



Christian Zogg
Fondsmanager seit 01.08.1998



Thomas Kühne
Co-Manager seit 30.05.2014

Ticker

ISIN	CH0421963783
Valor	42196378
WKN	A2N40Z
Bloomberg	LLBEQCH SW

Wertentwicklung

2025 YTD	8.3%
2024	5.1%

Kumulierte Wertentwicklung über die letzten:

3 Jahre	19.4%
5 Jahre	37.0%
10 Jahre	54.6%

Seit Start 274.1%

Volatilität 12.6% (5 Jahre, p.a.)

Awards



Liechtensteinische Landesbank
BEST GROUP OVER 3 YEARS
OVERALL SMALL COMPANY

LLB Aktien Schweiz (CHF)

per 31. Mai 2025

Anlagepolitik

Der Fonds investiert in Schweizer Aktien. Er orientiert sich am Swiss Leader Index (SLI) als Benchmark. Das Management achtet insbesondere auf eine breite Abdeckung des Gesamtmarktes, die von Investitionen in Pharma- und Nahrungsmittelwerte über Finanztitel bis zu zyklischen Industrietiteln reicht. Damit werden neben den bekannten Blue Chips auch Small und Mid Caps berücksichtigt. Die Titelselektion basiert auf einer quantitativen und fundamentalen Analyse. Die quantitative Analyse erhält dabei ein hohes Gewicht. Der Fonds eignet sich für Anleger, die mit einer auf langfristiges Vermögenswachstum ausgerichteten und gleichzeitig auf die Begrenzung der Risiken bedachten Strategie den Schweizer Aktienmarkt abdecken wollen.

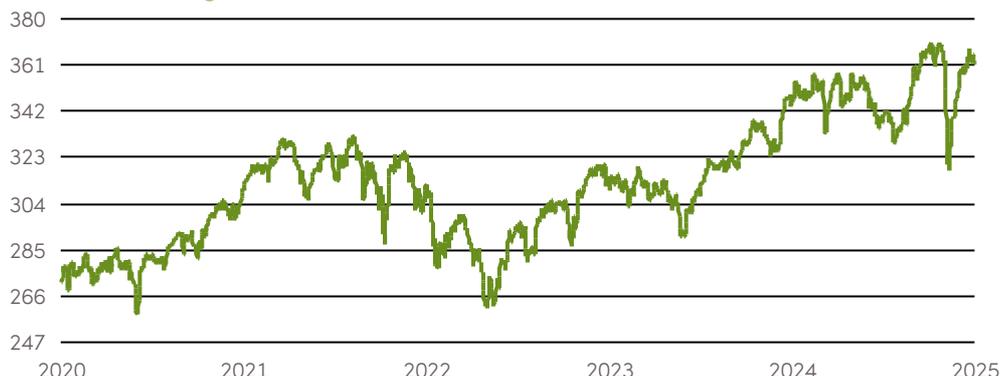
LLB Nachhaltigkeitskriterien erfüllt



EU-Offenlegung (SFDR):



Wertentwicklung in CHF



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

Risikoindikator



Chancen

- Aktives Management
- Aktien im Vergleich zu Obligationen sehr attraktiv bewertet
- Aktienauswahl mit Unterstützung unseres Multifaktor-Modells
- Beimischung von Small und Mid Caps
- Investiert nach dem LLB-Nachhaltigkeitsansatz

Portfolioinformationen

Anzahl Titel 55
Referenzwährung CHF
Nettoinventarwert 361.97
Fondsvermögen 150 Mio.
Handelbarkeit
 täglich (bis 16:00 Uhr)
Ausschüttungen
 keine, thesaurierend

Laufende Kosten 1.07% p.a.
 (per 30.09.)

Stammdaten

Vertriebszulassung
 LI, CH, DE
Steuerliche Information
 LI, CH, DE, AT
Klassifizierung nach deutschem InvStG (2018)
 Aktienfonds

Startdatum des Fonds

24.09.2018

Rechtsform

Effektenfonds (Schweiz)

Fondsdomizil

Schweiz

Fondsleitung

LLB Swiss Investment AG

Depotbank

Frankfurter Bankgesellschaft (Schweiz) AG

Vermögensverwalter

LLB Asset Management AG

Ende des Rechnungsjahres

30. September

Revisionsstelle

PricewaterhouseCoopers AG

Vertreter in der Schweiz

LLB (Schweiz) AG, Uznach

Zahlstelle in der Schweiz

Frankfurter Bankgesellschaft (Schweiz) AG, Zürich

Deutschland: Einrichtung nach § 306a KAGB

LLB Swiss Investment AG, Zürich

Vertreter in Liechtenstein

LLB AG

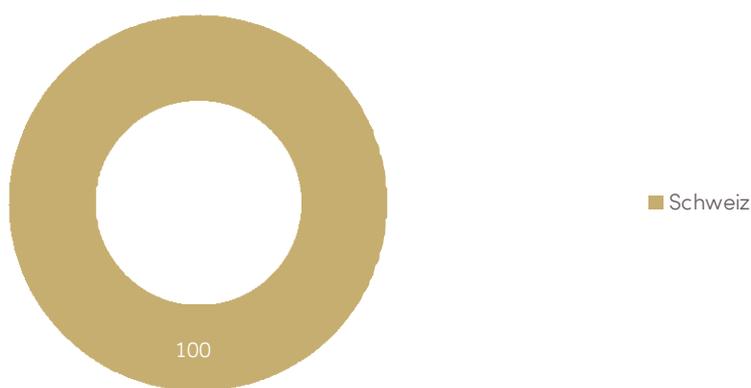
Zahlstelle in Liechtenstein

LLB AG

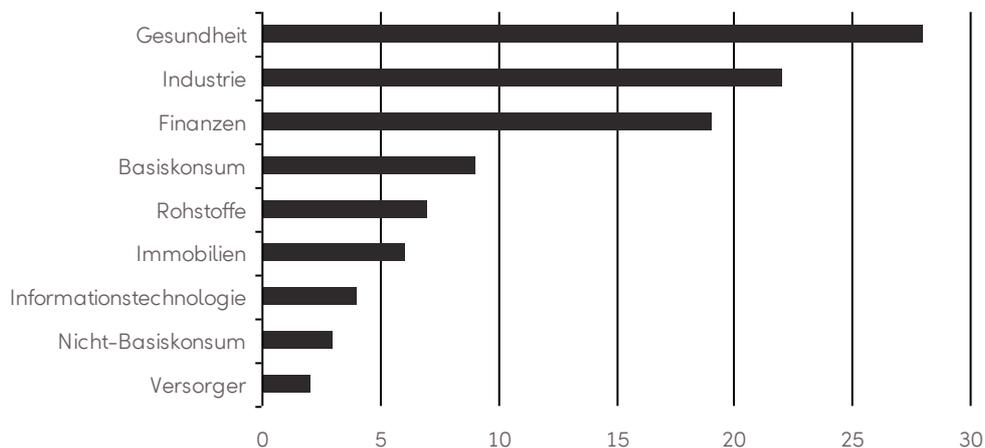
Managerkommentar

Der Fonds hat im Mai an Wert gewonnen. Der Fonds profitierte insbesondere von Kursgewinnen bei zyklischen Industrietiteln wie Bucher, Huber + Suhner, Sulzer oder SFS. Defensive Titel wie Galenica, PSP oder Schindler belasteten hingegen die Rendite des Fonds. Der US-Handelskrieg war weiterhin ein wichtiger Faktor für diese Kursausschläge. Gerade in diesem unsicheren Umfeld profitieren wir mit unserem Anlageansatz, der auf quantitative und fundamentale Elemente setzt. Wir halten an dieser Ausrichtung mit einem Fokus bei der Titelauswahl auf solide Bilanzen, hohe Kapitalrenditen und tiefe Volatilität fest.

Länderallokation (in %)



Sektorallokation (in %)



Top 10 Titel

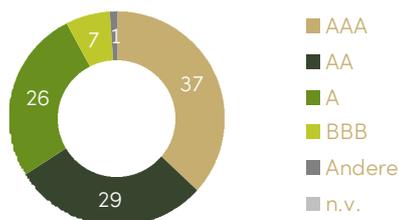
Novartis AG	9.46%	Holcim AG	4.54%
Roche Holding AG	9.31%	ABB Ltd	4.48%
Nestle SA	8.67%	Swiss Re	4.02%
Zurich Insurance Group AG	6.17%	Alcon AG	3.45%
UBS Group AG	4.95%	Logitech International SA	2.36%

Nachhaltigkeits-Reporting LLB Aktien Schweiz (CHF)

Der Fonds hat ein indikatives MSCI ESG-Rating von: AA Das **MSCI ESG Rating** misst die Widerstandsfähigkeit von Portfolios gegenüber langfristigen Risiken und Chancen, die sich aus (E) Umwelt-, (S) Sozialen- und (G) Unternehmensführungskriterien ergeben.

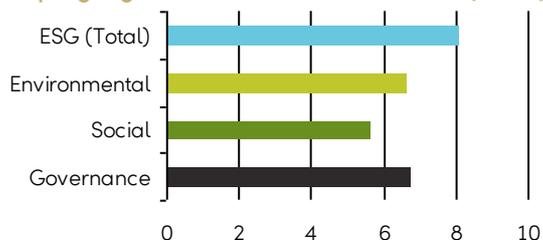
AA

Aufteilung der Einzeltitel-Ratings im Fonds (in %)



Die Einzeltitel-Rating-Einstufung von MSCI erfolgt relativ zu den jeweiligen Vergleichsunternehmen aus dem gleichen Sektor. Die Ratings (AAA; AA) erhalten nur Unternehmen mit einem führenden oder sich verbessernden Management der wichtigsten ESG-Kriterien. Ratings von A, BBB, BB erhalten durchschnittliche Unternehmen und Ratings darunter die weniger fortschrittlichen Unternehmen. Die Ratings bewerten, wie stark ein Unternehmen ESG-Risiken ausgesetzt ist, wie gut es diese durch Management und gute Unternehmensführung steuert und wie gut es auf die Nachfrage nach umwelt- oder sozialfreundlichen Produkten und Dienstleistungen vorbereitet ist.

Ausprägung nach ESG-Kriterien im Fonds (Score)



Der **MSCI ESG Quality Score** zeigt die jeweilige Ausprägung im Sinne der (E) Umwelt-, (S) Sozialen- und (G) Unternehmensführungskriterien. Ein längerer Balken bedeutet einen höheren Fortschritt beim jeweiligen Kriterium.

Werte (Score) von 10 - 7.1 erhalten führende, 7.1 - 2.9 durchschnittliche und Werte unter 2.9 die weniger fortschrittlichen Unternehmen im Fondsportfolio.

Unsere DNA



Ich will einen Fonds, der Nachhaltigkeit nicht nur als Trend versteht.

Beim Nachhaltigkeitsprozess haben wir uns für einen methodisch umfassenden Ansatz entschieden. Diesen wenden wir für alle Anlageklassen gleichermaßen an. Er wird in unterschiedlichen Produkten wie Anlagefonds sowie Vermögensverwaltungs- und Beratungsmandaten umgesetzt.

Nachhaltiges Anlageuniversum – Positivselektion: Für unser Anlageuniversum lassen wir nur Titel zu, die einen ESG-Score von BBB und besser haben. Das ESG-Rating zeigt die Exponierung jedes Unternehmens gegenüber den wichtigsten ESG-Faktoren. Es basiert auf der granularen Aufschlüsselung der Geschäftstätigkeit, der Hauptprodukte und Segmente, der Standorte, der Vermögenswerte und der Einnahmen sowie anderer relevanter Messgrößen wie der Produktionsauslagerung etc. Das Rating identifiziert sechs bis zehn zentrale ESG-Themen («Key-Issue-Scores») mit grosser ökologischer oder sozialer Bedeutung für die jeweilige Branche; es bewertet die Corporate Governance einheitlich. Die abschliessende «Buchstaben-Bewertung» erfolgt durch die gewichteten und aggregierten Durchschnittswerte der «Key-Issue-Scores». Danach erfolgt eine normalisierte Bewertung auf der jeweiligen Branchenebene. Die Einordnung in eine siebenstufige Skala von AAA (höchstes Rating) bis CCC (niedrigstes Rating) ergibt sich aus der branchenangepassten Punktezahl.

Rechtlicher Hinweis: Die Informationen über die LLB-Fonds richten sich nicht an spezifische Personen, sondern generell an eine Leserschaft, die sich u. a. für die LLB-Fonds interessiert und in einem Staat Wohnsitz hat, in dem die Fonds konzessioniert sind. Sämtliche LLB-Fonds sind im Fürstentum Liechtenstein und zeitlich verzögert in der Schweiz zum Vertrieb zugelassen. Die Informationen über die LLB-Fonds stellen weder ein Angebot noch eine Angebotsaufforderung in einem Staat dar, in dem ein derartiges Angebot oder eine derartige Angebotsaufforderung gesetzwidrig ist oder in dem eine Person, die ein derartiges Angebot oder eine derartige Angebotsaufforderung macht, nicht im Besitze der notwendigen Bewilligungen ist. Die LLB-Fonds sind zurzeit nicht unter dem Wertpapiergesetz der USA von 1933 (United Securities Act) und dem Investment Act von 1940 registriert. Deshalb dürfen insbesondere innerhalb der USA Anteile der LLB-Fonds nicht an Anleger mit US-Domizil oder US-Nationalität verkauft, angeboten oder ausgeliefert werden. Ganz allgemein sollten Investitionen in Fondsanteile nur nach gründlichem Studium der aktuellen, produktspezifischen Unterlagen und einer qualifizierten Beratung erfolgen. Sämtliche Unterlagen, insbesondere die Prospekte sowie Jahres- und Halbjahresberichte, können bei der Liechtensteinischen Landesbank AG, Städtle 44, 9490 Vaduz, und bei allen Vertriebsträgern kostenlos angefordert werden. Diese Publikation ist eine Marketingmitteilung im Sinne der Finanzmarktrichtlinie MiFID II (2014/65/EU).