



Christian Zogg
Fondsmanager seit 28.09.1998



Thomas Kühne
Co-Manager seit 30.05.2014

Ticker

ISIN	CH0421963791
Valor	42196379
WKN	A2N400
Bloomberg	LLBEQBO SW

Wertentwicklung

2025 YTD	13.4%
2024	-4.9%

Kumulierte Wertentwicklung über die letzten:

3 Jahre	18.1%
5 Jahre	33.6%
10 Jahre	71.8%

Seit Start 414.5%

Volatilität 15.8% (5 Jahre, p.a.)

Awards



Liechtensteinische Landesbank
BEST GROUP OVER 3 YEARS
OVERALL SMALL COMPANY

LLB Aktien Regio Bodensee (CHF)

per 30. Juni 2025

Anlagepolitik

Der Fonds investiert in kleinere und mittlere Unternehmen (Small und Mid Caps) in der Vierländerregion um den Bodensee. Die überdurchschnittliche Wachstumsdynamik dieser Region bietet eine interessante Mischung verschiedenster Industrie- und Dienstleistungsunternehmen. Die Titelselektion basiert auf einer quantitativen und fundamentalen Analyse. Die quantitative Analyse erhält dabei ein hohes Gewicht. Der Fonds eignet sich für Anleger, die in ihrem Portfolio von einer Diversifikation durch Small und Mid Caps profitieren wollen.

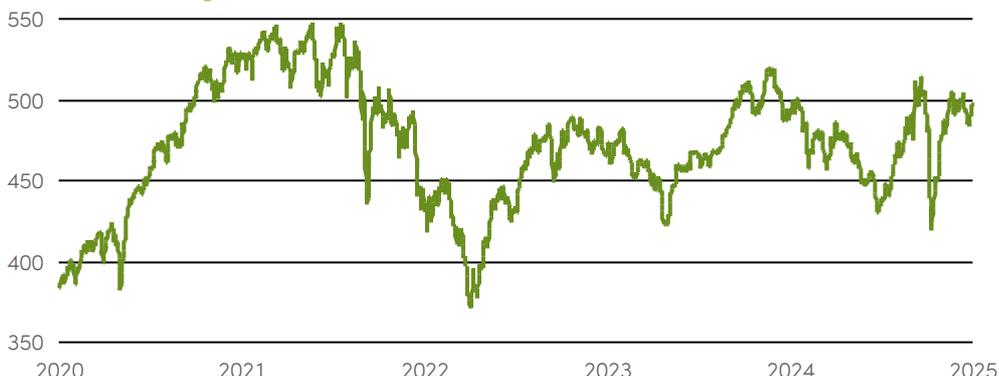
LLB Nachhaltigkeitskriterien erfüllt (Ausnahme Mindestrating)



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 zu attraktiven Konditionen
- Attraktiv bewertete Small und Mid Caps
- Eignet sich zur Beimischung in Blue-Chip-Portfolios
- Attraktiver, exportstarker Wirtschaftsraum
- Aktienauswahl mit Unterstützung unseres Multifaktor-Modells
- Investiert nach dem LLB-Nachhaltigkeitsansatz

Portfolioinformationen

Anzahl Titel	46
Referenzwährung	CHF
Nettoinventarwert	496.63
Fondsvermögen	82 Mio.
Handelbarkeit	täglich (bis 16:00 Uhr)
Ausschüttungen	keine, thesaurierend
Laufende Kosten	1.25% 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

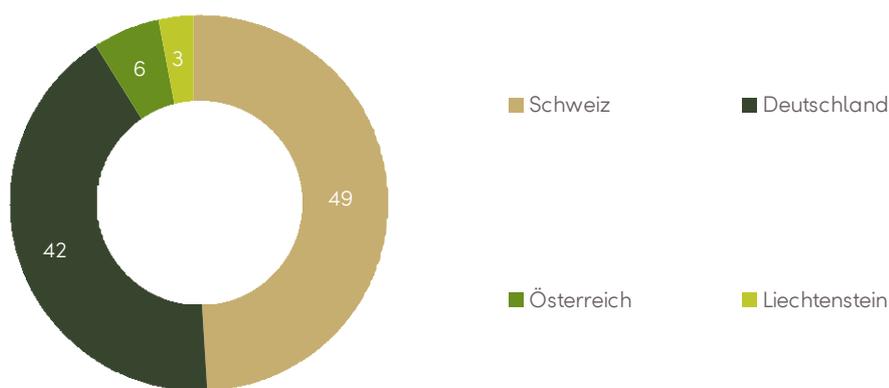
Zahlstelle in Liechtenstein

LLB AG

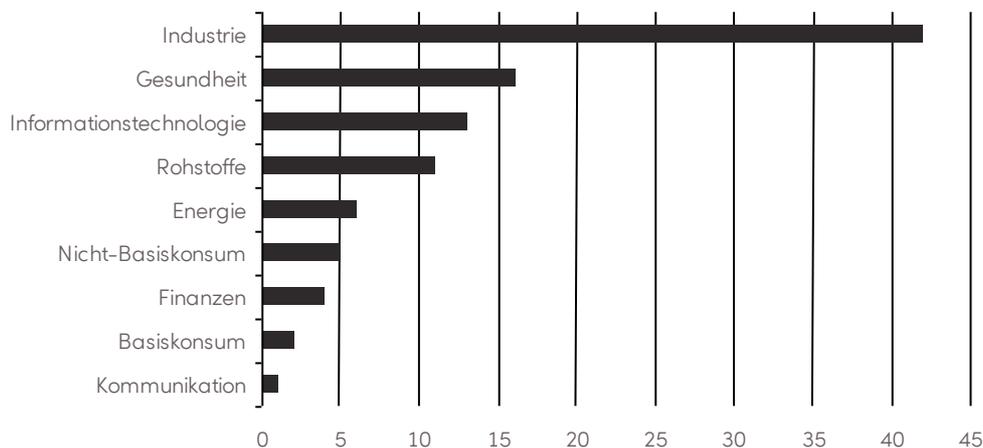
Managerkommentar

Der Juni war geprägt von politischen Ereignissen, primär im Mittleren Osten. Dagegen war es bei den Unternehmen im Vorfeld der Halbjahreszahlen von der Kommunikation her eher ruhig. Von Ende Mai bis Ende Juni hielt sich der Kursfortschritt mit einem knappen Prozent in Grenzen, unter den gegebenen Voraussetzungen war das aber eher positiv zu werten. Seit Jahresbeginn kann der Fonds 13.5 % an Wert zulegen, wobei der deutsche Teil im Portfolio überproportional dazu beitrug. Bessere Daten aus der Industrie in Deutschland dürften sich in den nächsten Wochen positiv bei den Zyklikern bemerkbar machen. Neu zufließende Mittel investieren wir denn auch vor allem in deutsche Unternehmen, da hier weiterhin Aufholpotenzial in Bezug auf die relative Bewertung besteht.

Länderallokation (in %)



Sektorallokation (in %)



Top 10 Titel

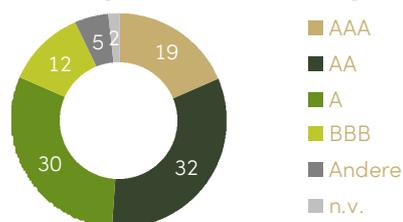
Bucher Industries AG	5.59%	Huber + Suhner AG	4.29%
OMV AG	5.57%	Roche Holding AG	3.90%
Bechtle AG	4.80%	Heidelberg Materials AG	3.61%
Sonova Holding AG	4.73%	STO SE & Co KGaA	3.11%
Mercedes-Benz Group AG	4.50%	DKSH Holding AG	2.82%

Nachhaltigkeits-Reporting LLB Aktien Regio Bodensee (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.

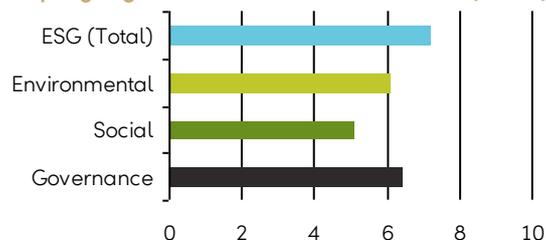
AA

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.

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 Finanzmarkttrichtlinie MiFID II (2014/65/EU).