



René Hensel
Fondsmanager seit 01.07.2007



Markus Falk
Co-Manager seit 28.02.2022

Ticker

ISIN	LI0008127453
Valor	812745
WKN	964829
Bloomberg	LLBVERC LE

Wertentwicklung

2025 YTD	0.5%
2024	3.5%

Kumulierte Wertentwicklung
über die letzten:

3 Jahre	0.8%
5 Jahre	0.1%
10 Jahre	1.3%

Seit Start 30.0%

Volatilität 5.5% (5 Jahre, p.a.)

Awards



Liechtensteinische Landesbank
BEST GROUP OVER 3 YEARS
OVERALL SMALL COMPANY

LLB Strategie Rendite (CHF)

per 31. Mai 2025

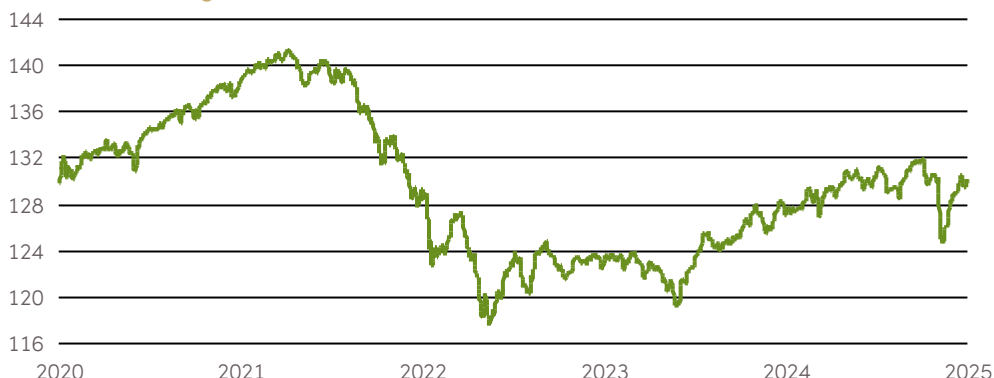
Anlagepolitik

Der Fonds investiert in ein breit diversifiziertes internationales Wertschriftenportfolio mit dem Ziel, eine möglichst hohe Gesamtrendite zu erwirtschaften. Als Fund of Funds konzipiert, besteht die Anlagestrategie aus einer Kombination von verschiedenen Anlageklassen, wie z. B. Geldmarkt, Obligationen hoher Qualität, inflationsgeschützte Obligationen, Hochzinsanleihen, Obligationen Schwellenländer, Wandelobligationen, Aktien in der Referenzwährung und global, Aktien Schwellenländer, Immobilienaktien, Rohstoffe. Als Beimischung und aus Diversifikationsüberlegungen können auch alternative Anlagen berücksichtigt werden. Die Aktienquote bewegt sich zwischen 20 und 35 Prozent des Gesamtvermögens; dieses ist mindestens zu 50 Prozent in der Referenzwährung Schweizer Franken angelegt. Der Fonds eignet sich für Anleger, die von einer aktiven, der LLB-Anlagepolitik entsprechenden Vermögensverwaltung profitieren möchten.

LLB Nachhaltigkeitskriterien erfüllt



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 sehr attraktiven Konditionen
- Breit diversifiziertes und professionell verwaltetes Portfolio
- Zeitnahe Umsetzung der bewährten LLB-Anlagepolitik
- Quantitatives Multifaktoren-Modell als Investitionsgrundlage bei Aktien
- Kooperation mit externen Spezialisten in ausgewählten Märkten
- Investiert nach dem LLB-Nachhaltigkeitsansatz

Portfolioinformationen

Anzahl Investments	2145
Referenzwährung	CHF
Nettoinventarwert	130.04
Fondsvermögen	142 Mio.
Handelbarkeit	täglich (bis 16:00 Uhr)
Ausschüttungen	keine, thesaurierend
TER durchgerechnet	1.16% p.a. (per 30.09.)
TER Fund of Funds	0.52% p.a.

Stammdaten

Vertriebszulassung
LI, CH, DE, AT

Steuerliche Information
LI, CH, DE, AT

Klassifizierung nach deutschem InvStG (2018)
Mischfonds

Startdatum des Fonds
15.07.1999

Rechtsform
AGmvK (UCITS V)

Fondsdomizil
Liechtenstein

Verwaltungsgesellschaft
LLB Fund Services AG

Verwahrstelle
LLB AG

Investmentmanager
LLB Asset Management AG

Ende des Rechnungsjahres
30. September

Revisionsstelle
PricewaterhouseCoopers AG

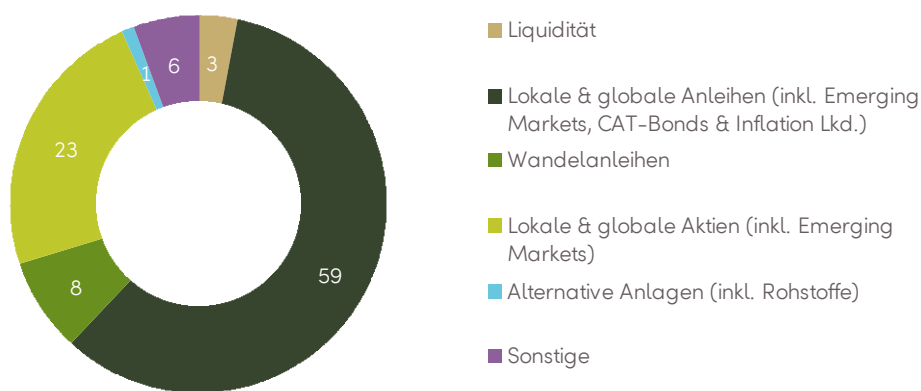
Vertreter in der Schweiz
LLB Swiss Investment AG, Zürich

Zahlstelle in der Schweiz
LLB (Schweiz) AG, Uznach

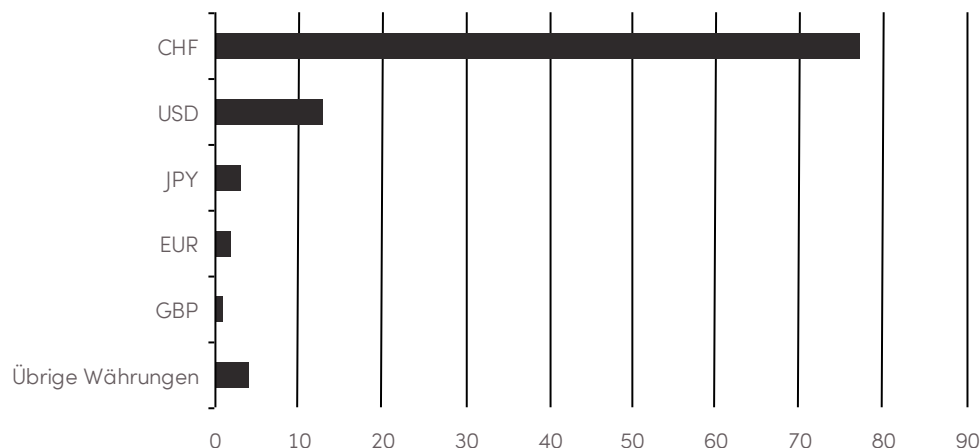
Managerkommentar

Die Aktienmärkte haben sich in der Berichtsperiode insgesamt freundlich entwickelt, auch wenn das Vertrauen in die US-Regierung weiterhin angeschlagen bleibt. Zuletzt hat die Verschiebung der vorgesehenen Zölle auf Waren aus der EU und ab 1. Juni 2025 zu einer leichten Entspannung geführt. Auch die positiven Unternehmensberichte unterstützten die Finanzmarktentwicklung. Das US-Renditeniveau ist getrieben durch Inflations Sorgen und fiskalische Unsicherheiten angestiegen, während das Zinsniveau der deutschen Bundesanleihen auf dem Niveau des Vormonats liegt. Aufgrund des attraktiven Zinsniveaus halten wir am Übergewicht von US-Anleihen guter Qualität fest. Auch Schwellenländeranleihen bieten ein attraktives Renditeniveau.

Vermögensaufteilung (in %)



Währungsallokation (in %)



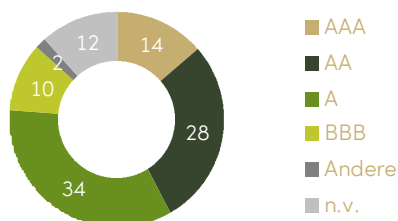
Top 10 Titel

Nestle SA	0.93%	Microsoft Corp	0.45%
Novartis AG	0.88%	UBS Group AG	0.42%
Roche Holding AG	0.89%	Apple Inc	0.42%
Zurich Insurance Group AG	0.49%	ABB Ltd	0.41%
NVIDIA Corp	0.45%	Holcim AG	0.37%

Nachhaltigkeits-Reporting LLB Strategie Rendite (CHF)

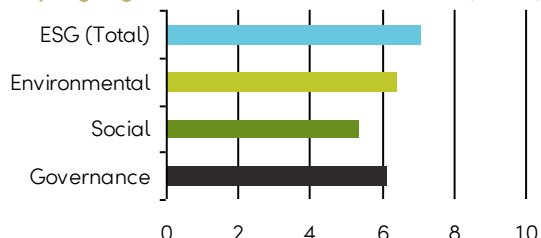
Der Fonds hat ein indikatives MSCI ESG-Rating von: **A** Das **MSCI ESG Rating** misst die Widerstandsfähigkeit von Portfolios gegenüber langfristigen Risiken und Chancen, die sich aus (E) Umwelt-, (S) Sozialen- und (G) Unternehmensführungskriterien ergeben.

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.

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).