

Geprüfter Jahresbericht per 30. September 2023

## **LLB Alpha**

Umbrella-Fonds schweizerischen Rechts der Art «Effektenfonds»

Mit den Teilvermögen:

**LLB Aktien Schweiz ESG (CHF)**

**LLB Aktien Regio Bodensee ESG (CHF)**

**LLB Aktien Regio Zürichsee ESG (CHF)**

bis 18. 9. 2023: Bank Linth Regiofonds Zürichsee ESG (CHF)

**LLB Aktien Schweiz Passiv (CHF)**

**LLB Aktien Schweiz Passiv ESG (CHF)**

## Inhalt

- 3 – 7 **Fakten und Zahlen**
  - Träger der Fonds
  - Fondsmerkmale
  - Kennzahlen
- 8 **Bericht des Portfoliomanagers**
- 9 – 13 **Jahresrechnung LLB Aktien Schweiz ESG (CHF)**
  - Vermögensrechnung
  - Erfolgsrechnung
  - Aufstellung der Vermögenswerte
  - Abgeschlossene Geschäfte während des Berichtszeitraumes  
(Soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen)
- 14 – 18 **Jahresrechnung LLB Aktien Regio Bodensee ESG (CHF)**
  - Vermögensrechnung
  - Erfolgsrechnung
  - Aufstellung der Vermögenswerte
  - Abgeschlossene Geschäfte während des Berichtszeitraumes  
(Soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen)
- 19 – 23 **Jahresrechnung LLB Aktien Regio Zürichsee ESG (CHF)**
  - Vermögensrechnung
  - Erfolgsrechnung
  - Aufstellung der Vermögenswerte
  - Abgeschlossene Geschäfte während des Berichtszeitraumes  
(Soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen)
- 24 – 33 **Jahresrechnung LLB Aktien Schweiz Passiv (CHF)**
  - Vermögensrechnung
  - Erfolgsrechnung (Klasse LLB und Klasse P)
  - Aufstellung der Vermögenswerte
  - Abgeschlossene Geschäfte während des Berichtszeitraumes  
(Soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen)
  - Derivate unter Anwendung des Commitment-Ansatzes I
- 34 – 42 **Jahresrechnung LLB Aktien Schweiz Passiv ESG (CHF)**
  - Vermögensrechnung
  - Erfolgsrechnung (Klasse LLB und Klasse P)
  - Aufstellung der Vermögenswerte
  - Abgeschlossene Geschäfte während des Berichtszeitraumes  
(Soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen)
  - Derivate unter Anwendung des Commitment-Ansatzes I
- 43 – 44 **Erläuterungen zum Jahresbericht**
  - 45 **Zusätzliche Informationen für den Vertrieb von Anteilen in Deutschland**
  - 46 **Zusätzliche Informationen für in Liechtenstein ansässige Anleger**
  - 47 **Kurzbericht der kollektivanlagengesetzlichen Prüfgesellschaft**
- 48 – 50 **Ergänzende Angaben**
- 51 – 70 **Anhang nach Artikel 11 der Verordnung (EU) 2019/2088 des europäischen Parlament und des Rates**

## Fakten und Zahlen

### Träger der Fonds

#### Verwaltungsrat der Fondsleitung

Natalie Flatz, Präsidentin  
Bruno Schranz, Vizepräsident  
Markus Fuchs

#### Der Vermögensverwalter

LLB Asset Management AG  
Städtle 7  
LI-9490 Vaduz

#### Informationsstelle in Deutschland

ODDO BHF Aktiengesellschaft  
Bockenheimer Landstraße 10  
DE-60323 Frankfurt am Main

#### Geschäftsführung der Fondsleitung

Dominik Rutishauser  
Ferdinand Buholzer

#### Depotbank und Zahlstelle

Frankfurter Bankgesellschaft (Schweiz) AG  
Börsenstrasse 16  
CH-8001 Zürich

#### Prüfungsgesellschaft

PricewaterhouseCoopers AG  
Birchstrasse 160  
CH-8050 Zürich

#### Fondsleitung

LLB Swiss Investment AG  
Claridenstrasse 20  
CH-8002 Zürich  
Telefon +41 58 523 96 70  
Telefax +41 58 523 96 71

#### Zahlstelle in Liechtenstein

Liechtensteinische Landesbank AG  
Städtle 7  
LI-9490 Vaduz

### Fondsmerkmale LLB Aktien Schweiz ESG (CHF)

Der LLB Aktien Schweiz ESG (CHF) orientiert sich am Referenzindex Swiss Leader Index SLI® Total Return. Darüber kann der Fonds in den gesamten Schweizer Aktienmarkt investieren, sofern die entsprechenden Unternehmen die nachbeschriebenen Nachhaltigkeitskriterien erfüllen. Die drei ESG-Themengebieten (Environment für Umwelt, Social für Soziales und Governance für Unternehmensführung) werden substantziell berücksichtigt. Beim Anlageuniversum wird eine Kombination von Ausschlusskriterien (Negativselektion) und positiven Selektionskriterien angewendet wozu ein ESG-Rating-System herangezogen wird.

Die Fondsleitung arbeitet mit namhaften Datenanbietern auf den Gebieten der Einzeltitel-, Länder- und Kollektivanlagenanalyse zusammen, die Einzel- wie auch aggregierte Ratings und zugrunde liegende Rohdaten zur Verfügung stellen.

Ausgeschlossen sind Direktinvestments in Wertpapiere von Unter-

nehmen und Institutionen, die gegen wichtige inter- oder nationale Normen verstossen (zum Beispiel UN Global Compact) oder in kontroversen Branchen tätig sind (zum Beispiel militärische Waffen). Direkt investiert wird in Wertpapiere von Unternehmen und Institutionen, die den drei ESG-Themengebieten (Umwelt, Soziales und gute Unternehmensführung) substantzielle Berücksichtigung schenken. Maximal 10% des Wertpapiervermögens des Teilfonds können in nicht geratete Titel investiert werden.

Bei diesem Fonds handelt es sich um ein Produkt nach Artikel 8 der europäischen Offenlegungsverordnung SFDR. Informationen darüber, wie die ökologischen oder sozialen Merkmale erfüllt wurden, sind im «Anhang nach Artikel 11 der Verordnung (EU) 2019/2088 des europäischen Parlament und des Rates» zu diesem Jahresbericht enthalten.

### Kennzahlen LLB Aktien Schweiz ESG (CHF)

	30.9.2023	30.9.2022	30.9.2021
Nettofondsvermögen in Mio. CHF	128.06	113.08	129.08
Ausstehende Anteile	417 106	426 835	417 041
Inventarwert pro Anteil in CHF	307.03	264.92	309.51
Performance	8.32% <sup>1</sup>	-13.23% <sup>2</sup>	15.21% <sup>2</sup>
TER	1.07%	1.07%	1.04%
PTR <sup>3</sup>	1.02	1.17	0.96
Transaktionskosten in CHF <sup>4</sup>	87 312	91 777	106 429

<sup>1</sup> 1.1. – 30.9.2023

<sup>2</sup> Kalenderjahr

<sup>3</sup> UCITS Definition: Von der Summe der Wertpapiergeschäfte wird die Summe der Transaktionen in Anteilen abgezogen und anschliessend ins Verhältnis des durchschnittlichen Fondsvermögens gesetzt. Resultat wird als Faktor dargestellt.

<sup>4</sup> Der Fonds trägt sämtliche aus der Verwaltung des Vermögens erwachsenden Nebenkosten für den An- und Verkauf der Anlagen. Der ausgewiesene Betrag entspricht den expliziten Transaktionskosten.

Wertentwicklungen in der Vergangenheit sind keine Garantie für zukünftige Erträge. Die Performancedaten lassen die bei der Ausgabe und Rücknahme der Anteile erhobenen Kommissionen und Kosten unberücksichtigt.

### Fondsmerkmale LLB Aktien Regio Bodensee ESG (CHF)

Der Fonds investiert mindestens zwei Drittel seines Vermögens in ein Aktienportfolio von, gemessen an der Börsenkapitalisierung, kleinen und mittelgrossen Unternehmen («Small und Mid Caps») mit Haupt- oder Holdingsitz in der Bodenseeregion um dabei einen möglichst hohen Gesamtertrag zu erzielen. Der Fonds investiert mindestens zwei Drittel seines Vermögens in Einzelunternehmen, deren Börsenkapitalisierung die Gewichtung von 2% innerhalb des jeweiligen Länderindex zum Zeitpunkt des Kaufs nicht überschreiten darf. Als Referenzindices gelten für das Fürstentum Liechtenstein und die Schweiz der Swiss Performance Index («SPI»), für Deutschland der CDAX Performance Index («CDAX») und für Österreich der Wiener Börse Index («WBI»). Diese Indices dienen lediglich als Basis zur Auswahl der möglichen Aktien. Es handelt sich um einen aktiv bewirtschafteten Aktienfonds («Stock picking»). Die Indexgewichtung der einzelnen Aktien innerhalb der erwähnten Indices spielt für die Gewichtung der Aktien innerhalb des Fonds eine untergeordnete Rolle.

Die räumliche Begrenzung des Anlageuniversums im Sinne des Anlagefonds erstreckt sich über die folgenden (Teil-)Staaten, beste-

hend aus ihren Kantonen bzw. Bundesländern:

- Fürstentum Liechtenstein;
- Schweiz: Kt. Appenzell Innerrhoden, Kt. Appenzell Ausserrhoden, Kt. Schaffhausen, Kt. St. Gallen, Kt. Thurgau, Kt. Zürich;
- Deutschland: Bundesland Baden-Württemberg, Freistaat Bayern; und
- Österreich: Bundesland Vorarlberg.

Die hier beschriebene Region entspricht der Gebietsausdehnung der Internationalen Bodenseekonferenz («IBK») per 1. Januar 1999. Sämtliche im Fonds enthaltenen Unternehmen müssen ihren Haupt- oder Holdingsitz mehrheitlich innerhalb der oben erwähnten Region haben.

**Bei diesem Fonds handelt es sich um ein Produkt nach Artikel 8 der europäischen Offenlegungsverordnung SFDR. Informationen darüber, wie die ökologischen oder sozialen Merkmale erfüllt wurden, sind im «Anhang nach Artikel 11 der Verordnung (EU) 2019/2088 des europäischen Parlament und des Rates» zu diesem Jahresbericht enthalten.**

### Kennzahlen LLB Aktien Regio Bodensee ESG (CHF)

	30. 9. 2023	30. 9. 2022	30. 9. 2021
Nettofondsvermögen in Mio. CHF	75.24	73.47	95.35
Ausstehende Anteile	165 735	194 850	182 184
Inventarwert pro Anteil in CHF	453.97	377.08	523.37
Performance	5.44% <sup>1</sup>	-17.60% <sup>2</sup>	15.71% <sup>2</sup>
TER	1.23%	1.23%	1.19%
PTR <sup>3</sup>	1.14	0.74	1.41
Transaktionskosten in CHF <sup>4</sup>	21 784	17 366	27 530

<sup>1</sup> 1. 1. – 30. 9. 2023

<sup>2</sup> Kalenderjahr

<sup>3</sup> UCITS Definition: Von der Summe der Wertpapiergeschäfte wird die Summe der Transaktionen in Anteilen abgezogen und anschliessend ins Verhältnis des durchschnittlichen Fondsvermögens gesetzt. Resultat wird als Faktor dargestellt.

<sup>4</sup> Der Fonds trägt sämtliche aus der Verwaltung des Vermögens erwachsenden Nebenkosten für den An- und Verkauf der Anlagen. Der ausgewiesene Betrag entspricht den expliziten Transaktionskosten.

Wertentwicklungen in der Vergangenheit sind keine Garantie für zukünftige Erträge. Die Performancedaten lassen die bei der Ausgabe und Rücknahme der Anteile erhobenen Kommissionen und Kosten unberücksichtigt.

### Fondsmerkmale LLB Aktien Regio Zürichsee ESG (CHF)

Das Anlageziel des Fonds besteht darin, mind. 51% des Fondsvermögens in ein Aktienportfolio von, gemessen an der Börsenkapitalisierung, kleinen und mittelgrossen Unternehmen («Small und Mid Caps») mit Haupt- oder Holdingsitz in der Region des Zürichsees (dazu gehören die Kantone Glarus, Schwyz, St. Gallen, Zürich und Zug) zu investieren. Bis zu 49% des Fondsvermögens sollen in ein Aktienportfolio von, gemessen an der Börsenkapitalisierung, kleinen und mittelgrossen Unternehmen («Small und Mid Caps») mit Haupt- oder Holdingsitz in der erweiterten Region des Zürichsees (dazu gehören die Kantone Schaffhausen, Thurgau, Appenzell Innerrhoden, Appenzell Ausserrhoden, Graubünden und Aargau) investiert werden. Dabei soll ein möglichst hoher Gesamtertrag erzielt werden. Als Referenzindex gilt der Swiss

Small & Middle Companies Index («SPISMC»). Dieser Index dient lediglich als Basis zur Auswahl der möglichen Aktien.

Bei diesem Anlagefonds handelt es sich um einen aktiv bewirtschafteten Aktienfonds («Stock picking»). Die Indexgewichtung der einzelnen Aktien innerhalb des oben erwähnten Index spielt für die Gewichtung der Aktien innerhalb des Fonds eine untergeordnete Rolle.

**Bei diesem Fonds handelt es sich um ein Produkt nach Artikel 8 der europäischen Offenlegungsverordnung SFDR. Informationen darüber, wie die ökologischen oder sozialen Merkmale erfüllt wurden, sind im «Anhang nach Artikel 11 der Verordnung (EU) 2019/2088 des europäischen Parlament und des Rates» zu diesem Jahresbericht enthalten.**

### Kennzahlen LLB Aktien Regio Zürichsee ESG (CHF)

	30. 9. 2023	30. 9. 2022	30. 9. 2021
Nettofondsvermögen in Mio. CHF	66.45	64.38	77.65
Ausstehende Anteile	192 734	202 892	201 712
Inventarwert pro Anteil in CHF	344.76	317.32	384.93
Performance	-1.17% <sup>1</sup>	-12.63% <sup>2</sup>	20.77% <sup>2</sup>
TER	1.25%	1.23%	1.19%
PTR <sup>3</sup>	0.89	1.03	1.73
Transaktionskosten in CHF <sup>4</sup>	42 536	30 172	74 827

<sup>1</sup> 1. 1. – 30. 9. 2023

<sup>2</sup> Kalenderjahr

<sup>3</sup> UCITS Definition: Von der Summe der Wertpapiergeschäfte wird die Summe der Transaktionen in Anteilen abgezogen und anschliessend ins Verhältnis des durchschnittlichen Fondsvermögens gesetzt. Resultat wird als Faktor dargestellt.

<sup>4</sup> Der Fonds trägt sämtliche aus der Verwaltung des Vermögens erwachsenden Nebenkosten für den An- und Verkauf der Anlagen. Der ausgewiesene Betrag entspricht den expliziten Transaktionskosten.

Wertentwicklungen in der Vergangenheit sind keine Garantie für zukünftige Erträge. Die Performancedaten lassen die bei der Ausgabe und Rücknahme der Anteile erhobenen Kommissionen und Kosten unberücksichtigt.

### Fondsmerkmale LLB Aktien Schweiz Passiv (CHF)

Der Fonds investiert nach dem Grundsatz der Risikostreuung in ein breit diversifiziertes Aktienportfolio von Gesellschaften mit Domizil in der Schweiz. Er bildet den Verlauf des Swiss Performance Index SPI nach und bietet Anlegern die Möglichkeit, an der Entwicklung des Schweizer Aktienmarktes teilzuhaben. Als Indexierungsmethode wurde das «opti-

mierte Sampling» gewählt. Das Risiko des Fonds gegenüber dem Referenzindex wird laufend kontrolliert. Der Fonds eignet sich für qualifizierte Anleger mit einem langfristigen Zeithorizont, die vom höheren Ertragspotenzial der Schweizer Aktien profitieren wollen und dafür vorübergehende deutliche Vermögensschwankungen in Kauf nehmen.

### Kennzahlen LLB Aktien Schweiz Passiv (CHF)

	30. 9. 2023	30. 9. 2022	30. 9. 2021
Nettofondsvermögen in Mio. CHF	82.39	387.78	535.13
Ausstehende Anteile Anteilsklasse LLB	33 170	220 995	228 218
Ausstehende Anteile Anteilsklasse P	190 203	234 509	794 109
Inventarwert pro Anteil der Anteilsklasse LLB in CHF	1 761.17	1 630.70	1 876.36
Inventarwert pro Anteil der Anteilsklasse P in CHF	126.03	116.84	134.64
Performance Anteilsklasse LLB	4.54% <sup>1</sup>	-16.41% <sup>2</sup>	23.35% <sup>2</sup>
Performance Anteilsklasse P	4.38% <sup>1</sup>	-16.58% <sup>2</sup>	23.10% <sup>2</sup>
Swiss Performance Index SPI®	4.61% <sup>1</sup>	-16.48% <sup>2</sup>	23.38% <sup>2</sup>
TER Anteilsklasse LLB	0.02%	0.00%	0.00%
TER Anteilsklasse P	0.23%	0.21%	0.20%
PTR <sup>3</sup>	-1.49	0.06	0.07
Transaktionskosten in CHF <sup>4</sup>	33 179	19 909	40 970
Realisierter Tracking Error über 3 Jahre für die Berichtsperiode; Anteilsklasse LLB <sup>5</sup>	0.0372%	0.0456%	-
Realisierter Tracking Error über 3 Jahre für die Berichtsperiode; Anteilsklasse P <sup>5</sup>	0.0376%	0.0454%	-
Tracking Difference (annual); Anteilsklasse LLB <sup>6</sup>	-0.0700%	0.0600%	-
Tracking Difference (annual); Anteilsklasse P <sup>6</sup>	-0.2300%	-0.0700%	-

<sup>1</sup> 1. 1. – 30. 9. 2023

<sup>2</sup> Kalenderjahr

<sup>3</sup> UCITS Definition: Von der Summe der Wertpapiergeschäfte wird die Summe der Transaktionen in Anteilen abgezogen und anschliessend ins Verhältnis des durchschnittlichen Fondsvermögens gesetzt. Resultat wird als Faktor dargestellt.

<sup>4</sup> Der Fonds trägt sämtliche aus der Verwaltung des Vermögens erwachsenden Nebenkosten für den An- und Verkauf der Anlagen. Der ausgewiesene Betrag entspricht den expliziten Transaktionskosten.

<sup>5</sup> Der Tracking Error wird definiert als die annualisierte Standardabweichung der Differenz zwischen den Renditen eines Fonds und des zugrunde liegenden Index. Der realisierte Tracking Error des Fonds bezieht sich auf die monatlichen Nettogesamtrenditen des Fonds und des zugrunde liegenden Index über einen Zeitraum von 3 Jahren.

<sup>6</sup> Die Tracking Difference definiert die Differenz der Wertentwicklung zwischen den Renditen eines Fonds und des zugrunde liegenden Index. Die Tracking Difference ergibt sich primär durch die Verwaltungsgebühren, Transaktionskosten der Anlagen und der angewandten Indexierungsmethode «optimiertes Sampling» des Fonds.

Wertentwicklungen in der Vergangenheit sind keine Garantie für zukünftige Erträge. Die Performancedaten lassen die bei der Ausgabe und Rücknahme der Anteile erhobenen Kommissionen und Kosten unberücksichtigt.

### Fondsmerkmale LLB Aktien Schweiz Passiv ESG (CHF)

Der Fonds bietet Investoren die Möglichkeit, über ein den Verlauf des Indexes «SPI ESG Total Return» spiegelndes Vehikel an der Entwicklung des Schweizer Aktienmarktes teilzuhaben. Bei der Portfolioverwaltung werden Nachhaltigkeitsrisiken einbezogen. Die Fondsleitung hat dieses Merkmal in den Investmentprozess eingebunden und investiert dabei in Unternehmen, die den drei ESG-Themengebieten (Environment für Umwelt, Social für Soziales und Governance für Unternehmensführung) substantielle Berücksichtigung schenken. Mit den Investitionsentscheidungen kann die Fondsleitung die Kapitalkosten der Unternehmen wie auch die Finanzierungsmöglichkeiten für langfristig nachhaltige Investitionen lenken.

Das Portfolio wird systematisch auf der Basis des Referenzindex «SPI ESG Total Return» indexiert. Als Indexierungsmethode wurde das «optimierte Sampling» gewählt. Somit braucht das Teilvermögen nicht alle im Referenzindex enthaltenen Titel zu halten. Das Risiko des Teilvermögens gegenüber dem Referenzindex wird ständig kontrolliert.

**Bei diesem Fonds handelt es sich um ein Produkt nach Artikel 8 der europäischen Offenlegungsverordnung SFDR. Informationen darüber, wie die ökologischen oder sozialen Merkmale erfüllt wurden, sind im «Anhang nach Artikel 11 der Verordnung (EU) 2019/2088 des europäischen Parlament und des Rates» zu diesem Jahresbericht enthalten.**

### Kennzahlen LLB Aktien Schweiz Passiv ESG (CHF)

	30. 9. 2023	30. 9. 2022	30. 9. 2021
Nettofondsvermögen in Mio. CHF	624.57	268.72	170.73
Ausstehende Anteile Anteilsklasse LLB	4 880 204	1 619 515	1 482 409
Ausstehende Anteile Anteilsklasse P	1 312 130	1 279 713	148 011
Inventarwert pro Anteil der Anteilsklasse LLB in CHF	100.94	92.80	104.73
Inventarwert pro Anteil der Anteilsklasse P in CHF	100.56	92.55	104.63
Performance Anteilsklasse LLB	5.17% <sup>1</sup>	-15.42% <sup>2</sup>	14.84% <sup>3</sup>
Performance Anteilsklasse P	5.01% <sup>1</sup>	-15.58% <sup>2</sup>	14.67% <sup>3</sup>
SPI® ESG Total Return	5.20% <sup>1</sup>	-15.44% <sup>2</sup>	14.78% <sup>3</sup>
TER Anteilsklasse LLB	0.02%	0.01%	0.00%
TER Anteilsklasse P	0.23%	0.21%	0.19%
PTR <sup>4</sup>	0.07	0.14	0.25
Transaktionskosten in CHF <sup>5</sup>	43 747	18 543	17 775
Realisierter Tracking Error über 3 Jahre für die Berichtsperiode; Anteilsklasse LLB <sup>6</sup>	0.0375%	0.0450%	–
Realisierter Tracking Error über 3 Jahre für die Berichtsperiode; Anteilsklasse P <sup>6</sup>	0.0374%	0.0447%	–
Tracking Difference (annual); Anteilsklasse LLB <sup>7</sup>	-0.0300%	0.0600%	–
Tracking Difference (annual); Anteilsklasse P <sup>7</sup>	-0.1900%	-0.0600%	–

<sup>1</sup> 1. 1. – 30. 9. 2023

<sup>2</sup> Kalenderjahr

<sup>3</sup> 19. 4. – 31. 12. 2021

<sup>4</sup> UCITS Definition: Von der Summe der Wertpapiergeschäfte wird die Summe der Transaktionen in Anteilen abgezogen und anschliessend ins Verhältnis des durchschnittlichen Fondsvermögens gesetzt. Resultat wird als Faktor dargestellt.

<sup>5</sup> Der Fonds trägt sämtliche aus der Verwaltung des Vermögens erwachsenden Nebenkosten für den An- und Verkauf der Anlagen. Der ausgewiesene Betrag entspricht den expliziten Transaktionskosten.

<sup>6</sup> Der Tracking Error wird definiert als die annualisierte Standardabweichung der Differenz zwischen den Renditen eines Fonds und des zugrunde liegenden Index. Der realisierte Tracking Error des Fonds bezieht sich auf die monatlichen Nettogesamtrenditen des Fonds und des zugrunde liegenden Index über einen Zeitraum von 3 Jahren.

<sup>7</sup> Die Tracking Difference definiert die Differenz der Wertentwicklung zwischen den Renditen eines Fonds und des zugrunde liegenden Index. Die Tracking Difference ergibt sich primär durch die Verwaltungsgebühren, Transaktionskosten der Anlagen und der angewandten Indexierungsmethode «optimiertes Sampling» des Fonds.

Wertentwicklungen in der Vergangenheit sind keine Garantie für zukünftige Erträge. Die Performancedaten lassen die bei der Ausgabe und Rücknahme der Anteile erhobenen Kommissionen und Kosten unberücksichtigt.

## Bericht des Portfoliomanagers

Der Fonds **LLB Aktien Schweiz ESG (CHF)** existiert seit 1997 und 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. Im abgelaufenen Berichtsjahr erwirtschaftete der Fonds eine Performance von +17%. Der SLI hat mit +15% weniger hoch rentiert. Das wirtschaftliche Umfeld hat sich aufgeheitert, auch weil Europa dank einem milden Winter eine Gasknappheit vermeiden konnte. Ausserdem ist die befürchtete US-Rezession bisher auch nicht eingetroffen. Auf Titelebene profitierten wir unter anderem von guten Renditen bei Aktien wie Holcim oder Kühne + Nagel. Insgesamt blicken wir auf ein gutes Jahr mit positiver absoluter und relativer Rendite zurück.

Der Fonds **LLB Aktien Regio Bodensee ESG (CHF)** existiert seit 1998 und 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, häufig gar Marktführer auf ihrem Gebiet. Die Titelselektion basiert auf einer quantitativen und fundamentalen Analyse.

Im abgelaufenen Berichtsjahr erreichte die Performance ein starkes Plus von 21.3%. Nach einer starken Marktphase von Beginn Oktober 2022 bis Mai 2023 konnte zeitweise gar ein Plus von um die 30% erreicht werden. Der NAV des Fonds erreichte am 19. April 2023 einen Höchststand von CHF 489.20 innerhalb der Berichtsperiode. Der Fonds vermochte seine «Benchmark» um über 6.5% zu übertreffen. Seit Mai bis Ende September befanden sich die relevanten Aktienmärkte in einer Konsolidierung bzw. mussten vor allem im August Rückschläge verkraften. Während die Unternehmensergebnisse im ersten Halbjahr 2023 noch immer positiv überraschen konnten, erwarten wir aufgrund gestiegener Zinsen bei einer gleichzeitigen Abschwächung des allgemeinen Wirtschaftswachstums rückläufige Unternehmensgewinne. Wir gehen davon aus, dass die Zentralbanken in den USA und in Europa Mitte des nächsten Jahres wegen der rückläufigen Inflation mit Zinssenkungen beginnen werden. Das ist normalerweise eine gute Zeit für die Aktienmärkte und man sollte in solchen Phasen unbedingt investiert sein.

Der **LLB Aktien Regio Zürichsee ESG (CHF)** existiert seit 2005 und 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.

Im abgelaufenen Berichtsjahr konnte der Fonds eine Performance von +9% erwirtschaften. Der SPISMC Index gewann mit 13% etwas mehr. Das wirtschaftliche Umfeld hat sich aufgeheitert, auch weil Europa dank einem milden Winter eine Gasknappheit vermeiden konnte. Ausserdem ist die befürchtete US-Rezession bisher auch nicht eingetroffen. Auf Titelebene profitierten wir unter anderem von guten Renditen bei Aktien wie Helvetia oder Kühne + Nagel. Insgesamt blicken wir auf ein gemischtes Jahr mit positiver absoluter und negativer relativer Rendite zurück.

Der **LLB Aktien Schweiz Passiv (CHF)** existiert seit 2007 und investiert in Schweizer Aktien. Der Fonds investiert nach dem Grundsatz der Risikostreuung in ein breit diversifiziertes Aktienportfolio von Gesellschaften mit Domizil in der Schweiz. Er bildet den Verlauf des Swiss Performance Index SPI nach und bietet Anlegern die Möglichkeit, an der Entwicklung des Schweizer Aktienmarktes teilzuhaben. Als Indexierungsmethode wurde das «optimierte Sampling» gewählt. Das Risiko des Fonds gegenüber dem Referenzindex wird laufend kontrolliert. Im abgelaufenen Berichtsjahr erwirtschaftete der Fonds eine Performance von +9% (SPI: +9%). Das wirtschaftliche Umfeld hat sich aufgeheitert, auch weil Europa dank einem milden Winter eine Gasknappheit vermeiden konnte. Ausserdem ist die befürchtete US-Rezession bisher auch nicht eingetroffen. Auf Titelebene profitierte der Fonds unter anderem von guten Renditen bei Aktien wie Holcim oder Kühne + Nagel. Insgesamt blicken wir auf ein gutes Jahr mit positiver Rendite zurück.

Der **LLB Aktien Schweiz Passiv ESG (CHF)** existiert seit 2021 und investiert in Schweizer Aktien. Der Fonds investiert nach dem Grundsatz der Risikostreuung in ein breit diversifiziertes Aktienportfolio von Gesellschaften mit Domizil in der Schweiz. Er bildet den Verlauf des Swiss Performance Index ESG (SPI ESG) nach und bietet Anlegern die Möglichkeit, an der Entwicklung des Schweizer Aktienmarktes teilzuhaben. Als Indexierungsmethode wurde das «optimierte Sampling» gewählt. Das Risiko des Fonds gegenüber dem Referenzindex wird laufend kontrolliert. Im abgelaufenen Berichtsjahr erwirtschaftete der Fonds eine Performance von +10% (SPI: +10%). Das wirtschaftliche Umfeld hat sich aufgeheitert, auch weil Europa dank einem milden Winter eine Gasknappheit vermeiden konnte. Ausserdem ist die befürchtete US-Rezession bisher auch nicht eingetroffen. Auf Titelebene profitierte der Fonds unter anderem von guten Renditen bei Aktien wie Holcim, Richemont, Straumann oder Kühne + Nagel. Insgesamt blicken wir auf ein gutes Jahr mit positiver Rendite zurück.

## Vermögensrechnung

	30. 9. 2023 CHF	30. 9. 2022 CHF
Bankguthaben auf Sicht	968 199	1 815 621
Debitoren	461 975	364 426
Aktien	126 647 644	110 908 829
<b>Gesamtfondsvermögen</b>	<b>128 077 818</b>	<b>113 088 876</b>
Verbindlichkeiten	-15 903	-12 654
<b>Nettofondsvermögen</b>	<b>128 061 915</b>	<b>113 076 222</b>
<b>Anzahl Anteile im Umlauf</b>	<b>Anteilscheine</b>	<b>Anteilscheine</b>
Stand am Beginn der Berichtsperiode	426 835	417 041
Ausgegebene Anteile	33 639	74 535
Zurückgenommene Anteile	-43 368	-64 741
<b>Stand am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>417 106</b>	<b>426 835</b>
<b>Inventarwert eines Anteils</b>	<b>CHF</b>	
30. 9. 2023	307.03	
<b>Veränderung des Nettofondsvermögens</b>	<b>CHF</b>	
Nettofondsvermögen am Beginn der Berichtsperiode	113 076 222	
Entsteuerung Thesaurierung	-684 462	
Saldo aus Anteilscheinverkehr	-2 996 817	
Gesamterfolg der Berichtsperiode	18 666 973	
<b>Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>128 061 915</b>	

## Erfolgsrechnung

	1. 10. 2022 – 30. 9. 2023 CHF	1. 10. 2021 – 30. 9. 2022 CHF
Ertrag Aktien	3 901 213	3 377 642
Ertrag Obligationen	–	-1 691
Einkauf in laufende Erträge bei Ausgabe von Anteilscheinen	46 263	120 613
<b>Total Erträge</b>	<b>3 947 476</b>	<b>3 496 564</b>
abzüglich:		
Negativer Habenzins	–	11 472
Revisionsaufwand	4 807	6 200
Reglementarische Vergütungen an Fondsleitung (1.02%)	1 303 320	1 326 653
Reglementarische Vergütungen an Depotbank (0.03%)	38 333	39 020
Sonstiger Aufwand	16 620	16 567
Ausrichtung laufende Erträge bei der Rücknahme von Anteilscheinen	119 750	127 894
<b>Total Aufwand</b>	<b>1 482 830</b>	<b>1 527 806</b>
<b>Nettoertrag</b>	<b>2 464 646</b>	<b>1 968 758</b>
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste	1 360 674	4 455 883
<b>Realisierter Erfolg</b>	<b>3 825 320</b>	<b>6 424 641</b>
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	14 841 653	-24 790 189
<b>Gesamterfolg</b>	<b>18 666 973</b>	<b>-18 365 548</b>
<b>Verwendung des Erfolges</b>	<b>CHF</b>	
Nettoertrag des Rechnungsjahres	2 464 646	
Vortrag des Vorjahres	2 613	
Zur Wiederanlage verfügbarer Erfolg (entsteuert)	1 602 313	
Vortrag auf neue Rechnung	2 163	
Thesaurierung pro Anteil	5.91	
Verrechnungssteuer 35%	2.07	
Saldo des Kontos «Zur Wiederanlage zurückbehaltene Erträge» per 30. 9. 2023	5 842 275	

## Aufstellung der Vermögenswerte per 30. September 2023

Titel	Währung	Bestand (in 1'000 resp. Stück) per 30. 9. 2023	Käufe	Verkäufe	Kurs per 30. 9. 2023	Verkehrswert CHF	% des Gesamtfonds- vermögens
<b>Effekten</b>							
<b>Aktien (an einer Börse gehandelt)</b>						<b>126 647 644</b>	<b>98.88</b>
ABB NA	CHF	172 417	19 895	73 152	32.800	5 655 278	4.42
Adecco Group NA	CHF	29 730	28 994	1 454	37.760	1 122 605	0.88
Alcon Reg.	CHF	71 658	31 250	29 239	70.940	5 083 419	3.97
Ascom NA	CHF	19 091	6 336	6 617	10.400	198 546	0.16
BEKB NA	CHF	694	55	523	241.000	167 254	0.13
Bucher Industries NA	CHF	7 207	3 930	1 173	350.600	2 526 774	1.97
Burckhardt Compression NA	CHF	1 718		615	499.500	858 141	0.67
Burkhalter NA	CHF	2 899		1 282	87.700	254 242	0.20
Cie Fin Richemont NA	CHF	84 855	52 049	19 003	112.000	9 503 760	7.42
COLTENE NA	CHF	5 077	1 943	181	66.500	337 621	0.26
DKSH NA	CHF	6 318	4 690	35 299	62.050	392 032	0.31
Emmi NA	CHF	70		1 013	864.000	60 480	0.05
Galenica NA	CHF	58 444	46 862	37 528	67.750	3 959 581	3.09
Geberit NA	CHF	6 196	3 420	3 412	459.000	2 843 964	2.22
Givaudan NA	CHF	516	565	474	2 994.000	1 544 904	1.21
Helvetia NA	CHF	8 368	111	10 362	128.400	1 074 451	0.84
Holcim NA	CHF	105 713	93 738	85 517	58.780	6 213 810	4.85
Julius Bar NA	CHF	36 277	36 657	12 801	58.860	2 135 264	1.67
Kuehne & Nagel NA	CHF	16 018	18 682	12 515	261.000	4 180 698	3.26
Liechtensteinische Landesbank NA	CHF	173			65.500	11 332	0.01
Lindt & Spruengli PS	CHF	74	74		10 190.000	754 060	0.59
Logitech NA	CHF	42 710	55 179	48 157	63.280	2 702 689	2.11
Lonza Group NA	CHF	10 000	10 683	4 526	425.600	4 256 000	3.32
Nestle NA	CHF	109 317	23 901	13 188	103.740	11 340 546	8.85
Novartis NA	CHF	129 755	26 368	40 113	93.870	12 180 102	9.51
Orior NA	CHF	3 682		1 827	72.900	268 418	0.21
Partners Group NA	CHF	3 000	3 245	1 463	1 034.500	3 103 500	2.42
Roche GS	CHF	42 879	18 845	8 966	250.450	10 739 046	8.38
Roche I	CHF	165	165		269.400	44 451	0.03
Schindler PS	CHF	7 187	7 256	1 879	183.000	1 315 221	1.03
SGS NA	CHF	20 680	20 680		77.020	1 592 774	1.24
SIG Group NA	CHF	12 292	12 292		22.640	278 291	0.22
Sika NA	CHF	18 000	18 878	12 795	233.100	4 195 800	3.28
Sonova NA	CHF	9 015	2 861	13 512	217.700	1 962 566	1.53
Straumann NA	CHF	16 747	14 257	4 820	117.200	1 962 748	1.53
Swiss Life NA	CHF	5 977	8 232	8 049	571.600	3 416 453	2.67
Swiss Re NA	CHF	24 415	24 562	147	94.320	2 302 823	1.80
Swisscom NA	CHF	4 461	490	407	544.200	2 427 676	1.90
u-blox NA	CHF	5 910	3 658	462	77.900	460 389	0.36
UBS Group NA	CHF	266 922	22 149	352 894	22.690	6 056 460	4.73
VAT Group NA	CHF	2 609	2 741	2 980	329.000	858 361	0.67
Zehnder Group -A- NA	CHF	8 641	3 699	1 455	53.800	464 886	0.36
Zurich Insurance Group NA	CHF	13 902	2 478	15 354	420.100	5 840 230	4.56

Allfällige Differenzen bei den prozentualen Gewichtungen sind auf Rundungen zurückzuführen.

Titel	Währung	Bestand (in 1'000 resp. Stück) per 30. 9. 2023	Käufe	Verkäufe	Kurs per 30. 9. 2023	Verkehrswert CHF	% des Gesamtfonds- vermögens
<b>Total Effekten</b>						<b>126 647 644</b>	<b>98.88</b>
Flüssige Mittel und übrige Aktiven						1 430 174	1.12
Gesamtfondsvermögen						128 077 818	100.00
Verbindlichkeiten						-15 903	-0.01
<b>Total Nettofondsvermögen</b>						<b>128 061 915</b>	

### Vermögensstruktur

Aktien, PS, GS nach Branchen	Verkehrswert CHF	% Anteil am Gesamtfondsvermögen
Finanzwesen	24 107 767	18.82
Gesundheitswesen	36 565 951	28.55
Grundstoffe	1 544 904	1.21
Industrie	32 752 876	25.57
Technologie	3 361 624	2.62
Telekommunikation	2 427 676	1.90
Verbraucherservice	3 959 581	3.09
Verbrauchsgüter	21 927 263	17.12
<b>Total</b>	<b>126 647 644</b>	<b>98.88</b>

### Anlagen nach Bewertungskategorien

Die folgende Tabelle zeigt die Bewertungs-Hierarchie der Anlagen. Die Bewertung der Anlagen entspricht dabei dem Preis, der in einer geordneten Transaktion unter Marktteilnehmern zum Bewertungszeitpunkt beim Verkauf einer Anlage erzielt werden würde.

Anlageart	Betrag Total	Bewertung		
		bewertet zu Kursen, die an einem aktiven Markt bezahlt werden	bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern	bewertet aufgrund von nicht beobachtbaren Parametern (Bewertungsmodelle)
Aktien	126 647 644	126 647 644	-	-
Obligationen	-	-	-	-
Derivate	-	-	-	-
<b>Total</b>	<b>126 647 644</b>	<b>126 647 644</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

Allfällige Differenzen bei den prozentualen Gewichtungen sind auf Rundungen zurückzuführen.

## Abgeschlossene Geschäfte während des Berichtszeitraumes

(Soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen)

Währung	Titel	Käufe	Verkäufe
<b>Effekten</b>			
<b>Aktien</b>			
CHF	Accelleron Industries NA	11 283	11 283
CHF	ams-OSRAM I	1 828	9 028
CHF	Autoneum NA		1 844
CHF	Bossard Holding NA		516
CHF	CS Group NA	21 316	21 316
CHF	dormakaba NA		732
CHF	Pierer Mobility I		2 683
CHF	Schweiter Technologies I		1 029
CHF	SFS Group NA		8 685
CHF	SGS NA	176	603
CHF	Sulzer NA		13 026
CHF	Temenos NA	540	4 317

Käufe und Verkäufe umfassen die Transaktionen: Käufe, Verkäufe, Ausübung von Bezugs- und Optionsrechten, Konversionen, Namensänderungen, Titelaufteilungen, Überträge, Umtausch zwischen Gesellschaften, Gratistitel, Reversesplits, Stock- und Wahldividenden, Ausgang infolge Verfall, Auslosungen, Rückzahlungen und Sacheinlagen. Obligationen in Tausend.

## Vermögensrechnung

	30. 9. 2023 CHF	30. 9. 2022 CHF
Bankguthaben auf Sicht	3 906 525	2 941 652
Debitoren	152 270	130 023
Aktien	71 192 607	70 412 810
<b>Gesamtfondsvermögen</b>	<b>75 251 402</b>	<b>73 484 485</b>
Verbindlichkeiten	-12 339	-11 036
<b>Nettofondsvermögen</b>	<b>75 239 063</b>	<b>73 473 449</b>
<b>Anzahl Anteile im Umlauf</b>	<b>Anteilscheine</b>	<b>Anteilscheine</b>
Stand am Beginn der Berichtsperiode	194 850	182 184
Ausgegebene Anteile	12 074	29 609
Zurückgenommene Anteile	-41 189	-16 943
<b>Stand am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>165 735</b>	<b>194 850</b>
<b>Inventarwert eines Anteils</b>	<b>CHF</b>	
30. 9. 2023	453.97	
<b>Veränderung des Nettofondsvermögens</b>	<b>CHF</b>	
Nettofondsvermögen am Beginn der Berichtsperiode	73 473 449	
Entsteuerung Thesaurierung	-634 602	
Saldo aus Anteilscheinverkehr	-13 612 994	
Gesamterfolg der Berichtsperiode	16 013 209	
<b>Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>75 239 063</b>	

## Erfolgsrechnung

	1. 10. 2022 – 30. 9. 2023 CHF	1. 10. 2021 – 30. 9. 2022 CHF
Ertrag Aktien	2 846 403	2 813 216
Ertrag Obligationen	–	-1 265
Einkauf in laufende Erträge bei Ausgabe von Anteilscheinen	30 185	127 101
<b>Total Erträge</b>	<b>2 876 587</b>	<b>2 939 052</b>
abzüglich:		
Negativer Habenzins	–	3 210
Sollzinsen und Bankspesen	39	–
Revisionsaufwand	4 807	6 200
Reglementarische Vergütungen an Fondsleitung (1.17%)	968 635	1 049 559
Reglementarische Vergütungen an Depotbank (0.04 %)	30 000	28 013
Sonstiger Aufwand	16 589	18 964
Ausrichtung laufende Erträge bei der Rücknahme von Anteilscheinen	111 412	34 588
<b>Total Aufwand</b>	<b>1 131 482</b>	<b>1 140 534</b>
<b>Nettoertrag</b>	<b>1 745 105</b>	<b>1 798 518</b>
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste	1 568 053	-2 385 968
<b>Realisierter Erfolg</b>	<b>3 313 158</b>	<b>-587 450</b>
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	12 700 051	-26 469 223
<b>Gesamterfolg</b>	<b>16 013 209</b>	<b>-27 056 673</b>
<b>Verwendung des Erfolges</b>	CHF	
Nettoertrag des Rechnungsjahres	1 745 105	
Vortrag des Vorjahres	800	
Zur Wiederanlage verfügbarer Erfolg (entsteuert)	1 134 371	
Vortrag auf neue Rechnung	719	
Thesaurierung pro Anteil	10.53	
Verrechnungssteuer 35%	3.69	
Saldo des Kontos «Zur Wiederanlage zurückbehaltene Erträge» per 30. 9. 2023	2 951 594	

## Aufstellung der Vermögenswerte per 30. September 2023

Titel	Währung	Bestand (in 1'000 resp. Stück) per 30. 9. 2023	Käufe	Verkäufe	Kurs per 30. 9. 2023	Verkehrswert CHF	% des Gesamtfonds- vermögens
<b>Effekten</b>							
<b>Aktien (an einer Börse gehandelt)</b>						<b>71 192 607</b>	<b>94.61</b>
Adecco Group NA	CHF	15 000	80 000	65 000	37.760	566 400	0.75
Bucher Industries NA	CHF	9 500	2 000		350.600	3 330 700	4.43
Burckhardt Compression NA	CHF	5 000	500	1 500	499.500	2 497 500	3.32
Burkhalter NA	CHF	6 435		8 766	87.700	564 350	0.75
COLTENE NA	CHF	18 575	3 713		66.500	1 235 238	1.64
DKSH NA	CHF	10 000	5 000	50 000	62.050	620 500	0.82
EFG NA	CHF	11 926	11 926		10.400	124 030	0.16
Flughafen Zurich NA	CHF	1 000	1 000		174.800	174 800	0.23
Galenica NA	CHF	25 000	3 143	7 000	67.750	1 693 750	2.25
Georg Fischer NA	CHF	32 500	32 500		51.650	1 678 625	2.23
Helvetia NA	CHF	17 500	5 000	22 500	128.400	2 247 000	2.99
Holcim NA	CHF	7 500		67 500	58.780	440 850	0.59
Huber & Suhner NA	CHF	40 000	15 000	15 000	66.200	2 648 000	3.52
Implenia NA	CHF	11 000	11 000		30.050	330 550	0.44
Julius Bar NA	CHF	12 500	42 500	30 000	58.860	735 750	0.98
Kuehne & Nagel NA	CHF	4 000	2 000	1 000	261.000	1 044 000	1.39
Liechtensteinische Landesbank NA	CHF	34 213	15 213	2 000	65.500	2 240 952	2.98
Logitech NA	CHF	60 000	35 000	25 000	63.280	3 796 800	5.05
Meier Tobler Group NA	CHF	14 978	14 978		40.250	602 865	0.80
mobilezone NA	CHF	50 000		22 500	13.680	684 000	0.91
Orior NA	CHF	9 275	5 275		72.900	676 148	0.90
SFS Group NA	CHF	5 000	5 000	23 500	100.200	501 000	0.67
Sonova NA	CHF	9 500	15 000	15 500	217.700	2 068 150	2.75
Stadler Rail NA	CHF	5 000	5 000		35.760	178 800	0.24
Swiss Life NA	CHF	12 500	10 500	8 000	571.600	7 145 000	9.49
Tecan Group NA	CHF	6 000	6 000		309.200	1 855 200	2.47
u-blox NA	CHF	11 766	11 766		77.900	916 571	1.22
Bilfinger I	EUR	13 218	13 218		32.440	414 599	0.55
BMW	EUR	30 000		20 000	96.380	2 795 695	3.72
Cenit -I-	EUR	65 000		10 000	13.050	820 173	1.09
Duerr AG	EUR	70 000	70 000		25.700	1 739 453	2.31
Heidelberg Materials AG I	EUR	37 500	37 500		73.000	2 646 889	3.52
Hugo Boss NA	EUR	40 000	10 000	10 000	59.920	2 317 466	3.08
Infineon Technologies NA	EUR	20 000	20 000	35 000	31.355	606 343	0.81
Krones	EUR	40 000	25 000		97.550	3 772 844	5.01
OMV I	EUR	85 000	10 000		45.320	3 724 692	4.95
ProSiebenSat.1 Media AG	EUR	50 000	50 000	300 000	6.406	309 698	0.41
Schaeffler Vorz.Inh.Akt.	EUR	206 619	206 619		5.455	1 089 799	1.45
STO Vorz.Akt.	EUR	14 534		15 751	129.800	1 824 070	2.42
Suedzucker	EUR	30 000	70 000	40 000	14.080	408 419	0.54
Takkt AG	EUR	280 025	11 237	21 212	12.840	3 476 509	4.62
TeamViewer I	EUR	15 000	15 000		15.960	231 476	0.31
Telefonica Deutschland Holding AG	EUR	1 450 000	550 000		1.695	2 376 398	3.16
TRATON SE	EUR	33 262	33 262		19.930	640 969	0.85
Wacker Neuson N	EUR	75 000		35 000	19.300	1 399 588	1.86

Allfällige Differenzen bei den prozentualen Gewichtungen sind auf Rundungen zurückzuführen.

Titel	Währung	Bestand (in 1'000 resp. Stück) per 30. 9. 2023	Käufe	Verkäufe	Kurs per 30. 9. 2023	Verkehrswert CHF	% des Gesamtfonds- vermögens
<b>Total Effekten</b>						<b>71 192 607</b>	<b>94.61</b>
Flüssige Mittel und übrige Aktiven						4 058 795	5.39
Gesamtfondsvermögen						75 251 402	100.00
Verbindlichkeiten						-12 339	-0.02
<b>Total Nettofondsvermögen</b>						<b>75 239 063</b>	

*Umrechnungskurse:*

EUR 1.0000 = CHF 0.9669

**Vermögensstruktur**

Aktien, PS, GS nach Branchen	Verkehrswert CHF	% Anteil am Gesamtfondsvermögen
Energie	3 724 692	4.95
Finanzwesen	12 492 732	16.60
Gesundheitswesen	5 158 588	6.86
Industrie	24 969 350	33.18
Technologie	8 787 887	11.68
Telekommunikation	2 376 398	3.16
Verbraucherservice	6 395 433	8.50
Verbrauchsgüter	7 287 526	9.68
<b>Total</b>	<b>71 192 607</b>	<b>94.61</b>

**Anlagen nach Bewertungskategorien**

Die folgende Tabelle zeigt die Bewertungs-Hierarchie der Anlagen. Die Bewertung der Anlagen entspricht dabei dem Preis, der in einer geordneten Transaktion unter Marktteilnehmern zum Bewertungszeitpunkt beim Verkauf einer Anlage erzielt werden würde.

Anlageart	Betrag Total	Bewertung		
		bewertet zu Kursen, die an einem aktiven Markt bezahlt werden	bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern	bewertet aufgrund von nicht beobachtbaren Parametern (Bewertungsmodelle)
Aktien	71 192 607	71 192 607	-	-
Obligationen	-	-	-	-
Derivate	-	-	-	-
<b>Total</b>	<b>71 192 607</b>	<b>71 192 607</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

Allfällige Differenzen bei den prozentualen Gewichtungen sind auf Rundungen zurückzuführen.

## Abgeschlossene Geschäfte während des Berichtszeitraumes

(Soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen)

Währung	Titel	Käufe	Verkäufe
<b>Effekten</b>			
<b>Aktien</b>			
CHF	ams-OSRAM I	50 000	125 000
CHF	Autoneum NA		6 500
CHF	Barry Callebaut NA		800
CHF	Cembra Money Bank NA	23 500	26 000
CHF	Geberit NA	4 000	4 000
CHF	Leonteq NA	10 000	17 500
CHF	OC Oerlikon NA	75 000	75 000
CHF	Schweiter Technologies I		1 584
CHF	Sensirion NA		1 000
CHF	Sulzer NA		25 000
CHF	Vetropack Reg. -A-		12 500
CHF	Vontobel NA	6 000	15 000
EUR	CANCOM -I-		60 000
EUR	Einhell Germany VZ Inh.		4 452
EUR	Sixt	5 000	20 000
EUR	Wacker Chemie I	17 500	37 500
EUR	WashTec AG		1 863

Käufe und Verkäufe umfassen die Transaktionen: Käufe, Verkäufe, Ausübung von Bezugs- und Optionsrechten, Konversionen, Namensänderungen, Titelaufteilungen, Überträge, Umtausch zwischen Gesellschaften, Gratistitel, Reversesplits, Stock- und Wahldividenden, Ausgang infolge Verfall, Auslosungen, Rückzahlungen und Sacheinlagen. Obligationen in Tausend.

## Vermögensrechnung

	30. 9. 2023 CHF	30. 9. 2022 CHF
Bankguthaben auf Sicht	124 609	913 445
Debitoren	208 773	159 398
Aktien	66 125 155	63 319 261
<b>Gesamtfondsvermögen</b>	<b>66 458 537</b>	<b>64 392 104</b>
Verbindlichkeiten	-11 495	-10 447
<b>Nettofondsvermögen</b>	<b>66 447 042</b>	<b>64 381 657</b>
<b>Anzahl Anteile im Umlauf</b>	<b>Anteilscheine</b>	<b>Anteilscheine</b>
Stand am Beginn der Berichtsperiode	202 892	201 712
Ausgegebene Anteile	10 771	19 584
Zurückgenommene Anteile	-20 929	-18 404
<b>Stand am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>192 734</b>	<b>202 892</b>
<b>Inventarwert eines Anteils</b>	<b>CHF</b>	
30. 9. 2023	344.76	
<b>Veränderung des Nettofondsvermögens</b>	<b>CHF</b>	
Nettofondsvermögen am Beginn der Berichtsperiode	64 381 657	
Entsteuerung Thesaurierung	-266 528	
Saldo aus Anteilscheinverkehr	-3 740 860	
Gesamterfolg der Berichtsperiode	6 072 773	
<b>Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>66 447 042</b>	

## Erfolgsrechnung

	1. 10. 2022 – 30. 9. 2023 CHF	1. 10. 2021 – 30. 9. 2022 CHF
Ertrag Aktien	1 920 375	1 697 348
Einkauf in laufende Erträge bei Ausgabe von Anteilscheinen	13 629	15 362
<b>Total Erträge</b>	<b>1 934 004</b>	<b>1 712 710</b>
abzüglich:		
Negativer Habenzins	–	2 043
Sollzinsen und Bankspesen	70	–
Revisionsaufwand	4 807	6 200
Reglementarische Vergütungen an Fondsleitung (1.17 %)	840 456	870 444
Reglementarische Vergütungen an Depotbank (0.04 %)	30 000	23 982
Sonstiger Aufwand	17 634	16 590
Ausrichtung laufende Erträge bei der Rücknahme von Anteilscheinen	61 073	28 425
<b>Total Aufwand</b>	<b>954 040</b>	<b>947 684</b>
<b>Nettoertrag</b>	<b>979 964</b>	<b>765 026</b>
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste	-51 301	272 146
<b>Realisierter Erfolg</b>	<b>928 663</b>	<b>1 037 172</b>
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	5 144 110	-14 566 188
<b>Gesamterfolg</b>	<b>6 072 773</b>	<b>-13 529 016</b>
<b>Verwendung des Erfolges</b>	CHF	
Nettoertrag des Rechnungsjahres	979 964	
Vortrag des Vorjahres	1 443	
Zur Wiederanlage verfügbarer Erfolg (entsteuert)	637 660	
Vortrag auf neue Rechnung	391	
Thesaurierung pro Anteil	5.09	
Verrechnungssteuer 35%	1.78	
Saldo des Kontos «Zur Wiederanlage zurückbehaltene Erträge» per 30. 9. 2023	1 472 557	

## Aufstellung der Vermögenswerte per 30. September 2023

Titel	Währung	Bestand (in 1'000 resp. Stück) per 30.9.2023	Käufe	Verkäufe	Kurs per 30.9.2023	Verkehrswert CHF	% des Gesamtfonds- vermögens
<b>Effekten</b>							
<b>Aktien (an einer Börse gehandelt)</b>						<b>66 125 155</b>	<b>99.50</b>
Allreal NA	CHF	1 000	17 500	16 500	146.000	146 000	0.22
Ascom NA	CHF	15 000	15 000		10.400	156 000	0.23
Bucher Industries NA	CHF	7 287	2 787	2 000	350.600	2 554 822	3.84
Burckhardt Compression NA	CHF	11 300	800	500	499.500	5 644 350	8.49
Burkhalter NA	CHF	20 000			87.700	1 754 000	2.64
Cembra Money Bank NA	CHF	6 000	6 000		62.300	373 800	0.56
COLTENE NA	CHF	12 000			66.500	798 000	1.20
Comet NA	CHF	5 000	3 000	1 000	204.400	1 022 000	1.54
DKSH NA	CHF	47 000	17 000		62.050	2 916 350	4.39
Flughafen Zürich NA	CHF	5 000	5 000		174.800	874 000	1.32
Galenica NA	CHF	42 000	4 000	17 000	67.750	2 845 500	4.28
Georg Fischer NA	CHF	1 269	1 269		51.650	65 544	0.10
Helvetia NA	CHF	20 000		15 000	128.400	2 568 000	3.86
Huber & Suhner NA	CHF	60 000		5 000	66.200	3 972 000	5.98
Implenia NA	CHF	62 159	37 159		30.050	1 867 878	2.81
Ina Invest Holding NA	CHF	49 723			17.000	845 291	1.27
Inficon NA	CHF	2 000	1 750		1 118.000	2 236 000	3.36
Julius Bär NA	CHF	66 500	13 000	6 500	58.860	3 914 190	5.89
Kuehne & Nagel NA	CHF	18 500	4 900	7 900	261.000	4 828 500	7.27
Landis+Gyr Group NA	CHF	20 000	5 000		66.300	1 326 000	2.00
Lem NA	CHF	320	320		2 045.000	654 400	0.98
medmix NA	CHF	10 000	40 000	50 000	23.250	232 500	0.35
Meier Tobler Group NA	CHF	20 000			40.250	805 000	1.21
mobilezone NA	CHF	10 000	10 000	100 000	13.680	136 800	0.21
Mobimo NA	CHF	2 000	2 000		245.500	491 000	0.74
OC Oerlikon NA	CHF	800 000	750 000	150 000	3.892	3 113 600	4.69
Orior NA	CHF	30 000		6 000	72.900	2 187 000	3.29
PLAZZA -A- NA	CHF	609		991	299.000	182 091	0.27
Roche GS	CHF	12 000	12 000		250.450	3 005 400	4.52
Schindler PS	CHF	6 000	6 000		183.000	1 098 000	1.65
SFS Group NA	CHF	4 000	4 000	18 000	100.200	400 800	0.60
Stadler Rail NA	CHF	12 643	30 000	37 357	35.760	452 114	0.68
Sulzer NA	CHF	10 000	10 000	10 830	87.650	876 500	1.32
Tecan Group NA	CHF	13 500	7 500	500	309.200	4 174 200	6.28
Temenos NA	CHF	15 000		7 500	64.420	966 300	1.45
u-blox NA	CHF	40 000	17 500		77.900	3 116 000	4.69
UBS Group NA	CHF	100 000	100 000		22.690	2 269 000	3.41
Vetropack Reg. -A-	CHF	10 000	5 000	15 000	40.450	404 500	0.61
VZ Holding NA	CHF	8 000	8 000		95.500	764 000	1.15
Zug Estates -B- NA	CHF	55	250	345	1 595.000	87 725	0.13
<b>Total Effekten</b>						<b>66 125 155</b>	<b>99.50</b>
Flüssige Mittel und übrige Aktiven						333 382	0.50
Gesamtfondsvermögen						66 458 537	100.00
Verbindlichkeiten						-11 495	-0.02
<b>Total Nettofondsvermögen</b>						<b>66 447 042</b>	

Allfällige Differenzen bei den prozentualen Gewichtungen sind auf Rundungen zurückzuführen.

### Vermögensstruktur

Aktien, PS, GS nach Branchen	Verkehrswert CHF	% Anteil am Gesamtfondsvermögen
Finanzwesen	9 888 990	14.88
Gesundheitswesen	7 977 600	12.00
Immobilien	1 752 107	2.64
Industrie	33 126 858	49.85
Technologie	8 210 300	12.35
Verbraucherservice	2 982 300	4.49
Verbrauchsgüter	2 187 000	3.29
<b>Total</b>	<b>66 125 155</b>	<b>99.50</b>

### Anlagen nach Bewertungskategorien

Die folgende Tabelle zeigt die Bewertungs-Hierarchie der Anlagen. Die Bewertung der Anlagen entspricht dabei dem Preis, der in einer geordneten Transaktion unter Marktteilnehmern zum Bewertungszeitpunkt beim Verkauf einer Anlage erzielt werden würde.

Anlageart	Betrag Total	Bewertung		
		bewertet zu Kursen, die an einem aktiven Markt bezahlt werden	bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern	bewertet aufgrund von nicht beobachtbaren Parametern (Bewertungsmodelle)
Aktien	66 125 155	66 125 155	–	–
Obligationen	–	–	–	–
Derivate	–	–	–	–
<b>Total</b>	<b>66 125 155</b>	<b>66 125 155</b>	<b>–</b>	<b>–</b>

Allfällige Differenzen bei den prozentualen Gewichtungen sind auf Rundungen zurückzuführen.

## Abgeschlossene Geschäfte während des Berichtszeitraumes

(Soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen)

Währung	Titel	Käufe	Verkäufe
<b>Effekten</b>			
<b>Aktien</b>			
CHF	ams-OSRAM I	50 000	250 000
CHF	BACHEM NA		10 000
CHF	Belimo NA		500
CHF	Bossard Holding NA		1 500
CHF	DocMorris NA		1 000
CHF	Emmi NA		3 000
CHF	EMS-Chemie NA		2 338
CHF	EPIC Suisse NA		3 000
CHF	Forbo NA	150	700
CHF	Geberit NA	1 000	1 000
CHF	Gurit NA	231	2 331
CHF	Holcim NA	5 000	5 000
CHF	Intershop NA		200
CHF	Kardex Holding NA		1 500
CHF	Leonteq NA		10 000
CHF	Metall Zug -B- NA		278
CHF	PolyPeptide Group NA		3 000
CHF	PSP Swiss Property NA		13 000
CHF	Schweiter Technologies I		800
CHF	Sensirion NA		11 000
CHF	Sonova NA	5 000	8 000
CHF	St.Galler KB NA	50	50
CHF	TX Group NA		2 000
CHF	VAT Group NA		7 000

Käufe und Verkäufe umfassen die Transaktionen: Käufe, Verkäufe, Ausübung von Bezugs- und Optionsrechten, Konversionen, Namensänderungen, Titelaufteilungen, Überträge, Umtausch zwischen Gesellschaften, Gratistitel, Reversesplits, Stock- und Wahldividenden, Ausgang infolge Verfall, Auslosungen, Rückzahlungen und Sacheinlagen. Obligationen in Tausend.

## Vermögensrechnung

	30. 9. 2023 CHF	30. 9. 2022 CHF
Bankguthaben auf Sicht	89 126	75 754
Debitoren	243 758	1 321 779
Aktien	82 225 840	386 563 052
Sonstige Aktiven	294	–
<b>Gesamtfondsvermögen</b>	<b>82 559 018</b>	<b>387 960 585</b>
Bankverbindlichkeiten	-164 500	-178 003
Verbindlichkeiten	-5 261	-6 499
<b>Nettofondsvermögen</b>	<b>82 389 257</b>	<b>387 776 083</b>
<b>Anzahl Anteile im Umlauf</b>	<b>Anteilscheine</b>	<b>Anteilscheine</b>
Stand am Beginn der Berichtsperiode der Anteilsklasse LLB	220 995	228 218
Ausgegebene Anteile	20	12 773
Zurückgenommene Anteile	-187 845	-19 996
<b>Stand am Ende der Berichtsperiode der Anteilsklasse LLB</b>	<b>33 170</b>	<b>220 995</b>
Stand am Beginn der Berichtsperiode der Anteilsklasse P	234 509	794 109
Ausgegebene Anteile	46 845	273 261
Zurückgenommene Anteile	-91 151	-832 861
<b>Stand am Ende der Berichtsperiode der Anteilsklasse P</b>	<b>190 203</b>	<b>234 509</b>
<b>Inventarwert eines Anteils</b>	<b>Klasse LLB in CHF</b>	<b>Klasse P in CHF</b>
30. 9. 2023	1 761.17	126.03
<b>Veränderung des Nettofondsvermögens</b>	<b>CHF</b>	
Nettofondsvermögen am Beginn der Berichtsperiode	387 776 083	
Entsteuerung Thesaurierung	-3 958 012	
Saldo aus Anteilscheinverkehr	-310 294 769	
Gesamterfolg der Berichtsperiode	8 865 955	
<b>Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>82 389 257</b>	

## Erfolgsrechnung Klasse LLB

	1. 10. 2022 – 30. 9. 2023 CHF	1. 10. 2021 – 30. 9. 2022 CHF
Ertrag Aktien	1 693 351	10 413 160
Sonstiger Ertrag	–	132 001
Einkauf in laufende Erträge bei Ausgabe von Anteilscheinen	11	378 370
<b>Total Erträge</b>	<b>1 693 362</b>	<b>10 923 531</b>
abzüglich:		
Sollzinsen und Bankspesen	520	7
Revisionsaufwand	3 434	4 902
Reglementarische Vergütungen an Fondsleitung	–	–
Reglementarische Vergütungen an Depotbank	–	–
Sonstiger Aufwand	24 586	13 920
Ausrichtung laufende Erträge bei der Rücknahme von Anteilscheinen	39 422	168 749
<b>Total Aufwand</b>	<b>67 962</b>	<b>187 578</b>
<b>Nettoertrag</b>	<b>1 625 400</b>	<b>10 735 953</b>
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste	2 060 647	10 067 312
<b>Realisierter Erfolg</b>	<b>3 686 047</b>	<b>20 803 265</b>
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	3 081 387	-70 341 788
<b>Gesamterfolg</b>	<b>6 767 434</b>	<b>-49 538 523</b>
<b>Verwendung des Erfolges</b>	CHF	
Nettoertrag des Rechnungsjahres	1 625 400	
Vortrag des Vorjahres	1 798	
Zur Wiederanlage verfügbarer Erfolg (entsteuert)	1 057 548	
Vortrag auf neue Rechnung	202	
Thesaurierung pro Anteil	49.05	
Verrechnungssteuer 35%	17.17	
Saldo des Kontos «Zur Wiederanlage zurückbehaltene Erträge» per 30. 9. 2023	26 576 781	

## Erfolgsrechnung Klasse P

	1. 10. 2022 – 30. 9. 2023 CHF	1. 10. 2021 – 30. 9. 2022 CHF
Ertrag Bankguthaben	135	1
Ertrag Aktien	680 787	3 008 950
Sonstiger Ertrag	–	28 816
Einkauf in laufende Erträge bei Ausgabe von Anteilscheinen	46 958	345 041
<b>Total Erträge</b>	<b>727 880</b>	<b>3 382 808</b>
abzüglich:		
Sollzinsen und Bankspesen	149	2
Revisionsaufwand	1 373	1 298
Reglementarische Vergütungen an Fondsleitung (0.17%)	42 884	184 938
Reglementarische Vergütungen an Depotbank (0.03%)	7 568	32 636
Sonstiger Aufwand	5 254	3 745
Ausrichtung laufende Erträge bei der Rücknahme von Anteilscheinen	44 084	2 409 645
<b>Total Aufwand</b>	<b>101 312</b>	<b>2 632 264</b>
<b>Nettoertrag</b>	<b>626 568</b>	<b>750 544</b>
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste	841 126	754 820
<b>Realisierter Erfolg</b>	<b>1 467 694</b>	<b>1 505 364</b>
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	630 827	-18 643 029
<b>Gesamterfolg</b>	<b>2 098 521</b>	<b>-17 137 665</b>
<b>Verwendung des Erfolges</b>	<b>CHF</b>	
Nettoertrag des Rechnungsjahres	626 568	
Vortrag des Vorjahres	769	
Zur Wiederanlage verfügbarer Erfolg (entsteuert)	406 749	
Vortrag auf neue Rechnung	1 570	
Thesaurierung pro Anteil	3.29	
Verrechnungssteuer 35%	1.15	
Saldo des Kontos «Zur Wiederanlage zurückbehaltene Erträge» per 30. 9. 2023	2 990 722	

## Aufstellung der Vermögenswerte per 30. September 2023

Titel	Währung	Bestand (in 1'000 resp. Stück) per 30.9.2023	Käufe	Verkäufe	Kurs per 30.9.2023	Verkehrswert CHF	% des Gesamtfonds- vermögens
<b>Effekten</b>							
<b>Aktien (an einer Börse gehandelt)</b>						<b>82 225 840</b>	<b>99.60</b>
ABB NA	CHF	90 899	13 676	367 347	32.800	2 981 487	3.61
Accelleron Industries NA	CHF	5 305	24 619	19 314	23.820	126 365	0.15
Adecco Group NA	CHF	9 445	390	37 956	37.760	356 643	0.43
AEVIS VICTORIA	CHF	1 506		9 115	18.950	28 539	0.03
Alcon Reg.	CHF	28 210	2 439	110 684	70.940	2 001 217	2.42
Allreal NA	CHF	844	217	3 546	146.000	123 224	0.15
ALSO NA	CHF	363	38	1 371	230.500	83 672	0.10
Aluflexpack NA	CHF	321		2 037	12.000	3 852	0.00
ams-OSRAM I	CHF	14 725	2 722	66 029	4.316	63 553	0.08
APG SGA NA	CHF	66		336	180.000	11 880	0.01
Arbonia NA	CHF	2 899		14 641	8.390	24 323	0.03
Aryzta NA	CHF	58 341	11 698	229 638	1.568	91 479	0.11
Ascom NA	CHF	1 938		9 658	10.400	20 155	0.02
Autoneum NA	CHF	154		683	119.200	18 357	0.02
Autoneum Bezugsrecht 23-27.09.23	CHF	152	154	2	6.230	947	0.00
BACHEM NA	CHF	1 798	193	7 021	68.000	122 264	0.15
Baloise NA	CHF	2 565	356	10 151	132.900	340 889	0.41
Banque Cantonale Vaudoise NA	CHF	1 590	300	6 678	96.050	152 720	0.18
Barry Callebaut NA	CHF	199	15	778	1 458.000	290 142	0.35
Basellandschaft KB - Kantonalbank-Zertifikat	CHF	33	33	135	886.000	29 238	0.04
Basilea Pharmaceutica NA	CHF	689	329	2 388	41.000	28 249	0.03
Basler Kantonalbank PS	CHF	311	130	1 892	65.400	20 339	0.02
BB Biotech NA	CHF	3 062	2 371	17 665	41.350	126 614	0.15
BEKB NA	CHF	245	37	1 027	241.000	59 045	0.07
Belimo NA	CHF	558	45	2 210	435.800	243 176	0.29
Bell Food NA	CHF	110	34	458	273.000	30 030	0.04
Bellevue Group NA	CHF	431	203	2 481	20.700	8 922	0.01
BKW NA	CHF	1 084	570	5 075	161.500	175 066	0.21
Bossard Holding NA	CHF	334	39	1 198	201.000	67 134	0.08
Bque Cantonale de Genève NA	CHF	106		538	217.000	23 002	0.03
Bucher Industries NA	CHF	377	21	1 531	350.600	132 176	0.16
Burckhardt Compression NA	CHF	167	16	671	499.500	83 417	0.10
Burkhalter NA	CHF	416		1 526	87.700	36 483	0.04
BVZ NA	CHF	15		22	900.000	13 500	0.02
Bystronic -A- NA	CHF	78		313	569.000	44 382	0.05
Calida NA	CHF	303		1 053	30.250	9 166	0.01
Carlo Gavazzi NA	CHF	21	21		338.000	7 098	0.01
Cembra Money Bank NA	CHF	1 736	217	6 552	62.300	108 153	0.13
Cicor Technologies NA	CHF	173	173	626	45.000	7 785	0.01
Cie Fin Richemont NA	CHF	29 334	2 983	116 964	112.000	3 285 408	3.98
Clariant NA	CHF	12 670	587	50 738	14.500	183 715	0.22
COLTENE NA	CHF	298	233	1 382	66.500	19 817	0.02
Comet NA	CHF	425	79	1 859	204.400	86 870	0.11
COSMO Pharmaceuticals NA	CHF	492		2 552	39.900	19 631	0.02
CPH Chemie & Papier Holding AG -A-	CHF	214		597	85.000	18 190	0.02
Dätwyler I	CHF	442	130	1 831	175.600	77 615	0.09

Allfällige Differenzen bei den prozentualen Gewichtungen sind auf Rundungen zurückzuführen.

Titel	Währung	Bestand (in 1'000 resp. Stück) per 30.9.2023	Käufe	Verkäufe	Kurs per 30.9.2023	Verkehrswert CHF	% des Gesamtfonds- vermögens
DKSH NA	CHF	1 974	341	8 071	62.050	122 487	0.15
DocMorris NA	CHF	725		2 676	50.800	36 830	0.04
dormakaba NA	CHF	163		652	451.000	73 513	0.09
Dottikon ES Holding NA	CHF	152		752	215.000	32 680	0.04
Dufry NA	CHF	5 831	2 645	15 556	34.910	203 560	0.25
EFG NA	CHF	6 347	2 770	21 006	10.400	66 009	0.08
Emmi NA	CHF	118	10	498	864.000	101 952	0.12
EMS-Chemie NA	CHF	383	18	1 525	623.000	238 609	0.29
EPIC Suisse NA	CHF	149		657	63.200	9 417	0.01
Evolva NA	CHF	240	240		2.740	658	0.00
Feintool Int NA	CHF	309		2 844	21.100	6 520	0.01
Flughafen Zürich NA	CHF	1 070	255	4 364	174.800	187 036	0.23
Forbo NA	CHF	60	7	219	1 118.000	67 080	0.08
Fundamenta Real NA	CHF	1 761		7 594	16.700	29 409	0.04
Galenica NA	CHF	2 838	348	11 263	67.750	192 275	0.23
GAM NA	CHF	10 330		25 877	0.453	4 674	0.01
Geberit NA	CHF	1 971	184	7 929	459.000	904 689	1.10
Georg Fischer NA	CHF	4 607	199	17 533	51.650	237 952	0.29
Givaudan NA	CHF	447	43	1 781	2 994.000	1 338 318	1.62
Glarner KB NA	CHF	432	350	1 187	23.800	10 282	0.01
Graubuendner Kantonalbank PS	CHF	40	5	181	1 710.000	68 400	0.08
Gurit NA	CHF	197		903	92.900	18 301	0.02
Helvetia NA	CHF	1 980	330	7 964	128.400	254 232	0.31
HIAG Immobilien NA	CHF	251	98	1 122	79.000	19 829	0.02
Hochdorf NA	CHF	224		133	22.600	5 062	0.01
Holcim NA	CHF	29 872	2 654	127 379	58.780	1 755 876	2.13
Huber & Suhner NA	CHF	997	105	3 526	66.200	66 001	0.08
Hypothekarbank Lenzburg NA	CHF	9		18	4 160.000	37 440	0.05
Idorsia NA	CHF	6 888	1 664	23 012	2.590	17 840	0.02
Implenia NA	CHF	779	221	2 839	30.050	23 409	0.03
Ina Invest Holding NA	CHF	1		1 778	17.000	17	0.00
Inficon NA	CHF	92	9	407	1 118.000	102 856	0.12
Interroll NA	CHF	41	3	157	2 510.000	102 910	0.12
Intershop NA	CHF	59		284	606.000	35 754	0.04
Investis Holding N	CHF	151		556	93.000	14 043	0.02
Julius Bär NA	CHF	11 660	1 276	47 666	58.860	686 308	0.83
Jungfraubahn NA	CHF	302	63	1 195	158.600	47 897	0.06
Kardex Holding NA	CHF	337		1 255	200.500	67 569	0.08
Klingelberg	CHF	460	423	1 397	18.050	8 303	0.01
Komax NA	CHF	203	162	826	211.000	42 833	0.05
Kudelski I	CHF	3 382		9 842	1.600	5 411	0.01
Kuehne & Nagel NA	CHF	3 123	276	12 704	261.000	815 103	0.99
Landis+Gyr Group NA	CHF	1 241	268	5 016	66.300	82 278	0.10
lastminute.com	CHF	317		1 785	23.450	7 434	0.01
LECLANCHE NA	CHF	14 194	14 194		0.546	7 750	0.01
Lem NA	CHF	32		123	2 045.000	65 440	0.08
Leonteq NA	CHF	635		2 628	38.300	24 321	0.03
Liechtensteinische Landesbank NA	CHF	633		3 632	65.500	41 462	0.05
Lindt & Spruengli NA	CHF	6		28	100 400.000	602 400	0.73
Lindt & Spruengli PS	CHF	57	33	226	10 190.000	580 830	0.70
Logitech NA	CHF	9 289	1 175	36 009	63.280	587 808	0.71
Lonza Group NA	CHF	4 195	360	16 573	425.600	1 785 392	2.16
Luzerner Kantonalbank NA	CHF	1 089	1 313	224	74.600	81 239	0.10

Allfällige Differenzen bei den prozentualen Gewichtungen sind auf Rundungen zurückzuführen.

Titel	Währung	Bestand (in 1'000 resp. Stück) per 30.9.2023	Käufe	Verkäufe	Kurs per 30.9.2023	Verkehrswert CHF	% des Gesamtfonds- vermögens
MCH Group NA	CHF	1 033	1 625	1 893	4.500	4 649	0.01
Medacta Group NA	CHF	285	72	1 167	115.800	33 003	0.04
Medartis NA	CHF	256		1 065	84.100	21 530	0.03
medmix NA	CHF	1 548	841	7 184	23.250	35 991	0.04
Meier Tobler Group NA	CHF	342	303	826	40.250	13 766	0.02
Metall Zug -B- NA	CHF	11	10	46	1 430.000	15 730	0.02
Meyer Burger Technology NA	CHF	184 466	421 427	925 183	0.371	68 437	0.08
Mikron Holding AG	CHF	751	751		13.200	9 913	0.01
mobilezone NA	CHF	2 004	1 127	10 517	13.680	27 415	0.03
Mobimo NA	CHF	420	102	1 707	245.500	103 110	0.12
Molecular Partners NA	CHF	1 327		7 334	3.855	5 116	0.01
Montana Aerospace NA	CHF	1 593		8 771	11.260	17 937	0.02
Nestlé NA	CHF	150 093	20 499	625 926	103.740	15 570 648	18.86
Newron Pharma	CHF	1 477	1 261	4 983	5.460	8 064	0.01
Novartis NA	CHF	118 847	13 364	520 897	93.870	11 156 168	13.51
Novavest Real Estate	CHF	414		1 969	36.500	15 111	0.02
ObsEva AG	CHF	3 907	3 907		0.060	234	0.00
OC Oerlikon NA	CHF	11 786	1 808	46 586	3.892	45 871	0.06
Orascom NA	CHF	881		2 157	5.700	5 022	0.01
Orell Fuessli NA	CHF	43		477	72.200	3 105	0.00
Orior NA	CHF	350		1 700	72.900	25 515	0.03
Partners Group NA	CHF	1 278	111	5 059	1 034.500	1 322 091	1.60
Peach Property NA	CHF	744	425	4 595	13.320	9 910	0.01
Phoenix Mecano NA	CHF	37	37		360.000	13 320	0.02
Pierer Mobility I	CHF	489	129	2 178	62.400	30 514	0.04
PLAZZA -A- NA	CHF	73	49	436	299.000	21 827	0.03
PolyPeptide Group NA	CHF	807		3 219	16.720	13 493	0.02
Private Equity NA	CHF	483		276	69.000	33 327	0.04
PSP Swiss Property NA	CHF	2 540	387	10 443	108.200	274 828	0.33
RELIEF THERAPEUTICS Holding AG	CHF	417	417		2.295	957	0.00
Rieter NA	CHF	114	74	712	85.200	9 713	0.01
Roche GS	CHF	39 498	4 502	157 581	250.450	9 892 274	11.98
Roche I	CHF	1 649	249	5 908	269.400	444 241	0.54
Romande Energie NA	CHF	500	500		56.000	28 000	0.03
Santhera Pharmaceuticals NA	CHF	165	165		8.340	1 376	0.00
Schaffner NA	CHF	21		138	494.000	10 374	0.01
Schindler NA	CHF	1 173	64	4 558	176.800	207 386	0.25
Schindler PS	CHF	2 307	172	9 043	183.000	422 181	0.51
Schweiter Technologies NA	CHF	52	52		585.000	30 420	0.04
Sensirion NA	CHF	611		2 258	73.400	44 847	0.05
SF Urban Properties	CHF	147		714	89.000	13 083	0.02
SFS Group NA	CHF	1 063	227	4 106	100.200	106 513	0.13
SGS NA	CHF	8 472	8 580	108	77.020	652 513	0.79
Siegfried NA	CHF	219	38	979	784.500	171 806	0.21
SIG Group NA	CHF	19 676	1 804	76 964	22.640	445 465	0.54
Sika NA	CHF	8 650	862	34 404	233.100	2 016 315	2.44
SKAN Group NA	CHF	665	1 094	2 729	77.800	51 737	0.06
SNB NA	CHF	5	5	21	4 650.000	23 250	0.03
SoftwareONE NA	CHF	6 114	476	24 280	18.150	110 969	0.13
Sonova NA	CHF	2 840	999	11 346	217.700	618 268	0.75
Spexis N	CHF	2 345		155	0.290	680	0.00
St.Galler KB NA	CHF	158	71	748	499.500	78 921	0.10
Stadler Rail NA	CHF	3 187	229	12 228	35.760	113 967	0.14

Allfällige Differenzen bei den prozentualen Gewichtungen sind auf Rundungen zurückzuführen.

Titel	Währung	Bestand (in 1'000 resp. Stück) per 30.9.2023	Käufe	Verkäufe	Kurs per 30.9.2023	Verkehrswert CHF	% des Gesamtfonds- vermögens
Straumann NA	CHF	6 366	672	25 111	117.200	746 095	0.90
Sulzer NA	CHF	1 036	94	3 855	87.650	90 805	0.11
Sw Steel Hldg NA	CHF	49 947		151 726	0.108	5 394	0.01
Swiss Life NA	CHF	1 659	145	6 962	571.600	948 284	1.15
Swiss Prime Site NA	CHF	4 281	420	17 440	83.950	359 390	0.44
Swiss Re NA	CHF	16 303	1 775	64 632	94.320	1 537 699	1.86
Swisscom NA	CHF	1 432	191	5 622	544.200	779 294	0.94
Swissquote Group NA	CHF	643	87	2 381	167.600	107 767	0.13
Tecan Group NA	CHF	719	66	2 867	309.200	222 315	0.27
Temenos NA	CHF	3 706	619	15 109	64.420	238 741	0.29
The Swatch Group I	CHF	1 621	152	6 505	235.400	381 583	0.46
The Swatch Group NA	CHF	3 123	142	12 028	44.850	140 067	0.17
Thurgauer Kantonalbank	CHF	216		803	122.500	26 460	0.03
Titlisbahnen NA	CHF	160		785	44.800	7 168	0.01
Tornos NA	CHF	157		4 154	6.060	951	0.00
Tradition Finanz Gesellschaft	CHF	121	1	675	116.500	14 097	0.02
TX Group NA	CHF	156		822	92.500	14 430	0.02
u-blox NA	CHF	384		1 853	77.900	29 914	0.04
UBS Group NA	CHF	171 887	23 352	745 241	22.690	3 900 116	4.72
V-ZUG Holding NA	CHF	101	103	958	63.200	6 383	0.01
Valiant NA	CHF	909	310	3 535	94.900	86 264	0.10
Varia US Proper	CHF	339		1 084	37.300	12 645	0.02
VAT Group NA	CHF	1 502	85	5 956	329.000	494 158	0.60
Vaudoise Assurances NA	CHF	50		206	441.000	22 050	0.03
Vetropack Reg. -A-	CHF	693		2 624	40.450	28 032	0.03
Von Roll Holding AG	CHF	6 115		58 989	0.862	5 271	0.01
Vontobel NA	CHF	1 503	150	6 544	54.600	82 064	0.10
VP Bank -A- NA	CHF	140		824	88.000	12 320	0.01
VZ Holding NA	CHF	855		3 655	95.500	81 653	0.10
Walliser KB NA	CHF	287		1 063	114.000	32 718	0.04
Warteck Invest NA	CHF	20		18	1 930.000	38 600	0.05
Ypsomed NA	CHF	300	33	1 113	269.500	80 850	0.10
Zehnder Group -A- NA	CHF	524		2 544	53.800	28 191	0.03
Züblin Immobilien NA	CHF	61			26.600	1 623	0.00
Zug Estates -B- NA	CHF	15		78	1 595.000	23 925	0.03
Zuger Kantonalbank NA	CHF	9		36	7 760.000	69 840	0.08
Zurich Insurance Group NA	CHF	8 227	1 081	34 188	420.100	3 456 163	4.19
<b>Total Effekten</b>						<b>82 225 840</b>	<b>99.60</b>
Flüssige Mittel und übrige Aktiven						333 178	0.40
Gesamtfondsvermögen						82 559 018	100.00
Bankverbindlichkeiten						-164 500	-0.20
Verbindlichkeiten						-5 261	-0.01
<b>Total Nettofondsvermögen</b>						<b>82 389 257</b>	

Allfällige Differenzen bei den prozentualen Gewichtungen sind auf Rundungen zurückzuführen.

### Vermögensstruktur

Aktien, PS, GS nach Branchen	Verkehrswert CHF	% Anteil am Gesamtfondsvermögen
Finanzwesen	13 978 369	16.93
Gesundheitswesen	27 440 076	33.24
Grundstoffe	1 835 208	2.22
Immobilien	1 110 766	1.35
Industrie	13 857 334	16.78
Technologie	1 206 224	1.46
Telekommunikation	779 294	0.94
Verbraucherservice	548 888	0.66
Verbrauchsgüter	21 266 615	25.76
Versorger	203 066	0.25
<b>Total</b>	<b>82 225 840</b>	<b>99.60</b>

### Anlagen nach Bewertungskategorien

Die folgende Tabelle zeigt die Bewertungs-Hierarchie der Anlagen. Die Bewertung der Anlagen entspricht dabei dem Preis, der in einer geordneten Transaktion unter Marktteilnehmern zum Bewertungszeitpunkt beim Verkauf einer Anlage erzielt werden würde.

Anlageart	Betrag Total	Bewertung		
		bewertet zu Kursen, die an einem aktiven Markt bezahlt werden	bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern	bewertet aufgrund von nicht beobachtbaren Parametern (Bewertungsmodelle)
Aktien	82 225 840	82 225 840	–	–
Obligationen	–	–	–	–
Derivate	–	–	–	–
Futures <sup>1</sup>	0.00	0.00	–	–
<b>Total</b>	<b>82 225 840</b>	<b>82 225 840</b>	<b>–</b>	<b>–</b>

<sup>1</sup> Der Kurserfolg der Futures wird täglich über das Margin-Konto ausgeglichen. Aus diesem Grund werden die Futures nicht bewertet und entsprechend mit Null ausgewiesen.

## Abgeschlossene Geschäfte während des Berichtszeitraumes

(Soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen)

Währung	Titel	Käufe	Verkäufe
<b>Effekten</b>			
<b>Aktien</b>			
CHF	Bobst Group NA		1 831
CHF	Carlo Gavazzi		33
CHF	CS Group NA	281 938	970 287
CHF	Evolva NA		218 791
CHF	Highlight Event and Entertainment AG		2 537
CHF	IVF Hartmann Holding NA		254
CHF	Luzerner Kantonalbank NA	41	876
CHF	ObsEva Reg.		3 907
CHF	Phoenix Mecano AG		200
CHF	Romande Energie NA		103
CHF	Santhera Pharmaceuticals NA		1 690
CHF	Schweiter Technologies I		305
CHF	SGS NA	15	1 667
CHF	THERAMetrics NA		805 435
CHF	Valora Holding AG N 2. Linie		3
CHF	WiSeKey Int N -B-		6 256
<b>Bezugsrechte</b>			
CHF	CS Group -ANR- 08.12.2022	688 349	688 349
CHF	Luzerner KB -ANR- 25.05.2023	910	910
CHF	MCH Group Anr. 10.10.2022 auf Akt.		1 301
CHF	Meyer Burger Bezugsrecht 2022-09.11.2022	688 222	688 222
CHF	Orascom -ANR- 26.04.2023	881	881
<b>Derivate</b>			
Kontrakte:			
CHF	Future SMI 15.09.2023	6	6
CHF	Future SMI 16.06.2023	6	6
CHF	Future SMI 16.12.2022		10
CHF	Future SMI 17.03.2023	13	13

Käufe und Verkäufe umfassen die Transaktionen: Käufe, Verkäufe, Ausübung von Bezugs- und Optionsrechten, Konversionen, Namensänderungen, Titelaufteilungen, Überträge, Umtausch zwischen Gesellschaften, Gratistitel, Reversesplits, Stock- und Wahldividenden, Ausgang infolge Verfall, Auslosungen, Rückzahlungen und Sacheinlagen. Obligationen in Tausend.

## Derivate unter Anwendung des Commitment-Ansatzes I

### Gesamtengagement aus Derivaten

	betragsmässig in CHF	in % des Nettofondsvermögens
Total engagementerhöhende Positionen	110 020	0.13
Total engagementreduzierende Positionen	–	0.00

### Futures

Anzahl	Titel
1	SMI 15. 12. 2023

Identität der Vertragspartner bei OTC Derivat-Geschäften:

Devisentermingeschäfte: Frankfurter Bankgesellschaft (Schweiz) AG, Zürich (Depotbank).

## Vermögensrechnung

	30. 9. 2023 CHF	30. 9. 2022 CHF
Bankguthaben auf Sicht	247 808	193 418
Debitoren	1 844 756	595 602
Aktien	622 624 353	268 022 182
Sonstige Aktiven	2 106	-
<b>Gesamtfondsvermögen</b>	<b>624 719 023</b>	<b>268 811 202</b>
Bankverbindlichkeiten	-141 270	-80 597
Verbindlichkeiten	-7 033	-7 488
<b>Nettofondsvermögen</b>	<b>624 570 720</b>	<b>268 723 117</b>
<b>Anzahl Anteile im Umlauf</b>	<b>Anteilscheine</b>	<b>Anteilscheine</b>
Stand am Beginn der Berichtsperiode der Anteilsklasse LLB	1 619 515	1 482 409
Ausgegebene Anteile	3 455 683	273 875
Zurückgenommene Anteile	-194 994	-136 769
<b>Stand am Ende der Berichtsperiode der Anteilsklasse LLB</b>	<b>4 880 204</b>	<b>1 619 515</b>
Stand am Beginn der Berichtsperiode der Anteilsklasse P	1 279 713	148 011
Ausgegebene Anteile	407 842	1 231 934
Zurückgenommene Anteile	-375 425	-100 232
<b>Stand am Ende der Berichtsperiode der Anteilsklasse P</b>	<b>1 312 130</b>	<b>1 279 713</b>
<b>Inventarwert eines Anteils</b>	<b>Klasse LLB in CHF</b>	<b>Klasse P in CHF</b>
30. 9. 2023	100.94	100.56
<b>Veränderung des Nettofondsvermögens</b>	<b>CHF</b>	
Nettofondsvermögen am Beginn der Berichtsperiode	268 723 117	
Entsteuerung Thesaurierung	-2 870 056	
Saldo aus Anteilscheinverkehr	314 772 369	
Gesamterfolg der Berichtsperiode	43 945 289	
<b>Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>624 570 720</b>	

## Erfolgsrechnung Klasse LLB

	1. 10. 2022 – 30. 9. 2023 CHF	1. 10. 2021 – 30. 9. 2022 CHF
Ertrag Bankguthaben	74	–
Ertrag Aktien	14 154 386	4 551 834
Sonstiger Ertrag	–	96 250
Einkauf in laufende Erträge bei Ausgabe von Anteilscheinen	403 945	272 995
<b>Total Erträge</b>	<b>14 558 405</b>	<b>4 921 079</b>
abzüglich:		
Sollzinsen und Bankspesen	408	2
Revisionsaufwand	3 775	5 238
Reglementarische Vergütungen an Fondsleitung	–	–
Reglementarische Vergütungen an Depotbank	–	–
Sonstiger Aufwand	79 173	15 063
Ausrichtung laufende Erträge bei der Rücknahme von Anteilscheinen	456 331	313 929
<b>Total Aufwand</b>	<b>539 687</b>	<b>334 232</b>
<b>Nettoertrag</b>	<b>14 018 718</b>	<b>4 586 847</b>
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste	2 262 022	-2 179 839
<b>Realisierter Erfolg</b>	<b>16 280 740</b>	<b>2 407 008</b>
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	15 795 548	-21 679 574
<b>Gesamterfolg</b>	<b>32 076 288</b>	<b>-19 272 566</b>
<b>Verwendung des Erfolges</b>	<b>CHF</b>	
Nettoertrag des Rechnungsjahres	14 018 718	
Vortrag des Vorjahres	9 543	
Zur Wiederanlage verfügbarer Erfolg (entsteuert)	9 104 020	
Vortrag auf neue Rechnung	22 076	
Thesaurierung pro Anteil	2.87	
Verrechnungssteuer 35%	1.00	
Saldo des Kontos «Zur Wiederanlage zurückbehaltene Erträge» per 30. 9. 2023	3 722 947	

## Erfolgsrechnung Klasse P

	1. 10. 2022 – 30. 9. 2023 CHF	1.10. 2021 – 30. 9. 2022 CHF
Ertrag Aktien	3 852 250	651 920
Sonstiger Ertrag	–	36 888
Einkauf in laufende Erträge bei Ausgabe von Anteilscheinen	279 365	2 961 057
<b>Total Erträge</b>	<b>4 131 615</b>	<b>3 649 865</b>
abzüglich:		
Sollzinsen und Bankspesen	188	–
Revisionsaufwand	1 032	962
Reglementarische Vergütungen an Fondsleitung (0.17%)	226 650	53 793
Reglementarische Vergütungen an Depotbank (0.03%)	39 997	9 493
Sonstiger Aufwand	29 582	2 736
Ausrichtung laufende Erträge bei der Rücknahme von Anteilscheinen	348 621	233 328
<b>Total Aufwand</b>	<b>646 070</b>	<b>300 312</b>
<b>Nettoertrag</b>	<b>3 485 545</b>	<b>3 349 553</b>
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste	612 856	-1 718 679
<b>Realisierter Erfolg</b>	<b>4 098 401</b>	<b>1 630 874</b>
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	7 770 600	-5 922 604
<b>Gesamterfolg</b>	<b>11 869 001</b>	<b>-4 291 730</b>
<b>Verwendung des Erfolges</b>	<b>CHF</b>	
Nettoertrag des Rechnungsjahres	3 485 545	
Vortrag des Vorjahres	10 729	
Zur Wiederanlage verfügbarer Erfolg (entsteuert)	2 268 673	
Vortrag auf neue Rechnung	6 008	
Thesaurierung pro Anteil	2.66	
Verrechnungssteuer 35%	0.93	
Saldo des Kontos «Zur Wiederanlage zurückbehaltene Erträge» per 30. 9. 2023	2 273 066	

## Aufstellung der Vermögenswerte per 30. September 2023

Titel	Währung	Bestand (in 1'000 resp. Stück) per 30.9.2023	Käufe	Verkäufe	Kurs per 30.9.2023	Verkehrswert CHF	% des Gesamtfonds- vermögens
<b>Effekten</b>							
<b>Aktien (an einer Börse gehandelt)</b>						<b>622 624 353</b>	<b>99.66</b>
ABB NA	CHF	696 048	466 526	85 910	32.800	22 830 374	3.65
Addex Pharmac NA	CHF	27 392	27 392		0.066	1 802	0.00
Adecco Group NA	CHF	71 673	40 712	2 158	37.760	2 706 372	0.43
AEVIS VICTORIA	CHF	10 798	6 607		18.950	204 622	0.03
Alcon Reg.	CHF	215 490	130 493	12 061	70.940	15 286 861	2.45
Allreal NA	CHF	6 783	3 640		146.000	990 318	0.16
ALSO NA	CHF	2 899	1 754		230.500	668 220	0.11
Aluflexpack NA	CHF	3 660	2 487		12.000	43 920	0.01
ams-OSRAM I	CHF	120 851	81 849	10 742	4.316	521 593	0.08
APG SGA NA	CHF	548	430		180.000	98 640	0.02
Arbonia NA	CHF	22 448	12 402		8.390	188 339	0.03
Aryzta NA	CHF	454 489	273 304		1.568	712 639	0.11
Ascom NA	CHF	14 912	9 600		10.400	155 085	0.02
Autoneum NA	CHF	1 190	740		119.200	141 848	0.02
Autoneum Bezugsrecht	CHF				6.230	7 401	0.00
BACHEM NA	CHF	13 547	8 260	692	68.000	921 196	0.15
Baloise NA	CHF	19 761	12 453	1 496	132.900	2 626 237	0.42
Banque Cantonale Vaudoise NA	CHF	12 165	8 061	1 985	96.050	1 168 448	0.19
Barry Callebaut NA	CHF	1 542	891	37	1 458.000	2 248 236	0.36
Basellandschaft KB PS	CHF	237	114		886.000	209 982	0.03
Basilea Pharmaceutica NA	CHF	5 343	3 040		41.000	219 063	0.04
Basler Kantonalbank PS	CHF	3 429	2 610		65.400	224 257	0.04
BB Biotech NA	CHF	23 200	23 200		41.350	959 320	0.15
BEKB NA	CHF	1 865	1 201	275	241.000	449 465	0.07
Belimo NA	CHF	4 244	2 382		435.800	1 849 535	0.30
Bell Food NA	CHF	896	722	230	273.000	244 608	0.04
Bellevue Group NA	CHF	3 396	1 917		20.700	70 297	0.01
Bossard Holding NA	CHF	2 562	1 570		201.000	514 962	0.08
Bque Cantonale de Genève NA	CHF	773	467		217.000	167 741	0.03
Bucher Industries NA	CHF	2 903	1 791	166	350.600	1 017 792	0.16
Burckhardt Compression NA	CHF	1 225	799	123	499.500	611 888	0.10
Burkhalter NA	CHF	3 182	1 872		87.700	279 061	0.04
BVZ NA	CHF	27			900.000	24 300	0.00
Bystronic -A- NA	CHF	663	389		569.000	377 247	0.06
Calida NA	CHF	2 124	913		30.250	64 251	0.01
Cembra Money Bank NA	CHF	13 376	8 689	956	62.300	833 325	0.13
Cie Fin Richemont NA	CHF	224 730	138 684	15 692	112.000	25 169 760	4.03
Clariant NA	CHF	99 357	59 152	4 692	14.500	1 440 677	0.23
COLTENE NA	CHF	2 428	2 538	880	66.500	161 462	0.03
Comet NA	CHF	3 224	1 784		204.400	658 986	0.11
COSMO Pharmaceuticals NA	CHF	4 653	4 255	1 363	39.900	185 655	0.03
CPH Chemie & Papier Holding AG -A-	CHF	1 652	902		85.000	140 420	0.02
Dätwyler I	CHF	3 120	1 604		175.600	547 872	0.09
DKSH NA	CHF	15 659	9 773	947	62.050	971 641	0.16
DocMorris NA	CHF	5 595	3 218		50.800	284 226	0.05
dormakaba NA	CHF	1 256	629		451.000	566 456	0.09

Allfällige Differenzen bei den prozentualen Gewichtungen sind auf Rundungen zurückzuführen.

Titel	Währung	Bestand (in 1'000 resp. Stück) per 30.9.2023	Käufe	Verkäufe	Kurs per 30.9.2023	Verkehrswert CHF	% des Gesamtfonds- vermögens
Edisun Power Europe NA	CHF	58	58		114.500	6 641	0.00
EFG NA	CHF	49 659	38 145	6 924	10.400	516 454	0.08
Emmi NA	CHF	947	617	69	864.000	818 208	0.13
EMS-Chemie NA	CHF	2 903	1 677	95	623.000	1 808 569	0.29
EPIC Suisse NA	CHF	1 029	1 029		63.200	65 033	0.01
Feintool Int NA	CHF	2 450	1 453		21.100	51 695	0.01
Forbo NA	CHF	493	320	48	1 118.000	551 174	0.09
Fundamenta Real NA	CHF	15 099	9 113		16.700	252 153	0.04
Galenica NA	CHF	21 916	12 647	856	67.750	1 484 809	0.24
GAM NA	CHF	66 866	52 217		0.453	30 257	0.00
Geberit NA	CHF	15 190	9 506	1 307	459.000	6 972 210	1.12
Georg Fischer NA	CHF	36 251	21 252	953	51.650	1 872 364	0.30
Givaudan NA	CHF	3 425	2 100	219	2 994.000	10 254 450	1.64
Glarner KB NA	CHF	1 537	542		23.800	36 581	0.01
Graubuendner KB PS	CHF	336	189		1 710.000	574 560	0.09
Groupe Minoteries NA	CHF	14	14		288.000	4 032	0.00
Gurit NA	CHF	1 910	1 440		92.900	177 439	0.03
Helvetia NA	CHF	15 139	9 775	1 456	128.400	1 943 848	0.31
HIAG Immobilien NA	CHF	1 990	949		79.000	157 210	0.03
Holcim NA	CHF	228 705	149 862	30 778	58.780	13 443 280	2.15
Hypothekarbank Lenzburg NA	CHF	9			4 160.000	37 440	0.01
Idorsia NA	CHF	51 470	30 753		2.590	133 307	0.02
Implenia NA	CHF	7 310	5 115		30.050	219 666	0.04
Ina Invest Holding NA	CHF	2 056	918		17.000	34 952	0.01
Inficon NA	CHF	773	539	122	1 118.000	864 214	0.14
Interroll NA	CHF	322	206	23	2 510.000	808 220	0.13
Intershop NA	CHF	442	345	104	606.000	267 852	0.04
Investis Holding N	CHF	1 201	631		93.000	111 693	0.02
IVF Hartmann Holding NA	CHF	377	371		115.000	43 355	0.01
Julius Bär NA	CHF	88 349	53 331	6 768	58.860	5 200 222	0.83
Jungfraubahn NA	CHF	2 496	1 534		158.600	395 866	0.06
Kardex Holding NA	CHF	2 774	2 002	313	200.500	556 187	0.09
Komax NA	CHF	1 597	874		211.000	336 967	0.05
Kuehne & Nagel NA	CHF	23 989	14 127	1 205	261.000	6 261 129	1.00
Kuros Biosciences NA	CHF	1 455	1 455		2.110	3 070	0.00
Landis+Gyr Group NA	CHF	9 452	5 342		66.300	626 668	0.10
Lem NA	CHF	253	174	29	2 045.000	517 385	0.08
Leonteq NA	CHF	4 934	2 790		38.300	188 972	0.03
Liechtensteinische Landesbank NA	CHF	4 797	2 782		65.500	314 204	0.05
Lindt & Spruengli NA	CHF	45	29	2	100 400.000	4 518 000	0.72
Lindt & Spruengli PS	CHF	439	286	73	10 190.000	4 473 410	0.72
Logitech NA	CHF	71 274	41 980	2 897	63.280	4 510 219	0.72
Lonza Group NA	CHF	32 125	19 467	1 751	425.600	13 672 400	2.19
Luzerner KB NA	CHF	8 191	9 915	1 724	74.600	611 049	0.10
MCH Group NA	CHF	1 036	1 036		4.500	4 662	0.00
Medacta Group NA	CHF	2 622	1 412		115.800	303 628	0.05
Medartis NA	CHF	2 332	1 854		84.100	196 121	0.03
medmix NA	CHF	9 283	7 411	2 779	23.250	215 830	0.03
Metall Zug -B- NA	CHF	75	32		1 430.000	107 250	0.02
Meyer Burger Technology NA	CHF	1 394 123	1 119 836	177 725	0.371	517 220	0.08
Mikron Holding AG	CHF	4 931	4 931		13.200	65 089	0.01
mobilezone NA	CHF	18 013	10 642		13.680	246 418	0.04
Mobimo NA	CHF	3 266	1 892		245.500	801 803	0.13

Allfällige Differenzen bei den prozentualen Gewichtungen sind auf Rundungen zurückzuführen.

Titel	Währung	Bestand (in 1'000 resp. Stück) per 30.9.2023	Käufe	Verkäufe	Kurs per 30.9.2023	Verkehrswert CHF	% des Gesamtfonds- vermögens
Molecular Partners NA	CHF	11 678	8 066		3.855	45 019	0.01
Nestlé NA	CHF	1 150 033	732 002	117 170	103.740	119 304 423	19.10
Novartis NA	CHF	910 275	594 564	129 844	93.870	85 447 514	13.68
Novavest Real Estate	CHF	1 774	1 774		36.500	64 751	0.01
ObsEva AG	CHF	2 144	2 144		0.060	129	0.00
OC Oerlikon NA	CHF	88 722	47 739		3.892	345 306	0.06
Orell Fuessli NA	CHF	575	566		72.200	41 515	0.01
Orior NA	CHF	2 712	1 519		72.900	197 705	0.03
Partners Group NA	CHF	9 764	5 921	582	1 034.500	10 100 858	1.62
Peach Property NA	CHF	6 471	4 145		13.320	86 194	0.01
Phoenix Mecano NA	CHF	348	348		360.000	125 280	0.02
Pierer Mobility I	CHF	3 646	3 646		62.400	227 510	0.04
PLAZZA -A- NA	CHF	620	517	199	299.000	185 380	0.03
PolyPeptide Group NA	CHF	8 892	5 716		16.720	148 674	0.02
PSP Swiss Property NA	CHF	19 880	11 640	653	108.200	2 151 016	0.34
Rieter NA	CHF	937	379		85.200	79 832	0.01
Roche GS	CHF	302 466	190 399	24 509	250.450	75 752 610	12.13
Roche I	CHF	12 567	7 653	230	269.400	3 385 550	0.54
Schaffner NA	CHF	201	103		494.000	99 294	0.02
Schindler NA	CHF	9 252	5 181		176.800	1 635 754	0.26
Schindler PS	CHF	17 476	10 157	649	183.000	3 198 108	0.51
Schweiter Technologies NA	CHF	392	392		585.000	229 320	0.04
Sensirion NA	CHF	4 688	2 670		73.400	344 099	0.06
SFS Group NA	CHF	7 601	4 517	539	100.200	761 620	0.12
SGS NA	CHF	65 639	67 264	1 625	77.020	5 055 516	0.81
SHL Telemedicine Ltd	CHF	3 262	3 262		10.400	33 925	0.01
Siegfried NA	CHF	1 753	1 010	87	784.500	1 375 229	0.22
SIG Group NA	CHF	149 234	87 961	6 434	22.640	3 378 658	0.54
Sika NA	CHF	66 426	40 598	3 912	233.100	15 483 901	2.48
SKAN Group NA	CHF	5 697	5 071	845	77.800	443 227	0.07
SNB NA	CHF	48	33		4 650.000	223 200	0.04
SoftwareONE NA	CHF	49 735	30 559	3 535	18.150	902 690	0.14
Sonova NA	CHF	21 999	13 073	298	217.700	4 789 182	0.77
St.Galler KB NA	CHF	1 213	853	216	499.500	605 894	0.10
Stadler Rail NA	CHF	24 336	14 143	1 733	35.760	870 255	0.14
Starrag Group NA	CHF	430	28		52.000	22 360	0.00
Straumann NA	CHF	48 388	28 900	2 398	117.200	5 671 074	0.91
Sulzer NA	CHF	7 230	4 810	879	87.650	633 710	0.10
Sw Steel Hldg NA	CHF	98 046	29 134		0.108	10 589	0.00
Swiss Life NA	CHF	12 760	8 418	1 682	571.600	7 293 616	1.17
Swiss Prime Site NA	CHF	33 036	18 865	826	83.950	2 773 372	0.44
Swiss Re NA	CHF	124 766	77 466	9 178	94.320	11 767 929	1.88
Swisscom NA	CHF	10 972	6 788	777	544.200	5 970 962	0.96
Swissquote Group NA	CHF	5 011	3 175	344	167.600	839 844	0.13
Tecan Group NA	CHF	5 435	2 954		309.200	1 680 502	0.27
Temenos NA	CHF	29 072	16 887	886	64.420	1 872 818	0.30
The Swatch Group I	CHF	12 393	7 160	457	235.400	2 917 312	0.47
The Swatch Group NA	CHF	24 127	14 716	1 200	44.850	1 082 096	0.17
Thurgauer KB	CHF	2 003	1 281		122.500	245 368	0.04
Tradition Finanz Gesellschaft	CHF	1 003	597		116.500	116 850	0.02
TX Group NA	CHF	693	693		92.500	64 103	0.01
u-blox NA	CHF	2 973	1 611		77.900	231 597	0.04
UBS Group NA	CHF	1 316 847	896 856	211 323	22.690	29 879 258	4.78

Allfällige Differenzen bei den prozentualen Gewichtungen sind auf Rundungen zurückzuführen.

Titel	Währung	Bestand (in	Käufe	Verkäufe	Kurs per 30. 9. 2023	Verkehrswert CHF	% des Gesamtfonds- vermögens
		1'000 resp. Stück) per 30.9.2023					
V-ZUG Holding NA	CHF	863	596		63.200	54 542	0.01
Valiant NA	CHF	6 577	3 363		94.900	624 157	0.10
Varia US Proper	CHF	2 610	2 061		37.300	97 353	0.02
VAT Group NA	CHF	11 513	6 822	513	329.000	3 787 777	0.61
Vaudoise Assurances NA	CHF	362	192		441.000	159 642	0.03
Vetropack Reg. -A-	CHF	5 902	3 575		40.450	238 736	0.04
Vontobel NA	CHF	11 615	7 169	1 080	54.600	634 179	0.10
VP Bank -A- NA	CHF	1 813	1 563		88.000	159 544	0.03
VZ Holding NA	CHF	7 036	4 669	822	95.500	671 938	0.11
Walliser KB NA	CHF	2 367	1 408		114.000	269 838	0.04
Warteck Invest NA	CHF	59	33		1 930.000	113 870	0.02
Ypsomed NA	CHF	2 328	1 574	173	269.500	627 396	0.10
Zehnder Group -A- NA	CHF	4 045	2 276		53.800	217 621	0.03
Zug Estates -B- NA	CHF	130	75		1 595.000	207 350	0.03
Zuger KB NA	CHF	16	16		7 760.000	124 160	0.02
Zurich Insurance Group NA	CHF	63 061	40 377	6 558	420.100	26 491 926	4.24
<b>Total Effekten</b>						<b>622 624 353</b>	<b>99.66</b>
Flüssige Mittel und übrige Aktiven						2 094 670	0.34
Gesamtfondsvermögen						624 719 023	100.00
Bankverbindlichkeiten						-141 270	-0.02
Verbindlichkeiten						-7 033	-0.00
<b>Total Nettofondsvermögen</b>						<b>624 570 720</b>	

*Umrechnungskurse:*

EUR 1.0000 = CHF 0.9669

**Vermögensstruktur**

Aktien, PS, GS nach Branchen	Verkehrswert CHF	% Anteil am Gesamtfondsvermögen
Finanzwesen	106 370 857	17.03
Gesundheitswesen	210 289 344	33.66
Grundstoffe	13 832 143	2.21
Immobilien	8 360 300	1.34
Industrie	103 469 124	16.56
Technologie	8 862 221	1.42
Telekommunikation	5 970 962	0.96
Verbraucherservice	2 574 061	0.41
Verbrauchsgüter	162 888 699	26.07
Versorger	6 641	0.00
<b>Total</b>	<b>622 624 353</b>	<b>99.66</b>

**Anlagen nach Bewertungskategorien**

Die folgende Tabelle zeigt die Bewertungs-Hierarchie der Anlagen. Die Bewertung der Anlagen entspricht dabei dem Preis, der in einer geordneten Transaktion unter Marktteilnehmern zum Bewertungszeitpunkt beim Verkauf einer Anlage erzielt werden würde.

Anlageart	Betrag Total	Bewertung		
		bewertet zu Kursen, die an einem aktiven Markt bezahlt werden	bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern	bewertet aufgrund von nicht beobachtbaren Parametern (Bewertungsmodelle)
Aktien	622 624 353	622 624 353	-	-
Futures <sup>1</sup>	0.00	0.00	-	-
<b>Total</b>	<b>622 624 353</b>	<b>622 624 353</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

<sup>1</sup> Der Kurserfolg der Futures wird täglich über das Margin-Konto ausgeglichen. Aus diesem Grund werden die Futures nicht bewertet und entsprechend mit Null ausgewiesen.

Allfällige Differenzen bei den prozentualen Gewichtungen sind auf Rundungen zurückzuführen.

## Abgeschlossene Geschäfte während des Berichtszeitraumes

(Soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen)

Währung	Titel	Käufe	Verkäufe
<b>Effekten</b>			
<b>Aktien</b>			
CHF	Accelleron Industries NA	15 771	15 771
CHF	Bobst Group NA		1 628
CHF	Luzerner KB NA	697	1 359
CHF	ObsEva Reg.		2 144
CHF	Phoenix Mecano AG	35	182
CHF	Schweiter Technologies I	215	392
CHF	SGS NA	1 451	2 638
<b>Bezugsrechte</b>			
CHF	Luzerner KB -ANR- 25.05.2023	6 795	6 795
CHF	Meyer Burger Bezugsrecht 2022-09.11.2022	516 012	516 012
<b>Derivate</b>			
Kontrakte:			
CHF	Future SMI 15.09.2023	49	49
CHF	Future SMI 16.06.2023	49	49
CHF	Future SMI 16.12.2022		5
CHF	Future SMI 17.03.2023	29	29

Käufe und Verkäufe umfassen die Transaktionen: Käufe, Verkäufe, Ausübung von Bezugs- und Optionsrechten, Konversionen, Namensänderungen, Titelaufteilungen, Überträge, Umtausch zwischen Gesellschaften, Gratistitel, Reversesplits, Stock- und Wahldividenden, Ausgang infolge Verfall, Auslosungen, Rückzahlungen und Sacheinlagen. Obligationen in Tausend.

## Derivate unter Anwendung des Commitment-Ansatzes I

### Gesamtengagement aus Derivaten

	betragsmässig in CHF	in % des Nettofondsvermögens
Total engagementerhöhende Positionen	1 760 320	0.28
Total engagementreduzierende Positionen	–	0.00

### Futures

Anzahl	Titel
16	Future SMI 15. 12. 2023

Identität der Vertragspartner bei OTC Derivat-Geschäften:

Devisentermingeschäfte: Frankfurter Bankgesellschaft (Schweiz) AG, Zürich (Depotbank).

## Erläuterungen zum Jahresbericht vom 30. September 2023

### 1. Fonds-Performance

Die Teilvermögen verwenden folgende Benchmarks:

- ♦ **LLB Aktien Schweiz ESG (CHF):**  
«Swiss Leader Index SLI® Total Return».
- ♦ **LLB Aktien Regio Bodensee ESG (CHF):** Als Referenzindizes gelten für das Fürstentum Liechtenstein und die Schweiz der Swiss Performance Index («SPI»), für Deutschland der CDAX Performance Index («CDAX») und für Österreich der Wiener Börse Index («WBI»). Diese Indizes dienen lediglich als Basis zur Auswahl der möglichen Aktien.
- ♦ **LLB Aktien Regio Zürichsee ESG (CHF):** Als Referenzindex gilt der Swiss Small & Middle Companies Index («SPISMC»). Dieser Index dient lediglich als Basis zur Auswahl der möglichen Aktien.
- ♦ **LLB Aktien Schweiz Passiv (CHF):** Das Portfolio wird systematisch auf der Basis des Referenzindex «Swiss Performance Index SPI®» indexiert. Als Indexierungsmethode wurde das «optimierte Sampling» gewählt. Somit braucht das Teilvermögen nicht alle im Referenzindex enthaltenen Titel zu halten.
- ♦ **LLB Aktien Schweiz Passiv ESG (CHF):** Das Portfolio wird systematisch auf der Basis des Referenzindex «SPI® ESG Total Return» indexiert. Als Indexierungsmethode wurde das «optimierte Sampling» gewählt. Somit braucht das Teilvermögen nicht alle im Referenzindex enthaltenen Titel zu halten.

Die historische Performance stellt keinen Indikator für die laufende oder zukünftige Performance dar. Die Performancedaten lassen die bei der Ausgabe und Rücknahme der Anteile erhobenen Kommissionen und Kosten unberücksichtigt.

### 2. Soft commission agreements

Für die Periode vom 1. Oktober 2022 bis 30. September 2023 wurden keine «soft commission agreements» im Namen von LLB Swiss Investment AG getätigt und keine soft commissions erhalten.

### 3. Grundsätze für die Bewertung sowie Berechnung des Nettoinventarwertes

Die Bewertung erfolgt gemäss § 16 des Fondsvertrags.

#### § 16 Berechnung des Nettoinventarwertes

1. Der Nettoinventarwert jedes Teilvermögens und (sofern zutreffend) der Anteil der einzelnen Klassen (Quoten) wird zum Verkehrswert auf Ende des Rechnungsjahres sowie für jeden Tag, an dem Anteile ausgegeben oder zurückgenommen werden, in der jeweiligen Rechnungseinheit des Teilvermögens bzw. in der jeweiligen Referenzwährung der entsprechenden Anteilsklasse berechnet. Für Tage, an welchen die Börsen bzw. Märkte der Hauptanlageländer eines Teilvermögens geschlossen sind (z.B. Banken- und Börsenfeiertage), findet keine Berechnung des Vermögens des entsprechenden Teilvermögens statt.
2. An einer Börse oder an einem anderen geregelten, dem Publikum offen stehenden Markt gehandelte Anlagen sind mit den am Hauptmarkt bezahlten aktuellen Kursen zu bewerten. Andere Anlagen oder Anlagen, für die keine aktuellen Kurse verfügbar sind, sind mit dem Preis zu bewerten, der bei sorgfältigem Verkauf im Zeitpunkt der

Schätzung wahrscheinlich erzielt würde. Die Fondsleitung wendet in diesem Fall zur Ermittlung des Verkehrswertes angemessene und in der Praxis anerkannte Bewertungsmodelle und -grundsätze an.

3. Offene kollektive Kapitalanlagen werden mit ihrem Rücknahmepreis bzw. Nettoinventarwert bewertet. Werden sie regelmässig an einer Börse oder an einem anderen geregelten, dem Publikum offen stehenden Markt gehandelt, so kann die Fondsleitung diese gemäss Ziff. 2 bewerten.
4. Der Wert von Geldmarktinstrumenten, welche nicht an einer Börse oder an einem anderen geregelten, dem Publikum offen stehenden Markt gehandelt werden, wird wie folgt bestimmt: Der Bewertungspreis solcher Anlagen wird, ausgehend vom Nettoerwerbspreis, unter Konstanthaltung der daraus berechneten Anlagerendite, sukzessiv dem Rückzahlungspreis angeglichen. Bei wesentlichen Änderungen der Marktbedingungen wird die Bewertungsgrundlage der einzelnen Anlagen der neuen Markttrendite angepasst. Dabei wird bei fehlendem aktuellem Marktpreis in der Regel auf die Bewertung von Geldmarktinstrumenten mit gleichen Merkmalen (Qualität und Sitz des Emittenten, Ausgabebewährung, Laufzeit) abgestellt.
5. Bankguthaben werden mit ihrem Forderungsbetrag plus aufgelaufene Zinsen bewertet. Bei wesentlichen Änderungen der Marktbedingungen oder der Bonität wird die Bewertungsgrundlage für Bankguthaben auf Zeit den neuen Verhältnissen angepasst.
6. a) Für die folgenden Teilvermögen gilt folgendes:

**LLB Aktien Schweiz ESG (CHF)**

**LLB Aktien Regio Bodensee ESG (CHF)**

**LLB Aktien Regio Zürichsee ESG (CHF)**

Der Nettoinventarwert eines Anteils eines Teilvermögens ergibt sich aus dem Verkehrswert des Vermögens dieses Teilvermögens, vermindert um allfällige Verbindlichkeiten dieses Teilvermögens, dividiert durch die Anzahl der im Umlauf befindlichen Anteile.

- b) Für die folgenden Teilvermögen gilt folgendes:

**LLB Aktien Schweiz Passiv (CHF)**

**LLB Aktien Schweiz Passiv ESG (CHF)**

Der Nettoinventarwert eines Anteils einer Klasse eines Teilvermögens ergibt sich aus der der betreffenden Anteilsklasse am Verkehrswert des Vermögens dieses Teilvermögens zukommenden Quote, vermindert um allfällige Verbindlichkeiten dieses Teilvermögens, die der betreffenden Anteilsklasse zugeteilt sind, dividiert durch die Anzahl der im Umlauf befindlichen Anteile der entsprechenden Klasse. Er wird jeweils auf die kleinste gängige Einheit der Rechnungswährung des jeweiligen Teilvermögens bzw. der Referenzwährung der jeweiligen Anteilsklasse kaufmännisch gerundet.

7. a) Für die folgenden Teilvermögen gilt zusätzliches folgendes:

**LLB Aktien Schweiz Passiv (CHF)**

**LLB Aktien Schweiz Passiv ESG (CHF)**

Die Quoten am Verkehrswert des Nettovermögens eines Teilvermögens (Vermögen eines Teilvermögens abzüglich der Verbindlichkeiten), welche den jeweiligen Anteilsklassen zuzurechnen sind, werden erstmals bei der Erstausgabe mehrerer Anteilsklassen (wenn diese gleichzeitig erfolgt) oder der Erstausgabe einer wei-

teren Anteilsklasse auf der Basis der dem entsprechenden Teilvermögen für jede Anteilsklasse zufließenden Betreffnisse bestimmt. Die Quote wird bei folgenden Ereignissen jeweils neu berechnet:

- a) bei der Ausgabe und Rücknahme von Anteilen;
- b) auf den Stichtag von Ausschüttungen beziehungsweise Thesaurierungen, sofern (i) solche Ausschüttungen beziehungsweise Thesaurierungen nur auf einzelnen Anteilsklassen (Ausschüttungsklassen beziehungsweise Thesaurierungsklassen) anfallen oder sofern (ii) die Ausschüttungen beziehungsweise Thesaurierungen der verschiedenen Anteilsklassen in Prozenten ihres jeweiligen Nettoinventarwertes unterschiedlich ausfallen oder sofern (iii) auf den Ausschüttungen beziehungsweise Thesaurierungen der verschiedenen Anteilsklassen in Prozenten der Ausschüttung beziehungsweise der Thesaurierung unterschiedliche Kommissions- oder Kostenbelastungen anfallen;
- c) bei der Nettoinventarwertberechnung, im Rahmen der Zuweisung von Verbindlichkeiten (einschliesslich der fälligen oder aufgelaufenen Kosten und Kommissionen) an die verschiedenen Anteilsklassen, sofern die Verbindlichkeiten der verschiedenen Anteilsklassen in Prozenten ihres jeweiligen Nettoinventarwertes unterschiedlich ausfallen, namentlich, wenn (i) für die verschiedenen Anteilsklassen unterschiedliche Kommissionssätze zur Anwendung gelangen oder wenn (ii) klassenspezifische Kostenbelastungen erfolgen;
- d) bei der Nettoinventarwertberechnung, im Rahmen der Zuweisung von Erträgen oder Kapitalerträgen an die verschiedenen Anteilsklassen, sofern die Erträge oder Kapitalerträge aus Transaktionen anfallen, die nur im Interesse einer Anteilsklasse oder im Interesse mehrerer Anteilsklassen, nicht jedoch proportional zu deren Quote am Nettovermögen eines Teilvermögens, getätigt wurden.

#### 4. Angaben über Angelegenheiten von besonderer wirtschaftlicher oder rechtlicher Bedeutung

Mitteilung an die Anleger des **Anlagefonds «LLB Alpha»** (Umbrella-Fonds schweizerischen Rechts Art «Effektenfonds») mit den Teilvermögen:

- ♦ LLB Aktien Schweiz ESG (CHF)
- ♦ LLB Aktien Regio Bodensee ESG (CHF)
- ♦ Bank Linth Regiofonds Zürichsee ESG (CHF)
- ♦ LLB Aktien Schweiz Passiv (CHF)
- ♦ LLB Aktien Schweiz Passiv ESG (CHF)

Die LLB Swiss Investment AG, Zürich, als Fondsleitung, mit Zustimmung der Frankfurter Bankgesellschaft (Schweiz) AG, Zürich, als Depotbank, beabsichtigt nachfolgende Änderungen im Fondsvertrag des Anlagefonds, unter Vorbehalt der Genehmigung durch die Eidgenössische Finanzmarktaufsicht FINMA, vorzunehmen.

##### 1. Anpassungen im Teilvermögen Bank Linth Regiofonds Zürichsee ESG (CHF)

Durch die Umfirmierung der LLB AG auf LLB (Schweiz) AG wird die Bezeichnung des Teilvermögens angepasst.

*Anpassung der Bezeichnung (§ 1 Ziff. 1)*

Die neue Bezeichnung lautet: **LLB Aktien Regio Zürichsee ESG (CHF)**

##### 2. Formelle Änderung

Im Weiteren werden beim eingangs erwähnten Umbrella-Fonds verschiedene formelle und redaktionelle Änderungen vorgenommen, die die Interessen der Anleger nicht tangieren und daher in dieser Publikation nicht im Detail beschrieben werden.

In Übereinstimmung mit Art. 41 Abs. 1 und Abs. 2<sup>bis</sup> i.V.m. Art. 35a Abs. 1 KKV werden die Anleger darüber informiert, dass sich die Prüfung und Feststellung der Gesetzeskonformität der Änderungen des Fondsvertrages durch die Eidgenössische Finanzmarktaufsicht FINMA auf sämtliche in dieser Veröffentlichung aufgeführten Änderungen erstreckt.

Die Publikation erfolgt lediglich zu Informationszwecken. Die Anpassung der Bezeichnung stellt keine Änderung des Fondsvertrages im Sinne von Art. 27 KAG dar. Gegen die damit verbundenen Änderungen des Fondsvertrages besteht somit kein Einwendungsrecht.

Die Änderungen im Wortlaut, die aktuelle Fassung des Prospekts mit integriertem Fondsvertrag, die Basisinformationsblätter sowie die letzten Jahres- und Halbjahresberichte können kostenlos bei der Fondsleitung bezogen werden.

Zürich, 11. August 2023

*Die Fondsleitung:*

LLB Swiss Investment AG, Zürich

*Die Depotbank:*

Frankfurter Bankgesellschaft (Schweiz) AG, Zürich

## Zusätzliche Informationen für den Vertrieb von Anteilen in Deutschland

Die nachfolgenden Informationen richten sich an potenzielle Erwerber in der Bundesrepublik Deutschland, indem sie den Prospekt mit Bezug auf den Vertrieb in der Bundesrepublik Deutschland präzisieren und ergänzen:

### Informationsstelle

Informationsstelle in der Bundesrepublik Deutschland ist die:

ODDO BHF Aktiengesellschaft  
Bockenheimer Landstraße 10  
DE-60323 Frankfurt am Main

Die Informationsstelle informiert die Anleger auch darüber, wie Zeichnungs-, Zahlungs-, Rücknahme- und Umtauschanträge erteilt werden können und wie Rücknahmeerlöse ausgezahlt werden.

Die Informationsstelle fungiert auch als Kontakt für die Kommunikation mit und gegenüber der Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht.

### Rücknahme- und Umtauschanträge, Zahlungen

Anleger in Deutschland können ihre Zeichnungs-, Zahlungs-, Rücknahme- und Umtauschanträge bei ihrer depotführenden Stelle in Deutschland einreichen. Diese wird die Anträge zum Zwecke der Verarbeitung und Abwicklung an die Depotbank des Fonds weiterleiten bzw. die Rücknahme im eigenen Namen für Rechnung des Anlegers beantragen.

Ausschüttungen des Fonds, die Zahlungen der Rücknahmeerlöse und sonstige Zahlungen an die Anleger in Deutschland erfolgen ebenso über die jeweilige depotführende Stelle des Anlegers in Deutschland. Diese wird die Zahlungen dem Konto des Anlegers gutschreiben.

### Informationen

Bei der Informationsstelle sind die in § 297 Absatz 4 Satz 1 KAGB genannten Verkaufsunterlagen und mit den in § 298 Abs. 1, § 299 Abs. 1 bis 3 und 4 Satz 2 bis 4 sowie § 300 Abs. 1, 2 und 4 KAGB genannten Unterlagen und Informationen zur Ansicht und zur Anfertigung von Kopien kostenlos und in deutscher Sprache erhältlich, insbesondere Exemplare des Prospekts mit integriertem Fondsvertrag, der entsprechenden Basisinformationsblätter (PRIIP-KIDs), die Jahres- und Halbjahresberichte sowie die Ausgabe- und Rücknahmepreise (sowie gegebenenfalls die Umtauschpreise).

Zur Wahrnehmung Ihrer Anlegerrechte können Sie uns telefonisch unter der Telefonnummer +41 58 523 96 70 bei der Compliance Abteilung der LLB Swiss Investment AG erreichen, sowie via Email an «investment@llbswiss.ch» oder per Post an LLB Swiss Investment AG, Compliance, Claridenstrasse 20, 8002 Zürich (Schweiz). Darüber hinaus können Sie für Beschwerden auch die Ombudsstelle unter [www.finos.ch/](http://www.finos.ch/) oder die FINMA unter [www.finma.ch](http://www.finma.ch) kontaktieren.

### Preisveröffentlichungen und sonstige Bekanntmachungen

Die Ausgabe- und Rücknahmepreise sowie alle sonstigen gesetzlich vorgeschriebenen Bekanntmachungen an die Anleger werden im Internet unter [www.swissfunddata.ch](http://www.swissfunddata.ch) veröffentlicht.

Wesentliche Informationen, für die das KAGB eine Unterrichtung mittels dauerhaften Datenträgers vorsieht, werden den Anlegern entsprechend kostenlos in deutscher Sprache zur Verfügung gestellt.

## Zusätzliche Informationen für in Liechtenstein ansässige Anleger

### **Vertreter und Zahlstelle für Liechtenstein**

Liechtensteinische Landesbank AG, Städtle 44, LI-9490 Vaduz.

### **Publikationen des Fonds**

Der Prospekt, die wesentlichen Anlegerinformationen (Kundeninformationsdokument, KID) und die Vertragsbedingungen sowie die jeweiligen Geschäfts- und Halbjahresberichte können beim Vertreter, bei allen Vertriebssträgern sowie bei der Zahlstelle kostenlos bezogen werden.

Publikationsorgan des Umbrella-Fonds ist die elektronische Plattform [www.fundinfo.com](http://www.fundinfo.com).

Der Nettoinventarwert mit dem Hinweis «exklusive Kommissionen» wird täglich auf der elektronischen Plattform [www.fundinfo.com](http://www.fundinfo.com) veröffentlicht.

### **Erfüllungsort und Gerichtsstand**

Für die in Liechtenstein vertriebenen Anteile ist der Erfüllungsort und Gerichtsstand der Sitz der Zahlstelle in Liechtenstein.

## Kurzbericht der kollektivanlagengesetzlichen Prüfgesellschaft zur Jahresrechnung des LLB Alpha

### Prüfungsurteil

Wir haben die Jahresrechnung des Umbrella-Fonds LLB Alpha mit den Teilvermögen: LLB Aktien Schweiz ESG (CHF), LLB Aktien Regio Bodensee ESG (CHF), LLB Aktien Regio Zürichsee ESG (CHF), LLB Aktien Schweiz Passiv (CHF) und LLB Aktien Schweiz Passiv ESG (CHF) – bestehend aus der Vermögensrechnung zum 30. September 2023, der Erfolgsrechnung für das dann endende Jahr, den Angaben über die Verwendung des Erfolges und die Offenlegung der Kosten sowie den weiteren Angaben gemäss Art. 89 Abs. 1 Bst. b–h des schweizerischen Kollektivanlagengesetzes (KAG) – geprüft.

Nach unserer Beurteilung entsprechen die Jahresrechnung (Seiten 3 bis 7, 9 bis 44) dem schweizerischen Kollektivanlagengesetz, den dazugehörigen Verordnungen sowie dem Fondsvertrag und dem Prospekt.

### Grundlage für das Prüfungsurteil

Wir haben unsere Abschlussprüfung in Übereinstimmung mit dem schweizerischen Gesetz und den Schweizer Standards zur Abschlussprüfung (SA-CH) durchgeführt. Unsere Verantwortlichkeiten nach diesen Vorschriften und Standards sind im Abschnitt «Verantwortlichkeiten der kollektivanlagengesetzlichen Prüfgesellschaft für die Prüfung der Jahresrechnung» unseres Berichts weitergehend beschrieben. Wir sind vom Anlagefonds sowie der Fondsleitung unabhängig in Übereinstimmung mit den schweizerischen gesetzlichen Vorschriften und den Anforderungen des Berufsstands, und wir haben unsere sonstigen beruflichen Verhaltenspflichten in Übereinstimmung mit diesen Anforderungen erfüllt.

Wir sind der Auffassung, dass die von uns erlangten Prüfungsnachweise ausreichend und geeignet sind, um als eine Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen.

### Sonstige Informationen

Der Verwaltungsrat der Fondsleitung ist für die sonstigen Informationen verantwortlich. Die sonstigen Informationen umfassen die im Jahresbericht enthaltenen Informationen, aber nicht die Jahresrechnung und unseren dazugehörigen Bericht.

Unser Prüfungsurteil zur Jahresrechnung erstreckt sich nicht auf die sonstigen Informationen, und wir bringen keinerlei Form von Prüfungsschlussfolgerung hierzu zum Ausdruck.

Im Zusammenhang mit unserer Abschlussprüfung haben wir die Verantwortlichkeit, die sonstigen Informationen zu lesen und dabei zu würdigen, ob die sonstigen Informationen wesentliche Unstimmigkeiten zur Jahresrechnung oder unseren bei der Abschlussprüfung erlangten Kenntnissen aufweisen oder anderweitig wesentlich falsch dargestellt erscheinen.

Falls wir auf Grundlage der von uns durchgeführten Arbeiten den Schluss ziehen, dass eine wesentliche falsche Darstellung dieser sonstigen Informationen vorliegt, sind wir verpflichtet, über diese Tatsache zu berichten. Wir haben in diesem Zusammenhang nichts zu berichten.

### Verantwortlichkeiten des Verwaltungsrats der Fondsleitung für die Jahresrechnung

Der Verwaltungsrat der Fondsleitung ist verantwortlich für die Aufstellung einer Jahresrechnung in Übereinstimmung mit dem schweizerischen Kollektivanlagengesetz, den dazugehörenden Verordnungen sowie dem Fondsvertrag und den Prospekten und für die internen Kontrollen, die der Verwaltungsrat als notwendig feststellt, um die Aufstellung einer Jahresrechnung zu ermöglichen, die frei von wesentlichen falschen Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern sind.

### Verantwortlichkeiten der kollektivanlagengesetzlichen Prüfgesellschaft für die Prüfung der Jahresrechnung

Unsere Ziele sind, hinreichende Sicherheit darüber zu erlangen, ob die Jahresrechnung als Ganzes frei von wesentlichen falschen Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern sind, und einen Bericht abzugeben, der unser Prüfungsurteil beinhaltet. Hinreichende Sicherheit ist ein hohes Mass an Sicherheit, aber keine Garantie dafür, dass eine in Übereinstimmung mit dem schweizerischen Gesetz und den SA-CH durchgeführte Abschlussprüfung eine wesentliche falsche Darstellung, falls eine solche vorliegt, stets aufdeckt. Falsche Darstellungen können aus dolosen Handlungen oder Irrtümern resultieren und werden als wesentlich gewürdigt, wenn von ihnen einzeln oder insgesamt vernünftigerweise erwartet werden könnte, dass sie die auf der Grundlage dieser Jahresrechnung getroffenen wirtschaftlichen Entscheidungen von Nutzern beeinflussen.

Als Teil einer Abschlussprüfung in Übereinstimmung mit dem schweizerischen Gesetz und den SA-CH üben wir während der gesamten Abschlussprüfung pflichtgemässes Ermessen aus und bewahren eine kritische Grundhaltung. Darüber hinaus:

- identifizieren und beurteilen wir die Risiken wesentlicher falscher Darstellungen in der Jahresrechnung aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern, planen und führen Prüfungshandlungen als Reaktion auf diese Risiken durch sowie erlangen Prüfungsnachweise, die ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen. Das Risiko, dass aus dolosen Handlungen resultierende wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, ist höher als ein aus Irrtümern resultierendes, da dolose Handlungen kollusives Zusammenwirken, Fälschungen, beabsichtigte Unvollständigkeiten, irreführende Darstellungen oder das Ausserkraftsetzen interner Kontrollen beinhalten können.
- gewinnen wir ein Verständnis von dem für die Abschlussprüfung relevanten internen Kontrollsystem, um Prüfungshandlungen zu planen, die unter den gegebenen Umständen angemessen sind, jedoch nicht mit dem Ziel, ein Prüfungsurteil zur Wirksamkeit des internen Kontrollsystems der Anlagefonds abzugeben.
- beurteilen wir die Angemessenheit der angewandten Rechnungslegungsmethoden sowie die Vertretbarkeit der dargestellten geschätzten Werte in der Rechnungslegung und damit zusammenhängenden Angaben.

Wir kommunizieren mit dem Verwaltungsrat der Fondsleitung unter anderem über den geplanten Umfang und die geplante zeitliche Einteilung der Abschlussprüfung sowie über bedeutsame Prüfungsfeststellungen, einschliesslich etwaiger bedeutsamer Mängel im internen Kontrollsystem, die wir während unserer Abschlussprüfung identifizieren.

PricewaterhouseCoopers AG

Andreas Scheibli  
Zugelassener Revisionsexperte, Leitender Prüfer

Patricia Bösch  
Zugelassene Revisionsexpertin

Zürich, 5. Dezember 2023

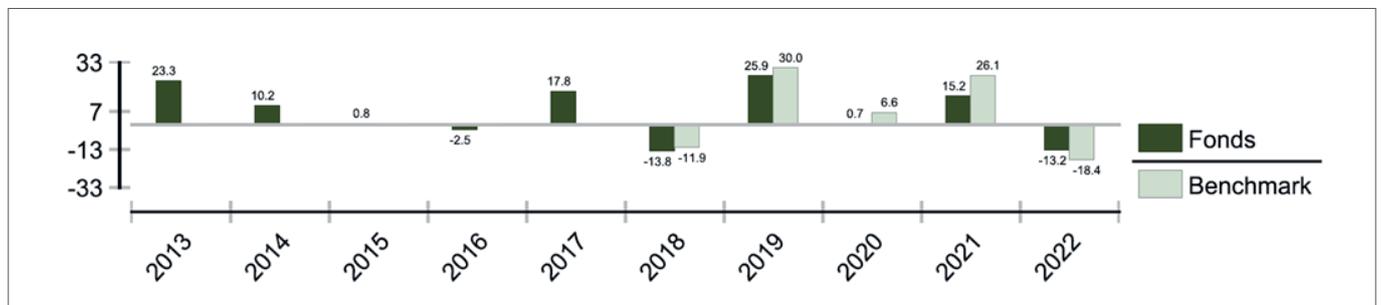
## Ergänzende Angaben

Bisherige Wertentwicklung pro Kalenderjahr (Angaben in %)

- Die Wertentwicklung in der Vergangenheit ist kein zuverlässiger Indikator für die Wertentwicklung in der Zukunft. Die Märkte können sich künftig völlig anders entwickeln.
- Anhand des Diagramms können Sie bewerten, wie das Teilvermögen in der Vergangenheit verwaltet wurde und ihn mit seiner Benchmark vergleichen.
- Die Wertentwicklung wird nach Abzug der laufenden Kosten dargestellt. Ein- und Ausstiegskosten werden bei der Berechnung nicht berücksichtigt.

### LLB Aktien Schweiz ESG (CHF)

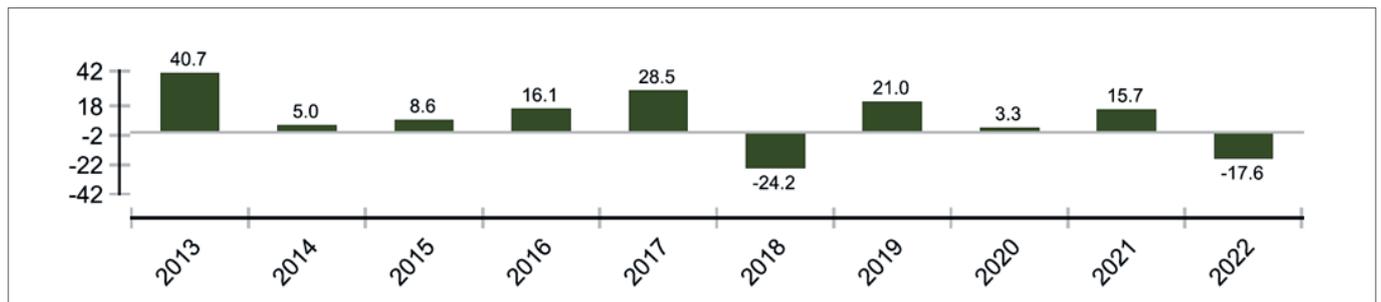
Dieses Diagramm zeigt die Wertentwicklung des Teilvermögens als prozentualen Verlust oder Gewinn pro Jahr über die letzten 10 Jahre.



- Das Teilvermögen wurde am 24. 9. 2018 aufgelegt. Die Lancierung erfolgte durch eine Repatriierung, weshalb die Performance-Historie des ursprünglichen Fonds unverändert übernommen wurde.
- Das Teilvermögen verwendet den Swiss Leader Index SLI® Total Return als Referenzindex.
- Der Fonds bzw. dessen Wertentwicklung wird in Schweizer Franken (CHF) geführt.

### LLB Aktien Regio Bodensee ESG (CHF)

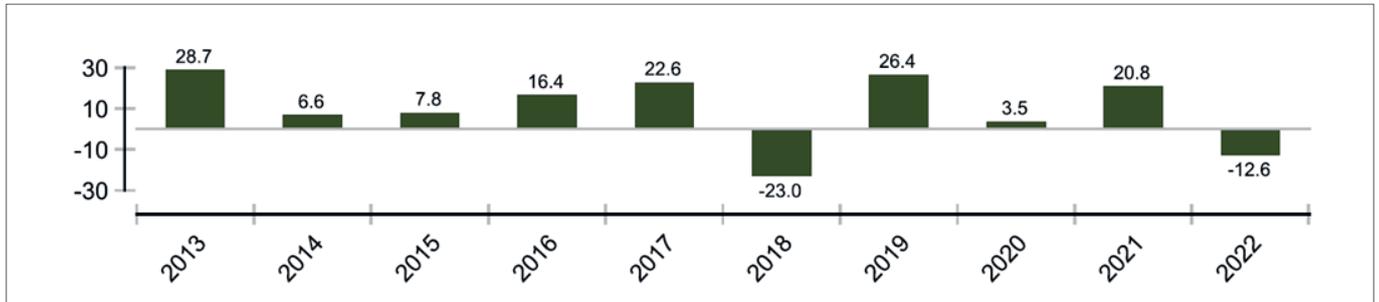
Dieses Diagramm zeigt die Wertentwicklung des Teilvermögens als prozentualen Verlust oder Gewinn pro Jahr über die letzten 10 Jahre.



- Das Teilvermögen wurde am 24. 9. 2018 aufgelegt. Die Lancierung erfolgte durch eine Repatriierung, weshalb die Performance-Historie des ursprünglichen Fonds unverändert übernommen wurde.
- Es wird keine Benchmark verwendet.
- Der Fonds bzw. dessen Wertentwicklung wird in Schweizer Franken (CHF) geführt.

**LLB Aktien Regio Zürichsee ESG (CHF)** (bis 18. 9. 2023: Bank Linth Regiofonds Zürichsee ESG (CHF))

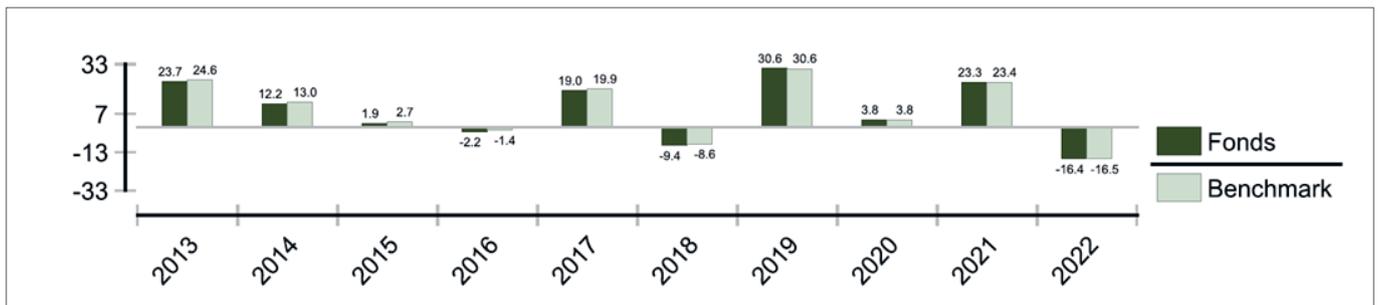
Dieses Diagramm zeigt die Wertentwicklung des Teilvermögens/der Anteilklasse als prozentualen Verlust oder Gewinn pro Jahr über die letzten 10 Jahre.



- Das Teilvermögen wurde am 24. 9. 2018 aufgelegt. Die Lancierung erfolgte durch eine Repatriierung, weshalb die Performance-Historie des ursprünglichen Fonds unverändert übernommen wurde.
- Es wird keine Benchmark verwendet.
- Der Fonds bzw. dessen Wertentwicklung wird in Schweizer Franken (CHF) geführt.

**LLB Aktien Schweiz Passiv (CHF) – LLB**

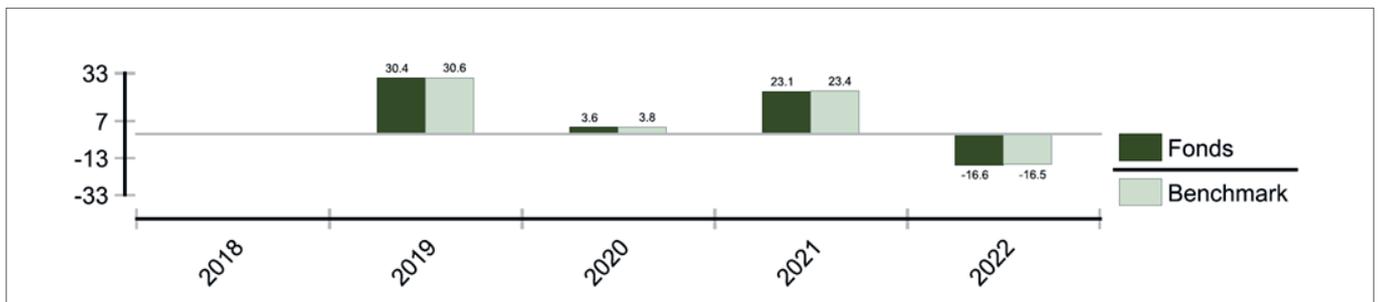
Dieses Diagramm zeigt die Wertentwicklung des Teilvermögens/der Anteilklasse als prozentualen Verlust oder Gewinn pro Jahr über die letzten 10 Jahre im Vergleich zu seiner Benchmark.



- Das Teilvermögen/die Anteilklasse wurde am 24. 9. 2018 aufgelegt. Die Lancierung erfolgte durch eine Repatriierung, weshalb die Performance-Historie der ursprünglichen Anteilklasse unverändert übernommen wurde.
- Das Teilvermögen verwendet den SPI® als Referenzindex.
- Der Fonds bzw. dessen Wertentwicklung wird in Schweizer Franken (CHF) geführt.

**LLB Aktien Schweiz Passiv (CHF) – P**

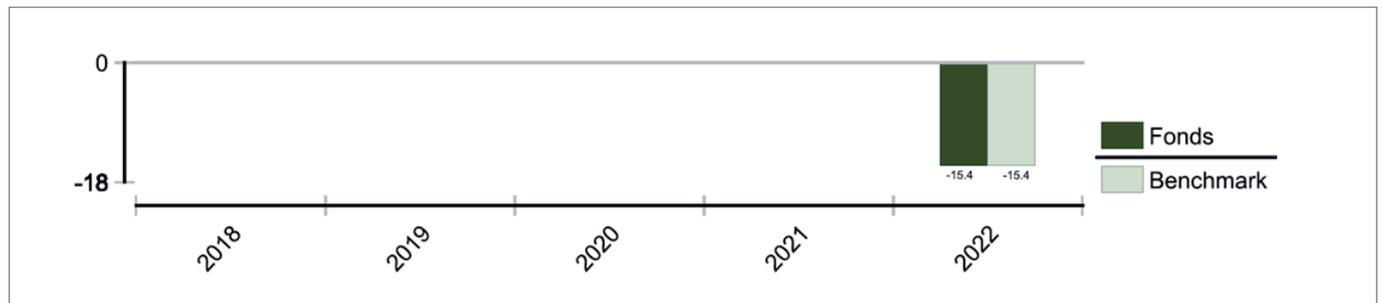
Dieses Diagramm zeigt die Wertentwicklung des Teilvermögens/der Anteilklasse als prozentualen Verlust oder Gewinn pro Jahr über die letzten 4 Jahre im Vergleich zu seiner Benchmark.



- Das Teilvermögen/die Anteilklasse wurde am 24. 9. 2018 aufgelegt. Die Lancierung erfolgte durch eine Repatriierung, weshalb die Performance-Historie der ursprünglichen Anteilklasse unverändert übernommen wurde.
- Das Teilvermögen verwendet den SPI® als Referenzindex.
- Der Fonds bzw. dessen Wertentwicklung wird in Schweizer Franken (CHF) geführt.

### LLB Aktien Schweiz Passiv ESG (CHF) – LLB

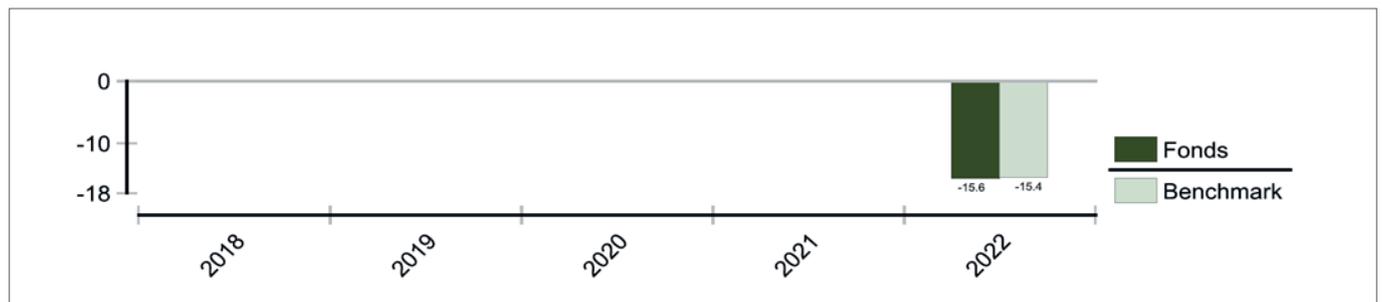
Dieses Diagramm zeigt die Wertentwicklung des Teilvermögens/der Anteilklasse als prozentualen Verlust oder Gewinn pro Jahr über das letzte vollständige Jahr.



- Das Teilvermögen/die Anteilklasse wurde am 19. 4. 2021 aufgelegt.
- Das Teilvermögen verwendet den SPI ESG als Benchmark.
- Der Fonds bzw. dessen Wertentwicklung wird in Schweizer Franken (CHF) geführt.

### LLB Aktien Schweiz Passiv ESG (CHF) – P

Dieses Diagramm zeigt die Wertentwicklung des Teilvermögens/der Anteilklasse als prozentualen Verlust oder Gewinn pro Jahr über das letzte vollständige Jahr.



- Das Teilvermögen/die Anteilklasse wurde am 19. 4. 2021 aufgelegt.
- Das Teilvermögen verwendet den SPI ESG als Benchmark.
- Der Fonds bzw. dessen Wertentwicklung wird in Schweizer Franken (CHF) geführt.

## Ökologische und/oder soziale Merkmale

<p>Eine <b>nachhaltige Investition</b> ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.</p>	<b>Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?</b>	
<p>Die <b>EU-Taxonomie</b> ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von <b>ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten</b> enthält. In dieser Verordnung ist kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten festgelegt. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.</p>	<p><input checked="" type="radio"/> <input checked="" type="radio"/> <input type="radio"/> <b>Ja</b></p> <p><input type="checkbox"/> Es wurden damit <b>nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel</b> getätigt: ___%</p> <p style="margin-left: 20px;"><input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind</p> <p style="margin-left: 20px;"><input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind</p> <p style="margin-left: 20px;"><input type="checkbox"/> Es wurden damit <b>nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel</b> getätigt: ___%</p>	<p><input checked="" type="radio"/> <input type="radio"/> <input checked="" type="checkbox"/> <b>Nein</b></p> <p><input type="checkbox"/> Es wurden damit <b>ökologische/soziale Merkmale beworben</b> und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 0.00% an nachhaltigen Investitionen</p> <p style="margin-left: 20px;"><input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind</p> <p style="margin-left: 20px;"><input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind</p> <p style="margin-left: 20px;"><input type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel</p> <p><input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber <b>keine nachhaltigen Investitionen getätigt</b>.</p>



### Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Mit dem ESG-Integrationsansatz wurden folgende Themengebiete im Anlageentscheidungsprozess berücksichtigt: Umwelt, Soziales und Unternehmensführung. Dabei hat man nur in Titel investiert, die mindestens ein MSCI ESG Rating von "BBB" oder ein Inrate ESG Rating von "C+" aufweisen. Zudem ist max. 10% des Fondsvermögens in Anlagen investiert worden, welche über kein ESG-Risk-Rating verfügen oder deren Rating nach dem Erwerb unter das oben genannte Mindestrating fallen.

Im Bereich der Stimmrechtswahrnehmung hat der Fonds bei denjenigen 50 Schweizer Titel aktiv seine Stimmrechte ausgeübt, die über alle Teilvermögen der LLB Gruppe hinweg das grösste Gewicht auswiesen.

Die beiden Ausschlüsse von Gesellschaften, welche gegen die Empfehlungsliste von SVVK-ASIR oder gegen die Prinzipien von UN Global Compact verstossen, wurden erfüllt.

### Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

#### Kontroverse Geschäftsaktivitäten Unternehmen

	Portfolio
Ausschluss von Unternehmen, die gegen internationale und nationale Normen wie die UN Global Compact, die Empfehlungsliste des SVVK-ASIRs, die Ottawa- und Oslo-Konventionen oder den internationalen Atomwaffensperrvertrag verstossen.	0.00%
Ausschluss von Anlagen, die keine der folgenden Mindestratings aufweisen: "ESG Rating" "BBB" von "MSCI" oder "C+" von "Inrate".	0.04%



### Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Im Rahmen der Investitionstätigkeiten wurden die nachfolgenden wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt.

Anhang nach Artikel 11 der Verordnung (EU) 2019/2088 des europäischen Parlament und des Rates

Berichtszeitraum: 01.10.2022 - 30.09.2023

Unternehmenskennung (LEI-Code):

Name des Produkts: LLB Aktien Schweiz ESG (CHF)

506700D5S9V6624Y8E66

**PAI Tabelle**

Indikatoren für Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird	Wert	Coverage
Scope-1-Treibhaus-gasemissionen (in tCO2e)	22'317.54	97.92%
Scope-2-Treibhaus-gasemissionen (in tCO2e)	1'616.27	97.92%
Scope-3-Treibhaus-gasemissionen (in tCO2e)	25'808.55	97.92%
THG-Emissionen insgesamt (in tCO2e)	49'742.36	97.92%
CO2-Fußabdruck (in tCO2e/EUR Mio investiert)	386.41	97.92%
THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird (in tCO2e/EUR Mio Umsatz)	751.94	97.92%
Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind (in %)	0.00%	97.92%
Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen (in %)	75.76%	93.02%
Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren (a) (in GWh/EUR Mio Umsatz pro Klimasektor)	0.00	0.00%
Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren (b) (in GWh/EUR Mio Umsatz pro Klimasektor)	0.00	0.00%
Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren (c) (in GWh/EUR Mio Umsatz pro Klimasektor)	0.88	59.99%
Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren (d) (in GWh/EUR Mio Umsatz pro Klimasektor)	0.00	0.00%
Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren (e) (in GWh/EUR Mio Umsatz pro Klimasektor)	0.00	0.00%
Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren (f) (in GWh/EUR Mio Umsatz pro Klimasektor)	0.00	0.00%
Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren (g) (in GWh/EUR Mio Umsatz pro Klimasektor)	0.01	3.33%
Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren (h) (in GWh/EUR Mio Umsatz pro Klimasektor)	0.03	3.49%
Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren (l) (in GWh/EUR Mio Umsatz pro Klimasektor)	0.00	0.00%
Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken (in %)	0.00%	97.92%
Emissionen in Wasser (in t/EUR Mio EVIC)	0.00	8.79%
Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle (in t/EUR Mio EVIC)	0.12	39.23%
Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen (in %)	0.00%	97.92%
Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen (in %)	16.88%	97.92%
Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle (in %)	12.00%	44.86%
Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen (in %)	34.65%	97.92%
Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen) (in %)	0.00%	97.92%
<b>Indikatoren für Investitionen in Staaten und supranationale Organisationen</b>		
THG-Emissionsintensität (in tCO2e/EUR Mio Umsatz)	0.00	0.00%
Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen	0.00%	0.00%
<b>Indikatoren für Investitionen in Immobilien</b>		
Engagement in fossilen Brennstoffen durch die Investition in Immobilien (in %)	0.00%	0.00%
Engagement in Immobilien mit schlechter Energieeffizienz (in %)	0.00%	0.00%

Für die Berechnung wurden MSCI Daten als Basis herangezogen.



## Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

	Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die <b>der größte Anteil der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen</b> des Finanzprodukts entfiel: 01.10.2022 - 30.09.2023	Novartis NA	Gesundheitswesen	9.63%	Schweiz
	Roche GS	Gesundheitswesen	8.78%	Schweiz
	Nestlé NA	Verbrauchsgüter	8.43%	Schweiz
	Zurich Insurance Group NA	Finanzwesen	7.76%	Schweiz
	UBS Group NA	Finanzwesen	6.95%	Schweiz
	Holcim NA	Industrie	6.38%	Schweiz
	Cie Fin Richemont NA	Verbrauchsgüter	5.22%	Schweiz
	ABB NA	Industrie	4.89%	Schweiz
	Alcon Reg.	Gesundheitswesen	3.62%	Schweiz
	Kuehne & Nagel NA	Industrie	3.49%	Schweiz
	Galenica NA	Verbraucherservice	3.33%	Schweiz
	Sonova NA	Gesundheitswesen	3.20%	Schweiz
	Swiss Life NA	Finanzwesen	2.18%	Schweiz
	Logitech NA	Technologie	1.99%	Schweiz
	Geberit NA	Industrie	1.93%	Schweiz

Für die Berechnung wurde der Mittelwert aus 4 Quartalen gebildet, ausgehend vom Stichtag Geschäftsjahresende.

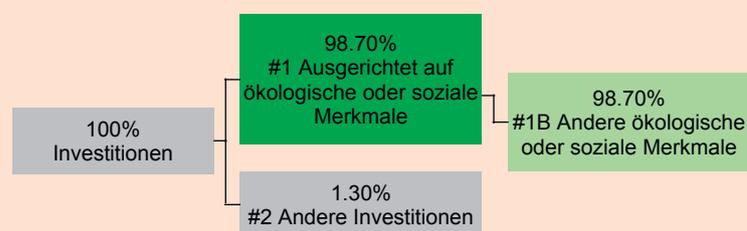
## Wie sah die Vermögensallokation aus?

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO<sub>2</sub>-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

**Ermöglichende Tätigkeiten** wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

**Übergangstätigkeiten** sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO<sub>2</sub>-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.



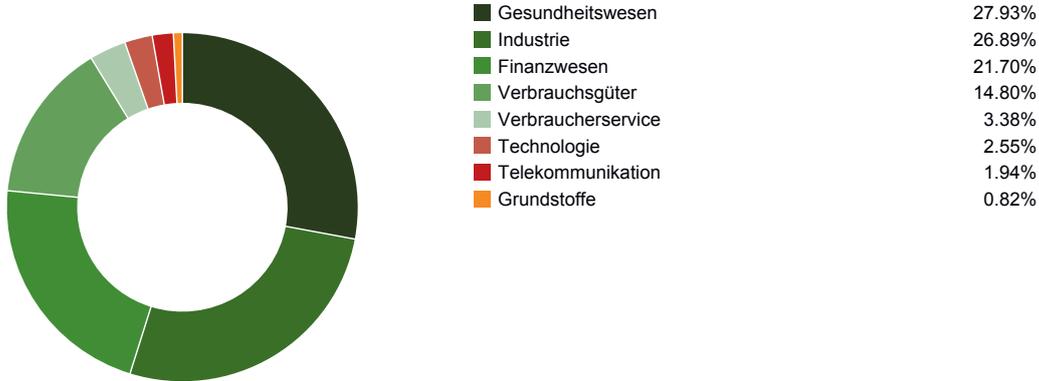
**#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

**#2 Andere Investitionen** umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst nachhaltige Investitionen mit ökologischen oder sozialen Zielen.
- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

**In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?**



Für die Berechnung wurde der Mittelwert aus 4 Quartalen gebildet, ausgehend vom Stichtag Geschäftsjahresende.

**Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert<sup>1</sup>?**

Ja

In fossiles Gas     In Kernenergie

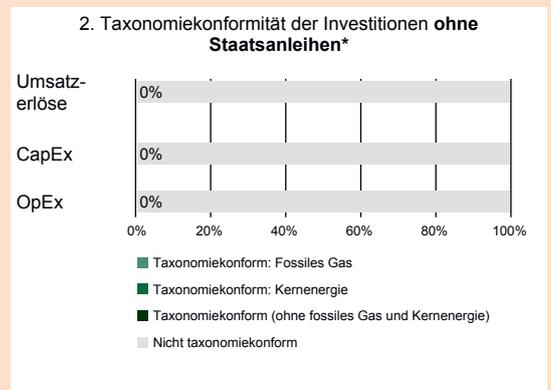
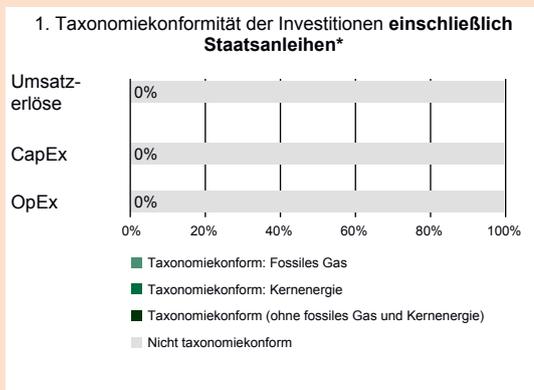
Nein

<sup>1</sup> Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels ("Klimaschutz") beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen - siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen\* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
- **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z.B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft
- **Betriebsausgaben (OpEx)**, die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln



\*Für die Zwecke dieser Grafik umfasst der Begriff "Staatsanleihen" alle Risikopositionen gegenüber Staaten.



**Welche Investitionen fielen unter "Andere Investitionen", welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?**

Zur Umsetzung der Anlagestrategie wurden auch Bankguthaben gehalten. Diese fielen unter «#2 Andere Investitionen».

Anhang nach Artikel 11 der Verordnung (EU) 2019/2088 des europäischen Parlament und des Rates

Berichtszeitraum: 01.10.2022 - 30.09.2023

Unternehmenskennung (LEI-Code):

Name des Produkts: LLB Aktien Schweiz ESG (CHF)

506700D5S9V6624Y8E66



**Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?**

Im Berichtszeitraum wurden die definierten ökologischen und sozialen Merkmale sowie die Ausschlusskriterien erfüllt. Eine diesbezügliche regelmässige Überwachung des Portfolios gewährleistete deren Einhaltung.

## Ökologische und/oder soziale Merkmale

<p>Eine <b>nachhaltige Investition</b> ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.</p>	<p><b>Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?</b></p>	
	<p><input checked="" type="radio"/> <input checked="" type="radio"/> <input type="radio"/> <b>Ja</b></p> <p><input type="checkbox"/> Es wurden damit <b>nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel</b> getätigt: ___%</p> <p><input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind</p> <p><input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind</p> <p><input type="checkbox"/> Es wurden damit <b>nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel</b> getätigt: ___%</p>	<p><input checked="" type="radio"/> <input type="radio"/> <input checked="" type="checkbox"/> <b>Nein</b></p> <p><input type="checkbox"/> Es wurden damit <b>ökologische/soziale Merkmale beworben</b> und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 0.00% an nachhaltigen Investitionen</p> <p><input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind</p> <p><input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind</p> <p><input type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel</p> <p><input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber <b>keine nachhaltigen Investitionen getätigt</b>.</p>
<p>Die <b>EU-Taxonomie</b> ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von <b>ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten</b> enthält. In dieser Verordnung ist kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten festgelegt. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.</p>		



### Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Mit dem ESG-Integrationsansatz wurden folgende Themengebiete im Anlageentscheidungsprozess berücksichtigt: Umwelt, Soziales und Unternehmensführung. Dabei hat man nur in Titel investiert, die mindestens ein MSCI ESG Rating von "B" oder ein Inrate ESG Rating von "C-" aufweisen. Zudem ist max. 10% des Fondsvermögens in Anlagen investiert worden, welche über kein ESG-Risk-Rating verfügen oder deren Rating nach dem Erwerb unter das oben genannte Mindestrating fallen.

Im Bereich der Stimmrechtswahrnehmung hat der Fonds bei denjenigen 50 Schweizer Titel aktiv seine Stimmrechte ausgeübt, die über alle Teilvermögen der LLB Gruppe hinweg das grösste Gewicht ausweisen.

Die beiden Ausschlüsse von Gesellschaften, welche gegen die Empfehlungsliste von SVVK-ASIR oder gegen die Prinzipien von UN Global Compact verstossen, wurden erfüllt.

### Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

#### Kontroverse Geschäftsaktivitäten Unternehmen

Portfolio

Ausschluss von Unternehmen, die gegen internationale und nationale Normen wie die UN Global Compact, die Empfehlungsliste des SVVK-ASIRs, die Ottawa- und Oslo-Konventionen oder den internationalen Atomwaffensperrvertrag verstossen.	0.00%
Ausschluss von Anlagen, die keine der folgenden Mindestratings aufweisen: "ESG Rating" "B" von "MSCI" oder "C-" von "Inrate".	0.00%



### Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Im Rahmen der Investitionstätigkeiten wurden die nachfolgenden wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt.

Anhang nach Artikel 11 der Verordnung (EU) 2019/2088 des europäischen Parlament und des Rates

Berichtszeitraum: 01.10.2022 - 30.09.2023

Unternehmenskennung (LEI-Code):

Name des Produkts: LLB Aktien Regio Bodensee ESG (CHF)

506700X2VVSJN369MDV35

**PAI Tabelle**

Indikatoren für Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird	Wert	Coverage
Scope-1-Treibhaus-gasemissionen (in tCO2e)	12'153.29	94.01%
Scope-2-Treibhaus-gasemissionen (in tCO2e)	1'974.92	94.01%
Scope-3-Treibhaus-gasemissionen (in tCO2e)	48'739.47	93.56%
THG-Emissionen insgesamt (in tCO2e)	62'867.68	94.21%
CO2-Fußabdruck (in tCO2e/EUR Mio investiert)	771.79	94.21%
THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird (in tCO2e/EUR Mio Umsatz)	832.40	93.56%
Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind (in %)	6.07%	94.01%
Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen (in %)	86.02%	84.98%
Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren (a) (in GWh/EUR Mio Umsatz pro Klimasektor)	0.00	0.00%
Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren (b) (in GWh/EUR Mio Umsatz pro Klimasektor)	0.00	0.00%
Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren (c) (in GWh/EUR Mio Umsatz pro Klimasektor)	0.94	50.40%
Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren (d) (in GWh/EUR Mio Umsatz pro Klimasektor)	0.00	0.00%
Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren (e) (in GWh/EUR Mio Umsatz pro Klimasektor)	0.00	0.00%
Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren (f) (in GWh/EUR Mio Umsatz pro Klimasektor)	0.01	0.11%
Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren (g) (in GWh/EUR Mio Umsatz pro Klimasektor)	35.11	7.29%
Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren (h) (in GWh/EUR Mio Umsatz pro Klimasektor)	0.05	1.37%
Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren (l) (in GWh/EUR Mio Umsatz pro Klimasektor)	0.00	0.00%
Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken (in %)	0.00%	94.21%
Emissionen in Wasser (in t/EUR Mio EVIC)	0.00	0.00%
Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle (in t/EUR Mio EVIC)	0.65	27.46%
Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen (in %)	0.00%	94.01%
Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen (in %)	26.96%	94.01%
Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle (in %)	16.84%	9.29%
Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen (in %)	31.77%	94.01%
Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen) (in %)	0.00%	94.01%
<b>Indikatoren für Investitionen in Staaten und supranationale Organisationen</b>		
THG-Emissionsintensität (in tCO2e/EUR Mio Umsatz)	0.00	0.00%
Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen	0.00%	0.00%
<b>Indikatoren für Investitionen in Immobilien</b>		
Engagement in fossilen Brennstoffen durch die Investition in Immobilien (in %)	0.00%	0.00%
Engagement in Immobilien mit schlechter Energieeffizienz (in %)	0.00%	0.00%

Für die Berechnung wurden MSCI Daten als Basis herangezogen.



## Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

	Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die <b>der größte Anteil der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen</b> des Finanzprodukts entfiel: 01.10.2022 - 30.09.2023	Swiss Life NA	Finanzwesen	5.75%	Schweiz
	Helvetia NA	Finanzwesen	5.01%	Schweiz
	Takkt AG	Verbraucherservice	4.66%	Bundesrep. Deutschland
	Logitech NA	Technologie	4.53%	Schweiz
	Huber & Suhner NA	Technologie	4.19%	Schweiz
	OMV I	Energie	4.10%	Österreich
	BMW	Verbrauchsgüter	4.05%	Bundesrep. Deutschland
	Bucher Industries NA	Industrie	3.88%	Schweiz
	STO Vorz.Akt.	Industrie	3.71%	Bundesrep. Deutschland
	Burckhardt Compression NA	Industrie	3.54%	Schweiz
	Krones	Industrie	3.36%	Bundesrep. Deutschland
	DKSH NA	Industrie	3.30%	Schweiz
	Telefonica Deutschland Holding AG	Telekommunikation	3.22%	Bundesrep. Deutschland
	Hugo Boss NA	Verbrauchsgüter	3.15%	Bundesrep. Deutschland
	Sonova NA	Gesundheitswesen	2.99%	Schweiz

Für die Berechnung wurde der Mittelwert aus 4 Quartalen gebildet, ausgehend vom Stichtag Geschäftsjahresende.

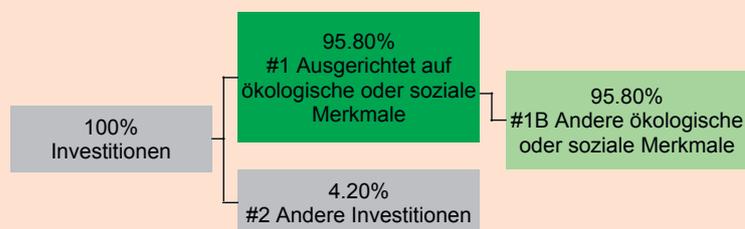
## Wie sah die Vermögensallokation aus?

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO<sub>2</sub>-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

**Ermöglichende Tätigkeiten** wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

**Übergangstätigkeiten** sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO<sub>2</sub>-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.



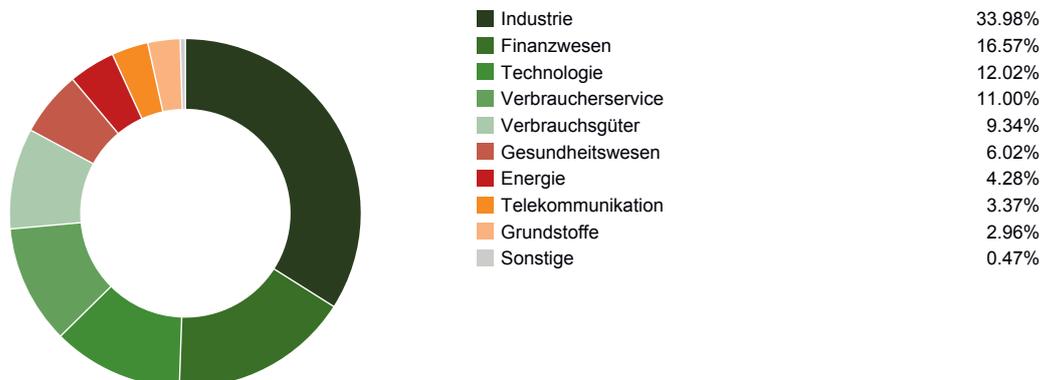
**#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

**#2 Andere Investitionen** umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst nachhaltige Investitionen mit ökologischen oder sozialen Zielen.
- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

**In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?**



Für die Berechnung wurde der Mittelwert aus 4 Quartalen gebildet, ausgehend vom Stichtag Geschäftsjahresende.

**Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert<sup>1</sup>?**

Ja

In fossiles Gas     In Kernenergie

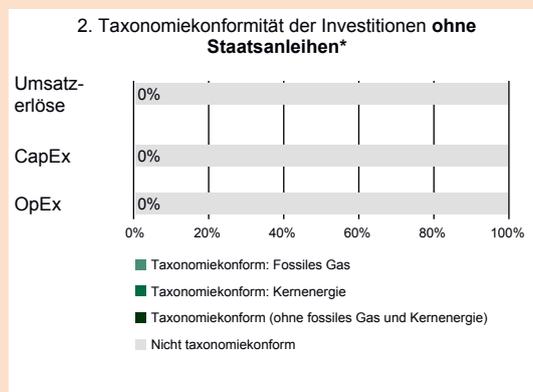
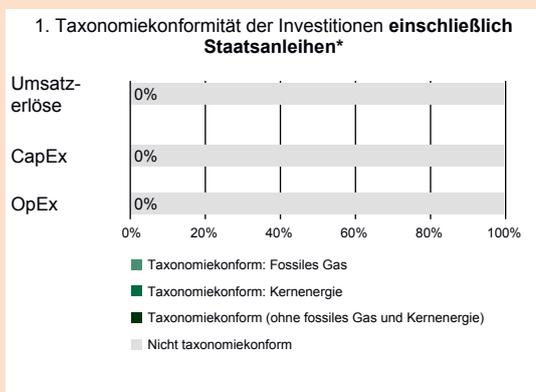
Nein

<sup>1</sup> Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels ("Klimaschutz") beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen - siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen\* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
- **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z.B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft
- **Betriebsausgaben (OpEx)**, die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln



\*Für die Zwecke dieser Grafik umfasst der Begriff "Staatsanleihen" alle Risikopositionen gegenüber Staaten.



**Welche Investitionen fielen unter "Andere Investitionen", welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?**

Zur Umsetzung der Anlagestrategie wurden auch Bankguthaben gehalten. Diese fielen unter «#2 Andere Investitionen».

Anhang nach Artikel 11 der Verordnung (EU) 2019/2088 des europäischen Parlament und des Rates

Berichtszeitraum: 01.10.2022 - 30.09.2023

Unternehmenskennung (LEI-Code):

Name des Produkts: LLB Aktien Regio Bodensee ESG (CHF)

506700X2VSJN369MDV35



**Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?**

Im Berichtszeitraum wurden die definierten ökologischen und sozialen Merkmale sowie die Ausschlusskriterien erfüllt. Eine diesbezügliche regelmässige Überwachung des Portfolios gewährleistete deren Einhaltung.

## Ökologische und/oder soziale Merkmale

<p>Eine <b>nachhaltige Investition</b> ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.</p>	<p><b>Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?</b></p>	
	<p><input checked="" type="radio"/> <input checked="" type="radio"/> <input type="radio"/> <b>Ja</b></p> <p><input type="checkbox"/> Es wurden damit <b>nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel</b> getätigt: ___%</p> <p><input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind</p> <p><input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind</p> <p><input type="checkbox"/> Es wurden damit <b>nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel</b> getätigt: ___%</p>	<p><input checked="" type="radio"/> <input type="radio"/> <input checked="" type="checkbox"/> <b>Nein</b></p> <p><input type="checkbox"/> Es wurden damit <b>ökologische/soziale Merkmale beworben</b> und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 0.00% an nachhaltigen Investitionen</p> <p><input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind</p> <p><input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind</p> <p><input type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel</p> <p><input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber <b>keine nachhaltigen Investitionen getätigt</b>.</p>
<p>Die <b>EU-Taxonomie</b> ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von <b>ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten</b> enthält. In dieser Verordnung ist kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten festgelegt. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.</p>		



### Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Mit dem ESG-Integrationsansatz wurden folgende Themengebiete im Anlageentscheidungsprozess berücksichtigt: Umwelt, Soziales und Unternehmensführung. Dabei hat man nur in Titel investiert, die mindestens ein MSCI ESG Rating von "B" oder ein Inrate ESG Rating von "C-" aufweisen. Zudem ist max. 10% des Fondsvermögens in Anlagen investiert worden, welche über kein ESG-Risk-Rating verfügen oder deren Rating nach dem Erwerb unter das oben genannte Mindestrating fallen.

Im Bereich der Stimmrechtswahrnehmung hat der Fonds bei denjenigen 50 Schweizer Titel aktiv seine Stimmrechte ausgeübt, die über alle Teilvermögen der LLB Gruppe hinweg das grösste Gewicht auswiesen.

Die beiden Ausschlüsse von Gesellschaften, welche gegen die Empfehlungsliste von SVVK-ASIR oder gegen die Prinzipien von UN Global Compact verstossen, wurden erfüllt.

### Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

#### Kontroverse Geschäftsaktivitäten Unternehmen

Portfolio

Ausschluss von Unternehmen, die gegen internationale und nationale Normen wie die UN Global Compact, die Empfehlungsliste des SVVK-ASIRs, die Ottawa- und Oslo-Konventionen oder den internationalen Atomwaffensperrvertrag verstossen.	0.00%
Ausschluss von Anlagen, die keine der folgenden Mindestratings aufweisen: "ESG Rating" "B" von "MSCI" oder "C-" von "Inrate".	0.00%



### Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Im Rahmen der Investitionstätigkeiten wurden die nachfolgenden wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt.

Anhang nach Artikel 11 der Verordnung (EU) 2019/2088 des europäischen Parlament und des Rates

Berichtszeitraum: 01.10.2022 - 30.09.2023

Unternehmenskennung (LEI-Code):

Name des Produkts: LLB Aktien Regio Zürichsee ESG (CHF)

5067006RP05WCE522E38

**PAI Tabelle**

Indikatoren für Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird	Wert	Coverage
Scope-1-Treibhaus-gasemissionen (in tCO2e)	754.16	95.07%
Scope-2-Treibhaus-gasemissionen (in tCO2e)	572.08	95.07%
Scope-3-Treibhaus-gasemissionen (in tCO2e)	25'982.73	95.07%
THG-Emissionen insgesamt (in tCO2e)	27'308.96	96.34%
CO2-Fußabdruck (in tCO2e/EUR Mio investiert)	382.84	96.34%
THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird (in tCO2e/EUR Mio Umsatz)	539.60	95.07%
Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind (in %)	0.00%	95.07%
Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen (in %)	91.63%	77.65%
Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren (a) (in GWh/EUR Mio Umsatz pro Klimasektor)	0.00	0.00%
Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren (b) (in GWh/EUR Mio Umsatz pro Klimasektor)	0.00	0.00%
Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren (c) (in GWh/EUR Mio Umsatz pro Klimasektor)	0.11	43.11%
Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren (d) (in GWh/EUR Mio Umsatz pro Klimasektor)	0.00	0.00%
Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren (e) (in GWh/EUR Mio Umsatz pro Klimasektor)	0.00	0.00%
Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren (f) (in GWh/EUR Mio Umsatz pro Klimasektor)	0.04	1.87%
Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren (g) (in GWh/EUR Mio Umsatz pro Klimasektor)	0.01	4.68%
Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren (h) (in GWh/EUR Mio Umsatz pro Klimasektor)	0.07	8.76%
Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren (l) (in GWh/EUR Mio Umsatz pro Klimasektor)	0.26	2.37%
Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken (in %)	0.00%	96.34%
Emissionen in Wasser (in t/EUR Mio EVIC)	0.00	2.14%
Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle (in t/EUR Mio EVIC)	0.13	21.80%
Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen (in %)	0.00%	95.07%
Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen (in %)	44.84%	95.07%
Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle (in %)	13.39%	3.91%
Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen (in %)	31.45%	95.07%
Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen) (in %)	0.00%	95.07%
<b>Indikatoren für Investitionen in Staaten und supranationale Organisationen</b>		
THG-Emissionsintensität (in tCO2e/EUR Mio Umsatz)	0.00	0.00%
Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen	0.00%	0.00%
<b>Indikatoren für Investitionen in Immobilien</b>		
Engagement in fossilen Brennstoffen durch die Investition in Immobilien (in %)	0.00%	0.00%
Engagement in Immobilien mit schlechter Energieeffizienz (in %)	0.00%	0.00%

Für die Berechnung wurden MSCI Daten als Basis herangezogen.



## Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

	Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die <b>der größte Anteil der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen</b> des Finanzprodukts entfiel: 01.10.2022 - 30.09.2023	Burckhardt Compression NA	Industrie	8.16%	Schweiz
	Kuehne & Nagel NA	Industrie	7.83%	Schweiz
	Huber & Suhner NA	Technologie	6.42%	Schweiz
	Helvetia NA	Finanzwesen	5.16%	Schweiz
	Tecan Group NA	Gesundheitswesen	5.13%	Schweiz
	Julius Bär NA	Finanzwesen	4.96%	Schweiz
	Galenica NA	Verbraucherservice	4.68%	Schweiz
	OC Oerlikon NA	Industrie	4.68%	Schweiz
	DKSH NA	Industrie	4.35%	Schweiz
	u-blox NA	Technologie	4.31%	Schweiz
	Bucher Industries NA	Industrie	4.08%	Schweiz
	Orior NA	Verbrauchsgüter	3.68%	Schweiz
	Burkhalter NA	Industrie	2.42%	Schweiz
	Emmi NA	Verbrauchsgüter	2.19%	Schweiz
	Roche GS	Gesundheitswesen	2.14%	Schweiz

Für die Berechnung wurde der Mittelwert aus 4 Quartalen gebildet, ausgehend vom Stichtag Geschäftsjahresende.

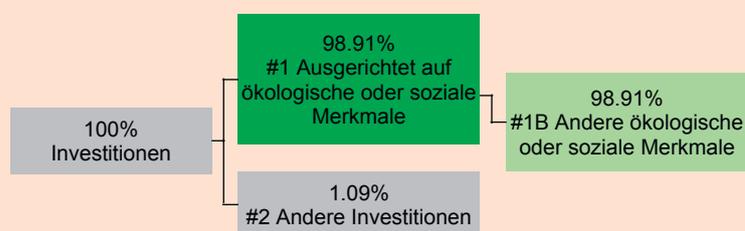
## Wie sah die Vermögensallokation aus?

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO<sub>2</sub>-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

**Ermöglichende Tätigkeiten** wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

**Übergangstätigkeiten** sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO<sub>2</sub>-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.



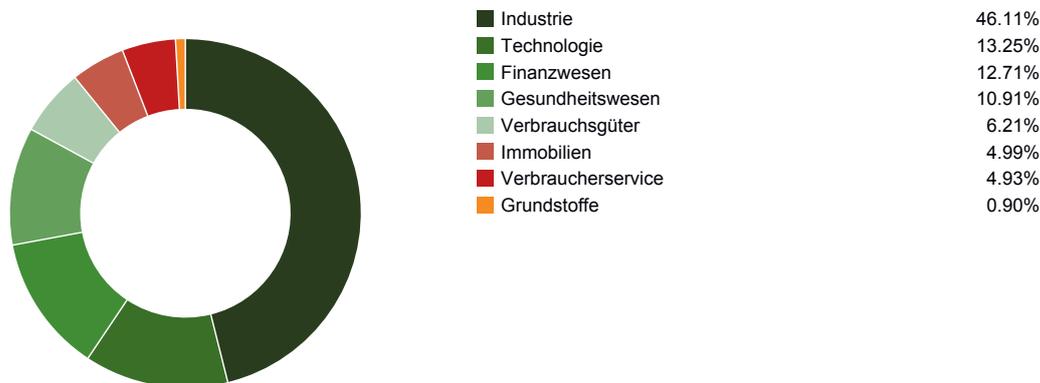
**#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

**#2 Andere Investitionen** umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst nachhaltige Investitionen mit ökologischen oder sozialen Zielen.
- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

**In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?**



Für die Berechnung wurde der Mittelwert aus 4 Quartalen gebildet, ausgehend vom Stichtag Geschäftsjahresende.

**Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert<sup>1</sup>?**

Ja

In fossiles Gas     In Kernenergie

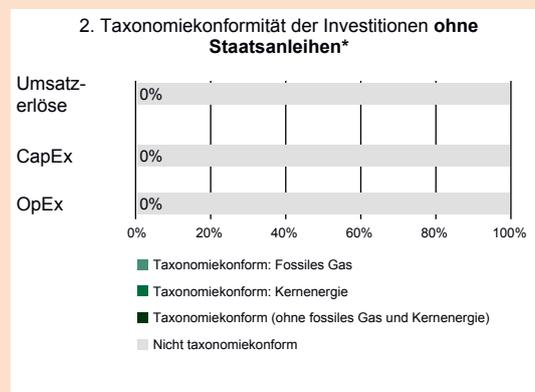
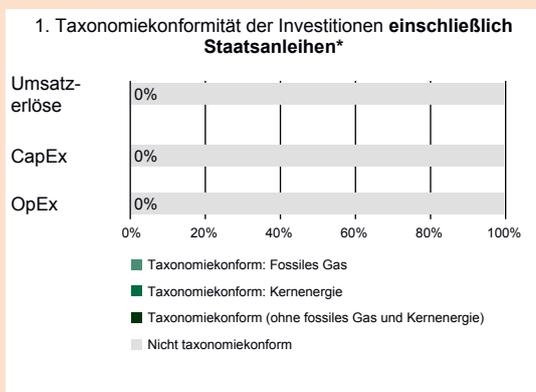
Nein

<sup>1</sup> Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels ("Klimaschutz") beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen - siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen\* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
- **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z.B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft
- **Betriebsausgaben (OpEx)**, die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln



\*Für die Zwecke dieser Grafik umfasst der Begriff "Staatsanleihen" alle Risikopositionen gegenüber Staaten.



**Welche Investitionen fielen unter "Andere Investitionen", welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?**

Zur Umsetzung der Anlagestrategie wurden auch Bankguthaben gehalten. Diese fielen unter «#2 Andere Investitionen».

Anhang nach Artikel 11 der Verordnung (EU) 2019/2088 des europäischen Parlament und des Rates

Berichtszeitraum: 01.10.2022 - 30.09.2023

Unternehmenskennung (LEI-Code):

Name des Produkts: LLB Aktien Regio Zürichsee ESG (CHF)

5067006RP05WCE522E38



**Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?**

Im Berichtszeitraum wurden die definierten ökologischen und sozialen Merkmale sowie die Ausschlusskriterien erfüllt. Eine diesbezügliche regelmässige Überwachung des Portfolios gewährleistete deren Einhaltung.

## Ökologische und/oder soziale Merkmale

**Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?**

**Ja**

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: \_\_\_%

- in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
- in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: \_\_\_%

**Nein**

Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 0.00% an nachhaltigen Investitionen

- mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
- mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
- mit einem sozialen Ziel

Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt.**

**Eine nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

**Die EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. In dieser Verordnung ist kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten festgelegt. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.



### Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Mit dem ESG-Integrationsansatz wurden folgende Themengebiete im Anlageentscheidungsprozess berücksichtigt: Umwelt, Soziales und Unternehmensführung. Dabei hat sich der Fonds am Referenzindex SPI® ESG Total Return ausgerichtet, der von Inrate AG quantifizierte ESG Faktoren berücksichtigt. Im Bereich der Stimmrechts wahrnehmung hat der Fonds bei denjenigen 50 Schweizer Titeln aktiv seine Stimmrechte ausgeübt, die über alle Teilvermögen der LLB Gruppe hinweg das grösste Gewicht auswiesen.

### Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Mit <b>Nachhaltigkeitsindikatoren</b> wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.	Portfolio
<b>Kontroverse Geschäftsaktivitäten Unternehmen</b>	
Ausschluss von Unternehmen, die gegen die Ottawa- und Oslo-Konventionen oder den internationalen Atomwaffensperrvertrag verstossen.	0.00%
Ausschluss von Anlagen, die kein Mindestrating von "C+" von "Inrate" aufweisen.	0.00%



### Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Im Rahmen der Investitionstätigkeiten wurden die nachfolgenden wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt.

Anhang nach Artikel 11 der Verordnung (EU) 2019/2088 des europäischen Parlament und des Rates

Berichtszeitraum: 01.10.2022 - 30.09.2023

Unternehmenskennung (LEI-Code):

Name des Produkts: LLB Aktien Schweiz Passiv ESG (CHF)

5067007WDG2QL9W50573

**PAI Tabelle**

Indikatoren für Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird	Wert	Coverage
Scope-1-Treibhaus-gasemissionen (in tCO2e)	36'728.59	98.16%
Scope-2-Treibhaus-gasemissionen (in tCO2e)	3'999.53	98.16%
Scope-3-Treibhaus-gasemissionen (in tCO2e)	102'083.06	98.05%
THG-Emissionen insgesamt (in tCO2e)	142'811.18	98.16%
CO2-Fußabdruck (in tCO2e/EUR Mio investiert)	228.36	98.16%
THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird (in tCO2e/EUR Mio Umsatz)	638.43	98.05%
Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind (in %)	0.00%	98.15%
Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen (in %)	72.67%	92.75%
Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren (a) (in GWh/EUR Mio Umsatz pro Klimasektor)	0.00	0.00%
Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren (b) (in GWh/EUR Mio Umsatz pro Klimasektor)	0.00	0.00%
Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren (c) (in GWh/EUR Mio Umsatz pro Klimasektor)	0.35	73.80%
Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren (d) (in GWh/EUR Mio Umsatz pro Klimasektor)	0.00	0.00%
Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren (e) (in GWh/EUR Mio Umsatz pro Klimasektor)	0.00	0.00%
Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren (f) (in GWh/EUR Mio Umsatz pro Klimasektor)	0.04	0.03%
Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren (g) (in GWh/EUR Mio Umsatz pro Klimasektor)	0.01	0.33%
Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren (h) (in GWh/EUR Mio Umsatz pro Klimasektor)	0.03	0.95%
Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren (l) (in GWh/EUR Mio Umsatz pro Klimasektor)	0.33	1.07%
Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken (in %)	0.00%	98.15%
Emissionen in Wasser (in t/EUR Mio EVIC)	0.00	13.34%
Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle (in t/EUR Mio EVIC)	0.20	35.17%
Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen (in %)	0.00%	98.15%
Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen (in %)	16.38%	98.15%
Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle (in %)	7.35%	55.66%
Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen (in %)	34.03%	98.15%
Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen) (in %)	0.00%	98.15%
<b>Indikatoren für Investitionen in Staaten und supranationale Organisationen</b>		
THG-Emissionsintensität (in tCO2e/EUR Mio Umsatz)	0.00	0.00%
Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen	0.00%	0.00%
<b>Indikatoren für Investitionen in Immobilien</b>		
Engagement in fossilen Brennstoffen durch die Investition in Immobilien (in %)	0.00%	0.00%
Engagement in Immobilien mit schlechter Energieeffizienz (in %)	0.00%	0.00%

Für die Berechnung wurden MSCI Daten als Basis herangezogen.



## Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

	Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die <b>der größte Anteil der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen</b> des Finanzprodukts entfiel: 01.10.2022 - 30.09.2023	Nestlé NA	Verbrauchsgüter	19.69%	Schweiz
	Novartis NA	Gesundheitswesen	12.79%	Schweiz
	Roche GS	Gesundheitswesen	12.77%	Schweiz
	Cie Fin Richemont NA	Verbrauchsgüter	4.65%	Schweiz
	Zurich Insurance Group NA	Finanzwesen	4.35%	Schweiz
	UBS Group NA	Finanzwesen	4.07%	Schweiz
	ABB NA	Industrie	3.43%	Schweiz
	Sika NA	Industrie	2.50%	Schweiz
	Lonza Group NA	Gesundheitswesen	2.45%	Schweiz
	Alcon Reg.	Gesundheitswesen	2.30%	Schweiz
	Holcim NA	Industrie	2.05%	Schweiz
	Swiss Re NA	Finanzwesen	1.78%	Schweiz
	Givaudan NA	Grundstoffe	1.58%	Schweiz
	Partners Group NA	Finanzwesen	1.36%	Schweiz
	Geberit NA	Industrie	1.09%	Schweiz

Für die Berechnung wurde der Mittelwert aus 4 Quartalen gebildet, ausgehend vom Stichtag Geschäftsjahresende.

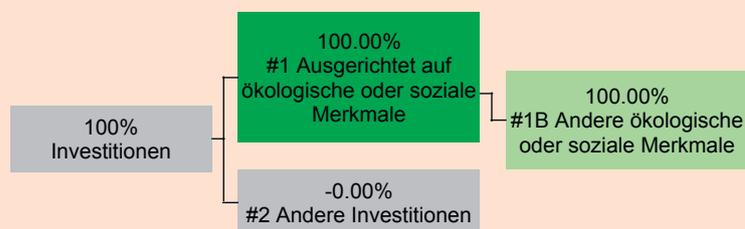
## Wie sah die Vermögensallokation aus?

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO<sub>2</sub>-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

**Ermöglichende Tätigkeiten** wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

**Übergangstätigkeiten** sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO<sub>2</sub>-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.



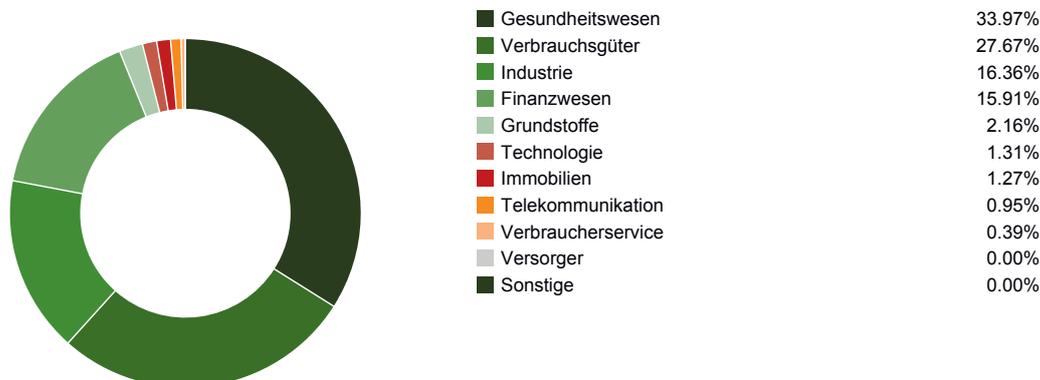
**#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

**#2 Andere Investitionen** umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst nachhaltige Investitionen mit ökologischen oder sozialen Zielen.
- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

**In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?**



Für die Berechnung wurde der Mittelwert aus 4 Quartalen gebildet, ausgehend vom Stichtag Geschäftsjahresende.

**Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonmiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert<sup>1</sup>?**

Ja

In fossiles Gas     In Kernenergie

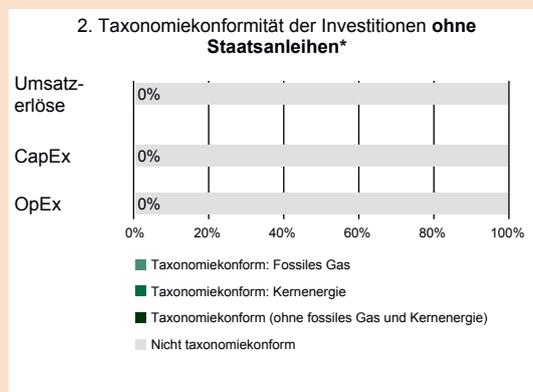
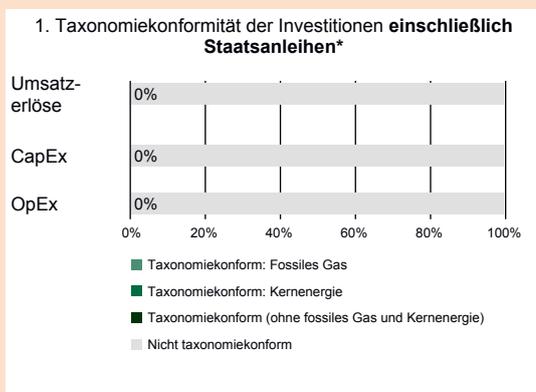
Nein

<sup>1</sup> Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonmiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels ("Klimaschutz") beitragen und kein Ziel der EU-Taxonmie erheblich beeinträchtigen - siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonmiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonmiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen\* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.

Taxonmiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
- **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z.B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft
- **Betriebsausgaben (OpEx)**, die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln



\*Für die Zwecke dieser Grafik umfasst der Begriff "Staatsanleihen" alle Risikopositionen gegenüber Staaten.



**Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?**

Im Berichtszeitraum wurden die definierten ökologischen und sozialen Merkmale sowie die Ausschlusskriterien erfüllt. Eine diesbezügliche regelmässige Überwachung des Portfolios gewährleistete deren Einhaltung.



### Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Dieses Finanzprodukt wurde erst am 19.4.2021 aufgelegt. Es gibt daher noch keine Grundlagen für die Berechnung einer Wertentwicklung gegenüber dem Referenzindex.

- **Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?**

NA

- **Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?**

NA

- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?**

NA

- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?**

NA