



Thomas Kühne
Fondsmanager seit 30.05.2014



Christian Zogg
Co-Manager seit 15.02.2005

Ticker

ISIN	CH0421963809
Valor	42196380
WKN	A2N401
Bloomberg	BLZHSEE SW

Wertentwicklung

2025 YTD	8.7%
2024	0.7%

Kumulierte Wertentwicklung
über die letzten:

3 Jahre	18.3%
5 Jahre	38.1%
10 Jahre	80.2%

Seit Start 299.0%

Volatilität 14.5% (5 Jahre, p.a.)

Awards



Liechtensteinische Landesbank
BEST GROUP OVER 3 YEARS
OVERALL SMALL COMPANY

LLB Aktien Regio Zürichsee (CHF)

per 30. Juni 2025

Anlagepolitik

Der Fonds investiert in kleine und mittelgrosse Unternehmen (Small und Mid Caps), die ihren Haupt- oder Holdingsitz in der Region um den Zürichsee haben – konkret in den Kantonen: Glarus, Schwyz, St. Gallen, Zürich, Zug, Aargau, Schaffhausen, Thurgau, Appenzell Ausserrhoden, Appenzell Innerrhoden und Graubünden. Er orientiert sich am Swiss Small & Middle Companies Index (SPISMC) als Benchmark und strebt einen möglichst hohen Gesamtertrag durch aktives Management an. 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)

Traditionell ESG Nachhaltigkeit Impact

EU-Offenlegung (SFDR):

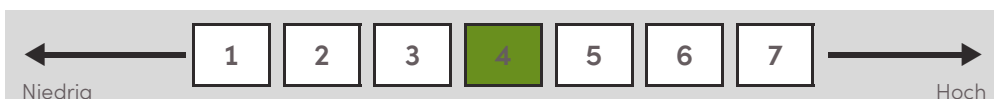
Voting Engagement	Ausschlüsse Normen	Ausschlüsse Umsatz	ESG-Rating mind. BBB	Nachhaltige Investments	Artikel 8	Artikel 9

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 Performedaten 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 391.22
Fondsvermögen 62 Mio.
Handelbarkeit
 täglich (bis 16:00 Uhr)
Ausschüttungen
 keine, thesaurierend

Laufende Kosten 1.26% p.a.
 (per 30.09.)

Stammdaten

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

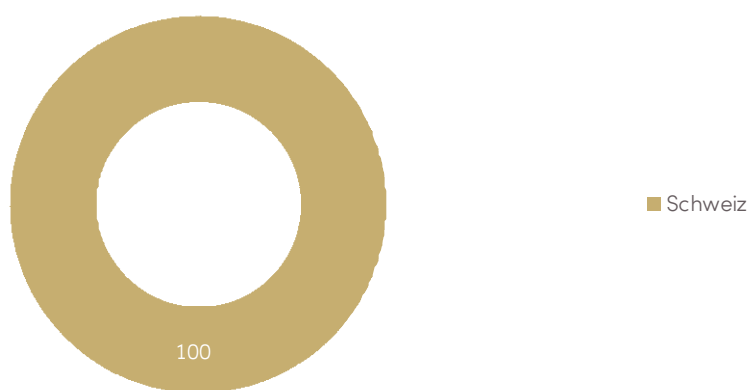
Startdatum des Fonds
 24.09.2018
Rechtsform
 Effektenfonds (Schweiz)
Fondsdomizil
 Schweiz
Fondsleitung
 LLB Swiss Investment AG
Depotbank
 Frankfurter Bankgesellschaft (Schweiz) AG
Vermögensverwalter
 LLB Asset Management AG
Ende des Rechnungsjahres
 30. September
Revisionsstelle
 PricewaterhouseCoopers 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

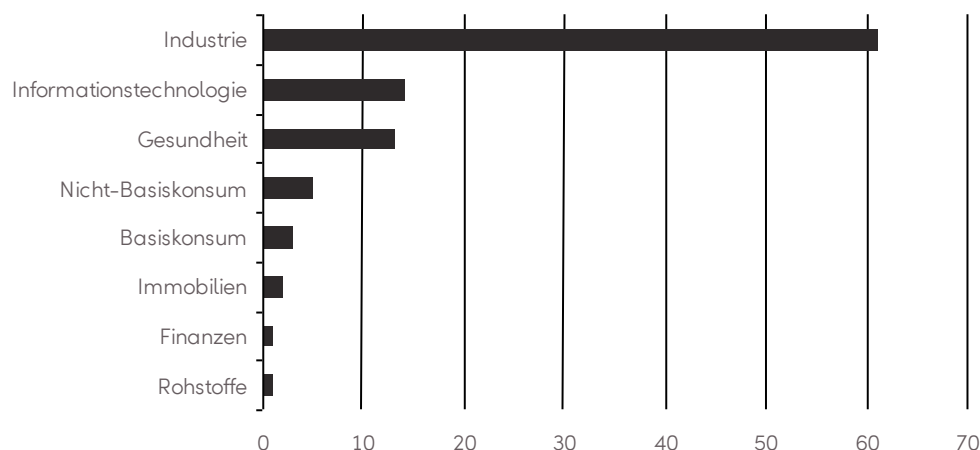
Managerkommentar

Der Fonds hat im Juni eine positive Rendite erzielt. Gut entwickelt haben sich gewisse zyklische Titel wie Implenica, Huber + Suhner, Sensirion oder Burckhardt Compression. Auf der anderen Seite haben Temenos, Stadler, Bossard, SFS und Orior den Fonds belastet. Aufgrund der Aufhellung der Perspektiven in Europa haben wir den Fonds seit einigen Monaten zyklischer positioniert, indem wir defensive Titel wie Immobiliengesellschaften oder Galenica reduziert haben und Industrietitel wie SFS, Bossard, Schweiter, Forbo, Burckhardt, Huber + Suhner, Stadler Rail oder Forbo gekauft haben. Damit dürfte der Fonds entsprechend zulegen, wenn Europa Fahrt aufnimmt.

Länderallokation (in %)



Sektorallokation (in %)



Top 10 Titel

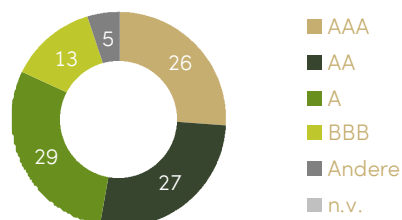
Implenica AG	9.93%	Autoneum Holding AG	4.43%
Temenos AG	7.97%	Tecan Group AG	4.39%
Huber + Suhner AG	6.22%	Burkhalter Holding AG	4.16%
DKSH Holding AG	4.92%	Forbo Holding AG	4.08%
Burckhardt Compression Holding A	4.74%	SFS Group AG	3.47%

Nachhaltigkeits-Reporting LLB Aktien Regio Zürichsee (CHF)

Der Fonds hat ein indikatives MSCI ESG-Rating von: **AA**

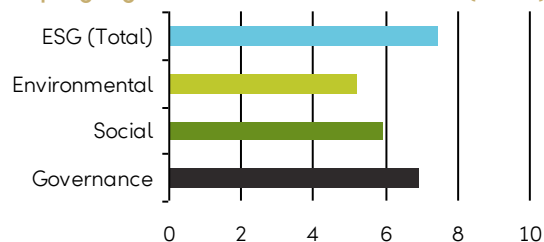
Das **MSCI ESG Rating** misst die Widerstandsfähigkeit von Portfolios gegenüber langfristigen Risiken und Chancen, die sich aus (E) Umwelt-, (S) Sozialen- und (G) Unternehmensführungskriterien ergeben.

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 Finanzmarktrichtlinie MiFID II (2014/65/EU).