in Mio. USD) | | 2.13 |

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

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

Erfolgsrechnung vom 01.10.2020 bis 31.03.2021

| | USD | USD |
|---|------------|-------------------|
| Erträge der Obligationen, Wandelobligationen, Optionsanleihen | 397'168.24 | |
| Sonstige Erträge | 432.79 | |
| Einkauf in laufende Erträge bei der Ausgabe von Anteilen | 58'979.01 | |
| Total Erträge | | 456'580.04 |
| Reglementarische Vergütung an die Verwaltungsgesellschaft | -44'016.51 | |
| Ausrichtung laufender Erträge bei der Rücknahme von Anteilen | -27'235.04 | |
| Total Aufwand | | -71'251.55 |
| Nettoertrag | | 385'328.49 |
| Realisierte Kapitalgewinne und Kapitalverluste | | -45'986.67 |
| Realisierter Erfolg | | 339'341.82 |
| Nicht realisierte Kapitalgewinne und Kapitalverluste | | -102'647.98 |
| Gesamterfolg | | 236'693.84 |
| Die reglementarische Vergütung an die Verwaltungsgesellschaft in der Höhe von USD 44'016.51 teilt sich wie folgt auf: | | |
| Gebührenart | | USD |
| Verwaltungsgebühr | | 44'016.51 |

Veränderung des Nettovermögens vom 01.10.2020 bis 31.03.2021

| | USD |
|--|----------------------|
| Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode | 63'820'415.13 |
| Saldo aus dem Anteilverkehr | 1'069'228.14 |
| Gesamterfolg | 236'693.84 |
| Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode | 65'126'337.11 |

Entwicklung der Anteile vom 01.10.2020 bis 31.03.2021

| | USD |
|---|----------------|
| Bestand Anzahl Anteile zu Beginn der Berichtsperiode | 502'254 |
| Ausgegebene Anteile | 118'508 |
| Zurückgenommene Anteile | 110'036 |
| Bestand Anzahl Anteile am Ende der Berichtsperiode | 510'726 |

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)

0.15 % 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 USD 16'135.70 entstanden.

Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe

| Titel | Währung | Bestand per 01.10.2020 | Kauf ¹⁾ | Verkauf ¹⁾²⁾ | Bestand per 31.03.2021 | 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 | 100.06 | 500'290 | 0.77 % |
| 1.9% EMTN NTT Finance 2016-21.07.21 Series 5 Reg S | | 500'000 | | | 500'000 | 100.44 | 502'200 | 0.77 % |
| 2.75% Enel Fin Intl Notes 2017-06.04.23 | | 500'000 | | | 500'000 | 104.06 | 520'275 | 0.80 % |
| 2.875% Enel Fin Intl Notes 2017-25.05.22 | | 500'000 | | | 500'000 | 102.61 | 513'040 | 0.79 % |
| 2.875% Engie SA Notes 2012-10.10.22 | | 800'000 | | | 800'000 | 103.50 | 827'992 | 1.27 % |
| 4.125% Orange 2011-14.9.21 | | 500'000 | | | 500'000 | 101.70 | 508'510 | 0.78 % |
| American Express Co. 2018-17.5.2021 | | 500'000 | | | 500'000 | 100.03 | 500'125 | 0.77 % |
| Banco Santander SA 2017-23.02.23 Global Floating Rate | | 1'200'000 | | | 1'200'000 | 101.19 | 1'214'280 | 1.86 % |
| BMW US Capital LLC Notes 2019-14.04.22 Reg S Floating Rate | | 800'000 | | | 800'000 | 100.39 | 803'080 | 1.23 % |
| Bonds SEB 2018-17.05.21 Reg S Floating Rate | | 620'000 | | | 620'000 | 100.05 | 620'335 | 0.95 % |
| Chevron USA Inc 2020-11.08.23 | | 230'000 | | | 230'000 | 100.17 | 230'398 | 0.35 % |
| DBS Group Holding Ltd 2017-25.7.22 REG | | 1'000'000 | | | 1'000'000 | 100.38 | 1'003'840 | 1.54 % |
| FR MTN Banque Fed du Cred 17-20.07.22 | | 500'000 | | | 500'000 | 100.73 | 503'635 | 0.77 % |
| John Deere Capital Corp 2019-13.06.22 MTN Series G Floating Rate | | 750'000 | | | 750'000 | 100.50 | 753'735 | 1.16 % |
| The Walt Disney 2019-01.09.21 Gtd Global Floating Rate | | 500'000 | | | 500'000 | 100.09 | 500'450 | 0.77 % |
| 2.3% John Deere Capital Corp 2019-07.06.21 | | 1'000'000 | | 1'000'000 | 0 | | | |
| 3% Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA 2015-20.10.20 Global | | 1'000'000 | | 1'000'000 | 0 | | | |
| 6.125% Nts. Republik Litauen 2011-9.3.21 Reg.S | | 500'000 | | 500'000 | 0 | | | |
| AFD Agence Francaise de Developpement EMT 2019-07.06.2021 FRM | | 600'000 | | 600'000 | 0 | | | |
| Bank of Nova Scotia 2019-25.1.2021 | | 500'000 | | 500'000 | 0 | | | |
| Commonwealth BK of Australia 2018-16.3.23 | | 500'000 | | 500'000 | 0 | | | |
| Hewlett Packard Enterprise Co 2019-12.03.21 Global Floating Rate | | 1'000'000 | | 1'000'000 | 0 | | | |
| Toronto Dominion MTN 2019-17.03.21 Series C Floating Rate | | 800'000 | | 800'000 | 0 | | | |
| Total | | | | | | | 9'502'185 | 14.59 % |
| Total Obligationen, die an einer Börse gehandelt werden | | | | | | | 9'502'185 | 14.59 % |
| Obligationen, die an einem anderen, dem Publikum offen stehenden Markt gehandelt werden | | | | | | | | |
| USD | | | | | | | | |
| (0%Min) Bank of Montreal 2019-26.3.22 | | 750'000 | | | 750'000 | 100.45 | 753'352 | 1.16 % |
| 0.625% Mondelez International Inc 2020-01.07.22 | | 500'000 | | | 500'000 | 100.29 | 501'465 | 0.77 % |
| 0.95% CIBC 2020-23.06.23 | | 350'000 | | | 350'000 | 100.93 | 353'255 | 0.54 % |
| 1.75% Air Liquide Finance 2016-27.09.21 | | 500'000 | | | 500'000 | 100.59 | 502'965 | 0.77 % |
| 1.75% UBS London 2020-21.4.22 | | 500'000 | | | 500'000 | 101.38 | 506'875 | 0.78 % |
| 1.95% CNH Industrial Capital 2020-2.7.23 | | 500'000 | 250'000 | | 750'000 | 102.72 | 770'370 | 1.18 % |
| 1% Nordea Bank Abp 2020-09.06.23 | | 240'000 | | | 240'000 | 101.12 | 242'681 | 0.37 % |
| 2.169% DuPont de Nemours 2020-1.5.23 | | 500'000 | 250'000 | | 750'000 | 100.47 | 753'495 | 1.16 % |

| Titel | Währung | Bestand per 01.10.2020 | Kauf ¹⁾ | Verkauf ¹⁾²⁾ | Bestand per 31.03.2021 | Kurs | Wert in USD | Anteil in % |
|--|----------|------------------------------|--------------------|-------------------------|------------------------------|--------|----------------|----------------|
| 2.485% Deutsche Telekom International Finance BV 2016-19.9.23 | | | 500'000 | | 500'000 | 104.02 | 520'115 | 0.80 % |
| 2.5% BASF SE 2017-18.1.22 | | 500'000 | | | 500'000 | 101.61 | 508'075 | 0.78 % |
| 2.5% EssilorLuxott 2017-30.6.22 | | 600'000 | | | 600'000 | 102.33 | 613'956 | 0.94 % |
| 2.60% Bristol-Mayers Squibb 2020-16.5.22 | | 500'000 | | | 500'000 | 102.59 | 512'950 | 0.79 % |
| 2.8% Swedbank AB 2017-14.3.2022 | | 500'000 | | | 500'000 | 102.32 | 511'595 | 0.79 % |
| 3.375% Sanofi SA 2018-19.6.23 | | 500'000 | | | 500'000 | 106.61 | 533'070 | 0.82 % |
| 3.4% Heineken 2012-1.4.22 Sr RegS | | 250'000 | 150'000 | | 400'000 | 102.86 | 411'460 | 0.63 % |
| 3.8% BNP Paribas 2017-10.1.24 | | | 500'000 | | 500'000 | 107.69 | 538'470 | 0.83 % |
| 3% DANONE SA 2012-15.5.22 Global Sr | | 500'000 | | | 500'000 | 103.01 | 515'045 | 0.79 % |
| 4.57% Telefonica Emis 2013-27.4.23 | | | 600'000 | | 600'000 | 107.92 | 647'502 | 0.99 % |
| 4.8% Telstra Corporation Ltd 2011-12.10.21 | | 500'000 | | | 500'000 | 102.31 | 511'575 | 0.79 % |
| ABN AMRO Bank NV 2017-19.7.22 | | 1'250'000 | | | 1'250'000 | 100.77 | 1'259'575 | 1.93 % |
| ABN AMRO Bank NV 2018-27.8.2021 Reg S FR | | 600'000 | | | 600'000 | 100.21 | 601'242 | 0.92 % |
| AFM 2020-17.12.21 | | 400'000 | | | 400'000 | 100.08 | 400'316 | 0.61 % |
| American Express Co. Nts 2019-20.05.22 GFR | | 1'250'000 | | | 1'250'000 | 100.51 | 1'256'400 | 1.93 % |
| American Honda Finance Corp.2020-10.5.23 | | 500'000 | 250'000 | | 750'000 | 100.29 | 752'160 | 1.15 % |
| ANZ Banking Group 2017-9.11.22 MTN | | 600'000 | | | 600'000 | 100.72 | 604'338 | 0.93 % |
| Barclays PLC 2018-16.5.24 | | | 600'000 | | 600'000 | 101.47 | 608'850 | 0.93 % |
| BFCM Banque Federative du Credit Mutuel 2018-20.07.23 Reg S | | 550'000 | 250'000 | | 800'000 | 101.64 | 813'120 | 1.25 % |
| BMW US Capital LLC 2021-1.4.24 | | | 500'000 | | 500'000 | 100.18 | 500'885 | 0.77 % |
| BNY Mellon 2016-30.10.23 | | 500'000 | | | 500'000 | 101.36 | 506'815 | 0.78 % |
| Bristol-Mayers Squibb Co 2020-16.5.22 | | 750'000 | | | 750'000 | 100.33 | 752'475 | 1.16 % |
| Caterpillar Financial Services Corp 2020-13.5.22 | | 300'000 | | | 300'000 | 100.72 | 302'175 | 0.46 % |
| Chevron Corp. 2020-11.05.23 | | 1'000'000 | | | 1'000'000 | 101.73 | 1'017'280 | 1.56 % |
| CIBC Canadina Imperial Bank of Commerce 2018-13.9.23 GFR | | 1'000'000 | | | 1'000'000 | 101.17 | 1'011'710 | 1.55 % |
| Citigroup Inc 2016-2.8.2021 Floating Rate | | 1'500'000 | | 500'000 | 1'000'000 | 100.37 | 1'003'720 | 1.54 % |
| Citigroup Inc 2017-17.5.24 | | | 800'000 | | 800'000 | 101.40 | 811'224 | 1.25 % |
| Credit Agricole SA 2018-24.4.23 | | | 800'000 | | 800'000 | 101.42 | 811'400 | 1.25 % |
| Daimler Finance North Amrica LLC 2019-22.2.22 | | 1'000'000 | | | 1'000'000 | 100.61 | 1'006'140 | 1.54 % |
| DNB Bank ASA 2019-2.12.22 Reg S | | 1'000'000 | | | 1'000'000 | 100.75 | 1'007'540 | 1.55 % |
| Gilead Sciences 2020-29.09.23 | | 400'000 | 400'000 | | 800'000 | 100.11 | 800'912 | 1.23 % |
| Goldman Sachs Group Inc 2017-05.06.23 | | | 500'000 | | 500'000 | 100.77 | 503'825 | 0.77 % |
| Goldman Sachs Group Inc 2017-26.4.22 | | 500'000 | | | 500'000 | 100.01 | 500'045 | 0.77 % |
| Goldman Sachs Group Inc 2021-8.3.2024 | | | 500'000 | | 500'000 | 99.88 | 499'380 | 0.77 % |
| HSBC Holding 2018-18.5.24 | | | 800'000 | | 800'000 | 101.06 | 808'496 | 1.24 % |
| HSH Portfoliomanagement AoeR 2017-19.11.21 EMTN | | 1'000'000 | | | 1'000'000 | 100.09 | 1'000'900 | 1.54 % |
| ING Group NV 2017-29.3.22 | | 500'000 | | | 500'000 | 100.97 | 504'835 | 0.78 % |
| ING Grp NV 2018-02.10.23 GFR | | 500'000 | | | 500'000 | 101.47 | 507'325 | 0.78 % |
| Intel Corp 2017-11.5.22 | | 750'000 | | | 750'000 | 100.31 | 752'302 | 1.16 % |
| KDB The Korea Development Bank 2019-1.10.22 | | 500'000 | | | 500'000 | 100.34 | 501'700 | 0.77 % |
| Landeskreditbank Baden-Wuerttemberg Foerderbank 2017-27.9.21 FRN | | 1'000'000 | | | 1'000'000 | 100.06 | 1'000'590 | 1.54 % |
| Macquarie Grp Ltd 2018-27.3.24 | | | 800'000 | | 800'000 | 101.68 | 813'448 | 1.25 % |
| Mitsubishi UFJ Financial Group Inc. 2018-26.7.2023 | | 1'000'000 | | | 1'000'000 | 101.19 | 1'011'930 | 1.55 % |
| Mizuho Financial Grop Inc 2016-13.09.21 FRN | | 1'000'000 | | | 1'000'000 | 100.46 | 1'004'580 | 1.54 % |
| Mizuho Financial Group Inc 2020-10.7-24 | | 500'000 | 300'000 | | 800'000 | 101.23 | 809'808 | 1.24 % |
| Morgan Stanley 2020-20.1.23 | | | 500'000 | | 500'000 | 100.24 | 501'190 | 0.77 % |
| National Australia Bank Ltd.2017-22.5.22 | | 750'000 | | | 750'000 | 100.71 | 755'295 | 1.16 % |
| NatWest Mkts 202-21.05.23 | | 500'000 | | | 500'000 | 103.69 | 518'450 | 0.80 % |
| Nordea Bank Abp 2018-30.8.23 Reg.S | | 500'000 | | | 500'000 | 101.12 | 505'625 | 0.78 % |
| QNB Finance 2020-12.02.22 | | | 750'000 | | 750'000 | 100.22 | 751'688 | 1.15 % |
| Rabobank New York MTN 2017-10.1.22 | | 1'000'000 | | | 1'000'000 | 100.58 | 1'005'830 | 1.54 % |

| Titel | Währung | Bestand per 01.10.2020 | Kauf ¹⁾ | Verkauf ¹⁾²⁾ | Bestand per 31.03.2021 | Kurs | Wert in USD | Anteil in % |
|--|---------|------------------------------|--------------------|-------------------------|------------------------------|------------|-------------------|-----------------|
| RBC Royal Bank of Canada Nts 2019-29.4.22 | | 1'250'000 | | | 1'250'000 | 100.44 | 1'255'438 | 1.93 % |
| Roche Holding Inc 2021-05.03.24 | | | 500'000 | | 500'000 | 100.09 | 500'445 | 0.77 % |
| SEB Skandinaviska Banken AB 2020-01.09.23 | | 600'000 | | | 600'000 | 100.19 | 601'170 | 0.92 % |
| Siemens Financieringsmaatschappij NV 2017-16.3.22 | | 850'000 | | | 850'000 | 100.51 | 854'360 | 1.31 % |
| Siemens Financieringsmaatschappij NV 2021-11.3.24 | | | 500'000 | | 500'000 | 100.23 | 501'160 | 0.77 % |
| Skandinaviska Enskilda Banken AB 2019-12.12.22 | | 500'000 | | | 500'000 | 100.82 | 504'095 | 0.77 % |
| Societe Generale SA 2016-8.4.2021 | | 1'000'000 | | | 1'000'000 | 100.01 | 1'000'110 | 1.54 % |
| Standard Chartered PLC 2020-14.10.23 | | | 800'000 | | 800'000 | 101.01 | 808'056 | 1.24 % |
| Sumitomo Mitsui Financial Group Inc Nts. 2016-19.10.21 | | 1'250'000 | | | 1'250'000 | 100.56 | 1'256'962 | 1.93 % |
| Suntrust Bk Atlanta 2019-17.5.22 | | 1'000'000 | | | 1'000'000 | 100.54 | 1'005'370 | 1.54 % |
| Svenska Handelsbank 2020-20.06.23 | | 750'000 | | | 750'000 | 100.39 | 752'918 | 1.16 % |
| The Korea Development Bank 202-16.4.23 | | | 500'000 | | 500'000 | 102.37 | 511'860 | 0.79 % |
| Toronto Dominion BK 2019-1.12.22 MTN | | 1'000'000 | | | 1'000'000 | 100.70 | 1'006'980 | 1.55 % |
| Toyota Motor 2017-8.9.22 | | 500'000 | | | 500'000 | 100.54 | 502'685 | 0.77 % |
| UBS Group AG 2021-9.2.24 Ref | | | 600'000 | | 600'000 | 99.74 | 598'452 | 0.92 % |
| Verizon Communications inc 2018-15.5.25 | | | 800'000 | | 800'000 | 102.25 | 818'016 | 1.26 % |
| Verizon Communications Inc 2021-20.3.26 | | | 250'000 | | 250'000 | 100.52 | 251'302 | 0.39 % |
| Vodafone Group 2018-16.1.24 | | | 800'000 | | 800'000 | 101.65 | 813'200 | 1.25 % |
| Westpac Banking 2019-26.2.24 | | | 500'000 | | 500'000 | 101.48 | 507'400 | 0.78 % |
| Westpac Banking Corp 2018-15.5.23 | | 500'000 | | | 500'000 | 101.13 | 505'665 | 0.78 % |
| (0%Min) Bayerische Landesbank 2019-15.1.21 | | 1'600'000 | | 1'600'000 | 0 | | | |
| 2.2% Starbucks Corp. 2017-22.11.20 | | 550'000 | | 550'000 | 0 | | | |
| 5.75% Banque PSA Finance 2011-4.4.21 | | 500'000 | | 500'000 | 0 | | | |
| BP Capital Markets PLC 2019-24.11.20 | | 1'000'000 | | 1'000'000 | 0 | | | |
| Caterpillar Finance 2019-17.5.21 | | 1'000'000 | | 1'000'000 | 0 | | | |
| DNB Bank ASA 2017-2.10.20 Reg S FRN | | 750'000 | | 750'000 | 0 | | | |
| IBM Nts 2019-13.5.21 Global Floating Rt | | 600'000 | | 600'000 | 0 | | | |
| MTN American Honda Fin 2019-08.01.21 | | 750'000 | | 750'000 | 0 | | | |
| UBS AG London 2017-1.12.20 FRN | | 1'000'000 | | 1'000'000 | 0 | | | |
| Total | | | | | | | 54'849'435 | 84.22 % |
| Total Obligationen, die an einem anderen, dem Publikum offen stehenden Markt gehandelt werden | | | | | | | 54'849'435 | 84.22 % |
| Total Obligationen | | | | | | | 64'351'620 | 98.81 % |
| Total Wertpapiere | | | | | | | 64'351'620 | 98.81 % |
| Bankguthaben | | | | | | | | |
| Bankguthaben auf Sicht | | | | | | | 614'719 | 0.94 % |
| Total Bankguthaben | | | | | | | 614'719 | 0.94 % |
| Sonstige Vermögenswerte | | | | | | | 189'396 | 0.29 % |
| Gesamtvermögen per 31.03.2021 | | | | | | | 65'155'734 | 100.05 % |
| Verbindlichkeiten | | | | | | | -29'397 | -0.05 % |
| Nettovermögen per 31.03.2021 | | | | | | | 65'126'337 | 100.00 % |
| Anzahl der Anteile im Umlauf | | | | | 510'726.236375 | | | |
| Nettoinventarwert pro Anteil | | | | | | USD | 127.52 | |
| Wert der ausgeliehenen Wertpapiere (in Mio. USD) | | | | | | | 2.13 | |

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 2021

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 Gesamterrendite 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 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.

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 |
|------------|----------------|---------------------------|-------------------------------------|--|-------------|
| 30.09.2017 | 175'002 | 23.7 | 135.45 | 1.60 | -1.22 % |
| 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 % |
| 31.03.2021 | 137'713 | 18.3 | 132.65 | 0.51 | 0.16 % |

Klasse LLB

| Datum | Anzahl Anteile | Nettovermögen in Mio. CHF | Nettoinventarwert pro Anteil in CHF | Performance |
|------------|----------------|---------------------------|-------------------------------------|-------------|
| 30.09.2017 | 366'591 | 472.5 | 1'288.85 | -0.88 % |
| 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 % |
| 31.03.2021 | 193'708 | 255.2 | 1'317.65 | 0.40 % |

Klasse T

| Datum | Anzahl Anteile | Nettovermögen in Mio. CHF | Nettoinventarwert pro Anteil in CHF | Performance |
|------------|----------------|---------------------------|-------------------------------------|-------------|
| 30.09.2017 | 1'740'726 | 265.1 | 152.30 | -1.23 % |
| 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 % |
| 31.03.2021 | 1'706'450 | 261.7 | 153.35 | 0.20 % |

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.

Fondsdaten

Erstmission

7. Januar 1997

Erstausgabepreis

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

Nettovermögen

CHF 535'159'420.87 (31.03.2021)

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 31.03.2021

| | | CHF |
|-------------------------------------|----------------|-----------------------|
| Bankguthaben auf Sicht | | 4'025'282.84 |
| Wertpapiere | | 526'916'592.93 |
| Andere Wertpapiere und Wertrechte | | 3'023'400.00 |
| Sonstige Vermögenswerte | | 1'506'616.71 |
| Gesamtvermögen | | 535'471'892.48 |
| Verbindlichkeiten | | -312'471.61 |
| Nettovermögen | | 535'159'420.87 |
| Klasse A | 18'270'179.30 | |
| Klasse LLB | 255'238'389.74 | |
| Klasse T | 261'650'851.83 | |
| Anzahl der Anteile im Umlauf | | |
| Klasse A | 137'712.69 | |
| Klasse LLB | 193'708.01 | |
| Klasse T | 1'706'449.81 | |
| Nettoinventarwert pro Anteil | | |
| Klasse A | CHF | 132.65 |
| Klasse LLB | CHF | 1'317.65 |
| Klasse T | CHF | 153.35 |

Ausserbilanzgeschäfte per 31.03.2021

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

Wertpapierleihe

| Art der Wertpapierleihe | | Principal-Geschäft |
|--|-----|--------------------|
| Kommissionen aus der Wertpapierleihe | CHF | 13'252 |
| Wert der ausgeliehenen Wertpapiere (in Mio. CHF) | | 9.93 |

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

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

Erfolgsrechnung vom 01.10.2020 bis 31.03.2021

| | CHF | CHF |
|--|--------------|----------------------|
| Erträge der Obligationen, Wandelobligationen, Optionsanleihen | 2'055'653.49 | |
| Sonstige Erträge | 154'508.96 | |
| Einkauf in laufende Erträge bei der Ausgabe von Anteilen | 24'630.54 | |
| Total Erträge | | 2'234'792.99 |
| Passivzinsen | -114'660.95 | |
| Reglementarische Vergütung an die Verwaltungsgesellschaft | -485'525.17 | |
| Sonstige Aufwendungen | -11'049.30 | |
| Ausrichtung laufender Erträge bei der Rücknahme von Anteilen | -399'835.42 | |
| Total Aufwand | | -1'011'070.84 |
| Nettoertrag | | 1'223'722.15 |
| Realisierte Kapitalgewinne und Kapitalverluste | | 538'943.47 |
| Realisierter Erfolg | | 1'762'665.62 |
| Nicht realisierte Kapitalgewinne und Kapitalverluste | | 296'679.46 |
| Gesamterfolg | | 2'059'345.08 |
| Die reglementarische Vergütung an die Verwaltungsgesellschaft in der Höhe von CHF 485'525.17 teilt sich wie folgt auf: | | |
| Gebührenart | | CHF |
| Verwaltungsgebühr | | 485'525.17 |

Veränderung des Nettovermögens vom 01.10.2020 bis 31.03.2021

Klasse A

| | CHF |
|--|----------------------|
| Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode | 18'966'541.05 |
| Ausschüttung | -71'955.11 |
| Saldo aus dem Anteilverkehr | -658'467.85 |
| Gesamterfolg | 34'061.21 |
| Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode | 18'270'179.30 |

Klasse LLB

| | CHF |
|--|-----------------------|
| Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode | 458'084'626.61 |
| Saldo aus dem Anteilverkehr | -204'407'755.37 |
| Gesamterfolg | 1'561'518.50 |
| Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode | 255'238'389.74 |

Klasse T

| | CHF |
|--|-----------------------|
| Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode | 263'729'869.07 |
| Saldo aus dem Anteilverkehr | -2'542'782.61 |
| Gesamterfolg | 463'765.37 |
| Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode | 261'650'851.83 |

Entwicklung der Anteile vom 01.10.2020 bis 31.03.2021

Klasse A

| | |
|---|----------------|
| Bestand Anzahl Anteile zu Beginn der Berichtsperiode | 142'668 |
| Ausgegebene Anteile | 841 |
| Zurückgenommene Anteile | 5'796 |
| Bestand Anzahl Anteile am Ende der Berichtsperiode | 137'713 |

Klasse LLB

| | |
|---|----------------|
| Bestand Anzahl Anteile zu Beginn der Berichtsperiode | 349'041 |
| Ausgegebene Anteile | 11'641 |
| Zurückgenommene Anteile | 166'974 |
| Bestand Anzahl Anteile am Ende der Berichtsperiode | 193'708 |

Klasse T

| | |
|---|------------------|
| Bestand Anzahl Anteile zu Beginn der Berichtsperiode | 1'723'059 |
| Ausgegebene Anteile | 97'131 |
| Zurückgenommene Anteile | 113'740 |
| Bestand Anzahl Anteile am Ende der Berichtsperiode | 1'706'450 |

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 140'408.86 entstanden.

Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe

| Titel | Währung | Bestand per 01.10.2020 | Kauf ¹⁾ | Verkauf ¹⁾²⁾ | Bestand per 31.03.2021 | 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 | | 2'000'000 | | 400'000 | 1'600'000 | 100.80 | 1'612'800 | 0.30 % |
| 0.05% Canadian Imperial Bank of Commerce 2019-15.10.26 Reg S | | 2'000'000 | | | 2'000'000 | 100.40 | 2'008'000 | 0.38 % |
| 0.05% DNB BK ASA 2019-13.3.24 | | 1'500'000 | | | 1'500'000 | 101.00 | 1'515'000 | 0.28 % |
| 0.1% Banco de Credito 2020-18.09.26 | | 2'000'000 | | | 2'000'000 | 99.80 | 1'996'000 | 0.37 % |
| 0.1% Deutsche Bahn Finance 2019-19.6.29 | | 1'600'000 | | | 1'600'000 | 101.50 | 1'624'000 | 0.30 % |
| 0.1% Royal Bank of Canada EMTN 2018- 18.07.23 | | 2'000'000 | | 1'000'000 | 1'000'000 | 101.35 | 1'013'500 | 0.19 % |
| 0.113% Commonwealth Bank of Australia 19- 10.12.29 | | 1'500'000 | | | 1'500'000 | 99.90 | 1'498'500 | 0.28 % |
| 0.125% Hypo Noe Gruppe Bank AG EMTN 2016- 17.10.23 | | 1'000'000 | | | 1'000'000 | 100.85 | 1'008'500 | 0.19 % |
| 0.125% Hypo Vorarlberg Bank 2019-03.09.29 | | 3'500'000 | | | 3'500'000 | 99.00 | 3'465'000 | 0.65 % |
| 0.125% National Australia Bank 2019-21.6.27 | | 1'500'000 | | | 1'500'000 | 100.95 | 1'514'250 | 0.28 % |
| 0.125% Westpac Securities NZ Ltd. EMTN 2017- 15.12.22 | | 3'000'000 | | 1'750'000 | 1'250'000 | 101.00 | 1'262'500 | 0.24 % |
| 0.15% Canadian Imperial Bank of Commerce EMTN 2018-31.07.23 | | 2'000'000 | | | 2'000'000 | 101.30 | 2'026'000 | 0.38 % |
| 0.15% Eli Lilly & Co 2016-24.05.24 | | 3'500'000 | | | 3'500'000 | 101.50 | 3'552'500 | 0.66 % |
| 0.15% Santander Consum Fin 2019-10.12.24 | | 2'500'000 | | | 2'500'000 | 100.80 | 2'520'000 | 0.47 % |
| 0.1675% Nationwide Building Society 2019- 11.07.31 | | 1'250'000 | | | 1'250'000 | 100.70 | 1'258'750 | 0.24 % |
| 0.175% Raiff Lbk 2019-29.10.26 | | 2'500'000 | | | 2'500'000 | 98.40 | 2'460'000 | 0.46 % |
| 0.2% ASB Finance Ltd EMTN 2017-02.08.24 | | 2'000'000 | | | 2'000'000 | 101.50 | 2'030'000 | 0.38 % |
| 0.2% Banco Santander 2019-19.11.27 | | 2'000'000 | | | 2'000'000 | 99.70 | 1'994'000 | 0.37 % |
| 0.2% Bank of Nova Scotia 2018-19.11.25 | | 4'000'000 | | 3'000'000 | 1'000'000 | 102.80 | 1'028'000 | 0.19 % |
| 0.2% BRCM Banque Federative du Credit Mutuel 2019-12.6.26 | | 1'500'000 | | | 1'500'000 | 101.95 | 1'529'250 | 0.29 % |
| 0.2% Credit Agricole S.A. London Branch 2018- 30.10.23 | | 2'000'000 | | | 2'000'000 | 101.25 | 2'025'000 | 0.38 % |
| 0.2% Hilti AG 2017-08.11.24 Tranche 2024 Reg S | | 635'000 | | | 635'000 | 101.55 | 644'842 | 0.12 % |
| 0.2% LGT Bank AG Obligation 2016-12.10.26 | | 2'000'000 | | | 2'000'000 | 101.95 | 2'039'000 | 0.38 % |
| 0.2% Prov New Brunswick 2016-07.11.31 | | 1'500'000 | | | 1'500'000 | 101.60 | 1'524'000 | 0.28 % |
| 0.24% Banco Del Estado 2019-6.6.25 EMTN | | 2'000'000 | | | 2'000'000 | 100.50 | 2'010'000 | 0.38 % |
| 0.25% ANZ New Zealand (Int'l) Limited EMTN 2017-22.09.25 | | 2'500'000 | | | 2'500'000 | 102.00 | 2'550'000 | 0.48 % |
| 0.25% ANZ New Zealand EMTN 2016-25.10.23 | | 3'500'000 | | | 3'500'000 | 101.55 | 3'554'250 | 0.66 % |
| 0.25% Coca-Cola 2015-22.12.22 | | 4'310'000 | | 3'600'000 | 710'000 | 101.45 | 720'295 | 0.13 % |
| 0.25% Credit Agricole EMTN 2019-10.10.29 | | 1'000'000 | | | 1'000'000 | 100.85 | 1'008'500 | 0.19 % |
| 0.25% Credit Agricole Home Loan SFH 2015- 18.6.26 | | 3'000'000 | | 1'500'000 | 1'500'000 | 103.10 | 1'546'500 | 0.29 % |
| 0.25% EMTN Intesa Sanpaolo Bank Ireland PLC 2019-30.09.24 | | 1'600'000 | | | 1'600'000 | 100.95 | 1'615'200 | 0.30 % |
| 0.25% Hypo-Pfand Vorarlberg Bank AG 2018- 12.11.25 | | 3'000'000 | | 2'000'000 | 1'000'000 | 102.90 | 1'029'000 | 0.19 % |
| 0.25% Kiwibank Ltd. EMTN 2018-18.10.23 | | 3'000'000 | | 500'000 | 2'500'000 | 101.65 | 2'541'250 | 0.47 % |
| 0.25% KR Expressway Corporation Global Medium Term Notes 2017-07.06.24 | | 3'000'000 | | | 3'000'000 | 102.00 | 3'060'000 | 0.57 % |

| Titel | Währung | Bestand per 01.10.2020 | Kauf ¹⁾ | Verkauf ¹⁾²⁾ | Bestand per 31.03.2021 | Kurs | Wert in CHF | Anteil in % |
|---|----------|------------------------------|--------------------|-------------------------|------------------------------|--------|----------------|----------------|
| 0.25% Muenchener Hypothekenbank eG 2019-26.2.29 | | 2'000'000 | 1'000'000 | 2'000'000 | 1'000'000 | 102.60 | 1'026'000 | 0.19 % |
| 0.25% Nestle Holdings Inc 2017-04.10.27 Tranche 1 | | 3'000'000 | | 1'000'000 | 2'000'000 | 103.20 | 2'064'000 | 0.39 % |
| 0.25% Nordea Bank AB 2015-27.11.23 | | 2'000'000 | | | 2'000'000 | 101.85 | 2'037'000 | 0.38 % |
| 0.25% Province of New Brunswick 2017-19.01.29 | | 2'000'000 | | | 2'000'000 | 103.00 | 2'060'000 | 0.38 % |
| 0.25% Province of Ontario 2017-28.06.29 | | 3'000'000 | | | 3'000'000 | 102.95 | 3'088'500 | 0.58 % |
| 0.25% Societe Generale AG 2020-25.2.27 | | 1'600'000 | | | 1'600'000 | 99.55 | 1'592'800 | 0.30 % |
| 0.2725% Henkel AG Notes 2020-28.04.23 | | 3'000'000 | | 500'000 | 2'500'000 | 101.40 | 2'535'000 | 0.47 % |
| 0.288% Total Capital International Medium Term Notes 2018-13.07.2026 | | 2'000'000 | | | 2'000'000 | 102.30 | 2'046'000 | 0.38 % |
| 0.297% Caribbean Development Bank 2016-07.07.28 | | 1'000'000 | | | 1'000'000 | 102.35 | 1'023'500 | 0.19 % |
| 0.3% ABN AMRO Bank NV 2016-18.12.24 | | 2'000'000 | | | 2'000'000 | 102.05 | 2'041'000 | 0.38 % |
| 0.3% Akademiska Hus AB EMTN 2017-08.10.29 | | 5'000'000 | | 1'000'000 | 4'000'000 | 103.25 | 4'130'000 | 0.77 % |
| 0.3% Bank of Nova Scotia 2015-16.9.22 EMTN | | 2'250'000 | | 1'500'000 | 750'000 | 101.10 | 758'250 | 0.14 % |
| 0.3% BMW International Investment BV 2019-5.9.24 EMTN | | 3'500'000 | 500'000 | | 4'000'000 | 101.80 | 4'072'000 | 0.76 % |
| 0.3% Electricite de France SA EMTN 2016-14.10.24 | | 3'500'000 | 500'000 | | 4'000'000 | 101.55 | 4'062'000 | 0.76 % |
| 0.3% Muenchener Hypothekenbank 2017-20.12.24 | | 2'000'000 | | | 2'000'000 | 101.05 | 2'021'000 | 0.38 % |
| 0.3% National Australia Bank Ltd 2017-31.10.25 | | 2'000'000 | | | 2'000'000 | 102.75 | 2'055'000 | 0.38 % |
| 0.3% North American Dev Bk 2018-24.07.26 | | 1'300'000 | | | 1'300'000 | 102.15 | 1'327'950 | 0.25 % |
| 0.3% PKO Bank Polaski S.A. EMTN 2017-02.11.21 | | 2'500'000 | | 1'750'000 | 750'000 | 100.49 | 753'675 | 0.14 % |
| 0.3% Spare Bank 1 Nord-Norge EMTN 2016-16.9.22 | | 2'150'000 | | 500'000 | 1'650'000 | 100.86 | 1'664'190 | 0.31 % |
| 0.3% Westpac Banking Corp 2017-28.11.25 | | 2'000'000 | | | 2'000'000 | 102.35 | 2'047'000 | 0.38 % |
| 0.35% Muenchener Hypothekenbank 2018-12.12.23 | | 2'000'000 | | | 2'000'000 | 101.15 | 2'023'000 | 0.38 % |
| 0.375% ADCB Finance Cayman Ltd GMTN 2018-23.01.23 | | 1'000'000 | | 500'000 | 500'000 | 100.95 | 504'750 | 0.09 % |
| 0.375% Apple Inc 2015-25.11.24 | | 2'000'000 | | | 2'000'000 | 103.00 | 2'060'000 | 0.38 % |
| 0.375% Banco Santander Chile 2015-19.05.22 | | 2'000'000 | | 500'000 | 1'500'000 | 100.50 | 1'507'500 | 0.28 % |
| 0.375% Jackson National Life Global Funding 2017-18.7.25 | | 2'000'000 | | | 2'000'000 | 101.75 | 2'035'000 | 0.38 % |
| 0.375% LGT Bank AG 2019-15.11.29 | | 2'200'000 | | | 2'200'000 | 100.75 | 2'216'500 | 0.41 % |
| 0.375% Verizon Communications Inc 2017-31.05.23 | | 5'000'000 | | 1'000'000 | 4'000'000 | 101.40 | 4'056'000 | 0.76 % |
| 0.375% Vodafone Group EMTN 2016-03.12.24 | | 2'000'000 | | | 2'000'000 | 101.95 | 2'039'000 | 0.38 % |
| 0.375% Westpac Securities NZ Ltd London Branch EMTN 2016-5.2.24 | | 4'000'000 | | | 4'000'000 | 102.00 | 4'080'000 | 0.76 % |
| 0.4% Banque Federative du Credit Mutuel EMTN 2017-19.12.25 | | 3'000'000 | | | 3'000'000 | 102.55 | 3'076'500 | 0.57 % |
| 0.4% Commonwealth Bank of Australia EMTN 2017-25.09.26 | | 2'000'000 | | | 2'000'000 | 103.10 | 2'062'000 | 0.39 % |
| 0.4% SocieteGenerale SA EMTN 2017-22.02.22 | | 1'400'000 | | 150'000 | 1'250'000 | 100.67 | 1'258'375 | 0.24 % |
| 0.4% Westpac Banking EMTN 2015-09.6.23 | | 3'000'000 | | 1'000'000 | 2'000'000 | 101.95 | 2'039'000 | 0.38 % |
| 0.4075% KEB Hana Bank 2018-14.09.23 | | 2'000'000 | | | 2'000'000 | 101.60 | 2'032'000 | 0.38 % |
| 0.41% Amgen Inc Bonds 2016-8.3.23 | | 4'000'000 | | 600'000 | 3'400'000 | 101.20 | 3'440'800 | 0.64 % |
| 0.45% Bregenz Hypo Vorarlberg 2018-05.03.24 | | 3'000'000 | | | 3'000'000 | 102.00 | 3'060'000 | 0.57 % |
| 0.45% Credit Agricole S.A. London Branch EMTN 2017-14.03.22 | | 1'650'000 | | 1'200'000 | 450'000 | 100.89 | 454'005 | 0.08 % |
| 0.45% Deutsche Bahn Finance GmbH 2017-08.11.30 | | 2'000'000 | | | 2'000'000 | 104.50 | 2'090'000 | 0.39 % |
| 0.45% Eli Lilly&Co 2016-24.05.28 | | 2'265'000 | | | 2'265'000 | 103.05 | 2'334'082 | 0.44 % |
| 0.45% Heatrow Fdg 2019-15.10.26 | | 2'500'000 | | | 2'500'000 | 100.50 | 2'512'500 | 0.47 % |
| 0.5% Achmea Bank N.V. 2017-03.10.25 | | 3'000'000 | | | 3'000'000 | 101.70 | 3'051'000 | 0.57 % |

| Titel | Währung | Bestand per 01.10.2020 | Kauf ¹⁾ | Verkauf ¹⁾²⁾ | Bestand per 31.03.2021 | Kurs | Wert in CHF | Anteil in % |
|---|----------|------------------------------|--------------------|-------------------------|------------------------------|--------|----------------|----------------|
| 0.5% Achmea Bank N.V. MTN 2017-27.10.23 | | 1'500'000 | | | 1'500'000 | 101.85 | 1'527'750 | 0.29 % |
| 0.5% Citigroup Inc. 2019-1.11.28 EMTN | | 3'000'000 | | | 3'000'000 | 101.40 | 3'042'000 | 0.57 % |
| 0.5% Citigroup Inc EMTN 2017-22.11.24 | | 3'500'000 | | | 3'500'000 | 102.40 | 3'584'000 | 0.67 % |
| 0.5% Credit Agricole Home Loan SFH 2018-03.10.28 | | 3'000'000 | | 1'000'000 | 2'000'000 | 105.15 | 2'103'000 | 0.39 % |
| 0.5% Deutsche Bahn 2018-18.7.28 | | 2'000'000 | | 500'000 | 1'500'000 | 105.45 | 1'581'750 | 0.30 % |
| 0.5% Deutsche Bahn Fin 2019-19.6.34 | | 2'000'000 | | | 2'000'000 | 105.30 | 2'106'000 | 0.39 % |
| 0.5% EMTN Goldman Sachs Group Inc Euro Medium Term Notes 2017-04.12.24 Series H | | 3'500'000 | | | 3'500'000 | 102.00 | 3'570'000 | 0.67 % |
| 0.5% Heathrow Funding Limited 2016-17.5.24 extendable 2016 | | 2'000'000 | | | 2'000'000 | 101.35 | 2'027'000 | 0.38 % |
| 0.5% LGT Bank AG 2017-12.05.27 | | 2'000'000 | | | 2'000'000 | 104.15 | 2'083'000 | 0.39 % |
| 0.5% RCI Banque SA EMTN 2017-20.04.22 Series 306 Tranche 1 | | 1'400'000 | | 150'000 | 1'250'000 | 100.47 | 1'255'875 | 0.23 % |
| 0.5% RCI Banque SA EMTN 2019-18.07.24 | | 2'000'000 | | | 2'000'000 | 101.05 | 2'021'000 | 0.38 % |
| 0.5% Total Capital International SA 2015-01.06.27 | | 4'000'000 | | | 4'000'000 | 103.75 | 4'150'000 | 0.78 % |
| 0.5% Vodafone Group PLC 2016-19.09.31 | | 2'500'000 | | | 2'500'000 | 100.15 | 2'503'750 | 0.47 % |
| 0.55% Banque Federative du Credit Mutuel EMTN 2015-8.12.23 | | 3'000'000 | | | 3'000'000 | 102.25 | 3'067'500 | 0.57 % |
| 0.55% Cred Agr EMTN 2015-1.9.22 | | 3'000'000 | | 750'000 | 2'250'000 | 101.25 | 2'278'125 | 0.43 % |
| 0.55% Enel Fin Intl EMTN 2017-03.09.24 | | 3'500'000 | | | 3'500'000 | 102.55 | 3'589'250 | 0.67 % |
| 0.55% Muenchener Hypothekenbank eG 2017-22.11.32 | | 1'000'000 | | | 1'000'000 | 104.70 | 1'047'000 | 0.20 % |
| 0.55% Nordea Bank EMTN 2015-23.06.25 | | 3'000'000 | | | 3'000'000 | 103.80 | 3'114'000 | 0.58 % |
| 0.55% RCI Banque SA 2018-30.05.23 | | 2'000'000 | | | 2'000'000 | 101.10 | 2'022'000 | 0.38 % |
| 0.55 BIL Banque Internationale a Luxembourg S.A. Notes 2016-11.10.22 | | 3'250'000 | | | 3'250'000 | 100.70 | 3'272'750 | 0.61 % |
| 0.575% DVB Bank SE 2015-17.06.22 | | 2'600'000 | | 300'000 | 2'300'000 | 100.38 | 2'308'740 | 0.43 % |
| 0.6% Banque Federative du Credit Mutuel EMTN 2017-05.04.27 | | 4'000'000 | | | 4'000'000 | 103.85 | 4'154'000 | 0.78 % |
| 0.6% VP Bank AG 2019-29.11.29 | | 2'000'000 | | | 2'000'000 | 101.05 | 2'021'000 | 0.38 % |
| 0.625% Credit Agricole EMTN 2017-12.07.24 | | 2'000'000 | | | 2'000'000 | 102.45 | 2'049'000 | 0.38 % |
| 0.625% Deutsche Bank 2015-19.12.23 EMTN | | 3'000'000 | | | 3'000'000 | 101.50 | 3'045'000 | 0.57 % |
| 0.625% Emirates NBD EMTN 2018-09.02.23 | | 1'000'000 | | 600'000 | 400'000 | 101.30 | 405'200 | 0.08 % |
| 0.625% LGT Bank AG 2015-25.11.25 | | 2'000'000 | | | 2'000'000 | 104.15 | 2'083'000 | 0.39 % |
| 0.625% Macquarie Bank Ltd 2015-04.09.23 | | 1'500'000 | | | 1'500'000 | 102.30 | 1'534'500 | 0.29 % |
| 0.625% Nation Bk Abu Dhabi 2015-27.05.22 | | 1'300'000 | | | 1'300'000 | 101.00 | 1'313'000 | 0.25 % |
| 0.625% NWB 2017-21.08.37 | | 500'000 | | | 500'000 | 109.45 | 547'250 | 0.10 % |
| 0.625% SANC EMTN 2018-24.10.22 | | 2'000'000 | | 500'000 | 1'500'000 | 101.35 | 1'520'250 | 0.28 % |
| 0.625% Transurban Queensland Finance Pty Ltd EMTN 2016-23.06.23 | | 4'000'000 | | | 4'000'000 | 101.20 | 4'048'000 | 0.76 % |
| 0.625% UBS Group Funding (Switzerland) AG 2017-18.05.24 | | 1'600'000 | | | 1'600'000 | 102.15 | 1'634'400 | 0.31 % |
| 0.625% Vodafone Group PLC EMTN 2017-15.03.27 | | 2'000'000 | | | 2'000'000 | 103.35 | 2'067'000 | 0.39 % |
| 0.65% Akademiska EMTN 2018-08.02.44 | | 1'000'000 | | | 1'000'000 | 109.15 | 1'091'500 | 0.20 % |
| 0.65% Electricite de France SA EMTN 2016-13.10.28 | | 3'500'000 | | | 3'500'000 | 103.45 | 3'620'750 | 0.68 % |
| 0.65% Transurban Queensland Finance Pty Ltd EMTN 2016-02.11.26 | | 2'000'000 | | | 2'000'000 | 101.45 | 2'029'000 | 0.38 % |
| 0.7% Societe Generale SA 2018-26.02.25 | | 1'000'000 | | | 1'000'000 | 102.40 | 1'024'000 | 0.19 % |
| 0.725% Abu Dhabi Comm Bank 2018-15.02.24 | | 2'000'000 | | | 2'000'000 | 101.55 | 2'031'000 | 0.38 % |
| 0.75% AMP Group Finance Services Ltd 2018-19.12.2022 MTN | | 1'000'000 | | 500'000 | 500'000 | 100.30 | 501'500 | 0.09 % |
| 0.75% Apple Inc 2015-25.2.30 | | 4'000'000 | | | 4'000'000 | 105.80 | 4'232'000 | 0.79 % |
| 0.75% Banco Santander SA 2017-12.06.23 | | 2'000'000 | | | 2'000'000 | 102.05 | 2'041'000 | 0.38 % |
| 0.75% Citigroup Inc 2019-02.04.26 | | 2'500'000 | 1'000'000 | | 3'500'000 | 103.50 | 3'622'500 | 0.68 % |
| 0.75% Deutsche Bank AG 2017-21.03.22 | | 1'000'000 | | | 1'000'000 | 100.80 | 1'008'000 | 0.19 % |

| Titel | Währung | Bestand per 01.10.2020 | Kauf ¹⁾ | Verkauf ¹⁾²⁾ | Bestand per 31.03.2021 | Kurs | Wert in CHF | Anteil in % |
|--|----------|------------------------------|--------------------|-------------------------|------------------------------|--------|----------------|----------------|
| 0.75% Kommunalfinanzierung AG 2014-17.09.24 | | 3'000'000 | | 2'000'000 | 1'000'000 | 104.82 | 1'048'200 | 0.20 % |
| 0.75% Macquarie Bank Ltd EMTN 2016-5.2.24 | | 3'500'000 | | | 3'500'000 | 102.95 | 3'603'250 | 0.67 % |
| 0.75% Province of Quebec EMTN 2014-21.11.24 | | 4'000'000 | | 3'000'000 | 1'000'000 | 104.60 | 1'046'000 | 0.20 % |
| 0.8% AMP Group Finance MTN 2019-18.07.23 | | 1'500'000 | | | 1'500'000 | 100.05 | 1'500'750 | 0.28 % |
| 0.85% Daimler Int EMTN 2018-14.11.25 | | 3'500'000 | | | 3'500'000 | 104.10 | 3'643'500 | 0.68 % |
| 0.875% Banco Mercantile Del Norte SA Grand Cayman Branch 2018-14.12.21 | | 350'000 | 150'000 | 300'000 | 200'000 | 100.36 | 200'720 | 0.04 % |
| 0.875% EBN B.V. 2014-22.09.26 | | 3'000'000 | | 1'000'000 | 2'000'000 | 106.45 | 2'129'000 | 0.40 % |
| 0.875% GMTN Korea National Oil Corp 2020-21.04.25 | | 1'500'000 | | | 1'500'000 | 105.15 | 1'577'250 | 0.29 % |
| 0.875% Lansfors Hypot EMTN 2014-16.09.24 | | 2'500'000 | | 1'000'000 | 1'500'000 | 104.86 | 1'572'975 | 0.29 % |
| 0.875% Societe Generale SA EMTN 2019-28.02.24 | | 1'400'000 | | | 1'400'000 | 102.80 | 1'439'200 | 0.27 % |
| 0.875% VP Bank AG 2015-7.10.2024 | | 4'500'000 | | | 4'500'000 | 103.15 | 4'641'750 | 0.87 % |
| 0% Cembra Money Bank AG 2019-19.05.23 | | 1'000'000 | | | 1'000'000 | 100.60 | 1'006'000 | 0.19 % |
| 0% Obligation Liechtensteinische Landesbank AG 2019-27.09.29 | | 4'150'000 | | | 4'150'000 | 97.80 | 4'058'700 | 0.76 % |
| 0% Schweiz Eidg 2019-24.7.39 Reg S | | 6'000'000 | | 3'500'000 | 2'500'000 | 100.60 | 2'515'000 | 0.47 % |
| 0% Schweiz Eidgenoss. 2016-22.06.29 | | 5'000'000 | | 3'000'000 | 2'000'000 | 103.56 | 2'071'200 | 0.39 % |
| 0% Schweizerische Eidg. 2019-26.06.34 | | 6'000'000 | | 3'500'000 | 2'500'000 | 101.83 | 2'545'750 | 0.48 % |
| 0% Swiss Life Holding 2019-06.06.25 | | 1'500'000 | | | 1'500'000 | 100.60 | 1'509'000 | 0.28 % |
| 0% Zürcher Kantonalbank 2020-12.3.30 S.147 | | 2'500'000 | | | 2'500'000 | 100.45 | 2'511'250 | 0.47 % |
| 1.005% mFinance France S.A. EMTN 2017-28.03.23 | | 1'500'000 | | 150'000 | 1'350'000 | 101.40 | 1'368'900 | 0.26 % |
| 1.0183% mBank S.A. 2019-04.10.24 | | 2'400'000 | | | 2'400'000 | 100.90 | 2'421'600 | 0.45 % |
| 1.05% Cooperativa Del Personal GMTN 2017-15.10.21 | | 1'200'000 | | | 1'200'000 | 100.40 | 1'204'800 | 0.23 % |
| 1.1% Commerzbank MTN 2018-11.07.2025 | | 1'000'000 | | | 1'000'000 | 103.90 | 1'039'000 | 0.19 % |
| 1.115% CBQ Finance EMTN 2018-17.10.22 | | 1'000'000 | | 200'000 | 800'000 | 101.60 | 812'800 | 0.15 % |
| 1.125% EBN B.V. 2012-4.7.24 | | 4'000'000 | | 2'500'000 | 1'500'000 | 105.35 | 1'580'250 | 0.30 % |
| 1.125% EMTN Materiellsell 2013-2.5.23 | | 1'500'000 | | 600'000 | 900'000 | 103.30 | 929'700 | 0.17 % |
| 1.375% Svenska Handelsbank EMTN 2012-05.10.2022 | | 2'250'000 | | 1'000'000 | 1'250'000 | 102.75 | 1'284'375 | 0.24 % |
| 1.5% ABN AMRO 2012-18.07.2023 | | 2'000'000 | | 1'000'000 | 1'000'000 | 104.90 | 1'049'000 | 0.20 % |
| 1.625% Deutsche Bank AG 2019-12.09.22 | | 2'000'000 | | | 2'000'000 | 102.09 | 2'041'800 | 0.38 % |
| 1.625% National Australia Bank 2013-5.9.23 EMTN | | 2'000'000 | | | 2'000'000 | 104.90 | 2'098'000 | 0.39 % |
| 1.75% BNP Paribas EMTN 2015-05.06.25 | | 1'000'000 | | | 1'000'000 | 105.65 | 1'056'500 | 0.20 % |
| 1.75% Credit Agricole EMTN 2013-13.03.23 | | 1'500'000 | | | 1'500'000 | 104.20 | 1'563'000 | 0.29 % |
| 1.75% CRH-Caisse de Refinancement de l'Habitat 2013-26.06.25 | | 3'000'000 | | 1'000'000 | 2'000'000 | 109.35 | 2'187'000 | 0.41 % |
| 1.875% BNP Paribas SA EMTN 2012-12.09.22 | | 1'730'000 | | 1'000'000 | 730'000 | 103.34 | 754'382 | 0.14 % |
| 1.875% Hilti AG 2013-30.10.2023 | | 3'400'000 | | 1'900'000 | 1'500'000 | 105.85 | 1'587'750 | 0.30 % |
| 1.875% LGT Bank 2013-08.02.23 | | 3'000'000 | | 1'500'000 | 1'500'000 | 104.50 | 1'567'500 | 0.29 % |
| 1% Banco Santander SA EMTN 2018-10.12.24 | | 2'000'000 | | | 2'000'000 | 103.95 | 2'079'000 | 0.39 % |
| 1% Coca-Cola Co 2015-2.10.28 | | 2'500'000 | | | 2'500'000 | 107.20 | 2'680'000 | 0.50 % |
| 1% Credit Suisse Group Funding (Guernsey) Limited EMTN 2015-14.04.23 | | 2'000'000 | | 600'000 | 1'400'000 | 101.50 | 1'421'000 | 0.27 % |
| 1% Goldman Sachs Group Inc 2018-24.11.25 | | 2'500'000 | | | 2'500'000 | 105.15 | 2'628'750 | 0.49 % |
| 1% Lloyds Banking Group PLC EMTN 2018-04.03.25 | | 2'200'000 | | | 2'200'000 | 103.70 | 2'281'400 | 0.43 % |
| 1% Total Capital International SA 2014-29.08.24 | | 5'000'000 | | 2'000'000 | 3'000'000 | 104.50 | 3'135'000 | 0.59 % |
| 1% Transurban Queensland Finance Pty Ltd 2018-08.12.25 | | 2'000'000 | | | 2'000'000 | 103.00 | 2'060'000 | 0.38 % |
| 1% Woodside Finance Ltd 2016-11.12.23 | | 1'000'000 | | | 1'000'000 | 102.40 | 1'024'000 | 0.19 % |
| 2.125% BNG NV Nederlandse Gemeenten 2010-9.11.29 | | 2'000'000 | | 1'000'000 | 1'000'000 | 119.80 | 1'198'000 | 0.22 % |

| Titel | Währung | Bestand per 01.10.2020 | Kauf ¹⁾ | Verkauf ¹⁾²⁾ | Bestand per 31.03.2021 | Kurs | Wert in CHF | Anteil in % |
|--|----------|------------------------------|--------------------|-------------------------|------------------------------|--------|----------------|----------------|
| 2.125% Credit Agricole SA London Branch EMTN 2014-30.10.24 | | 2'500'000 | | | 2'500'000 | 108.35 | 2'708'750 | 0.51 % |
| 2.5% Compagnie Financement Foncier 06- 24.2.2031 | | 1'500'000 | | | 1'500'000 | 124.65 | 1'869'750 | 0.35 % |
| 2.625% Agence Francaise de Developpement SA (ex-CDF) EMTN 2010-18.02.2025 | | 1'500'000 | | 500'000 | 1'000'000 | 112.20 | 1'122'000 | 0.21 % |
| 2.75% KFW 2007-16.02.2037 | | 1'500'000 | | | 1'500'000 | 142.90 | 2'143'500 | 0.40 % |
| 2.875% Kommunekredit EMTN 06-13.10.31 | | 2'000'000 | | | 2'000'000 | 131.30 | 2'626'000 | 0.49 % |
| 2.875% österreichische Kontrollbank AG 05- 25.2.2030 | | 2'000'000 | | | 2'000'000 | 127.00 | 2'540'000 | 0.47 % |
| 2% Banque Federative du Credit Mutuel EMTN 2014-22.05.24 | | 985'000 | | | 985'000 | 107.20 | 1'055'920 | 0.20 % |
| 3.125% Europäische Investitionsbank EIB 06- 30.6.2036 Senior | | 3'700'000 | | | 3'700'000 | 146.75 | 5'429'750 | 1.01 % |
| 3.125% Hypobank Essen EMTN 2006- 14.07.2025 | | 1'000'000 | | | 1'000'000 | 115.40 | 1'154'000 | 0.22 % |
| 3.125% Rabobank Nederland 06-15.09.2026 | | 5'000'000 | | 1'000'000 | 4'000'000 | 118.05 | 4'722'000 | 0.88 % |
| 3.238% DZ BANK AG Deutsche Zentral- Genossenschaftsbank 2013-30.08.23 | | 1'000'000 | | | 1'000'000 | 105.45 | 1'054'500 | 0.20 % |
| 3.25% BNG 07-29.6.37 | | 500'000 | | | 500'000 | 151.35 | 756'750 | 0.14 % |
| 3.375% Covered Bond ABN AMRO 2006-15.8.3 | | 1'000'000 | | | 1'000'000 | 134.35 | 1'343'500 | 0.25 % |
| 3.45% Telefonica Emis 2012-14.12.2022 | | 1'500'000 | | 750'000 | 750'000 | 106.10 | 795'750 | 0.15 % |
| 3.5% Coop Rabobank 2007-31.8.23 EMTN | | 2'000'000 | | | 2'000'000 | 109.55 | 2'191'000 | 0.41 % |
| 3% Obl. Liecht.Landesbank 2020-24.9.30 | | 2'500'000 | | | 2'500'000 | 99.55 | 2'488'750 | 0.47 % |
| 4.25% UniCredit Bank EMTN 2012-19.10.22 | | 1'060'000 | | 750'000 | 310'000 | 106.61 | 330'491 | 0.06 % |
| 4% Enel Finance International GMTN 2012- 26.10.27 | | 2'500'000 | | | 2'500'000 | 124.75 | 3'118'750 | 0.58 % |
| 0.01% BAWAG P.S.K. Bank für Arbeit und Wirtschaft und österreichische Postsparkasse AG 2016-15.09.21 | | 2'200'000 | | 2'200'000 | 0 | | | |
| 0.1% Deutsche Bahn Finance B.V. 2015-1.12.25 | | 4'000'000 | | 4'000'000 | 0 | | | |
| 0.1% Muncher Hypothekenbank 2018-31.10.24 | | 2'000'000 | | 2'000'000 | 0 | | | |
| 0.125% Hypo Vorarlb Bk 2016-06.10.21 | | 2'750'000 | | 2'750'000 | 0 | | | |
| 0.194% Central American Bank for Economic Integration CABEL 2015-19.11.21 | | 1'000'000 | | 1'000'000 | 0 | | | |
| 0.2% Hypo Noe Gruppe Bank AG 2017-31.03.22 | | 2'000'000 | | 2'000'000 | 0 | | | |
| 0.25% BNZ International Funding Ltd (London Branch) 2015-24.6.22 | | 2'250'000 | | 2'250'000 | 0 | | | |
| 0.25% NY Life Global 2019-18.10.27 | | 1'500'000 | | 1'500'000 | 0 | | | |
| 0.3% Deutsche Pfandbriefbank AG 2016- 02.11.21 | | 2'000'000 | | 2'000'000 | 0 | | | |
| 0.375% Shell International Finance BV 2015- 21.08.23 | | 1'500'000 | | 1'500'000 | 0 | | | |
| 0.5% DH Switzerland Finance 2015-8.12.23 | | 1'000'000 | | 1'000'000 | 0 | | | |
| 0.5% JPMorgan Chase & Co 2015-04.12.23 | | 2'000'000 | | 2'000'000 | 0 | | | |
| 0.5% Santander Consum 2015-5.10.20 | | 750'000 | | 750'000 | 0 | | | |
| 0.5% Westpac Banking 2015-02.02.22 EMTN | | 1'400'000 | | 1'400'000 | 0 | | | |
| 0.50% VP Bank AG 2015-07.04.2021 | | 500'000 | | 500'000 | 0 | | | |
| 0.55% Goldman Sachs Group Inc 2016-9.9.21 EMTN | | 2'150'000 | | 2'150'000 | 0 | | | |
| 0.6% Santander Consumer Finance S.A. 2016- 23.21 | | 1'850'000 | | 1'850'000 | 0 | | | |
| 0.625% BAT Int Finance PLC EMTN 2014- 08.09.21 | | 1'150'000 | | 1'150'000 | 0 | | | |
| 0.625% Mondelez International Inc 2015- 6.10.20 | | 1'300'000 | | 1'300'000 | 0 | | | |
| 0.625% Mondelez Intlernational Inc.2015- 30.12.21 | | 2'650'000 | | 2'650'000 | 0 | | | |
| 0.697% CBQ Finance EMTN 2018-22.03.21 | | 1'200'000 | | 1'200'000 | 0 | | | |
| 0.75% BP Capital Markets PLC 2014-27.09.21 | | 1'250'000 | | 1'250'000 | 0 | | | |

| Titel | Währung | Bestand per 01.10.2020 | Kauf ¹⁾ | Verkauf ¹⁾²⁾ | Bestand per 31.03.2021 | Kurs | Wert in CHF | Anteil in % |
|---|----------|------------------------------|--------------------|-------------------------|------------------------------|------|--------------------|----------------|
| 0.75% Deutsche Bank AG EMTN 2016-05.07.21 | | 2'500'000 | | 2'500'000 | 0 | | | |
| 0.75% UBS Group Funding (Jersey) 2016-22.2.22 Tranche 1 | | 1'400'000 | | 1'400'000 | 0 | | | |
| 0.875% Nordrhein-Westfalen 2014-29.07.24 | | 3'000'000 | | 3'000'000 | 0 | | | |
| 0.875% Shell International Finance BV 2015- 21.08.28 | | 1'500'000 | | 1'500'000 | 0 | | | |
| 0.875% SpsreBank 1 Nord-Norge EMTN 2014- 02.12.2020 | | 1'155'000 | | 1'155'000 | 0 | | | |
| 0% Givaudan AG Bonds 2016-07.12.22 | | 550'000 | | 550'000 | 0 | | | |
| 1.125% Auckland Co 2013-07.02.24 MTN | | 2'000'000 | | 2'000'000 | 0 | | | |
| 1.125% BNG NV 2013-19.4.2023 | | 2'000'000 | | 2'000'000 | 0 | | | |
| 1.125% Credit Agricole Home Loan SFH 2014- 05.06.24 | | 3'000'000 | | 3'000'000 | 0 | | | |
| 1.125% DH Switzerland Finance S.A. 2015- 8.12.28 | | 1'000'000 | | 1'000'000 | 0 | | | |
| 1.125% JPMorgan Chase & Co EMTN 2014- 6.11.20 | | 370'000 | | 370'000 | 0 | | | |
| 1.125% Lansdors Hypot EMTN 2013-11.04.23 | | 2'350'000 | | 2'350'000 | 0 | | | |
| 1.125% Rabobank NL 2014-08.04.21 | | 700'000 | | 700'000 | 0 | | | |
| 1.25% Glencore Finance (Europe) SA EMTN 2014-01.12.20 | | 1'550'000 | | 1'550'000 | 0 | | | |
| 1.375% CRH-Caisse de Refinancement de l'Habitat 2013-15.3.23 | | 1'165'000 | | 1'165'000 | 0 | | | |
| 1.375% Deutsche Bahn Finance B.V. EMTN 2013-24.7.23 | | 4'000'000 | | 4'000'000 | 0 | | | |
| 1.45% Gaz Capital Nts 2018-06.03.23 | | 2'000'000 | | 2'000'000 | 0 | | | |
| 1.5% LGT Bank AG 2014-10.05.21 | | 3'000'000 | | 3'000'000 | 0 | | | |
| 1.5% Petroleos Mexicanos PEMEX EMTN 2015- 8.12.20 | | 1'350'000 | | 1'350'000 | 0 | | | |
| 1.625% Philip Morris International Inc 2014- 16.05.24 | | 500'000 | | 500'000 | 0 | | | |
| 1.875% AT&T Inc 2014-04.12.30 | | 500'000 | | 500'000 | 0 | | | |
| 1% Credit Suisse AG Ldn 2014-24.9.21 EMTN | | 2'650'000 | | 2'650'000 | 0 | | | |
| 1% Entwicklungsbank des Europarates EMTN 2014-6.3.23 | | 1'000'000 | | 1'000'000 | 0 | | | |
| 1% National Australia Bank Ltd 2014-10.12.21 | | 1'500'000 | | 1'500'000 | 0 | | | |
| 1% OP Corp Bank 2014-14.7.21 | | 1'100'000 | | 1'100'000 | 0 | | | |
| 1% Polen EMTN 2014-17.09.2021 | | 2'500'000 | | 2'500'000 | 0 | | | |
| 2.25% Gaz Capital SA Nts 2017-19.7.22 | | 1'000'000 | | 1'000'000 | 0 | | | |
| 2.25% Glencore Finance (Europe) SA 2016- 10.5.21 | | 1'500'000 | | 1'500'000 | 0 | | | |
| 2.375% Nederlandse Waterschapsbank 06- 27.1.2023 | | 1'000'000 | | 1'000'000 | 0 | | | |
| 2.375% Statnett Sf 2011-8.2.21 EMTN Series 30 | | 900'000 | | 900'000 | 0 | | | |
| 2.595% Telefonica Emisiones S.A. EMTN 2013- 23.10.20 | | 450'000 | | 450'000 | 0 | | | |
| 2.75% Gaz Capital SA Bonds 2016-30.11.21 Reg S | | 300'000 | | 300'000 | 0 | | | |
| 2.75% Slowakei 2012-25.04.2022 | | 1'500'000 | | 1'500'000 | 0 | | | |
| 2% Multibank Inc Bonds 2017-11.01.21 | | 350'000 | | 350'000 | 0 | | | |
| 2% Philip Morris Int 2011-06.12.2021 | | 1'500'000 | | 1'500'000 | 0 | | | |
| 3.125% Citigroup Inc EMTN 2006-27.9.21 | | 1'750'000 | | 1'750'000 | 0 | | | |
| 3.125% EMTN ABN AMRO 11-28.06.21 | | 600'000 | | 600'000 | 0 | | | |
| 3.25% SBCF Reseau EMTN 2006-30.6.32 | | 1'000'000 | | 1'000'000 | 0 | | | |
| Total | | | | | | | 372'122'768 | 69.53 % |
| Total Obligationen, die an einer Börse gehandelt werden | | | | | | | 372'122'768 | 69.53 % |

| Titel | Währung | Bestand per 01.10.2020 | Kauf ¹⁾ | Verkauf ¹⁾²⁾ | Bestand per 31.03.2021 | Kurs | Wert in CHF | Anteil in % |
|--|---------|------------------------------|--------------------|-------------------------|------------------------------|--------|----------------|----------------|
| 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 | 100.90 | 1'009'000 | 0.19 % |
| 0.05% Hilti AG 2020.2.7.25 | | 850'000 | | | 850'000 | 101.35 | 861'475 | 0.16 % |
| 0.065% National Australia Bank 20-29.1.29 | | 2'000'000 | | | 2'000'000 | 100.20 | 2'004'000 | 0.37 % |
| 0.068% First Abu Dhabi Bank 21-31.3.27 | | | 1'500'000 | | 1'500'000 | 100.10 | 1'501'500 | 0.28 % |
| 0.1% Deutsche Bahn Finance GmbH 2021-28.1.36 | | | 2'500'000 | | 2'500'000 | 99.52 | 2'487'875 | 0.46 % |
| 0.1% Hypo NOE Niederösterreich und Wien A 2019-2.11.24 | | 2'500'000 | | | 2'500'000 | 100.65 | 2'516'250 | 0.47 % |
| 0.1% Münchener Hypotheken 20-17.12.25 | | 3'000'000 | | | 3'000'000 | 100.15 | 3'004'500 | 0.56 % |
| 0.111% BNZ International Funding Ltd 2020- 24.7.28 | | 2'000'000 | | | 2'000'000 | 100.85 | 2'017'000 | 0.38 % |
| 0.125% BBVA Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA 2020-27.8.26 | | 2'600'000 | | | 2'600'000 | 99.85 | 2'596'100 | 0.49 % |
| 0.125% Deutsche Pfandbriefbank AG 2019- 5.6.23 | | 2'000'000 | | | 2'000'000 | 100.60 | 2'012'000 | 0.38 % |
| 0.125% Hypo Vorarlberg Bank AG 2020-27.3.30 | | 2'000'000 | | | 2'000'000 | 98.65 | 1'973'000 | 0.37 % |
| 0.125% Hypo Vorarlberg Bank AG 2021-23.08.28 | | | 2'000'000 | | 2'000'000 | 99.90 | 1'998'000 | 0.37 % |
| 0.125% Jackson National Life Global Funding 2020-14.7.28 | | 2'000'000 | | | 2'000'000 | 98.90 | 1'978'000 | 0.37 % |
| 0.125% Muenchener Hypothekenbank 2019- 18.11.27 | | 2'000'000 | | | 2'000'000 | 100.50 | 2'010'000 | 0.38 % |
| 0.125% NatWest Markets 2019-13.9.23 | | 3'000'000 | | | 3'000'000 | 101.00 | 3'030'000 | 0.57 % |
| 0.125% Nordea Bank Abp 2020-2.6.26 | | 2'000'000 | | | 2'000'000 | 101.55 | 2'031'000 | 0.38 % |
| 0.125% Obl. Liechtensteinische Landesbank 2019-28.5.2026 | | 4'200'000 | | | 4'200'000 | 101.00 | 4'242'000 | 0.79 % |
| 0.125% Prov. New Brunswick 2019-6.12.32 | | 2'000'000 | | | 2'000'000 | 100.75 | 2'015'000 | 0.38 % |
| 0.125% Spare Bank 1 N-Norge 19-11.12.25 | | 3'600'000 | | | 3'600'000 | 101.00 | 3'636'000 | 0.68 % |
| 0.1275% Credit Agricole CIB FINANCIAL SOLUTIONS 2020-27.7.28 EMTN | | 2'500'000 | | 500'000 | 2'000'000 | 100.90 | 2'018'000 | 0.38 % |
| 0.135% Banco Santander Chile 2019-29.8.29 | | 1'200'000 | | | 1'200'000 | 97.00 | 1'164'000 | 0.22 % |
| 0.15% BNP Paribas SA 2020-10.3.28 | | 1'800'000 | | | 1'800'000 | 98.90 | 1'780'200 | 0.33 % |
| 0.166% Total Capital International 2019- 21.12.29 | | 2'500'000 | | | 2'500'000 | 99.75 | 2'493'750 | 0.47 % |
| 0.1925% Verizon Communications Inc 2021- 24.3.28 | | | 2'000'000 | | 2'000'000 | 99.76 | 1'995'200 | 0.37 % |
| 0.2% BFCM Banque Federative du Credit Mutuel 2020-3.11.28 | | 1'500'000 | | | 1'500'000 | 100.70 | 1'510'500 | 0.28 % |
| 0.2% Muenchener Hypothekenbank Pfandbrief 2019-18.6.31 | | 1'000'000 | | | 1'000'000 | 101.35 | 1'013'500 | 0.19 % |
| 0.2% ORANGE SA 2019-24.11.25 | | 3'000'000 | | | 3'000'000 | 101.30 | 3'039'000 | 0.57 % |
| 0.20% LGT Bank 2020-4.11.30 | | | 3'000'000 | | 3'000'000 | 100.70 | 3'021'000 | 0.56 % |
| 0.20% North American 2020-28.11.28 | | 1'500'000 | | | 1'500'000 | 100.70 | 1'510'500 | 0.28 % |
| 0.2031% AMP Group Finance Services Ltd. 2020- 3.6.24 | | 1'500'000 | | | 1'500'000 | 97.80 | 1'467'000 | 0.27 % |
| 0.227% Societe Nationale SNCF 2020-18.06.30 | | 1'000'000 | | | 1'000'000 | 102.25 | 1'022'500 | 0.19 % |
| 0.25% Berlin Hypo AG 2020-11.09.28 | | 3'000'000 | | | 3'000'000 | 101.40 | 3'042'000 | 0.57 % |
| 0.25% Coop Rabobank U.A. 2019-25.11.27 | | 2'800'000 | | | 2'800'000 | 101.30 | 2'836'400 | 0.53 % |
| 0.25% Credit Agricole Home Loan SFH 2019- 24.10.29 EMTN | | 1'500'000 | | | 1'500'000 | 102.40 | 1'536'000 | 0.29 % |
| 0.25% Prov. New Brunswick 2019-6.12.39 | | 1'500'000 | | | 1'500'000 | 101.35 | 1'520'250 | 0.28 % |
| 0.25% Province of Alberta 2020-20.04.28 | | 1'000'000 | | | 1'000'000 | 102.70 | 1'027'000 | 0.19 % |
| 0.2625% Korea Nat Oil 2020-30.07.27 | | 4'500'000 | | | 4'500'000 | 102.00 | 4'590'000 | 0.86 % |
| 0.28 Muenchener Hypothekenbank eG 202- 18.09.28 | | 3'000'000 | | | 3'000'000 | 100.90 | 3'027'000 | 0.57 % |
| 0.35% Glencore Finance (Europe) Limited 2019- 10.09.25 | | 1'500'000 | | | 1'500'000 | 100.30 | 1'504'500 | 0.28 % |

| Titel | Währung | Bestand per 01.10.2020 | Kauf ¹⁾ | Verkauf ¹⁾²⁾ | Bestand per 31.03.2021 | Kurs | Wert in CHF | Anteil in % |
|--|----------|------------------------------|--------------------|-------------------------|------------------------------|--------|--------------------|----------------|
| 0.35% National Australia Bank Ltd 2015-5.8.22 | | 2'500'000 | | 500'000 | 2'000'000 | 101.18 | 2'023'600 | 0.38 % |
| 0.375% LGT Bank AG 2019-05.07.28 | | 2'600'000 | | | 2'600'000 | 101.80 | 2'646'800 | 0.49 % |
| 0.375% SocieteGenerale SA 2021-26.7.28 | | | 2'000'000 | | 2'000'000 | 99.40 | 1'988'000 | 0.37 % |
| 0.38% CBQ Finance Ltd 2019-19.10.23 | | 1'000'000 | | | 1'000'000 | 100.90 | 1'009'000 | 0.19 % |
| 0.435% Deutsche Telekom AG 2020-6.2.32 | | 5'000'000 | | | 5'000'000 | 99.95 | 4'997'500 | 0.93 % |
| 0.445%The Korea Development Bank 2020-08.5.25 | | 840'000 | | | 840'000 | 103.50 | 869'400 | 0.16 % |
| 0.485% Nationwide Build 2019-11.7.44 | | 1'000'000 | | | 1'000'000 | 101.60 | 1'016'000 | 0.19 % |
| 0.5% ABN AMRO Euro Medium Term Note 2015-29.7.22 | | 2'050'000 | | 1'500'000 | 550'000 | 101.34 | 557'370 | 0.10 % |
| 0.5% Athene Glbl Fdg 2021-15.1.27 | | | 1'500'000 | | 1'500'000 | 99.95 | 1'499'250 | 0.28 % |
| 0.5% Banco Merc Del Nort 2020-06.12.24 | | 1'500'000 | | | 1'500'000 | 99.80 | 1'497'000 | 0.28 % |
| 0.5% BPCE S.A.EMTN 2019-8.11.23 | | 2'000'000 | | | 2'000'000 | 102.40 | 2'048'000 | 0.38 % |
| 0.50% Credit Agricole 2020-1.10.26 | | 1'600'000 | | | 1'600'000 | 101.90 | 1'630'400 | 0.30 % |
| 0.55% North American Development Bank 2020-27.5.33 | | 1'500'000 | | | 1'500'000 | 103.20 | 1'548'000 | 0.29 % |
| 0.555% Verizon Communications Inc 2021-24.3.31 | | | 1'500'000 | | 1'500'000 | 99.95 | 1'499'250 | 0.28 % |
| 0.556% FONPLAT 2021-3.9.26 | | | 1'000'000 | | 1'000'000 | 100.70 | 1'007'000 | 0.19 % |
| 0.578% FONPLATA 2019-11.3.24 | | 2'315'000 | | | 2'315'000 | 101.10 | 2'340'465 | 0.44 % |
| 0.6% CIBC EMTN 2019-30.01.25 | | 3'000'000 | | | 3'000'000 | 103.00 | 3'090'000 | 0.58 % |
| 0.6% Tanner Servicios Financieros SA 2020-7.11.22 | | 1'140'000 | | 600'000 | 540'000 | 98.80 | 533'520 | 0.10 % |
| 0.625% Kommunekredit Euro Medium Term Note 2015-09.07.27 | | 1'000'000 | | | 1'000'000 | 106.00 | 1'060'000 | 0.20 % |
| 0.625% ORANGE SA 2019-22.6.29 | | 3'000'000 | | | 3'000'000 | 102.85 | 3'085'500 | 0.58 % |
| 0.735% CBQ Finance Ltd 202-27.11.24 | | | 1'750'000 | | 1'750'000 | 101.90 | 1'783'250 | 0.33 % |
| 0.75% BMW Int Inv. 2019-03.09.27 | | 3'500'000 | | | 3'500'000 | 104.60 | 3'661'000 | 0.68 % |
| 0.8% Deutsche Bank AG 2020-7.2.25 | | 1'000'000 | | | 1'000'000 | 101.20 | 1'012'000 | 0.19 % |
| 0.8% Province of Manitoba 2019-15.3.39 EMTN | | 1'500'000 | | | 1'500'000 | 111.00 | 1'665'000 | 0.31 % |
| 0.875% UBS Grp Funding 2019-30.1.25 | | 1'000'000 | | | 1'000'000 | 102.90 | 1'029'000 | 0.19 % |
| 0% Bank Philippine Islands 2019-24.9.21 | | 300'000 | | | 300'000 | 99.85 | 299'550 | 0.06 % |
| 0% SIX FI Test 001 AG 2020-31.10.30 (Credit Suisse) | | 2'500'000 | | | 2'500'000 | 98.55 | 2'463'750 | 0.46 % |
| 1.125% Banco Santander 2017-20.7.27 | | 1'000'000 | | | 1'000'000 | 105.55 | 1'055'500 | 0.20 % |
| 1.125% Mondelez International Inc. 2015-30.12.25 | | 2'500'000 | | | 2'500'000 | 105.40 | 2'635'000 | 0.49 % |
| 1.25% Glencore Finance 2018-9.10.24 | | 2'000'000 | | | 2'000'000 | 103.80 | 2'076'000 | 0.39 % |
| 1.625% GDF Suez EMTN 2012-09.10.24 | | 3'500'000 | | | 3'500'000 | 105.80 | 3'703'000 | 0.69 % |
| 1.75% BP Capital Markets 2014-28.2.254 | | 2'500'000 | 500'000 | | 3'000'000 | 105.97 | 3'179'100 | 0.59 % |
| 1% BIL Banque Internationale a Luxembourg SA 2019-10.7.25 | | | 1'500'000 | | 1'500'000 | 102.90 | 1'543'500 | 0.29 % |
| 1% Glencore Cap Finance 202-30.3.27 | | 2'000'000 | | | 2'000'000 | 102.50 | 2'050'000 | 0.38 % |
| 1% Verizon Communication Inc 2017-30.11.27 | | 4'000'000 | | | 4'000'000 | 105.75 | 4'230'000 | 0.79 % |
| 0.17% UBS AG London 2020-13.5.22 | | 2'000'000 | | 2'000'000 | 0 | | | |
| 0.2% CABEI Bnco Centroamericano De Integration Economica 2019-25.03.24 | | 1'000'000 | | 1'000'000 | 0 | | | |
| 0.2525% Bank of America Nts 2019-12.6.26 | | 1'500'000 | | 1'500'000 | 0 | | | |
| 1.5%BoS Funding Ltd. 2019-29.11.23 EMTN | | 1'000'000 | | 1'000'000 | 0 | | | |
| 1% BIL Banque Internationale a Luxemboug 2019-10.7.25 Reg S | | | 1'500'000 | 1'500'000 | 0 | | | |
| 3.375% EMTN Holcim 2011-10.6.21 | | 1'750'000 | | 1'750'000 | 0 | | | |
| Total | | | | | | | 152'372'705 | 28.47 % |
| Total Obligationen, die an einem anderen, dem Publikum offen stehenden Markt gehandelt werden | | | | | | | 152'372'705 | 28.47 % |

| Titel | Währung | Bestand per 01.10.2020 | Kauf ¹⁾ | Verkauf ¹⁾²⁾ | Bestand per 31.03.2021 | Kurs | Wert in CHF | Anteil in % |
|---|---------|------------------------------|--------------------|-------------------------|------------------------------|------------|--------------------|-----------------|
| Obligationen, nicht kotiert | | | | | | | | |
| CHF | | | | | | | | |
| 0.565% mBank S.A. 2018-07.06.2022 | | 1'400'000 | | | 1'400'000 | 100.58 | 1'408'120 | 0.26 % |
| Total | | | | | | | 1'408'120 | 0.26 % |
| Total Obligationen, nicht kotiert | | | | | | | 1'408'120 | 0.26 % |
| Total Obligationen | | | | | | | 525'903'593 | 98.27 % |
| Wandelobligationen | | | | | | | | |
| Wandelobligationen, die an einer Börse gehandelt werden | | | | | | | | |
| CHF | | | | | | | | |
| 0% Conv Credit Suisse 2020-17.12.24 | | 2'000'000 | | 1'000'000 | 1'000'000 | 101.30 | 1'013'000 | 0.19 % |
| Total | | | | | | | 1'013'000 | 0.19 % |
| Total Wandelobligationen, die an einer Börse gehandelt werden | | | | | | | 1'013'000 | 0.19 % |
| Total Wandelobligationen | | | | | | | 1'013'000 | 0.19 % |
| Total Wertpapiere | | | | | | | 526'916'593 | 98.46 % |
| 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 | 0.38 % |
| Cert ZKB Ltd 0.85% Structured Note 2017-10.01.22 on 7.125 AXA 20 | | 1'000'000 | | | 1'000'000 | 99.78 | 997'800 | 0.19 % |
| Total | | | | | | | 3'023'400 | 0.56 % |
| Total Guernsey | | | | | | | 3'023'400 | 0.56 % |
| Total Andere Wertpapiere und Wertrechte, die an einer Börse gehandelt werden | | | | | | | 3'023'400 | 0.56 % |
| Total Andere Wertpapiere und Wertrechte | | | | | | | 3'023'400 | 0.56 % |
| Bankguthaben | | | | | | | | |
| Bankguthaben auf Sicht | | | | | | | 4'025'283 | 0.75 % |
| Total Bankguthaben | | | | | | | 4'025'283 | 0.75 % |
| Sonstige Vermögenswerte | | | | | | | 1'506'617 | 0.28 % |
| Gesamtvermögen per 31.03.2021 | | | | | | | 535'471'892 | 100.06 % |
| Verbindlichkeiten | | | | | | | -312'472 | -0.06 % |
| Nettovermögen per 31.03.2021 | | | | | | | 535'159'421 | 100.00 % |
| Anzahl der Anteile im Umlauf Klasse A | | | | 137'712.687463 | | | | |
| Anzahl der Anteile im Umlauf Klasse LLB | | | | 193'708.009537 | | | | |
| Anzahl der Anteile im Umlauf Klasse T | | | | 1'706'449.805307 | | | | |
| Nettoinventarwert pro Anteil Klasse A | | | | | | CHF | 132.65 | |
| Nettoinventarwert pro Anteil Klasse LLB | | | | | | CHF | 1'317.65 | |
| Nettoinventarwert pro Anteil Klasse T | | | | | | CHF | 153.35 | |
| Wert der ausgeliehenen Wertpapiere (in Mio. CHF) | | | | | | | 9.93 | |

- 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 2021

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 Gesamterrendite 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.

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 |
|------------|----------------|------------------------------|--|--|-------------|
| 30.09.2017 | 92'617 | 8.1 | 87.49 | 2.42 | -1.07 % |
| 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 % |
| 31.03.2021 | 80'099 | 6.8 | 85.48 | 1.11 | -0.26 % |

Klasse T

| Datum | Anzahl Anteile | Nettovermögen in Mio. EUR | Nettoinventarwert pro Anteil in EUR | Performance |
|------------|----------------|------------------------------|--|-------------|
| 30.09.2017 | 1'988'708 | 220.3 | 110.75 | -1.07 % |
| 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 % |
| 31.03.2021 | 1'567'503 | 181.9 | 116.04 | -0.27 % |

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

Fondsdaten

Erstmission

7. Januar 1997

Erstausgabepreis

Klasse A EUR 77.46
Klasse T EUR 51.13

Nettovermögen

EUR 188'741'996.95 (31.03.2021)

Valorenummer / ISIN Klasse A

3 255 064 / LI0032550647

Valorenummer / 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 31.03.2021

| | | EUR |
|-------------------------------------|----------------|-----------------------|
| Bankguthaben auf Sicht | | 1'331'899.65 |
| Wertpapiere | | 186'211'705.52 |
| Sonstige Vermögenswerte | | 1'408'393.73 |
| Gesamtvermögen | | 188'951'998.90 |
| Verbindlichkeiten | | -210'001.95 |
| Nettovermögen | | 188'741'996.95 |
| Klasse A | 6'846'860.40 | |
| Klasse T | 181'895'136.55 | |
| Anzahl der Anteile im Umlauf | | |
| Klasse A | 80'098.98 | |
| Klasse T | 1'567'502.69 | |
| Nettoinventarwert pro Anteil | | |
| Klasse A | EUR | 85.48 |
| Klasse T | EUR | 116.04 |

Ausserbilanzgeschäfte per 31.03.2021

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

Wertpapierleihe

| Art der Wertpapierleihe | | Principal-Geschäft |
|--|-----|--------------------|
| Kommissionen aus der Wertpapierleihe | EUR | 10'985 |
| Wert der ausgeliehenen Wertpapiere (in Mio. EUR) | | 10.34 |

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

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

Erfolgsrechnung vom 01.10.2020 bis 31.03.2021

| | EUR | EUR |
|--|--------------|---------------------|
| Erträge der Obligationen, Wandelobligationen, Optionsanleihen | 1'246'463.89 | |
| Sonstige Erträge | 10'985.50 | |
| Einkauf in laufende Erträge bei der Ausgabe von Anteilen | 21'612.13 | |
| Total Erträge | | 1'279'061.52 |
| Passivzinsen | -834.45 | |
| Reglementarische Vergütung an die Verwaltungsgesellschaft | -330'972.73 | |
| Sonstige Aufwendungen | -466.78 | |
| Ausrichtung laufender Erträge bei der Rücknahme von Anteilen | -18'716.71 | |
| Total Aufwand | | -350'990.67 |
| Nettoertrag | | 928'070.85 |
| Realisierte Kapitalgewinne und Kapitalverluste | | 2'154'304.26 |
| Realisierter Erfolg | | 3'082'375.11 |
| Nicht realisierte Kapitalgewinne und Kapitalverluste | | -3'567'266.06 |
| Gesamterfolg | | -484'890.95 |
| Die reglementarische Vergütung an die Verwaltungsgesellschaft in der Höhe von EUR 330'972.73 teilt sich wie folgt auf: | | |
| Gebührenart | | EUR |
| Verwaltungsgebühr | | 330'972.73 |

Veränderung des Nettovermögens vom 01.10.2020 bis 31.03.2021

Klasse A

| | EUR |
|--|---------------------|
| Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode | 7'428'689.05 |
| Ausschüttung | -94'892.76 |
| Saldo aus dem Anteilverkehr | -472'621.62 |
| Gesamterfolg | -14'314.27 |
| Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode | 6'846'860.40 |

Klasse T

| | EUR |
|--|-----------------------|
| Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode | 182'745'056.34 |
| Saldo aus dem Anteilverkehr | -379'343.11 |
| Gesamterfolg | -470'576.68 |
| Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode | 181'895'136.55 |

Entwicklung der Anteile vom 01.10.2020 bis 31.03.2021

Klasse A

| | |
|---|---------------|
| Bestand Anzahl Anteile zu Beginn der Berichtsperiode | 85'584 |
| Ausgegebene Anteile | 999 |
| Zurückgenommene Anteile | 6'484 |
| Bestand Anzahl Anteile am Ende der Berichtsperiode | 80'099 |

Klasse T

| | |
|---|------------------|
| Bestand Anzahl Anteile zu Beginn der Berichtsperiode | 1'570'647 |
| Ausgegebene Anteile | 65'261 |
| Zurückgenommene Anteile | 68'405 |
| Bestand Anzahl Anteile am Ende der Berichtsperiode | 1'567'503 |

Entschädigungen

Verwaltungsgebühr

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

Total Expense Ratio (TER)

0.35 % p. a. Klasse A
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 EUR 96'341.14 entstanden.

Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe

| Titel | Währung | Bestand per 01.10.2020 | Kauf ¹⁾ | Verkauf ¹⁾²⁾ | Bestand per 31.03.2021 | 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 | 101.26 | 303'768 | 0.16 % |
| 0.125% Thermo Fisher Scien 2019-01.03.25 | | 1'000'000 | | | 1'000'000 | 100.46 | 1'004'630 | 0.53 % |
| 0.375% BNPP HM LN SFH Mortgage Covered 2017-22.07.24 | | 500'000 | | | 500'000 | 102.75 | 513'770 | 0.27 % |
| 0.375% Federation Des Caisses Desjardins Covered Euro Medium Term Notes 2018-30.05.2023 Guaranteed Secured Reg S | | 500'000 | | | 500'000 | 101.83 | 509'155 | 0.27 % |
| 0.375% Nestle Finance International Ltd.2020-12.05.32 | | 1'000'000 | | | 1'000'000 | 99.76 | 997'580 | 0.53 % |
| 0.375% Regie Autonome des Transports Parisiens SA RATP EMTN 2016-15.6.24 | | 1'000'000 | | | 1'000'000 | 102.28 | 1'022'780 | 0.54 % |
| 0.375% Sparebank 1 SR-Bank ASA EMTN 2016-10.02.22 | | 1'000'000 | | | 1'000'000 | 100.62 | 1'006'220 | 0.53 % |
| 0.375% Toronto Dominion Bk 2019-25.04.24 | | 1'500'000 | | | 1'500'000 | 101.49 | 1'522'320 | 0.81 % |
| 0.5% AFD EMTN 2019-31.05.35 | | 1'200'000 | | | 1'200'000 | 101.12 | 1'213'404 | 0.64 % |
| 0.5% ASB Finance Ltd EMTN 2017-10.06.22 | | 1'000'000 | | | 1'000'000 | 101.04 | 1'010'400 | 0.54 % |
| 0.5% Nationwide Building Society Covered Notes 2017-23.02.24 | | 500'000 | | | 500'000 | 102.74 | 513'680 | 0.27 % |
| 0.5% Region Ile de France EMTN 2016-14.6.25 | | 500'000 | | | 500'000 | 103.57 | 517'850 | 0.27 % |
| 0.5% Temasek Financial Ltd EMTN 2016-1.3.22 | | 500'000 | | | 500'000 | 100.53 | 502'640 | 0.27 % |
| 0.625% Cooperatieve Rabobank U.A. EMTN 2018-26.04.26 | | 1'000'000 | | | 1'000'000 | 104.99 | 1'049'910 | 0.56 % |
| 0.625% EMTN Vivendi SA 2019-11.06.25 | | 1'000'000 | | | 1'000'000 | 101.86 | 1'018'650 | 0.54 % |
| 0.75% Eaton Capital Unlimited Company 2016-20.09.24 | | 1'000'000 | | | 1'000'000 | 102.83 | 1'028'330 | 0.54 % |
| 0.75% LEGRAND SA 2017-06.07.24 | | 1'000'000 | | | 1'000'000 | 102.95 | 1'029'500 | 0.55 % |
| 0.75% SNS Bank Covered Bonds de Volksbank NV 2016-24.10.31 | | 1'500'000 | | | 1'500'000 | 106.97 | 1'604'520 | 0.85 % |
| 0.75% Toyota Motor Credit Corp EMTN 2015-21.7.22 | | 1'000'000 | | | 1'000'000 | 101.40 | 1'013'970 | 0.54 % |
| 0.75% Yorkshire Building Society Fixed Rate Covered Bonds 2015-10.11.22 Series 11 | | 1'000'000 | | | 1'000'000 | 101.97 | 1'019'700 | 0.54 % |
| 0.831% EMTN BP Capital Market 19-8.11.27 | | 1'000'000 | | | 1'000'000 | 103.34 | 1'033'400 | 0.55 % |
| 0.875% Enexis Holding N.V. EMTN 2016-28.04.26 | | 1'200'000 | | | 1'200'000 | 104.66 | 1'255'872 | 0.67 % |
| 0.875% London Stock Exchange Group PLC Bonds 2017-19.09.24 | | 1'000'000 | | | 1'000'000 | 103.17 | 1'031'650 | 0.55 % |
| 0.875% Verizon Communications Inc 2016-02.04.25 | | 1'000'000 | | | 1'000'000 | 103.53 | 1'035'280 | 0.55 % |
| 0% Toronto Dominion 2019-09.02.24 | | 500'000 | | | 500'000 | 101.24 | 506'190 | 0.27 % |
| 1.077% BP Capital Markets PLC 2017-26.06.25 | | 1'000'000 | | | 1'000'000 | 104.21 | 1'042'140 | 0.55 % |
| 1.125% Brenntag Finance B.V. 2017-27.09.25 | | 200'000 | 800'000 | | 1'000'000 | 104.32 | 1'043'240 | 0.55 % |
| 1.125% Coca-Cola Co Notes 2015-9.3.27 | | 1'000'000 | | | 1'000'000 | 106.30 | 1'063'010 | 0.56 % |
| 1.125% DANONE SA EMTN 2015-14.1.25 | | 500'000 | | | 500'000 | 104.54 | 522'695 | 0.28 % |
| 1.125% EIB Eurocooperation Bonds 2016-15.9.36 | | 500'000 | | | 500'000 | 112.76 | 563'785 | 0.30 % |
| 1.125% Lunar Funding PLC V 2018-12.10.26 | | 1'500'000 | | | 1'500'000 | 106.24 | 1'593'585 | 0.84 % |
| 1.125% Wellcome Trust Ltd 2015-21.1.27 | | 2'000'000 | | | 2'000'000 | 106.97 | 2'139'300 | 1.13 % |
| 1.2% Brown-Forman Corp 2016-07.07.26 | | 1'010'000 | | | 1'010'000 | 106.02 | 1'070'752 | 0.57 % |

| Titel | Währung | Bestand per 01.10.2020 | Kauf ¹⁾ | Verkauf ¹⁾²⁾ | Bestand per 31.03.2021 | Kurs | Wert in EUR | Anteil in % |
|--|---------|------------------------------|--------------------|-------------------------|------------------------------|--------|----------------|----------------|
| 1.25% ABN AMRO Bond 2018-10.01.33 | | 1'500'000 | | | 1'500'000 | 112.88 | 1'693'200 | 0.90 % |
| 1.25% Molson Coors Brewing 2016-15.07.24 | | 500'000 | | | 500'000 | 103.37 | 516'845 | 0.27 % |
| 1.25% Nts State Grid Overseas Investment 2016-19.05.22 Guaranteed Reg S | | 1'000'000 | | | 1'000'000 | 101.36 | 1'013'550 | 0.54 % |
| 1.3% RELX Capital Inc 2015-12.5.25 | | 1'100'000 | | | 1'100'000 | 105.27 | 1'157'915 | 0.61 % |
| 1.375% Banque Postale 20119-24.04.29 | | | 2'000'000 | | 2'000'000 | 107.00 | 2'140'020 | 1.13 % |
| 1.375% Equinor 2020-22.05.32 | | | 2'000'000 | | 2'000'000 | 108.42 | 2'168'360 | 1.15 % |
| 1.375% GSK Capital EMTN 2014-2.12.24 | | 1'500'000 | | 500'000 | 1'000'000 | 105.56 | 1'055'640 | 0.56 % |
| 1.375% Intesa Sanpaolo SpA 2015-18.12.25 | | 500'000 | | | 500'000 | 108.17 | 540'865 | 0.29 % |
| 1.375% Klepierre EMTN 2017-16.02.27 | | 700'000 | | | 700'000 | 105.78 | 740'425 | 0.39 % |
| 1.375% Swiss RE Admin Re 2016-27.05.23 | | 1'000'000 | | | 1'000'000 | 103.08 | 1'030'770 | 0.55 % |
| 1.375% Unilever NV 2017-31.07.29 | | 1'000'000 | | | 1'000'000 | 109.93 | 1'099'340 | 0.58 % |
| 1.5% Allianz Finance II BV 2019-15.01.30 | | 1'300'000 | | | 1'300'000 | 111.56 | 1'450'306 | 0.77 % |
| 1.5% NIBC Bank NV 2017-31.01.22 | | 500'000 | | | 500'000 | 101.45 | 507'245 | 0.27 % |
| 1.5% UBS Group Ser 7 Tra1 2016-30.11.24 | | 1'000'000 | | | 1'000'000 | 103.93 | 1'039'320 | 0.55 % |
| 1.625% Apple Inc 2014-10.11.26 | | 1'700'000 | | | 1'700'000 | 109.53 | 1'862'010 | 0.99 % |
| 1.625% United Parcel Service 2015-15.11.25 | | 1'000'000 | | | 1'000'000 | 107.81 | 1'078'050 | 0.57 % |
| 1.68% Canal de Isabel II Gestion SA EMTN 2015- 26.2.25 | | 1'000'000 | | | 1'000'000 | 106.11 | 1'061'070 | 0.56 % |
| 1.75% EMTN Emirates NBD Bank PJSC 2015- 23.3.22 | | 500'000 | | | 500'000 | 101.41 | 507'045 | 0.27 % |
| 1.75% Fomento Economico Mexicano SAB 2016- 20.03.23 | | 1'000'000 | | | 1'000'000 | 103.15 | 1'031'500 | 0.55 % |
| 1.875% Procter & Gamble 2018-30.10.38 | | 1'500'000 | | | 1'500'000 | 119.48 | 1'792'215 | 0.95 % |
| 1.875% Verizon Commun. 2017-26.10.29 | | 1'000'000 | | | 1'000'000 | 111.67 | 1'116'660 | 0.59 % |
| 1% Apple Inc 2014-10.11.22 | | 1'000'000 | | | 1'000'000 | 102.17 | 1'021'710 | 0.54 % |
| 1% British Telecommunications PLC 2017- 21.11.24 | | 500'000 | | | 500'000 | 103.40 | 517'010 | 0.27 % |
| 1% Ecolab Inc Notes 2016-15.01.24 | | 1'210'000 | | | 1'210'000 | 102.80 | 1'243'880 | 0.66 % |
| 1% Notes Sinopec Grp 2015-28.4.22 Reg-S Senior | | 1'500'000 | | | 1'500'000 | 101.06 | 1'515'885 | 0.80 % |
| 1% Optus Finance Pty Ltd 2019-20.06.29 | | 1'000'000 | | | 1'000'000 | 104.09 | 1'040'900 | 0.55 % |
| 2.125% Illinois Tool Works 2015-22.5.30 | | | 1'000'000 | | 1'000'000 | 116.34 | 1'163'430 | 0.62 % |
| 2.125% Sparebank 1SR-Bank EMTN 2014- 14.04.2021 | | 1'000'000 | | | 1'000'000 | 100.06 | 1'000'580 | 0.53 % |
| 2.25% Republik Frankreich Obligation Assimilable du Tresor 2013-25.5.24 | | 1'000'000 | | | 1'000'000 | 109.12 | 1'091'180 | 0.58 % |
| 2.25% Scentre Management Ltd EMTN 2014- 16.7.24 | | 1'500'000 | | | 1'500'000 | 106.45 | 1'596'735 | 0.85 % |
| 2.375% BMW Finance NV 2013-24.1.23 | | 1'000'000 | | | 1'000'000 | 104.77 | 1'047'680 | 0.56 % |
| 2.4% Treasury Bond Ireland 2014-15.5.30 | | 1'400'000 | | 400'000 | 1'000'000 | 122.94 | 1'229'380 | 0.65 % |
| 2.5% Great-West Life 2013-18.04.2023 Reg-S | | 2'000'000 | | | 2'000'000 | 105.32 | 2'106'360 | 1.12 % |
| 2.625% Leeds Building Society 14-1.4.21 | | 500'000 | | | 500'000 | 100.00 | 500'000 | 0.26 % |
| 2.75% Rebublik Peru 2015-30.1.26 | | 1'600'000 | | | 1'600'000 | 111.39 | 1'782'304 | 0.94 % |
| 2.875% Rio Tinto Fin PLC 2012-11.12.24 | | 1'000'000 | | | 1'000'000 | 111.35 | 1'113'500 | 0.59 % |
| 2016-Open End Total SA fixed/variable rate | | 1'000'000 | | | 1'000'000 | 110.63 | 1'106'310 | 0.59 % |
| 3.5% LANXESS AG 2012-5.4.22 Ser 6 | | | 1'200'000 | | 1'200'000 | 103.44 | 1'241'220 | 0.66 % |
| 3.5% Net4Gas Reg.Fixed Rate 2014-28.7.26 | | 500'000 | | | 500'000 | 113.73 | 568'645 | 0.30 % |
| 3.625% IPIC GMTN 2012-30.5.23 Reg-S | | 2'000'000 | | | 2'000'000 | 107.90 | 2'158'020 | 1.14 % |
| 3.8% Spanien 2014-30.04.2024 | | 1'000'000 | | | 1'000'000 | 113.15 | 1'131'540 | 0.60 % |
| 3.875% Compangnie Financement Foncier 06- 25.4.2055 | | 1'800'000 | | | 1'800'000 | 186.91 | 3'364'362 | 1.78 % |
| 4.3% Malta 2012-15.5.22 Serie II | | 410'000 | | | 410'000 | 105.27 | 431'623 | 0.23 % |
| 4.75% Deutschland 03-4.7.2034 | | 500'000 | | | 500'000 | 166.30 | 831'480 | 0.44 % |
| 7.125% ABN AMRO Bank NV 2012-6.7.22 | | 500'000 | | | 500'000 | 108.85 | 544'265 | 0.29 % |
| 0.375% China Development Bank EMTN 2017- 16.11.21 | | 1'000'000 | | 1'000'000 | 0 | | | |

| Titel | Währung | Bestand per 01.10.2020 | Kauf ¹⁾ | Verkauf ¹⁾²⁾ | Bestand per 31.03.2021 | Kurs | Wert in EUR | Anteil in % |
|--|-----------|------------------------------|--------------------|-------------------------|------------------------------|--------|-------------------|----------------|
| 0.75% China Export-Import Bank of China 2017-08.06.22 | | 1'000'000 | | 1'000'000 | 0 | | | |
| 0.75% EMTN SNCF Reseau 2019-25.05.36 | | 1'000'000 | | 1'000'000 | 0 | | | |
| 1.25% CK Hutchison 2016-06.04.23 Ser -A- | | 1'000'000 | | 1'000'000 | 0 | | | |
| 1.5% Criteria Caixa EMTN 2017-10.05.23 | | 800'000 | | 800'000 | 0 | | | |
| 1.5% Wells Fargo & Co Bonds 2017-24.05.27 | | 1'000'000 | | 1'000'000 | 0 | | | |
| 1.625% Mondelez International Inc 2016-20.1.23 | | 1'000'000 | | 1'000'000 | 0 | | | |
| 1.7% DH Europe Finance S.A. 2015-4.1.22 | | 1'200'000 | | 1'200'000 | 0 | | | |
| 1% Southern Power Co 2016-20.06.22 Series 2016A | | 1'000'000 | | 1'000'000 | 0 | | | |
| 2.25% Oracle Corp 2013-10.1.21 | | 1'000'000 | | 1'000'000 | 0 | | | |
| 2.5% Unibail-Rodamco EMTN 2014-26.2.24 | | 1'000'000 | | 1'000'000 | 0 | | | |
| 2.625% Sinopec Group Overseas Development (2013) Ltd 2013-17.10.20 | | 800'000 | | 800'000 | 0 | | | |
| 2.75% Liberty Mutual Group Inc 2016-04.05.26 | | 800'000 | | 800'000 | 0 | | | |
| 2.75% Sabic Capital I BV Nts 2013-20.11.20 Reg-S Senior | | 500'000 | | 500'000 | 0 | | | |
| 2% Blackstone Holdings Finance Co LLC 2015-19.5.25 | | 2'000'000 | | 2'000'000 | 0 | | | |
| 3.125% Microsoft Corp 2013-6.12.38 | | 2'500'000 | | 2'500'000 | 0 | | | |
| 3.375% Indonesien GMTN 2015-30.7.25 Series 15 | | 1'000'000 | | 1'000'000 | 0 | | | |
| 3.375% ProLogis LP 2014-20.2.24 | | 1'000'000 | | 1'000'000 | 0 | | | |
| 4.5% Italien 2013-1.5.23 Buoni del Tesoro Polienerali | | 1'500'000 | | 1'500'000 | 0 | | | |
| 5.125% VW Intl Finance 2013 Without fixed Maturity | | 500'000 | | 500'000 | 0 | | | |
| Engie (no min/no max) 2014-no fix maturity Subord Floating Rate | | 800'000 | | 800'000 | 0 | | | |
| Total | | | | | | | 86'254'026 | 45.70 % |
| USD | | | | | | | | |
| 5.25% Wal-Mart Stores 05-1.9.2035 | | 3'000'000 | | 3'000'000 | 0 | | | |
| Total | | | | | | | 0 | 0.00 % |
| Total Obligationen, die an einer Börse gehandelt werden | | | | | | | 86'254'026 | 45.70 % |
| Obligationen, die an einem anderen, dem Publikum offen stehenden Markt gehandelt werden | | | | | | | | |
| EUR | | | | | | | | |
| 0.119% Daimler AG 2017-3.7.24 EMTN | | | 1'000'000 | | 1'000'000 | 100.24 | 1'002'420 | 0.53 % |
| 0.125% Atlas Copco Finance DAC 2019-3.9.29 | 1'000'000 | | | | 1'000'000 | 99.01 | 990'060 | 0.52 % |
| 0.125% Coca Cola Co 202-15.3.29 | | | 1'000'000 | | 1'000'000 | 98.97 | 989'750 | 0.52 % |
| 0.125% Goldman Sachs 2019-19.8.24 | 1'100'000 | | | | 1'100'000 | 100.15 | 1'101'650 | 0.58 % |
| 0.125% NWB 2020-03.09.35 | 750'000 | | | | 750'000 | 97.45 | 730'890 | 0.39 % |
| 0.125% RBC Toronto 2019-23.07.24 | 1'500'000 | | | | 1'500'000 | 100.70 | 1'510'530 | 0.80 % |
| 0.125% Siemens Fin.Nv 2019-05.09.29 | 1'000'000 | | | | 1'000'000 | 99.40 | 994'020 | 0.53 % |
| 0.142% Exxon Mobil Corp 2020-26.6.24 | | | 1'000'000 | | 1'000'000 | 100.78 | 1'007'840 | 0.53 % |
| 0.15% Eurofima Basel 2019-10.10.34 | | | 1'500'000 | | 1'500'000 | 96.81 | 1'452'090 | 0.77 % |
| 0.20% Coca-Cola European Partners PLC 2020-2.12.28 | | | 1'000'000 | | 1'000'000 | 98.01 | 980'090 | 0.52 % |
| 0.25% Prologis Euro Finance LLC 2019-10.9.27 | 200'000 | | | | 200'000 | 99.79 | 199'582 | 0.11 % |
| 0.25% Toyota Motor Cr 2020-16.7.26 | 500'000 | | | | 500'000 | 101.33 | 506'655 | 0.27 % |
| 0.30% Europäische Union 2020-4.11.50 | | | 540'000 | | 540'000 | 94.61 | 510'910 | 0.27 % |
| 0.30% IBM 2020-11.02.28 | 800'000 | | 1'000'000 | | 1'800'000 | 100.15 | 1'802'718 | 0.96 % |
| 0.35% RATP Regi Autonome des Transports Parisiens 2019--20.6.29 | 1'000'000 | | | | 1'000'000 | 101.92 | 1'019'160 | 0.54 % |
| 0.375% CIBC 2019-3.5.24 Reg.S | 1'000'000 | | | | 1'000'000 | 101.33 | 1'013'290 | 0.54 % |

| Titel | Währung | Bestand per 01.10.2020 | Kauf ¹⁾ | Verkauf ¹⁾²⁾ | Bestand per 31.03.2021 | Kurs | Wert in EUR | Anteil in % |
|--|----------|------------------------------|--------------------|-------------------------|------------------------------|--------|----------------|----------------|
| 0.375% DSV Panalpina A/S 202-26.2.27 | | | 1'000'000 | | 1'000'000 | 101.40 | 1'013'960 | 0.54 % |
| 0.375% Investor AB 2020-29.10.35 | | | 1'100'000 | | 1'100'000 | 94.75 | 1'042'239 | 0.55 % |
| 0.375% Mondelez International Holdings Netherlands 2020-22.9.29 | | 1'000'000 | | | 1'000'000 | 99.20 | 991'960 | 0.53 % |
| 0.375% Royal Schiphol Group 20-08.09.27 | | 200'000 | 1'000'000 | | 1'200'000 | 101.04 | 1'212'444 | 0.64 % |
| 0.5% Air Products & Chemis 20-05.05.28 | | 1'000'000 | | | 1'000'000 | 102.03 | 1'020'290 | 0.54 % |
| 0.5% American Tower Corp. 2020-15.1.28 | | 1'100'000 | | | 1'100'000 | 99.58 | 1'095'336 | 0.58 % |
| 0.5% Deutsche Telekom AG 2019-5.7.27 Reg.S | | 1'000'000 | | | 1'000'000 | 102.19 | 1'021'930 | 0.54 % |
| 0.5% Temasek Financial (I) Ltd 2019-20.11.31 | | 2'000'000 | | | 2'000'000 | 100.55 | 2'010'900 | 1.07 % |
| 0.50% Pernod Richard SA 2019-24.10.27 | | 1'000'000 | | | 1'000'000 | 102.34 | 1'023'450 | 0.54 % |
| 0.50% Rentokil Initial PLC 2020-14.10.28 | | | 1'000'000 | | 1'000'000 | 99.67 | 996'680 | 0.53 % |
| 0.6% OP Corp Bank 2020-18.1.27 | | 1'000'000 | | | 1'000'000 | 101.56 | 1'015'610 | 0.54 % |
| 0.625% adidas AG 2020-10.09.35 | | 1'100'000 | | | 1'100'000 | 99.91 | 1'099'010 | 0.58 % |
| 0.625% Atlas Copco AB 2016-30.8.26 | | 1'000'000 | | | 1'000'000 | 103.27 | 1'032'700 | 0.55 % |
| 0.625% Coop Rabobank 2019-27.2.24 | | 1'000'000 | | | 1'000'000 | 102.15 | 1'021'510 | 0.54 % |
| 0.625% Evonik Industries AG 2020-18.09.25 | | 1'000'000 | | | 1'000'000 | 102.48 | 1'024'790 | 0.54 % |
| 0.7% Coca-Cola European Partners PLC 2019- 12.9.31 | | 1'000'000 | | | 1'000'000 | 100.06 | 1'000'610 | 0.53 % |
| 0.75% BNG EMTN 2019-24.1.2029 | | 1'200'000 | | | 1'200'000 | 107.19 | 1'286'232 | 0.68 % |
| 0.75% DeutschBank Fin 2016-2.3.26 | | | 1'000'000 | | 1'000'000 | 104.38 | 1'043'750 | 0.55 % |
| 0.75% Dover Corp 2019-4.11.27 | | 1'500'000 | | | 1'500'000 | 102.50 | 1'537'425 | 0.81 % |
| 0.75% Fresenius SE & Co. KGaA 2020-15.1.28 | | | 1'000'000 | | 1'000'000 | 101.76 | 1'017'630 | 0.54 % |
| 0.75% Kering SA 2020-13.5.28 | | | 1'000'000 | | 1'000'000 | 103.95 | 1'039'470 | 0.55 % |
| 0.75% Kreditanstalt für Wiederaufbau 2019- 15.1.29 | | 1'500'000 | | | 1'500'000 | 107.55 | 1'613'220 | 0.85 % |
| 0.75% Nykredit Realkredit 2020-20.01.27 | | 1'000'000 | | | 1'000'000 | 101.74 | 1'017'380 | 0.54 % |
| 0.75% Reckitt Benckiser Tr Srv 2020-19.5.30 | | 1'000'000 | | | 1'000'000 | 102.96 | 1'029'600 | 0.55 % |
| 0.75% Slowakei 2019-09.04.30 | | 1'500'000 | | 500'000 | 1'000'000 | 107.74 | 1'077'360 | 0.57 % |
| 0.875% IBM International Business Machines Corp 2019-31.1.25 EMTN | | 1'100'000 | | 1'000'000 | 100'000 | 103.71 | 103'714 | 0.05 % |
| 0.875% Icade Sante SAS 2019-4.11.29 | | 1'000'000 | | | 1'000'000 | 100.80 | 1'008'030 | 0.53 % |
| 0.875% Royal Schiphol Goup 2020-08.09.32 | | 100'000 | | | 100'000 | 102.38 | 102'382 | 0.05 % |
| 0.95% Deutsche Bahn Fin 2019-Without Fixed Maturity | | 1'000'000 | | | 1'000'000 | 100.37 | 1'003'670 | 0.53 % |
| 0% SNAM 2017-2.8.24 EMTN | | | 1'000'000 | | 1'000'000 | 100.61 | 1'006'060 | 0.53 % |
| 1.125% Euronext NV 2019-12.6.29 | | | 1'000'000 | | 1'000'000 | 105.21 | 1'052'130 | 0.56 % |
| 1.125% Takeda Pharmaceutical Co. Ltd. 2018- 21.11.22 R S | | 500'000 | | | 500'000 | 102.13 | 510'660 | 0.27 % |
| 1.125% Vivendi SA 2019-11.12.28 | | 1'000'000 | | | 1'000'000 | 104.05 | 1'040'540 | 0.55 % |
| 1.15% Aeroports de Paris 2019-18.6.2034 | | 900'000 | | | 900'000 | 102.93 | 926'334 | 0.49 % |
| 1.15% Anheuser Busch InBev SA/NV 2018- 22.1.27 EMTN | | 1'000'000 | | | 1'000'000 | 105.62 | 1'056'220 | 0.56 % |
| 1.25% BFCM Banque Federative du Credit Mutuel 2020-03.06.30 | | 1'000'000 | | | 1'000'000 | 105.10 | 1'050'970 | 0.56 % |
| 1.25% BlackRock 2015-6.5.25 | | 1'000'000 | | | 1'000'000 | 105.78 | 1'057'770 | 0.56 % |
| 1.25% CS Group AG 2017-17.07.25 Reg.S | | 1'000'000 | | | 1'000'000 | 102.84 | 1'028'360 | 0.54 % |
| 1.25% Statnett Sf 2017-26.4.30 EMTN | | 1'200'000 | | | 1'200'000 | 108.27 | 1'299'264 | 0.69 % |
| 1.375% Colgate Palmolive 2019-502024 | | | 1'000'000 | | 1'000'000 | 110.92 | 1'109'160 | 0.59 % |
| 1.375% DeutschBahn Fin 2018-28.3.31 | | 2'000'000 | | 1'000'000 | 1'000'000 | 110.66 | 1'106'560 | 0.59 % |
| 1.375% EDENRED SA 2020-18.6.29 | | 1'000'000 | | | 1'000'000 | 106.23 | 1'062'320 | 0.56 % |
| 1.375% Goldman Sachs Grp 2017-15.05.24 | | 1'000'000 | | | 1'000'000 | 102.92 | 1'029'190 | 0.55 % |
| 1.375% Telstra Corp. Ltd 2019-26.3.29 | | | 1'000'000 | | 1'000'000 | 108.64 | 1'086'400 | 0.58 % |
| 1.491% Total Capital International 2020-08.4.27 | | 2'000'000 | | | 2'000'000 | 108.17 | 2'163'380 | 1.15 % |
| 1.5% 3M Co. 2016-02.06.31 | | 1'000'000 | | | 1'000'000 | 111.39 | 1'113'860 | 0.59 % |
| 1.5% Grand City Properties SA 2018-22.02.27 | | 1'000'000 | | | 1'000'000 | 105.95 | 1'059'480 | 0.56 % |
| 1.50% innogy Finance BV 2018-31.7.29 | | | 1'000'000 | | 1'000'000 | 108.59 | 1'085'900 | 0.58 % |
| 1.55% Chubb INA Holdings 2018-15.3.28 | | 1'000'000 | | | 1'000'000 | 107.33 | 1'073'280 | 0.57 % |

| Titel | Währung | Bestand per 01.10.2020 | Kauf ¹⁾ | Verkauf ¹⁾²⁾ | Bestand per 31.03.2021 | Kurs | Wert in EUR | Anteil in % |
|--|---------|------------------------------|--------------------|-------------------------|------------------------------|--------|--------------------|----------------|
| 1.625% Givaudan Finance Europe BV 2020-22.4.32 | | | 1'000'000 | | 1'000'000 | 111.58 | 1'115'790 | 0.59 % |
| 1.625% Vinci SA 2019-18.1.29 EMTN | | 200'000 | | | 200'000 | 110.29 | 220'588 | 0.12 % |
| 1.75% LSE Group 2018-6.12.27 | | | 600'000 | | 600'000 | 109.70 | 658'206 | 0.35 % |
| 1.75% Moody's Corp. 2015-9.3.27 Senior | | 1'000'000 | | | 1'000'000 | 108.99 | 1'089'920 | 0.58 % |
| 1.75% Transurban Finance Company Pty Ltd 2017-29.3.2028 | | | 1'000'000 | | 1'000'000 | 108.11 | 1'081'130 | 0.57 % |
| 1.875% Kojamo plc 2020-27.5.27 | | | 1'000'000 | | 1'000'000 | 107.07 | 1'070'730 | 0.57 % |
| 1.875% Morgan Stanley 2017-27.4.27 EMTN | | 1'000'000 | | | 1'000'000 | 109.32 | 1'093'160 | 0.58 % |
| 1.875% Teleperformance 2018-2.7.25 | | 1'000'000 | | | 1'000'000 | 106.86 | 1'068'590 | 0.57 % |
| 1.95% Thermo Fisher Scien 2017-24.7.29 | | | 1'000'000 | | 1'000'000 | 111.88 | 1'118'790 | 0.59 % |
| 1% Euronext NV 2018-18.4.25 | | 1'000'000 | | | 1'000'000 | 103.53 | 1'035'350 | 0.55 % |
| 1% OMV AG 2019-3.07.34 EMTN | | 1'000'000 | | | 1'000'000 | 101.94 | 1'019'410 | 0.54 % |
| 1% Telstra Corporation Ltd 2020-23.04.30 | | 1'100'000 | | | 1'100'000 | 105.53 | 1'160'841 | 0.62 % |
| 1% Terna S.p.A. 2018-23.7.23 | | 1'000'000 | | 500'000 | 500'000 | 102.92 | 514'625 | 0.27 % |
| 2.125% AbbVie Inc 2016-17.11.2028 | | 1'000'000 | | | 1'000'000 | 112.56 | 1'125'630 | 0.60 % |
| 2.125% Citigroup Inc 2014-10.9.26 EMTN | | 1'000'000 | | | 1'000'000 | 110.02 | 1'100'200 | 0.58 % |
| 2.125% Republik Korea Nts 14-10.6.24 | | 500'000 | | | 500'000 | 107.59 | 537'940 | 0.29 % |
| 2.125% Telia Company AB 2019-20.2.34 | | | 1'000'000 | | 1'000'000 | 117.53 | 1'175'350 | 0.62 % |
| 2.375% Booking Holding Inc 2014-23.9.2024 | | 1'500'000 | | | 1'500'000 | 107.73 | 1'615'980 | 0.86 % |
| 2.375% Carmila SAS 2016-16.9.24 | | 1'200'000 | | 200'000 | 1'000'000 | 107.71 | 1'077'100 | 0.57 % |
| 2.5% ORANGE SA 2012-1.3.23 | | 1'000'000 | | | 1'000'000 | 105.27 | 1'052'700 | 0.56 % |
| 2.5%Stora Enso 2017-7.6.27 | | | 1'000'000 | | 1'000'000 | 112.78 | 1'127'750 | 0.60 % |
| 2.625% ACEA SPA 2014-15.7.24 | | 500'000 | | | 500'000 | 108.30 | 541'520 | 0.29 % |
| 2.625% Microsoft Corp 2013-2.5.33 | | | 2'500'000 | | 2'500'000 | 126.64 | 3'165'900 | 1.68 % |
| 2.75% Emirates Telecommunications Corp (ETISALAT) 2014-18.6.26 Sr | | 1'198'000 | | | 1'198'000 | 112.98 | 1'353'452 | 0.72 % |
| 2% Amphenol Technologies Holding GmbH 2018-8.10.28 | | 1'000'000 | | | 1'000'000 | 112.43 | 1'124'300 | 0.60 % |
| 2% Emerson Electric Co 2019-15.10.29 | | 500'000 | 500'000 | | 1'000'000 | 113.75 | 1'137'510 | 0.60 % |
| 4.5% Investor AB EMTN 2011-12.5.23 Reg-S Series 34 Senior | | 1'800'000 | | | 1'800'000 | 110.18 | 1'983'186 | 1.05 % |
| 4.625% Electricite de France EMTN 2009-11.09.2024 | | 500'000 | | 200'000 | 300'000 | 116.19 | 348'576 | 0.18 % |
| Allianz SE 2019-25.9.49 MTN | | 1'000'000 | | | 1'000'000 | 101.07 | 1'010'680 | 0.54 % |
| 0.875% Public Storage 2020-24.1.32 | | 1'000'000 | | 1'000'000 | 0 | | | |
| 0.875% Republik der Philippinen 2019-17.5.2027 | | | 550'000 | 550'000 | 0 | | | |
| 1.1% Fidelity National Information Services Inc Bonds 2017-15.07.24 | | 1'000'000 | | 1'000'000 | 0 | | | |
| 1.125% Medtronic Glob 2019-7.3.27 | | | 1'000'000 | 1'000'000 | 0 | | | |
| 1.25% Ville de Paris 2016-12.1.32 | | 900'000 | | 900'000 | 0 | | | |
| 1.30% Baxter International Inc 2017-30.05.25 | | 1'500'000 | | 1'500'000 | 0 | | | |
| 1% Blackstone Holdings Finance Co LLC Nts 2016-5.10.26 | | 1'000'000 | | 1'000'000 | 0 | | | |
| 2.875% Nts EXOR NV 2015-22.12.25 | | 1'000'000 | | 1'000'000 | 0 | | | |
| 2% Hammerson PLC 2014-01.07.22 Reg S | | 600'000 | | 600'000 | 0 | | | |
| Total | | | | | | | 99'957'680 | 52.96 % |
| Total Obligationen, die an einem anderen, dem Publikum offen stehenden Markt gehandelt werden | | | | | | | 99'957'680 | 52.96 % |
| Total Obligationen | | | | | | | 186'211'706 | 98.66 % |
| Total Wertpapiere | | | | | | | 186'211'706 | 98.66 % |
| Derivate Finanzinstrumente | | | | | | | | |
| Devisentermingeschäfte | | | | | | | | |
| Kauf EUR Verkauf USD Termin 23.10.2020 | | | 1'730'185 | 2'000'000 | | | | |

| Titel | Währung | Bestand per 01.10.2020 | Kauf ¹⁾ | Verkauf ¹⁾²⁾ | Bestand per 31.03.2021 | Kurs | Wert in EUR | Anteil in % |
|--|---------|------------------------------|--------------------|-------------------------|------------------------------|------|--------------------|-----------------|
| Total Devisentermingeschäfte | | | | | | | 0 | 0.00 % |
| Total Derivate Finanzinstrumente | | | | | | | 0 | 0.00 % |
| Bankguthaben | | | | | | | | |
| Bankguthaben auf Sicht | | | | | | | 1'331'900 | 0.71 % |
| Total Bankguthaben | | | | | | | 1'331'900 | 0.71 % |
| Sonstige Vermögenswerte | | | | | | | 1'408'394 | 0.75 % |
| Gesamtvermögen per 31.03.2021 | | | | | | | 188'951'999 | 100.11 % |
| Verbindlichkeiten | | | | | | | -210'002 | -0.11 % |
| Nettovermögen per 31.03.2021 | | | | | | | 188'741'997 | 100.00 % |
| Anzahl der Anteile im Umlauf Klasse A | | | | | 80'098.975177 | | | |
| Anzahl der Anteile im Umlauf Klasse T | | | | | 1'567'502.694169 | | | |
| Nettoinventarwert pro Anteil Klasse A | | | | | | EUR | 85.48 | |
| Nettoinventarwert pro Anteil Klasse T | | | | | | EUR | 116.04 | |
| Wert der ausgeliehenen Wertpapiere (in Mio. EUR) | | | | | | | 10.34 | |

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 2021

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 Optionscheine 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.

Entwicklung von Schlüsselgrössen

| Datum | Anzahl Anteile | Nettovermögen in Mio. CHF | Nettoinventarwert pro Anteil in CHF | Performance |
|------------|----------------|------------------------------|--|-------------|
| 30.09.2017 | 254'613 | 27.8 | 109.05 | -1.09 % |
| 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 % |
| 31.03.2021 | 158'783 | 17.3 | 108.95 | -1.49 % |

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

Fondsdaten

Erstmission

22. August 1997

Erstausgabepreis

CHF 100.00

Nettovermögen

CHF 17'302'215.27 (31.03.2021)

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 31.03.2021

| | CHF |
|-------------------------------------|----------------------|
| Bankguthaben auf Sicht | 1'157'678.47 |
| Wertpapiere | 16'222'338.46 |
| Derivative Finanzinstrumente | -138'122.32 |
| Sonstige Vermögenswerte | 95'350.36 |
| Gesamtvermögen | 17'337'244.97 |
| Verbindlichkeiten | -35'029.70 |
| Nettovermögen | 17'302'215.27 |
| Anzahl der Anteile im Umlauf | 158'782.58 |
| Nettoinventarwert pro Anteil | 108.95 |

Ausserbilanzgeschäfte per 31.03.2021

Derivative Finanzinstrumente

Devisentermingeschäfte

| | | |
|---------------------|------------------------|------------------|
| Kauf USD 315'586 | Verkauf CAD 400'000 | Termin 2.06.2021 |
| Kauf DKK 14'562'424 | Verkauf NOK 20'000'000 | Termin 2.06.2021 |
| Kauf USD 371'302 | Verkauf NZD 500'000 | Termin 2.06.2021 |
| Kauf CHF 437'634 | Verkauf SEK 4'000'000 | Termin 2.06.2021 |
| Kauf CHF 2'711'934 | Verkauf USD 3'000'000 | Termin 2.06.2021 |

Gegenpartei ist die Liechtensteinische Landesbank AG

Wert der vorhandenen gebundenen Basiswerte

| | |
|-----|------------|
| CAD | 400'000 |
| NOK | 20'000'000 |
| NZD | 500'000 |
| SEK | 4'000'000 |
| USD | 2'313'112 |

Das Derivatrisiko wird gemäss Commitment Ansatz berechnet. Die entsprechenden Limiten wurden per 31.03.2021 eingehalten. Per Stichtag beträgt das Derivatrisiko 12.78 %.

Wertpapierleihe

| Art der Wertpapierleihe | | Principal-Geschäft |
|--|-----|--------------------|
| Kommissionen aus der Wertpapierleihe | CHF | 311 |
| Wert der ausgeliehenen Wertpapiere (in Mio. CHF) | | 1.60 |

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

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

Erfolgsrechnung vom 01.10.2020 bis 31.03.2021

| | CHF | CHF |
|---|------------|--------------------|
| Erträge der Bankguthaben | 351.88 | |
| Erträge der Obligationen, Wandelobligationen, Optionsanleihen | 189'349.50 | |
| Sonstige Erträge | 311.33 | |
| Einkauf in laufende Erträge bei der Ausgabe von Anteilen | 159.11 | |
| Total Erträge | | 190'171.82 |
| Reglementarische Vergütung an die Verwaltungsgesellschaft | -58'636.83 | |
| Sonstige Aufwendungen | -0.10 | |
| Ausrichtung laufender Erträge bei der Rücknahme von Anteilen | -5'539.71 | |
| Total Aufwand | | -64'176.64 |
| Nettoertrag | | 125'995.18 |
| Realisierte Kapitalgewinne und Kapitalverluste | | -401'565.14 |
| Realisierter Erfolg | | -275'569.96 |
| Nicht realisierte Kapitalgewinne und Kapitalverluste | | -9'183.60 |
| Gesamterfolg | | -284'753.56 |
| Die reglementarische Vergütung an die Verwaltungsgesellschaft in der Höhe von CHF 58'636.83 teilt sich wie folgt auf: | | |
| Gebührenart | | CHF |
| Verwaltungsgebühr | | 58'636.83 |

Veränderung des Nettovermögens vom 01.10.2020 bis 31.03.2021

| | CHF |
|--|----------------------|
| Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode | 18'787'163.13 |
| Saldo aus dem Anteilverkehr | -1'200'194.30 |
| Gesamterfolg | -284'753.56 |
| Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode | 17'302'215.27 |

Entwicklung der Anteile vom 01.10.2020 bis 31.03.2021

| | |
|---|----------------|
| Bestand Anzahl Anteile zu Beginn der Berichtsperiode | 169'855 |
| Ausgegebene Anteile | 583 |
| Zurückgenommene Anteile | 11'655 |
| Bestand Anzahl Anteile am Ende der Berichtsperiode | 158'783 |

Entschädigungen

Verwaltungsgebühr

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

Total Expense Ratio (TER)

0.65 % 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 13'681.97 entstanden.

Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe

| Titel | Währung | Bestand per 01.10.2020 | Kauf ¹⁾ | Verkauf ¹⁾²⁾ | Bestand per 31.03.2021 | 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 | 97.84 | 293'080 | 1.69 % |
| 4.4% Int-Amerikanische Entwicklungsbank 2006-26.1.2026 Global | | 500'000 | | | 500'000 | 114.78 | 429'777 | 2.48 % |
| Total | | | | | | | 722'857 | 4.18 % |
| JPY | | | | | | | | |
| 2.6% Kreditanstalt für Wiederaufbau KFW 2007- 20.6.37 Global | | 80'000'000 | | | 80'000'000 | 138.76 | 945'910 | 5.47 % |
| Total | | | | | | | 945'910 | 5.47 % |
| MXN | | | | | | | | |
| 7.7% Weltbank 2018-12.2.24 Global Series 635 | | 2'000'000 | | | 2'000'000 | 104.37 | 96'077 | 0.56 % |
| 7.75% EMTN Internatioanl Finance Corp IFC 2018-18.01.30 | | 3'000'000 | | | 3'000'000 | 105.69 | 145'934 | 0.84 % |
| Total | | | | | | | 242'011 | 1.40 % |
| NOK | | | | | | | | |
| 1.375% Treasury Bonds Norway 2020-19.08.30 Unitary 144A/RegS | | 7'000'000 | | | 7'000'000 | 99.20 | 769'062 | 4.44 % |
| Kommunekredit 2017-17.1.22 FRN | | 5'000'000 | | | 5'000'000 | 101.01 | 559'325 | 3.23 % |
| Total | | | | | | | 1'328'388 | 7.68 % |
| NZD | | | | | | | | |
| 3.5% Asiatische Entwicklungsbank MTN 2017- 30.05.24 | | 300'000 | | | 300'000 | 108.36 | 214'593 | 1.24 % |
| 3% Nordic Investment Bank Medium Term Notes 2018-19.01.2023 | | 400'000 | | | 400'000 | 104.42 | 275'738 | 1.59 % |
| Total | | | | | | | 490'331 | 2.83 % |
| SEK | | | | | | | | |
| 0.125% Königreich Schweden 2020-12.05.31 | | | 5'000'000 | | 5'000'000 | 97.30 | 526'042 | 3.04 % |
| 2.875% Deutsche Bank Finance B.V. 2014-4.2.21 EMTN | | 5'000'000 | | 5'000'000 | 0 | | | |
| Total | | | | | | | 526'042 | 3.04 % |
| USD | | | | | | | | |
| 0.375% Oesterreichische Kontrollbank AG OEKB 2020-17.09.25 | | 300'000 | | | 300'000 | 97.49 | 276'129 | 1.60 % |
| 0.75% Intern. Bank für Wiederaufbau und Entwicklung Weltbank 2020-26.08.30 Global | | 300'000 | | | 300'000 | 90.88 | 257'401 | 1.49 % |
| 1.25% US Treasury Notes 2020-15.05.50 | | 500'000 | | | 500'000 | 75.58 | 356'780 | 2.06 % |
| 1.625% MTR Corp Ltd 2020-19.08.30 | | | 200'000 | | 200'000 | 94.26 | 177'992 | 1.03 % |
| 1.75 Treasury Notes USA 2019-15.11.29 Series F-2029 | | 800'000 | | | 800'000 | 101.22 | 764'514 | 4.42 % |
| 2.25% Treasury Nts US 2017-15.08.27 Series E- 2027 | | 300'000 | | | 300'000 | 105.98 | 300'191 | 1.73 % |
| 2.5% Treasury Bonds US 2015-15.2.45 | | 400'000 | | | 400'000 | 102.19 | 385'916 | 2.23 % |

| Titel | Währung | Bestand per 01.10.2020 | Kauf ¹⁾ | Verkauf ¹⁾²⁾ | Bestand per 31.03.2021 | Kurs | Wert in CHF | Anteil in % |
|--|---------|------------------------------|--------------------|-------------------------|------------------------------|--------|------------------|----------------|
| 3.245% BP Cap Markets Amer 2018-06.05.22 Gtd Global | | 200'000 | | | 200'000 | 103.20 | 194'872 | 1.13 % |
| 3.5% Microsoft Corp 2012-15.11.42 | | 500'000 | | | 500'000 | 110.26 | 520'493 | 3.01 % |
| 3.50% Mizuho Bank Corp. 2013-21.3.23 | | 200'000 | | | 200'000 | 105.78 | 199'740 | 1.15 % |
| 3% BNY Mellon MTN 2015-24.2.25 | | 300'000 | | | 300'000 | 107.33 | 303'997 | 1.76 % |
| 4.8% Equinor 2013-8.11.43 Gtd Sr | | 200'000 | | | 200'000 | 121.72 | 229'850 | 1.33 % |
| 5.95% Johnson&Johnson Nts 2007-15.08.2037 | | 200'000 | | | 200'000 | 141.75 | 267'666 | 1.55 % |
| 3% Apple Inc 2017-20.06.27 | | 200'000 | | 200'000 | 0 | | | |
| Total | | | | | | | 4'235'539 | 24.48 % |
| Total Obligationen, die an einer Börse gehandelt werden | | | | | | | 8'491'078 | 49.08 % |
| 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 | 110.78 | 238'719 | 1.38 % |
| Total | | | | | | | 238'719 | 1.38 % |
| GBP | | | | | | | | |
| 1.5% BFCM Banque Federative du Credit Mutuel 2019-7.10.26 | | 200'000 | | | 200'000 | 101.63 | 264'059 | 1.53 % |
| 1.5% Unilever 2019-22.7.26 | | 100'000 | | | 100'000 | 103.11 | 133'956 | 0.77 % |
| 1.625% Treasury Gilt United Kingdom 2018- 22.10.28 | | 400'000 | | | 400'000 | 107.10 | 556'580 | 3.22 % |
| 2.50% PepsiCo Inc 2012-1.11.22 | | 100'000 | | | 100'000 | 103.32 | 134'228 | 0.78 % |
| 2.75% Siemens Fin Nv EMTN 2012-10.09.2025 | | 100'000 | | | 100'000 | 108.27 | 140'656 | 0.81 % |
| 5.5% Johnson & Johnson 2007-06.11.2024 Senior | | 200'000 | | | 200'000 | 117.43 | 305'126 | 1.76 % |
| Total | | | | | | | 1'534'606 | 8.87 % |
| JPY | | | | | | | | |
| 1.7% Development Bank of Japan Regd.Nts 2002-20.09.2022 | | 80'000'000 | | | 80'000'000 | 102.46 | 698'472 | 4.04 % |
| 2.15% EIB Nts 2007-18.01.2027 | | 100'000'000 | | | 100'000'000 | 113.01 | 962'981 | 5.57 % |
| 2.35% Asiatische Entwicklungsbank GMTN 2007-21.06.2027 Series 339-00-1 Senior | | 100'000'000 | | | 100'000'000 | 115.55 | 984'625 | 5.69 % |
| Total | | | | | | | 2'646'079 | 15.29 % |
| NOK | | | | | | | | |
| 1.5% Nordic Investment Bank 2015-31.8.22 Reg.S | | 3'000'000 | | | 3'000'000 | 101.29 | 336'522 | 1.94 % |
| 1.5% Norwegen Treasury Bond 16-19.2.26 | | 7'000'000 | | | 7'000'000 | 102.07 | 791'312 | 4.57 % |
| Total | | | | | | | 1'127'834 | 6.52 % |
| SEK | | | | | | | | |
| 1.25% EIB Europäische Investitionsbank 2015- 12.5.2025 Reg-S Senior | | 4'000'000 | | | 4'000'000 | 103.96 | 449'616 | 2.60 % |
| Total | | | | | | | 449'616 | 2.60 % |
| USD | | | | | | | | |
| 1.591 NTT Finance Corp 2021-3.4.28 | | | 200'000 | | 200'000 | 97.61 | 184'310 | 1.07 % |
| 2.125% Kommunalbanken AS 2015-11.2.25 EMTN | | 200'000 | | | 200'000 | 105.40 | 199'020 | 1.15 % |
| 2.2% Province of Alberta 2017-26.7.22 Global | | 500'000 | | 300'000 | 200'000 | 102.53 | 193'595 | 1.12 % |
| 2.75% John Deere Capital Corp. 2012-15.3.2022 MTN Sr. Series E Tranche 372 | | 250'000 | | | 250'000 | 102.42 | 241'741 | 1.40 % |
| 2.875% Treasury Notes Vereinigte Staaten von Amerika 18-15.5.28 S.C2028 | | 500'000 | | | 500'000 | 109.92 | 518'906 | 3.00 % |

| Titel | Währung | Bestand per 01.10.2020 | Kauf ¹⁾ | Verkauf ¹⁾²⁾ | Bestand per 31.03.2021 | Kurs | Wert in CHF | Anteil in % |
|--|----------|------------------------------|--------------------|-------------------------|------------------------------|------------|-------------------|-----------------|
| 2% Bristol Myers Squib 2012 - 01.08.2022 Sr | | 200'000 | | | 200'000 | 102.24 | 193'064 | 1.12 % |
| 3.734% Intel Corp.2018-8.12.47 Global | | 200'000 | | | 200'000 | 107.91 | 203'769 | 1.18 % |
| 5.5% IPIC GMTN Ltd MTN 2011-1.3.22 | | 200'000 | | 200'000 | 0 | | | |
| Total | | | | | | | 1'734'407 | 10.02 % |
| ZAR | | | | | | | | |
| 9% EIB 2011-31.3.21 Reg-S | | 2'000'000 | | 2'000'000 | 0 | | | |
| Total | | | | | | | 0 | 0.00 % |
| Total Obligationen, die an einem anderen, dem Publikum offen stehenden Markt gehandelt werden | | | | | | | 7'731'260 | 44.68 % |
| Total Obligationen | | | | | | | 16'222'338 | 93.76 % |
| Total Wertpapiere | | | | | | | 16'222'338 | 93.76 % |
| Derivate Finanzinstrumente | | | | | | | | |
| Devisentermingeschäfte | | | | | | | | |
| Kauf CHF Verkauf USD Termin 2.06.2021 | | | 2'711'934 | 3'000'000 | | | -116'193 | -0.67 % |
| Kauf CHF Verkauf SEK Termin 2.06.2021 | | | 437'634 | 4'000'000 | | | 5'735 | 0.03 % |
| Kauf DKK Verkauf NOK Termin 2.06.2021 | | | 14'562'424 | 20'000'000 | | | -46'551 | -0.27 % |
| Kauf USD Verkauf CAD Termin 2.06.2021 | | | 315'586 | 400'000 | | | -1'593 | -0.01 % |
| Kauf USD Verkauf NZD Termin 2.06.2021 | | | 371'302 | 500'000 | | | 20'479 | 0.12 % |
| Kauf CHF Verkauf USD Termin 1.03.2021 | | | 2'707'805 | 3'000'000 | | | | |
| Kauf CHF Verkauf USD Termin 30.11.2020 | | | 2'715'384 | 3'000'000 | | | | |
| Kauf CHF Verkauf SEK Termin 30.11.2020 | | | 415'058 | 4'000'000 | | | | |
| Kauf CHF Verkauf SEK Termin 1.03.2021 | | | 424'183 | 4'000'000 | | | | |
| Kauf DKK Verkauf NOK Termin 1.03.2021 | | | 14'051'019 | 20'000'000 | | | | |
| Kauf DKK Verkauf NOK Termin 30.11.2020 | | | 14'134'152 | 20'000'000 | | | | |
| Kauf USD Verkauf NZD Termin 30.11.2020 | | | 264'708 | 400'000 | | | | |
| Kauf USD Verkauf NZD Termin 1.03.2021 | | | 280'262 | 400'000 | | | | |
| Total Devisentermingeschäfte | | | | | | | -138'122 | -0.80 % |
| Total Derivate Finanzinstrumente | | | | | | | -138'122 | -0.80 % |
| Bankguthaben | | | | | | | | |
| Bankguthaben auf Sicht | | | | | | | 1'157'678 | 6.69 % |
| Total Bankguthaben | | | | | | | 1'157'678 | 6.69 % |
| Sonstige Vermögenswerte | | | | | | | 95'350 | 0.55 % |
| Gesamtvermögen per 31.03.2021 | | | | | | | 17'337'245 | 100.20 % |
| Verbindlichkeiten | | | | | | | -35'030 | -0.20 % |
| Nettovermögen per 31.03.2021 | | | | | | | 17'302'215 | 100.00 % |
| Anzahl der Anteile im Umlauf | | | | | 158'782.580041 | | | |
| Nettoinventarwert pro Anteil | | | | | | CHF | 108.95 | |
| Wert der ausgeliehenen Wertpapiere (in Mio. CHF) | | | | | | | 1.60 | |

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 2021

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.

Entwicklung von Schlüsselgrössen

Klasse H CHF

| Datum | Anzahl Anteile | Nettovermögen in Mio. EUR | Nettoinventarwert pro Anteil in CHF | Performance |
|------------|----------------|---------------------------|-------------------------------------|-------------|
| 30.09.2017 | 761'337 | 67.8 | 101.85 | -1.59 % |
| 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 % |
| 31.03.2021 | 936'722 | 87.1 | 102.90 | -1.86 % |

Klasse H EUR

| Datum | Anzahl Anteile | Nettovermögen in Mio. EUR | Nettoinventarwert pro Anteil in EUR | Performance |
|------------|----------------|---------------------------|-------------------------------------|-------------|
| 30.09.2017 | 129'062 | 13.1 | 101.73 | -1.59 % |
| 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 % |
| 31.03.2021 | 115'727 | 12.1 | 104.14 | -1.70 % |

Klasse H USD

| Datum | Anzahl Anteile | Nettovermögen in Mio. EUR | Nettoinventarwert pro Anteil in USD | Performance |
|------------|----------------|---------------------------|-------------------------------------|-------------|
| 30.09.2017 | 22'565 | 2.0 | 105.08 | 0.46 % |
| 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 % |
| 31.03.2021 | 16'635 | 1.6 | 114.75 | -1.46 % |

Klasse LLB

| Datum | Anzahl Anteile | Nettovermögen in Mio. EUR | Nettoinventarwert pro Anteil in EUR | Performance |
|--------------|-----------------------|--------------------------------------|--|--------------------|
| 30.09.2017 | 1'908'280 | 176.9 | 92.69 | -3.15 % |
| 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 % |
| 31.03.2021 | 1'530'657 | 154.5 | 100.96 | -1.35 % |

Klasse P

| Datum | Anzahl Anteile | Nettovermögen in Mio. EUR | Nettoinventarwert pro Anteil in EUR | Performance |
|--------------|-----------------------|--------------------------------------|--|--------------------|
| 30.09.2017 | 1'704'878 | 141.9 | 83.24 | -3.80 % |
| 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 % |
| 31.03.2021 | 1'333'794 | 117.7 | 88.22 | -1.73 % |

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

Erstmission

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 372'936'708.73 (31.03.2021)

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 31.03.2021

| | | EUR |
|-------------------------------------|----------------|-----------------------|
| Bankguthaben auf Sicht | | 9'044'344.29 |
| Wertpapiere | | 366'130'295.94 |
| Derivative Finanzinstrumente | | -4'305'484.82 |
| Sonstige Vermögenswerte | | 2'509'028.26 |
| Gesamtvermögen | | 373'378'183.67 |
| Verbindlichkeiten | | -441'474.94 |
| Nettovermögen | | 372'936'708.73 |
| Klasse H CHF | 87'052'979.68 | |
| Klasse H EUR | 12'051'719.56 | |
| Klasse H USD | 1'627'962.13 | |
| Klasse LLB | 154'531'949.33 | |
| Klasse P | 117'672'098.03 | |
| Anzahl der Anteile im Umlauf | | |
| Klasse H CHF | 936'721.92 | |
| Klasse H EUR | 115'727.00 | |
| Klasse H USD | 16'634.53 | |
| Klasse LLB | 1'530'657.48 | |
| Klasse P | 1'333'793.60 | |
| Nettoinventarwert pro Anteil | | |
| Klasse H CHF | CHF | 102.90 |
| Klasse H EUR | EUR | 104.14 |
| Klasse H USD | USD | 114.75 |
| Klasse LLB | EUR | 100.96 |
| Klasse P | EUR | 88.22 |

Ausserbilanzgeschäfte per 31.03.2021

Derivative Finanzinstrumente

Devisentermingeschäfte

| | | |
|------------------------|------------------------|------------------|
| Kauf USD 12'296 | Verkauf AUD 16'000 | Termin 2.06.2021 |
| Kauf EUR 94'693 | Verkauf AUD 150'000 | Termin 2.06.2021 |
| Kauf CHF 749'974 | Verkauf AUD 1'100'000 | Termin 2.06.2021 |
| Kauf CHF 1'734'478 | Verkauf CAD 2'500'000 | Termin 2.06.2021 |
| Kauf USD 36'838 | Verkauf CAD 47'000 | Termin 2.06.2021 |
| Kauf EUR 225'150 | Verkauf CAD 350'000 | Termin 2.06.2021 |
| Kauf CHF 25'139'255 | Verkauf EUR 23'300'000 | Termin 2.06.2021 |
| Kauf JPY 1'380'000'000 | Verkauf EUR 10'836'200 | Termin 2.06.2021 |
| Kauf USD 517'103 | Verkauf EUR 425'000 | Termin 2.06.2021 |
| Kauf CHF 4'989'360 | Verkauf GBP 4'100'000 | Termin 2.06.2021 |
| Kauf USD 102'820 | Verkauf GBP 75'000 | Termin 2.06.2021 |
| Kauf EUR 620'075 | Verkauf GBP 550'000 | Termin 2.06.2021 |
| Kauf CHF 515'227 | Verkauf GBP 400'000 | Termin 2.06.2021 |

| | | |
|------------------------|---------------------------|------------------|
| Kauf CHF 15'937'399 | Verkauf JPY 1'880'000'000 | Termin 2.06.2021 |
| Kauf USD 331'385 | Verkauf JPY 34'700'000 | Termin 2.06.2021 |
| Kauf EUR 1'962'044 | Verkauf JPY 250'000'000 | Termin 2.06.2021 |
| Kauf CHF 140'421 | Verkauf JPY 16'500'000 | Termin 2.06.2021 |
| Kauf EUR 192'570 | Verkauf JPY 25'000'000 | Termin 2.06.2021 |
| Kauf USD 18'155 | Verkauf JPY 2'000'000 | Termin 2.06.2021 |
| Kauf CHF 777'251 | Verkauf NOK 7'500'000 | Termin 2.06.2021 |
| Kauf CHF 639'008 | Verkauf NZD 1'000'000 | Termin 2.06.2021 |
| Kauf EUR 82'772 | Verkauf NZD 140'000 | Termin 2.06.2021 |
| Kauf CHF 39'088'785 | Verkauf USD 44'100'000 | Termin 2.06.2021 |
| Kauf JPY 1'140'000'000 | Verkauf USD 10'899'778 | Termin 2.06.2021 |
| Kauf EUR 4'722'862 | Verkauf USD 5'750'000 | Termin 2.06.2021 |
| Kauf CHF 1'309'004 | Verkauf USD 1'400'000 | Termin 2.06.2021 |
| Kauf EUR 359'440 | Verkauf USD 425'000 | Termin 2.06.2021 |
| Kauf EUR 15'000 | Verkauf USD 17'735 | Termin 2.06.2021 |

Gegenpartei ist die Liechtensteinische Landesbank AG

Wert der vorhandenen gebundenen Basiswerte

| | |
|-----|------------|
| AUD | 1'266'000 |
| CAD | 2'897'000 |
| EUR | 26'286'592 |
| GBP | 5'125'000 |
| NOK | 7'500'000 |
| NZD | 1'140'000 |
| USD | 61'573'916 |

Das Derivatrisiko wird gemäss Commitment Ansatz berechnet. Die entsprechenden Limiten wurden per 31.03.2021 eingehalten. Per Stichtag beträgt das Derivatrisiko 5.20 %.

Wertpapierleihe

| Art der Wertpapierleihe | | Principal-Geschäft |
|--|-----|--------------------|
| Kommissionen aus der Wertpapierleihe | EUR | 24'638 |
| Wert der ausgeliehenen Wertpapiere (in Mio. EUR) | | 44.93 |

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

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

Erfolgsrechnung vom 01.10.2020 bis 31.03.2021

| | EUR | EUR |
|--|--------------|----------------------|
| Erträge der Bankguthaben | 13'920.94 | |
| Erträge der Obligationen, Wandelobligationen, Optionsanleihen | 4'545'182.10 | |
| Sonstige Erträge | 156'363.34 | |
| Einkauf in laufende Erträge bei der Ausgabe von Anteilen | 81'829.96 | |
| Total Erträge | | 4'797'296.34 |
| Passivzinsen | -14'067.56 | |
| Reglementarische Vergütung an die Verwaltungsgesellschaft | -726'320.00 | |
| Sonstige Aufwendungen | -7'664.77 | |
| Ausrichtung laufender Erträge bei der Rücknahme von Anteilen | -594'299.62 | |
| Total Aufwand | | -1'342'351.95 |
| Nettoertrag | | 3'454'944.39 |
| Realisierte Kapitalgewinne und Kapitalverluste | | -376'866.77 |
| Realisierter Erfolg | | 3'078'077.62 |
| Nicht realisierte Kapitalgewinne und Kapitalverluste | | -12'250'170.51 |
| Gesamterfolg | | -9'172'092.89 |
| Die reglementarische Vergütung an die Verwaltungsgesellschaft in der Höhe von EUR 726'320.00 teilt sich wie folgt auf: | | |
| Gebührenart | | EUR |
| Verwaltungsgebühr | | 726'320.00 |

Veränderung des Nettovermögens vom 01.10.2020 bis 31.03.2021

| Klasse H CHF | | EUR |
|--|--|----------------------|
| Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode | | 90'907'276.23 |
| Saldo aus dem Anteilverkehr | | -75'193.12 |
| Gesamterfolg | | -3'779'103.43 |
| Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode | | 87'052'979.68 |
| Klasse H EUR | | EUR |
| Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode | | 10'674'269.52 |
| Saldo aus dem Anteilverkehr | | 1'582'453.20 |
| Gesamterfolg | | -205'003.16 |
| Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode | | 12'051'719.56 |

Klasse H USD

| | EUR |
|--|---------------------|
| Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode | 1'105'917.29 |
| Saldo aus dem Anteilverkehr | 536'133.03 |
| Gesamterfolg | -14'088.19 |
| Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode | 1'627'962.13 |

Klasse LLB

| | EUR |
|--|-----------------------|
| Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode | 244'439'983.18 |
| Saldo aus dem Anteilverkehr | -86'928'254.79 |
| Gesamterfolg | -2'979'779.06 |
| Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode | 154'531'949.33 |

Klasse P

| | EUR |
|--|-----------------------|
| Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode | 125'748'536.61 |
| Saldo aus dem Anteilverkehr | -5'882'319.53 |
| Gesamterfolg | -2'194'119.05 |
| Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode | 117'672'098.03 |

Entwicklung der Anteile vom 01.10.2020 bis 31.03.2021**Klasse H CHF**

| | |
|---|----------------|
| Bestand Anzahl Anteile zu Beginn der Berichtsperiode | 936'863 |
| Ausgegebene Anteile | 46'938 |
| Zurückgenommene Anteile | 47'079 |
| Bestand Anzahl Anteile am Ende der Berichtsperiode | 936'722 |

Klasse H EUR

| | |
|---|----------------|
| Bestand Anzahl Anteile zu Beginn der Berichtsperiode | 100'761 |
| Ausgegebene Anteile | 19'719 |
| Zurückgenommene Anteile | 4'753 |
| Bestand Anzahl Anteile am Ende der Berichtsperiode | 115'727 |

Klasse H USD

| | |
|---|---------------|
| Bestand Anzahl Anteile zu Beginn der Berichtsperiode | 11'119 |
| Ausgegebene Anteile | 6'344 |
| Zurückgenommene Anteile | 828 |
| Bestand Anzahl Anteile am Ende der Berichtsperiode | 16'635 |

Klasse LLB

| | |
|---|------------------|
| Bestand Anzahl Anteile zu Beginn der Berichtsperiode | 2'388'505 |
| Ausgegebene Anteile | 109'670 |
| Zurückgenommene Anteile | 967'518 |
| Bestand Anzahl Anteile am Ende der Berichtsperiode | 1'530'657 |

Klasse P

| | |
|---|------------------|
| Bestand Anzahl Anteile zu Beginn der Berichtsperiode | 1'400'560 |
| Ausgegebene Anteile | 29'074 |
| Zurückgenommene Anteile | 95'840 |
| Bestand Anzahl Anteile am Ende der Berichtsperiode | 1'333'794 |

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
0.00 % 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 168'771.25 entstanden.

Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe

| Titel | Währung | Bestand per 01.10.2020 | Kauf ¹⁾ | Verkauf ¹⁾²⁾ | Bestand per 31.03.2021 | 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 | 113.50 | 1'620'236 | 0.43 % |
| 4.9% Landesbank Baden-Wuerttemberg EMTN 2017-29.06.27 | | 1'000'000 | | | 1'000'000 | 101.05 | 655'638 | 0.18 % |
| Total | | | | | | | 2'275'874 | 0.61 % |
| CAD | | | | | | | | |
| 1.9% Internationale Bank fuer Wiederaufbau und Entwicklung Weltbank 2019-16.01.25 | | 2'000'000 | | | 2'000'000 | 103.51 | 1'400'501 | 0.38 % |
| 1.95 Province of Ontario 2016-27.01.23 | | 1'000'000 | | | 1'000'000 | 102.87 | 695'934 | 0.19 % |
| 2.75% Prov Quebec MTN 2014-1.9.25 | | 2'500'000 | | | 2'500'000 | 106.82 | 1'806'539 | 0.48 % |
| Bonds Weltbank 2021-14.01.26 | | | 5'000'000 | | 5'000'000 | 97.38 | 3'293'973 | 0.88 % |
| 3.03% PSP Capital Inc 2013-22.10.20 -Series 5- | | 1'000'000 | | 1'000'000 | 0 | | | |
| Total | | | | | | | 7'196'948 | 1.93 % |
| EUR | | | | | | | | |
| 0.01% Landesschatzanweisung Bayern 2020-18.01.35 Serie 140 | | | 3'000'000 | | 3'000'000 | 96.49 | 2'894'640 | 0.78 % |
| 0.125% Hyp-Pfandbrief Deutsche Bank AG 2020-21.01.30 | | 800'000 | | | 800'000 | 101.24 | 809'936 | 0.22 % |
| 0.125% Landesschatzanweisung Thueringen 2021-13.1.51 | | | 3'000'000 | | 3'000'000 | 88.02 | 2'640'720 | 0.71 % |
| 0.375% Bonds Hypo Vorarl Bk 2017-17.05.24 | | 2'000'000 | | | 2'000'000 | 102.70 | 2'053'920 | 0.55 % |
| 0.375% EMTN EssilorLuxottica SA 2019-27.11.27 | | 2'000'000 | | | 2'000'000 | 101.65 | 2'033'020 | 0.55 % |
| 0.5% ABN AMRO Bank NV 2019-15.04.26 | | 2'000'000 | | | 2'000'000 | 102.94 | 2'058'840 | 0.55 % |
| 0.5% Achmea Bank EMTN 2019-20.02.26 | | 2'000'000 | | | 2'000'000 | 103.76 | 2'075'140 | 0.56 % |
| 0.5% Republik Litauen 2019-19.06.29 | | 700'000 | | | 700'000 | 104.36 | 730'492 | 0.20 % |
| 0.5% Unilever Notes NV 2015-.3.2.22 | | 2'000'000 | | | 2'000'000 | 100.76 | 2'015'220 | 0.54 % |
| 0.625% National Australia Bank Ltd MTN 2016-10.11.23 | | 2'000'000 | | | 2'000'000 | 102.37 | 2'047'420 | 0.55 % |
| 0.625% Nordea Bank Finland 2015-17.3.27 | | 2'000'000 | | | 2'000'000 | 105.60 | 2'111'920 | 0.57 % |
| 0.75% Fonterra Co-operative Group Ltd 2016-08.11.24 | | 500'000 | | | 500'000 | 102.53 | 512'625 | 0.14 % |
| 0.875% Alliander N.V. 2019-24.06.32 | | 2'000'000 | | | 2'000'000 | 105.64 | 2'112'780 | 0.57 % |
| 0% Bundesrepublik Deutschland Gruene Bundesanleihe 2020-15.08.30 S | | 1'000'000 | | | 1'000'000 | 103.70 | 1'037'010 | 0.28 % |
| 0% Republik Lettland Government Bonds 2019-31.01.25 | | 1'000'000 | | | 1'000'000 | 100.72 | 1'007'190 | 0.27 % |
| 1.125% Banco Santander SA Senior Non-Preferred Instruments 2020-23.06.27 | | 1'500'000 | | | 1'500'000 | 104.13 | 1'561'965 | 0.42 % |
| 1.125% Coca-Cola Co Notes 2015-9.3.27 | | 2'000'000 | | | 2'000'000 | 106.30 | 2'126'020 | 0.57 % |
| 1.125% Wellcome Trust Ltd 2015-21.1.27 | | 3'210'000 | | 1'000'000 | 2'210'000 | 106.97 | 2'363'926 | 0.63 % |
| 1.1875% Republik Slowenien 2019-14.03.29 | | 1'250'000 | | | 1'250'000 | 110.85 | 1'385'588 | 0.37 % |
| 1.2% Brown-Forman Corp 2016-07.07.26 | | 3'000'000 | | | 3'000'000 | 106.02 | 3'180'450 | 0.85 % |
| 1.25% Italienische Republik 2015-15.9.32 | | 2'000'000 | | 1'000'000 | 1'000'000 | 125.89 | 1'258'870 | 0.34 % |
| 1.25% Republik Slowenien 2017-22.03.27 | | 3'000'000 | | | 3'000'000 | 109.64 | 3'289'320 | 0.88 % |
| 1.25% Yorkshire Building Society 2015-17.3.22 | | 374'000 | | | 374'000 | 101.41 | 379'262 | 0.10 % |

| Titel | Währung | Bestand per 01.10.2020 | Kauf ¹⁾ | Verkauf ¹⁾²⁾ | Bestand per 31.03.2021 | Kurs | Wert in EUR | Anteil in % |
|---|---------|------------------------------|--------------------|-------------------------|------------------------------|--------|-------------------|----------------|
| 1.3% Italy Treasury Bonds Linked to Euro-Zone Inflation 2017-15.05.28 Floating Rate | | 4'000'000 | | 2'000'000 | 2'000'000 | 120.96 | 2'419'236 | 0.65 % |
| 1.3% RELX Capital Inc 2015-12.5.25 | | 2'000'000 | | | 2'000'000 | 105.27 | 2'105'300 | 0.56 % |
| 1.375% EMTN TenneT Hld B.V 2017-26.06.29 | | 1'500'000 | | | 1'500'000 | 109.22 | 1'638'360 | 0.44 % |
| 1.375% Johnson Controls International PLC 2016-25.02.25 | | 500'000 | | | 500'000 | 105.02 | 525'085 | 0.14 % |
| 1.375% MTN Morgan Stanley Medium Term Notes 2016-27.10.26 Global Series G | | 1'000'000 | | | 1'000'000 | 106.17 | 1'061'700 | 0.28 % |
| 1.375% Swiss RE Admin Re 2016-27.05.23 | | 2'500'000 | | | 2'500'000 | 103.08 | 2'576'925 | 0.69 % |
| 1.625% Coca Cola HBC Finance BV 2019-14.05.31 Guaranteed | | 1'000'000 | | | 1'000'000 | 110.63 | 1'106'280 | 0.30 % |
| 1.625% Mondelez International Inc 2015-8.3.27 Senior | | 1'000'000 | | | 1'000'000 | 108.16 | 1'081'550 | 0.29 % |
| 1.625% Repubil Chile Notes 2014-30.1.25 | | 2'000'000 | | | 2'000'000 | 106.23 | 2'124'600 | 0.57 % |
| 1.625% Vodafone Grp PLC 2019-24.11.30 | | 1'000'000 | | | 1'000'000 | 109.63 | 1'096'310 | 0.29 % |
| 1.68% Canal de Isabel II Gestion SA EMTN 2015-26.2.25 | | 2'000'000 | | | 2'000'000 | 106.11 | 2'122'140 | 0.57 % |
| 1.75% Fomento Economico Mexicano SAB 2016-20.03.23 | | 1'500'000 | | | 1'500'000 | 103.15 | 1'547'250 | 0.41 % |
| 1.875% Bonds Heathrow 2014-23.5.24 | | 1'000'000 | | | 1'000'000 | 102.12 | 1'021'160 | 0.27 % |
| 1.875% Procter & Gamble 2018-30.10.38 | | 2'000'000 | | | 2'000'000 | 119.48 | 2'389'620 | 0.64 % |
| 2.125% Microsoft 2013-06.12.2021 Senior | | 3'000'000 | | 1'000'000 | 2'000'000 | 101.09 | 2'021'900 | 0.54 % |
| 2.213% BP Capital Markets 2014-25.9.2026 Reg-S Series 90 | | 1'000'000 | | | 1'000'000 | 111.43 | 1'114'320 | 0.30 % |
| 2.25% Deutsche Telekom AG 2019-29.03.39 | | 500'000 | | | 500'000 | 117.01 | 585'040 | 0.16 % |
| 2.25% Republik Frankreich Obligation Assimilable du Tresor 2013-25.5.24 | | 2'500'000 | | | 2'500'000 | 109.12 | 2'727'950 | 0.73 % |
| 2.4% Treasury Bond Ireland 2014-15.5.30 | | 4'000'000 | | | 4'000'000 | 122.94 | 4'917'520 | 1.32 % |
| 2.5% Atlas Copco 2013-28.2.23 FRN | | 2'000'000 | | | 2'000'000 | 105.25 | 2'104'960 | 0.56 % |
| 2.5% Great-West Life 2013-18.04.2023 Reg-S | | 1'500'000 | | | 1'500'000 | 105.32 | 1'579'770 | 0.42 % |
| 2.6% Belgium 2014-22.6.24 Serie 72 Reg S | | 3'000'000 | | | 3'000'000 | 110.53 | 3'316'050 | 0.89 % |
| 3.625% IPIC GMTN 2012-30.5.23 Reg-S | | 2'000'000 | | | 2'000'000 | 107.90 | 2'158'020 | 0.58 % |
| 3.8% Spanien 2014-30.04.2024 | | 2'000'000 | | | 2'000'000 | 113.15 | 2'263'080 | 0.61 % |
| 4.125% Comunidad de Madrid 2014-21.5.24 | | 1'500'000 | | | 1'500'000 | 113.81 | 1'707'090 | 0.46 % |
| 4.75% Deutschland 03-4.7.2034 | | 1'000'000 | | | 1'000'000 | 166.30 | 1'662'960 | 0.45 % |
| 4.75% Italia Buoni del Tesoro Poliennali 2013-1.9.44 | | 2'000'000 | | | 2'000'000 | 164.58 | 3'291'660 | 0.88 % |
| Var. Rate Ausnet Services Holding Pty Ltd EMTN 2014-13.2.24 | | 2'000'000 | | | 2'000'000 | 108.78 | 2'175'540 | 0.58 % |
| 0.375% Flemish Community Euro Medium Term Notes 2016-13.10.26 | | 1'500'000 | | 1'500'000 | 0 | | | |
| 0.5% EMTN Raiffeisenlandesbank Oberösterreich AG 2020-22.1.35 | | 1'500'000 | | 1'500'000 | 0 | | | |
| 0.5% Euroclear Bank SIA/NV Euro Medium Term Notes 2018-10.07.23 | | 3'000'000 | | 3'000'000 | 0 | | | |
| 0.75% Coca-Cola Co 2015-9.3.23 | | 2'000'000 | | 2'000'000 | 0 | | | |
| 1.125% Lunar Funding PLC V 2018-12.10.26 | | 3'000'000 | | 3'000'000 | 0 | | | |
| 1.125% Merck & Co 2014-15.10.21 Sr | | 1'000'000 | | 1'000'000 | 0 | | | |
| 1.75% Avinor 2014-20.3.21 EMTN Reg-S | | 2'000'000 | | 2'000'000 | 0 | | | |
| 1.75% Baskenland 2016-16.3.26 | | 2'000'000 | | 2'000'000 | 0 | | | |
| 2.625% Leeds Building Society 14-1.4.21 | | 2'000'000 | | 2'000'000 | 0 | | | |
| 2.75% Sabic Capital I BV Nts 2013-20.11.20 Reg-S Senior | | 1'000'000 | | 1'000'000 | 0 | | | |
| 2% Blackstone Holdings Finance Co LLC 2015-19.5.25 | | 3'000'000 | | 3'000'000 | 0 | | | |
| 3.5% Net4Gas Reg.Fixed Rate 2014-28.7.26 | | 500'000 | | 500'000 | 0 | | | |
| Engie (no min/no max) 2014-no fix maturity Subord Floating Rate | | 1'000'000 | | 1'000'000 | 0 | | | |
| Total | | | | | | | 96'127'650 | 25.78 % |

| Titel | Währung | Bestand per 01.10.2020 | Kauf ¹⁾ | Verkauf ¹⁾²⁾ | Bestand per 31.03.2021 | Kurs | Wert in EUR | Anteil in % |
|--|---------|------------------------------|--------------------|-------------------------|------------------------------|--------|-------------------|----------------|
| GBP | | | | | | | | |
| 1.25% Skandinaviska Enskilda Banken AB METN 2016-05.08.22 | | 1'500'000 | | | 1'500'000 | 101.21 | 1'781'748 | 0.48 % |
| 1% Nestle Holdings Inc 2017-11.06.21 | | 2'000'000 | | | 2'000'000 | 100.11 | 2'349'846 | 0.63 % |
| 2.517% The Wellcome Trust 2018-7.2.2118 | | | 1'000'000 | | 1'000'000 | 119.15 | 1'398'303 | 0.37 % |
| 2.875% Place for People Treasury PLC EMTN 2016-17.08.26 | | 800'000 | | | 800'000 | 108.37 | 1'017'442 | 0.27 % |
| 3.375% Verizon Communications Inc 2017- 27.10.36 | | 1'500'000 | | | 1'500'000 | 113.98 | 2'006'478 | 0.54 % |
| 4.875 % Rabobank Nederland NV 2006-10.1.23 | | 1'500'000 | | | 1'500'000 | 107.72 | 1'896'208 | 0.51 % |
| 5.625% EIB 2000-7.6.32 | | 1'000'000 | | | 1'000'000 | 146.08 | 1'714'396 | 0.46 % |
| 5.625% Enel Fin Intl 2009-14.8.24 GMTN | | 1'500'000 | | | 1'500'000 | 115.76 | 2'037'831 | 0.55 % |
| 6.25% EDF Notes 2008-30.5.28 | | 500'000 | | | 500'000 | 130.52 | 765'893 | 0.21 % |
| 6.625% Zurich Finance EMTN FRN no fix mat | | 1'000'000 | | | 1'000'000 | 107.67 | 1'263'646 | 0.34 % |
| 5% EMTN SNCF Reseau 2002-11.3.52 Series 12 | | 1'000'000 | | 1'000'000 | 0 | | | |
| EDF (no min/no max) EMTN 2013-no fix mat Floating Rate Reg.S | | 300'000 | | 300'000 | 0 | | | |
| Total | | | | | | | 16'231'792 | 4.35 % |
| JPY | | | | | | | | |
| 0.3% International Business Machines Corp 2016-02.11.26 | | 100'000'000 | | | 100'000'000 | 99.22 | 763'744 | 0.20 % |
| 0.372% Starbucks Corp. 2017-15.3.24 | | 300'000'000 | | | 300'000'000 | 98.98 | 2'285'758 | 0.61 % |
| 0.463% Banco Santander 2019-05.12.24 | | 500'000'000 | | | 500'000'000 | 100.28 | 3'859'747 | 1.03 % |
| 0.472% EMTN Societe Generale SA 2020-27.2.25 | | 100'000'000 | | | 100'000'000 | 98.63 | 759'187 | 0.20 % |
| 0.478% BNP Paribas SA 2018-28.02.25 Series 4 | | 300'000'000 | | | 300'000'000 | 98.56 | 2'275'944 | 0.61 % |
| 0.932% Aflac Inc Bonds Global 2017-25.01.27 | | 200'000'000 | | | 200'000'000 | 100.67 | 1'549'795 | 0.42 % |
| 0.972 Prologis Yen Finance LLC 2018-25.09.28 Guaranteed | | 230'000'000 | | | 230'000'000 | 101.09 | 1'789'771 | 0.48 % |
| 0% Europäische Investitionsbank EIB Notes 2013-18.1.33 | | 880'000'000 | | | 880'000'000 | 97.10 | 6'577'338 | 1.76 % |
| 1% Goldman Sachs Group Inc FRN 2013-24.5.21 Series F | | 100'000'000 | | | 100'000'000 | 100.04 | 770'071 | 0.21 % |
| 1% Goldman Sachs Grp Inc 2014-6.8.24 | | 180'000'000 | | | 180'000'000 | 100.78 | 1'396'437 | 0.37 % |
| 2.05% Kreditanstalt für Wiederaufbau Nts 2006- 16.2.26 Global | | 500'000'000 | | | 500'000'000 | 111.07 | 4'274'765 | 1.15 % |
| 2.473% Citigroup Global Markets Holdings Inc EMTN 2004-12.11.24 | | 200'000'000 | | | 200'000'000 | 106.13 | 1'633'853 | 0.44 % |
| 2.6% Kreditanstalt für Wiederaufbau KfW 2007- 20.6.37 Global | | | 100'000'000 | | 100'000'000 | 138.76 | 1'068'100 | 0.29 % |
| Fix/Flt Rate UBS Group Funding 2018-08.11.24 | | 100'000'000 | | | 100'000'000 | 100.08 | 770'356 | 0.21 % |
| 0.38% Intesa Sanpaolo 2018-01.03.21 | | 300'000'000 | | 300'000'000 | 0 | | | |
| 0.454% BMW Finance Fixed Rate Notes 2016- 29.1.21 Reg-S | | 100'000'000 | | 100'000'000 | 0 | | | |
| Total | | | | | | | 29'774'868 | 7.98 % |
| MXN | | | | | | | | |
| 7.5% Kred Wiederaufbau KfW EMTN 2017- 07.12.23 | | 25'000'000 | | | 25'000'000 | 104.58 | 1'087'063 | 0.29 % |
| 8.35% General Electric Co EMTN 2007-3.9.22 | | 20'000'000 | | 20'000'000 | 0 | | | |
| Total | | | | | | | 1'087'063 | 0.29 % |
| NOK | | | | | | | | |
| 2.25% EMTN BMW Finance NV 2019-19.06.23 | | 20'000'000 | | | 20'000'000 | 102.00 | 2'040'998 | 0.55 % |
| 3.6% City of Oslo 2012-6.12.22 | | 20'000'000 | | | 20'000'000 | 104.61 | 2'093'102 | 0.56 % |
| 3% Königreich Norwegen 2014-14.3.24 | | 13'300'000 | | 13'300'000 | 0 | | | |
| Total | | | | | | | 4'134'100 | 1.11 % |

| Titel | Währung | Bestand per 01.10.2020 | Kauf ¹⁾ | Verkauf ¹⁾²⁾ | Bestand per 31.03.2021 | Kurs | Wert in EUR | Anteil in % |
|--|---------|------------------------------|--------------------|-------------------------|------------------------------|--------|------------------|----------------|
| NZD | | | | | | | | |
| 3.5% Asiatische Entwicklungsbank MTN 2017-30.05.24 | | 5'300'000 | | 1'300'000 | 4'000'000 | 108.36 | 2'584'675 | 0.69 % |
| 6% Neuseeland Nts 2008-15.5.2021 Series 521 | | 6'000'000 | | 4'000'000 | 2'000'000 | 100.63 | 1'200'144 | 0.32 % |
| Total | | | | | | | 3'784'819 | 1.01 % |
| SEK | | | | | | | | |
| 2.25% Lansforsakringer Hypotek AB 2014-21.9.22 | | 14'000'000 | | | 14'000'000 | 103.40 | 1'413'893 | 0.38 % |
| Total | | | | | | | 1'413'893 | 0.38 % |
| 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 | 108.77 | 1'855'334 | 0.50 % |
| 0.25% Asia Entwicklungsbank 2020-6.10.23 | | 2'000'000 | | | 2'000'000 | 99.78 | 1'701'986 | 0.46 % |
| 0.45% Alphabet Inc 2020-15.08.25 | | 800'000 | | | 800'000 | 97.98 | 668'499 | 0.18 % |
| 0.875% Landwirtschaftliche Rentenbank 2020-03.09.30 Global | | 2'000'000 | | | 2'000'000 | 91.77 | 1'565'321 | 0.42 % |
| 0% Peru Enhanced Pass-Through Finance Ltd 2006-2.6.25 | | 2'000'000 | | | 2'000'000 | 95.37 | 913'924 | 0.25 % |
| 1.1% Alphabet Inc 2020-15.08.30 Global | | 500'000 | | | 500'000 | 92.00 | 392'303 | 0.11 % |
| 1.15% Toyota Motor Credit 2020-13.08.27 | | 667'000 | | | 667'000 | 96.89 | 551'201 | 0.15 % |
| 1.625% Canada Government 2020-22.01.25 | | 3'500'000 | | | 3'500'000 | 103.83 | 3'099'521 | 0.83 % |
| 1.733% Clifford Capital Pte 2019-10.9.24 | | 2'000'000 | | | 2'000'000 | 103.27 | 1'761'483 | 0.47 % |
| 1.75% MTN Japan Finance Organization for Municipalities 2019-05.09.24 S 69 Reg S | | 2'000'000 | | | 2'000'000 | 103.33 | 1'762'507 | 0.47 % |
| 1% Belgien EMTN 2020-28.05.30 Ser 1 | | 200'000 | | | 200'000 | 92.60 | 157'950 | 0.04 % |
| 1% MTN Temasek Fin Ltd 2020-06.10.30 | | 1'500'000 | | | 1'500'000 | 91.63 | 1'172'213 | 0.31 % |
| 2.05% Johnson&Johnson Notes 2016-1.3.23 | | 2'000'000 | | | 2'000'000 | 103.01 | 1'757'116 | 0.47 % |
| 2.125% Microsoft 2012-15.11.22 Sr | | 2'000'000 | | | 2'000'000 | 103.02 | 1'757'321 | 0.47 % |
| 2.125% Ontario Teacher's Finance Trust 2017-19.09.22 | | 2'000'000 | | | 2'000'000 | 102.66 | 1'751'095 | 0.47 % |
| 2.25% MTN Temasek Fin Ltd 2020-06.04.51 | | 1'500'000 | | | 1'500'000 | 90.76 | 1'161'159 | 0.31 % |
| 2.3% The Hershey Co 2016-15.08.2026 | | 600'000 | | | 600'000 | 105.01 | 537'354 | 0.14 % |
| 2.35% MTN American Honda Finance Corp 2020-08.01.27 Global Series A | | 1'000'000 | | | 1'000'000 | 103.54 | 883'096 | 0.24 % |
| 2.375% Temasek Fin MTN 2012-23.1.23 Sr Series 12 Tranche 3 Reg S | | 2'000'000 | | | 2'000'000 | 103.54 | 1'766'208 | 0.47 % |
| 2.375% US Treasury Nts 2014-15.8.2024 Series E2024 | | 11'000'000 | | | 11'000'000 | 106.42 | 9'984'137 | 2.68 % |
| 2.4% Apple 2013-3.5.23 Sr | | 3'000'000 | | | 3'000'000 | 104.39 | 2'670'881 | 0.72 % |
| 2.45% Johnson&Johnson 2020-01.09.60 Glob | | 1'000'000 | | | 1'000'000 | 88.07 | 751'147 | 0.20 % |
| 2.5% National Australia Bank Ltd, New York Branch MTN 2016-12.07.26 | | 2'000'000 | | | 2'000'000 | 105.36 | 1'797'185 | 0.48 % |
| 2.55% Harley Davids Financial Services EMTN 2017-09.06.22 | | 2'000'000 | | | 2'000'000 | 101.78 | 1'736'136 | 0.47 % |
| 2.7% SP Power Assets EMTN 2012-14.9.22 | | 2'000'000 | | | 2'000'000 | 103.09 | 1'758'447 | 0.47 % |
| 2.709% Exxon Mobil 2015-6.3.25 Global | | 2'000'000 | | | 2'000'000 | 105.89 | 1'806'157 | 0.48 % |
| 2.75% USA Treasury Bonds 2012-15.8.42 | | 7'000'000 | | | 7'000'000 | 107.36 | 6'409'512 | 1.72 % |
| 2.829% Total Capital International SA 2019-10.01.30 Global | | 2'693'000 | | | 2'693'000 | 104.09 | 2'390'763 | 0.64 % |
| 2.859% UBS Group Funding 2017-15.08.23 Fixed/Floating Rate | | 2'000'000 | | | 2'000'000 | 103.06 | 1'757'969 | 0.47 % |
| 2.875% Enel Fin Intl Notes 2017-25.05.22 | | 1'000'000 | | | 1'000'000 | 102.61 | 875'121 | 0.23 % |
| 2.95% Schneider E.SE 2012-27.9.22 Reg S | | 1'800'000 | | | 1'800'000 | 103.45 | 1'588'083 | 0.43 % |
| 2% Canada Government 2017-15.11.22 | | 3'000'000 | | | 3'000'000 | 102.89 | 2'632'476 | 0.71 % |
| 2% Vereinigte Staaten Treasury Notes 2016-15.11.26 Series F-2026 | | 8'000'000 | | | 8'000'000 | 104.93 | 7'159'378 | 1.92 % |

| Titel | Währung | Bestand per 01.10.2020 | Kauf ¹⁾ | Verkauf ¹⁾²⁾ | Bestand per 31.03.2021 | Kurs | Wert in EUR | Anteil in % |
|--|----------|------------------------------|--------------------|-------------------------|------------------------------|--------|----------------|----------------|
| 3.043% Exxon Mobil Corp 2016-1.3.26 | | 2'000'000 | | | 2'000'000 | 107.94 | 1'841'159 | 0.49 % |
| 3.15% CDP Finl 2014-24.7.24 Gtd Sr Reg | | 2'500'000 | | | 2'500'000 | 108.32 | 2'309'551 | 0.62 % |
| 3.15% Equinor 2011-23.1.22 Gtd Sr Gl | | 3'000'000 | | | 3'000'000 | 102.25 | 2'616'280 | 0.70 % |
| 3.15% Visa Inc 2015-14.12.25 | | 4'000'000 | | | 4'000'000 | 109.00 | 3'718'446 | 1.00 % |
| 3.25% Bristol Myers Squibb Nts 2013-01.11.2023 | | 1'500'000 | | | 1'500'000 | 107.08 | 1'369'957 | 0.37 % |
| 3.25% Daimler Fin 2014-01.08.2024 Gtd Sr Reg S | | 1'500'000 | | | 1'500'000 | 107.19 | 1'371'287 | 0.37 % |
| 3.25% Equinor ASA 2019-18.11.49 Global | | 2'000'000 | | | 2'000'000 | 98.05 | 1'672'511 | 0.45 % |
| 3.3% BMW US Capital LLC 2017-6.4.27 S | | 1'000'000 | | | 1'000'000 | 107.98 | 920'972 | 0.25 % |
| 3.375% MTN 3M Co 2019-01.03.29 Global Series F | | 1'000'000 | | | 1'000'000 | 109.37 | 932'801 | 0.25 % |
| 3.38% EMTN Clifford Capital Pte Ltd 2018-7.3.28 Guaranteed Reg S | | 2'000'000 | | | 2'000'000 | 107.55 | 1'834'524 | 0.49 % |
| 3.4% Johnson & Johnson 2017-15.01.38 Global | | 2'000'000 | | | 2'000'000 | 110.05 | 1'877'202 | 0.50 % |
| 3.45% Daimler Finance North America LLC 2017-06.1.27 | | 1'500'000 | | | 1'500'000 | 108.19 | 1'384'106 | 0.37 % |
| 3.5% Microsoft Corp 2015-12.2.35 | | 3'000'000 | | | 3'000'000 | 111.70 | 2'857'892 | 0.77 % |
| 3.5% Vereinigte Staaten Treasury Bonds 2009-15.02.2039 | | 7'000'000 | | 3'500'000 | 3'500'000 | 119.83 | 3'576'957 | 0.96 % |
| 3.516% EMTN Emirates Development Bank 2019-06.03.24 Reg S | | 1'500'000 | | | 1'500'000 | 106.55 | 1'363'061 | 0.37 % |
| 3.55% Johnson & Johnson 2016-1.3.36 | | 3'000'000 | | | 3'000'000 | 112.24 | 2'871'811 | 0.77 % |
| 3.625% BMW US Capital LLC Notes 2019-18.04.29 Reg S | | 600'000 | | | 600'000 | 109.46 | 560'116 | 0.15 % |
| 3.625% Geely Automobile Holdings Ltd 2018-25.01.23 | | 2'000'000 | | | 2'000'000 | 103.32 | 1'762'353 | 0.47 % |
| 3.625% IBM 2014-12.2.24 | | 2'500'000 | | | 2'500'000 | 108.63 | 2'316'289 | 0.62 % |
| 3.625% Temasek Financial Ltd 2018-01.08.28 | | 2'750'000 | | | 2'750'000 | 111.11 | 2'606'037 | 0.70 % |
| 3.7% The Walt Disney Company 2019-15.09.24 Global | | 1'000'000 | | | 1'000'000 | 109.43 | 933'279 | 0.25 % |
| 3.7% Total Capital Int 2013-15.1.24 Gtd | | 2'000'000 | | | 2'000'000 | 108.73 | 1'854'617 | 0.50 % |
| 3.75% Apple Inc 2017-12.09.47 Global | | 1'000'000 | | | 1'000'000 | 111.03 | 946'908 | 0.25 % |
| 3.75% Rio Tinto Finance USA Ltd 2015-15.6.25 | | 1'500'000 | | | 1'500'000 | 109.71 | 1'403'552 | 0.38 % |
| 3.75% Trancanada Pipelines Ltd 2013-16.10.23 | | 1'200'000 | | | 1'200'000 | 106.99 | 1'094'952 | 0.29 % |
| 3.814% BP Capital Markets PLC 2014-10.2.24 | | 2'500'000 | | | 2'500'000 | 108.99 | 2'323'816 | 0.62 % |
| 3.875% LG Display Co Ltd 2018-15.11.21 S | | 2'000'000 | | | 2'000'000 | 101.87 | 1'737'603 | 0.47 % |
| 3.9% Merck & Co Inc 2019-07.03.39 Global | | 2'000'000 | | | 2'000'000 | 113.85 | 1'942'020 | 0.52 % |
| 3.9% Nestle Holdings Inc 2018-24.09.38 -144A- | | 5'000'000 | | 2'500'000 | 2'500'000 | 115.23 | 2'457'035 | 0.66 % |
| 4.125% SMBC Aviation Capital Finance DAC 2018-15.07.23 | | 1'000'000 | | | 1'000'000 | 106.47 | 908'093 | 0.24 % |
| 4.25% Nordea Bank MTN 2012-21.9.22 | | 3'000'000 | | | 3'000'000 | 105.22 | 2'692'246 | 0.72 % |
| 4.375% Credit Agricole SA 2015-17.3.25 | | 1'000'000 | | | 1'000'000 | 109.88 | 937'134 | 0.25 % |
| 4.5% Electricite de France SA 18-21.9.28 | | 2'000'000 | | | 2'000'000 | 113.97 | 1'943'965 | 0.52 % |
| 4.5% Scotiabank Peru 2012-13.12.27 Subord Reg S Fltg Rt | | 1'000'000 | | | 1'000'000 | 104.26 | 889'185 | 0.24 % |
| 4.50% SingTel Group Treasury Pte Ltd. EMTN 2011-8.9.21 Reg-S Series 1 Senior | | 1'500'000 | | | 1'500'000 | 101.70 | 1'301'014 | 0.35 % |
| 4% ABB Treas Center 2011-15.6.21 Glb | | 2'500'000 | | | 2'500'000 | 100.72 | 2'147'654 | 0.58 % |
| 5.1% Nippon Life Insurance 2014-16.10.44 | | 2'000'000 | | | 2'000'000 | 111.31 | 1'898'643 | 0.51 % |
| 5.319% DowDuPont Inc 2018-15.11.38 | | 1'000'000 | | | 1'000'000 | 125.50 | 1'070'370 | 0.29 % |
| 5.7% Standard Chartered 2012-25.01.22 | | 1'500'000 | | | 1'500'000 | 103.74 | 1'327'151 | 0.36 % |
| 6.5% Credit Suisse AG Tier 2 Capital 2013-8.8.23 Series 1 Subord | | 800'000 | | | 800'000 | 109.93 | 750'082 | 0.20 % |
| 7.75% The Walt Disney Company 2019-20.01.24 Global | | 1'500'000 | | | 1'500'000 | 118.26 | 1'512'920 | 0.41 % |
| 8.375% Tennessee Gas Pipeline Co 2002-15.6.32 | | 1'000'000 | | | 1'000'000 | 139.89 | 1'193'057 | 0.32 % |
| Deutsche Telekom Int Fin BV 2000-15.6.30 Gtd Sr Linked | | 1'000'000 | | | 1'000'000 | 148.33 | 1'265'100 | 0.34 % |
| Fltr Transcanada Pipelines Ltd 2007-15.5.67 | | 1'000'000 | | | 1'000'000 | 80.32 | 685'023 | 0.18 % |

| Titel | Währung | Bestand per 01.10.2020 | Kauf ¹⁾ | Verkauf ¹⁾²⁾ | Bestand per 31.03.2021 | Kurs | Wert in EUR | Anteil in % |
|---|---------|------------------------------|--------------------|-------------------------|------------------------------|--------|--------------------|----------------|
| Standard Life Aberdeen PLC 2017-30.06.48 | | 1'000'000 | | | 1'000'000 | 105.44 | 899'317 | 0.24 % |
| United Overseas Bank Ltd Bonds 2017- Without Fixed Maturity /Variable Rate | | 1'000'000 | | | 1'000'000 | 103.59 | 883'530 | 0.24 % |
| Var. Rate Cloverie PLC 2016-06.46 | | 1'500'000 | | | 1'500'000 | 115.35 | 1'475'731 | 0.40 % |
| 2.125% US Treasury Nts 2011-15.08.2021 Series E-2021 | | 10'000'000 | | 10'000'000 | 0 | | | |
| 2.25% Nordic Inv Bk MTN 2014-30.09.2021 | | 3'000'000 | | 3'000'000 | 0 | | | |
| 2% Microsoft Corp 2015-3.11.20 | | 1'500'000 | | 1'500'000 | 0 | | | |
| 3.6% Alibaba Group Holding Ltd 2015-28.11.24 | | 2'000'000 | | 2'000'000 | 0 | | | |
| 4.95% Empresa Nacional de Autopistas Norte Trust 2012-25.7.23 Reg S | | 700'000 | | 700'000 | 0 | | | |
| 8.625 % GazCapital SA Regd-Loan Prticipation Notes 2004-28.4.34 - Gazprom OAO - Reg-S Series S Senior | | 1'500'000 | | 1'500'000 | 0 | | | |
| Total | | | | | | | 146'770'292 | 39.36 % |
| ZAR | | | | | | | | |
| 0% Rabobank NL EMTN 1998-30.12.20 | | 5'000'000 | | 5'000'000 | 0 | | | |
| Total | | | | | | | 0 | 0.00 % |
| Total Obligationen, die an einer Börse gehandelt werden | | | | | | | 308'797'300 | 82.80 % |
| 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 | 96.62 | 940'361 | 0.25 % |
| 2% Tasmanian Publ Fin 2019-24.1.30 | | 1'000'000 | | | 1'000'000 | 100.27 | 650'609 | 0.17 % |
| 3.50% Deutsche Bahn Fin 2017-27.9.24 | | 530'000 | | | 530'000 | 108.73 | 373'912 | 0.10 % |
| Total | | | | | | | 1'964'883 | 0.53 % |
| CAD | | | | | | | | |
| 5% Oesterreich 05-20.12.24 SR Global-144A- | | 2'500'000 | | | 2'500'000 | 114.89 | 1'943'022 | 0.52 % |
| Total | | | | | | | 1'943'022 | 0.52 % |
| EUR | | | | | | | | |
| .625% Yorkshire Building Society 2020-21.9.25 | | 500'000 | | | 500'000 | 102.21 | 511'050 | 0.14 % |
| 0.375% Swisscom Fin 2020-14.11.28 | | | 2'000'000 | | 2'000'000 | 101.59 | 2'031'800 | 0.54 % |
| 0.4875% Slowenia 2020-20.10.50 | | | 2'000'000 | | 2'000'000 | 90.75 | 1'815'040 | 0.49 % |
| 0.75% DaimlerAG 2020-10.9.30 | | 1'500'000 | | | 1'500'000 | 102.04 | 1'530'555 | 0.41 % |
| 1.5% Magna Int. 2017-25.9.27 | | 2'000'000 | | | 2'000'000 | 108.16 | 2'163'100 | 0.58 % |
| 1.5% Temasek Financial Ltd GMTN 2016-1.3.28 | | 1'000'000 | | | 1'000'000 | 109.53 | 1'095'340 | 0.29 % |
| 2.75% Emirates Telecommunications Corp (ETISALAT) 2014-18.6.26 Sr | | 2'000'000 | | | 2'000'000 | 112.98 | 2'259'520 | 0.61 % |
| 4.5% Investor AB EMTN 2011-12.5.23 Reg-S Series 34 Senior | | 1'500'000 | | | 1'500'000 | 110.18 | 1'652'655 | 0.44 % |
| 0% UNEDIC 2020-25.11.28 | | | 200'000 | 200'000 | 0 | | | |
| 4.43% EMTN Royal Schiph Gr 2011-28.4.21 | | 1'500'000 | | 1'500'000 | 0 | | | |
| Total | | | | | | | 13'059'060 | 3.50 % |
| GBP | | | | | | | | |
| 1.12% CPPIB Capital 202-14.12.29 | | 2'000'000 | | | 2'000'000 | 99.45 | 2'334'308 | 0.63 % |
| 4.75% Network Rail Infrastrucutre Finance EMTN 05-22.1.2024 | | 2'600'000 | | | 2'600'000 | 112.26 | 3'425'321 | 0.92 % |
| 8% Vereinigtes Koenigreich Treasury Stock 1996-07.06.2021 | | 2'000'000 | | 2'000'000 | 0 | | | |
| Total | | | | | | | 5'759'629 | 1.54 % |

| Titel | Währung | Bestand per 01.10.2020 | Kauf ¹⁾ | Verkauf ¹⁾²⁾ | Bestand per 31.03.2021 | Kurs | Wert in EUR | Anteil in % |
|---|---------|------------------------------|--------------------|-------------------------|------------------------------|--------|--------------------|----------------|
| JPY | | | | | | | | |
| 1.05% Development Bank of Japan 03-20.6.2023 | | 300'000'000 | | | 300'000'000 | 102.26 | 2'361'572 | 0.63 % |
| 1.7% Development Bank of Japan Regd.Nts 2002-20.09.2022 | | 350'000'000 | | | 350'000'000 | 102.46 | 2'760'448 | 0.74 % |
| 2.15% EIB Nts 2007-18.01.2027 | | | 100'000'000 | | 100'000'000 | 113.01 | 869'902 | 0.23 % |
| 2.3% DBJ Development Bank of Japan Inc.2006-19.3.26 Reg S | | 300'000'000 | 150'000'000 | | 450'000'000 | 111.03 | 3'845'868 | 1.03 % |
| 2.35% Asiatische Entwicklungsbank GMTN 2007-21.06.2027 Series 339-00-1 Senior | | 200'000'000 | 200'000'000 | | 400'000'000 | 115.55 | 3'557'815 | 0.95 % |
| Total | | | | | | | 13'395'606 | 3.59 % |
| USD | | | | | | | | |
| 1.3% Province of Alberta 2020-22.7.30 | | 2'000'000 | | | 2'000'000 | 93.01 | 1'586'473 | 0.43 % |
| 1.5% Verizon Communications Inc 2020-18.9.30 | | 2'000'000 | | | 2'000'000 | 92.01 | 1'569'466 | 0.42 % |
| 1.95% Xylem Inc 2020-30.1.28 | | | 2'000'000 | | 2'000'000 | 99.86 | 1'703'300 | 0.46 % |
| 1% JICA 2020-22.7.30 | | 500'000 | | | 500'000 | 91.93 | 392'030 | 0.11 % |
| 2.35% Siemens Fin NV 2016-15.10.26 | | 1'500'000 | | | 1'500'000 | 103.79 | 1'327'752 | 0.36 % |
| 2.75% Republik Korea 2017-19.1.27 | | 2'500'000 | | | 2'500'000 | 107.59 | 2'293'986 | 0.62 % |
| 2.875% Italienische Repurbik 19-17.10.29 | | 1'000'000 | | | 1'000'000 | 101.24 | 863'428 | 0.23 % |
| 3.375% Johnson & Johnson 2013-5.12.23 Sr | | 3'000'000 | | | 3'000'000 | 108.10 | 2'765'832 | 0.74 % |
| 4.15% Nts IBM Corp 2019-15.5.39 Global | | 1'000'000 | | | 1'000'000 | 114.23 | 974'217 | 0.26 % |
| 4.25% Equinor ASA 2011-23.11.41 | | 1'000'000 | | | 1'000'000 | 113.69 | 969'671 | 0.26 % |
| 4.45% PepsiCo 2015-14.4.46 | | 2'000'000 | | | 2'000'000 | 120.71 | 2'058'967 | 0.55 % |
| 4.875% Enel Finance International NV.2018-14.6.2029 | | 1'000'000 | | | 1'000'000 | 116.71 | 995'420 | 0.27 % |
| Commonwealth Bank of Australia 2019-17.10.22 | | 2'300'000 | | | 2'300'000 | 102.00 | 2'000'950 | 0.54 % |
| Landwirtschaftliche Rentenbank (no.min.) Floating Rate Notes 2014-12.1.22 Floating Rate Reg-S Series 1110 | | 1'000'000 | | | 1'000'000 | 100.03 | 853'108 | 0.23 % |
| Svenska Handelsbank 2020-20.06.23 | | 1'000'000 | | | 1'000'000 | 100.39 | 856'196 | 0.23 % |
| 2.5% Bank of England 2018-5.3.21 Reg. S | | 2'000'000 | | 2'000'000 | 0 | | | |
| Total | | | | | | | 21'210'796 | 5.69 % |
| Total Obligationen, die an einem anderen, dem Publikum offen stehenden Markt gehandelt werden | | | | | | | 57'332'996 | 15.37 % |
| Total Obligationen | | | | | | | 366'130'296 | 98.17 % |
| Total Wertpapiere | | | | | | | 366'130'296 | 98.17 % |
| Derivate Finanzinstrumente | | | | | | | | |
| Devisentermingeschäfte | | | | | | | | |
| Kauf CHF Verkauf USD Termin 2.06.2021 | | | 1'309'004 | 1'400'000 | | | -9'684 | -0.00 % |
| Kauf CHF Verkauf JPY Termin 2.06.2021 | | | 140'421 | 16'500'000 | | | -5 | -0.00 % |
| Kauf CHF Verkauf JPY Termin 2.06.2021 | | | 15'937'399 | 1'880'000'000 | | | -56'640 | -0.02 % |
| Kauf CHF Verkauf CAD Termin 2.06.2021 | | | 1'734'478 | 2'500'000 | | | -121'922 | -0.03 % |
| Kauf CHF Verkauf EUR Termin 2.06.2021 | | | 25'139'255 | 23'300'000 | | | -581'677 | -0.16 % |
| Kauf CHF Verkauf USD Termin 2.06.2021 | | | 39'088'785 | 44'100'000 | | | -2'245'628 | -0.60 % |
| Kauf CHF Verkauf GBP Termin 2.06.2021 | | | 4'989'360 | 4'100'000 | | | -298'016 | -0.08 % |
| Kauf CHF Verkauf GBP Termin 2.06.2021 | | | 515'227 | 400'000 | | | -3'328 | -0.00 % |
| Kauf CHF Verkauf NZD Termin 2.06.2021 | | | 639'008 | 1'000'000 | | | -18'195 | -0.00 % |
| Kauf CHF Verkauf AUD Termin 2.06.2021 | | | 749'974 | 1'100'000 | | | -35'302 | -0.01 % |
| Kauf CHF Verkauf NOK Termin 2.06.2021 | | | 777'251 | 7'500'000 | | | -47'009 | -0.01 % |
| Kauf EUR Verkauf USD Termin 2.06.2021 | | | 15'000 | 17'735 | | | -108 | -0.00 % |
| Kauf EUR Verkauf JPY Termin 2.06.2021 | | | 192'570 | 25'000'000 | | | 294 | 0.00 % |
| Kauf EUR Verkauf JPY Termin 2.06.2021 | | | 1'962'044 | 250'000'000 | | | 39'311 | 0.01 % |

| Titel | Währung | Bestand per 01.10.2020 | Kauf ¹⁾ | Verkauf ¹⁾²⁾ | Bestand per 31.03.2021 | Kurs | Wert in EUR | Anteil in % |
|---------------------------------------|---------|------------------------------|--------------------|-------------------------|------------------------------|------|----------------|----------------|
| Kauf EUR Verkauf CAD Termin 2.06.2021 | | | 225'150 | 350'000 | | | -11'355 | -0.00 % |
| Kauf EUR Verkauf USD Termin 2.06.2021 | | | 359'440 | 425'000 | | | -2'608 | -0.00 % |
| Kauf EUR Verkauf USD Termin 2.06.2021 | | | 4'722'862 | 5'750'000 | | | -175'602 | -0.05 % |
| Kauf EUR Verkauf GBP Termin 2.06.2021 | | | 620'075 | 550'000 | | | -24'736 | -0.01 % |
| Kauf EUR Verkauf NZD Termin 2.06.2021 | | | 82'772 | 140'000 | | | -619 | -0.00 % |
| Kauf EUR Verkauf AUD Termin 2.06.2021 | | | 94'693 | 150'000 | | | -2'539 | -0.00 % |
| Kauf JPY Verkauf USD Termin 2.06.2021 | | | 1'140'000'000 | 10'899'778 | | | -517'997 | -0.14 % |
| Kauf JPY Verkauf EUR Termin 2.06.2021 | | | 1'380'000'000 | 10'836'200 | | | -222'530 | -0.06 % |
| Kauf USD Verkauf GBP Termin 2.06.2021 | | | 102'820 | 75'000 | | | -337 | -0.00 % |
| Kauf USD Verkauf AUD Termin 2.06.2021 | | | 12'296 | 16'000 | | | 104 | 0.00 % |
| Kauf USD Verkauf JPY Termin 2.06.2021 | | | 18'155 | 2'000'000 | | | 84 | 0.00 % |
| Kauf USD Verkauf JPY Termin 2.06.2021 | | | 331'385 | 34'700'000 | | | 15'431 | 0.00 % |
| Kauf USD Verkauf CAD Termin 2.06.2021 | | | 36'838 | 47'000 | | | -377 | -0.00 % |
| Kauf USD Verkauf EUR Termin 2.06.2021 | | | 517'103 | 425'000 | | | 15'505 | 0.00 % |
| Kauf AUD Verkauf CHF Termin 2.02.2021 | | | 500'000 | 334'435 | | | | |
| Kauf CAD Verkauf USD Termin 2.10.2020 | | | 14'000 | 10'516 | | | | |
| Kauf CAD Verkauf USD Termin 2.02.2021 | | | 59'000 | 46'329 | | | | |
| Kauf CHF Verkauf JPY Termin 2.10.2020 | | | 10'781'580 | 1'200'000'000 | | | | |
| Kauf CHF Verkauf NZD Termin 2.10.2020 | | | 1'260'880 | 2'100'000 | | | | |
| Kauf CHF Verkauf NZD Termin 2.02.2021 | | | 1'267'279 | 2'100'000 | | | | |
| Kauf CHF Verkauf JPY Termin 2.02.2021 | | | 1'303'889 | 150'000'000 | | | | |
| Kauf CHF Verkauf AUD Termin 2.10.2020 | | | 1'351'153 | 2'100'000 | | | | |
| Kauf CHF Verkauf AUD Termin 2.02.2021 | | | 1'377'081 | 2'100'000 | | | | |
| Kauf CHF Verkauf JPY Termin 2.02.2021 | | | 15'021'054 | 1'730'000'000 | | | | |
| Kauf CHF Verkauf CAD Termin 2.02.2021 | | | 2'467'058 | 3'600'000 | | | | |
| Kauf CHF Verkauf EUR Termin 2.02.2021 | | | 25'713'591 | 23'850'000 | | | | |
| Kauf CHF Verkauf EUR Termin 2.10.2020 | | | 27'484'005 | 25'750'000 | | | | |
| Kauf CHF Verkauf USD Termin 2.02.2021 | | | 40'742'509 | 44'500'000 | | | | |
| Kauf CHF Verkauf USD Termin 2.10.2020 | | | 46'356'240 | 48'000'000 | | | | |
| Kauf CHF Verkauf GBP Termin 2.02.2021 | | | 5'797'244 | 4'900'000 | | | | |
| Kauf CHF Verkauf GBP Termin 2.10.2020 | | | 5'838'453 | 4'900'000 | | | | |
| Kauf CHF Verkauf CAD Termin 2.10.2020 | | | 772'737 | 1'100'000 | | | | |
| Kauf CHF Verkauf NOK Termin 2.02.2021 | | | 879'035 | 9'000'000 | | | | |
| Kauf CHF Verkauf NOK Termin 2.10.2020 | | | 979'505 | 10'000'000 | | | | |
| Kauf EUR Verkauf JPY Termin 2.10.2020 | | | 1'136'387 | 135'000'000 | | | | |
| Kauf EUR Verkauf NZD Termin 2.02.2021 | | | 129'003 | 230'000 | | | | |
| Kauf EUR Verkauf NZD Termin 2.10.2020 | | | 129'679 | 230'000 | | | | |
| Kauf EUR Verkauf AUD Termin 2.10.2020 | | | 132'913 | 220'000 | | | | |
| Kauf EUR Verkauf AUD Termin 2.02.2021 | | | 133'910 | 220'000 | | | | |
| Kauf EUR Verkauf USD Termin 2.10.2020 | | | 15'000 | 16'974 | | | | |
| Kauf EUR Verkauf JPY Termin 2.02.2021 | | | 1'652'677 | 205'000'000 | | | | |
| Kauf EUR Verkauf JPY Termin 2.02.2021 | | | 200'053 | 25'000'000 | | | | |
| Kauf EUR Verkauf USD Termin 2.02.2021 | | | 208'360 | 250'000 | | | | |
| Kauf EUR Verkauf CAD Termin 2.02.2021 | | | 267'612 | 420'000 | | | | |
| Kauf EUR Verkauf JPY Termin 2.02.2021 | | | 4'120'383 | 520'000'000 | | | | |
| Kauf EUR Verkauf USD Termin 2.02.2021 | | | 4'498'861 | 5'300'000 | | | | |
| Kauf EUR Verkauf USD Termin 2.10.2020 | | | 5'038'604 | 5'570'000 | | | | |
| Kauf EUR Verkauf GBP Termin 2.02.2021 | | | 615'404 | 560'000 | | | | |
| Kauf EUR Verkauf GBP Termin 2.10.2020 | | | 625'162 | 560'000 | | | | |
| Kauf EUR Verkauf JPY Termin 5.10.2020 | | | 6'460'020 | 800'000'000 | | | | |
| Kauf EUR Verkauf CAD Termin 2.10.2020 | | | 75'792 | 115'000 | | | | |
| Kauf GBP Verkauf CHF Termin 2.02.2021 | | | 500'000 | 606'751 | | | | |
| Kauf JPY Verkauf USD Termin 2.02.2021 | | | 1'400'000'000 | 13'282'582 | | | | |
| Kauf JPY Verkauf EUR Termin 2.02.2021 | | | 1'900'000'000 | 15'332'928 | | | | |
| Kauf JPY Verkauf EUR Termin 5.10.2020 | | | 800'000'000 | 6'729'918 | | | | |

| Titel | Währung | Bestand per 01.10.2020 | Kauf ¹⁾ | Verkauf ¹⁾²⁾ | Bestand per 31.03.2021 | Kurs | Wert in EUR | Anteil in % |
|--|------------|------------------------------|--------------------|-------------------------|------------------------------|------|--------------------|-----------------|
| Kauf NOK Verkauf CHF Termin 2.02.2021 | | | 1'500'000 | 154'235 | | | | |
| Kauf NZD Verkauf CHF Termin 2.02.2021 | | | 600'000 | 381'419 | | | | |
| Kauf USD Verkauf CAD Termin 2.10.2020 | | | 10'177 | 14'000 | | | | |
| Kauf USD Verkauf CAD Termin 2.02.2021 | | | 11'466 | 15'000 | | | | |
| Kauf USD Verkauf JPY Termin 2.10.2020 | | | 139'473 | 15'000'000 | | | | |
| Kauf USD Verkauf AUD Termin 2.10.2020 | | | 17'320 | 26'000 | | | | |
| Kauf USD Verkauf AUD Termin 2.02.2021 | | | 17'895 | 25'000 | | | | |
| Kauf USD Verkauf JPY Termin 2.02.2021 | | | 208'506 | 22'000'000 | | | | |
| Kauf USD Verkauf JPY Termin 2.02.2021 | | | 2'507'497 | 260'000'000 | | | | |
| Kauf USD Verkauf CAD Termin 2.02.2021 | | | 33'001 | 44'000 | | | | |
| Kauf USD Verkauf EUR Termin 2.02.2021 | | | 353'214 | 300'000 | | | | |
| Kauf USD Verkauf EUR Termin 2.10.2020 | | | 359'047 | 325'000 | | | | |
| Kauf USD Verkauf CHF Termin 2.10.2020 | | | 700'000 | 638'543 | | | | |
| Kauf USD Verkauf JPY Termin 2.02.2021 | | | 73'519 | 7'700'000 | | | | |
| Kauf USD Verkauf GBP Termin 2.10.2020 | | | 75'199 | 61'000 | | | | |
| Kauf USD Verkauf GBP Termin 2.02.2021 | | | 77'532 | 60'000 | | | | |
| Kauf USD Verkauf CHF Termin 2.02.2021 | | | 900'000 | 817'199 | | | | |
| Kauf USD Verkauf GBP Termin 2.02.2021 | | | 9'296 | 7'000 | | | | |
| Kauf USD Verkauf EUR Termin 2.02.2021 | | | 95'035 | 80'000 | | | | |
| Total Devisentermingeschäfte | | | | | | | -4'305'485 | -1.15 % |
| Total Derivate Finanzinstrumente | | | | | | | -4'305'485 | -1.15 % |
| Bankguthaben | | | | | | | | |
| Bankguthaben auf Sicht | | | | | | | 9'044'344 | 2.43 % |
| Total Bankguthaben | | | | | | | 9'044'344 | 2.43 % |
| Sonstige Vermögenswerte | | | | | | | 2'509'028 | 0.67 % |
| Gesamtvermögen per 31.03.2021 | | | | | | | 373'378'184 | 100.12 % |
| Verbindlichkeiten | | | | | | | -441'475 | -0.12 % |
| Nettovermögen per 31.03.2021 | | | | | | | 372'936'709 | 100.00 % |
| Anzahl der Anteile im Umlauf Klasse H CHF | | | | | 936'721.922342 | | | |
| Anzahl der Anteile im Umlauf Klasse H EUR | | | | | 115'727.000721 | | | |
| Anzahl der Anteile im Umlauf Klasse H USD | | | | | 16'634.529664 | | | |
| Anzahl der Anteile im Umlauf Klasse LLB | | | | | 1'530'657.477523 | | | |
| Anzahl der Anteile im Umlauf Klasse P | | | | | 1'333'793.601399 | | | |
| Nettoinventarwert pro Anteil Klasse H CHF | CHF | | | | | | 102.90 | |
| Nettoinventarwert pro Anteil Klasse H EUR | EUR | | | | | | 104.14 | |
| Nettoinventarwert pro Anteil Klasse H USD | USD | | | | | | 114.75 | |
| Nettoinventarwert pro Anteil Klasse LLB | EUR | | | | | | 100.96 | |
| Nettoinventarwert pro Anteil Klasse P | EUR | | | | | | 88.22 | |
| Wert der ausgeliehenen Wertpapiere (in Mio. EUR) | | | | | | | 44.93 | |

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 2021

Anlagepolitik / Anlageziel und -strategie

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

Entwicklung von Schlüsselgrössen

Klasse H CHF

| Datum | Anzahl Anteile | Nettovermögen in Mio. USD | Nettoinventarwert pro Anteil in CHF | Performance |
|------------|----------------|------------------------------|--|-------------|
| 30.09.2017 | 738'760 | 77.7 | 101.95 | -3.55 % |
| 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 % |
| 31.03.2021 | 681'957 | 76.0 | 105.20 | -1.82 % |

Klasse H EUR

| Datum | Anzahl Anteile | Nettovermögen in Mio. USD | Nettoinventarwert pro Anteil in EUR | Performance |
|------------|----------------|------------------------------|--|-------------|
| 30.09.2017 | 354'148 | 42.6 | 101.87 | -3.65 % |
| 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 % |
| 31.03.2021 | 311'492 | 38.9 | 106.60 | -1.75 % |

Klasse H USD

| Datum | Anzahl Anteile | Nettovermögen in Mio. USD | Nettoinventarwert pro Anteil in USD | Performance |
|------------|----------------|------------------------------|--|-------------|
| 30.09.2017 | 215'423 | 23.0 | 106.61 | -1.25 % |
| 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 % |
| 31.03.2021 | 77'559 | 9.3 | 120.38 | -1.50 % |

Klasse LLB

| Datum | Anzahl Anteile | Nettovermögen in Mio. USD | Nettoinventarwert pro Anteil in USD | Performance |
|--------------|-----------------------|--------------------------------------|--|--------------------|
| 30.09.2017 | 649'272 | 93.4 | 143.87 | 0.38 % |
| 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 % |
| 31.03.2021 | 534'738 | 87.4 | 163.51 | 0.95 % |

Klasse P

| Datum | Anzahl Anteile | Nettovermögen in Mio. USD | Nettoinventarwert pro Anteil in USD | Performance |
|--------------|-----------------------|--------------------------------------|--|--------------------|
| 30.09.2017 | 812'684 | 106.1 | 130.54 | -0.25 % |
| 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 % |
| 31.03.2021 | 552'026 | 79.8 | 144.60 | 0.57 % |

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

Fondsdaten

Erstmission

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 291'516'454.23 (31.03.2021)

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 31.03.2021

| | | USD |
|-------------------------------------|---------------|-----------------------|
| Bankguthaben auf Sicht | | 3'146'142.96 |
| Wertpapiere | | 289'411'128.95 |
| Andere Wertpapiere und Wertrechte | | 4'179'347.12 |
| Derivative Finanzinstrumente | | -5'109'807.55 |
| Sonstige Vermögenswerte | | 316'402.38 |
| Gesamtvermögen | | 291'943'213.86 |
| Verbindlichkeiten | | -426'759.63 |
| Nettovermögen | | 291'516'454.23 |
| Klasse H CHF | 75'985'702.03 | |
| Klasse H EUR | 38'931'720.50 | |
| Klasse H USD | 9'336'579.01 | |
| Klasse LLB | 87'436'811.46 | |
| Klasse P | 79'825'641.23 | |
| Anzahl der Anteile im Umlauf | | |
| Klasse H CHF | 681'957.02 | |
| Klasse H EUR | 311'491.74 | |
| Klasse H USD | 77'558.84 | |
| Klasse LLB | 534'738.38 | |
| Klasse P | 552'026.36 | |
| Nettoinventarwert pro Anteil | | |
| Klasse H CHF | CHF | 105.20 |
| Klasse H EUR | EUR | 106.60 |
| Klasse H USD | USD | 120.38 |
| Klasse LLB | USD | 163.51 |
| Klasse P | USD | 144.60 |

Ausserbilanzgeschäfte per 31.03.2021

Derivative Finanzinstrumente

Devisentermingeschäfte

| | | |
|--------------------|-----------------------|------------------|
| Kauf USD 76'853 | Verkauf AUD 100'000 | Termin 2.06.2021 |
| Kauf EUR 220'951 | Verkauf AUD 350'000 | Termin 2.06.2021 |
| Kauf CHF 477'208 | Verkauf AUD 700'000 | Termin 2.06.2021 |
| Kauf CHF 1'165'569 | Verkauf CAD 1'680'000 | Termin 2.06.2021 |
| Kauf USD 172'386 | Verkauf CAD 220'000 | Termin 2.06.2021 |
| Kauf EUR 547'193 | Verkauf CAD 850'000 | Termin 2.06.2021 |
| Kauf USD 600'000 | Verkauf CHF 540'954 | Termin 2.06.2021 |
| Kauf EUR 350'000 | Verkauf CHF 379'043 | Termin 2.06.2021 |
| Kauf GBP 750'000 | Verkauf CHF 926'430 | Termin 2.06.2021 |
| Kauf GBP 500'000 | Verkauf CHF 641'659 | Termin 2.06.2021 |
| Kauf USD 400'000 | Verkauf CHF 371'603 | Termin 2.06.2021 |
| Kauf USD 400'000 | Verkauf CHF 371'603 | Termin 2.06.2021 |

| | | |
|---------------------|-------------------------|------------------|
| Kauf CHF 507'562 | Verkauf DKK 3'500'000 | Termin 2.06.2021 |
| Kauf GBP 150'000 | Verkauf EUR 172'047 | Termin 2.06.2021 |
| Kauf CHF 12'785'415 | Verkauf EUR 11'850'000 | Termin 2.06.2021 |
| Kauf USD 1'910'433 | Verkauf EUR 1'570'000 | Termin 2.06.2021 |
| Kauf GBP 450'000 | Verkauf EUR 524'729 | Termin 2.06.2021 |
| Kauf USD 300'000 | Verkauf EUR 248'891 | Termin 2.06.2021 |
| Kauf USD 450'000 | Verkauf EUR 378'984 | Termin 2.06.2021 |
| Kauf USD 99'664 | Verkauf EUR 85'000 | Termin 2.06.2021 |
| Kauf CHF 551'937 | Verkauf EUR 500'000 | Termin 2.06.2021 |
| Kauf USD 274'635 | Verkauf GBP 200'000 | Termin 2.06.2021 |
| Kauf EUR 524'224 | Verkauf GBP 450'000 | Termin 2.06.2021 |
| Kauf CHF 21'417'739 | Verkauf GBP 17'600'000 | Termin 2.06.2021 |
| Kauf USD 3'210'220 | Verkauf GBP 2'340'000 | Termin 2.06.2021 |
| Kauf EUR 10'149'102 | Verkauf GBP 9'000'000 | Termin 2.06.2021 |
| Kauf CHF 1'612'376 | Verkauf GBP 1'250'000 | Termin 2.06.2021 |
| Kauf CHF 1'948'894 | Verkauf JPY 230'000'000 | Termin 2.06.2021 |
| Kauf USD 291'275 | Verkauf JPY 30'500'000 | Termin 2.06.2021 |
| Kauf EUR 902'540 | Verkauf JPY 115'000'000 | Termin 2.06.2021 |
| Kauf EUR 84'348 | Verkauf USD 100'000 | Termin 2.06.2021 |
| Kauf EUR 120'000 | Verkauf USD 145'897 | Termin 2.06.2021 |
| Kauf JPY 3'500'000 | Verkauf USD 33'416 | Termin 2.06.2021 |
| Kauf EUR 100'000 | Verkauf USD 120'627 | Termin 2.06.2021 |
| Kauf GBP 110'000 | Verkauf USD 151'385 | Termin 2.06.2021 |
| Kauf CHF 31'731'939 | Verkauf USD 35'800'000 | Termin 2.06.2021 |
| Kauf GBP 60'000 | Verkauf USD 83'388 | Termin 2.06.2021 |
| Kauf EUR 45'000 | Verkauf USD 55'037 | Termin 2.06.2021 |
| Kauf GBP 90'000 | Verkauf USD 128'227 | Termin 2.06.2021 |
| Kauf EUR 14'989'955 | Verkauf USD 18'250'000 | Termin 2.06.2021 |
| Kauf GBP 240'000 | Verkauf USD 329'234 | Termin 2.06.2021 |

Gegenpartei ist die Liechtensteinische Landesbank AG

Wert der vorhandenen gebundenen Basiswerte

| | |
|-----|-------------|
| AUD | 1'150'000 |
| CAD | 2'750'000 |
| DKK | 3'500'000 |
| GBP | 28'490'000 |
| JPY | 372'000'000 |
| USD | 47'011'745 |

Das Derivatrisiko wird gemäss Commitment Ansatz berechnet. Die entsprechenden Limiten wurden per 31.03.2021 eingehalten. Per Stichtag beträgt das Derivatrisiko 0.80 %.

Wertpapierleihe

| | | |
|--|-----|--------------------|
| Art der Wertpapierleihe | | Principal-Geschäft |
| Kommissionen aus der Wertpapierleihe | USD | 17'670 |
| Wert der ausgeliehenen Wertpapiere (in Mio. USD) | | 56.35 |

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

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

Erfolgsrechnung vom 01.10.2020 bis 31.03.2021

| | USD | USD |
|---|--------------|----------------------|
| Erträge der Bankguthaben | 640.54 | |
| Erträge der Obligationen, Wandelobligationen, Optionsanleihen | 2'187'561.25 | |
| Sonstige Erträge | 100'358.60 | |
| Einkauf in laufende Erträge bei der Ausgabe von Anteilen | 32'366.54 | |
| Total Erträge | | 2'320'926.93 |
| Passivzinsen | -19'773.65 | |
| Reglementarische Vergütung an die Verwaltungsgesellschaft | -766'374.74 | |
| Sonstige Aufwendungen | -2'613.78 | |
| Ausrichtung laufender Erträge bei der Rücknahme von Anteilen | -352'896.93 | |
| Total Aufwand | | -1'141'659.10 |
| Nettoertrag | | 1'179'267.83 |
| Realisierte Kapitalgewinne und Kapitalverluste | | 8'015'512.47 |
| Realisierter Erfolg | | 9'194'780.30 |
| Nicht realisierte Kapitalgewinne und Kapitalverluste | | -8'634'944.58 |
| Gesamterfolg | | 559'835.72 |

Die reglementarische Vergütung an die Verwaltungsgesellschaft in der Höhe von USD 766'374.74 teilt sich wie folgt auf:

| Gebührenart | USD |
|-------------------|------------|
| Verwaltungsgebühr | 766'374.74 |

Veränderung des Nettovermögens vom 01.10.2020 bis 31.03.2021

Klasse H CHF

| | USD |
|--|----------------------|
| Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode | 97'812'067.01 |
| Saldo aus dem Anteilverkehr | -19'552'137.54 |
| Gesamterfolg | -2'274'227.44 |
| Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode | 75'985'702.03 |

Klasse H EUR

| | USD |
|--|----------------------|
| Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode | 51'011'572.68 |
| Saldo aus dem Anteilverkehr | -11'864'197.26 |
| Gesamterfolg | -215'654.92 |
| Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode | 38'931'720.50 |

Klasse H USD

| | USD |
|--|----------------------|
| Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode | 17'419'828.01 |
| Saldo aus dem Anteilverkehr | -7'948'483.29 |
| Gesamterfolg | -134'765.71 |
| Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode | 9'336'579.01 |

Klasse LLB

| | USD |
|--|-----------------------|
| Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode | 142'523'267.20 |
| Saldo aus dem Anteilverkehr | -57'010'569.01 |
| Gesamterfolg | 1'924'113.27 |
| Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode | 87'436'811.46 |

Klasse P

| | USD |
|--|-----------------------|
| Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode | 111'201'526.12 |
| Saldo aus dem Anteilverkehr | -32'636'255.41 |
| Gesamterfolg | 1'260'370.52 |
| Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode | 79'825'641.23 |

Entwicklung der Anteile vom 01.10.2020 bis 31.03.2021**Klasse H CHF**

| | |
|---|----------------|
| Bestand Anzahl Anteile zu Beginn der Berichtsperiode | 842'388 |
| Ausgegebene Anteile | 90'548 |
| Zurückgenommene Anteile | 250'979 |
| Bestand Anzahl Anteile am Ende der Berichtsperiode | 681'957 |

Klasse H EUR

| | |
|---|----------------|
| Bestand Anzahl Anteile zu Beginn der Berichtsperiode | 401'575 |
| Ausgegebene Anteile | 21'252 |
| Zurückgenommene Anteile | 111'335 |
| Bestand Anzahl Anteile am Ende der Berichtsperiode | 311'492 |

Klasse H USD

| | |
|---|----------------|
| Bestand Anzahl Anteile zu Beginn der Berichtsperiode | 142'542 |
| Ausgegebene Anteile | 23'684 |
| Zurückgenommene Anteile | 88'667 |
| Bestand Anzahl Anteile am Ende der Berichtsperiode | 77'559 |

Klasse LLB

| | |
|---|----------------|
| Bestand Anzahl Anteile zu Beginn der Berichtsperiode | 879'868 |
| Ausgegebene Anteile | 37'856 |
| Zurückgenommene Anteile | 382'986 |
| Bestand Anzahl Anteile am Ende der Berichtsperiode | 534'738 |

Klasse P

| | |
|---|----------------|
| Bestand Anzahl Anteile zu Beginn der Berichtsperiode | 773'405 |
| Ausgegebene Anteile | 10'104 |
| Zurückgenommene Anteile | 231'483 |
| Bestand Anzahl Anteile am Ende der Berichtsperiode | 552'026 |

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)

0.60 % 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

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 192'633.32 entstanden.

Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe

| Titel | Währung | Bestand per 01.10.2020 | Kauf ¹⁾ | Verkauf ¹⁾²⁾ | Bestand per 31.03.2021 | 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 | 104.99 | 2'635'744 | 0.90 % |
| Total | | | | | | | 2'635'744 | 0.90 % |
| CAD | | | | | | | | |
| 2.375% Europäische Investitionsbank EMTN 2018-06.07.23 | | 2'000'000 | | 1'000'000 | 1'000'000 | 104.29 | 827'231 | 0.28 % |
| Canada Government Bonds 2010-1.12.44 Real Return Series ZH04 | | 500'000 | | | 500'000 | 153.96 | 610'587 | 0.21 % |
| 3.03% PSP Capital Inc 2013-22.10.20 -Series 5- | | 1'500'000 | | 1'500'000 | 0 | | | |
| Total | | | | | | | 1'437'818 | 0.49 % |
| EUR | | | | | | | | |
| 0.1% Republik Frankreich Treasury Bond 2020- 01.03.36 Inflation Linked to IPC S | | 3'000'000 | | 1'500'000 | 1'500'000 | 119.77 | 2'106'476 | 0.72 % |
| 0.1% var. Deutschland Inflationsindexierte Bundesobl. 2015-15.4.26 | | 2'400'000 | | 900'000 | 1'500'000 | 116.58 | 2'050'400 | 0.70 % |
| 0.25% FR Fungible Treasury Bond 2013-25.7.24 Inflation Linked Note on Euro | | 1'500'000 | | | 1'500'000 | 114.81 | 2'019'281 | 0.69 % |
| 0.5% BRD 2014-15.04.2030 var | | 3'000'000 | | 1'000'000 | 2'000'000 | 129.18 | 3'029'222 | 1.04 % |
| 0.5% Temasek Financial Ltd EMTN 2016-1.3.22 | | 2'000'000 | | | 2'000'000 | 100.53 | 2'357'384 | 0.81 % |
| 0.65% Spanien Tr Bond 2017-30.11.27 | | 2'000'000 | | | 2'000'000 | 119.85 | 2'810'412 | 0.96 % |
| 0.7% Republik Frankreich Fungible Treasury Bond Inflation Linked on Euro 2014-25.7.30 | | 3'000'000 | | | 3'000'000 | 128.78 | 4'529'893 | 1.55 % |
| 1.25% Italienische Republik 2015-15.9.32 | | 1'500'000 | | | 1'500'000 | 125.89 | 2'214'040 | 0.76 % |
| 1% Königreich Spanien 2015-30.11.30 Indicizzati al'inflazione | | 1'500'000 | | | 1'500'000 | 127.70 | 2'245'861 | 0.77 % |
| 2.35% Italien 04-15.9.2035 tasso ced base indic all'inflazione area Euro | | 1'000'000 | | | 1'000'000 | 174.72 | 2'048'645 | 0.70 % |
| Deutschland Inflationsindexierte Bundesobligation 2012-15.4.23 var. | | 3'500'000 | | 1'000'000 | 2'500'000 | 112.53 | 3'298'618 | 1.13 % |
| Frankreich (Min. 3.40 %) Fungible Treasury Bund 99-25.7.29 FR linked to Inflation Index | | 700'000 | | | 700'000 | 189.73 | 1'557'175 | 0.53 % |
| Spanien (1.8% var.) Strippable Government Bond 2014-30.11.24 Linked to Inflation Index | | 2'000'000 | | | 2'000'000 | 119.75 | 2'808'093 | 0.96 % |
| 0.10% Frankreich 2012-25.7.2021 | | 1'000'000 | | 1'000'000 | 0 | | | |
| 0.125% HSH Finanzfonds 2016-20.09.24 | | 2'000'000 | | 2'000'000 | 0 | | | |
| 0.25% Bundesrepublik Deutschland 2017- 15.02.27 | | 2'000'000 | | 2'000'000 | 0 | | | |
| 1.125% Wellcome Trust Ltd 2015-21.1.27 | | 2'000'000 | | 2'000'000 | 0 | | | |
| 2.1% Italien 10-15.09.2021 | | 1'500'000 | | 1'500'000 | 0 | | | |
| 2% Bundesrepublik Deutschland 2011-4.1.22 | | 1'000'000 | | 1'000'000 | 0 | | | |
| Total | | | | | | | 33'075'499 | 11.35 % |
| GBP | | | | | | | | |
| 0.125% Vereinigtes Koenigreich Grossbritannien und Nordirland / England 2012-22.3.44 | | 1'400'000 | | | 1'400'000 | 199.48 | 3'842'945 | 1.32 % |
| 0.125% VK Treasury 2015-22.3.26 RPI | | 500'000 | | | 500'000 | 133.24 | 916'728 | 0.31 % |

| Titel | Währung | Bestand per 01.10.2020 | Kauf ¹⁾ | Verkauf ¹⁾²⁾ | Bestand per 31.03.2021 | Kurs | Wert in USD | Anteil in % |
|---|---------|------------------------------|--------------------|-------------------------|------------------------------|--------|-------------------|----------------|
| 0.25% UK Treasury Stock 2012-22.3.52 RPI Index Linked Series 3MO | | 1'000'000 | | | 1'000'000 | 235.40 | 3'239'228 | 1.11 % |
| 0.75% Ver. Koenigreich 11-22.3.34 RPI Infaltion Index Lined Note | | 1'000'000 | | | 1'000'000 | 188.70 | 2'596'541 | 0.89 % |
| 1.5% Vereinigtes Königreich Treasury Stock 2016-22.7.26 | | 2'500'000 | | 500'000 | 2'000'000 | 105.72 | 2'909'560 | 1.00 % |
| 4.75% Verein. Koenigreich 7.12.2038 | | 500'000 | | | 500'000 | 155.74 | 1'071'508 | 0.37 % |
| EIB 2001-22.7.30 Variable Rate on Retail Price Index | | 1'000'000 | | | 1'000'000 | 254.51 | 3'502'101 | 1.20 % |
| Europäische Investitionsbank EIB 2004-30.9.37 Variable Rate on Retail Prices Index | | 1'000'000 | | | 1'000'000 | 225.96 | 2'031'079 | 0.70 % |
| Idx-Linked Network Rail Infrastructure Finance Fin 2007-11.37 Variable Rate Series 32 | | 1'500'000 | | 500'000 | 1'000'000 | 255.21 | 3'511'802 | 1.20 % |
| United Kingdom Treasury Stock 2012-22.3.24 RPI Index Linked | | 1'200'000 | | | 1'200'000 | 134.01 | 2'212'757 | 0.76 % |
| Vereinigtes Königreich (0.125%var) 11-22.3.29 Infaltion RPI Index Linked Note | | 800'000 | | | 800'000 | 155.60 | 1'712'874 | 0.59 % |
| Vereinigtes Königreich (0.125% var) 2014-22.3.58 Treasury Stock RPI INDEX LINKED | | 1'000'000 | | | 1'000'000 | 240.84 | 3'314'062 | 1.14 % |
| 3.75% Verein. Koenigreich 2011-7.9.21 | | 1'000'000 | | 1'000'000 | 0 | | | |
| Total | | | | | | | 30'861'186 | 10.59 % |
| JPY | | | | | | | | |
| 2.05% Kreditanstalt für Wiederaufbau Nts 2006-16.2.26 Global | | 300'000'000 | | | 300'000'000 | 111.07 | 3'007'299 | 1.03 % |
| Total | | | | | | | 3'007'299 | 1.03 % |
| SEK | | | | | | | | |
| 0.25% Schweden 2011-1.6.22 No 3108 variable rate | | 3'000'000 | | | 3'000'000 | 110.59 | 379'961 | 0.13 % |
| 2.5% Koenigreich Schweden 2014-12.5.25 | | 12'000'000 | | | 12'000'000 | 110.96 | 1'524'829 | 0.52 % |
| 3.5% Koenigreich Schweden 98-1.12.2028 Nr 3104 on the consumer price index | | 2'250'000 | | | 2'250'000 | 187.63 | 483'461 | 0.17 % |
| 4% Schweden 95-1.12.2020 No3102 Index linked | | 3'800'000 | | 3'800'000 | 0 | | | |
| 5% Schweden 03-1.12.2020 Treasury Bill no. 1047 | | 3'000'000 | | 3'000'000 | 0 | | | |
| Total | | | | | | | 2'388'251 | 0.82 % |
| USD | | | | | | | | |
| 0% Kred. Wiederaufbau 2007-29.6.37 Global | | 2'000'000 | | | 2'000'000 | 69.14 | 1'382'780 | 0.47 % |
| 1.375% Vereinigte Staaten 2014-15.2.44 Inflation Indexed Inflation ratio faily update | | 2'000'000 | | | 2'000'000 | 147.11 | 2'942'184 | 1.01 % |
| 2.75% CPPIB CAPITAL MTN 2017-02.11.27 | | 3'000'000 | | | 3'000'000 | 107.74 | 3'232'200 | 1.11 % |
| 2% Landw Rentenbank 2015-13.1.25 Sr | | 3'200'000 | | | 3'200'000 | 105.03 | 3'360'896 | 1.15 % |
| 2% Vereinigte Staaten Treasury Notes 2016-15.11.26 Series F-2026 | | 5'000'000 | | | 5'000'000 | 104.93 | 5'246'484 | 1.80 % |
| 3.15% CDP Finl 2014-24.7.24 Gtd Sr Reg | | 4'500'000 | | | 4'500'000 | 108.32 | 4'874'310 | 1.67 % |
| 3.625% Temasek Financial Ltd 2018-01.08.28 | | 3'000'000 | | | 3'000'000 | 111.11 | 3'333'360 | 1.14 % |
| 5.375% Treasury Bond 2001-15.2.31 Vereinigte Staaten von Amerika | | 2'000'000 | | | 2'000'000 | 133.64 | 2'672'813 | 0.92 % |
| US 2015-15.2.45 Inflation Idxed ratio daily update | | 2'000'000 | | | 2'000'000 | 129.03 | 2'580'548 | 0.89 % |
| US 2020-15.01.30 Series A - 2030 InflLnk | | 4'000'000 | | | 4'000'000 | 110.14 | 4'405'434 | 1.51 % |
| US Treasury Bonds 13-15.1.23 Inflation Indexed Inflation ratio daily update | | 4'000'000 | | | 4'000'000 | 118.88 | 4'755'226 | 1.63 % |
| US Treasury Notes 2017-15.07.27 Inflation Indexed ratio daily update | | 3'000'000 | | | 3'000'000 | 118.77 | 3'563'164 | 1.22 % |
| Vereinigte Staaten Treasury Bonds 2016-15.2.46 Inflation Index | | 1'500'000 | | | 1'500'000 | 135.76 | 2'036'394 | 0.70 % |

| Titel | Währung | Bestand per 01.10.2020 | Kauf ¹⁾ | Verkauf ¹⁾²⁾ | Bestand per 31.03.2021 | Kurs | Wert in USD | Anteil in % |
|--|----------|------------------------------|--------------------|-------------------------|------------------------------|--------|--------------------|----------------|
| Vereinigte Staaten Treasury Notes 2016-15.07.26 Inflation Indexed | | 5'000'000 | | | 5'000'000 | 119.36 | 5'967'837 | 2.05 % |
| Vereinigte Staaten von Amerika Treasury Bonds 2009-15.01.29 Inflation Indexed | | 5'000'000 | | 2'500'000 | 2'500'000 | 156.59 | 3'914'692 | 1.34 % |
| Vereinigte Staaten von Amerika Treasury Bonds 2012-15.2.42 Inflation Indexed | | 1'000'000 | | | 1'000'000 | 134.23 | 1'342'286 | 0.46 % |
| Vereinigte Staaten von Amerika Treasury Bonds 2011-15.2.41 Inflation Indexed | | 2'500'000 | | | 2'500'000 | 173.56 | 4'338'976 | 1.49 % |
| 2.05% Vereinigte Staaten von Amerika 2011-15.1.21 Inflation Indexed | | 3'000'000 | | 3'000'000 | 0 | | | |
| 2.125% Ontario Teacher's Finance Trust 2017-19.09.22 | | 3'000'000 | | 3'000'000 | 0 | | | |
| 2.125% US Treasury Nts 2011-15.08.2021 Series E-2021 | | 7'000'000 | | 7'000'000 | 0 | | | |
| Total | | | | | | | 59'949'585 | 20.56 % |
| Total Obligationen, die an einer Börse gehandelt werden | | | | | | | 133'355'381 | 45.75 % |
| Obligationen, die an einem anderen, dem Publikum offen stehenden Markt gehandelt werden | | | | | | | | |
| CAD | | | | | | | | |
| 4.25% Canada Government Treasury Bonds 91-1.12.2021 Real Return | | 1'200'000 | | 700'000 | 500'000 | 175.83 | 697'318 | 0.24 % |
| 4.25% Canada Government Treasury Bonds 95-1.12.2026 Real Return | | 600'000 | | | 600'000 | 207.18 | 986'018 | 0.34 % |
| 4% Canada Govt Treasury Bonds 99-1.12.2031 Real Return | | 500'000 | | | 500'000 | 223.13 | 884'926 | 0.30 % |
| 5.05% Kreditanstalt für Wiederaufbau 05-4.2.2025 Nts | | 550'000 | | | 550'000 | 115.33 | 503'153 | 0.17 % |
| 5% Oesterreich 05-20.12.24 SR Global-144A- | | 1'250'000 | | | 1'250'000 | 114.89 | 1'139'098 | 0.39 % |
| Total | | | | | | | 4'210'513 | 1.44 % |
| DKK | | | | | | | | |
| Daenemark 2012-15.11.23 on Cosumer Price | | 22'200'000 | | 7'200'000 | 15'000'000 | 112.68 | 2'664'616 | 0.91 % |
| Total | | | | | | | 2'664'616 | 0.91 % |
| EUR | | | | | | | | |
| 1.85% Frankreich 16.02.11-25.07.27 | | 3'300'000 | | 1'300'000 | 2'000'000 | 140.51 | 3'294'958 | 1.13 % |
| 2.1% Frankreich Fungible Treasury Billss 2008-25.07.2023 Inflation linked Note | | 2'000'000 | | | 2'000'000 | 126.20 | 2'959'301 | 1.02 % |
| 2.35% Republik Italien 2014-15.9.24 | | 1'700'000 | | | 1'700'000 | 119.51 | 2'382'125 | 0.82 % |
| 2.55% Italien 2009-15.09.2041 | | 500'000 | | | 500'000 | 176.31 | 1'033'607 | 0.35 % |
| 2.6% Italien tasso cedolare base 07-15.9.2023 Indicizzato allinflazione europea | | 2'000'000 | | | 2'000'000 | 132.53 | 3'107'944 | 1.07 % |
| 3.1% Italien 15.03.11-15.09.26 | | 2'700'000 | | 700'000 | 2'000'000 | 137.91 | 3'233'992 | 1.11 % |
| Frankreich (Min. 3.15 %) 02-25.7.32 Fungible Treasury Bill FRN linked to EURO Inflation | | 1'200'000 | | | 1'200'000 | 205.74 | 2'894'822 | 0.99 % |
| Total | | | | | | | 18'906'748 | 6.49 % |
| GBP | | | | | | | | |
| 0.125% United Kingdom 2015-22.3.46 RPI | | 1'500'000 | | | 1'500'000 | 193.71 | 3'998'196 | 1.37 % |
| 0.5% Verein. Koenigreich Treasury Stock 2009-22.3.50 RPI INDEX LINKED Note | | 1'000'000 | | | 1'000'000 | 270.95 | 3'728'421 | 1.28 % |
| 0.625% Ver. Koenigreich Treasury Stock 2010-22.03.2040 RPI Index Linked | | 1'500'000 | | 500'000 | 1'000'000 | 226.97 | 3'123'116 | 1.07 % |
| 0.625% Vereinigtes Koenigreich Treasury Stock 2009-22.11 RPI Index Linked | | 1'000'000 | | | 1'000'000 | 243.78 | 3'354'478 | 1.15 % |
| 4.25% UK Treasury 00-7.6.32 | | 1'500'000 | | 500'000 | 1'000'000 | 134.60 | 1'852'205 | 0.64 % |
| 5% UK Treasury Stock 01-7.3.2025 | | 1'000'000 | | | 1'000'000 | 118.58 | 1'631'655 | 0.56 % |

| Titel | Währung | Bestand per 01.10.2020 | Kauf ¹⁾ | Verkauf ¹⁾²⁾ | Bestand per 31.03.2021 | Kurs | Wert in USD | Anteil in % |
|---|---------|---------------------------|--------------------|-------------------------|---------------------------|--------|-------------------|----------------|
| UK (min 1.875%) Treasury Stock 07-22.11.22 RPI Indexed Linked | | 2'000'000 | | 500'000 | 1'500'000 | 157.42 | 3'249'197 | 1.11 % |
| UK Treasury Stock (2.5% min) 86-17.7.24 RPI Indexed Linked | | 1'000'000 | | 500'000 | 500'000 | 357.46 | 2'459'411 | 0.84 % |
| United Kingdom (1.25% Min) 05-22.11.55 Tr Stock / RPI Index Lkd | | 1'250'000 | | | 1'250'000 | 394.78 | 6'790'436 | 2.33 % |
| United Kingdom (2% Min) 02-26.1.2035 Treas Stock / RPI Index Lkd | | 500'000 | | | 500'000 | 288.78 | 1'986'850 | 0.68 % |
| United Kingdom 2018-10.8.28 Infl.Link. | | 3'000'000 | | 1'000'000 | 2'000'000 | 130.87 | 3'601'720 | 1.24 % |
| Vereinigtes Königreich Treasury Stock 2008 - 22.11.32 RPI Index Linked | | 500'000 | | | 500'000 | 206.53 | 1'420'987 | 0.49 % |
| Vereinigtes Königreich Treasury Stock 2011- 22.3.62 RPI Inflation Linked | | 1'200'000 | | | 1'200'000 | 298.83 | 4'934'347 | 1.69 % |
| Vereinigtes Königreich Treasury Stock 2013- 22.3.68 RPI Index Linked | | 1'250'000 | | | 1'250'000 | 309.91 | 5'330'603 | 1.83 % |
| Ver Königreich (1.25% min) IL 22.11.27 | | 1'800'000 | | | 1'800'000 | 198.63 | 4'919'872 | 1.69 % |
| UK (4.125% min.) 92-22.7.30 RPI Index-Linked | | 750'000 | | 750'000 | 0 | | | |
| UK Treasury Stock (1.125 % Min.) RPI Index Linked 2007-22.11.2037 | | 1'000'000 | | 1'000'000 | 0 | | | |
| Total | | | | | | | 52'381'493 | 17.97 % |
| JPY | | | | | | | | |
| 1.7% Development Bank of Japan Regd.Nts 2002-20.09.2022 | | 50'000'000 | | | 50'000'000 | 102.46 | 462'375 | 0.16 % |
| 2.3% DBJ Development Bank of Japan Inc.2006- 19.3.26 Reg S | | 500'000'000 | | | 500'000'000 | 111.03 | 5'010'314 | 1.72 % |
| Total | | | | | | | 5'472'690 | 1.88 % |
| USD | | | | | | | | |
| 2.05% Province of Alberta Notes 2016-17.08.26 | | 3'500'000 | | | 3'500'000 | 103.92 | 3'637'375 | 1.25 % |
| 2.75% US Treasury Nts 2014-15.2.24 Series B- 2024 | | 6'000'000 | | 4'000'000 | 2'000'000 | 106.95 | 2'139'063 | 0.73 % |
| United State 2015-15.1.28 Infl Idexed | | 3'000'000 | | | 3'000'000 | 118.28 | 3'548'341 | 1.22 % |
| United States 2019-15.1.29 | | 3'000'000 | | | 3'000'000 | 119.06 | 3'571'937 | 1.23 % |
| United States 2020-15.2.50 Infl.Lkd | | 2'000'000 | | | 2'000'000 | 106.72 | 2'134'441 | 0.73 % |
| USA Treasury Nts 2008-15.01.2028 Inflation Indexed Inflation ratio daily update | | 3'000'000 | | | 3'000'000 | 150.71 | 4'521'433 | 1.55 % |
| US Treasury 04-15.1.25 Inflation Indexed Inflation rate daily update | | 4'000'000 | | | 4'000'000 | 163.29 | 6'531'764 | 2.24 % |
| US Treasury 13-15.2.43 Inflation Indexed ratio daily update | | 2'000'000 | | | 2'000'000 | 128.88 | 2'577'689 | 0.88 % |
| US Treasury 2015-15.07.25 Inflation Indexed | | 5'000'000 | | | 5'000'000 | 121.65 | 6'082'426 | 2.09 % |
| US Treasury Bonds 2001-15.4.32 Inflation Indexed | | 1'000'000 | | | 1'000'000 | 217.04 | 2'170'352 | 0.74 % |
| US Treasury Bonds 2010-15.02.2040 Inflation ratio daily update | | 1'750'000 | | | 1'750'000 | 174.29 | 3'050'141 | 1.05 % |
| US Treasury Bonds 98-15.4.28 Inflation Indexed ratio daily update | | 2'500'000 | | | 2'500'000 | 220.48 | 5'512'068 | 1.89 % |
| US Treasury Notes 06-15.1.26 FRN Infl Indexed Rat Daily Update | | 3'500'000 | | | 3'500'000 | 156.32 | 5'471'055 | 1.88 % |
| US Treasury Notes 07-15.1.27 Infl. Indexed Inflation ratio daily update | | 4'000'000 | | 2'000'000 | 2'000'000 | 159.57 | 3'191'381 | 1.09 % |
| US Treasury Notes 1999-15.4.29 Inflation Indexed | | 2'500'000 | | | 2'500'000 | 226.28 | 5'656'899 | 1.94 % |
| US Treasury Notes 2014-15.1.24 Inflation Indexed | | 4'500'000 | | | 4'500'000 | 121.73 | 5'477'916 | 1.88 % |
| US Treasury Nts 2012-15.1.22 Inflation Index Inflation Ratio Daily Update | | 5'000'000 | | 2'000'000 | 3'000'000 | 118.10 | 3'543'070 | 1.22 % |
| Vereinigte Staaten von Amerika Treasury Bonds 2015-15.1.25 Inflation Indexed | | 5'500'000 | | 2'500'000 | 3'000'000 | 120.08 | 3'602'336 | 1.24 % |

| Titel | Währung | Bestand per 01.10.2020 | Kauf ¹⁾ | Verkauf ¹⁾²⁾ | Bestand per 31.03.2021 | Kurs | Wert in USD | Anteil in % |
|--|------------|------------------------------|--------------------|-------------------------|------------------------------|--------|--------------------|----------------|
| 2.5% Bank of England 2018-5.3.21 Reg. S | | 2'000'000 | | 2'000'000 | 0 | | | |
| US Treasury Notes 2011-15.7.21 Vereinigte Saaten von Amerika | | 4'000'000 | | 4'000'000 | 0 | | | |
| US Treasury Notes 2012-15.07.2022 Inflation Indexed | | 5'000'000 | | 5'000'000 | 0 | | | |
| US Treasury Notes 2013-15.7.23 Inflation Indexed | | 5'500'000 | | 5'500'000 | 0 | | | |
| Total | | | | | | | 72'419'687 | 24.84 % |
| Total Obligationen, die an einem anderen, dem Publikum offen stehenden Markt gehandelt werden | | | | | | | 156'055'748 | 53.53 % |
| Total Obligationen | | | | | | | 289'411'129 | 99.28 % |
| Total Wertpapiere | | | | | | | 289'411'129 | 99.28 % |
| 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 | | | 1'000'000 | 303.73 | 4'179'347 | 1.43 % |
| Total | | | | | | | 4'179'347 | 1.43 % |
| Total Grossbritannien | | | | | | | 4'179'347 | 1.43 % |
| Total Andere Wertpapiere und Wertrechte, die an einer Börse gehandelt werden | | | | | | | 4'179'347 | 1.43 % |
| Total Andere Wertpapiere und Wertrechte | | | | | | | 4'179'347 | 1.43 % |
| Derivate Finanzinstrumente | | | | | | | | |
| Devisentermingeschäfte | | | | | | | | |
| Kauf USD Verkauf CHF Termin 2.06.2021 | | | 400'000 | 371'603 | | | 5'779 | 0.00 % |
| Kauf CHF Verkauf CAD Termin 2.06.2021 | | | 1'165'569 | 1'680'000 | | | -96'065 | -0.03 % |
| Kauf CHF Verkauf EUR Termin 2.06.2021 | | | 12'785'415 | 11'850'000 | | | -346'863 | -0.12 % |
| Kauf CHF Verkauf GBP Termin 2.06.2021 | | | 1'612'376 | 1'250'000 | | | -9'763 | -0.00 % |
| Kauf CHF Verkauf JPY Termin 2.06.2021 | | | 1'948'894 | 230'000'000 | | | -9'074 | -0.00 % |
| Kauf CHF Verkauf GBP Termin 2.06.2021 | | | 21'417'739 | 17'600'000 | | | -1'499'968 | -0.51 % |
| Kauf CHF Verkauf USD Termin 2.06.2021 | | | 31'731'939 | 35'800'000 | | | -2'137'447 | -0.73 % |
| Kauf CHF Verkauf AUD Termin 2.06.2021 | | | 477'208 | 700'000 | | | -26'391 | -0.01 % |
| Kauf CHF Verkauf DKK Termin 2.06.2021 | | | 507'562 | 3'500'000 | | | -13'489 | -0.00 % |
| Kauf CHF Verkauf EUR Termin 2.06.2021 | | | 551'937 | 500'000 | | | -1'424 | -0.00 % |
| Kauf EUR Verkauf USD Termin 2.06.2021 | | | 100'000 | 120'627 | | | -3'238 | -0.00 % |
| Kauf EUR Verkauf GBP Termin 2.06.2021 | | | 10'149'102 | 9'000'000 | | | -471'767 | -0.16 % |
| Kauf EUR Verkauf USD Termin 2.06.2021 | | | 120'000 | 145'897 | | | -5'031 | -0.00 % |
| Kauf EUR Verkauf USD Termin 2.06.2021 | | | 14'989'955 | 18'250'000 | | | -653'487 | -0.22 % |
| Kauf EUR Verkauf AUD Termin 2.06.2021 | | | 220'951 | 350'000 | | | -6'947 | -0.00 % |
| Kauf EUR Verkauf CHF Termin 2.06.2021 | | | 350'000 | 379'043 | | | 8'743 | 0.00 % |
| Kauf EUR Verkauf USD Termin 2.06.2021 | | | 45'000 | 55'037 | | | -2'212 | -0.00 % |
| Kauf EUR Verkauf GBP Termin 2.06.2021 | | | 524'224 | 450'000 | | | -3'906 | -0.00 % |
| Kauf EUR Verkauf CAD Termin 2.06.2021 | | | 547'193 | 850'000 | | | -31'863 | -0.01 % |
| Kauf EUR Verkauf USD Termin 2.06.2021 | | | 84'348 | 100'000 | | | -985 | -0.00 % |
| Kauf EUR Verkauf JPY Termin 2.06.2021 | | | 902'540 | 115'000'000 | | | 21'202 | 0.01 % |
| Kauf GBP Verkauf USD Termin 2.06.2021 | | | 110'000 | 151'385 | | | -4 | -0.00 % |
| Kauf GBP Verkauf EUR Termin 2.06.2021 | | | 150'000 | 172'047 | | | 4'459 | 0.00 % |
| Kauf GBP Verkauf USD Termin 2.06.2021 | | | 240'000 | 329'234 | | | 1'052 | 0.00 % |

| Titel | Währung | Bestand per 01.10.2020 | Kauf ¹⁾ | Verkauf ¹⁾²⁾ | Bestand per 31.03.2021 | Kurs | Wert in USD | Anteil in % |
|---------------------------------------|---------|------------------------------|--------------------|-------------------------|------------------------------|------|----------------|----------------|
| Kauf GBP Verkauf EUR Termin 2.06.2021 | | | 450'000 | 524'729 | | | 3'309 | 0.00 % |
| Kauf GBP Verkauf CHF Termin 2.06.2021 | | | 500'000 | 641'659 | | | 7'385 | 0.00 % |
| Kauf GBP Verkauf USD Termin 2.06.2021 | | | 60'000 | 83'388 | | | -816 | -0.00 % |
| Kauf GBP Verkauf CHF Termin 2.06.2021 | | | 750'000 | 926'430 | | | 49'270 | 0.02 % |
| Kauf GBP Verkauf USD Termin 2.06.2021 | | | 90'000 | 128'227 | | | -4'369 | -0.00 % |
| Kauf JPY Verkauf USD Termin 2.06.2021 | | | 3'500'000 | 33'416 | | | -1'816 | -0.00 % |
| Kauf USD Verkauf CAD Termin 2.06.2021 | | | 172'386 | 220'000 | | | -2'114 | -0.00 % |
| Kauf USD Verkauf EUR Termin 2.06.2021 | | | 1'910'433 | 1'570'000 | | | 67'350 | 0.02 % |
| Kauf USD Verkauf GBP Termin 2.06.2021 | | | 274'635 | 200'000 | | | -604 | -0.00 % |
| Kauf USD Verkauf JPY Termin 2.06.2021 | | | 291'275 | 30'500'000 | | | 15'903 | 0.01 % |
| Kauf USD Verkauf EUR Termin 2.06.2021 | | | 300'000 | 248'891 | | | 7'821 | 0.00 % |
| Kauf USD Verkauf GBP Termin 2.06.2021 | | | 3'210'220 | 2'340'000 | | | -10'066 | -0.00 % |
| Kauf USD Verkauf CHF Termin 2.06.2021 | | | 400'000 | 371'603 | | | 5'779 | 0.00 % |
| Kauf USD Verkauf EUR Termin 2.06.2021 | | | 450'000 | 378'984 | | | 5'110 | 0.00 % |
| Kauf USD Verkauf CHF Termin 2.06.2021 | | | 600'000 | 540'954 | | | 26'093 | 0.01 % |
| Kauf USD Verkauf AUD Termin 2.06.2021 | | | 76'853 | 100'000 | | | 762 | 0.00 % |
| Kauf USD Verkauf EUR Termin 2.06.2021 | | | 99'664 | 85'000 | | | -116 | -0.00 % |
| Kauf AUD Verkauf USD Termin 2.10.2020 | | | 90'000 | 64'541 | | | | |
| Kauf CAD Verkauf USD Termin 2.10.2020 | | | 110'000 | 82'470 | | | | |
| Kauf CAD Verkauf EUR Termin 2.02.2021 | | | 200'000 | 130'109 | | | | |
| Kauf CAD Verkauf USD Termin 2.02.2021 | | | 200'000 | 156'942 | | | | |
| Kauf CAD Verkauf USD Termin 2.02.2021 | | | 200'000 | 157'965 | | | | |
| Kauf CAD Verkauf CHF Termin 2.02.2021 | | | 270'000 | 189'560 | | | | |
| Kauf CAD Verkauf USD Termin 2.10.2020 | | | 470'000 | 352'813 | | | | |
| Kauf CAD Verkauf USD Termin 2.10.2020 | | | 50'000 | 37'059 | | | | |
| Kauf CHF Verkauf EUR Termin 2.10.2020 | | | 13'555'218 | 12'700'000 | | | | |
| Kauf CHF Verkauf CAD Termin 2.02.2021 | | | 1'507'647 | 2'200'000 | | | | |
| Kauf CHF Verkauf JPY Termin 2.02.2021 | | | 1'606'057 | 185'000'000 | | | | |
| Kauf CHF Verkauf CAD Termin 2.10.2020 | | | 1'650'847 | 2'350'000 | | | | |
| Kauf CHF Verkauf JPY Termin 2.10.2020 | | | 1'661'910 | 185'000'000 | | | | |
| Kauf CHF Verkauf EUR Termin 2.02.2021 | | | 16'711'139 | 15'500'000 | | | | |
| Kauf CHF Verkauf GBP Termin 2.10.2020 | | | 1'774'443 | 1'500'000 | | | | |
| Kauf CHF Verkauf GBP Termin 2.02.2021 | | | 2'179'203 | 1'800'000 | | | | |
| Kauf CHF Verkauf GBP Termin 2.10.2020 | | | 22'043'138 | 18'500'000 | | | | |
| Kauf CHF Verkauf GBP Termin 2.02.2021 | | | 23'668'080 | 20'000'000 | | | | |
| Kauf CHF Verkauf EUR Termin 2.10.2020 | | | 2'386'119 | 2'250'000 | | | | |
| Kauf CHF Verkauf AUD Termin 2.02.2021 | | | 327'944 | 500'000 | | | | |
| Kauf CHF Verkauf USD Termin 2.10.2020 | | | 3'759'326 | 4'000'000 | | | | |
| Kauf CHF Verkauf USD Termin 2.10.2020 | | | 38'533'624 | 39'900'000 | | | | |
| Kauf CHF Verkauf USD Termin 2.02.2021 | | | 40'742'509 | 44'500'000 | | | | |
| Kauf CHF Verkauf AUD Termin 2.10.2020 | | | 482'506 | 750'000 | | | | |
| Kauf CHF Verkauf DKK Termin 2.02.2021 | | | 578'954 | 4'000'000 | | | | |
| Kauf CHF Verkauf DKK Termin 2.10.2020 | | | 784'333 | 5'500'000 | | | | |
| Kauf CHF Verkauf USD Termin 2.02.2021 | | | 904'530 | 1'000'000 | | | | |
| Kauf EUR Verkauf CHF Termin 2.02.2021 | | | 1'000'000 | 1'080'217 | | | | |
| Kauf EUR Verkauf CHF Termin 2.02.2021 | | | 100'000 | 108'786 | | | | |
| Kauf EUR Verkauf USD Termin 2.02.2021 | | | 1'100'000 | 1'337'251 | | | | |
| Kauf EUR Verkauf GBP Termin 2.02.2021 | | | 11'540'541 | 10'500'000 | | | | |
| Kauf EUR Verkauf GBP Termin 2.10.2020 | | | 1'169'707 | 1'050'000 | | | | |
| Kauf EUR Verkauf AUD Termin 2.02.2021 | | | 121'736 | 200'000 | | | | |
| Kauf EUR Verkauf CHF Termin 2.02.2021 | | | 1'500'000 | 1'616'638 | | | | |
| Kauf EUR Verkauf GBP Termin 2.10.2020 | | | 1'520'677 | 1'370'000 | | | | |
| Kauf EUR Verkauf USD Termin 2.10.2020 | | | 15'559'063 | 17'200'000 | | | | |
| Kauf EUR Verkauf USD Termin 2.02.2021 | | | 19'693'127 | 23'200'000 | | | | |
| Kauf EUR Verkauf AUD Termin 2.10.2020 | | | 211'452 | 350'000 | | | | |

| Titel | Währung | Bestand per 01.10.2020 | Kauf ¹⁾ | Verkauf ¹⁾²⁾ | Bestand per 31.03.2021 | Kurs | Wert in USD | Anteil in % |
|---|---------|------------------------------|--------------------|-------------------------|------------------------------|------|--------------------|-----------------|
| Kauf EUR Verkauf USD Termin 2.10.2020 | | | 2'168'032 | 2'450'000 | | | | |
| Kauf EUR Verkauf USD Termin 2.02.2021 | | | 230'000 | 275'965 | | | | |
| Kauf EUR Verkauf CHF Termin 2.02.2021 | | | 250'000 | 270'077 | | | | |
| Kauf EUR Verkauf USD Termin 2.02.2021 | | | 250'580 | 300'000 | | | | |
| Kauf EUR Verkauf USD Termin 2.10.2020 | | | 2'968'246 | 3'500'000 | | | | |
| Kauf EUR Verkauf USD Termin 2.10.2020 | | | 350'000 | 394'509 | | | | |
| Kauf EUR Verkauf USD Termin 2.10.2020 | | | 55'000 | 65'577 | | | | |
| Kauf EUR Verkauf JPY Termin 2.10.2020 | | | 673'415 | 80'000'000 | | | | |
| Kauf EUR Verkauf CAD Termin 2.10.2020 | | | 692'496 | 1'050'000 | | | | |
| Kauf EUR Verkauf CAD Termin 2.02.2021 | | | 700'958 | 1'100'000 | | | | |
| Kauf EUR Verkauf JPY Termin 2.02.2021 | | | 807'037 | 100'000'000 | | | | |
| Kauf EUR Verkauf GBP Termin 2.02.2021 | | | 838'296 | 750'000 | | | | |
| Kauf EUR Verkauf GBP Termin 2.10.2020 | | | 8'820'567 | 7'900'000 | | | | |
| Kauf GBP Verkauf USD Termin 2.10.2020 | | | 120'000 | 157'891 | | | | |
| Kauf GBP Verkauf CHF Termin 2.02.2021 | | | 1'400'000 | 1'695'860 | | | | |
| Kauf GBP Verkauf USD Termin 2.02.2021 | | | 1'410'000 | 1'932'975 | | | | |
| Kauf GBP Verkauf EUR Termin 2.02.2021 | | | 150'000 | 169'962 | | | | |
| Kauf GBP Verkauf USD Termin 2.10.2020 | | | 170'000 | 223'714 | | | | |
| Kauf GBP Verkauf CHF Termin 2.02.2021 | | | 180'000 | 216'292 | | | | |
| Kauf GBP Verkauf USD Termin 2.02.2021 | | | 190'000 | 247'050 | | | | |
| Kauf GBP Verkauf EUR Termin 2.02.2021 | | | 2'100'000 | 2'362'176 | | | | |
| Kauf GBP Verkauf CHF Termin 2.02.2021 | | | 300'000 | 366'349 | | | | |
| Kauf GBP Verkauf CHF Termin 2.02.2021 | | | 420'000 | 505'589 | | | | |
| Kauf GBP Verkauf CHF Termin 2.02.2021 | | | 490'000 | 597'412 | | | | |
| Kauf GBP Verkauf USD Termin 2.10.2020 | | | 500'000 | 619'871 | | | | |
| Kauf GBP Verkauf USD Termin 2.10.2020 | | | 80'000 | 106'430 | | | | |
| Kauf JPY Verkauf USD Termin 2.10.2020 | | | 4'000'000 | 37'447 | | | | |
| Kauf JPY Verkauf USD Termin 2.02.2021 | | | 6'000'000 | 58'162 | | | | |
| Kauf JPY Verkauf USD Termin 2.10.2020 | | | 7'000'000 | 66'680 | | | | |
| Kauf USD Verkauf EUR Termin 2.02.2021 | | | 100'000 | 82'791 | | | | |
| Kauf USD Verkauf AUD Termin 2.10.2020 | | | 133'257 | 200'000 | | | | |
| Kauf USD Verkauf CAD Termin 2.02.2021 | | | 300'193 | 400'000 | | | | |
| Kauf USD Verkauf EUR Termin 2.10.2020 | | | 304'052 | 270'000 | | | | |
| Kauf USD Verkauf GBP Termin 2.02.2021 | | | 306'788 | 230'000 | | | | |
| Kauf USD Verkauf JPY Termin 2.02.2021 | | | 341'341 | 36'000'000 | | | | |
| Kauf USD Verkauf EUR Termin 2.02.2021 | | | 3'415'255 | 2'900'000 | | | | |
| Kauf USD Verkauf EUR Termin 2.10.2020 | | | 3'646'616 | 3'300'000 | | | | |
| Kauf USD Verkauf JPY Termin 2.10.2020 | | | 437'191 | 47'000'000 | | | | |
| Kauf USD Verkauf CHF Termin 2.02.2021 | | | 4'500'000 | 3'987'014 | | | | |
| Kauf USD Verkauf EUR Termin 2.02.2021 | | | 4'500'000 | 3'703'608 | | | | |
| Kauf USD Verkauf CHF Termin 2.02.2021 | | | 450'000 | 400'885 | | | | |
| Kauf USD Verkauf CAD Termin 2.10.2020 | | | 458'252 | 630'000 | | | | |
| Kauf USD Verkauf GBP Termin 2.02.2021 | | | 4'849'898 | 3'750'000 | | | | |
| Kauf USD Verkauf GBP Termin 2.10.2020 | | | 5'922'312 | 4'800'000 | | | | |
| Kauf USD Verkauf AUD Termin 2.02.2021 | | | 71'578 | 100'000 | | | | |
| Kauf USD Verkauf CHF Termin 2.02.2021 | | | 750'000 | 666'423 | | | | |
| Total Devisentermingeschäfte | | | | | | | -5'109'808 | -1.75 % |
| Total Derivate Finanzinstrumente | | | | | | | -5'109'808 | -1.75 % |
| Bankguthaben | | | | | | | | |
| Bankguthaben auf Sicht | | | | | | | 3'146'143 | 1.08 % |
| Total Bankguthaben | | | | | | | 3'146'143 | 1.08 % |
| Sonstige Vermögenswerte | | | | | | | 316'402 | 0.11 % |
| Gesamtvermögen per 31.03.2021 | | | | | | | 291'943'214 | 100.15 % |
| Verbindlichkeiten | | | | | | | -426'760 | -0.15 % |

| | | | |
|--|----------------|--------------------|----------------|
| Nettovermögen per 31.03.2021 | | 291'516'454 | 100.00% |
| Anzahl der Anteile im Umlauf Klasse H CHF | 681'957.024696 | | |
| Anzahl der Anteile im Umlauf Klasse H EUR | 311'491.735072 | | |
| Anzahl der Anteile im Umlauf Klasse H USD | 77'558.843581 | | |
| Anzahl der Anteile im Umlauf Klasse LLB | 534'738.381385 | | |
| Anzahl der Anteile im Umlauf Klasse P | 552'026.357497 | | |
| Nettoinventarwert pro Anteil Klasse H CHF | | CHF | 105.20 |
| Nettoinventarwert pro Anteil Klasse H EUR | | EUR | 106.60 |
| Nettoinventarwert pro Anteil Klasse H USD | | USD | 120.38 |
| Nettoinventarwert pro Anteil Klasse LLB | | USD | 163.51 |
| Nettoinventarwert pro Anteil Klasse P | | USD | 144.60 |
| Wert der ausgeliehenen Wertpapiere (in Mio. USD) | | | 56.35 |

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 2021

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 Gesamterrendite 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.

Entwicklung von Schlüsselgrössen

| Datum | Anzahl Anteile | Nettovermögen in Mio. USD | Nettoinventarwert pro Anteil in USD | Performance |
|------------|----------------|------------------------------|--|-------------|
| 30.09.2017 | 353'200 | 84.1 | 238.08 | 0.26 % |
| 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 % |
| 31.03.2021 | 280'857 | 73.8 | 262.92 | -3.37 % |

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

Erstmission

30. Dezember 1997

Erstausgabepreis

USD 100.00

Nettovermögen

USD 73'841'667.79 (31.03.2021)

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 31.03.2021

| | | USD |
|-------------------------------------|---------------|----------------------|
| Bankguthaben auf Sicht | | 2'306'709.69 |
| Wertpapiere | | 71'160'749.11 |
| Sonstige Vermögenswerte | | 466'622.83 |
| Gesamtvermögen | | 73'934'081.63 |
| Verbindlichkeiten | | -92'413.84 |
| Nettovermögen | | 73'841'667.79 |
| Anzahl der Anteile im Umlauf | 280'857.36 | |
| Nettoinventarwert pro Anteil | 262.92 | |

Ausserbilanzgeschäfte per 31.03.2021

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

Wertpapierleihe

| Art der Wertpapierleihe | | Principal-Geschäft |
|--|-----|--------------------|
| Kommissionen aus der Wertpapierleihe | USD | 3'871 |
| Wert der ausgeliehenen Wertpapiere (in Mio. USD) | | 6.54 |

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

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

Erfolgsrechnung vom 01.10.2020 bis 31.03.2021

| | USD | USD |
|---|--------------|----------------------|
| Erträge der Obligationen, Wandelobligationen, Optionsanleihen | 1'042'094.84 | |
| Sonstige Erträge | 3'871.11 | |
| Einkauf in laufende Erträge bei der Ausgabe von Anteilen | 63'023.65 | |
| Total Erträge | | 1'108'989.60 |
| Passivzinsen | -0.03 | |
| Reglementarische Vergütung an die Verwaltungsgesellschaft | -148'528.68 | |
| Ausrichtung laufender Erträge bei der Rücknahme von Anteilen | -72'256.99 | |
| Total Aufwand | | -220'785.70 |
| Nettoertrag | | 888'203.90 |
| Realisierte Kapitalgewinne und Kapitalverluste | | -387'115.11 |
| Realisierter Erfolg | | 501'088.79 |
| Nicht realisierte Kapitalgewinne und Kapitalverluste | | -3'105'737.52 |
| Gesamterfolg | | -2'604'648.73 |

Die reglementarische Vergütung an die Verwaltungsgesellschaft in der Höhe von USD 148'528.68 teilt sich wie folgt auf:

| Gebührenart | USD |
|-------------------|------------|
| Verwaltungsgebühr | 148'528.68 |

Veränderung des Nettovermögens vom 01.10.2020 bis 31.03.2021

| | USD |
|--|----------------------|
| Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode | 79'793'629.33 |
| Saldo aus dem Anteilverkehr | -3'347'312.81 |
| Gesamterfolg | -2'604'648.73 |
| Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode | 73'841'667.79 |

Entwicklung der Anteile vom 01.10.2020 bis 31.03.2021

| | |
|---|----------------|
| Bestand Anzahl Anteile zu Beginn der Berichtsperiode | 293'274 |
| Ausgegebene Anteile | 44'385 |
| Zurückgenommene Anteile | 56'802 |
| Bestand Anzahl Anteile am Ende der Berichtsperiode | 280'857 |

Entschädigungen

Verwaltungsgebühr

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

Total Expense Ratio (TER)

0.39 % 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 38'736.61 entstanden.

Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe

| Titel | Währung | Bestand per 01.10.2020 | Kauf ¹⁾ | Verkauf ¹⁾²⁾ | Bestand per 31.03.2021 | 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 | 96.29 | 722'198 | 0.98 % |
| 1.1% Praxair Notes 2020-10.08.30 | | 741'000 | | | 741'000 | 90.97 | 674'058 | 0.91 % |
| 1.1% Visa Inc 2020-15.02.31 | | 750'000 | | | 750'000 | 91.06 | 682'935 | 0.92 % |
| 1.15% Toyota Motor Credit 2020-13.08.27 | | 633'000 | | | 633'000 | 96.89 | 613'339 | 0.83 % |
| 1.25% US Treasury Notes 2020-15.05.50 | | 1'000'000 | | | 1'000'000 | 75.58 | 755'781 | 1.02 % |
| 1.875% Nederlandse Waterschapsbank N.V. EMTN 2015-14.4.22 | | 1'000'000 | | | 1'000'000 | 101.68 | 1'016'820 | 1.38 % |
| 2.125% Unilever Capital 2019-06.09.29 Gtd Global | | 750'000 | | | 750'000 | 100.07 | 750'502 | 1.02 % |
| 2.25% Vereinigte Staaten 2019-15.08.49 | | 1'250'000 | | | 1'250'000 | 96.83 | 1'210'352 | 1.64 % |
| 2.35% MTN American Honda Finance Corp 2020-08.01.27 Global Series A | | 500'000 | | | 500'000 | 103.54 | 517'715 | 0.70 % |
| 2.375% Temasek Fin MTN 2012-23.1.23 Sr Series 12 Tranche 3 Reg S | | 1'250'000 | | | 1'250'000 | 103.54 | 1'294'300 | 1.75 % |
| 2.625% Diageo Capital 2013-29.4.23 | | 1'000'000 | | | 1'000'000 | 104.13 | 1'041'310 | 1.41 % |
| 2.75% Apple Inc 2017-13.01.25 Global | | 500'000 | | | 500'000 | 106.62 | 533'095 | 0.72 % |
| 2.772% BP Cap Markets 2020-10.11.50 | | 750'000 | | | 750'000 | 87.38 | 655'320 | 0.89 % |
| 2.8% Oracle Corp 2014-8.7.21 Sr | | 1'000'000 | | 500'000 | 500'000 | 100.65 | 503'265 | 0.68 % |
| 2.85% Medium Term Notes DBS Group Holdings Ltd 2019-16.04.22 Reg S | | 1'000'000 | | | 1'000'000 | 102.46 | 1'024'620 | 1.39 % |
| 2% Landw Rentenbank 2015-13.1.25 Sr | | 300'000 | | | 300'000 | 105.03 | 315'084 | 0.43 % |
| 3.125% Treasury Nts USA 2018-15.11.28 F | | 750'000 | | | 750'000 | 111.83 | 838'711 | 1.14 % |
| 3.15% Equinor 2011-23.1.22 Gtd Sr GI | | 1'000'000 | | | 1'000'000 | 102.25 | 1'022'530 | 1.38 % |
| 3.15% Visa Inc 2015-14.12.25 | | 500'000 | | | 500'000 | 109.00 | 544'985 | 0.74 % |
| 3.3% Westpac Banking Corp 2019-26.02.24 | | 750'000 | | | 750'000 | 107.69 | 807'645 | 1.09 % |
| 3.375% MTN 3M Co 2019-01.03.29 Global Series F | | 600'000 | | | 600'000 | 109.37 | 656'226 | 0.89 % |
| 3.45% Apple 2015-9.2.45 | | 500'000 | | | 500'000 | 106.42 | 532'120 | 0.72 % |
| 3.5% BlackRock Inc 2014-18.3.24 Global | | 500'000 | | | 500'000 | 109.13 | 545'660 | 0.74 % |
| 3.5% Gilead Sciences Nts 2014-1.2.25 Sr | | 1'000'000 | | | 1'000'000 | 108.32 | 1'083'230 | 1.47 % |
| 3.6% Deutsche Telekom Int. 2017-19.01.27 | | 750'000 | | | 750'000 | 109.54 | 821'550 | 1.11 % |
| 3.625% BMW US Capital LLC Notes 2019- 18.04.29 Reg S | | 700'000 | | | 700'000 | 109.46 | 766'192 | 1.04 % |
| 3.625% IBM 2014-12.2.24 | | 1'500'000 | | | 1'500'000 | 108.63 | 1'629'510 | 2.21 % |
| 3.625% Microsoft 2013-15.12.23 Sr | | 1'000'000 | | | 1'000'000 | 108.10 | 1'081'040 | 1.46 % |
| 3.75% Johnson&Johnson 2017-03.03.47 | | 500'000 | | | 500'000 | 114.03 | 570'125 | 0.77 % |
| 3.875% Inter-Amerikanische Entwicklungsbank MTN 2011-28.10.41 Tranche 42 | | 1'000'000 | | | 1'000'000 | 121.25 | 1'212'470 | 1.64 % |
| 3.9% John Deere Cap MTN 2011-12.7.21 Series E Tranche 365 | | 1'000'000 | | 500'000 | 500'000 | 100.99 | 504'970 | 0.68 % |
| 4.05% Nts Hewlett-Packard 2012-15.9.22 | | 1'000'000 | | | 1'000'000 | 105.00 | 1'049'950 | 1.42 % |
| 4.125% Orange 2011-14.9.21 | | 400'000 | | | 400'000 | 101.70 | 406'808 | 0.55 % |
| 4.15% Merck & Co 2013-18.5.43 Sr | | 1'000'000 | | | 1'000'000 | 117.55 | 1'175'460 | 1.59 % |
| 4.375% Sinopec Group 2014-10.04.2024 Gtd Sr Reg S | | 500'000 | | | 500'000 | 109.83 | 549'145 | 0.74 % |
| 4.375% Treasury Bonds USA 2008-15.2.38 | | 750'000 | | | 750'000 | 132.22 | 991'641 | 1.34 % |
| 4.5% Electricite de France SA 18-21.9.28 | | | 350'000 | | 350'000 | 113.97 | 398'878 | 0.54 % |
| 4.5% Microsoft Corp 2010-1.10.40 Sr | | 500'000 | | | 500'000 | 126.88 | 634'385 | 0.86 % |

| Titel | Währung | Bestand per 01.10.2020 | Kauf ¹⁾ | Verkauf ¹⁾²⁾ | Bestand per 31.03.2021 | Kurs | Wert in USD | Anteil in % |
|--|---------|------------------------------|--------------------|-------------------------|------------------------------|--------|-------------------|----------------|
| 4.625% Enel Finance International N.V. 2018-14.09.25 Gtd Reg S | | 500'000 | 250'000 | | 750'000 | 113.16 | 848'730 | 1.15 % |
| 4.8% Equinor 2013-8.11.43 Gtd Sr | | 1'000'000 | | | 1'000'000 | 121.72 | 1'217'250 | 1.65 % |
| 4.875% Europäische Investitionsbank Nts 06-15.2.2036 Global | | 1'000'000 | | | 1'000'000 | 133.12 | 1'331'160 | 1.80 % |
| 4% Korea National Oil 2014-23.1.24 MTN | | 1'500'000 | | | 1'500'000 | 109.30 | 1'639'545 | 2.22 % |
| 5.375% Oracle Corp 2011-15.7.40 Sr | | 1'000'000 | | | 1'000'000 | 122.74 | 1'227'360 | 1.66 % |
| 5.5% Morgan Stanley MTN 2011-28.7.21 Sr | | 1'000'000 | | | 1'000'000 | 101.64 | 1'016'390 | 1.38 % |
| 5.5% ORANGE Notes 2014-6.2.44 | | 600'000 | | | 600'000 | 133.52 | 801'126 | 1.08 % |
| 6.625% Citigroup 98-15.1.2028 | | 1'250'000 | | | 1'250'000 | 126.83 | 1'585'388 | 2.15 % |
| 7% Swiss Re Solutions Nts 1996-15.02.2026 | | 500'000 | | | 500'000 | 124.77 | 623'865 | 0.84 % |
| 8.5% Daimler Fin 2001-18.1.13 | | 500'000 | | | 500'000 | 148.20 | 741'010 | 1.00 % |
| 3.2% AbbVie 2019-21.11.29 Reg S | | 500'000 | | 500'000 | 0 | | | |
| 4.742% Notes BP Cap Markets Amer 2018-11.03.21 Gtd Global | | 1'000'000 | | 1'000'000 | 0 | | | |
| 4% Japan Finance Organization for Municipalities Bonds 2011-13.1.21 Gtd Sr | | 1'000'000 | | 1'000'000 | 0 | | | |
| 4% Kellogg Nts 2010-15.12.2020 Sr | | 162'000 | | 162'000 | 0 | | | |
| 5.75% Banque PSA Finance 2011-4.4.21 | | 500'000 | | 500'000 | 0 | | | |
| Total | | | | | | | 41'165'748 | 55.75 % |
| Total Obligationen, die an einer Börse gehandelt werden | | | | | | | 41'165'748 | 55.75 % |
| 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 | 99.15 | 396'608 | 0.54 % |
| 0.75% Nordea Bank Abp 2020-28.8.25 | | 500'000 | | | 500'000 | 97.91 | 489'545 | 0.66 % |
| 0.85% SEB Skandinaviska Enskilda Banken AB 2020-2.9.25 | | 720'000 | | | 720'000 | 97.98 | 705'492 | 0.96 % |
| 0.948% Sumitomo Mitsui Financial Group Inc 2021-12.1.26 | | | 500'000 | | 500'000 | 97.28 | 486'415 | 0.66 % |
| 0.95% HSBC Bank Canada 2020-14.5.23 | | 250'000 | | | 250'000 | 101.17 | 252'922 | 0.34 % |
| 0.95% Johnson&Johnson 2020-1.9.27 | | 500'000 | | | 500'000 | 96.88 | 484'405 | 0.66 % |
| 0% Kreditanstalt für Wiederaufbau 2006-18.4.2036 | | 1'000'000 | | | 1'000'000 | 71.36 | 713'580 | 0.97 % |
| 1.25% Pernod Ricard International Finance 2020-1.4.28 | | 500'000 | 250'000 | | 750'000 | 94.00 | 704'992 | 0.95 % |
| 1.3% Province of Alberta 2020-22.7.30 | | 750'000 | | | 750'000 | 93.01 | 697'552 | 0.94 % |
| 1.35% Prov. Quebec 202-28.5.30 | | 750'000 | | | 750'000 | 95.19 | 713'948 | 0.97 % |
| 1.4%-1.10% ING Group 2020-1.7.26 | | 500'000 | 300'000 | | 800'000 | 99.50 | 796'000 | 1.08 % |
| 1.45% Merck & Co 2020-24.6.30 | | 750'000 | | | 750'000 | 94.67 | 710'025 | 0.96 % |
| 1.5% Verizon Communications Inc 2020-18.9.30 | | 750'000 | | | 750'000 | 92.01 | 690'075 | 0.93 % |
| 1.625% Glencore Funding 2020-01.09.25 | | 500'000 | | | 500'000 | 99.93 | 499'645 | 0.68 % |
| 1.70% Siemens Fin NV 2021-11.3.28 | | | 750'000 | | 750'000 | 98.38 | 737'872 | 1.00 % |
| 1.995% Chevron Corp. 2020-11.5.27 | | 750'000 | | | 750'000 | 102.39 | 767'895 | 1.04 % |
| 1% Nationwide Building Society 2020-28.8.25 | | 400'000 | | | 400'000 | 98.21 | 392'824 | 0.53 % |
| 2.2% Bank of Nova Scotia 2020-3.2.25 | | 500'000 | | | 500'000 | 103.91 | 519'550 | 0.70 % |
| 2.2% SEB Skandinaviska Enskilda Banken 2019-12.12.22 Reg S | | 500'000 | | | 500'000 | 103.08 | 515'410 | 0.70 % |
| 2.2% The Walt Disney Company 2020-13.1.28 | | 500'000 | 250'000 | | 750'000 | 102.04 | 765'330 | 1.04 % |
| 2.35% Siemens Fin NV 2016-15.10.26 | | 800'000 | | | 800'000 | 103.79 | 830'288 | 1.12 % |
| 2.375% Nestle Holdings Inc Bonds 2017-17.11.22 | | 1'000'000 | | | 1'000'000 | 103.30 | 1'032'960 | 1.40 % |
| 2.625% Societe Generale SA 2020-1.25 | | 500'000 | | | 500'000 | 103.69 | 518'470 | 0.70 % |
| 2.80% Gilead Sciences Inv 2020-1.10.50 | | 500'000 | | | 500'000 | 89.05 | 445'270 | 0.60 % |
| 2.875% PepsiCo Inc 2019-15.10.49 | | 500'000 | | | 500'000 | 97.29 | 486'460 | 0.66 % |
| 2.947% DANONE SA 2016-2.11.26 | | 500'000 | 300'000 | | 800'000 | 106.72 | 853'768 | 1.16 % |

| Titel | Währung | Bestand per 01.10.2020 | Kauf ¹⁾ | Verkauf ¹⁾²⁾ | Bestand per 31.03.2021 | Kurs | Wert in USD | Anteil in % |
|--|---------|------------------------------|--------------------|-------------------------|------------------------------|------------|-------------------|-----------------|
| 2% Mondelez International Holdings Nederlands BV 2016-28.10.21 | | 1'200'000 | | | 1'200'000 | 100.81 | 1'209'720 | 1.64 % |
| 3.103% Nomura Holdings Inc 2020-16.1.30 | | 500'000 | 250'000 | | 750'000 | 101.31 | 759'862 | 1.03 % |
| 3.20% AbbVie Inc 2020-21.11.2029 | | | 800'000 | | 800'000 | 106.17 | 849'328 | 1.15 % |
| 3.25% S&P Global Inc 2019-1.12.49 | | 600'000 | | | 600'000 | 102.99 | 617'964 | 0.84 % |
| 3.375% Johnson & Johnson 2013-5.12.23 Sr | | 500'000 | | | 500'000 | 108.10 | 540'490 | 0.73 % |
| 3.625% NAB New York MTN 2018-20.06.2023 | | 500'000 | | | 500'000 | 107.06 | 535'295 | 0.72 % |
| 3.625% Roche Hold 2018-17.9.28 | | 500'000 | | | 500'000 | 111.70 | 558'525 | 0.76 % |
| 3.75% Vinci SA 2019-10.04.29 | | | 500'000 | | 500'000 | 110.15 | 550'760 | 0.75 % |
| 3.90% Intel Corp 2020-25.3.30 | | 500'000 | | | 500'000 | 113.45 | 567'235 | 0.77 % |
| 4.114% Exxon Mobil Corp 2016-1.3.46 | | 500'000 | | | 500'000 | 110.32 | 551'600 | 0.75 % |
| 4.15% Nts IBM Corp 2019-15.5.39 Global | | 500'000 | | | 500'000 | 114.23 | 571'135 | 0.77 % |
| 4.875% EDF Electricite de France SA 2018-21.9.38 | | 500'000 | | | 500'000 | 117.20 | 585'995 | 0.79 % |
| 5.5% IPIC GMTN Ltd MTN 2011-1.3.22 | | 800'000 | | | 800'000 | 104.51 | 836'088 | 1.13 % |
| Bank of Montreal 2019-15.6.22 | | 1'250'000 | | | 1'250'000 | 102.15 | 1'276'825 | 1.73 % |
| Commonwealth Bank of Australia 2019-17.10.22 | | 700'000 | | | 700'000 | 102.00 | 714'035 | 0.97 % |
| Fed Caiss Desjard 2020-10.2.25 Reg.S | | 500'000 | | | 500'000 | 102.81 | 514'025 | 0.70 % |
| Mitsubishi UFJ Fin.Nts 2019-7.3.29 | | 750'000 | | | 750'000 | 109.11 | 818'332 | 1.11 % |
| Nationwide Building 2020-27.1.23 Reg S | | 500'000 | | | 500'000 | 102.78 | 513'920 | 0.70 % |
| Nts Cargill Inc 2021-02.02.26 Reg S | | | 500'000 | | 500'000 | 96.96 | 484'805 | 0.66 % |
| Westpac Banking 2020-16.1.25 | | 700'000 | | | 700'000 | 104.54 | 731'759 | 0.99 % |
| 3.15% Coca Cola 2010-15.11.20 | | 1'000'000 | | 1'000'000 | 0 | | | |
| 4% Microsoft 2011-8.2.21 | | 1'000'000 | | 1'000'000 | 0 | | | |
| 5.15% Holcim US Finance SARL & CIE SCS 2013-12.9.23 | | 500'000 | | 500'000 | 0 | | | |
| Total | | | | | | | 29'995'002 | 40.62 % |
| Total Obligationen, die an einem anderen, dem Publikum offen stehenden Markt gehandelt werden | | | | | | | 29'995'002 | 40.62 % |
| Total Obligationen | | | | | | | 71'160'749 | 96.37 % |
| Total Wertpapiere | | | | | | | 71'160'749 | 96.37 % |
| Bankguthaben | | | | | | | | |
| Bankguthaben auf Sicht | | | | | | | 2'306'710 | 3.12 % |
| Total Bankguthaben | | | | | | | 2'306'710 | 3.12 % |
| Sonstige Vermögenswerte | | | | | | | 466'623 | 0.63 % |
| Gesamtvermögen per 31.03.2021 | | | | | | | 73'934'082 | 100.13 % |
| Verbindlichkeiten | | | | | | | -92'414 | -0.13 % |
| Nettovermögen per 31.03.2021 | | | | | | | 73'841'668 | 100.00 % |
| Anzahl der Anteile im Umlauf | | | | 280'857.360683 | | | | |
| Nettoinventarwert pro Anteil | | | | | | USD | 262.92 | |
| Wert der ausgeliehenen Wertpapiere (in Mio. USD) | | | | | | | 6.54 | |

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 2021

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.

Entwicklung von Schlüsselgrössen

| Datum | Anzahl Anteile | Nettovermögen in Mio. CHF | Nettoinventarwert pro Anteil in CHF | Performance |
|------------|----------------|------------------------------|--|-------------|
| 30.09.2017 | 836'896 | 103.0 | 123.10 | 6.72 % |
| 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 % |
| 31.03.2021 | 1'044'053 | 135.3 | 129.55 | 6.54 % |

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

Fondsdaten

Erstmission

15. Juli 1999

Erstausgabepreis

CHF 100.00

Nettovermögen

CHF 135'280'284.83 (31.03.2021)

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 31.03.2021

| | CHF |
|-------------------------------------|-----------------------|
| Bankguthaben auf Sicht | 94'376.14 |
| Wertpapiere | 135'399'498.25 |
| Andere Wertpapiere und Wertrechte | 3'359'600.00 |
| Derivative Finanzinstrumente | -2'594'694.04 |
| Gesamtvermögen | 136'258'780.35 |
| Verbindlichkeiten | -978'495.52 |
| Nettovermögen | 135'280'284.83 |
| Anzahl der Anteile im Umlauf | 1'044'052.84 |
| Nettoinventarwert pro Anteil | 129.55 |

Ausserbilanzgeschäfte per 31.03.2021

Derivative Finanzinstrumente

Devisentermingeschäfte

| | | |
|---------------------|-------------------------|-------------------|
| Kauf USD 2'000'000 | Verkauf CHF 1'794'140 | Termin 15.04.2021 |
| Kauf CHF 9'144'623 | Verkauf EUR 8'500'000 | Termin 15.04.2021 |
| Kauf CHF 1'326'562 | Verkauf EUR 1'200'000 | Termin 15.04.2021 |
| Kauf CHF 3'409'088 | Verkauf JPY 400'000'000 | Termin 15.04.2021 |
| Kauf CHF 34'573'106 | Verkauf USD 39'200'000 | Termin 15.04.2021 |

Gegenpartei ist die Liechtensteinische Landesbank AG

Wert der vorhandenen gebundenen Basiswerte

| | |
|-----|-------------|
| EUR | 9'700'000 |
| JPY | 400'000'000 |
| USD | 37'200'000 |

Das Derivatrisiko wird gemäss Commitment Ansatz berechnet. Die entsprechenden Limiten wurden per 31.03.2021 eingehalten. Per Stichtag beträgt das Derivatrisiko 0.72 %.

Wertpapierleihe

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

Erfolgsrechnung vom 01.10.2020 bis 31.03.2021

| | CHF | CHF |
|--|-------------|---------------------|
| Erträge der Anteile anderer Investmentunternehmen | 109'076.70 | |
| Sonstige Erträge | 1'641.05 | |
| Einkauf in laufende Erträge bei der Ausgabe von Anteilen | -24'948.53 | |
| Total Erträge | | 85'769.22 |
| Passivzinsen | -906.34 | |
| Reglementarische Vergütung an die Verwaltungsgesellschaft | -993'200.82 | |
| Ausrichtung laufender Erträge bei der Rücknahme von Anteilen | 25'676.94 | |
| Total Aufwand | | -968'430.22 |
| Nettoertrag | | -882'661.00 |
| Realisierte Kapitalgewinne und Kapitalverluste | | 5'441'187.43 |
| Realisierter Erfolg | | 4'558'526.43 |
| Nicht realisierte Kapitalgewinne und Kapitalverluste | | 3'773'020.96 |
| Gesamterfolg | | 8'331'547.39 |

Die reglementarische Vergütung an die Verwaltungsgesellschaft in der Höhe von CHF 993'200.82 teilt sich wie folgt auf:

| Gebührenart | CHF |
|-------------------|------------|
| Verwaltungsgebühr | 162'622.83 |
| Performance Fee | 830'577.99 |

Veränderung des Nettovermögens vom 01.10.2020 bis 31.03.2021

| | CHF |
|--|-----------------------|
| Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode | 125'870'477.07 |
| Saldo aus dem Anteilverkehr | 1'078'260.37 |
| Gesamterfolg | 8'331'547.39 |
| Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode | 135'280'284.83 |

Entwicklung der Anteile vom 01.10.2020 bis 31.03.2021

| | |
|---|------------------|
| Bestand Anzahl Anteile zu Beginn der Berichtsperiode | 1'035'055 |
| Ausgegebene Anteile | 69'828 |
| Zurückgenommene Anteile | 60'830 |
| Bestand Anzahl Anteile am Ende der Berichtsperiode | 1'044'053 |

Entschädigungen

Verwaltungsgebühr

Effektive Entschädigung an die Verwaltung: 0.25 % p. a.

Geschätzte indirekte Kosten auf Stufe der indirekten Anlagen

0.95 % p. a.

Performance Fee

10 % der positiven, jährlichen Performance bis maximal 10 %

Total Expense Ratio (TER 1) (ohne Performance Fee)

0.92 % p. a.

Performance Fee in % des Nettovermögens

0.64 % p.a.

Total Expense Ratio (TER 2) (mit Performance Fee)

1.56 % 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 130'102.79 entstanden.

Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe

| Titel | Währung | Bestand per 01.10.2020 | Kauf ¹⁾ | Verkauf ¹⁾²⁾ | Bestand per 31.03.2021 | 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 | 110.96 | 2'662'999 | 1.97 % |
| Total | | | | | | | 2'662'999 | 1.97 % |
| USD | | | | | | | | |
| Ant Neuberger Berman Invest Funds PLC Emerging Markets Equity Fund | | 90'000 | 50'000 | | 140'000 | 15.21 | 2'010'443 | 1.49 % |
| Ant Neuberger Bermann High Yield Bond Class USD | | 70'000 | | | 70'000 | 27.08 | 1'789'704 | 1.32 % |
| Total | | | | | | | 3'800'147 | 2.81 % |
| Total Irland | | | | | | | 6'463'147 | 4.78 % |
| Luxemburg | | | | | | | | |
| EUR | | | | | | | | |
| Ant Macquarie Fund Solutions SICAV Mac Sust Emg Mts LC Bond Fund Cap I EUR | | 48'900 | | | 48'900 | 9.86 | 533'587 | 0.39 % |
| Total | | | | | | | 533'587 | 0.39 % |
| USD | | | | | | | | |
| Ant Allianz Global Investors Fund SICAV - Allianz GEM Equity High Dividends Shs IT (USD) Capitalisation | | 1'400 | 400 | | 1'800 | 1'289.66 | 2'191'706 | 1.62 % |
| Ant Fidelity Funds SICAV -USD- High Yield | | 85'000 | | | 85'000 | 23.69 | 1'901'159 | 1.41 % |
| Ant Vontobel Fund Harcourt Commodity | | 19'000 | | | 19'000 | 82.48 | 1'479'574 | 1.09 % |
| Ant Vontobel Fund SICAV- Emerging Markets Debt Shs -I- Capitalisation | | 12'000 | | | 12'000 | 141.25 | 1'600'311 | 1.18 % |
| Total | | | | | | | 7'172'750 | 5.30 % |
| Total Luxemburg | | | | | | | 7'706'338 | 5.70 % |
| Schweiz | | | | | | | | |
| CHF | | | | | | | | |
| Ant LLB Aktien Regio Bodensee (CHF) | | | 2'700 | | 2'700 | 504.79 | 1'362'933 | 1.01 % |
| Total | | | | | | | 1'362'933 | 1.01 % |
| Total Schweiz | | | | | | | 1'362'933 | 1.01 % |
| Total Anlagefonds, die an einer Börse gehandelt werden | | | | | | | 15'532'417 | 11.48 % |
| Anlagefonds, nicht kotiert | | | | | | | | |
| Fürstentum Liechtenstein | | | | | | | | |
| CHF | | | | | | | | |
| Ant LLB Aktien Fit for Life (CHF) | | 9'500 | 1'500 | | 11'000 | 212.65 | 2'339'150 | 1.73 % |
| Ant LLB Aktien Immobilien Global (CHF) Kl. P | | 48'000 | 4'000 | | 52'000 | 83.45 | 4'339'400 | 3.21 % |
| Ant LLB Defensive (CHF) | | 63'000 | 37'000 | 57'000 | 43'000 | 100.52 | 4'322'360 | 3.20 % |
| Ant LLB Obligationen CHF Klasse T | | 98'000 | 5'000 | | 103'000 | 153.35 | 15'795'050 | 11.68 % |
| Ant Plenum CAT Bond Fund Klasse -P- | | 38'000 | | | 38'000 | 99.07 | 3'764'660 | 2.78 % |

| Titel | Währung | Bestand per 01.10.2020 | Kauf ¹⁾ | Verkauf ¹⁾²⁾ | Bestand per 31.03.2021 | Kurs | Wert in CHF | Anteil in % |
|--|------------|------------------------------|--------------------|-------------------------|------------------------------|-----------|--------------------|-----------------|
| Total | | | | | | | 30'560'620 | 22.59 % |
| | EUR | | | | | | | |
| Ant LLB Aktien Europa (EUR) | | 45'000 | | 10'000 | 35'000 | 138.12 | 5'351'459 | 3.96 % |
| Ant LLB Obligationen EUR | | 10'000 | | | 10'000 | 116.04 | 1'284'563 | 0.95 % |
| Ant LLB Obligationen Global Klasse P | | 150'000 | | | 150'000 | 88.22 | 14'649'532 | 10.83 % |
| LLB Wandelanleihen Klasse H EUR | | 29'000 | 8'000 | | 37'000 | 133.14 | 5'453'469 | 4.03 % |
| Total | | | | | | | 26'739'023 | 19.77 % |
| | JPY | | | | | | | |
| Ant LLB Aktien Pazifik (JPY) | | 37'000 | | 17'000 | 20'000 | 14'134.00 | 2'408'795 | 1.78 % |
| Total | | | | | | | 2'408'795 | 1.78 % |
| | USD | | | | | | | |
| Ant LLB Aktien Nordamerika (USD) | | 30'500 | | 7'500 | 23'000 | 436.59 | 9'480'608 | 7.01 % |
| Ant LLB Obligationen Inflation Linked Klasse P | | 66'000 | | 15'000 | 51'000 | 144.60 | 6'962'855 | 5.15 % |
| Ant LLB Obligationen USD | | 6'500 | | | 6'500 | 262.92 | 1'613'510 | 1.19 % |
| LLB Aktien Global Passiv (USD) Klasse P | | 20'000 | 76'000 | 6'000 | 90'000 | 134.24 | 11'406'674 | 8.43 % |
| Total | | | | | | | 29'463'646 | 21.78 % |
| Total Fürstentum Liechtenstein | | | | | | | 89'172'084 | 65.92 % |
| Luxemburg | | | | | | | | |
| | USD | | | | | | | |
| Ant Global High Yield Portfolio -I- ACMBernstein FCP | | 500'001 | | | 500'001 | 3.77 | 1'779'700 | 1.32 % |
| Ant Invesco Fund SICAV -C- Semi Annual Emmerging Markets Bond Fund | | 70'000 | | | 70'000 | 21.05 | 1'391'184 | 1.03 % |
| Ant SISF Global Emerging Markets Opportunities -C- | | 60'000 | 20'000 | | 80'000 | 25.73 | 1'943'719 | 1.44 % |
| SAS Commodity Fund | | 23'000 | | | 23'000 | 74.07 | 1'608'416 | 1.19 % |
| Total | | | | | | | 6'723'019 | 4.97 % |
| Total Luxemburg | | | | | | | 6'723'019 | 4.97 % |
| Österreich | | | | | | | | |
| | EUR | | | | | | | |
| Ant LLB Anleihen Strategie CEEMENA Klasse -I- (T) | | 10'000 | | | 10'000 | 146.83 | 1'625'408 | 1.20 % |
| Total | | | | | | | 1'625'408 | 1.20 % |
| Total Österreich | | | | | | | 1'625'408 | 1.20 % |
| Schweiz | | | | | | | | |
| | CHF | | | | | | | |
| Ant LLB Aktien Schweiz (CHF) | | 68'000 | | 25'000 | 43'000 | 297.75 | 12'803'250 | 9.46 % |
| LLB Aktien Schweiz Passiv (CHF) Klasse P | | 24'000 | 52'000 | | 76'000 | 125.57 | 9'543'320 | 7.05 % |
| Total | | | | | | | 22'346'570 | 16.52 % |
| Total Schweiz | | | | | | | 22'346'570 | 16.52 % |
| Total Anlagefonds, nicht kotiert | | | | | | | 119'867'081 | 88.61 % |
| Total Anlagefonds | | | | | | | 135'399'498 | 100.09 % |
| Total Wertpapiere | | | | | | | 135'399'498 | 100.09 % |

| Titel | Währung | Bestand per 01.10.2020 | Kauf ¹⁾ | Verkauf ¹⁾²⁾ | Bestand per 31.03.2021 | Kurs | Wert in CHF | Anteil in % |
|--|------------|---------------------------|--------------------|-------------------------|---------------------------|------------|--------------------|-----------------|
| Anderer Wertpapiere und Wertrechte | | | | | | | | |
| Anderer Wertpapiere und Wertrechte, nicht kotiert | | | | | | | | |
| Luxemburg | | | | | | | | |
| | CHF | | | | | | | |
| Cert SG Issuer 2015-open end LLB Alternative Strategie Global | | 4'000'000 | | | 4'000'000 | 83.99 | 3'359'600 | 2.48 % |
| Total | | | | | | | 3'359'600 | 2.48 % |
| Total Luxemburg | | | | | | | 3'359'600 | 2.48 % |
| Total Anderer Wertpapiere und Wertrechte, nicht kotiert | | | | | | | 3'359'600 | 2.48 % |
| Total Anderer Wertpapiere und Wertrechte | | | | | | | 3'359'600 | 2.48 % |
| Derivate Finanzinstrumente | | | | | | | | |
| Devisentermingeschäfte | | | | | | | | |
| Kauf CHF Verkauf EUR Termin 15.04.2021 | | | 1'326'562 | 1'200'000 | | | -1'708 | -0.00 % |
| Kauf CHF Verkauf JPY Termin 15.04.2021 | | | 3'409'088 | 400'000'000 | | | 1'588 | 0.00 % |
| Kauf CHF Verkauf USD Termin 15.04.2021 | | | 34'573'106 | 39'200'000 | | | -2'424'020 | -1.79 % |
| Kauf CHF Verkauf EUR Termin 15.04.2021 | | | 9'144'623 | 8'500'000 | | | -263'976 | -0.20 % |
| Kauf USD Verkauf CHF Termin 15.04.2021 | | | 2'000'000 | 1'794'140 | | | 93'422 | 0.07 % |
| Kauf CHF Verkauf JPY Termin 16.12.2020 | | | 3'407'088 | 400'000'000 | | | | |
| Kauf CHF Verkauf USD Termin 16.12.2020 | | | 30'025'479 | 33'000'000 | | | | |
| Kauf CHF Verkauf USD Termin 16.12.2020 | | | 4'548'315 | 5'000'000 | | | | |
| Kauf CHF Verkauf USD Termin 16.12.2020 | | | 452'168 | 500'000 | | | | |
| Kauf CHF Verkauf EUR Termin 16.12.2020 | | | 8'599'512 | 8'000'000 | | | | |
| Total Devisentermingeschäfte | | | | | | | -2'594'694 | -1.92 % |
| Total Derivate Finanzinstrumente | | | | | | | -2'594'694 | -1.92 % |
| Bankguthaben | | | | | | | | |
| Bankguthaben auf Sicht | | | | | | | 94'376 | 0.07 % |
| Total Bankguthaben | | | | | | | 94'376 | 0.07 % |
| Sonstige Vermögenswerte | | | | | | | | |
| | | | | | | | 0 | 0.00 % |
| Gesamtvermögen per 31.03.2021 | | | | | | | 136'258'780 | 100.72 % |
| Verbindlichkeiten | | | | | | | -978'496 | -0.72 % |
| Nettovermögen per 31.03.2021 | | | | | | | 135'280'285 | 100.00 % |
| Anzahl der Anteile im Umlauf | | | | 1'044'052.835593 | | | | |
| Nettoinventarwert pro Anteil | | | | | | CHF | 129.55 | |
| 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 2021

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.

Entwicklung von Schlüsselgrössen

| Datum | Anzahl Anteile | Nettovermögen in Mio. EUR | Nettoinventarwert pro Anteil in EUR | Performance |
|------------|----------------|------------------------------|--|-------------|
| 30.09.2017 | 322'885 | 48.5 | 150.20 | 5.34 % |
| 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 % |
| 31.03.2021 | 298'210 | 48.2 | 161.53 | 7.42 % |

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

Fondsdaten

Erstmission

15. Juli 1999

Erstausgabepreis

EUR 100.00

Nettovermögen

EUR 48'168'894.26 (31.03.2021)

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 31.03.2021

| | EUR |
|-------------------------------------|----------------------|
| Bankguthaben auf Sicht | 263'218.87 |
| Wertpapiere | 47'553'692.77 |
| Andere Wertpapiere und Wertrechte | 1'206'660.00 |
| Derivative Finanzinstrumente | -469'323.64 |
| Gesamtvermögen | 48'554'248.00 |
| Verbindlichkeiten | -385'353.74 |
| Nettovermögen | 48'168'894.26 |
| Anzahl der Anteile im Umlauf | 298'210.37 |
| Nettoinventarwert pro Anteil | 161.53 |

Ausserbilanzgeschäfte per 31.03.2021

Derivative Finanzinstrumente

Devisentermingeschäfte

| | | |
|---------------------|------------------------|-------------------|
| Kauf EUR 1'392'857 | Verkauf CHF 1'500'000 | Termin 15.04.2021 |
| Kauf USD 900'000 | Verkauf EUR 753'742 | Termin 15.04.2021 |
| Kauf EUR 990'347 | Verkauf GBP 900'000 | Termin 15.04.2021 |
| Kauf EUR 633'524 | Verkauf JPY 80'000'000 | Termin 15.04.2021 |
| Kauf EUR 11'634'748 | Verkauf USD 14'200'000 | Termin 15.04.2021 |

Gegenpartei ist die Liechtensteinische Landesbank AG

Wert der vorhandenen gebundenen Basiswerte

| | |
|-----|------------|
| CHF | 1'500'000 |
| GBP | 900'000 |
| JPY | 80'000'000 |
| USD | 13'300'000 |

Das Derivatrisiko wird gemäss Commitment Ansatz berechnet. Die entsprechenden Limiten wurden per 31.03.2021 eingehalten. Per Stichtag beträgt das Derivatrisiko 2.76 %.

Wertpapierleihe

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

Erfolgsrechnung vom 01.10.2020 bis 31.03.2021

| | EUR | EUR |
|--|-------------|---------------------|
| Erträge der Anteile anderer Investmentunternehmen | 34'673.99 | |
| Sonstige Erträge | 627.42 | |
| Einkauf in laufende Erträge bei der Ausgabe von Anteilen | -10'543.11 | |
| Total Erträge | | 24'758.30 |
| Passivzinsen | -418.85 | |
| Reglementarische Vergütung an die Verwaltungsgesellschaft | -390'715.51 | |
| Ausrichtung laufender Erträge bei der Rücknahme von Anteilen | 10'355.90 | |
| Total Aufwand | | -380'778.46 |
| Nettoertrag | | -356'020.16 |
| Realisierte Kapitalgewinne und Kapitalverluste | | 2'367'389.69 |
| Realisierter Erfolg | | 2'011'369.53 |
| Nicht realisierte Kapitalgewinne und Kapitalverluste | | 1'314'201.14 |
| Gesamterfolg | | 3'325'570.67 |

Die reglementarische Vergütung an die Verwaltungsgesellschaft in der Höhe von EUR 390'715.51 teilt sich wie folgt auf:

| Gebührenart | EUR |
|-------------------|------------|
| Verwaltungsgebühr | 57'925.86 |
| Performance Fee | 332'789.65 |

Veränderung des Nettovermögens vom 01.10.2020 bis 31.03.2021

| | EUR |
|--|----------------------|
| Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode | 45'356'423.01 |
| Saldo aus dem Anteilverkehr | -513'099.42 |
| Gesamterfolg | 3'325'570.67 |
| Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode | 48'168'894.26 |

Entwicklung der Anteile vom 01.10.2020 bis 31.03.2021

| | |
|---|----------------|
| Bestand Anzahl Anteile zu Beginn der Berichtsperiode | 301'632 |
| Ausgegebene Anteile | 14'286 |
| Zurückgenommene Anteile | 17'708 |
| Bestand Anzahl Anteile am Ende der Berichtsperiode | 298'210 |

Entschädigungen

Verwaltungsgebühr

Effektive Entschädigung an die Verwaltung: 0.25 % p. a.

Performance Fee

10 % der positiven, jährlichen Performance bis maximal 10 %

Total Expense Ratio (TER 1) (ohne Performance Fee)

0.88 % p. a.

Performance Fee in % des Nettovermögens

0.71 % p.a.

Total Expense Ratio (TER 2) (mit Performance Fee)

1.59 % 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 46'369.79 entstanden.

Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe

| Titel | Währung | Bestand per 01.10.2020 | Kauf ¹⁾ | Verkauf ¹⁾²⁾ | Bestand per 31.03.2021 | 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 | | 35'000 | 15'000 | | 50'000 | 15.21 | 648'614 | 1.35 % |
| Ant Neuberger Bermann High Yield Bond Class USD | | 30'000 | | | 30'000 | 27.08 | 692'878 | 1.44 % |
| Total | | | | | | | 1'341'492 | 2.78 % |
| Total Irland | | | | | | | 1'341'492 | 2.78 % |
| Luxemburg | | | | | | | | |
| EUR | | | | | | | | |
| Ant Macquarie Fund Solutions SICAV Mac Sust Emg Mts LC Bond Fund Cap I EUR | | 24'440 | | | 24'440 | 9.86 | 240'908 | 0.50 % |
| Total | | | | | | | 240'908 | 0.50 % |
| USD | | | | | | | | |
| Ant Allianz Global Investors Fund SICAV - Allianz GEM Equity High Dividends Shs IT (USD) Capitalisation | | 500 | 200 | | 700 | 1'289.66 | 769'946 | 1.60 % |
| Ant Fidelity Funds SICAV -USD- High Yield | | 32'000 | | | 32'000 | 23.69 | 646'550 | 1.34 % |
| Ant Vontobel Fund Harcourt Commodity | | 7'000 | | | 7'000 | 82.48 | 492'418 | 1.02 % |
| Ant Vontobel Fund SICAV- Emerging Markets Debt Shs -I- Capitalisation | | 3'700 | 1'300 | | 5'000 | 141.25 | 602'345 | 1.25 % |
| Total | | | | | | | 2'511'258 | 5.21 % |
| Total Luxemburg | | | | | | | 2'752'166 | 5.71 % |
| Total Anlagefonds, die an einer Börse gehandelt werden | | | | | | | 4'093'658 | 8.50 % |
| Anlagefonds, die an einem anderen, dem Publikum offen stehenden Markt gehandelt werden | | | | | | | | |
| Irland | | | | | | | | |
| EUR | | | | | | | | |
| Ant Lyxor Inv Strat Epsilon GT EUR -I- | | 6'000 | | | 6'000 | 143.88 | 863'278 | 1.79 % |
| Total | | | | | | | 863'278 | 1.79 % |
| Total Irland | | | | | | | 863'278 | 1.79 % |
| Total Anlagefonds, die an einem anderen, dem Publikum offen stehenden Markt gehandelt werden | | | | | | | 863'278 | 1.79 % |
| Anlagefonds, nicht kotiert | | | | | | | | |
| Fürstentum Liechtenstein | | | | | | | | |
| CHF | | | | | | | | |
| Ant LLB Aktien Fit for Life (CHF) | | 5'000 | | | 5'000 | 212.65 | 960'479 | 1.99 % |
| Ant LLB Aktien Immobilien Global (CHF) Kl. P | | 18'000 | | | 18'000 | 83.45 | 1'356'911 | 2.82 % |
| Total | | | | | | | 2'317'389 | 4.81 % |
| EUR | | | | | | | | |
| Ant LLB Aktien Europa (EUR) | | 68'000 | | 5'000 | 63'000 | 138.12 | 8'701'560 | 18.06 % |
| Ant LLB Defensive (EUR) | | 20'500 | 10'000 | 23'500 | 7'000 | 114.09 | 798'630 | 1.66 % |

| Titel | Währung | Bestand per 01.10.2020 | Kauf ¹⁾ | Verkauf ¹⁾²⁾ | Bestand per 31.03.2021 | Kurs | Wert in EUR | Anteil in % |
|--|---------|------------------------------|--------------------|-------------------------|------------------------------|-----------|-------------------|----------------|
| Ant LLB Obligationen EUR | | 69'000 | 6'000 | | 75'000 | 116.04 | 8'703'000 | 18.07 % |
| Ant LLB Obligationen Global Klasse P | | 40'000 | | | 40'000 | 88.22 | 3'528'945 | 7.33 % |
| Ant Plenum CAT Bond Fund Klasse -P EUR- | | 14'000 | | | 14'000 | 101.35 | 1'418'900 | 2.95 % |
| LLB Wandelanleihen Klasse H EUR | | 11'500 | 3'500 | | 15'000 | 133.14 | 1'997'169 | 4.15 % |
| Total | | | | | | | 25'148'203 | 52.21 % |
| JPY | | | | | | | | |
| Ant LLB Aktien Pazifik (JPY) | | 14'000 | | 11'000 | 3'000 | 14'134.00 | 326'395 | 0.68 % |
| Total | | | | | | | 326'395 | 0.68 % |
| USD | | | | | | | | |
| Ant LLB Aktien Nordamerika (USD) | | 14'500 | | 9'700 | 4'800 | 436.59 | 1'787'319 | 3.71 % |
| Ant LLB Obligationen Inflation Linked Klasse P | | 25'000 | | 5'500 | 19'500 | 144.60 | 2'404'939 | 4.99 % |
| LLB Aktien Global Passiv (USD) Klasse P | | 18'000 | 52'000 | 2'000 | 68'000 | 134.24 | 7'785'344 | 16.16 % |
| Total | | | | | | | 11'977'602 | 24.87 % |
| Total Fürstentum Liechtenstein | | | | | | | 39'769'589 | 82.56 % |
| Luxemburg | | | | | | | | |
| USD | | | | | | | | |
| Ant Global High Yield Portfolio -I- ACMBernstein FCP | | 160'001 | 30'000 | | 190'001 | 3.77 | 610'919 | 1.27 % |
| Ant Invesco Fund SICAV -C- Semi Annual Emmerging Markets Bond Fund | | 21'000 | | | 21'000 | 21.05 | 377'015 | 0.78 % |
| Ant SISF Global Emerging Markets Opportunities -C- | | 25'000 | 5'000 | | 30'000 | 25.73 | 658'441 | 1.37 % |
| SAS Commodity Fund | | 8'000 | | | 8'000 | 74.07 | 505'374 | 1.05 % |
| Total | | | | | | | 2'151'749 | 4.47 % |
| Total Luxemburg | | | | | | | 2'151'749 | 4.47 % |
| Österreich | | | | | | | | |
| EUR | | | | | | | | |
| Ant LLB Anleihen Strategie CEEMENA Klasse -I- (T) | | 4'600 | | | 4'600 | 146.83 | 675'418 | 1.40 % |
| Total | | | | | | | 675'418 | 1.40 % |
| Total Österreich | | | | | | | 675'418 | 1.40 % |
| Total Anlagefonds, nicht kotiert | | | | | | | 42'596'757 | 88.43 % |
| Total Anlagefonds | | | | | | | 47'553'693 | 98.72 % |
| Total Wertpapiere | | | | | | | 47'553'693 | 98.72 % |
| 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 | 86.19 | 1'206'660 | 2.51 % |
| Total | | | | | | | 1'206'660 | 2.51 % |
| Total Luxemburg | | | | | | | 1'206'660 | 2.51 % |
| Total Andere Wertpapiere und Wertrechte, die an einem anderen, dem Publikum offenstehenden Markt gehandelt werden | | | | | | | 1'206'660 | 2.51 % |
| Total Andere Wertpapiere und Wertrechte | | | | | | | 1'206'660 | 2.51 % |

| Titel | Währung | Bestand per 01.10.2020 | Kauf ¹⁾ | Verkauf ¹⁾²⁾ | Bestand per 31.03.2021 | Kurs | Wert in EUR | Anteil in % | |
|--|---------|------------------------------|--------------------|-------------------------|------------------------------|------------|-----------------|-------------------|-----------------|
| Derivate Finanzinstrumente | | | | | | | | | |
| Devisentermingeschäfte | | | | | | | | | |
| Kauf EUR Verkauf CHF Termin 15.04.2021 | | | 1'392'857 | 1'500'000 | | | 37'707 | 0.08 % | |
| Kauf EUR Verkauf USD Termin 15.04.2021 | | | 11'634'748 | 14'200'000 | | | -472'882 | -0.98 % | |
| Kauf EUR Verkauf JPY Termin 15.04.2021 | | | 633'524 | 80'000'000 | | | 17'839 | 0.04 % | |
| Kauf EUR Verkauf GBP Termin 15.04.2021 | | | 990'347 | 900'000 | | | -65'622 | -0.14 % | |
| Kauf USD Verkauf EUR Termin 15.04.2021 | | | 900'000 | 753'742 | | | 13'634 | 0.03 % | |
| Kauf EUR Verkauf CHF Termin 16.12.2020 | | | 1'396'098 | 1'500'000 | | | | | |
| Kauf EUR Verkauf USD Termin 16.12.2020 | | | 1'688'570 | 2'000'000 | | | | | |
| Kauf EUR Verkauf JPY Termin 16.12.2020 | | | 714'219 | 90'000'000 | | | | | |
| Kauf EUR Verkauf USD Termin 16.12.2020 | | | 9'981'585 | 11'800'000 | | | | | |
| Kauf EUR Verkauf GBP Termin 16.12.2020 | | | 993'300 | 900'000 | | | | | |
| Total Devisentermingeschäfte | | | | | | | -469'324 | -0.97 % | |
| Total Derivate Finanzinstrumente | | | | | | | -469'324 | -0.97 % | |
| Bankguthaben | | | | | | | | | |
| Bankguthaben auf Sicht | | | | | | | 263'219 | 0.55 % | |
| Total Bankguthaben | | | | | | | 263'219 | 0.55 % | |
| Sonstige Vermögenswerte | | | | | | | | 0 | 0.00 % |
| Gesamtvermögen per 31.03.2021 | | | | | | | | 48'554'248 | 100.80 % |
| Verbindlichkeiten | | | | | | | | -385'354 | -0.80 % |
| Nettovermögen per 31.03.2021 | | | | | | | | 48'168'894 | 100.00 % |
| Anzahl der Anteile im Umlauf | | | | 298'210.374036 | | | | | |
| Nettoinventarwert pro Anteil | | | | | | EUR | 161.53 | | |
| 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 (CHF)

Halbjahresbericht 31. März 2021

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 derzeit und künftig angebotene OGAW bzw. deren Teilfonds der LLB getätigt werden.

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

Entwicklung von Schlüsselgrössen

| Datum | Anzahl Anteile | Nettovermögen in Mio. CHF | Nettoinventarwert pro Anteil in CHF | Performance |
|------------|----------------|------------------------------|--|-------------|
| 30.09.2017 | 163'503 | 20.8 | 127.40 | 3.07 % |
| 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 % |
| 31.03.2021 | 262'145 | 34.4 | 131.40 | 3.46 % |

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

Fondsdaten

Erstmission

11. März 2009

Erstausgabepreis

CHF 90.23

Nettovermögen

CHF 34'442'874.15 (31.03.2021)

Valorenummer / 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 31.03.2021

| | CHF |
|-------------------------------------|----------------------|
| Bankguthaben auf Sicht | 812'183.78 |
| Wertpapiere | 34'397'886.33 |
| Derivative Finanzinstrumente | -709'950.72 |
| Gesamtvermögen | 34'500'119.39 |
| Verbindlichkeiten | -57'245.24 |
| Nettovermögen | 34'442'874.15 |
| Anzahl der Anteile im Umlauf | 262'144.93 |
| Nettoinventarwert pro Anteil | 131.40 |

Ausserbilanzgeschäfte per 31.03.2021

Derivative Finanzinstrumente

Devisentermingeschäfte

| | | |
|--------------------|-------------------------|-------------------|
| Kauf CHF 4'626'103 | Verkauf EUR 4'300'000 | Termin 15.04.2021 |
| Kauf CHF 884'374 | Verkauf EUR 800'000 | Termin 15.04.2021 |
| Kauf CHF 710'726 | Verkauf GBP 600'000 | Termin 15.04.2021 |
| Kauf CHF 979'966 | Verkauf JPY 115'000'000 | Termin 15.04.2021 |
| Kauf CHF 7'232'129 | Verkauf USD 8'200'000 | Termin 15.04.2021 |

Gegenpartei ist die Liechtensteinische Landesbank AG

Wert der vorhandenen gebundenen Basiswerte

| | |
|-----|-------------|
| EUR | 5'100'000 |
| GBP | 600'000 |
| JPY | 115'000'000 |
| USD | 8'200'000 |

Das Derivatrisiko wird gemäss Commitment Ansatz berechnet. Die entsprechenden Limiten wurden per 31.03.2021 eingehalten. Per Stichtag beträgt das Derivatrisiko 4.38 %.

Wertpapierleihe

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

Erfolgsrechnung vom 01.10.2020 bis 31.03.2021

| | CHF | CHF |
|---|------------|---------------------|
| Sonstige Erträge | 150.87 | |
| Einkauf in laufende Erträge bei der Ausgabe von Anteilen | -4'729.26 | |
| Total Erträge | | -4'578.39 |
| Passivzinsen | -430.48 | |
| Reglementarische Vergütung an die Verwaltungsgesellschaft | -79'582.98 | |
| Ausrichtung laufender Erträge bei der Rücknahme von Anteilen | 111.46 | |
| Total Aufwand | | -79'902.00 |
| Nettoertrag | | -84'480.39 |
| Realisierte Kapitalgewinne und Kapitalverluste | | 744'449.48 |
| Realisierter Erfolg | | 659'969.09 |
| Nicht realisierte Kapitalgewinne und Kapitalverluste | | 423'015.56 |
| Gesamterfolg | | 1'082'984.65 |
| Die reglementarische Vergütung an die Verwaltungsgesellschaft in der Höhe von CHF 79'582.98 teilt sich wie folgt auf: | | |
| Gebührenart | | CHF |
| Verwaltungsgebühr | | 79'582.98 |

Veränderung des Nettovermögens vom 01.10.2020 bis 31.03.2021

| | CHF |
|--|----------------------|
| Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode | 29'645'006.65 |
| Saldo aus dem Anteilverkehr | 3'714'882.85 |
| Gesamterfolg | 1'082'984.65 |
| Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode | 34'442'874.15 |

Entwicklung der Anteile vom 01.10.2020 bis 31.03.2021

| | |
|---|----------------|
| Bestand Anzahl Anteile zu Beginn der Berichtsperiode | 233'431 |
| Ausgegebene Anteile | 29'853 |
| Zurückgenommene Anteile | 1'139 |
| Bestand Anzahl Anteile am Ende der Berichtsperiode | 262'145 |

Entschädigungen

Verwaltungsgebühr

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

Total Expense Ratio (TER)

1.04 % 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 31'833.95 entstanden.

Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe

| Titel | Währung | Bestand per 01.10.2020 | Kauf ¹⁾ | Verkauf ¹⁾²⁾ | Bestand per 31.03.2021 | 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 | | 17'000 | 9'000 | | 26'000 | 15.21 | 373'368 | 1.08 % |
| Total | | | | | | | 373'368 | 1.08 % |
| Total Irland | | | | | | | 373'368 | 1.08 % |
| Luxemburg | | | | | | | | |
| USD | | | | | | | | |
| Ant Allianz Global Investors Fund SICAV - Allianz GEM Equity High Dividends Shs IT (USD) Capitalisation | | 200 | 100 | | 300 | 1'289.66 | 365'284 | 1.06 % |
| Ant Vontobel Fund Harcourt Commodity | | 1'900 | | | 1'900 | 82.48 | 147'957 | 0.43 % |
| Total | | | | | | | 513'242 | 1.49 % |
| Total Luxemburg | | | | | | | 513'242 | 1.49 % |
| Schweiz | | | | | | | | |
| CHF | | | | | | | | |
| Ant LLB Aktien Regio Bodensee (CHF) | | | 350 | | 350 | 504.79 | 176'676 | 0.51 % |
| Total | | | | | | | 176'676 | 0.51 % |
| Total Schweiz | | | | | | | 176'676 | 0.51 % |
| Total Anlagefonds, die an einer Börse gehandelt werden | | | | | | | 1'063'286 | 3.09 % |
| Anlagefonds, nicht kotiert | | | | | | | | |
| Fürstentum Liechtenstein | | | | | | | | |
| CHF | | | | | | | | |
| Ant LLB Aktien Fit for Life (CHF) | | 1'100 | | | 1'100 | 212.65 | 233'915 | 0.68 % |
| Ant LLB Aktien Immobilien Global (CHF) Kl. P | | 12'000 | | | 12'000 | 83.45 | 1'001'400 | 2.91 % |
| Ant LLB Defensive (CHF) | | 13'000 | 10'000 | | 23'000 | 100.52 | 2'311'960 | 6.71 % |
| Ant LLB Obligationen CHF Klasse T | | 35'000 | 4'500 | | 39'500 | 153.35 | 6'057'325 | 17.59 % |
| Total | | | | | | | 9'604'600 | 27.89 % |
| EUR | | | | | | | | |
| Ant LLB Aktien Europa (EUR) | | 6'500 | 500 | 2'700 | 4'300 | 138.12 | 657'465 | 1.91 % |
| Ant LLB Obligationen EUR | | 20'000 | 2'000 | | 22'000 | 116.04 | 2'826'038 | 8.21 % |
| Ant LLB Obligationen Global Klasse P | | 54'000 | 9'000 | | 63'000 | 88.22 | 6'152'803 | 17.86 % |
| LLB Wandelanleihen Klasse H EUR | | 14'000 | 5'500 | | 19'500 | 133.14 | 2'874'125 | 8.34 % |
| Total | | | | | | | 12'510'432 | 36.32 % |
| JPY | | | | | | | | |
| Ant LLB Aktien Pazifik (JPY) | | 5'000 | | 3'000 | 2'000 | 14'134.00 | 240'880 | 0.70 % |
| Total | | | | | | | 240'880 | 0.70 % |
| USD | | | | | | | | |
| Ant LLB Aktien Nordamerika (USD) | | 4'800 | | 2'000 | 2'800 | 436.59 | 1'154'161 | 3.35 % |
| Ant LLB Obligationen Inflation Linked Klasse P | | 23'000 | 1'800 | 6'200 | 18'600 | 144.60 | 2'539'394 | 7.37 % |

| Titel | Währung | Bestand per 01.10.2020 | Kauf ¹⁾ | Verkauf ¹⁾²⁾ | Bestand per 31.03.2021 | Kurs | Wert in CHF | Anteil in % |
|--|------------|------------------------------|--------------------|-------------------------|------------------------------|------------|-------------------|-----------------|
| Ant LLB Obligationen USD | | 9'000 | | | 9'000 | 262.92 | 2'234'090 | 6.49 % |
| LLB Aktien Global Passiv (USD) Klasse P | | 2'500 | 16'000 | | 18'500 | 134.24 | 2'344'705 | 6.81 % |
| Total | | | | | | | 8'272'350 | 24.02 % |
| Total Fürstentum Liechtenstein | | | | | | | 30'628'262 | 88.92 % |
| Luxemburg | | | | | | | | |
| | USD | | | | | | | |
| SAS Commodity Fund | | 3'000 | | | 3'000 | 74.07 | 209'793 | 0.61 % |
| Total | | | | | | | 209'793 | 0.61 % |
| Total Luxemburg | | | | | | | 209'793 | 0.61 % |
| Schweiz | | | | | | | | |
| | CHF | | | | | | | |
| Ant LLB Aktien Schweiz (CHF) | | 6'600 | 400 | 2'200 | 4'800 | 297.75 | 1'429'200 | 4.15 % |
| LLB Aktien Schweiz Passiv (CHF) Klasse P | | 3'500 | 5'000 | | 8'500 | 125.57 | 1'067'345 | 3.10 % |
| Total | | | | | | | 2'496'545 | 7.25 % |
| Total Schweiz | | | | | | | 2'496'545 | 7.25 % |
| Total Anlagefonds, nicht kotiert | | | | | | | 33'334'600 | 96.78 % |
| Total Anlagefonds | | | | | | | 34'397'886 | 99.87 % |
| Total Wertpapiere | | | | | | | 34'397'886 | 99.87 % |
| Derivate Finanzinstrumente | | | | | | | | |
| Devisentermingeschäfte | | | | | | | | |
| Kauf CHF Verkauf EUR Termin 15.04.2021 | | | 4'626'103 | 4'300'000 | | | -133'541 | -0.39 % |
| Kauf CHF Verkauf USD Termin 15.04.2021 | | | 7'232'129 | 8'200'000 | | | -507'065 | -1.47 % |
| Kauf CHF Verkauf GBP Termin 15.04.2021 | | | 710'726 | 600'000 | | | -68'515 | -0.20 % |
| Kauf CHF Verkauf EUR Termin 15.04.2021 | | | 884'374 | 800'000 | | | -1'139 | -0.00 % |
| Kauf CHF Verkauf JPY Termin 15.04.2021 | | | 979'966 | 115'000'000 | | | 309 | 0.00 % |
| Kauf CHF Verkauf EUR Termin 16.12.2020 | | | 216'627 | 200'000 | | | | |
| Kauf CHF Verkauf USD Termin 16.12.2020 | | | 273'130 | 300'000 | | | | |
| Kauf CHF Verkauf EUR Termin 16.12.2020 | | | 4'407'250 | 4'100'000 | | | | |
| Kauf CHF Verkauf GBP Termin 16.12.2020 | | | 663'456 | 560'000 | | | | |
| Kauf CHF Verkauf USD Termin 16.12.2020 | | | 7'005'945 | 7'700'000 | | | | |
| Kauf CHF Verkauf JPY Termin 16.12.2020 | | | 800'545 | 94'000'000 | | | | |
| Total Devisentermingeschäfte | | | | | | | -709'951 | -2.06 % |
| Total Derivate Finanzinstrumente | | | | | | | -709'951 | -2.06 % |
| Bankguthaben | | | | | | | | |
| Bankguthaben auf Sicht | | | | | | | 812'184 | 2.36 % |
| Total Bankguthaben | | | | | | | 812'184 | 2.36 % |
| Sonstige Vermögenswerte | | | | | | | 0 | 0.00 % |
| Gesamtvermögen per 31.03.2021 | | | | | | | 34'500'119 | 100.17 % |
| Verbindlichkeiten | | | | | | | -57'245 | -0.17 % |
| Nettovermögen per 31.03.2021 | | | | | | | 34'442'874 | 100.00 % |
| Anzahl der Anteile im Umlauf | | | | | 262'144.927960 | | | |
| Nettoinventarwert pro Anteil | | | | | | CHF | 131.40 | |
| 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 Festverzinslich (CHF)

Halbjahresbericht 31. März 2021

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 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 derzeitige 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- und Wandelanleihenfonds. Mit einem Anteil von maximal insgesamt 20 % des Teilfondsvermögens sind auch Anlagen in Fonds der Kategorien "High Yield Bonds" und "Bonds Emerging Markets" erlaubt, sofern die Anlagen in diesen Fonds ausreichend diversifiziert sind. 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.

Entwicklung von Schlüsselgrössen

| Datum | Anzahl Anteile | Nettovermögen in Mio. CHF | Nettoinventarwert pro Anteil in CHF | Performance |
|------------|----------------|------------------------------|--|-------------|
| 30.09.2017 | 394'759 | 45.1 | 114.20 | 0.00 % |
| 30.09.2018 | 326'443 | 36.6 | 112.25 | -1.71 % |
| 30.09.2019 | 276'526 | 31.9 | 115.30 | 2.72 % |
| 30.09.2020 | 246'521 | 28.0 | 113.40 | -1.65 % |
| 31.03.2021 | 237'894 | 27.2 | 114.50 | 0.97 % |

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

Fondsdaten

Erstmission

4. April 2011

Erstausgabepreis

CHF 100.00

Nettovermögen

CHF 27'234'608.59 (31.03.2021)

Valorennummer / ISIN

11 645 639 / LI0116456398

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 31.03.2021

| | CHF |
|-------------------------------------|----------------------|
| Bankguthaben auf Sicht | 1'096'671.11 |
| Wertpapiere | 26'937'381.58 |
| Derivative Finanzinstrumente | -755'175.20 |
| Gesamtvermögen | 27'278'877.49 |
| Verbindlichkeiten | -44'268.90 |
| Nettovermögen | 27'234'608.59 |
| Anzahl der Anteile im Umlauf | 237'893.72 |
| Nettoinventarwert pro Anteil | 114.50 |

Ausserbilanzgeschäfte per 31.03.2021

Derivative Finanzinstrumente

Devisentermingeschäfte

| | | |
|--------------------|------------------------|-------------------|
| Kauf USD 900'000 | Verkauf CHF 806'462 | Termin 15.04.2021 |
| Kauf CHF 8'176'369 | Verkauf EUR 7'600'000 | Termin 15.04.2021 |
| Kauf CHF 829'180 | Verkauf GBP 700'000 | Termin 15.04.2021 |
| Kauf CHF 553'894 | Verkauf JPY 65'000'000 | Termin 15.04.2021 |
| Kauf CHF 6'879'343 | Verkauf USD 7'800'000 | Termin 15.04.2021 |

Gegenpartei ist die Liechtensteinische Landesbank AG

Wert der vorhandenen gebundenen Basiswerte

| | |
|-----|------------|
| EUR | 7'600'000 |
| GBP | 700'000 |
| JPY | 65'000'000 |
| USD | 6'900'000 |

Das Derivatrisiko wird gemäss Commitment Ansatz berechnet. Die entsprechenden Limiten wurden per 31.03.2021 eingehalten. Per Stichtag beträgt das Derivatrisiko 5.37 %.

Wertpapierleihe

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

Erfolgsrechnung vom 01.10.2020 bis 31.03.2021

| | CHF | CHF |
|--|------------|-------------------|
| Erträge der Anteile anderer Investmentunternehmen | 42'840.56 | |
| Sonstige Erträge | 275.15 | |
| Einkauf in laufende Erträge bei der Ausgabe von Anteilen | -285.48 | |
| Total Erträge | | 42'830.23 |
| Passivzinsen | -88.58 | |
| Reglementarische Vergütung an die Verwaltungsgesellschaft | -62'296.83 | |
| Ausrichtung laufender Erträge bei der Rücknahme von Anteilen | 821.65 | |
| Total Aufwand | | -61'563.76 |
| Nettoertrag | | -18'733.53 |
| Realisierte Kapitalgewinne und Kapitalverluste | | 395'603.18 |
| Realisierter Erfolg | | 376'869.65 |
| Nicht realisierte Kapitalgewinne und Kapitalverluste | | -109'566.07 |
| Gesamterfolg | | 267'303.58 |

Die reglementarische Vergütung an die Verwaltungsgesellschaft in der Höhe von CHF 62'296.83 teilt sich wie folgt auf:

| Gebührenart | CHF |
|-------------------|-----------|
| Verwaltungsgebühr | 62'296.83 |

Veränderung des Nettovermögens vom 01.10.2020 bis 31.03.2021

| | CHF |
|--|----------------------|
| Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode | 27'956'096.46 |
| Saldo aus dem Anteilverkehr | -988'791.45 |
| Gesamterfolg | 267'303.58 |
| Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode | 27'234'608.59 |

Entwicklung der Anteile vom 01.10.2020 bis 31.03.2021

| | |
|---|----------------|
| Bestand Anzahl Anteile zu Beginn der Berichtsperiode | 246'521 |
| Ausgegebene Anteile | 4'545 |
| Zurückgenommene Anteile | 13'172 |
| Bestand Anzahl Anteile am Ende der Berichtsperiode | 237'894 |

Entschädigungen

Verwaltungsgebühr

Effektive Entschädigung an die Verwaltung: 0.45 % 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 27'697.72 entstanden.

Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe

| Titel | Währung | Bestand per 01.10.2020 | Kauf ¹⁾ | Verkauf ¹⁾²⁾ | Bestand per 31.03.2021 | Kurs | Wert in CHF | Anteil in % |
|---|---------|------------------------------|--------------------|-------------------------|------------------------------|--------|-------------------|----------------|
| Wertpapiere | | | | | | | | |
| Anlagefonds | | | | | | | | |
| Anlagefonds, die an einer Börse gehandelt werden | | | | | | | | |
| Irland | | | | | | | | |
| USD | | | | | | | | |
| Ant Neuberger Bermann High Yield Bond Class USD | | 30'000 | | | 30'000 | 27.08 | 767'016 | 2.82 % |
| Total | | | | | | | 767'016 | 2.82 % |
| Total Irland | | | | | | | 767'016 | 2.82 % |
| Luxemburg | | | | | | | | |
| EUR | | | | | | | | |
| Ant Macquarie Fund Solutions SICAV Mac Sust Emg Mts LC Bond Fund Cap I EUR | | 23'000 | | | 23'000 | 9.86 | 250'972 | 0.92 % |
| Total | | | | | | | 250'972 | 0.92 % |
| USD | | | | | | | | |
| Ant Fidelity Funds SICAV -USD- High Yield | | 35'000 | | 7'000 | 28'000 | 23.69 | 626'264 | 2.30 % |
| Ant Vontobel Fund SICAV- Emerging Markets Debt Shs -I- Capitalisation | | 5'000 | | | 5'000 | 141.25 | 666'796 | 2.45 % |
| Total | | | | | | | 1'293'060 | 4.75 % |
| Total Luxemburg | | | | | | | 1'544'032 | 5.67 % |
| Total Anlagefonds, die an einer Börse gehandelt werden | | | | | | | 2'311'048 | 8.49 % |
| Anlagefonds, nicht kotiert | | | | | | | | |
| Fürstentum Liechtenstein | | | | | | | | |
| CHF | | | | | | | | |
| Ant LLB Defensive (CHF) | | 4'500 | 5'000 | 1'000 | 8'500 | 100.52 | 854'420 | 3.14 % |
| Ant LLB Obligationen CHF Klasse T | | 33'000 | | 2'000 | 31'000 | 153.35 | 4'753'850 | 17.46 % |
| Ant Plenum CAT Bond Fund Klasse -P- | | 9'500 | | 1'000 | 8'500 | 99.07 | 842'095 | 3.09 % |
| Total | | | | | | | 6'450'365 | 23.68 % |
| EUR | | | | | | | | |
| Ant LLB Obligationen EUR | | 31'000 | | | 31'000 | 116.04 | 3'982'145 | 14.62 % |
| Ant LLB Obligationen Global Klasse P | | 52'500 | | 2'000 | 50'500 | 88.22 | 4'932'009 | 18.11 % |
| LLB Wandelanleihen Klasse H EUR | | 23'000 | 2'000 | 2'500 | 22'500 | 133.14 | 3'316'298 | 12.18 % |
| Total | | | | | | | 12'230'452 | 44.91 % |
| USD | | | | | | | | |
| Ant LLB Obligationen Inflation Linked Klasse P | | 30'000 | | 10'000 | 20'000 | 144.60 | 2'730'531 | 10.03 % |
| Ant LLB Obligationen USD | | 5'500 | | | 5'500 | 262.92 | 1'365'277 | 5.01 % |
| Total | | | | | | | 4'095'809 | 15.04 % |
| Total Fürstentum Liechtenstein | | | | | | | 22'776'626 | 83.63 % |
| Luxemburg | | | | | | | | |
| USD | | | | | | | | |
| Ant Global High Yield Portfolio -I- ACMBernstein FCP | | 170'000 | | | 170'000 | 3.77 | 605'097 | 2.22 % |
| Ant Invesco Fund SICAV -C- Semi Annual Emerging Markets Bond Fund | | 34'000 | | | 34'000 | 21.05 | 675'718 | 2.48 % |

| Titel | Währung | Bestand per 01.10.2020 | Kauf ¹⁾ | Verkauf ¹⁾²⁾ | Bestand per 31.03.2021 | Kurs | Wert in CHF | Anteil in % |
|--|------------|------------------------------|--------------------|-------------------------|------------------------------|------------|-------------------|-----------------|
| Total | | | | | | | 1'280'815 | 4.70 % |
| Total Luxemburg | | | | | | | 1'280'815 | 4.70 % |
| Österreich | | | | | | | | |
| | EUR | | | | | | | |
| Ant LLB Anleihen Strategie CEEMENA Klasse -I-(T) | | 4'500 | | 1'000 | 3'500 | 146.83 | 568'893 | 2.09 % |
| Total | | | | | | | 568'893 | 2.09 % |
| Total Österreich | | | | | | | 568'893 | 2.09 % |
| Total Anlagefonds, nicht kotiert | | | | | | | 24'626'334 | 90.42 % |
| Total Anlagefonds | | | | | | | 26'937'382 | 98.91 % |
| Total Wertpapiere | | | | | | | 26'937'382 | 98.91 % |
| Derivate Finanzinstrumente | | | | | | | | |
| Devisentermingeschäfte | | | | | | | | |
| Kauf CHF Verkauf JPY Termin 15.04.2021 | | | 553'894 | 65'000'000 | | | 175 | 0.00 % |
| Kauf CHF Verkauf USD Termin 15.04.2021 | | | 6'879'343 | 7'800'000 | | | -482'331 | -1.77 % |
| Kauf CHF Verkauf EUR Termin 15.04.2021 | | | 8'176'369 | 7'600'000 | | | -236'026 | -0.87 % |
| Kauf CHF Verkauf GBP Termin 15.04.2021 | | | 829'180 | 700'000 | | | -79'934 | -0.29 % |
| Kauf USD Verkauf CHF Termin 15.04.2021 | | | 900'000 | 806'462 | | | 42'941 | 0.16 % |
| Kauf CHF Verkauf JPY Termin 16.12.2020 | | | 255'468 | 30'000'000 | | | | |
| Kauf CHF Verkauf USD Termin 16.12.2020 | | | 7'005'945 | 7'700'000 | | | | |
| Kauf CHF Verkauf GBP Termin 16.12.2020 | | | 781'930 | 660'000 | | | | |
| Kauf CHF Verkauf EUR Termin 16.12.2020 | | | 8'599'512 | 8'000'000 | | | | |
| Total Devisentermingeschäfte | | | | | | | -755'175 | -2.77 % |
| Total Derivate Finanzinstrumente | | | | | | | -755'175 | -2.77 % |
| Bankguthaben | | | | | | | | |
| Bankguthaben auf Sicht | | | | | | | 1'096'671 | 4.03 % |
| Total Bankguthaben | | | | | | | 1'096'671 | 4.03 % |
| Sonstige Vermögenswerte | | | | | | | 0 | 0.00 % |
| Gesamtvermögen per 31.03.2021 | | | | | | | 27'278'877 | 100.16 % |
| Verbindlichkeiten | | | | | | | -44'269 | -0.16 % |
| Nettovermögen per 31.03.2021 | | | | | | | 27'234'609 | 100.00 % |
| Anzahl der Anteile im Umlauf | | | | | 237'893.721012 | | | |
| Nettoinventarwert pro Anteil | | | | | | CHF | 114.50 | |
| Wert der ausgeliehenen Wertpapiere (in Mio. CHF) | | | | | | | 0.00 | |

1) inkl. Split, Gratisaktien und Zuteilung von Anrechten

2) inkl. Ausübung von Bezugsrechten, Gleichstellung

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

LLB Strategie Festverzinslich (EUR)

Halbjahresbericht 31. März 2021

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 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 derzeitige 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- und Wandelanleihenfonds. Mit einem Anteil von maximal insgesamt 20 % des Teilfondsvermögens sind auch Anlagen in Fonds der Kategorien "High Yield Bonds" und "Bonds Emerging Markets" erlaubt, sofern die Anlagen in diesen Fonds ausreichend diversifiziert sind. 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.

Entwicklung von Schlüsselgrößen

| Datum | Anzahl Anteile | Nettovermögen in Mio. EUR | Nettoinventarwert pro Anteil in EUR | Performance |
|------------|----------------|------------------------------|--|-------------|
| 30.09.2017 | 152'081 | 18.9 | 124.01 | -1.05 % |
| 30.09.2018 | 127'614 | 15.6 | 122.35 | -1.34 % |
| 30.09.2019 | 81'792 | 10.4 | 127.69 | 4.36 % |
| 30.09.2020 | 72'616 | 9.1 | 125.82 | -1.46 % |
| 31.03.2021 | 71'939 | 9.1 | 126.82 | 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

Erstmission

4. April 2011

Erstausgabepreis

EUR 100.00

Nettovermögen

EUR 9'123'519.34 (31.03.2021)

Valorenummer / ISIN

11 645 645 / LI0116456455

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 31.03.2021

| | EUR |
|-------------------------------------|---------------------|
| Bankguthaben auf Sicht | 271'164.71 |
| Wertpapiere | 8'898'473.36 |
| Derivative Finanzinstrumente | -31'526.19 |
| Gesamtvermögen | 9'138'111.88 |
| Verbindlichkeiten | -14'592.54 |
| Nettovermögen | 9'123'519.34 |
| Anzahl der Anteile im Umlauf | 71'938.74 |
| Nettoinventarwert pro Anteil | 126.82 |

Ausserbilanzgeschäfte per 31.03.2021

Derivative Finanzinstrumente

Devisentermingeschäfte

| | | |
|--------------------|------------------------|-------------------|
| Kauf EUR 1'578'572 | Verkauf CHF 1'700'000 | Termin 15.04.2021 |
| Kauf USD 320'000 | Verkauf EUR 265'402 | Termin 15.04.2021 |
| Kauf EUR 264'066 | Verkauf GBP 240'000 | Termin 15.04.2021 |
| Kauf EUR 86'660 | Verkauf JPY 11'000'000 | Termin 15.04.2021 |
| Kauf EUR 1'622'067 | Verkauf USD 1'980'000 | Termin 15.04.2021 |

Gegenpartei ist die Liechtensteinische Landesbank AG

Wert der vorhandenen gebundenen Basiswerte

| | |
|-----|------------|
| CHF | 1'700'000 |
| GBP | 240'000 |
| JPY | 11'000'000 |
| USD | 1'660'000 |

Das Derivatrisiko wird gemäss Commitment Ansatz berechnet. Die entsprechenden Limiten wurden per 31.03.2021 eingehalten. Per Stichtag beträgt das Derivatrisiko 4.01 %.

Wertpapierleihe

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

Erfolgsrechnung vom 01.10.2020 bis 31.03.2021

| | EUR | EUR |
|--|------------|-------------------|
| Erträge der Anteile anderer Investmentunternehmen | 14'921.10 | |
| Sonstige Erträge | 112.71 | |
| Einkauf in laufende Erträge bei der Ausgabe von Anteilen | -161.48 | |
| Total Erträge | | 14'872.33 |
| Passivzinsen | -62.37 | |
| Reglementarische Vergütung an die Verwaltungsgesellschaft | -20'482.88 | |
| Ausrichtung laufender Erträge bei der Rücknahme von Anteilen | 184.72 | |
| Total Aufwand | | -20'360.53 |
| Nettoertrag | | -5'488.20 |
| Realisierte Kapitalgewinne und Kapitalverluste | | 167'334.83 |
| Realisierter Erfolg | | 161'846.63 |
| Nicht realisierte Kapitalgewinne und Kapitalverluste | | -88'681.47 |
| Gesamterfolg | | 73'165.16 |

Die reglementarische Vergütung an die Verwaltungsgesellschaft in der Höhe von EUR 20'482.88 teilt sich wie folgt auf:

| Gebührenart | EUR |
|-------------------|-----------|
| Verwaltungsgebühr | 20'482.88 |

Veränderung des Nettovermögens vom 01.10.2020 bis 31.03.2021

| | EUR |
|--|---------------------|
| Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode | 9'136'485.84 |
| Saldo aus dem Anteilverkehr | -86'131.66 |
| Gesamterfolg | 73'165.16 |
| Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode | 9'123'519.34 |

Entwicklung der Anteile vom 01.10.2020 bis 31.03.2021

| | |
|---|---------------|
| Bestand Anzahl Anteile zu Beginn der Berichtsperiode | 72'616 |
| Ausgegebene Anteile | 2'332 |
| Zurückgenommene Anteile | 3'009 |
| Bestand Anzahl Anteile am Ende der Berichtsperiode | 71'939 |

Entschädigungen

Verwaltungsgebühr

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

Total Expense Ratio (TER)

1.00 % 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 9'123.50 entstanden.

Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe

| Titel | Währung | Bestand per 01.10.2020 | Kauf ¹⁾ | Verkauf ¹⁾²⁾ | Bestand per 31.03.2021 | Kurs | Wert in EUR | Anteil in % |
|--|---------|------------------------------|--------------------|-------------------------|------------------------------|--------|------------------|----------------|
| Wertpapiere | | | | | | | | |
| Anlagefonds | | | | | | | | |
| Anlagefonds, die an einer Börse gehandelt werden | | | | | | | | |
| Irland | | | | | | | | |
| USD | | | | | | | | |
| Ant Neuberger Bermann High Yield Bond Class USD | | 11'000 | | 1'000 | 10'000 | 27.08 | 230'959 | 2.53 % |
| Total | | | | | | | 230'959 | 2.53 % |
| Total Irland | | | | | | | 230'959 | 2.53 % |
| Luxemburg | | | | | | | | |
| EUR | | | | | | | | |
| Ant Macquarie Fund Solutions SICAV Mac Sust Emg Mts LC Bond Fund Cap I EUR | | 10'000 | | | 10'000 | 9.86 | 98'571 | 1.08 % |
| Total | | | | | | | 98'571 | 1.08 % |
| USD | | | | | | | | |
| Ant Fidelity Funds SICAV -USD- High Yield | | 10'000 | | | 10'000 | 23.69 | 202'047 | 2.21 % |
| Ant Vontobel Fund SICAV- Emerging Markets Debt Shs -I- Capitalisation | | 1'800 | | | 1'800 | 141.25 | 216'844 | 2.38 % |
| Total | | | | | | | 418'891 | 4.59 % |
| Total Luxemburg | | | | | | | 517'462 | 5.67 % |
| Total Anlagefonds, die an einer Börse gehandelt werden | | | | | | | 748'421 | 8.20 % |
| Anlagefonds, nicht kotiert | | | | | | | | |
| Fürstentum Liechtenstein | | | | | | | | |
| CHF | | | | | | | | |
| Ant LLB Obligationen CHF Klasse T | | 11'500 | | | 11'500 | 153.35 | 1'593'067 | 17.46 % |
| Total | | | | | | | 1'593'067 | 17.46 % |
| EUR | | | | | | | | |
| Ant LLB Defensive (EUR) | | 1'500 | 2'095 | 295 | 3'300 | 114.09 | 376'497 | 4.13 % |
| Ant LLB Obligationen EUR | | 14'500 | 500 | 1'000 | 14'000 | 116.04 | 1'624'560 | 17.81 % |
| Ant LLB Obligationen Global Klasse P | | 18'500 | | | 18'500 | 88.22 | 1'632'137 | 17.89 % |
| Ant Plenum CAT Bond Fund Klasse -P EUR- | | 3'000 | | 300 | 2'700 | 101.35 | 273'645 | 3.00 % |
| LLB Wandelanleihen Klasse H EUR | | 8'500 | 750 | 1'000 | 8'250 | 133.14 | 1'098'443 | 12.04 % |
| Total | | | | | | | 5'005'282 | 54.86 % |
| USD | | | | | | | | |
| Ant LLB Obligationen Inflation Linked Klasse P | | 10'500 | | 3'000 | 7'500 | 144.60 | 924'977 | 10.14 % |
| Total | | | | | | | 924'977 | 10.14 % |
| Total Fürstentum Liechtenstein | | | | | | | 7'523'325 | 82.46 % |
| Luxemburg | | | | | | | | |
| USD | | | | | | | | |
| Ant Global High Yield Portfolio -I- ACMBernstein FCP | | 75'000 | | 10'000 | 65'000 | 3.77 | 208'998 | 2.29 % |
| Ant Invesco Fund SICAV -C- Semi Annual Emmerging Markets Bond Fund | | 11'000 | | | 11'000 | 21.05 | 197'484 | 2.16 % |
| Total | | | | | | | 406'482 | 4.46 % |

| Titel | Währung | Bestand per 01.10.2020 | Kauf ¹⁾ | Verkauf ¹⁾²⁾ | Bestand per 31.03.2021 | Kurs | Wert in EUR | Anteil in % |
|--|------------|---------------------------|--------------------|-------------------------|---------------------------|------------|------------------|-----------------|
| Total Luxemburg | | | | | | | 406'482 | 4.46 % |
| Österreich | | | | | | | | |
| | EUR | | | | | | | |
| Ant LLB Anleihen Strategie CEEMENA Klasse -I- (T) | | 1'500 | | | 1'500 | 146.83 | 220'245 | 2.41 % |
| Total | | | | | | | 220'245 | 2.41 % |
| Total Österreich | | | | | | | 220'245 | 2.41 % |
| Total Anlagefonds, nicht kotiert | | | | | | | 8'150'052 | 89.33 % |
| Total Anlagefonds | | | | | | | 8'898'473 | 97.53 % |
| Total Wertpapiere | | | | | | | 8'898'473 | 97.53 % |
| Derivate Finanzinstrumente | | | | | | | | |
| Devisentermingeschäfte | | | | | | | | |
| Kauf EUR Verkauf CHF Termin 15.04.2021 | | | 1'578'572 | 1'700'000 | | | 42'734 | 0.47 % |
| Kauf EUR Verkauf USD Termin 15.04.2021 | | | 1'622'067 | 1'980'000 | | | -66'180 | -0.73 % |
| Kauf EUR Verkauf GBP Termin 15.04.2021 | | | 264'066 | 240'000 | | | -17'526 | -0.19 % |
| Kauf EUR Verkauf JPY Termin 15.04.2021 | | | 86'660 | 11'000'000 | | | 2'003 | 0.02 % |
| Kauf USD Verkauf EUR Termin 15.04.2021 | | | 320'000 | 265'402 | | | 7'443 | 0.08 % |
| Kauf EUR Verkauf CHF Termin 16.12.2020 | | | 1'582'245 | 1'700'000 | | | | |
| Kauf EUR Verkauf USD Termin 16.12.2020 | | | 1'657'710 | 1'960'000 | | | | |
| Kauf EUR Verkauf GBP Termin 16.12.2020 | | | 242'782 | 220'000 | | | | |
| Total Devisentermingeschäfte | | | | | | | -31'526 | -0.35 % |
| Total Derivate Finanzinstrumente | | | | | | | -31'526 | -0.35 % |
| Bankguthaben | | | | | | | | |
| Bankguthaben auf Sicht | | | | | | | 271'165 | 2.97 % |
| Total Bankguthaben | | | | | | | 271'165 | 2.97 % |
| Sonstige Vermögenswerte | | | | | | | 0 | 0.00 % |
| Gesamtvermögen per 31.03.2021 | | | | | | | 9'138'112 | 100.16 % |
| Verbindlichkeiten | | | | | | | -14'593 | -0.16 % |
| Nettovermögen per 31.03.2021 | | | | | | | 9'123'519 | 100.00 % |
| Anzahl der Anteile im Umlauf | | | | | 71'938.736705 | | | |
| Nettoinventarwert pro Anteil | | | | | | EUR | 126.82 | |
| 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 Rendite (CHF)

Halbjahresbericht 31. März 2021

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.

Entwicklung von Schlüsselgrössen

| Datum | Anzahl Anteile | Nettovermögen in Mio. CHF | Nettoinventarwert pro Anteil in CHF | Performance |
|------------|----------------|------------------------------|--|-------------|
| 30.09.2017 | 1'378'144 | 183.4 | 133.05 | 3.38 % |
| 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 % |
| 31.03.2021 | 1'536'818 | 210.8 | 137.20 | 3.55 % |

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

Fondsdaten

Erstmission

15. Juli 1999

Erstausgabepreis

CHF 100.00

Nettovermögen

CHF 210'816'064.89 (31.03.2021)

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 31.03.2021

| | CHF |
|-------------------------------------|-----------------------|
| Bankguthaben auf Sicht | 7'165.56 |
| Wertpapiere | 213'105'752.35 |
| Andere Wertpapiere und Wertrechte | 3'947'530.00 |
| Derivative Finanzinstrumente | -4'734'989.99 |
| Gesamtvermögen | 212'325'457.92 |
| Verbindlichkeiten | -1'509'393.03 |
| Nettovermögen | 210'816'064.89 |
| Anzahl der Anteile im Umlauf | 1'536'817.63 |
| Nettoinventarwert pro Anteil | 137.20 |

Ausserbilanzgeschäfte per 31.03.2021

Derivative Finanzinstrumente

Devisentermingeschäfte

| | | |
|---------------------|-------------------------|-------------------|
| Kauf USD 3'000'000 | Verkauf CHF 2'777'934 | Termin 15.04.2021 |
| Kauf CHF 21'516'760 | Verkauf EUR 20'000'000 | Termin 15.04.2021 |
| Kauf CHF 3'316'902 | Verkauf EUR 3'000'000 | Termin 15.04.2021 |
| Kauf CHF 4'738'888 | Verkauf GBP 4'000'000 | Termin 15.04.2021 |
| Kauf CHF 5'965'904 | Verkauf JPY 700'000'000 | Termin 15.04.2021 |
| Kauf CHF 52'918'020 | Verkauf USD 60'000'000 | Termin 15.04.2021 |

Gegenpartei ist die Liechtensteinische Landesbank AG

Wert der vorhandenen gebundenen Basiswerte

| | |
|-----|-------------|
| EUR | 23'000'000 |
| GBP | 4'000'000 |
| JPY | 700'000'000 |
| USD | 57'000'000 |

Das Derivatrisiko wird gemäss Commitment Ansatz berechnet. Die entsprechenden Limiten wurden per 31.03.2021 eingehalten. Per Stichtag beträgt das Derivatrisiko 4.46 %.

Wertpapierleihe

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

Erfolgsrechnung vom 01.10.2020 bis 31.03.2021

| | CHF | CHF |
|--|-------------|---------------------|
| Erträge der Anteile anderer Investmentunternehmen | 147'619.63 | |
| Sonstige Erträge | 2'125.61 | |
| Einkauf in laufende Erträge bei der Ausgabe von Anteilen | -20'062.42 | |
| Total Erträge | | 129'682.82 |
| Passivzinsen | -1'624.05 | |
| Reglementarische Vergütung an die Verwaltungsgesellschaft | -979'469.45 | |
| Ausrichtung laufender Erträge bei der Rücknahme von Anteilen | 27'311.18 | |
| Total Aufwand | | -953'782.32 |
| Nettoertrag | | -824'099.50 |
| Realisierte Kapitalgewinne und Kapitalverluste | | 5'598'852.70 |
| Realisierter Erfolg | | 4'774'753.20 |
| Nicht realisierte Kapitalgewinne und Kapitalverluste | | 2'523'990.05 |
| Gesamterfolg | | 7'298'743.25 |

Die reglementarische Vergütung an die Verwaltungsgesellschaft in der Höhe von CHF 979'469.45 teilt sich wie folgt auf:

| Gebührenart | CHF |
|-------------------|------------|
| Verwaltungsgebühr | 259'616.89 |
| Performance Fee | 719'852.56 |

Veränderung des Nettovermögens vom 01.10.2020 bis 31.03.2021

| | CHF |
|--|-----------------------|
| Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode | 204'566'689.60 |
| Saldo aus dem Anteilverkehr | -1'049'367.96 |
| Gesamterfolg | 7'298'743.25 |
| Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode | 210'816'064.89 |

Entwicklung der Anteile vom 01.10.2020 bis 31.03.2021

| | |
|---|------------------|
| Bestand Anzahl Anteile zu Beginn der Berichtsperiode | 1'544'101 |
| Ausgegebene Anteile | 81'209 |
| Zurückgenommene Anteile | 88'492 |
| Bestand Anzahl Anteile am Ende der Berichtsperiode | 1'536'818 |

Entschädigungen

Verwaltungsgebühr

Effektive Entschädigung an die Verwaltung: 0.25 % p. a.

Performance Fee

10 % der positiven, jährlichen Performance bis maximal 10 %

Total Expense Ratio (TER 1) (ohne Performance Fee)

0.88 % p. a.

Performance Fee in % des Nettovermögens

0.35 % p.a.

Total Expense Ratio (TER 2) (mit Performance Fee)

1.23 % 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 207'743.54 entstanden.

Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe

| Titel | Währung | Bestand per 01.10.2020 | Kauf ¹⁾ | Verkauf ¹⁾²⁾ | Bestand per 31.03.2021 | 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 | | 40'000 | | | 40'000 | 110.96 | 4'438'332 | 2.11 % |
| Total | | | | | | | 4'438'332 | 2.11 % |
| USD | | | | | | | | |
| Ant Neuberger Bermann High Yield Bond Class USD | | 150'000 | | 15'000 | 135'000 | 27.08 | 3'451'572 | 1.64 % |
| Total | | | | | | | 3'451'572 | 1.64 % |
| Total Irland | | | | | | | 7'889'904 | 3.74 % |
| Luxemburg | | | | | | | | |
| EUR | | | | | | | | |
| Ant Macquarie Fund Solutions SICAV Mac Sust Emg Mts LC Bond Fund Cap I EUR | | 83'100 | | | 83'100 | 9.86 | 906'771 | 0.43 % |
| Total | | | | | | | 906'771 | 0.43 % |
| USD | | | | | | | | |
| Ant Allianz Global Investors Fund SICAV - Allianz GEM Equity High Dividends Shs IT (USD) Capitalisation | | 1'500 | 700 | | 2'200 | 1'289.66 | 2'678'752 | 1.27 % |
| Ant Fidelity Funds SICAV -USD- High Yield | | 120'000 | | | 120'000 | 23.69 | 2'683'990 | 1.27 % |
| Ant Vontobel Fund Harcourt Commodity | | 17'000 | | | 17'000 | 82.48 | 1'323'830 | 0.63 % |
| Ant Vontobel Fund SICAV- Emerging Markets Debt Shs -I- Capitalisation | | 22'000 | | 3'000 | 19'000 | 141.25 | 2'533'825 | 1.20 % |
| Total | | | | | | | 9'220'396 | 4.37 % |
| Total Luxemburg | | | | | | | 10'127'168 | 4.80 % |
| Schweiz | | | | | | | | |
| CHF | | | | | | | | |
| Ant LLB Aktien Regio Bodensee (CHF) | | | 2'500 | | 2'500 | 504.79 | 1'261'975 | 0.60 % |
| Total | | | | | | | 1'261'975 | 0.60 % |
| Total Schweiz | | | | | | | 1'261'975 | 0.60 % |
| Total Anlagefonds, die an einer Börse gehandelt werden | | | | | | | 19'279'047 | 9.14 % |
| Anlagefonds, nicht kotiert | | | | | | | | |
| Fürstentum Liechtenstein | | | | | | | | |
| CHF | | | | | | | | |
| Ant LLB Aktien Fit for Life (CHF) | | 7'000 | | | 7'000 | 212.65 | 1'488'550 | 0.71 % |
| Ant LLB Aktien Immobilien Global (CHF) Kl. P | | 80'000 | | | 80'000 | 83.45 | 6'676'000 | 3.17 % |
| Ant LLB Defensive (CHF) | | 65'000 | 63'000 | 73'000 | 55'000 | 100.52 | 5'528'600 | 2.62 % |
| Ant LLB Obligationen CHF Klasse T | | 235'000 | 5'000 | | 240'000 | 153.35 | 36'804'000 | 17.46 % |
| Ant Plenum CAT Bond Fund Klasse -P- | | 62'000 | | | 62'000 | 99.07 | 6'142'340 | 2.91 % |
| Total | | | | | | | 56'639'490 | 26.87 % |

| Titel | Währung | Bestand per 01.10.2020 | Kauf ¹⁾ | Verkauf ¹⁾²⁾ | Bestand per 31.03.2021 | Kurs | Wert in CHF | Anteil in % |
|--|---------|------------------------------|--------------------|-------------------------|------------------------------|-----------|--------------------|-----------------|
| EUR | | | | | | | | |
| Ant LLB Aktien Europa (EUR) | | 42'000 | | 15'000 | 27'000 | 138.12 | 4'128'269 | 1.96 % |
| Ant LLB Obligationen EUR | | 53'000 | | | 53'000 | 116.04 | 6'808'183 | 3.23 % |
| Ant LLB Obligationen Global Klasse P | | 370'000 | 10'000 | | 380'000 | 88.22 | 37'112'148 | 17.60 % |
| LLB Wandelanleihen Klasse H EUR | | 97'000 | 25'000 | | 122'000 | 133.14 | 17'981'707 | 8.53 % |
| Total | | | | | | | 66'030'306 | 31.32 % |
| JPY | | | | | | | | |
| Ant LLB Aktien Pazifik (JPY) | | 30'000 | | 16'000 | 14'000 | 14'134.00 | 1'686'157 | 0.80 % |
| Total | | | | | | | 1'686'157 | 0.80 % |
| USD | | | | | | | | |
| Ant LLB Aktien Nordamerika (USD) | | 25'000 | | 8'000 | 17'000 | 436.59 | 7'007'406 | 3.32 % |
| Ant LLB Obligationen Inflation Linked Klasse P | | 160'000 | | 40'000 | 120'000 | 144.60 | 16'383'188 | 7.77 % |
| Ant LLB Obligationen USD | | 38'000 | | | 38'000 | 262.92 | 9'432'825 | 4.47 % |
| LLB Aktien Global Passiv (USD) Klasse P | | 15'000 | 65'000 | 5'000 | 75'000 | 134.24 | 9'505'561 | 4.51 % |
| Total | | | | | | | 42'328'980 | 20.08 % |
| Total Fürstentum Liechtenstein | | | | | | | 166'684'933 | 79.07 % |
| Luxemburg | | | | | | | | |
| USD | | | | | | | | |
| Ant Global High Yield Portfolio -I- ACMBernstein FCP | | 550'001 | 150'000 | | 700'001 | 3.77 | 2'491'578 | 1.18 % |
| Ant Invesco Fund SICAV -C- Semi Annual Emmerging Markets Bond Fund | | 105'000 | | | 105'000 | 21.05 | 2'086'777 | 0.99 % |
| Ant SISF Global Emerging Markets Opportunities -C- | | 80'000 | 10'000 | | 90'000 | 25.73 | 2'186'684 | 1.04 % |
| SAS Commodity Fund | | 17'000 | | | 17'000 | 74.07 | 1'188'829 | 0.56 % |
| Total | | | | | | | 7'953'868 | 3.77 % |
| Total Luxemburg | | | | | | | 7'953'868 | 3.77 % |
| Österreich | | | | | | | | |
| EUR | | | | | | | | |
| Ant LLB Anleihen Strategie CEEMENA Klasse -I- (T) | | 18'000 | | | 18'000 | 146.83 | 2'925'735 | 1.39 % |
| Total | | | | | | | 2'925'735 | 1.39 % |
| Total Österreich | | | | | | | 2'925'735 | 1.39 % |
| Schweiz | | | | | | | | |
| CHF | | | | | | | | |
| Ant LLB Aktien Schweiz (CHF) | | 46'000 | | 15'000 | 31'000 | 297.75 | 9'230'250 | 4.38 % |
| LLB Aktien Schweiz Passiv (CHF) Klasse P | | 24'000 | 32'000 | | 56'000 | 125.57 | 7'031'920 | 3.34 % |
| Total | | | | | | | 16'262'170 | 7.71 % |
| Total Schweiz | | | | | | | 16'262'170 | 7.71 % |
| Total Anlagefonds, nicht kotiert | | | | | | | 193'826'705 | 91.94 % |
| Total Anlagefonds | | | | | | | 213'105'752 | 101.09 % |
| Total Wertpapiere | | | | | | | 213'105'752 | 101.09 % |

| Titel | Währung | Bestand per 01.10.2020 | Kauf ¹⁾ | Verkauf ¹⁾²⁾ | Bestand per 31.03.2021 | Kurs | Wert in CHF | Anteil in % |
|---|------------|---------------------------|--------------------|-------------------------|---------------------------|------------|--------------------|-----------------|
| 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 | 83.99 | 3'947'530 | 1.87 % |
| Total | | | | | | | 3'947'530 | 1.87 % |
| Total Luxemburg | | | | | | | 3'947'530 | 1.87 % |
| Total Andere Wertpapiere und Wertrechte, nicht kotiert | | | | | | | 3'947'530 | 1.87 % |
| Total Andere Wertpapiere und Wertrechte | | | | | | | 3'947'530 | 1.87 % |
| Derivate Finanzinstrumente | | | | | | | | |
| Devisentermingeschäfte | | | | | | | | |
| Kauf CHF Verkauf EUR Termin 15.04.2021 | | | 21'516'760 | 20'000'000 | | | -621'121 | -0.29 % |
| Kauf CHF Verkauf EUR Termin 15.04.2021 | | | 3'316'902 | 3'000'000 | | | -3'771 | -0.00 % |
| Kauf CHF Verkauf GBP Termin 15.04.2021 | | | 4'738'888 | 4'000'000 | | | -456'051 | -0.22 % |
| Kauf CHF Verkauf JPY Termin 15.04.2021 | | | 5'965'904 | 700'000'000 | | | 2'780 | 0.00 % |
| Kauf CHF Verkauf USD Termin 15.04.2021 | | | 52'918'020 | 60'000'000 | | | -3'710'235 | -1.76 % |
| Kauf USD Verkauf CHF Termin 15.04.2021 | | | 3'000'000 | 2'777'934 | | | 53'409 | 0.03 % |
| Kauf CHF Verkauf USD Termin 16.12.2020 | | | 2'729'790 | 3'000'000 | | | | |
| Kauf CHF Verkauf EUR Termin 16.12.2020 | | | 21'498'780 | 20'000'000 | | | | |
| Kauf CHF Verkauf GBP Termin 16.12.2020 | | | 4'384'211 | 3'700'000 | | | | |
| Kauf CHF Verkauf JPY Termin 16.12.2020 | | | 4'940'278 | 580'000'000 | | | | |
| Kauf CHF Verkauf USD Termin 16.12.2020 | | | 51'862'191 | 57'000'000 | | | | |
| Total Devisentermingeschäfte | | | | | | | -4'734'990 | -2.25 % |
| Total Derivate Finanzinstrumente | | | | | | | -4'734'990 | -2.25 % |
| Bankguthaben | | | | | | | | |
| Bankguthaben auf Sicht | | | | | | | 7'166 | 0.00 % |
| Total Bankguthaben | | | | | | | 7'166 | 0.00 % |
| Sonstige Vermögenswerte | | | | | | | | |
| | | | | | | | 0 | 0.00 % |
| Gesamtvermögen per 31.03.2021 | | | | | | | 212'325'458 | 100.72 % |
| Verbindlichkeiten | | | | | | | | |
| Bankschulden | | | | | | | -556'022 | -0.27 % |
| Sonstige Verbindlichkeiten | | | | | | | -953'371 | -0.45 % |
| Total Verbindlichkeiten | | | | | | | -1'509'393 | -0.72 % |
| Nettovermögen per 31.03.2021 | | | | | | | 210'816'065 | 100.00 % |
| Anzahl der Anteile im Umlauf | | | | 1'536'817.627227 | | | | |
| Nettoinventarwert pro Anteil | | | | | | CHF | 137.20 | |
| 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 2021

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.

Entwicklung von Schlüsselgrößen

| Datum | Anzahl Anteile | Nettovermögen in Mio. EUR | Nettoinventarwert pro Anteil in EUR | Performance |
|------------|----------------|------------------------------|--|-------------|
| 30.09.2017 | 407'396 | 66.7 | 163.83 | 2.04 % |
| 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 % |
| 31.03.2021 | 288'732 | 49.8 | 172.41 | 3.96 % |

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

Fondsdaten

Erstmission

15. Juli 1999

Erstausgabepreis

EUR 100.00

Nettovermögen

EUR 49'779'461.43 (31.03.2021)

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 31.03.2021

| | EUR |
|-------------------------------------|----------------------|
| Bankguthaben auf Sicht | 40'347.36 |
| Wertpapiere | 49'150'876.04 |
| Andere Wertpapiere und Wertrechte | 1'120'470.00 |
| Derivative Finanzinstrumente | -285'183.47 |
| Gesamtvermögen | 50'026'509.93 |
| Verbindlichkeiten | -247'048.50 |
| Nettovermögen | 49'779'461.43 |
| Anzahl der Anteile im Umlauf | 288'732.13 |
| Nettoinventarwert pro Anteil | 172.41 |

Ausserbilanzgeschäfte per 31.03.2021

Derivative Finanzinstrumente

Devisentermingeschäfte

| | | |
|--------------------|-------------------------|-------------------|
| Kauf EUR 4'086'325 | Verkauf CHF 4'400'000 | Termin 15.04.2021 |
| Kauf USD 2'100'000 | Verkauf EUR 1'743'116 | Termin 15.04.2021 |
| Kauf EUR 1'155'405 | Verkauf GBP 1'050'000 | Termin 15.04.2021 |
| Kauf EUR 1'267'047 | Verkauf JPY 160'000'000 | Termin 15.04.2021 |
| Kauf EUR 9'914'116 | Verkauf USD 12'100'000 | Termin 15.04.2021 |

Gegenpartei ist die Liechtensteinische Landesbank AG

Wert der vorhandenen gebundenen Basiswerte

| | |
|-----|-------------|
| CHF | 4'400'000 |
| GBP | 1'050'000 |
| JPY | 160'000'000 |
| USD | 10'000'000 |

Das Derivatrisiko wird gemäss Commitment Ansatz berechnet. Die entsprechenden Limiten wurden per 31.03.2021 eingehalten. Per Stichtag beträgt das Derivatrisiko 4.92 %.

Wertpapierleihe

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

Erfolgsrechnung vom 01.10.2020 bis 31.03.2021

| | EUR | EUR |
|--|-------------|---------------------|
| Erträge der Anteile anderer Investmentunternehmen | 41'707.67 | |
| Sonstige Erträge | 436.58 | |
| Einkauf in laufende Erträge bei der Ausgabe von Anteilen | -2'299.55 | |
| Total Erträge | | 39'844.70 |
| Passivzinsen | -383.97 | |
| Reglementarische Vergütung an die Verwaltungsgesellschaft | -253'690.10 | |
| Ausrichtung laufender Erträge bei der Rücknahme von Anteilen | 5'660.30 | |
| Total Aufwand | | -248'413.77 |
| Nettoertrag | | -208'569.07 |
| Realisierte Kapitalgewinne und Kapitalverluste | | 1'867'826.73 |
| Realisierter Erfolg | | 1'659'257.66 |
| Nicht realisierte Kapitalgewinne und Kapitalverluste | | 267'430.82 |
| Gesamterfolg | | 1'926'688.48 |
| Die reglementarische Vergütung an die Verwaltungsgesellschaft in der Höhe von EUR 253'690.10 teilt sich wie folgt auf: | | |
| Gebührenart | | EUR |
| Verwaltungsgebühr | | 61'755.93 |
| Performance Fee | | 191'934.17 |

Veränderung des Nettovermögens vom 01.10.2020 bis 31.03.2021

| | EUR |
|--|----------------------|
| Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode | 49'285'117.21 |
| Saldo aus dem Anteilverkehr | -1'432'344.26 |
| Gesamterfolg | 1'926'688.48 |
| Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode | 49'779'461.43 |

Entwicklung der Anteile vom 01.10.2020 bis 31.03.2021

| | |
|---|----------------|
| Bestand Anzahl Anteile zu Beginn der Berichtsperiode | 297'166 |
| Ausgegebene Anteile | 7'439 |
| Zurückgenommene Anteile | 15'873 |
| Bestand Anzahl Anteile am Ende der Berichtsperiode | 288'732 |

Entschädigungen

Verwaltungsgebühr

Effektive Entschädigung an die Verwaltung: 0.25 % p. a.

Performance Fee

10 % der positiven, jährlichen Performance bis maximal 10 %

Total Expense Ratio (TER 1) (ohne Performance Fee)

0.86 % p. a.

Performance Fee in % des Nettovermögens

0.39 % p.a.

Total Expense Ratio (TER 2) (mit Performance Fee)

1.25 % 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 49'405.07 entstanden.

Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe

| Titel | Währung | Bestand per 01.10.2020 | Kauf ¹⁾ | Verkauf ¹⁾²⁾ | Bestand per 31.03.2021 | 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 | | 25'000 | 5'000 | | 30'000 | 15.21 | 389'168 | 0.78 % |
| Ant Neuberger Bermann High Yield Bond Class USD | | 30'000 | | | 30'000 | 27.08 | 692'878 | 1.39 % |
| Total | | | | | | | 1'082'046 | 2.17 % |
| Total Irland | | | | | | | 1'082'046 | 2.17 % |
| Luxemburg | | | | | | | | |
| EUR | | | | | | | | |
| Ant Macquarie Fund Solutions SICAV Mac Sust Emg Mts LC Bond Fund Cap I EUR | | 20'000 | | | 20'000 | 9.86 | 197'142 | 0.40 % |
| Total | | | | | | | 197'142 | 0.40 % |
| USD | | | | | | | | |
| Ant Allianz Global Investors Fund SICAV - Allianz GEM Equity High Dividends Shs IT (USD) Capitalisation | | 300 | | | 300 | 1'289.66 | 329'977 | 0.66 % |
| Ant Fidelity Funds SICAV -USD- High Yield | | 35'000 | | | 35'000 | 23.69 | 707'164 | 1.42 % |
| Ant Vontobel Fund Harcourt Commodity | | 4'000 | | | 4'000 | 82.48 | 281'382 | 0.57 % |
| Ant Vontobel Fund SICAV- Emerging Markets Debt Shs -I- Capitalisation | | 5'000 | | | 5'000 | 141.25 | 602'345 | 1.21 % |
| Total | | | | | | | 1'920'867 | 3.86 % |
| Total Luxemburg | | | | | | | 2'118'009 | 4.25 % |
| Total Anlagefonds, die an einer Börse gehandelt werden | | | | | | | 3'200'056 | 6.43 % |
| 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 | 143.88 | 1'079'098 | 2.17 % |
| Total | | | | | | | 1'079'098 | 2.17 % |
| Total Irland | | | | | | | 1'079'098 | 2.17 % |
| Total Anlagefonds, die an einem anderen, dem Publikum offen stehenden Markt gehandelt werden | | | | | | | 1'079'098 | 2.17 % |
| Anlagefonds, nicht kotiert | | | | | | | | |
| Fürstentum Liechtenstein | | | | | | | | |
| CHF | | | | | | | | |
| Ant LLB Aktien Fit for Life (CHF) | | 3'000 | | | 3'000 | 212.65 | 576'287 | 1.16 % |
| Ant LLB Aktien Immobilien Global (CHF) Kl. P | | 21'000 | | | 21'000 | 83.45 | 1'583'062 | 3.18 % |
| Ant LLB Obligationen CHF Klasse T | | 24'000 | | | 24'000 | 153.35 | 3'324'661 | 6.68 % |
| Total | | | | | | | 5'484'011 | 11.02 % |
| EUR | | | | | | | | |
| Ant LLB Aktien Europa (EUR) | | 31'500 | 3'500 | 1'500 | 33'500 | 138.12 | 4'627'020 | 9.30 % |

| Titel | Währung | Bestand per 01.10.2020 | Kauf ¹⁾ | Verkauf ¹⁾²⁾ | Bestand per 31.03.2021 | Kurs | Wert in EUR | Anteil in % |
|--|---------|---------------------------|--------------------|-------------------------|---------------------------|--------|-------------------|----------------|
| Ant LLB Defensive (EUR) | | 10'000 | 14'000 | 16'000 | 8'000 | 114.09 | 912'720 | 1.83 % |
| Ant LLB Obligationen EUR | | 75'000 | | 2'000 | 73'000 | 116.04 | 8'470'920 | 17.02 % |
| Ant LLB Obligationen Global Klasse P | | 96'000 | | | 96'000 | 88.22 | 8'469'467 | 17.01 % |
| Ant Plenum CAT Bond Fund Klasse -P EUR- | | 15'000 | | | 15'000 | 101.35 | 1'520'250 | 3.05 % |
| LLB Wandelanleihen Klasse H EUR | | 26'000 | 7'000 | 1'000 | 32'000 | 133.14 | 4'260'626 | 8.56 % |
| Total | | | | | | | 28'261'004 | 56.77 % |
| JPY | | | | | | | | |
| Ant LLB Aktien Pazifik (JPY) | | 10'000 | | 10'000 | 0 | | | |
| Total | | | | | | | 0 | 0.00 % |
| USD | | | | | | | | |
| Ant LLB Aktien Nordamerika (USD) | | 8'000 | | 6'800 | 1'200 | 436.59 | 446'830 | 0.90 % |
| Ant LLB Obligationen Inflation Linked Klasse P | | 41'000 | 2'000 | 12'000 | 31'000 | 144.60 | 3'823'237 | 7.68 % |
| LLB Aktien Global Passiv (USD) Klasse P | | 9'000 | 28'000 | | 37'000 | 134.24 | 4'236'143 | 8.51 % |
| Total | | | | | | | 8'506'210 | 17.09 % |
| Total Fürstentum Liechtenstein | | | | | | | 42'251'224 | 84.88 % |
| Luxemburg | | | | | | | | |
| USD | | | | | | | | |
| Ant Global High Yield Portfolio -I- ACMBernstein FCP | | 200'700 | | | 200'700 | 3.77 | 645'320 | 1.30 % |
| Ant Invesco Fund SICAV -C- Semi Annual Emmerging Markets Bond Fund | | 26'000 | | | 26'000 | 21.05 | 466'780 | 0.94 % |
| Ant SISF Global Emerging Markets Opportunities -C- | | 10'000 | 6'000 | | 16'000 | 25.73 | 351'169 | 0.71 % |
| SAS Commodity Fund | | 6'000 | | | 6'000 | 74.07 | 379'030 | 0.76 % |
| Total | | | | | | | 1'842'299 | 3.70 % |
| Total Luxemburg | | | | | | | 1'842'299 | 3.70 % |
| Österreich | | | | | | | | |
| EUR | | | | | | | | |
| Ant LLB Anleihen Strategie CEEMENA Klasse -I- (T) | | 5'300 | | | 5'300 | 146.83 | 778'199 | 1.56 % |
| Total | | | | | | | 778'199 | 1.56 % |
| Total Österreich | | | | | | | 778'199 | 1.56 % |
| Total Anlagefonds, nicht kotiert | | | | | | | 44'871'723 | 90.14 % |
| Total Anlagefonds | | | | | | | 49'150'876 | 98.74 % |
| Total Wertpapiere | | | | | | | 49'150'876 | 98.74 % |
| 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 | 86.19 | 1'120'470 | 2.25 % |
| Total | | | | | | | 1'120'470 | 2.25 % |
| Total Luxemburg | | | | | | | 1'120'470 | 2.25 % |
| Total Andere Wertpapiere und Wertrechte, die an einem anderen, dem Publikum offenstehenden Markt gehandelt werden | | | | | | | 1'120'470 | 2.25 % |
| Total Andere Wertpapiere und Wertrechte | | | | | | | 1'120'470 | 2.25 % |

| Titel | Währung | Bestand per 01.10.2020 | Kauf ¹⁾ | Verkauf ¹⁾²⁾ | Bestand per 31.03.2021 | Kurs | Wert in EUR | Anteil in % | |
|--|---------|------------------------------|--------------------|-------------------------|------------------------------|------------|-----------------|-------------------|-----------------|
| Derivate Finanzinstrumente | | | | | | | | | |
| Devisentermingeschäfte | | | | | | | | | |
| Kauf EUR Verkauf GBP Termin 15.04.2021 | | | 1'155'405 | 1'050'000 | | | -76'559 | -0.15 % | |
| Kauf EUR Verkauf JPY Termin 15.04.2021 | | | 1'267'047 | 160'000'000 | | | 35'677 | 0.07 % | |
| Kauf EUR Verkauf CHF Termin 15.04.2021 | | | 4'086'325 | 4'400'000 | | | 111'217 | 0.22 % | |
| Kauf EUR Verkauf USD Termin 15.04.2021 | | | 9'914'116 | 12'100'000 | | | -402'948 | -0.81 % | |
| Kauf USD Verkauf EUR Termin 15.04.2021 | | | 2'100'000 | 1'743'116 | | | 47'429 | 0.10 % | |
| Kauf EUR Verkauf USD Termin 16.12.2020 | | | 1'012'954 | 1'200'000 | | | | | |
| Kauf EUR Verkauf JPY Termin 16.12.2020 | | | 1'031'650 | 130'000'000 | | | | | |
| Kauf EUR Verkauf CHF Termin 16.12.2020 | | | 3'909'664 | 4'200'000 | | | | | |
| Kauf EUR Verkauf USD Termin 16.12.2020 | | | 9'008'803 | 10'650'000 | | | | | |
| Kauf EUR Verkauf GBP Termin 16.12.2020 | | | 993'300 | 900'000 | | | | | |
| Total Devisentermingeschäfte | | | | | | | -285'183 | -0.57 % | |
| Total Derivate Finanzinstrumente | | | | | | | -285'183 | -0.57 % | |
| Bankguthaben | | | | | | | | | |
| Bankguthaben auf Sicht | | | | | | | 40'347 | 0.08 % | |
| Total Bankguthaben | | | | | | | 40'347 | 0.08 % | |
| Sonstige Vermögenswerte | | | | | | | | 0 | 0.00 % |
| Gesamtvermögen per 31.03.2021 | | | | | | | | 50'026'510 | 100.50 % |
| Verbindlichkeiten | | | | | | | | -247'048 | -0.50 % |
| Nettovermögen per 31.03.2021 | | | | | | | | 49'779'461 | 100.00 % |
| Anzahl der Anteile im Umlauf | | | | 288'732.130264 | | | | | |
| Nettoinventarwert pro Anteil | | | | | | EUR | 172.41 | | |
| 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

Halbjahresbericht 31. März 2021

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.

Entwicklung von Schlüsselgrößen

Klasse H CHF

| Datum | Anzahl Anteile | Nettovermögen in Mio. EUR | Nettoinventarwert pro Anteil in CHF | Performance |
|------------|----------------|------------------------------|--|-------------|
| 30.09.2017 | 233'029 | 22.1 | 108.70 | 7.94 % |
| 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 % |
| 31.03.2021 | 314'384 | 31.8 | 111.80 | 7.92 % |

Klasse H EUR

| Datum | Anzahl Anteile | Nettovermögen in Mio. EUR | Nettoinventarwert pro Anteil in EUR | Performance |
|------------|----------------|------------------------------|--|-------------|
| 30.09.2017 | 1'037'587 | 131.6 | 126.82 | 7.17 % |
| 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 % |
| 31.03.2021 | 845'456 | 112.6 | 133.14 | 7.81 % |

Klasse H USD

| Datum | Anzahl Anteile | Nettovermögen in Mio. EUR | Nettoinventarwert pro Anteil in USD | Performance |
|------------|----------------|------------------------------|--|-------------|
| 30.09.2017 | 279'801 | 26.9 | 113.30 | 10.32 % |
| 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 % |
| 31.03.2021 | 111'921 | 12.3 | 128.42 | 8.37 % |

Klasse LLB

| Datum | Anzahl Anteile | Nettovermögen in Mio. EUR | Nettoinventarwert pro Anteil in EUR | Performance |
|--------------|-----------------------|--------------------------------------|--|--------------------|
| 30.09.2017 | 674'080 | 94.7 | 140.50 | 8.26 % |
| 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 % |
| 31.03.2021 | 749'987 | 114.8 | 153.07 | 8.34 % |

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

Fondsdaten

Erstmission

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 271'378'115.81 (31.03.2021)

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 31.03.2021

| | | EUR |
|-------------------------------------|----------------|-----------------------|
| Bankguthaben auf Sicht | | 6'793'849.26 |
| Wertpapiere | | 267'684'652.53 |
| Derivative Finanzinstrumente | | -3'252'564.08 |
| Sonstige Vermögenswerte | | 472'615.45 |
| Gesamtvermögen | | 271'698'553.16 |
| Verbindlichkeiten | | -320'437.35 |
| Nettovermögen | | 271'378'115.81 |
| Klasse H CHF | 31'751'347.35 | |
| Klasse H EUR | 112'567'930.76 | |
| Klasse H USD | 12'258'587.27 | |
| Klasse LLB | 114'800'250.43 | |
| Anzahl der Anteile im Umlauf | | |
| Klasse H CHF | 314'384.16 | |
| Klasse H EUR | 845'456.39 | |
| Klasse H USD | 111'920.72 | |
| Klasse LLB | 749'987.31 | |
| Nettoinventarwert pro Anteil | | |
| Klasse H CHF | CHF | 111.80 |
| Klasse H EUR | EUR | 133.14 |
| Klasse H USD | USD | 128.42 |
| Klasse LLB | EUR | 153.07 |

Ausserbilanzgeschäfte per 31.03.2021

Derivative Finanzinstrumente

Devisentermingeschäfte

| | | |
|--------------------|-----------------------|-------------------|
| Kauf GBP 250'000 | Verkauf CHF 303'690 | Termin 14.05.2021 |
| Kauf EUR 1'000'000 | Verkauf CHF 1'108'342 | Termin 14.05.2021 |
| Kauf EUR 2'414'734 | Verkauf CHF 2'600'000 | Termin 9.07.2021 |
| Kauf EUR 2'718'953 | Verkauf CHF 3'000'000 | Termin 19.11.2021 |
| Kauf USD 292'962 | Verkauf CHF 270'000 | Termin 19.11.2021 |
| Kauf USD 2'037'472 | Verkauf EUR 1'700'000 | Termin 21.09.2021 |
| Kauf CHF 3'311'076 | Verkauf EUR 3'000'000 | Termin 20.09.2021 |
| Kauf CHF 1'874'027 | Verkauf EUR 1'700'000 | Termin 19.11.2021 |
| Kauf USD 4'000'000 | Verkauf EUR 3'355'855 | Termin 17.09.2021 |
| Kauf CHF 1'323'313 | Verkauf EUR 1'200'000 | Termin 9.07.2021 |
| Kauf USD 596'369 | Verkauf EUR 500'000 | Termin 19.11.2021 |
| Kauf CHF 4'316'488 | Verkauf EUR 4'000'000 | Termin 14.05.2021 |
| Kauf USD 2'849'697 | Verkauf EUR 2'350'000 | Termin 14.05.2021 |
| Kauf USD 5'000'000 | Verkauf EUR 4'201'163 | Termin 9.07.2021 |
| Kauf CHF 1'102'562 | Verkauf EUR 1'000'000 | Termin 14.05.2021 |
| Kauf USD 4'500'000 | Verkauf EUR 3'781'361 | Termin 14.05.2021 |

| | | |
|---------------------|-------------------------|-------------------|
| Kauf USD 232'563 | Verkauf GBP 175'000 | Termin 14.05.2021 |
| Kauf CHF 300'873 | Verkauf GBP 250'000 | Termin 14.05.2021 |
| Kauf CHF 595'687 | Verkauf HKD 5'000'000 | Termin 9.07.2021 |
| Kauf CHF 887'927 | Verkauf JPY 105'000'000 | Termin 19.11.2021 |
| Kauf EUR 3'492'084 | Verkauf JPY 440'000'000 | Termin 14.05.2021 |
| Kauf EUR 3'143'701 | Verkauf JPY 410'000'000 | Termin 19.11.2021 |
| Kauf USD 348'660 | Verkauf JPY 38'000'000 | Termin 21.09.2021 |
| Kauf EUR 19'256'885 | Verkauf USD 23'000'000 | Termin 14.05.2021 |
| Kauf GBP 175'000 | Verkauf USD 235'301 | Termin 14.05.2021 |
| Kauf EUR 12'566'203 | Verkauf USD 15'000'000 | Termin 14.05.2021 |
| Kauf CHF 5'524'566 | Verkauf USD 6'000'000 | Termin 20.09.2021 |
| Kauf EUR 31'815'723 | Verkauf USD 38'000'000 | Termin 9.07.2021 |
| Kauf EUR 170'000 | Verkauf USD 205'113 | Termin 14.05.2021 |
| Kauf EUR 830'788 | Verkauf USD 1'000'000 | Termin 9.07.2021 |
| Kauf CHF 6'335'791 | Verkauf USD 7'000'000 | Termin 14.05.2021 |
| Kauf CHF 1'241'286 | Verkauf USD 1'400'000 | Termin 14.05.2021 |
| Kauf EUR 600'000 | Verkauf USD 716'676 | Termin 21.09.2021 |
| Kauf CHF 1'566'569 | Verkauf USD 1'700'000 | Termin 19.11.2021 |
| Kauf EUR 13'171'304 | Verkauf USD 16'000'000 | Termin 9.07.2021 |
| Kauf EUR 6'739'641 | Verkauf USD 8'200'000 | Termin 17.09.2021 |
| Kauf CHF 2'301'606 | Verkauf USD 2'600'000 | Termin 9.07.2021 |
| Kauf EUR 14'794'334 | Verkauf USD 18'000'000 | Termin 17.09.2021 |
| Kauf CHF 541'122 | Verkauf USD 600'000 | Termin 14.05.2021 |
| Kauf EUR 16'697'571 | Verkauf USD 20'000'000 | Termin 19.11.2021 |
| Kauf EUR 22'541'721 | Verkauf USD 27'000'000 | Termin 19.11.2021 |

Gegenpartei ist die Liechtensteinische Landesbank AG

Wert der vorhandenen gebundenen Basiswerte

| | |
|-----|-------------|
| HKD | 5'000'000 |
| JPY | 993'000'000 |
| USD | 166'799'367 |

Das Derivatrisiko wird gemäss Commitment Ansatz berechnet. Die entsprechenden Limiten wurden per 31.03.2021 eingehalten. Per Stichtag beträgt das Derivatrisiko 37.65 %.

Wertpapierleihe

| Art der Wertpapierleihe | | Principal-Geschäft |
|--|-----|--------------------|
| Kommissionen aus der Wertpapierleihe | EUR | 6'669 |
| Wert der ausgeliehenen Wertpapiere (in Mio. EUR) | | 12.72 |

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

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

Erfolgsrechnung vom 01.10.2020 bis 31.03.2021

| | EUR | EUR |
|--|-------------|----------------------|
| Erträge der Obligationen, Wandelobligationen, Optionsanleihen | 983'437.65 | |
| Erträge der Aktien und sonstigen Beteiligungspapiere einschliesslich Erträge aus Gratisaktien | 115'323.11 | |
| Sonstige Erträge | 281'150.44 | |
| Einkauf in laufende Erträge bei der Ausgabe von Anteilen | 194'045.09 | |
| Total Erträge | | 1'573'956.29 |
| Passivzinsen | -10'726.60 | |
| Reglementarische Vergütung an die Verwaltungsgesellschaft | -469'957.28 | |
| Sonstige Aufwendungen | -2'560.14 | |
| Ausrichtung laufender Erträge bei der Rücknahme von Anteilen | -49'508.59 | |
| Total Aufwand | | -532'752.61 |
| Nettoertrag | | 1'041'203.68 |
| Realisierte Kapitalgewinne und Kapitalverluste | | 17'338'865.96 |
| Realisierter Erfolg | | 18'380'069.64 |
| Nicht realisierte Kapitalgewinne und Kapitalverluste | | -756'281.56 |
| Gesamterfolg | | 17'623'788.08 |
| Die reglementarische Vergütung an die Verwaltungsgesellschaft in der Höhe von EUR 469'957.28 teilt sich wie folgt auf: | | |
| Gebührenart | | EUR |
| Verwaltungsgebühr | | 469'957.28 |

Veränderung des Nettovermögens vom 01.10.2020 bis 31.03.2021

Klasse H CHF

| | EUR |
|--|----------------------|
| Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode | 24'113'130.67 |
| Saldo aus dem Anteilverkehr | 6'366'554.41 |
| Gesamterfolg | 1'271'662.27 |
| Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode | 31'751'347.35 |

Klasse H EUR

| | EUR |
|--|-----------------------|
| Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode | 96'406'137.60 |
| Saldo aus dem Anteilverkehr | 8'789'069.65 |
| Gesamterfolg | 7'372'723.51 |
| Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode | 112'567'930.76 |

Klasse H USD

| | EUR |
|--|----------------------|
| Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode | 20'707'537.11 |
| Saldo aus dem Anteilverkehr | -9'302'787.79 |
| Gesamterfolg | 853'837.95 |
| Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode | 12'258'587.27 |

Klasse LLB

| | EUR |
|--|-----------------------|
| Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode | 105'506'948.66 |
| Saldo aus dem Anteilverkehr | 1'167'737.42 |
| Gesamterfolg | 8'125'564.35 |
| Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode | 114'800'250.43 |

Entwicklung der Anteile vom 01.10.2020 bis 31.03.2021**Klasse H CHF**

| | |
|---|----------------|
| Bestand Anzahl Anteile zu Beginn der Berichtsperiode | 251'431 |
| Ausgegebene Anteile | 87'006 |
| Zurückgenommene Anteile | 24'053 |
| Bestand Anzahl Anteile am Ende der Berichtsperiode | 314'384 |

Klasse H EUR

| | |
|---|----------------|
| Bestand Anzahl Anteile zu Beginn der Berichtsperiode | 780'631 |
| Ausgegebene Anteile | 141'046 |
| Zurückgenommene Anteile | 76'221 |
| Bestand Anzahl Anteile am Ende der Berichtsperiode | 845'456 |

Klasse H USD

| | |
|---|----------------|
| Bestand Anzahl Anteile zu Beginn der Berichtsperiode | 204'586 |
| Ausgegebene Anteile | 31'506 |
| Zurückgenommene Anteile | 124'171 |
| Bestand Anzahl Anteile am Ende der Berichtsperiode | 111'921 |

Klasse LLB

| | |
|---|----------------|
| Bestand Anzahl Anteile zu Beginn der Berichtsperiode | 746'749 |
| Ausgegebene Anteile | 172'701 |
| Zurückgenommene Anteile | 169'463 |
| Bestand Anzahl Anteile am Ende der Berichtsperiode | 749'987 |

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)

0.70 % p. a. Klasse H CHF

0.70 % p. a. Klasse H EUR

0.70 % 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 196'367.68 entstanden.

Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe

| Titel | Währung | Bestand per 01.10.2020 | Kauf ¹⁾ | Verkauf ¹⁾²⁾ | Bestand per 31.03.2021 | Kurs | Wert in EUR | Anteil in % |
|--|------------|------------------------------|--------------------|-------------------------|------------------------------|-----------|------------------|----------------|
| Wertpapiere | | | | | | | | |
| Aktien | | | | | | | | |
| Aktien, die an einer Börse gehandelt werden | | | | | | | | |
| Deutschland | | | | | | | | |
| | EUR | | | | | | | |
| Akt Deutsche Wohnen AG | | 5'000 | 5'000 | 1'000 | 9'000 | 39.78 | 358'020 | 0.13 % |
| Namakt LEG Immobilien AG | | 2'060 | | | 2'060 | 112.16 | 231'050 | 0.09 % |
| Total | | | | | | | 589'070 | 0.22 % |
| Total Deutschland | | | | | | | 589'070 | 0.22 % |
| Frankreich | | | | | | | | |
| | EUR | | | | | | | |
| Akt Electricite de France | | | 300'000 | | 300'000 | 11.44 | 3'432'000 | 1.26 % |
| Akt LVMH Louis Vuitton Moet Hennessy | | | 1'500 | 500 | 1'000 | 568.10 | 568'100 | 0.21 % |
| Total | | | | | | | 4'000'100 | 1.47 % |
| Total Frankreich | | | | | | | 4'000'100 | 1.47 % |
| Hongkong | | | | | | | | |
| | HKD | | | | | | | |
| Akt Lenovo Group Ltd | | | 500'000 | | 500'000 | 11.06 | 606'672 | 0.22 % |
| Total | | | | | | | 606'672 | 0.22 % |
| Total Hongkong | | | | | | | 606'672 | 0.22 % |
| Japan | | | | | | | | |
| | JPY | | | | | | | |
| Akt Sony Corp | | 26'000 | | 13'000 | 13'000 | 11'595.00 | 1'160'303 | 0.43 % |
| Total | | | | | | | 1'160'303 | 0.43 % |
| Total Japan | | | | | | | 1'160'303 | 0.43 % |
| Niederlande | | | | | | | | |
| | EUR | | | | | | | |
| Akt STMicroelectronics NV | | | 45'000 | 10'000 | 35'000 | 32.52 | 1'138'200 | 0.42 % |
| Total | | | | | | | 1'138'200 | 0.42 % |
| Total Niederlande | | | | | | | 1'138'200 | 0.42 % |
| Vereinigte Staaten von Amerika | | | | | | | | |
| | USD | | | | | | | |
| Akt Anthem Inc | | | 3'000 | 2'000 | 1'000 | 358.95 | 306'141 | 0.11 % |
| Akt Booking Holdings Inc Registered Shs | | 500 | 500 | 500 | 500 | 2'329.84 | 993'535 | 0.37 % |
| Akt Illumina Inc | | 5'000 | 9'000 | 10'000 | 4'000 | 384.06 | 1'310'225 | 0.48 % |
| Akt Stanley Black&Decker Inc Cum CV -C- | | 2'000 | | | 2'000 | 1'352.08 | 2'306'312 | 0.85 % |
| Bank of America 7.25% Non-Cum Perp Conv Pfd Shs Series -L- | | 1'000 | | | 1'000 | 1'398.00 | 1'192'324 | 0.44 % |
| Vz-Akt. Wells Fargo Series -L- 7.5% Non CUM Perp CV -A- | | 5'200 | | 4'623 | 577 | 1'417.41 | 697'523 | 0.26 % |
| Akt Extra Space Storage Inc | | 3'000 | 9'526 | 12'526 | 0 | | | |
| Total | | | | | | | 6'806'059 | 2.51 % |

| Titel | Währung | Bestand per 01.10.2020 | Kauf ¹⁾ | Verkauf ¹⁾²⁾ | Bestand per 31.03.2021 | Kurs | Wert in EUR | Anteil in % |
|--|---------|---------------------------|--------------------|-------------------------|---------------------------|--------|-------------------|----------------|
| Total Vereinigte Staaten von Amerika | | | | | | | 6'806'059 | 2.51 % |
| Total Aktien, die an einer Börse gehandelt werden | | | | | | | 14'300'403 | 5.27 % |
| Aktien, nicht kotiert | | | | | | | | |
| Vereinigte Staaten von Amerika | | | | | | | | |
| USD | | | | | | | | |
| Akt Extra Space Storage Inc Reg Shs -144A- | | | 9'526 | 9'526 | 0 | | | |
| Total | | | | | | | 0 | 0.00 % |
| Total Vereinigte Staaten von Amerika | | | | | | | 0 | 0.00 % |
| Total Aktien, nicht kotiert | | | | | | | 0 | 0.00 % |
| Total Aktien | | | | | | | 14'300'403 | 5.27 % |
| Obligationen | | | | | | | | |
| Obligationen, die an einer Börse gehandelt werden | | | | | | | | |
| USD | | | | | | | | |
| 4.375% Hercules Capital Inc Nts 2018-01.02.2022 | | 6'500'000 | | 4'000'000 | 2'500'000 | 101.57 | 2'165'628 | 0.80 % |
| Cert Brenntag Finance Bonds with Warrants 2015-2.12.22 | | 4'500'000 | 1'000'000 | 1'000'000 | 4'500'000 | 114.69 | 4'401'554 | 1.62 % |
| Total | | | | | | | 6'567'182 | 2.42 % |
| Total Obligationen, die an einer Börse gehandelt werden | | | | | | | 6'567'182 | 2.42 % |
| Obligationen, die an einem anderen, dem Publikum offen stehenden Markt gehandelt werden | | | | | | | | |
| USD | | | | | | | | |
| 0.925% BASF SE 2017-09.03.2023 Reg S | | 1'500'000 | | 1'500'000 | 0 | | | |
| 0% LVHM 2016-16.02.2021 | | 1'750'000 | | 1'750'000 | 0 | | | |
| Total | | | | | | | 0 | 0.00 % |
| Total Obligationen, die an einem anderen, dem Publikum offen stehenden Markt gehandelt werden | | | | | | | 0 | 0.00 % |
| Total Obligationen | | | | | | | 6'567'182 | 2.42 % |
| Wandelobligationen | | | | | | | | |
| Wandelobligationen, die an einer Börse gehandelt werden | | | | | | | | |
| AUD | | | | | | | | |
| 0% Afterpay Ltd 2021-12.03.2026 Conv | | | 10'000'000 | | 10'000'000 | 87.58 | 5'682'581 | 2.09 % |
| 2.3% Dexus Finance Pty Ltd 2019-19.6.26 Conv into Dexus Prop Reg S | | | 2'000'000 | | 2'000'000 | 101.70 | 1'319'776 | 0.49 % |
| Total | | | | | | | 7'002'357 | 2.58 % |
| EUR | | | | | | | | |
| 0.125% Remy Cointreau SA Conv./Exch. into shs Remy Cointreau 2016-7.9.26 | | 30'000 | | 8'000 | 22'000 | 160.49 | 3'530'846 | 1.30 % |
| 0.25% CV Bonds Fnac Darty 2021-23.03.27 | | | 15'000 | | 15'000 | 80.78 | 1'211'670 | 0.45 % |
| 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 | 93.64 | 1'872'840 | 0.69 % |
| 0.625% Wandelanleihe TAG Immobilien AG 2020-27.08.26 | | 2'500'000 | | | 2'500'000 | 100.58 | 2'514'475 | 0.93 % |
| 0.75% Cellnex Telecom 20-20.11.31 Conv Reg S | | | 6'000'000 | | 6'000'000 | 95.86 | 5'751'480 | 2.12 % |
| 0.875% CV SAFRAN 2020-15.05.2027 | | | 45'000 | | 45'000 | 141.91 | 6'386'175 | 2.35 % |

| Titel | Währung | Bestand per 01.10.2020 | Kauf ¹⁾ | Verkauf ¹⁾²⁾ | Bestand per 31.03.2021 | Kurs | Wert in EUR | Anteil in % |
|---|----------|------------------------------|--------------------|-------------------------|------------------------------|--------|-------------------|----------------|
| 0% CV Bonds EDF 2020-14.09.2024 | | | 190'000 | 90'000 | 100'000 | 15.09 | 1'508'600 | 0.56 % |
| 0% Eliott Capital CV Bonds 2019-30.12.22 | | 5'500'000 | | 3'000'000 | 2'500'000 | 103.60 | 2'589'975 | 0.95 % |
| 0% Falck Renewables S.p.A. Green Bonds 2020-23.09.2025 CV Reg S | | | 2'500'000 | | 2'500'000 | 106.11 | 2'652'825 | 0.98 % |
| 0% JPMorgan 2021-18.02.2024 Conv exch into Siemens Reg S | | | 6'000'000 | 500'000 | 5'500'000 | 112.58 | 6'191'680 | 2.28 % |
| 0% Nexi S.p.A.2021-24.2.28 Conv Reg S | | | 5'000'000 | | 5'000'000 | 94.78 | 4'739'050 | 1.75 % |
| 0% Oliver Capital 2020-29.12.2023 Conv into Shs GEA Group AG Reg S | | | 2'000'000 | | 2'000'000 | 107.36 | 2'147'100 | 0.79 % |
| 0% Schneider Electric SE 2020-15.06.2026 Conv Reg S | | | 10'000 | | 10'000 | 194.75 | 1'947'530 | 0.72 % |
| 1.25% CV Just Eat Takeaw 2020-30.04.26 | | | 2'000'000 | | 2'000'000 | 104.77 | 2'095'400 | 0.77 % |
| 1.5% Amadeus IT Group S.A 2020-9.4.25 CV | | 5'000'000 | | 2'500'000 | 2'500'000 | 138.74 | 3'468'575 | 1.28 % |
| 1.5% Cellnex Telecom 2018-16.01.2026 CV | | | 1'000'000 | | 1'000'000 | 162.62 | 1'626'250 | 0.60 % |
| 1.5% Delivery Hero SE 2020-15.01.2028 Conv Tranche B | | | 4'500'000 | | 4'500'000 | 107.12 | 4'820'580 | 1.78 % |
| 1.375% Corest Cap CV Bond 2017-28.11.22 | | 1'000'000 | | 1'000'000 | 0 | | | |
| Total | | | | | | | 55'055'051 | 20.29 % |
| GBP | | | | | | | | |
| 0.75% CV Nts Ocado Grp 2020-18.01.27 | | | 3'500'000 | | 3'500'000 | 104.56 | 4'294'646 | 1.58 % |
| 0.9% National Grid North America Inc 2015-02.11.2020 Conv | | 2'000'000 | | 2'000'000 | 0 | | | |
| Total | | | | | | | 4'294'646 | 1.58 % |
| JPY | | | | | | | | |
| 0% Chugoku Electric Power Co Inc 2017-25.01.22 CV | | 350'000'000 | | | 350'000'000 | 103.08 | 2'777'233 | 1.02 % |
| 0% CV Contigent Bonds Yaoko 2019-20.06.24 | | | 100'000'000 | | 100'000'000 | 118.53 | 912'385 | 0.34 % |
| Total | | | | | | | 3'689'618 | 1.36 % |
| SGD | | | | | | | | |
| 1.625% CV Singapore Airlines 20-03.12.25 | | | 3'000'000 | | 3'000'000 | 120.68 | 2'296'024 | 0.85 % |
| Total | | | | | | | 2'296'024 | 0.85 % |
| USD | | | | | | | | |
| 0.375% Akamai Technologies Inc 2019-1.9.27 CV | | | 7'500'000 | | 7'500'000 | 108.55 | 6'943'365 | 2.56 % |
| 0.375% Palo Alto Networks Inc | | 5'000'000 | | 4'000'000 | 1'000'000 | 123.45 | 1'052'895 | 0.39 % |
| 0.5% CP Foods Capital Ltd 2020-18.06.2025 Conv exch into Charoen Pokphand Foods Reg S | | | 4'600'000 | | 4'600'000 | 105.76 | 4'149'257 | 1.53 % |
| 0.5% Illumina Inc Nts 2015-15.6.21 Conv | | 1'500'000 | | 500'000 | 1'000'000 | 150.42 | 1'282'925 | 0.47 % |
| 0.75% Booking Hldg Inc 2020-01.05.2025 Conv -144A- | | | 4'500'000 | | 4'500'000 | 147.47 | 5'659'903 | 2.09 % |
| 0.875% ams AG 2017-28.09.2022 Wandelanleihe | | | 7'000'000 | | 7'000'000 | 96.08 | 5'735'878 | 2.11 % |
| 0.875% Fortive Corp 2019-15.02.2022 Conv | | 6'000'000 | | | 6'000'000 | 101.58 | 5'198'121 | 1.92 % |
| 0% CV Xero Invt 2020-02.12.25 | | | 2'000'000 | | 2'000'000 | 97.67 | 1'666'012 | 0.61 % |
| 0% DocuSign Inc 2021-15.11.2024 Conv-144A- | | | 3'000'000 | | 3'000'000 | 97.25 | 2'488'246 | 0.92 % |
| 0% Illumina CV 2019-15.08.23 | | 3'000'000 | | | 3'000'000 | 118.72 | 3'037'636 | 1.12 % |
| 0% STMicroelectronics 2020-04.08.2027 Conv Series B Tranche B Reg S | | 3'000'000 | 1'000'000 | 1'000'000 | 3'000'000 | 120.97 | 3'095'180 | 1.14 % |
| 1.125% CV Splunk 2020-15.06.27 -144A- | | | 3'300'000 | | 3'300'000 | 94.60 | 2'662'543 | 0.98 % |
| 1.25% CV Southwest Airline 2020-01.05.25 | | 8'000'000 | | 4'000'000 | 4'000'000 | 171.69 | 5'857'362 | 2.16 % |
| 1.25% Teladoc Health Inc 2020-01.06.2027 CV | | | 4'000'000 | | 4'000'000 | 111.74 | 3'811'887 | 1.40 % |
| 1.25% Weibo Corp 2017-15.11.22 Nts Conv ADR representing Class A | | 10'000'000 | | 8'000'000 | 2'000'000 | 97.54 | 1'663'829 | 0.61 % |
| 1.5% Bharti Airtel Ltd 20-17.02.2025 CV | | 10'500'000 | | 1'000'000 | 9'500'000 | 116.86 | 9'468'639 | 3.49 % |
| 1.5% Western Digital Corp 2019-01.02.2024 CV | | 5'500'000 | | 2'000'000 | 3'500'000 | 102.19 | 3'050'387 | 1.12 % |

| Titel | Währung | Bestand per 01.10.2020 | Kauf ¹⁾ | Verkauf ¹⁾²⁾ | Bestand per 31.03.2021 | Kurs | Wert in EUR | Anteil in % |
|--|----------|------------------------------|--------------------|-------------------------|------------------------------|--------|--------------------|----------------|
| 1.625% Bonds Mail.ru Grp 2020-01.10.25 | | | 3'000'000 | | 3'000'000 | 97.71 | 2'500'041 | 0.92 % |
| 2.625% Herbalife Nutrition Ltd 2019-15.03.2024 CV | | 3'000'000 | 3'000'000 | | 6'000'000 | 104.41 | 5'342'837 | 1.97 % |
| 3.75% Ares Capital 2018-01.02.22 CV | | 2'000'000 | | | 2'000'000 | 103.06 | 1'757'884 | 0.65 % |
| 4.625% Ares Capital 2019-01.03.24 CV | | 2'000'000 | | | 2'000'000 | 108.86 | 1'856'869 | 0.68 % |
| 6.375% Prospect Captl Corp 2019-01.03.2025 CV | | 6'000'000 | | 1'114'000 | 4'886'000 | 107.20 | 4'467'156 | 1.65 % |
| 0.25% Teva Pharmaceutical 06-1.2.26 Debs Gtd Sr Conv | | 3'000'000 | | 3'000'000 | 0 | | | |
| 0.5% CV JetBlue Airways 2021-01.04.26 -144A- | | | 100'000 | 100'000 | 0 | | | |
| 0.9% Booking Holding Nts 15-15.9.21 Conv | | 5'000'000 | | 5'000'000 | 0 | | | |
| 0% Valeo 2016-16.06.21 Convertible Notes | | 5'400'000 | | 5'400'000 | 0 | | | |
| 1% Twitter Nts 2015-15.09.2021 Conv | | 3'500'000 | | 3'500'000 | 0 | | | |
| 2% Macquarie Infrastructure Corp Nts 2016- 01.10.23 CV | | 4'500'000 | | 4'500'000 | 0 | | | |
| 3.125% CV Nts Extra Space 2015-01.10.35 | | 4'000'000 | | 4'000'000 | 0 | | | |
| Total | | | | | | | 82'748'853 | 30.49 % |
| Total Wandelobligationen, die an einer Börse gehandelt werden | | | | | | | 155'086'549 | 57.15 % |
| Wandelobligationen, die an einem anderen, dem Publikum offen stehenden Markt gehandelt werden | | | | | | | | |
| CHF | | | | | | | | |
| 0.15% Sika AG 2018-05.06.2025 Conv | | 5'000'000 | 500'000 | | 5'500'000 | 147.02 | 7'304'517 | 2.69 % |
| Total | | | | | | | 7'304'517 | 2.69 % |
| EUR | | | | | | | | |
| 0.5% Cellnex Telecom S.A. 2019-05.07.2028 Conv | | 4'000'000 | | | 4'000'000 | 127.96 | 5'118'360 | 1.89 % |
| 0.6% Deut Wohnen 2017-05.01.2026 Conv Reg S | | 5'000'000 | 1'000'000 | 600'000 | 5'400'000 | 106.20 | 5'734'908 | 2.11 % |
| 0.75% CA-Immobilien-Anlagen AG 17-4.4.25 Conv Reg S | | 400'000 | | | 400'000 | 137.58 | 550'336 | 0.20 % |
| 0% Strategic Intl 2020-29.06.2025 Conv exch into 3SBIO | | | 4'000'000 | | 4'000'000 | 91.70 | 3'668'000 | 1.35 % |
| 0% Worldline SA 2019-30.07.2026 Conv Reg S | | | 30'000 | | 30'000 | 110.29 | 3'308'730 | 1.22 % |
| 2.5% Cromwell SPV Finance Pty Ltd 2018- 29.3.25 Conv exch into Cromwell Prop Reg S | | | 3'000'000 | | 3'000'000 | 98.21 | 2'946'240 | 1.09 % |
| 2% CV Dt. Lufthansa 2020-17.11.25 Reg S | | | 4'600'000 | 300'000 | 4'300'000 | 119.33 | 5'131'276 | 1.89 % |
| 0.325% Deutsche Wohnen AG 2017-26.07.2024 Wandelanleihe Reg S | | 2'000'000 | | 2'000'000 | 0 | | | |
| 0.625% Intern.Consolidated Airlines Group SA 2015-17.11.22 CV | | 5'700'000 | | 5'700'000 | 0 | | | |
| 0.875% Technip 2016-25.01.2021 Conv Reg-S | | 3'000'000 | | 3'000'000 | 0 | | | |
| 0% Geely Sweden 2019-19.6.24 CV into Volvo -B- | | 4'000'000 | | 4'000'000 | 0 | | | |
| 0% JPMorgan Chase Bank NA Nts 2019- 24.05.2022 Conv | | 3'000'000 | 3'000'000 | 6'000'000 | 0 | | | |
| 1% AURELIUS Equity Opp 2015-1.12.20 Conv Reg S | | 5'000'000 | | 5'000'000 | 0 | | | |
| Total | | | | | | | 26'457'850 | 9.75 % |
| GBP | | | | | | | | |
| 0% Vodafone Group PLC EMTN 2015-26.11.20 Conv | | 1'000'000 | | 1'000'000 | 0 | | | |
| 1% BP Capital Markets Nts 2016-28.04.2023 Conv Reg S | | 1'500'000 | 2'000'000 | 3'500'000 | 0 | | | |
| Total | | | | | | | 0 | 0.00 % |
| JPY | | | | | | | | |
| 0% Sony Corp 2015-30.9.22 Conv No 6 | | 300'000'000 | | 100'000'000 | 200'000'000 | 232.60 | 3'580'893 | 1.32 % |

| Titel | Währung | Bestand per 01.10.2020 | Kauf ¹⁾ | Verkauf ¹⁾²⁾ | Bestand per 31.03.2021 | Kurs | Wert in EUR | Anteil in % |
|--|---------|------------------------------|--------------------|-------------------------|------------------------------|--------|--------------------|----------------|
| Total | | | | | | | 3'580'893 | 1.32 % |
| KRW | | | | | | | | |
| 0% LOTTE SHOPPING 2018-04.04.2023 Conv Exch into LOTTE Himart Dual Currency Reg S | | 1'000'000'000 | | | 1'000'000'000 | 98.79 | 746'031 | 0.27 % |
| Total | | | | | | | 746'031 | 0.27 % |
| USD | | | | | | | | |
| 0.25% STMicroelectronics NV 2017-03.07.2024 Contingent CV Bonds Reg S | | 3'000'000 | 1'000'000 | 600'000 | 3'400'000 | 185.30 | 5'373'418 | 1.98 % |
| 0% ADM Ag Hldg 2020-26.08.23 Conv | | | 3'000'000 | | 3'000'000 | 116.36 | 2'977'227 | 1.10 % |
| 0% Carrefour SA 2017-14.06.23 CV | | 2'000'000 | 4'400'000 | | 6'400'000 | 97.87 | 5'342'210 | 1.97 % |
| 0% Glencore Funding LLC 2018-27.03.2025 Conv exch into Glencore Reg S | | 6'400'000 | 3'000'000 | 6'400'000 | 3'000'000 | 96.65 | 2'472'945 | 0.91 % |
| 2.75% Anthem Deb 2013-15.10.2042 Conv | | 1'250'000 | 250'000 | 500'000 | 1'000'000 | 505.20 | 4'308'783 | 1.59 % |
| 3.25%ELM BV 2018-13.06.2024 Conv into Swiss Re Reg S | | 5'000'000 | 2'000'000 | 3'000'000 | 4'000'000 | 113.55 | 3'873'670 | 1.43 % |
| 3.375% Nts Lenovo Grp 19-24.01.24 CV | | | 3'500'000 | | 3'500'000 | 168.74 | 5'037'102 | 1.86 % |
| DB London 2018-01.05.2023 Reverse Convertible on Voya Financial Series A | | 6'000'000 | | 2'000'000 | 4'000'000 | 109.82 | 3'746'454 | 1.38 % |
| 0.5% Total SA 2015-02.12.2022 Conv | | 3'000'000 | | 3'000'000 | 0 | | | |
| 0% Carrefour SA 2018-27.03.2024 Conv | | 3'400'000 | | 3'400'000 | 0 | | | |
| 0% China Overseas Finance(Cayman)V Ltd 16- 5.1.23 CV on China Ovs Ld & Invt | | 5'000'000 | | 5'000'000 | 0 | | | |
| 0% CRRC Corporation Ltd .2016-05.02.2021 CONV Reg-S | | 4'000'000 | | 4'000'000 | 0 | | | |
| 0% Hon Hai Precision Industry Co Ltd 2017- 06.11.2022 CV | | 1'000'000 | | 1'000'000 | 0 | | | |
| 0% JP Morgan 2018-31.12.20 Conv | | 3'000'000 | | 3'000'000 | 0 | | | |
| 0% Shanghai Port Group BVI 2017-09.08.2022 Exch into Shs Postal Saving Bank of China Conv | | 4'000'000 | | 4'000'000 | 0 | | | |
| 3.75% VEREIT Inc 2013-15.12.2020 Sr Conv | | 2'000'000 | | 2'000'000 | 0 | | | |
| Total | | | | | | | 33'131'809 | 12.21 % |
| Total Wandelobligationen, die an einem anderen, dem Publikum offen stehenden Markt gehandelt werden | | | | | | | 71'221'099 | 26.24 % |
| Wandelobligationen, nicht kotiert | | | | | | | | |
| 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 | 100.88 | 5'533'499 | 2.04 % |
| Total | | | | | | | 5'533'499 | 2.04 % |
| USD | | | | | | | | |
| 0.125%JPMorgan Chase 20-1.1.23 Conv | | 5'000'000 | 2'000'000 | | 7'000'000 | 110.70 | 6'609'191 | 2.44 % |
| 0.75% Yandex N.V. 2020-03.03.2035 Conv | | 4'200'000 | 600'000 | 1'000'000 | 3'800'000 | 122.59 | 3'972'999 | 1.46 % |
| 2.5% Ivanhoe Mines Ltd 2021-15.04.26 CV | | | 5'000'000 | | 5'000'000 | 103.03 | 4'393'729 | 1.62 % |
| Total | | | | | | | 14'975'919 | 5.52 % |
| Total Wandelobligationen, nicht kotiert | | | | | | | 20'509'418 | 7.56 % |
| Total Wandelobligationen | | | | | | | 246'817'067 | 90.95 % |
| Total Wertpapiere | | | | | | | 267'684'653 | 98.64 % |
| Derivate Finanzinstrumente | | | | | | | | |
| Devisentermingeschäfte | | | | | | | | |
| Kauf CHF Verkauf EUR Termin 14.05.2021 | | | 1'102'562 | 1'000'000 | | | -3'742 | -0.00 % |
| Kauf CHF Verkauf USD Termin 14.05.2021 | | | 1'241'286 | 1'400'000 | | | -71'485 | -0.03 % |

| Titel | Währung | Bestand per 01.10.2020 | Kauf ¹⁾ | Verkauf ¹⁾²⁾ | Bestand per 31.03.2021 | Kurs | Wert in EUR | Anteil in % |
|--|---------|------------------------------|--------------------|-------------------------|------------------------------|------|----------------|----------------|
| Kauf CHF Verkauf EUR Termin 9.07.2021 | | | 1'323'313 | 1'200'000 | | | -3'922 | -0.00 % |
| Kauf CHF Verkauf USD Termin 19.11.2021 | | | 1'566'569 | 1'700'000 | | | -26'563 | -0.01 % |
| Kauf CHF Verkauf EUR Termin 19.11.2021 | | | 1'874'027 | 1'700'000 | | | -5'336 | -0.00 % |
| Kauf CHF Verkauf USD Termin 9.07.2021 | | | 2'301'606 | 2'600'000 | | | -132'947 | -0.05 % |
| Kauf CHF Verkauf GBP Termin 14.05.2021 | | | 300'873 | 250'000 | | | -21'325 | -0.01 % |
| Kauf CHF Verkauf EUR Termin 20.09.2021 | | | 3'311'076 | 3'000'000 | | | -6'290 | -0.00 % |
| Kauf CHF Verkauf EUR Termin 14.05.2021 | | | 4'316'488 | 4'000'000 | | | -99'687 | -0.04 % |
| Kauf CHF Verkauf USD Termin 14.05.2021 | | | 541'122 | 600'000 | | | -22'368 | -0.01 % |
| Kauf CHF Verkauf USD Termin 20.09.2021 | | | 5'524'566 | 6'000'000 | | | -104'949 | -0.04 % |
| Kauf CHF Verkauf HKD Termin 9.07.2021 | | | 595'687 | 5'000'000 | | | -9'040 | -0.00 % |
| Kauf CHF Verkauf USD Termin 14.05.2021 | | | 6'335'791 | 7'000'000 | | | -240'440 | -0.09 % |
| Kauf CHF Verkauf JPY Termin 19.11.2021 | | | 887'927 | 105'000'000 | | | -2'763 | -0.00 % |
| Kauf EUR Verkauf CHF Termin 14.05.2021 | | | 1'000'000 | 1'108'342 | | | -1'480 | -0.00 % |
| Kauf EUR Verkauf USD Termin 14.05.2021 | | | 12'566'203 | 15'000'000 | | | -216'471 | -0.08 % |
| Kauf EUR Verkauf USD Termin 9.07.2021 | | | 13'171'304 | 16'000'000 | | | -447'981 | -0.17 % |
| Kauf EUR Verkauf USD Termin 17.09.2021 | | | 14'794'334 | 18'000'000 | | | -507'146 | -0.19 % |
| Kauf EUR Verkauf USD Termin 19.11.2021 | | | 16'697'571 | 20'000'000 | | | -281'060 | -0.10 % |
| Kauf EUR Verkauf USD Termin 14.05.2021 | | | 170'000 | 205'113 | | | -4'795 | -0.00 % |
| Kauf EUR Verkauf USD Termin 14.05.2021 | | | 19'256'885 | 23'000'000 | | | -343'224 | -0.13 % |
| Kauf EUR Verkauf USD Termin 19.11.2021 | | | 22'541'721 | 27'000'000 | | | -379'431 | -0.14 % |
| Kauf EUR Verkauf CHF Termin 9.07.2021 | | | 2'414'734 | 2'600'000 | | | 64'685 | 0.02 % |
| Kauf EUR Verkauf CHF Termin 19.11.2021 | | | 2'718'953 | 3'000'000 | | | 6'076 | 0.00 % |
| Kauf EUR Verkauf JPY Termin 19.11.2021 | | | 3'143'701 | 410'000'000 | | | -2'363 | -0.00 % |
| Kauf EUR Verkauf USD Termin 9.07.2021 | | | 31'815'723 | 38'000'000 | | | -528'996 | -0.19 % |
| Kauf EUR Verkauf JPY Termin 14.05.2021 | | | 3'492'084 | 440'000'000 | | | 107'215 | 0.04 % |
| Kauf EUR Verkauf USD Termin 21.09.2021 | | | 600'000 | 716'676 | | | -9'150 | -0.00 % |
| Kauf EUR Verkauf USD Termin 17.09.2021 | | | 6'739'641 | 8'200'000 | | | -231'033 | -0.09 % |
| Kauf EUR Verkauf USD Termin 9.07.2021 | | | 830'788 | 1'000'000 | | | -20'402 | -0.01 % |
| Kauf GBP Verkauf USD Termin 14.05.2021 | | | 175'000 | 235'301 | | | 4'710 | 0.00 % |
| Kauf GBP Verkauf CHF Termin 14.05.2021 | | | 250'000 | 303'690 | | | 18'758 | 0.01 % |
| Kauf USD Verkauf EUR Termin 21.09.2021 | | | 2'037'472 | 1'700'000 | | | 31'691 | 0.01 % |
| Kauf USD Verkauf GBP Termin 14.05.2021 | | | 232'563 | 175'000 | | | -7'045 | -0.00 % |
| Kauf USD Verkauf EUR Termin 14.05.2021 | | | 2'849'697 | 2'350'000 | | | 78'415 | 0.03 % |
| Kauf USD Verkauf CHF Termin 19.11.2021 | | | 292'962 | 270'000 | | | 4'522 | 0.00 % |
| Kauf USD Verkauf JPY Termin 21.09.2021 | | | 348'660 | 38'000'000 | | | 4'501 | 0.00 % |
| Kauf USD Verkauf EUR Termin 17.09.2021 | | | 4'000'000 | 3'355'855 | | | 44'092 | 0.02 % |
| Kauf USD Verkauf EUR Termin 14.05.2021 | | | 4'500'000 | 3'781'361 | | | 53'387 | 0.02 % |
| Kauf USD Verkauf EUR Termin 9.07.2021 | | | 5'000'000 | 4'201'163 | | | 54'580 | 0.02 % |
| Kauf USD Verkauf EUR Termin 19.11.2021 | | | 596'369 | 500'000 | | | 6'237 | 0.00 % |
| Kauf CHF Verkauf EUR Termin 19.03.2021 | | | 1'181'485 | 1'100'000 | | | | |
| Kauf CHF Verkauf USD Termin 20.11.2020 | | | 13'465'970 | 14'000'000 | | | | |
| Kauf CHF Verkauf GBP Termin 19.03.2021 | | | 175'629 | 150'000 | | | | |
| Kauf CHF Verkauf USD Termin 19.03.2021 | | | 270'386 | 300'000 | | | | |
| Kauf CHF Verkauf USD Termin 19.03.2021 | | | 280'000 | 306'947 | | | | |
| Kauf CHF Verkauf USD Termin 22.01.2021 | | | 2'807'151 | 3'000'000 | | | | |
| Kauf CHF Verkauf GBP Termin 20.11.2020 | | | 298'241 | 250'000 | | | | |
| Kauf CHF Verkauf EUR Termin 20.11.2020 | | | 5'251'210 | 5'000'000 | | | | |
| Kauf CHF Verkauf USD Termin 19.03.2021 | | | 6'348'391 | 7'000'000 | | | | |
| Kauf CHF Verkauf EUR Termin 22.01.2021 | | | 700'000 | 648'499 | | | | |
| Kauf CHF Verkauf JPY Termin 19.03.2021 | | | 818'434 | 95'000'000 | | | | |
| Kauf EUR Verkauf USD Termin 19.03.2021 | | | 10'900'206 | 13'000'000 | | | | |
| Kauf EUR Verkauf CHF Termin 20.11.2020 | | | 1'100'000 | 1'171'616 | | | | |
| Kauf EUR Verkauf USD Termin 19.03.2021 | | | 16'770'251 | 20'000'000 | | | | |
| Kauf EUR Verkauf GBP Termin 19.03.2021 | | | 1'962'764 | 1'800'000 | | | | |
| Kauf EUR Verkauf USD Termin 20.11.2020 | | | 2'000'000 | 2'351'835 | | | | |

| Titel | Währung | Bestand per 01.10.2020 | Kauf ¹⁾ | Verkauf ¹⁾²⁾ | Bestand per 31.03.2021 | Kurs | Wert in EUR | Anteil in % |
|--|---------|---------------------------|--------------------|-------------------------|---------------------------|------------|--------------------|-----------------|
| Kauf EUR Verkauf GBP Termin 22.01.2021 | | | 2'128'417 | 1'950'000 | | | | |
| Kauf EUR Verkauf CHF Termin 19.03.2021 | | | 2'511'995 | 2'700'000 | | | | |
| Kauf EUR Verkauf USD Termin 22.01.2021 | | | 27'692'793 | 31'400'000 | | | | |
| Kauf EUR Verkauf CHF Termin 22.01.2021 | | | 3'014'150 | 3'200'000 | | | | |
| Kauf EUR Verkauf JPY Termin 21.01.2021 | | | 3'203'364 | 400'000'000 | | | | |
| Kauf EUR Verkauf JPY Termin 19.03.2021 | | | 3'204'391 | 400'000'000 | | | | |
| Kauf EUR Verkauf USD Termin 20.11.2020 | | | 32'055'304 | 35'000'000 | | | | |
| Kauf EUR Verkauf USD Termin 22.01.2021 | | | 4'184'781 | 5'000'000 | | | | |
| Kauf EUR Verkauf USD Termin 22.01.2021 | | | 6'349'940 | 7'200'000 | | | | |
| Kauf GBP Verkauf CHF Termin 19.03.2021 | | | 150'000 | 182'871 | | | | |
| Kauf GBP Verkauf EUR Termin 19.03.2021 | | | 1'800'000 | 2'023'280 | | | | |
| Kauf GBP Verkauf USD Termin 20.11.2020 | | | 180'000 | 232'859 | | | | |
| Kauf GBP Verkauf EUR Termin 22.01.2021 | | | 1'950'000 | 2'194'106 | | | | |
| Kauf JPY Verkauf USD Termin 19.03.2021 | | | 42'000'000 | 399'737 | | | | |
| Kauf USD Verkauf CHF Termin 19.03.2021 | | | 1'600'000 | 1'488'304 | | | | |
| Kauf USD Verkauf EUR Termin 20.11.2020 | | | 1'637'211 | 1'500'000 | | | | |
| Kauf USD Verkauf EUR Termin 22.01.2021 | | | 2'544'768 | 2'140'000 | | | | |
| Kauf USD Verkauf GBP Termin 20.11.2020 | | | 443'721 | 360'000 | | | | |
| Kauf USD Verkauf EUR Termin 19.03.2021 | | | 5'000'000 | 4'206'815 | | | | |
| Kauf USD Verkauf EUR Termin 22.01.2021 | | | 5'000'000 | 4'211'421 | | | | |
| Kauf USD Verkauf EUR Termin 20.11.2020 | | | 565'518 | 500'000 | | | | |
| Kauf USD Verkauf CHF Termin 19.03.2021 | | | 609'505 | 550'000 | | | | |
| Kauf USD Verkauf JPY Termin 19.03.2021 | | | 764'223 | 80'000'000 | | | | |
| Total Devisentermingeschäfte | | | | | | | -3'252'564 | -1.20% |
| Total Derivate Finanzinstrumente | | | | | | | -3'252'564 | -1.20% |
| Bankguthaben | | | | | | | | |
| Bankguthaben auf Sicht | | | | | | | 6'793'849 | 2.50 % |
| Total Bankguthaben | | | | | | | 6'793'849 | 2.50 % |
| Sonstige Vermögenswerte | | | | | | | 472'615 | 0.17 % |
| Gesamtvermögen per 31.03.2021 | | | | | | | 271'698'553 | 100.12 % |
| Verbindlichkeiten | | | | | | | -320'437 | -0.12 % |
| Nettovermögen per 31.03.2021 | | | | | | | 271'378'116 | 100.00 % |
| Anzahl der Anteile im Umlauf Klasse H CHF | | | | | 314'384.162545 | | | |
| Anzahl der Anteile im Umlauf Klasse H EUR | | | | | 845'456.394977 | | | |
| Anzahl der Anteile im Umlauf Klasse H USD | | | | | 111'920.722409 | | | |
| Anzahl der Anteile im Umlauf Klasse LLB | | | | | 749'987.308583 | | | |
| Nettoinventarwert pro Anteil Klasse H CHF | | | | | | CHF | 111.80 | |
| Nettoinventarwert pro Anteil Klasse H EUR | | | | | | EUR | 133.14 | |
| Nettoinventarwert pro Anteil Klasse H USD | | | | | | USD | 128.42 | |
| Nettoinventarwert pro Anteil Klasse LLB | | | | | | EUR | 153.07 | |
| Wert der ausgeliehenen Wertpapiere (in Mio. EUR) | | | | | | | 12.72 | |

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 2021



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 Erfolgsrechnung vom 01.10.2019 bis 31.03.2020

| | CHF | CHF |
|---|---------------|------------------------|
| Erträge der Bankguthaben | 127'667.79 | |
| Erträge der Obligationen, Wandelobligationen, Optionsanleihen | 16'517'280.44 | |
| Erträge der Aktien und sonstigen Beteiligungspapiere einschliesslich Erträge aus Gratisaktien | 6'051'138.14 | |
| Erträge der Anteile anderer Investmentunternehmen | 406'893.86 | |
| Sonstige Erträge | 1'175'590.05 | |
| Einkauf in laufende Erträge bei der Ausgabe von Anteilen | 2'861'361.92 | |
| Total Erträge | | 27'139'932.20 |
| Passivzinsen | -166'765.43 | |
| Reglementarische Vergütung an die Verwaltungsgesellschaft | -4'509'581.94 | |
| Sonstige Aufwendungen | -49'135.24 | |
| Ausrichtung laufender Erträge bei der Rücknahme von Anteilen | -1'304'827.99 | |
| Total Aufwand | | -6'030'310.60 |
| Nettoertrag | | 21'109'621.60 |
| Realisierte Kapitalgewinne und Kapitalverluste | | 7'573'380.67 |
| Realisierter Erfolg | | 28'683'002.27 |
| Nicht realisierte Kapitalgewinne und Kapitalverluste | | -262'047'732.97 |
| Gesamterfolg | | -233'364'730.70 |

Aggregierte Vermögensrechnung per 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 |

Aggregierte Vermögensrechnung per 31.03.2020

| | CHF |
|-----------------------------------|-------------------------|
| Bankguthaben auf Sicht | 27'944'805.79 |
| Wertpapiere | 3'247'650'556.12 |
| Andere Wertpapiere und Wertrechte | 17'908'594.68 |
| Derivative Finanzinstrumente | 4'764'515.68 |
| Sonstige Vermögenswerte | 11'639'816.14 |
| Gesamtvermögen | 3'309'908'288.41 |
| Verbindlichkeiten | -5'244'170.16 |
| Nettovermögen | 3'304'664'118.25 |

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
8002 Zürich, Schweiz

Zahlstelle in der Schweiz

Bank Linth LLB AG
Zürcherstrasse 3
8730 Uznach, Schweiz

Informationsstelle in Deutschland

DONNER & REUSCHEL AG
Ballindamm 27
20095 Hamburg, Deutschland

Informationsstelle in Österreich

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

Zahlstelle in Österreich

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