

# LLB Alternative Strategie Global

Jahresbericht 30. September 2021

# Inhaltsverzeichnis

Inhaltsverzeichnis .....	2
Organisation .....	3
Publikationen / Informationen an die Anleger .....	4
Bewertungsgrundsätze .....	4
Bericht über die Tätigkeiten des abgelaufenen Geschäftsjahres .....	5
Angelegenheiten mit besonderer wirtschaftlicher oder rechtlicher Bedeutung .....	5
Währungstabelle .....	7
Anlagepolitik / Anlageziel und -strategie .....	8
Entwicklung von Schlüsselgrößen .....	8
Historische Fondsperformance .....	8
Fondsdaten .....	9
Vermögensrechnung per 30.09.2021 .....	10
Ausserbilanzgeschäfte per 30.09.2021 .....	10
Erfolgsrechnung vom 01.10.2020 bis 30.09.2021 .....	11
Verwendung des Erfolgs .....	11
Veränderung des Nettovermögens vom 01.10.2020 bis 30.09.2021 .....	12
Entwicklung der Anteile vom 01.10.2020 bis 30.09.2021 .....	13
Entschädigungen .....	13
Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe .....	15
Hinterlegungsstellen per 30.09.2021 .....	18
Bericht des Wirtschaftsprüfers .....	19
Adressen .....	21

## Organisation

<b>Rechtsform</b>	Kollektivtreuhänderschaft
<b>Typ</b>	OGAW gemäss Gesetz über bestimmte Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren (UCITSG), Umbrella-Konstruktion mit verschiedenen Teilfonds
<b>Verwaltungsgesellschaft</b>	LLB Fund Services AG, Äulestrasse 80, Postfach 1238, 9490 Vaduz, Fürstentum Liechtenstein Telefon +423 236 94 00, Fax +423 236 94 06, E-mail <a href="mailto:fundservices@llb.li">fundservices@llb.li</a>
<b>Verwaltungsrat</b>	Natalie Flatz, Präsidentin Dr. Stefan Rein, Vizepräsident Dr. Thomas Vock, Mitglied (ab 19. Mai 2021) Dr. Peter Meier, Mitglied (bis 18. Mai 2021)
<b>Geschäftsleitung</b>	Bruno Schranz, Vorsitzender Silvio Keller, Mitglied Patric Gysin, Mitglied
<b>Verwahrstelle</b>	Liechtensteinische Landesbank AG, Städtle 44, Postfach 384, 9490 Vaduz, Fürstentum Liechtenstein Telefon +423 236 88 11, Fax +423 236 88 22, Internet <a href="http://www.llb.li">www.llb.li</a> , E-mail <a href="mailto:llb@llb.li">llb@llb.li</a>
<b>Wirtschaftsprüfer</b>	PricewaterhouseCoopers AG, St. Gallen
<b>Vermögensverwalter</b>	LLB Asset Management AG, Vaduz
<b>Auskunft und Verkauf</b>	Liechtensteinische Landesbank AG (Tel. +423 236 88 11) und deren Geschäftsstellen
<b>Zahlstelle und Vertriebsstelle</b>	Liechtensteinische Landesbank AG, Vaduz
<b>Vertreter für die Schweiz</b>	LLB Swiss Investment AG, Zürich
<b>Zahlstelle in der Schweiz</b>	Bank Linth LLB AG, Uznach
<b>Informationsstelle in Deutschland</b>	DONNER & REUSCHEL AG, Hamburg
<b>Kontaktstelle in Österreich</b>	LLB Fund Services AG, Vaduz

## Publikationen / Informationen an die Anleger

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

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

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

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

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

Schweiz

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

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

Deutschland

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

Österreich

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

## Bewertungsgrundsätze

Das jeweilige Nettofondsvermögen wird nach folgenden Grundsätzen bewertet:

1. Wertpapiere, die an einer Börse amtlich notiert sind, werden zum letzten verfügbaren Kurs bewertet. Wird ein Wertpapier an mehreren Börsen amtlich notiert, ist der zuletzt verfügbare Kurs jener Börse massgebend, die der Hauptmarkt für dieses Wertpapier ist.
2. Wertpapiere, die nicht an einer Börse amtlich notiert sind, die aber an einem dem Publikum offen stehenden Markt gehandelt werden, werden zum letzten verfügbaren Kurs bewertet. Wird ein Wertpapier an verschiedenen dem Publikum offenstehenden Märkten gehandelt, soll im Zweifel der zuletzt verfügbare Kurs jenes Marktes berücksichtigt werden, der die höchste Liquidität aufweist.
3. Wertpapiere oder Geldmarktinstrumente mit einer Restlaufzeit von weniger als 397 Tagen können mit der Differenz zwischen Einstandspreis (Erwerbspreis) und Rückzahlungspreis (Preis bei Endfälligkeit) linear ab- oder zugeschrieben werden. Eine Bewertung zum aktuellen Marktpreis kann unterbleiben, wenn der Rückzahlungspreis bekannt und fixiert ist. Allfällige Bonitätsveränderungen werden zusätzlich berücksichtigt;
4. Anlagen, deren Kurs nicht marktgerecht ist und diejenigen Vermögenswerte, die nicht unter Ziffer 1, Ziffer 2 und Ziffer 3 oben fallen, werden mit dem Preis eingesetzt, der bei sorgfältigem Verkauf im Zeitpunkt der Bewertung wahrscheinlich erzielt würde und der nach Treu und Glauben durch die Geschäftsleitung der Verwaltungsgesellschaft oder unter deren Leitung oder Aufsicht durch Beauftragte bestimmt wird.
5. OTC-Derivate werden auf einer von der Verwaltungsgesellschaft festzulegenden und 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 unzumutbar erscheinen. Bei massiven Rücknahmeanträgen kann die Verwaltungsgesellschaft die Anteile des entsprechenden Fondsvermögens auf der Basis der Kurse bewerten, zu welchen die notwendigen Verkäufe von Wertpapieren voraussichtlich getätigt werden. In diesem Fall wird für gleichzeitig eingereichte Zeichnungs- und Rücknahmeanträge dieselbe Berechnungsmethode angewandt.

## Bericht über die Tätigkeiten des abgelaufenen Geschäftsjahres

Bei alternativen Anlagen spielten im Jahr 2021 vor allem drei grosse Themen eine wichtige Rolle: geringe Volatilität, stabile Trends und starke Aktienmärkte. Wir sehen seit dem Schock durch COVID-19 im März 2020 eine strukturell abnehmende Volatilität gemessen am VIX Index. Jeder kurzfristige Ausbruch der Volatilität wird von Anlegern sofort gekauft und das Risikomass fällt auf ein tieferes Level. Dies gilt insbesondere seit dem erfolgreichen Start der Impfkampagne und dem Wahlausgang in den USA für Joe Biden. Spiegelbildlich notieren die Aktienmärkte – zumindest bis Anfang September 2021 – auf neuen Höchstständen. Diese stabilen Trends waren wichtige Erfolgsfaktoren für CTAs (klassische Trendfolge), L/S Equity (mit long bias) sowie Global Macro (unrestringierte Verwaltungsansätze).

Trotz der ausgeprägten Trends konnten wir in der Berichtsperiode einige wichtige Beobachtungen treffen, aufgrund derer wir an einer defensiven Strategie mit explizitem Fokus auf dem Schutz vor Verlusten festhalten: Zu Beginn des Jahres 2021 kamen zunächst SPAC Anlagen deutlich unter Druck; und im Zuge dieser Verwerfungen korrigierten auch einige thematische Investments deutlich. Betroffen waren sodann vorwiegend die long books diverser Manager, die genau diese Themen aktiv und konzentriert bewirtschaftet hatten. Es handelte sich vor allem um Trends in den Bereichen ESG, nachhaltige Energie sowie autonomes Fahren und Elektromobilität.

Im weiteren Jahresverlauf machte die chinesische Zentralregierung zusehends klar, dass ungehemmtes Wachstum nicht mehr gewünscht ist und nahm zunächst die Immobilienentwickler über strengere Anlagevorschriften an die Kandare. Evergrande als einer der grössten Immobilienentwickler im Reich der Mitte setzte in weiterer Folge die Coupons Zahlungen für Anleihenhalter im Ausland aus; ein faktischer Default. Dass es die KP durchaus ernst meint, zeigen auch weitere direkte Eingriffe in das Geschäftsmodell von chinesischen Unternehmen.

Die Nachwirkungen von COVID-19 werden in Bezug auf die Versorgungsketten und die damit einhergehenden inflationären Tendenzen deutlich sichtbar. Sollte sich die Inflation als hartnäckiger als zunächst angenommen erweisen, könnten die Zentralbanken in Zugzwang geraten und die Zinsen entgegen der Markterwartung früher als geplant erhöhen (müssen). Die Auswirkungen auf den Anleihenmarkt und aggressiv auftretende Kredit-Manager wären entsprechend negativ. Aber auch etablierte Trends, wie die positive Aktienmarktentwicklung, könnten mit einem Anziehen des Zinses unter Druck geraten. Höhere Finanzierungskosten aber auch höhere Personalkosten sowie anziehende Inputkosten, wegen gestiegener Rohstoffpreise, würden die Gewinnmargen deutlich reduzieren.

## Angelegenheiten mit besonderer wirtschaftlicher oder rechtlicher Bedeutung

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

Am 18. August 2021 hat die Finanzmarktaufsicht Liechtenstein (FMA) die konstituierenden Dokumente des OGAW genehmigt und den Prospekt zur Kenntnis genommen. Die konstituierenden Dokumente und der Prospekt sind am 1. September 2021 in Kraft getreten.

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

### 1. Die aktuelle Mustervorlage des LAFV für UCITS wurde in den Treuhandvertrag eingepflegt.

### 2. Die Mindestanlage wird bei allen Teilfonds von 1 Anteil auf "keine" angepasst.

Mindestanlage vormals: 1 Anteil

Mindestanlage neu: Keine

### 3. Die Kosten zulasten des Teilfondsvermögens werden wie folgt angepasst:

LLB Strategie Rendite (USD)

Max. Verwaltungsgebühr Alt: 0.50 % p.a. Neu: 0.60 % p.a.

Performance-Fee Alt: 10 % der positiven, jährlichen Performance bis maximal 10 % Neu: keine

LLB Strategie Ausgewogen (USD)

Max. Verwaltungsgebühr Alt: 0.50 % p.a. Neu: 0.65 % p.a.

Performance-Fee Alt: 10 % der positiven, jährlichen Performance bis maximal 10 % Neu: keine

#### LLB Strategie Konservativ (CHF)

Max. Verwaltungsgebühr	Alt: 0.50 % p.a.	Neu: 0.55 % p.a.
Performance-Fee	Alt: 10 % der positiven, jährlichen Performance bis maximal 10 %	Neu: keine

#### LLB Strategie Konservativ (EUR)

Max. Verwaltungsgebühr	Alt: 0.50 % p.a.	Neu: 0.55 % p.a.
Performance-Fee	Alt: 10 % der positiven, jährlichen Performance bis maximal 10 %	Neu: keine

#### 4. Die Verwendung der Benchmark wurde bei allen Teilfonds wie folgt ergänzt:

Benchmark	Der Teilfonds hat keine Benchmark.
Index-Tracking	Nein, aktiv gemanagt.

#### 5. Anpassung der Formulierung der Transaktionskosten unter Art. 35 sowie 12.2.1 vom Vermögen unabhängige Gebühren

Folgende Zeilen wurden entfernt:

[...]

"wobei die Transaktionskosten der Verwahrstelle (exkl. Währungsabsicherungskosten) in den Verwaltungskosten (Operations Fee) enthalten sind"

[...]

#### 6. Zuwendungen (Art. 35 sowie 12.2.2)

Folgender Absatz wurde ergänzt:

"Im Zusammenhang mit dem Erwerb und der Veräußerung von Sachen und Rechten für den OGAW bzw. seine Teilfonds stellen die Verwaltungsgesellschaft, die Verwahrstelle sowie allfällige Beauftragte sicher, dass insbesondere Zuwendungen direkt oder indirekt dem OGAW bzw. seinen Teilfonds zugutekommen."

#### 7. Anlagegrundsätze der Teilfonds

Folgende zwei Absätze wurden aufgrund der Nachhaltigkeitsthematik bei allen Teilfonds des LLB Investment Fonds ergänzt:

"Der Fonds berücksichtigt aufgrund der herangezogenen Anlagepolitik bzw. des Anlageziels im Fondsmanagement in erster Linie traditionelle finanzielle Kriterien. Es werden weder die explizite Berücksichtigung ökologischer/sozialer Kriterien noch nachhaltige Investitionen angestrebt. Die Auswirkungen von Nachhaltigkeitsrisiken auf die Rendite des Fonds werden jedoch im Anlageprozess im Rahmen der allgemeinen Risiko/Rendite-Überlegungen berücksichtigt. Mittel- bis längerfristig geht die VWG davon aus, dass klassische Anlagen eine mit diversifizierten, nachhaltigen Anlagen vergleichbare Rendite erzielen werden. Eine diesbezügliche Zusage/Garantie kann allerdings nicht abgegeben werden.

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

Die Mitteilung an die Anteilinhaber wurde am 23. August 2021 veröffentlicht.

#### Angaben zur Organisation der Verwaltungsgesellschaft

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

## Währungstabelle

				EUR
Grossbritannien	GBP	1	=	1.162075
Schweiz	CHF	1	=	0.923361
Vereinigte Staaten von Amerika	USD	1	=	0.863633

## Anlagepolitik / Anlageziel und -strategie

Der Teilfonds strebt als Anlageziel die Erhaltung des Kapitals und die Erzielung eines Wertzuwachses in den entsprechenden Anteilsklassen an. Zur Erreichung des Anlageziels investiert der Teilfonds den überwiegenden Teil seines Vermögens in Anteilen oder Aktien von Organismen für gemeinsame Anlagen (Zielfonds) nach dem Grundsatz der Diversifikation. Es können dabei auch Zielfonds eingesetzt werden, welche aus den Universen der Alternativen- und Absolute Return-Strategien kommen. Bei der Selektion der Zielfonds kommt der Analyse der Emittenten, der Beurteilung des jeweiligen Fondsmanagements resp. Fondsmanagers wie auch der Fondsgrösse eine besondere Bedeutung zu.

## Entwicklung von Schlüsselgrössen

### Klasse H CHF

Datum	Anzahl Anteile	Nettovermögen in Mio. EUR	Nettoinventarwert pro Anteil in CHF	Performance
30.09.2017	1'491'469	123.8	95.05	1.22 %
30.09.2018	1'454'827	117.1	91.40	-3.84 %
30.09.2019	827'262	68.0	89.55	-2.02 %
30.09.2020	892'108	70.1	84.90	-5.19 %
30.09.2021	778'970	61.1	84.90	0.00 %

### Klasse H EUR

Datum	Anzahl Anteile	Nettovermögen in Mio. EUR	Nettoinventarwert pro Anteil in EUR	Performance
30.09.2017	264'490	25.5	96.34	1.56 %
30.09.2018	210'633	19.6	93.16	-3.30 %
30.09.2019	184'088	16.9	91.71	-1.56 %
30.09.2020	163'410	14.3	87.29	-4.82 %
30.09.2021	124'725	10.9	87.67	0.44 %

### Klasse H USD

Datum	Anzahl Anteile	Nettovermögen in Mio. EUR	Nettoinventarwert pro Anteil in USD	Performance
30.09.2017	82'081	7.0	100.75	3.23 %
30.09.2018	84'054	7.2	99.34	3.23 %
30.09.2019	49'147	4.5	100.56	1.23 %
30.09.2020	46'770	3.9	98.24	-2.31 %
30.09.2021	47'672	4.1	98.90	0.67 %

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.

## Historische Fondspersformance

Fonds / Klasse	Währung	01.10.2020 bis 30.09.2021	2020	2018 bis 2020 Kumuliert	2018 bis 2020 Annualisiert
LLB Alternative Strategie Global Klasse H CHF	CHF	0.00 %	-5.73 %	-10.98 %	-3.80 %
LLB Alternative Strategie Global Klasse H EUR	EUR	0.44 %	-5.33 %	-9.71 %	-3.34 %
LLB Alternative Strategie Global Klasse H USD	USD	0.67 %	-3.34 %	-3.26 %	-1.10 %

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

29. Mai 2015

### Erstausgabepreis

Klasse H CHF CHF 100.00

Klasse H EUR EUR 100.00

Klasse H USD USD 100.00

### Nettovermögen

EUR 76'086'782.82 (30.09.2021)

### Valorenummer / ISIN Klasse H CHF

27 958 834 / LI0279588342

### Valorenummer / ISIN Klasse H EUR

27 955 016 / LI0279550169

### Valorenummer / ISIN Klasse H USD

27 958 839 / LI0279588391

### Bewertung

täglich

### Rechnungswährung

EUR

### Ausschüttung

Klasse H CHF thesaurierend

Klasse H EUR thesaurierend

Klasse H USD thesaurierend

### Ausgabeaufschlag

Klasse H CHF max. 1.50 %

Klasse H EUR max. 1.50 %

Klasse H USD max. 1.50 %

### Rücknahmeabschlag

Klasse H CHF max. 1.50 %

Klasse H EUR max. 1.50 %

Klasse H USD max. 1.50 %

### Abschluss Rechnungsjahr

30. September

### Verkaufsrestriktion

Vereinigte Staaten von Amerika

### Fondsdomizil

Fürstentum Liechtenstein

## Vermögensrechnung per 30.09.2021

		EUR
Bankguthaben auf Sicht		7'661'785.73
Wertpapiere		68'911'985.58
Derivative Finanzinstrumente		-285'483.11
<b>Gesamtvermögen</b>		<b>76'288'288.20</b>
<b>Verbindlichkeiten</b>		<b>-201'505.38</b>
<b>Nettovermögen</b>		<b>76'086'782.82</b>
Klasse H CHF	61'080'716.58	
Klasse H EUR	10'934'455.46	
Klasse H USD	4'071'610.78	
<b>Anzahl der Anteile im Umlauf</b>		
Klasse H CHF	778'970.08	
Klasse H EUR	124'725.30	
Klasse H USD	47'671.58	
<b>Nettoinventarwert pro Anteil</b>		
<b>Klasse H CHF</b>	<b>CHF</b>	<b>84.90</b>
<b>Klasse H EUR</b>	<b>EUR</b>	<b>87.67</b>
<b>Klasse H USD</b>	<b>USD</b>	<b>98.90</b>

## Ausserbilanzgeschäfte per 30.09.2021

### Derivative Finanzinstrumente

#### Devisentermingeschäfte

Kauf EUR 3'000'000	Verkauf CHF 3'267'897	Termin 13.01.2022
Kauf GBP 4'400'000	Verkauf CHF 5'557'724	Termin 13.01.2022
Kauf CHF 40'493'550	Verkauf EUR 37'500'000	Termin 13.01.2022
Kauf USD 450'883	Verkauf EUR 385'000	Termin 13.01.2022
Kauf USD 2'764'418	Verkauf EUR 2'350'000	Termin 13.01.2022
Kauf GBP 735'000	Verkauf EUR 858'332	Termin 13.01.2022
Kauf EUR 2'177'613	Verkauf GBP 1'850'000	Termin 13.01.2022
Kauf CHF 13'473'755	Verkauf GBP 10'600'000	Termin 13.01.2022
Kauf USD 956'398	Verkauf GBP 690'000	Termin 13.01.2022
Kauf EUR 2'293'282	Verkauf USD 2'700'000	Termin 13.01.2022
Kauf CHF 14'214'461	Verkauf USD 15'500'000	Termin 13.01.2022
Kauf EUR 422'641	Verkauf USD 500'000	Termin 13.01.2022
Kauf CHF 3'629'194	Verkauf USD 4'000'000	Termin 13.01.2022
Kauf EUR 225'000	Verkauf USD 266'766	Termin 13.01.2022
Kauf GBP 285'000	Verkauf USD 390'823	Termin 13.01.2022

Gegenpartei ist die Liechtensteinische Landesbank AG

#### Wert der vorhandenen gebundenen Basiswerte

EUR	32'974'796
GBP	7'720'000
USD	19'185'890

Das Derivatrisiko wird gemäss Commitment Ansatz berechnet. Die entsprechenden Limiten wurden per 30.09.2021 eingehalten. Per Stichtag beträgt das Derivatrisiko 0.44 %.

#### 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 30.09.2021

	EUR	EUR
Erträge der Anteile anderer Investmentunternehmen	41'519.25	
Einkauf in laufende Erträge bei der Ausgabe von Anteilen	-27'265.10	
<b>Total Erträge</b>		<b>14'254.15</b>
Passivzinsen	-11'961.56	
Reglementarische Vergütung an die Verwaltungsgesellschaft	-689'614.79	
Ausrichtung laufender Erträge bei der Rücknahme von Anteilen	73'493.50	
<b>Total Aufwand</b>		<b>-628'082.85</b>
<b>Nettoertrag</b>		<b>-613'828.70</b>
Realisierte Kapitalgewinne und Kapitalverluste		128'289.91
<b>Realisierter Erfolg</b>		<b>-485'538.79</b>
Nicht realisierte Kapitalgewinne und Kapitalverluste		431'436.79
<b>Gesamterfolg</b>		<b>-54'102.00</b>

Die reglementarische Vergütung an die Verwaltungsgesellschaft in der Höhe von EUR 689'614.79 teilt sich wie folgt auf:

Gebührenart	EUR
Verwaltungsgebühr	689'614.79

### Verwendung des Erfolgs

#### Klasse H CHF

	EUR
<b>Nettoertrag des Rechnungsjahres</b>	<b>-493'536.42</b>
Zur Ausschüttung bestimmte Kapitalgewinne des Rechnungsjahres	0.00
Zur Ausschüttung bestimmte Kapitalgewinne früherer Rechnungsjahre	0.00
Vortrag des Vorjahres	0.00
<b>Zur Verteilung verfügbarer Erfolg</b>	<b>-493'536.42</b>
Zur Ausschüttung an die Anleger vorgesehener Erfolg	0.00
Zur Wiederanlage zurückbehaltener Erfolg	-493'536.42
<b>Vortrag auf neue Rechnung</b>	<b>0.00</b>

**Klasse H EUR**

	EUR
<b>Nettoertrag des Rechnungsjahres</b>	<b>-88'481.83</b>
Zur Ausschüttung bestimmte Kapitalgewinne des Rechnungsjahres	0.00
Zur Ausschüttung bestimmte Kapitalgewinne früherer Rechnungsjahre	0.00
Vortrag des Vorjahres	0.00
<b>Zur Verteilung verfügbarer Erfolg</b>	<b>-88'481.83</b>
Zur Ausschüttung an die Anleger vorgesehener Erfolg	0.00
Zur Wiederanlage zurückbehaltener Erfolg	-88'481.83
<b>Vortrag auf neue Rechnung</b>	<b>0.00</b>

**Klasse H USD**

	EUR
<b>Nettoertrag des Rechnungsjahres</b>	<b>-31'810.45</b>
Zur Ausschüttung bestimmte Kapitalgewinne des Rechnungsjahres	0.00
Zur Ausschüttung bestimmte Kapitalgewinne früherer Rechnungsjahre	0.00
Vortrag des Vorjahres	0.00
<b>Zur Verteilung verfügbarer Erfolg</b>	<b>-31'810.45</b>
Zur Ausschüttung an die Anleger vorgesehener Erfolg	0.00
Zur Wiederanlage zurückbehaltener Erfolg	-31'810.45
<b>Vortrag auf neue Rechnung</b>	<b>0.00</b>

**Veränderung des Nettovermögens vom 01.10.2020 bis 30.09.2021****Klasse H CHF**

	EUR
<b>Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode</b>	<b>70'095'414.02</b>
Saldo aus dem Anteilverkehr	-8'846'618.92
Gesamterfolg	-168'078.52
<b>Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>61'080'716.58</b>

**Klasse H EUR**

	EUR
<b>Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode</b>	<b>14'263'270.21</b>
Saldo aus dem Anteilverkehr	-3'385'997.85
Gesamterfolg	57'183.10
<b>Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>10'934'455.46</b>

**Klasse H USD**

	EUR
<b>Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode</b>	<b>3'924'344.13</b>
Saldo aus dem Anteilverkehr	90'473.23
Gesamterfolg	56'793.42
<b>Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>4'071'610.78</b>

## Entwicklung der Anteile vom 01.10.2020 bis 30.09.2021

### Klasse H CHF

<b>Bestand Anzahl Anteile zu Beginn der Berichtsperiode</b>	<b>892'108</b>
Ausgegebene Anteile	48'787
Zurückgenommene Anteile	161'925
<b>Bestand Anzahl Anteile am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>778'970</b>

### Klasse H EUR

<b>Bestand Anzahl Anteile zu Beginn der Berichtsperiode</b>	<b>163'410</b>
Ausgegebene Anteile	8'886
Zurückgenommene Anteile	47'571
<b>Bestand Anzahl Anteile am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>124'725</b>

### Klasse H USD

<b>Bestand Anzahl Anteile zu Beginn der Berichtsperiode</b>	<b>46'770</b>
Ausgegebene Anteile	26'629
Zurückgenommene Anteile	25'727
<b>Bestand Anzahl Anteile am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>47'672</b>

## Entschädigungen

### Verwaltungsgebühr

Effektive Entschädigung an die Verwaltung: 0.85 % p. a.

### Performance Fee

10 % der positiven, jährlichen Performance mit High Watermark

### Geschätzte indirekte Kosten auf Stufe der indirekten Anlagen

max. 1.5 % p. a.

### Total Expense Ratio (TER)

2.00 % p. a. Klasse H CHF  
2.00 % p. a. Klasse H EUR  
2.00 % p. a. Klasse H USD

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 192'003.88 entstanden.

## Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe

Titel	Währung	Bestand per 01.10.2020	Kauf <sup>1)</sup>	Verkauf <sup>1)2)</sup>	Bestand per 30.09.2021	Kurs	Wert in EUR	Anteil in %
<b>Wertpapiere</b>								
<b>Anlagefonds</b>								
<b>Anlagefonds, die an einer Börse gehandelt werden</b>								
<b>Grossbritannien</b>								
<b>GBP</b>								
Ant LF Ruffer Investment Funds Ret Accum -C- GBP		1'396'312	173'965	670'277	900'000	5.44	5'684'917	7.47 %
Ant Trojan Investment Funds		2'750'000	140'000	1'740'000	1'150'000	3.10	4'148'677	5.45 %
<b>Total</b>							<b>9'833'595</b>	<b>12.92 %</b>
<b>Total Grossbritannien</b>							<b>9'833'595</b>	<b>12.92 %</b>
<b>Irland</b>								
<b>EUR</b>								
Ant Man Funds VI PLC Man GLG Alpha Select Alternative Accum -In H- Hedged EUR		81'306		67'306	14'000	111.03	1'554'420	2.04 %
Ant MontLake UCITS Plattform Crabel		36'000	22'000	38'000	20'000	108.43	2'168'508	2.85 %
Ant MW ESG Marshall Wac UCITS		-0	58'749	8'397	50'353	110.38	5'557'908	7.30 %
Ant Trium UCITS Plattform PLC			35'500	13'500	22'000	94.27	2'073'940	2.73 %
Marshall Wace UCITS Funds PLC			31'109	5'397	25'712	100.00	25'712	0.03 %
Ant BMO Invest.s III (Ireland) PLC -B- EUR		500'000		500'000	0			
<b>Total</b>							<b>11'380'488</b>	<b>14.96 %</b>
<b>USD</b>								
Ant Crown Alternative - LGT Dynamic Prot		4'506	1'539	2'506	3'539	1'019.41	3'115'680	4.09 %
Ant U Access (Ireland) UCITS PLC - U		40'183	8'793	18'976	30'000	115.57	2'994'241	3.94 %
Ant Lyxor Newcits IRL PLC -I- USD		10'000	32'209	42'209	0			
<b>Total</b>							<b>6'109'921</b>	<b>8.03 %</b>
<b>Total Irland</b>							<b>17'490'409</b>	<b>22.99 %</b>
<b>Luxemburg</b>								
<b>EUR</b>								
Ant Amundi Multi-Strategy Growth -I- EUR			5'260		5'260	1'198.04	6'301'953	8.28 %
Ant BDLCM Funds Durandal Cap -GP-		5'000	10'000	5'000	10'000	103.29	1'032'900	1.36 %
Ant Eleva UCITS Fund SICAV		4'450	1'150	2'100	3'500	1'214.85	4'251'975	5.59 %
Ant JPMorgan Invest Funds SICAV Global MacroSustainable Fund Cap C			80'500	16'500	64'000	108.25	6'928'000	9.11 %
Ant Tungsten TRYCON Basic Invest HAIG FCP			39'000	9'000	30'000	118.40	3'552'000	4.67 %
Units Pictet TR SICAV Corto Europe		42'500	14'000	26'500	30'000	156.12	4'683'600	6.16 %
Ant BDLCM Durandal Funds		30'000		30'000	0			
Ant Exane PLEIADE FUND -A-			250	250	0			
Ant Flossbach von Storch FCP Bond Opportunities Units IT Capitalisation			25'000	25'000	0			
Ant PTR Agora Pictet Total Return SICAV -I EUR-			25'000	25'000	0			
<b>Total</b>							<b>26'750'428</b>	<b>35.16 %</b>
<b>USD</b>								
Ant Alma Platinum SICAV Quantica Managed Futures			33'500	20'000	13'500	123.20	1'436'394	1.89 %
Ant U Acces SICAV - Long/Short Japan Corporate Governance			36'000	4'000	32'000	114.45	3'162'968	4.16 %
<b>Total</b>							<b>4'599'361</b>	<b>6.04 %</b>

Titel	Währung	Bestand per 01.10.2020	Kauf <sup>1)</sup>	Verkauf <sup>1)2)</sup>	Bestand per 30.09.2021	Kurs	Wert in EUR	Anteil in %
<b>Total Luxemburg</b>							<b>31'349'789</b>	<b>41.20 %</b>
<b>Total Anlagefonds, die an einer Börse gehandelt werden</b>							<b>58'673'793</b>	<b>77.11 %</b>
<b>Anlagefonds, die an einem anderen, dem Publikum offen stehenden Markt gehandelt werden</b>								
<b>Irland</b>								
	<b>EUR</b>							
Ant Lyxor Inv Strat Epsilon GT EUR -I-		58'500	2'500	61'000	0			
<b>Total</b>							<b>0</b>	<b>0.00 %</b>
<b>Total Irland</b>							<b>0</b>	<b>0.00 %</b>
<b>Total Anlagefonds, die an einem anderen, dem Publikum offen stehenden Markt gehandelt werden</b>							<b>0</b>	<b>0.00 %</b>
<b>Anlagefonds, nicht kotiert</b>								
<b>Irland</b>								
	<b>EUR</b>							
Ant Merian Global UK Spec Equity -I- EUR		300'000	225'000	525'000	0			
<b>Total</b>							<b>0</b>	<b>0.00 %</b>
	<b>USD</b>							
Ant Kelper Liquid Strategies ICAV			47'323	2'000	45'323	125.11	4'897'052	6.44 %
<b>Total</b>							<b>4'897'052</b>	<b>6.44 %</b>
<b>Total Irland</b>							<b>4'897'052</b>	<b>6.44 %</b>
<b>Luxemburg</b>								
	<b>EUR</b>							
Ant Janus Henderson Fund SICAV		600'000		600'000	0			
Ant Nordea 1 SICAV-SICAV-Alpha 15		76'500		76'500	0			
<b>Total</b>							<b>0</b>	<b>0.00 %</b>
	<b>USD</b>							
Ant. F.Templeton Fran. K2 Electron I USD			454'924		454'924	13.59	5'341'141	7.02 %
<b>Total</b>							<b>5'341'141</b>	<b>7.02 %</b>
<b>Total Luxemburg</b>							<b>5'341'141</b>	<b>7.02 %</b>
<b>Total Anlagefonds, nicht kotiert</b>							<b>10'238'193</b>	<b>13.46 %</b>
<b>Total Anlagefonds</b>							<b>68'911'986</b>	<b>90.57 %</b>
<b>Total Wertpapiere</b>							<b>68'911'986</b>	<b>90.57 %</b>
<b>Derivate Finanzinstrumente</b>								
<b>Devisentermingeschäfte</b>								
Kauf CHF Verkauf GBP Termin 13.01.2022			13'473'755	10'600'000			152'329	0.20 %
Kauf CHF Verkauf USD Termin 13.01.2022			14'214'461	15'500'000			-231'999	-0.30 %
Kauf CHF Verkauf USD Termin 13.01.2022			3'629'194	4'000'000			-96'012	-0.13 %
Kauf CHF Verkauf EUR Termin 13.01.2022			40'493'550	37'500'000			-93'427	-0.12 %
Kauf EUR Verkauf GBP Termin 13.01.2022			2'177'613	1'850'000			31'926	0.04 %
Kauf EUR Verkauf USD Termin 13.01.2022			225'000	266'766			-4'986	-0.01 %
Kauf EUR Verkauf USD Termin 13.01.2022			2'293'282	2'700'000			-34'428	-0.05 %
Kauf EUR Verkauf CHF Termin 13.01.2022			3'000'000	3'267'897			-18'765	-0.02 %
Kauf EUR Verkauf USD Termin 13.01.2022			422'641	500'000			-8'421	-0.01 %
Kauf GBP Verkauf USD Termin 13.01.2022			285'000	390'823			-6'375	-0.01 %
Kauf GBP Verkauf CHF Termin 13.01.2022			4'400'000	5'557'724			-30'622	-0.04 %
Kauf GBP Verkauf EUR Termin 13.01.2022			735'000	858'332			-5'831	-0.01 %

Titel	Wahrung	Bestand per 01.10.2020	Kauf <sup>1)</sup>	Verkauf <sup>1)2)</sup>	Bestand per 30.09.2021	Kurs	Wert in EUR	Anteil in %
Kauf USD Verkauf EUR Termin 13.01.2022			2'764'418	2'350'000			33'182	0.04 %
Kauf USD Verkauf EUR Termin 13.01.2022			450'883	385'000			3'702	0.00 %
Kauf USD Verkauf GBP Termin 13.01.2022			956'398	690'000			24'243	0.03 %
Kauf CHF Verkauf GBP Termin 12.08.2021			12'355'678	10'250'000				
Kauf CHF Verkauf GBP Termin 21.01.2021			1'492'662	1'250'000				
Kauf CHF Verkauf GBP Termin 21.01.2021			15'764'612	13'500'000				
Kauf CHF Verkauf GBP Termin 21.01.2021			1'766'546	1'500'000				
Kauf CHF Verkauf USD Termin 21.01.2021			1'992'601	2'200'000				
Kauf CHF Verkauf USD Termin 12.08.2021			2'212'608	2'500'000				
Kauf CHF Verkauf USD Termin 12.08.2021			4'010'594	4'500'000				
Kauf CHF Verkauf USD Termin 21.01.2021			4'053'613	4'500'000				
Kauf CHF Verkauf EUR Termin 12.08.2021			47'619'106	44'250'000				
Kauf CHF Verkauf EUR Termin 21.01.2021			55'868'228	52'000'000				
Kauf CHF Verkauf USD Termin 21.01.2021			5'931'334	6'500'000				
Kauf CHF Verkauf USD Termin 12.08.2021			8'846'660	10'000'000				
Kauf CHF Verkauf USD Termin 21.01.2021			884'680	1'000'000				
Kauf EUR Verkauf USD Termin 12.08.2021			100'000	122'334				
Kauf EUR Verkauf USD Termin 12.08.2021			100'000	123'052				
Kauf EUR Verkauf USD Termin 21.01.2021			1'103'343	1'300'000				
Kauf EUR Verkauf USD Termin 12.08.2021			125'000	152'226				
Kauf EUR Verkauf USD Termin 12.08.2021			140'000	171'861				
Kauf EUR Verkauf USD Termin 12.08.2021			1'479'213	1'800'000				
Kauf EUR Verkauf USD Termin 21.01.2021			150'000	179'043				
Kauf EUR Verkauf GBP Termin 12.08.2021			2'042'651	1'825'000				
Kauf EUR Verkauf GBP Termin 21.01.2021			273'042	250'000				
Kauf EUR Verkauf GBP Termin 21.01.2021			2'988'276	2'750'000				
Kauf EUR Verkauf USD Termin 21.01.2021			334'891	400'000				
Kauf EUR Verkauf USD Termin 12.08.2021			368'650	450'000				
Kauf EUR Verkauf USD Termin 12.08.2021			4'334'168	5'300'000				
Kauf EUR Verkauf USD Termin 12.08.2021			638'112	775'000				
Kauf EUR Verkauf CHF Termin 21.01.2021			7'000'000	7'565'224				
Kauf EUR Verkauf USD Termin 21.01.2021			70'910	85'000				
Kauf EUR Verkauf USD Termin 12.08.2021			735'143	900'000				
Kauf EUR Verkauf USD Termin 21.01.2021			775'000	944'884				
Kauf EUR Verkauf USD Termin 21.01.2021			840'014	1'000'000				
Kauf GBP Verkauf USD Termin 21.01.2021			155'000	200'627				
Kauf GBP Verkauf USD Termin 21.01.2021			220'000	297'478				
Kauf GBP Verkauf CHF Termin 21.01.2021			2'900'000	3'458'707				
Kauf GBP Verkauf EUR Termin 21.01.2021			600'000	662'248				
Kauf USD Verkauf GBP Termin 12.08.2021			136'562	100'000				
Kauf USD Verkauf EUR Termin 12.08.2021			147'831	125'000				
Kauf USD Verkauf EUR Termin 12.08.2021			181'001	150'000				
Kauf USD Verkauf GBP Termin 21.01.2021			199'204	150'000				
Kauf USD Verkauf CHF Termin 21.01.2021			2'500'000	2'210'878				
Kauf USD Verkauf EUR Termin 21.01.2021			256'318	210'000				
Kauf USD Verkauf EUR Termin 12.08.2021			2'920'406	2'400'000				
Kauf USD Verkauf CHF Termin 12.08.2021			3'150'000	2'933'639				
Kauf USD Verkauf EUR Termin 21.01.2021			3'356'086	2'850'000				
Kauf USD Verkauf CHF Termin 12.08.2021			3'500'000	3'144'731				
Kauf USD Verkauf CHF Termin 21.01.2021			4'000'000	3'543'551				
Kauf USD Verkauf EUR Termin 21.01.2021			416'372	350'000				
Kauf USD Verkauf EUR Termin 21.01.2021			425'000	347'420				
Kauf USD Verkauf EUR Termin 12.08.2021			500'000	421'978				
Kauf USD Verkauf EUR Termin 12.08.2021			650'000	537'056				
Kauf USD Verkauf GBP Termin 21.01.2021			66'259	50'000				

Titel	Währung	Bestand per 01.10.2020	Kauf <sup>1)</sup>	Verkauf <sup>1)2)</sup>	Bestand per 30.09.2021	Kurs	Wert in EUR	Anteil in %
Kauf USD Verkauf GBP Termin 12.08.2021			715'098	525'000				
Kauf USD Verkauf EUR Termin 21.01.2021			900'000	738'438				
Kauf USD Verkauf GBP Termin 21.01.2021			959'562	750'000				
Kauf USD Verkauf GBP Termin 21.01.2021			99'679	75'000				
<b>Total Devisentermingeschäfte</b>							<b>-285'483</b>	<b>-0.38 %</b>
<b>Total Derivate Finanzinstrumente</b>							<b>-285'483</b>	<b>-0.38 %</b>
<b>Bankguthaben</b>								
Bankguthaben auf Sicht							7'661'786	10.07 %
<b>Total Bankguthaben</b>							<b>7'661'786</b>	<b>10.07 %</b>
<b>Sonstige Vermögenswerte</b>							<b>0</b>	<b>0.00 %</b>
<b>Gesamtvermögen per 30.09.2021</b>							<b>76'288'288</b>	<b>100.26 %</b>
<b>Verbindlichkeiten</b>							<b>-201'505</b>	<b>-0.26 %</b>
<b>Nettovermögen per 30.09.2021</b>							<b>76'086'783</b>	<b>100.00 %</b>
Anzahl der Anteile im Umlauf Klasse H CHF					778'970.083884			
Anzahl der Anteile im Umlauf Klasse H EUR					124'725.300000			
Anzahl der Anteile im Umlauf Klasse H USD					47'671.575916			
<b>Nettoinventarwert pro Anteil Klasse H CHF</b>						<b>CHF</b>	<b>84.90</b>	
<b>Nettoinventarwert pro Anteil Klasse H EUR</b>						<b>EUR</b>	<b>87.67</b>	
<b>Nettoinventarwert pro Anteil Klasse H USD</b>						<b>USD</b>	<b>98.90</b>	
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.*

## Hinterlegungsstellen per 30.09.2021

Die Wertpapiere waren per Abschlussdatum bei den folgenden Hinterlegungsstellen deponiert:

IFSAM International Fund Services & Asset Management S.A.

Raiffeisen Bank International AG



# An den Verwaltungsrat

## der LLB Fund Services AG, Vaduz

### Bericht des Wirtschaftsprüfers

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

### Verantwortung des Verwaltungsrats der Verwaltungsgesellschaft

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

### Verantwortung des Wirtschaftsprüfers

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

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

### Prüfungsurteil

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

### Sonstiges

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

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

PricewaterhouseCoopers AG

Beat Rütscbe  
Liechtensteinischer Wirtschaftsprüfer  
Leitender Revisor

Andreas Scheibli

St. Gallen, 17. Dezember 2021

## Adressen

### Verwahrstelle

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

### Wirtschaftsprüfer

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

### Vermögensverwalter

LLB Asset Management AG  
Städtle 7  
9490 Vaduz, Fürstentum Liechtenstein

### Zahlstelle und Vertriebsstelle

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

### Vertreter für die Schweiz

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

### Zahlstelle in der Schweiz

Bank Linth LLB AG  
Zürcherstrasse 3  
8730 Uznach, Schweiz

### Informationsstelle in Deutschland

DONNER & REUSCHEL AG  
Ballindamm 27  
20095 Hamburg, Deutschland

### Kontaktstelle in Österreich

LLB Fund Services AG  
Äulestrasse 80  
9490 Vaduz, Fürstentum Liechtenstein