

Halbjahresbericht 31. März 2024

LLB Aktien Fit for Life (CHF)

Liechtensteinische
Landesbank AG

Inhaltsverzeichnis

Inhaltsverzeichnis.....	2
Organisation.....	3
Publikationen / Informationen an die Anleger	4
Bewertungsgrundsätze	4
Währungstabelle	6
Anlagepolitik / Anlageziel und -strategie	7
Entwicklung von Schlüsselgrössen	7
Fondsdaten.....	8
Vermögensrechnung per 31.03.2024	9
Ausserbilanzgeschäfte per 31.03.2024.....	9
Erfolgsrechnung vom 01.10.2023 bis 31.03.2024	10
Veränderung des Nettovermögens vom 01.10.2023 bis 31.03.2024	10
Entwicklung der Anteile vom 01.10.2023 bis 31.03.2024.....	10
Entschädigungen	11
Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe	12
Adressen	18

Organisation

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

Publikationen / Informationen an die Anleger

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

Sämtliche Mitteilungen an die Anleger, auch über die Änderungen des Treuhandvertrages und des Anhangs A „Fonds 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: elektronische Plattform www.fundinfo.com

Österreich

Preisveröffentlichungen und Publikationsorgan: elektronische Plattform www.fundinfo.com

Bewertungsgrundsätze

Das jeweilige Nettofondsvermögen wird nach folgenden Grundsätzen bewertet:

1. Wertpapiere, die an einer Börse amtlich notiert sind, werden zum letzten verfügbaren Kurs bewertet. Wird ein Wertpapier an mehreren Börsen amtlich notiert, ist der zuletzt verfügbare Kurs jener Börse massgebend, die der Hauptmarkt für dieses Wertpapier ist.
2. Wertpapiere, die nicht an einer Börse amtlich notiert sind, die aber an einem dem Publikum offen stehenden Markt gehandelt werden, werden zum letzten verfügbaren Kurs bewertet. Wird ein Wertpapier an verschiedenen dem Publikum offenstehenden Märkten gehandelt, soll im Zweifel der zuletzt verfügbare Kurs jenes Marktes berücksichtigt werden, der die höchste Liquidität aufweist.
3. Wertpapiere oder Geldmarktinstrumente mit einer Restlaufzeit von weniger als 397 Tagen können mit der Differenz zwischen Einstandspreis (Erwerbspreis) und Rückzahlungspreis (Preis bei Endfälligkeit) linear ab- oder zugeschrieben werden. Eine Bewertung zum aktuellen Marktpreis kann unterbleiben, wenn der Rückzahlungspreis bekannt und fixiert ist. Allfällige Bonitätsveränderungen werden zusätzlich berücksichtigt;
4. Anlagen, deren Kurs nicht marktgerecht ist und diejenigen Vermögenswerte, die nicht unter Ziffer 1, Ziffer 2 und Ziffer 3 oben fallen, werden mit dem Preis eingesetzt, der bei sorgfältigem Verkauf im Zeitpunkt der Bewertung wahrscheinlich erzielt würde und der nach Treu und Glauben durch die Geschäftsleitung der Verwaltungsgesellschaft oder unter deren Leitung oder Aufsicht durch Beauftragte bestimmt wird.
5. OTC-Derivate werden auf einer von der Verwaltungsgesellschaft festzulegenden und überprüfbaren Bewertung auf Tagesbasis bewertet, wie ihn die Verwaltungsgesellschaft nach Treu und Glauben und nach allgemein anerkannten, von Wirtschaftsprüfern nachprüfbar bewerteten Modellen 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 bewerteten Modellen 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 bewerteten Modellen 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.

Währungstabelle

				CHF
Australien	AUD	1	=	0.588065
Dänemark	DKK	100	=	13.094663
EWU	EUR	1	=	0.976600
Grossbritannien	GBP	1	=	1.142089
Hongkong	HKD	100	=	11.544554
Japan	JPY	100	=	0.597492
Kanada	CAD	1	=	0.665622
Malaysia	MYR	100	=	19.086148
Schweden	SEK	100	=	8.473753
Singapur	SGD	1	=	0.669500
Thailand	THB	100	=	2.477926
Vereinigte Staaten von Amerika	USD	1	=	0.903339

Anlagepolitik / Anlageziel und -strategie

Das Anlageziel des Fonds besteht darin, international in ein breit diversifiziertes Aktienportfolio zu investieren und einen möglichst hohen Gesamtertrag zu erzielen.

Mindestens zwei Drittel des Fondsvermögens werden in ein Aktienportfolio von Unternehmen, welche vom Trend zu einem bewussteren, gesünderen Leben, der zunehmenden Lebenserwartung und von der Verschiebung der Altersstruktur in der Bevölkerung profitieren, investiert. Die Anlagen des Fonds konzentrieren sich dabei insbesondere auf Unternehmen aus den Branchen Gesundheit, Nahrungsmittel, Freizeit und Finanzdienstleistungen.

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

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

Entwicklung von Schlüsselgrössen

Datum	Anzahl Anteile	Nettovermögen in Mio. CHF	Nettoinventarwert pro Anteil in CHF	Performance
30.09.2020	144'872	26.0	179.20	-7.70 %
30.09.2021	196'307	43.5	221.40	23.55 %
30.09.2022	223'703	45.4	203.10	-8.27 %
30.09.2023	222'003	48.7	219.55	8.10 %
31.03.2024	229'436	57.9	252.15	14.85 %

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

26. April 1999

Erstausgabepreis

CHF 100.00

Nettovermögen

CHF 57'855'957.20 (31.03.2024)

Valorennummer / ISIN

434 215 / LI0004342155

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 31.03.2024

		CHF
Bankguthaben auf Sicht		1'467'110.37
Wertpapiere		56'410'716.81
Sonstige Vermögenswerte		125'879.70
Gesamtvermögen		58'003'706.88
Verbindlichkeiten		-147'749.68
Nettovermögen		57'855'957.20
Anzahl der Anteile im Umlauf	229'436.00	
Nettoinventarwert pro Anteil	252.15	

Ausserbilanzgeschäfte per 31.03.2024

Das Derivatrisiko wird gemäss Commitment Ansatz berechnet. Die entsprechenden Limiten wurden per 31.03.2024 eingehalten. Per Stichtag beträgt das Derivatrisiko 0.00 %.

Wertpapierleihe

Art der Wertpapierleihe		Principal-Geschäft
Kommissionen aus der Wertpapierleihe	CHF	2'125
Wert der ausgeliehenen Wertpapiere (in Mio. CHF)		1.80

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 01.10.2023 bis 31.03.2024

	CHF	CHF
Erträge der Bankguthaben	5'969.95	
Erträge der Aktien und sonstigen Beteiligungspapiere einschliesslich Erträge aus Gratisaktien	410'491.13	
Sonstige Erträge	2'255.77	
Einkauf in laufende Erträge bei der Ausgabe von Anteilen	6'094.94	
Total Erträge		424'811.79
Aufwendungen für die Vermögensverwaltung	-107'200.05	
Aufwendungen für die Verwahrstelle	-56'000.03	
Aufwendungen für die Verwaltung	-36'800.02	
Revisionsaufwand	-7'296.07	
Sonstige Aufwendungen	-15'155.92	
Ausrichtung laufender Erträge bei der Rücknahme von Anteilen	-2'911.46	
Total Aufwand		-225'363.54
Nettoertrag		199'448.25
Realisierte Kapitalgewinne und Kapitalverluste		-201'349.91
Realisierter Erfolg		-1'901.66
Nicht realisierte Kapitalgewinne und Kapitalverluste		7'307'435.93
Gesamterfolg		7'305'534.27

Veränderung des Nettovermögens vom 01.10.2023 bis 31.03.2024

	CHF
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	48'737'782.15
Saldo aus dem Anteilverkehr	1'812'640.78
Gesamterfolg	7'305'534.27
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	57'855'957.20

Entwicklung der Anteile vom 01.10.2023 bis 31.03.2024

Bestand Anzahl Anteile zu Beginn der Berichtsperiode	222'003
Ausgegebene Anteile	19'954
Zurückgenommene Anteile	12'521
Bestand Anzahl Anteile am Ende der Berichtsperiode	229'436

Entschädigungen

Verwaltungsgebühr

Effektive Entschädigung an die Verwaltung: 0.80 % p. a.

Total Expense Ratio (TER)

0.89 % 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 91'826.63 entstanden.

Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe

Titel	Währung	Bestand per 01.10.2023	Kauf ¹⁾	Verkauf ¹⁾²⁾	Bestand per 31.03.2024	Kurs	Wert in CHF	Anteil in %
Wertpapiere								
Aktien								
Aktien, die an einer Börse gehandelt werden								
Australien								
	AUD							
Akt Coles Group Ltd		30'000			30'000	16.94	298'855	0.52 %
Akt Sonic Healthcare Ltd		20'000			20'000	29.41	345'900	0.60 %
Total							644'754	1.11 %
Total Australien							644'754	1.11 %
Belgien								
	EUR							
Akt Ageas NV		7'000			7'000	42.92	293'410	0.51 %
Total							293'410	0.51 %
Total Belgien							293'410	0.51 %
Bermuda								
	USD							
Akt Arch Capital Group Ltd		7'000			7'000	92.44	584'533	1.01 %
Total							584'533	1.01 %
Total Bermuda							584'533	1.01 %
Brasilien								
	USD							
Akt Itau Unibanco Holding SA ADR		10'000			10'000	6.92	62'556	0.11 %
Total							62'556	0.11 %
Total Brasilien							62'556	0.11 %
China (Volksrepublik)								
	HKD							
Akt Agricultural Bank of China		500'000			500'000	3.30	190'485	0.33 %
Akt Bank of Communications Co ltd		350'000			350'000	5.14	207'687	0.36 %
Akt China Construction Bank Crop -H-		200'000			200'000	4.72	108'981	0.19 %
Total							507'152	0.88 %
Total China (Volksrepublik)							507'152	0.88 %
Dänemark								
	DKK							
Akt Novo Nordisk Shs -B-		11'000			11'000	881.30	1'269'436	2.19 %
Total							1'269'436	2.19 %
Total Dänemark							1'269'436	2.19 %
Deutschland								
	EUR							
Akt BMW AG		4'000			4'000	106.96	417'829	0.72 %

Titel	Währung	Bestand per 01.10.2023	Kauf ¹⁾	Verkauf ¹⁾²⁾	Bestand per 31.03.2024	Kurs	Wert in CHF	Anteil in %
Akt Mercedes-Benz Group AG		6'000			6'000	73.81	432'497	0.75 %
Namakt Allianz AG		1'200			1'200	277.80	325'559	0.56 %
Total							1'175'885	2.03 %
Total Deutschland							1'175'885	2.03 %
Finnland								
	EUR							
Akt Sampo PLC			6'000		6'000	39.52	231'542	0.40 %
Orion Corp (New) Shs -B-		6'000			6'000	34.57	202'566	0.35 %
Akt Mandatum Oyj			6'000	6'000	0			
Akt Sampo OYJ -A-		6'000		6'000	0			
Total							434'108	0.75 %
	SEK							
Akt Nordea Bank Abp		20'000			20'000	119.20	202'014	0.35 %
Total							202'014	0.35 %
Total Finnland							636'123	1.10 %
Frankreich								
	EUR							
Akt AXA		13'000			13'000	34.81	442'004	0.76 %
Akt bioMerieux SA		5'000			5'000	102.25	499'287	0.86 %
Akt BNP Paribas		7'000			7'000	65.86	450'232	0.78 %
Akt Carrefour SA		10'000			10'000	15.88	155'035	0.27 %
Akt Ipsen		3'000			3'000	110.30	323'157	0.56 %
Akt LVMH Louis Vuitton Moet Hennessy		400			400	833.70	325'677	0.56 %
Akt Sanofi SA		4'300			4'300	90.96	381'976	0.66 %
Akt Societe Generale -A-		5'000			5'000	24.81	121'147	0.21 %
Total							2'698'515	4.66 %
Total Frankreich							2'698'515	4.66 %
Grossbritannien								
	EUR							
Akt Unilever Plc		7'000	4'000		11'000	46.52	499'746	0.86 %
Total							499'746	0.86 %
	GBP							
Akt Barclays Plc		200'000			200'000	1.83	418'461	0.72 %
Akt GSK PLC		8'000			8'000	17.09	156'110	0.27 %
Akt Haleon PLC		10'000			10'000	3.33	38'043	0.07 %
Akt HSBC Holdings Plc		50'000			50'000	6.19	353'477	0.61 %
Akt Kingfisher Plc		140'000			140'000	2.49	398'772	0.69 %
Akt Lloyds TSB Group Plc		400'000			400'000	0.52	236'458	0.41 %
Akt Tesco PLC		160'000	40'000		200'000	2.97	677'487	1.17 %
Akt The Berkeley Grp Holdings PLC		2'309			2'309	47.58	125'472	0.22 %
Total							2'404'280	4.16 %
Total Grossbritannien							2'904'026	5.02 %
Italien								
	EUR							
Akt Recordati Ind Chiminca e Farmaceutica SPA		3'700			3'700	51.24	185'152	0.32 %

Titel	Wahrung	Bestand per 01.10.2023	Kauf ¹⁾	Verkauf ¹⁾²⁾	Bestand per 31.03.2024	Kurs	Wert in CHF	Anteil in %
Akt Unipol Gruppo Finanziario SpA post raggruppamento		49'300			49'300	7.77	373'905	0.65 %
Total							559'056	0.97 %
Total Italien							559'056	0.97 %
Japan								
	JPY							
Akt BANDAI NAMCO Holdings Inc		7'500			7'500	2'828.00	126'728	0.22 %
Akt Chiba Bank Ltd		30'000			30'000	1'261.50	226'121	0.39 %
Akt Chuo Mitsui Trust Holdings Inc		4'900	4'900		9'800	3'308.00	193'697	0.33 %
Akt Honda Motor Co Ltd		15'000			15'000	1'891.00	169'479	0.29 %
Akt Japan Post Bank		40'000			40'000	1'626.00	388'609	0.67 %
Akt Japan Post Insurance Co. Ltd		15'000			15'000	2'905.50	260'402	0.45 %
Akt Matsumotokiyoshi Holdings Co Ltd		9'000			9'000	2'439.50	131'182	0.23 %
Akt Medipal Hldgs Shs		12'300			12'300	2'320.00	170'500	0.29 %
Akt Mitsubishi UFJ Financial Group Inc		37'000			37'000	1'557.00	344'209	0.59 %
Akt Mitsubishi UFJ Lease & Finance Co		25'000			25'000	1'070.00	159'829	0.28 %
Akt Mizuho Financial Group Inc		25'000			25'000	3'046.00	454'990	0.79 %
Akt MS&AD Insurance		4'900	9'800		14'700	2'711.00	238'111	0.41 %
Akt Ono Pharmazeutical Co Ltd		6'000			6'000	2'454.50	87'993	0.15 %
Akt Otsuka Holdings Co Ltd		10'000			10'000	6'310.00	377'017	0.65 %
Akt Sankyo Co Ltd		4'300	17'200		21'500	1'674.00	215'043	0.37 %
Akt Shimamura Corp		1'800	1'800		3'600	8'665.00	186'382	0.32 %
Akt Shionogi & Co Ltd		2'500	3'500		6'000	7'750.00	277'834	0.48 %
Akt Shizuoka Financial Grp Inc		20'000			20'000	1'447.00	172'914	0.30 %
Akt Sumitomo Mitsui Financial Group Inc		9'000			9'000	8'909.00	479'075	0.83 %
Akt Sundrug Co Ltd		6'000			6'000	4'667.00	167'310	0.29 %
Akt Astellas Pharma Inc		12'300		12'300	0			
Akt CALBEE Inc		2'500		2'500	0			
Total							4'827'425	8.34 %
Total Japan							4'827'425	8.34 %
Kanada								
	CAD							
Akt Alimentation Couche-Tard Inc		9'200			9'200	77.31	473'425	0.82 %
Akt Manulife Financial		20'000			20'000	33.83	450'360	0.78 %
Akt Toronto Dominion Bank		7'000			7'000	81.75	380'902	0.66 %
Total							1'304'687	2.26 %
Total Kanada							1'304'687	2.26 %
Malaysia								
	MYR							
Akt Malayan Banking		62'500			62'500	9.69	115'590	0.20 %
Total							115'590	0.20 %
Total Malaysia							115'590	0.20 %
Niederlande								
	EUR							
Akt ABN AMRO Bank NV		20'000			20'000	15.85	309'582	0.54 %
Akt ING Group NV		30'000			30'000	15.25	446'677	0.77 %
Akt Koninklijke Ahold NV		18'000			18'000	27.72	487'284	0.84 %
Akt NN Group N.V.		13'832			13'832	42.82	578'427	1.00 %

Titel	Wahrung	Bestand per 01.10.2023	Kauf ¹⁾	Verkauf ¹⁾²⁾	Bestand per 31.03.2024	Kurs	Wert in CHF	Anteil in %
Total							1'821'971	3.15 %
Total Niederlande							1'821'971	3.15 %
Österreich								
	EUR							
Akt Wien St Versicherung		9'200			9'200	28.90	259'658	0.45 %
Total							259'658	0.45 %
Total Österreich							259'658	0.45 %
Portugal								
	EUR							
Akt Jeronimo Martins SPGS SA		20'000			20'000	18.38	358'998	0.62 %
Total							358'998	0.62 %
Total Portugal							358'998	0.62 %
Schweden								
	SEK							
Akt Husqvarna AB		15'000			15'000	91.64	116'480	0.20 %
Total							116'480	0.20 %
Total Schweden							116'480	0.20 %
Schweiz								
	CHF							
GS Roche Holding AG		1'200			1'200	229.70	275'640	0.48 %
Namakt Baloise-Holding		1'100			1'100	141.30	155'430	0.27 %
Namakt Nestle SA		6'000			6'000	95.75	574'500	0.99 %
Namakt Novartis AG		3'500			3'500	87.37	305'795	0.53 %
Namakt Swiss Life Holding AG		400			400	632.20	252'880	0.44 %
Namakt UBS Group AG		25'000			25'000	27.74	693'500	1.20 %
Namakt Zurich Insurance Group AG		700			700	486.30	340'410	0.59 %
Akt Sandoz Grp AG			700	700	0			
Total							2'598'155	4.49 %
Total Schweiz							2'598'155	4.49 %
Singapur								
	SGD							
Akt OCBC Corp Ltd		50'000			50'000	13.49	451'578	0.78 %
Akt United Overseas Bank Ltd		7'400			7'400	29.31	145'211	0.25 %
Total							596'788	1.03 %
Total Singapur							596'788	1.03 %
Spanien								
	EUR							
Akt Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA		100'000			100'000	11.04	1'078'166	1.86 %
Akt INDUSTRIA DE DISENO TEXTIL S.A. Inditex- Share from Split			7'000		7'000	46.67	319'045	0.55 %
Total							1'397'212	2.41 %
Total Spanien							1'397'212	2.41 %

Titel	Währung	Bestand per 01.10.2023	Kauf ¹⁾	Verkauf ¹⁾²⁾	Bestand per 31.03.2024	Kurs	Wert in CHF	Anteil in %
Thailand								
THB								
Akt Bangkok Bank Foreign Registered		30'000			30'000	138.50	102'958	0.18 %
Akt Bumrungrad Hospital Foreign registered		30'000			30'000	224.00	166'517	0.29 %
Total							269'474	0.47 %
Total Thailand							269'474	0.47 %
Vereinigte Staaten von Amerika								
USD								
Akt. HCA Healthcare Inc Registered		2'000			2'000	333.53	602'581	1.04 %
Akt Abbott Laboratories		3'000			3'000	113.66	308'021	0.53 %
Akt AbbVie Inc		4'000			4'000	182.10	657'992	1.14 %
Akt Adobe Systems Inc			1'200		1'200	504.60	546'990	0.95 %
Akt AFLAC Inc		9'000			9'000	85.86	698'046	1.21 %
Akt Albertsons Companies Inc -A-			20'000		20'000	21.44	387'352	0.67 %
Akt Amazon.Com Inc		2'600			2'600	180.38	423'655	0.73 %
Akt American Intl Group		10'000			10'000	78.17	706'140	1.22 %
Akt Amerisourcebergen Corp		2'700			2'700	242.99	592'656	1.02 %
Akt Amgen Inc		2'500			2'500	284.32	642'093	1.11 %
Akt Apple Computer Inc		3'000			3'000	171.48	464'714	0.80 %
Akt Autonation Inc		2'000			2'000	165.58	299'150	0.52 %
Akt Autozone Inc		150			150	3'151.65	427'051	0.74 %
Akt Best Buy Co Inc		6'000			6'000	82.03	444'605	0.77 %
Akt Biogen IDEC Inc		1'500			1'500	215.63	292'180	0.51 %
Akt Bristol Myers Squibb Co		6'000			6'000	54.23	293'928	0.51 %
Akt Centene Corp		5'000			5'000	78.48	354'470	0.61 %
Akt Cigna Corporation		2'200			2'200	363.19	721'784	1.25 %
Akt Citigroup Inc		4'000			4'000	63.24	228'509	0.39 %
Akt CVS Caremark Corp		6'000			6'000	79.76	432'302	0.75 %
Akt D.R. Horton Inc			2'500		2'500	164.55	371'611	0.64 %
Akt Discover Financial Services		3'000			3'000	131.09	355'256	0.61 %
Akt Dollar General Corporation		2'000			2'000	156.06	281'950	0.49 %
Akt eBay Inc		7'000			7'000	52.78	333'748	0.58 %
Akt Electronic Arts			2'000		2'000	132.67	239'692	0.41 %
Akt Elevance Health Inc		1'000			1'000	518.54	468'417	0.81 %
Akt General Mills Inc		6'000			6'000	69.97	379'240	0.66 %
Akt Gilead Sciences Inc		5'000			5'000	73.25	330'848	0.57 %
Akt Hologic Inc		7'000			7'000	77.96	492'970	0.85 %
Akt Home Depot Inc		1'000			1'000	383.60	346'521	0.60 %
Akt Humana Inc		1'200			1'200	346.72	375'847	0.65 %
Akt JM Smucker Co		4'000		2'000	2'000	125.87	227'407	0.39 %
Akt Johnson & Johnson		7'500			7'500	158.19	1'071'744	1.85 %
Akt JP Morgan Chase & Co		6'000			6'000	200.30	1'085'633	1.88 %
Akt Kroger Co		12'000			12'000	57.13	619'293	1.07 %
Akt Laboratory Corp of America Hldgs		1'700			1'700	218.46	335'484	0.58 %
Akt Lowe's Companies Inc		2'500			2'500	254.73	575'269	0.99 %
Akt MasterCard Inc -A-			1'000		1'000	481.57	435'021	0.75 %
Akt McDonald's Corp		1'800			1'800	281.95	458'454	0.79 %
Akt McKesson Corp		1'500			1'500	536.85	727'436	1.26 %
Akt Merck & Co Inc		7'000			7'000	131.95	834'369	1.44 %
Akt Microsoft Corp		900	2'200		3'100	420.72	1'178'164	2.04 %
Akt Morgan Stanley		6'000		3'000	3'000	94.16	255'175	0.44 %

Titel	Währung	Bestand per 01.10.2023	Kauf ¹⁾	Verkauf ¹⁾²⁾	Bestand per 31.03.2024	Kurs	Wert in CHF	Anteil in %
Akt NASDAQ OMX Group Inc		5'000			5'000	63.10	285'003	0.49 %
Akt NVR Inc		100			100	8'099.96	731'701	1.26 %
Akt Pfizer Inc		16'600			16'600	27.75	416'123	0.72 %
Akt Procter & Gamble Co		3'500			3'500	162.25	512'984	0.89 %
Akt Prudential Financial Inc		5'500			5'500	117.40	583'286	1.01 %
Akt Pulte Homes Inc		5'000			5'000	120.62	544'804	0.94 %
Akt Quest Diagnostics Inc		2'800			2'800	133.11	336'682	0.58 %
Akt Regeneron Pharmaceuticals Inc		600			600	962.49	521'673	0.90 %
Akt Starbucks Corp		3'700			3'700	91.39	305'458	0.53 %
Akt Synchrony Financial		5'000			5'000	43.12	194'760	0.34 %
Akt The Hartford Financial Services Group Inc		8'500			8'500	103.05	791'257	1.37 %
Akt The Kraft Heinz Company		10'000			10'000	36.90	333'332	0.58 %
Akt Tjx Cos Inc		5'000			5'000	101.42	458'083	0.79 %
Akt Ulta Beauty Inc		1'200			1'200	522.88	566'805	0.98 %
Akt Unitedhealth Group Inc		2'500			2'500	494.70	1'117'204	1.93 %
Akt Vertex Pharmaceuticals Inc		1'900			1'900	418.01	717'449	1.24 %
Akt Voya Financial Inc		6'000			6'000	73.92	400'649	0.69 %
Akt Wal-Mart Stores Inc			10'500		10'500	60.17	570'716	0.99 %
Akt Williams Sonoma Inc		2'500			2'500	317.53	717'093	1.24 %
Akt Archer-Daniels Midland Co		5'000		5'000	0			
Akt Campbell Soup Co		8'000		8'000	0			
Akt Dick` s Sport Goods Inc		5'000		5'000	0			
Akt Goldman Sachs Group Inc		500		500	0			
Akt Henry Schein Inc		1'200		1'200	0			
Akt Tractor Supply Co		2'300		2'300	0			
Akt Travelers Companies Inc		2'200		2'200	0			
Total							31'408'831	54.29 %
Total Vereinigte Staaten von Amerika							31'408'831	54.29 %
Total Aktien, die an einer Börse gehandelt werden							56'410'717	97.50 %
Total Aktien							56'410'717	97.50 %
Total Wertpapiere							56'410'717	97.50 %
Bankguthaben								
Bankguthaben auf Sicht							1'467'110	2.54 %
Total Bankguthaben							1'467'110	2.54 %
Sonstige Vermögenswerte							125'880	0.22 %
Gesamtvermögen per 31.03.2024							58'003'707	100.26 %
Verbindlichkeiten							-147'750	-0.26 %
Nettovermögen per 31.03.2024							57'855'957	100.00 %
Anzahl der Anteile im Umlauf				229'435.998857				
Nettoinventarwert pro Anteil						CHF	252.15	
Wert der ausgeliehenen Wertpapiere (in Mio. CHF)							1.80	

1) inkl. Split, Gratisaktien und Zuteilung von Anrechten

2) inkl. Ausübung von Bezugsrechten, Gleichstellung

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

Adressen

Verwahrstelle

Liechtensteinische Landesbank AG
Städtle 44, Postfach 384
9490 Vaduz, Fürstentum Liechtenstein
Telefon +423 236 88 11
Fax +423 236 88 22
Internet www.llb.li
E-mail llb@llb.li

Wirtschaftsprüfer

PricewaterhouseCoopers AG
Kornhausstrasse 25
9000 St. Gallen, Schweiz

Vermögensverwalter

LLB Asset Management AG
Städtle 7
9490 Vaduz, Fürstentum Liechtenstein

Zahlstelle und Vertriebsstelle

Liechtensteinische Landesbank AG
Städtle 44, Postfach 384
9490 Vaduz, Fürstentum Liechtenstein
Telefon +423 236 88 11
Fax +423 236 88 22
Internet www.llb.li
E-mail llb@llb.li

Vertreter für die Schweiz

LLB Swiss Investment AG
Claridenstrasse 20
8002 Zürich, Schweiz

Zahlstelle in der Schweiz

LLB (Schweiz) AG
Zürcherstrasse 3
8730 Uznach, Schweiz

Einrichtung / Kontaktstelle für Deutschland

LLB Fund Services AG
Äulestrasse 80
9490 Vaduz, Fürstentum Liechtenstein

Kontaktstelle für Österreich

LLB Fund Services AG
Äulestrasse 80
9490 Vaduz, Fürstentum Liechtenstein