Thomas Kühne
Fondsmanager seit 01.07.2021

Deniz Özdemir
Co-Manager seit 01.07.2007

Ticker

ISIN	LI0008475134
Valor	847513
WKN	964813
Bloomberg	LLB50LD LE

Wertentwicklung

2025 YTD	3.5%
2024	10.7%

Kumulierte Wertentwicklung über die letzten:

3 Jahre	7.6%
5 Jahre	55.6%
10 Jahre	85.2%
Seit Start	139.7%
Volatilität	14.2% (5 Jahre, p.a.)

Awards

LSEG Lipper Fund Awards
2024 Winner
Austria

LSEG Lipper Fund Awards
2024 Winner
Germany

Liechtensteinische Landesbank
BEST GROUP OVER 3 YEARS
OVERALL SMALL COMPANY

LLB Aktien Dividendenperlen Global (CHF)

Klasse T

per 31. Mai 2025

Anlagepolitik

Der Fonds investiert in ein breit diversifiziertes Aktienportfolio, um eine möglichst hohe Gesamtrendite zu erwirtschaften. Mindestens zwei Drittel des Fondsvermögens werden in Aktien und Wertrechte investiert. Bei der Aktienauswahl werden weltweit führende Unternehmen mit einer überdurchschnittlichen erwarteten Dividendenrendite beziehungsweise Aktionärsrendite («shareholder return») favorisiert. Der Fonds orientiert sich am MSCI Welt Aktien Index (in CHF), als Basis zur Auswahl der möglichen Aktien. Der Fonds eignet sich für Anleger mit einem langfristigen Anlagehorizont.

LLB Nachhaltigkeitskriterien erfüllt

Traditionell | ESG Nachhaltigkeit | Impact

EU-Offenlegung (SFDR): Artikel 8 | Artikel 9

Voting Engagement	Ausschlüsse Normen	Ausschlüsse Umsatz	ESG-Rating mind. BBB	Nachhaltige Investments	Impact Investing
✓	✓	✓	✓	✓	

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

1	2	3	**4**	5	6	7

Niedrig — Hoch

Chancen

- Aktives Management zu sehr attraktiven Konditionen
- LLB Dividendenstrategie kombiniert mit quantitativem und qualitativem Research
- Aktien mit überdurchschnittlicher Dividenden- bzw. Aktionärsrendite
- Erwartete geringere Volatilität als der Gesamtmarkt
- Breite Diversifikation auf Länder- und Sektorenebene
- Investiert nach dem LLB-Nachhaltigkeitsansatz

Portfolioinformationen

Anzahl Titel	50
Referenzwährung	CHF
Nettoinventarwert	239.70
Fondsvermögen	221 Mio.

Handelbarkeit
täglich (bis 16:00 Uhr)
Ausschüttungen
keine, thesaurierend

TER, per 30.09.	0.83% p.a.

Stammdaten

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

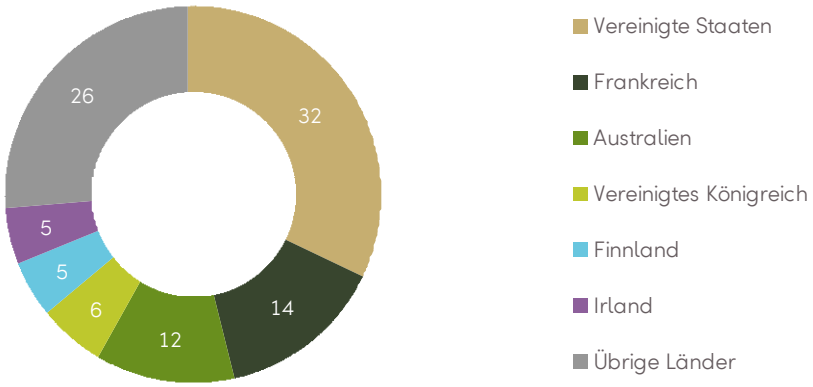
Startdatum des Fonds
09.03.1998
Rechtsform
Anlagefonds (UCITS V)
Fondsdomizil
Liechtenstein
Verwaltungsgesellschaft
LLB Fund Services AG
Verwahrstelle
LLB AG
Investmentmanager
LLB Asset Management AG
Ende des Rechnungsjahres
30. September
Revisionsstelle
PricewaterhouseCoopers AG
Vertreter in der Schweiz
LLB Swiss Investment AG, Zürich

Zahlstelle in der Schweiz
LLB (Schweiz) AG, Uznach

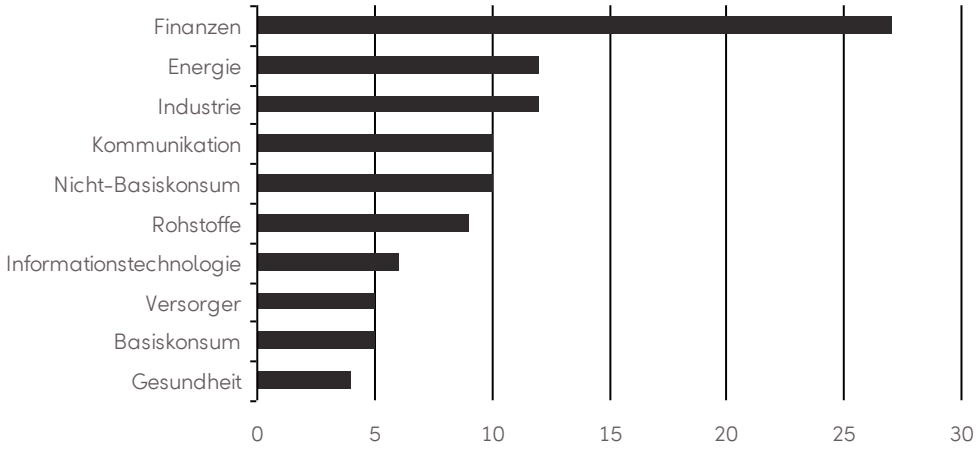
Managerkommentar

Der Fonds erwirtschaftete im Mai eine Rendite von 3.75 %. Nach einem zwischenzeitlichen Rückgang von -2.80 % ist dies ein solides Ergebnis – auch im Kontext von vergleichsweise robusten globalen Industrieländer-Märkten, die trotz verhaltener makroökonomischer Signale gut performt haben. Ob man von einem robusten Marktsentiment sprechen kann, bleibt abzuwarten, allerdings haben im Fonds zyklische Sektoren im Mai am besten performt: IT-Titel und zyklische Konsumgüter haben mit jeweils 12.96 % und 8.81 % defensive Sektoren wie Basiskonsumgüter (-5.47 %) und Gesundheitswesen (-4.68 %) klar ausgetrumpft. Stärkster Titel war die Software Firma Twilio Inc. mit 21.69 %, welche auch in der aktuell schwierigen wirtschaftlichen Situation weiterhin ein gesundes Wachstum vorweisen kann.

Länderallokation (in %)



Sektorallokation (in %)



Top 10 Titel

AIB Group PLC	2.64%	BNP Paribas SA	2.39%
Fortum Oyj	2.57%	Nordea Bank Abp	2.38%
NN Group NV	2.47%	Telstra Group Ltd	2.33%
Bouygues SA	2.45%	Twilio Inc	2.29%
Bayerische Motoren Werke AG	2.40%	Mercedes-Benz Group AG	2.27%

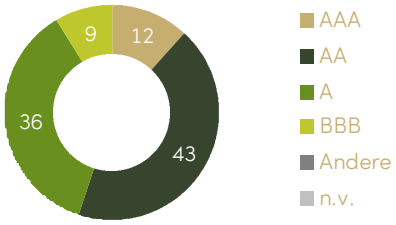
Nachhaltigkeits-Reporting LLB Aktien Dividendenperlen Global (CHF)

Der Fonds hat ein indikatives MSCI ESG-Rating von:

AA

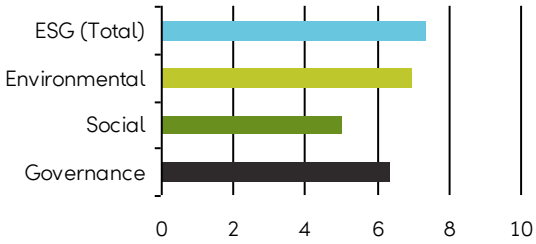
Das **MSCI ESG Rating** misst die Widerstandsfähigkeit von Portfolios gegenüber langfristigen Risiken und Chancen, die sich aus (E) Umwelt-, (S) Sozialen- und (G) Unternehmensführungskriterien ergeben.

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.

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).