

LLB Strategie Ausgewogen (USD)

Halbjahresbericht 31. März 2023

Inhaltsverzeichnis

Inhaltsverzeichnis	2
Organisation	3
Publikationen / Informationen an die Anleger	4
Bewertungsgrundsätze	4
Angelegenheiten mit besonderer wirtschaftlicher oder rechtlicher Bedeutung.....	5
Währungstabelle.....	6
Anlagepolitik / Anlageziel und -strategie	7
Entwicklung von Schlüsselgrößen	7
Fondsdaten.....	8
Vermögensrechnung per 31.03.2023	9
Ausserbilanzgeschäfte per 31.03.2023.....	9
Erfolgsrechnung vom 01.10.2022 bis 31.03.2023	10
Veränderung des Nettovermögens vom 01.10.2022 bis 31.03.2023	10
Entwicklung der Anteile vom 01.10.2022 bis 31.03.2023	10
Entschädigungen	11
Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe	12
Adressen	15

Organisation

Rechtsform	Kollektivtreuhänderschaft
Typ	OGAW gemäss Gesetz über bestimmte Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren (UCITSG), Umbrella-Konstruktion mit verschiedenen Teilfonds
Verwaltungsgesellschaft	LLB Fund Services AG, Äulestrasse 80, Postfach 1238, 9490 Vaduz, Fürstentum Liechtenstein Telefon +423 236 94 00, Fax +423 236 94 06, E-mail fundservices@llb.li
Verwaltungsrat	Natalie Flatz, Präsidentin Dr. Stefan Rein, Vizepräsident Dr. Thomas Vock, Mitglied
Geschäftsleitung	Bruno Schranz, Vorsitzender Silvio Keller, Mitglied Patric Gysin, Mitglied
Verwahrstelle	Liechtensteinische Landesbank AG, Städtle 44, Postfach 384, 9490 Vaduz, Fürstentum Liechtenstein Telefon +423 236 88 11, Fax +423 236 88 22, Internet www.llb.li , E-mail llb@llb.li
Wirtschaftsprüfer	PricewaterhouseCoopers AG, St. Gallen
Vermögensverwalter	LLB Asset Management AG, Vaduz
Auskunft und Verkauf	Liechtensteinische Landesbank AG (Tel. +423 236 88 11) und deren Geschäftsstellen
Zahlstelle und Vertriebsstelle	Liechtensteinische Landesbank AG, Vaduz
Vertreter für die Schweiz	LLB Swiss Investment AG, Zürich
Zahlstelle in der Schweiz	Bank Linth LLB AG, Uznach
Kontaktstelle für Österreich	LLB Fund Services AG, Vaduz

Publikationen / Informationen an die Anleger

Publikationsorgan des OGAW ist die Web-Seite des LAFV Liechtensteiner Anlagefondsverband (www.lafv.li) sowie sonstige im Prospekt genannte Medien.

Sämtliche Mitteilungen an die Anleger, auch über die Änderungen des Treuhandvertrages und des Anhangs A "Fonds im Überblick" werden auf der Web-Seite des LAFV Liechtensteiner Anlagefondsverband (www.lafv.li) als Publikationsorgan des OGAW sowie sonstigen im Prospekt genannten Medien und Datenträgern veröffentlicht.

Informationen zur aktuellen Vergütungspolitik der Verwaltungsgesellschaft sind im Internet unter www.llb.li veröffentlicht. Hierzu zählen eine Beschreibung der Berechnungsmethoden für Vergütungen und sonstigen Zuwendungen an bestimmte Kategorien von Angestellten sowie die Identität der für die Zuteilung der Vergütung und sonstigen Zuwendungen zuständigen Personen. Auf Wunsch des Anlegers werden ihm die Informationen von der Verwaltungsgesellschaft ebenfalls in Papierform kostenlos zur Verfügung gestellt.

Der Nettoinventarwert sowie der Ausgabe- und Rücknahmepreis der Anteile des OGAW bzw. der Anteilsklasse werden an jedem Bewertungstag auf der Web-Seite des LAFV Liechtensteiner Anlagefondsverband (www.lafv.li) als Publikationsorgan des OGAW sowie sonstigen im Prospekt genannten Medien und dauerhaften Datenträgern (Brief, Fax, Email oder Vergleichbares) bekannt gegeben.

Der von einem Wirtschaftsprüfer geprüfte Jahresbericht und der Halbjahresbericht, der nicht geprüft sein muss, werden den Anlegern am Sitz der Verwaltungsgesellschaft und Verwahrstelle kostenlos zur Verfügung gestellt.

Schweiz

Preisveröffentlichungen und Publikationsorgan: elektronische Plattform www.fundinfo.com

Die massgebenden Dokumente (wie Prospekt, wesentliche Informationen für den Anleger, Statuten oder Fondsvertrag sowie der Jahres- und Halbjahresbericht) können beim Vertreter in der Schweiz kostenlos bezogen werden.

Österreich

Preisveröffentlichungen und Publikationsorgan: elektronische Plattform www.fundinfo.com

Bewertungsgrundsätze

Das jeweilige Nettofondsvermögen wird nach folgenden Grundsätzen bewertet:

1. Wertpapiere, die an einer Börse amtlich notiert sind, werden zum letzten verfügbaren Kurs bewertet. Wird ein Wertpapier an mehreren Börsen amtlich notiert, ist der zuletzt verfügbare Kurs jener Börse massgebend, die der Hauptmarkt für dieses Wertpapier ist.
2. Wertpapiere, die nicht an einer Börse amtlich notiert sind, die aber an einem dem Publikum offen stehenden Markt gehandelt werden, werden zum letzten verfügbaren Kurs bewertet. Wird ein Wertpapier an verschiedenen dem Publikum offenstehenden Märkten gehandelt, soll im Zweifel der zuletzt verfügbare Kurs jenes Marktes berücksichtigt werden, der die höchste Liquidität aufweist.
3. Wertpapiere oder Geldmarktinstrumente mit einer Restlaufzeit von weniger als 397 Tagen können mit der Differenz zwischen Einstandspreis (Erwerbspreis) und Rückzahlungspreis (Preis bei Endfälligkeit) linear ab- oder zugeschrieben werden. Eine Bewertung zum aktuellen Marktpreis kann unterbleiben, wenn der Rückzahlungspreis bekannt und fixiert ist. Allfällige Bonitätsveränderungen werden zusätzlich berücksichtigt;
4. Anlagen, deren Kurs nicht marktgerecht ist und diejenigen Vermögenswerte, die nicht unter Ziffer 1, Ziffer 2 und Ziffer 3 oben fallen, werden mit dem Preis eingesetzt, der bei sorgfältigem Verkauf im Zeitpunkt der Bewertung wahrscheinlich erzielt würde und der nach Treu und Glauben durch die Geschäftsleitung der Verwaltungsgesellschaft oder unter deren Leitung oder Aufsicht durch Beauftragte bestimmt wird.
5. OTC-Derivate werden auf einer von der Verwaltungsgesellschaft festzulegenden und überprüfbaren Bewertung auf Tagesbasis bewertet, wie ihn die Verwaltungsgesellschaft nach Treu und Glauben und nach allgemein anerkannten, von Wirtschaftsprüfern nachprüfbar bewertungsmodellen auf der Grundlage des wahrscheinlich erreichbaren Verkaufswertes festlegt.
6. OGAW bzw. andere Organismen für gemeinsame Anlagen (OGA) werden zum letzten festgestellten und erhältlichen Inventarwert bewertet. Falls für Anteile die Rücknahme ausgesetzt ist oder keine Rücknahmepreise festgelegt werden, werden diese Anteile ebenso wie alle anderen Vermögenswerte zum jeweiligen Verkehrswert bewertet, wie ihn die Verwaltungsgesellschaft nach Treu und Glauben und allgemein anerkannten, von Wirtschaftsprüfern nachprüfbar bewertungsmodellen festlegt.
7. Falls für die jeweiligen Vermögensgegenstände kein handelbarer Kurs verfügbar ist, werden diese Vermögensgegenstände, ebenso wie die sonstigen gesetzlich zulässigen Vermögenswerte zum jeweiligen Verkehrswert bewertet, wie ihn die Verwaltungsgesellschaft nach Treu und Glauben und nach allgemein anerkannten, von Wirtschaftsprüfern nachprüfbar bewertungsmodellen auf der Grundlage des wahrscheinlich erreichbaren Verkaufswertes festlegt.
8. Die flüssigen Mittel werden zu deren Nennwert zuzüglich aufgelaufener Zinsen bewertet.
9. Der Marktwert von Wertpapieren und anderen Anlagen, die auf eine andere Währung als die jeweilige Fondswährung lauten, wird zum letzten Devisenmittelkurs in die entsprechende Fondswährung umgerechnet.

Die Verwaltungsgesellschaft ist berechtigt, zeitweise andere adäquate Bewertungsprinzipien für das Fondsvermögen anzuwenden, falls die oben erwähnten Kriterien zur Bewertung auf Grund aussergewöhnlicher Ereignisse unmöglich oder unzweckmässig erscheinen. Bei massiven Rücknahmeanträgen kann die Verwaltungsgesellschaft die Anteile des entsprechenden Fondsvermögens auf der Basis der Kurse bewerten, zu welchen die notwendigen Verkäufe von Wertpapieren voraussichtlich getätigt werden. In diesem Fall wird für gleichzeitig eingereichte Zeichnungs- und Rücknahmeanträge dieselbe Berechnungsmethode angewandt.

Angelegenheiten mit besonderer wirtschaftlicher oder rechtlicher Bedeutung

Die LLB Fund Services AG, Vaduz, als Verwaltungsgesellschaft und die Liechtensteinische Landesbank AG, Vaduz, als Verwahrstelle des rubrizierten Anlagefonds haben beschlossen, beim Fonds Änderungen vorzunehmen.

Am 7. Dezember 2022 hat die Finanzmarktaufsicht Liechtenstein (FMA) die konstituierenden Dokumente des OGAW genehmigt und den Prospekt zur Kenntnis genommen. Die konstituierenden Dokumente und der Prospekt sind am 16. Dezember 2022 in Kraft getreten.

Der Prospekt, der Treuhandvertrag und der Anhang A „Teilfonds im Überblick“ des rubrizierten Fonds haben materiell folgende wesentliche Änderungen erfahren:

1. Ergänzung Kosten und Gebühren zu Lasten des OGAW

Folgender Absatz wurde ergänzt:

- Aufwendungen im Zusammenhang mit der Ausübung von Stimmrechten oder Gläubigerrechten durch den OGAW, einschliesslich der Honorarkosten für externe Berater

2. Anpassung der Anlagegrundsätze

Die Anlagegrundsätze der untenstehenden Teilfonds werden wie folgt ergänzt:

- LLB Strategie Konservativ ESG (CHF)
- LLB Strategie Konservativ ESG (EUR)
- LLB Alternative Strategie Global ESG

[...]

Weitere Informationen sind unter www.llb.li abrufbar. Informationen über die ökologischen oder sozialen Merkmale sind im Anhang C enthalten.

[...]

3. Offenlegungspflichten gemäss Taxonomie Verordnung

Der Anhang C wurde gemäss den Vorgaben des ESMA Templates aktualisiert.

4. Kontaktstelle / Einrichtung Deutschland

Neu übernimmt die LLB Fund Services AG diese Funktion für Deutschland (vormals: Donner & Reuschel).

Die Änderungen wurden in der Anlegermitteilung vom 15. Dezember 2022 im Publikationsorgan des Anlagefonds veröffentlicht.

Währungstabelle

				USD
EWU	EUR	1	=	1.087500
Grossbritannien	GBP	1	=	1.236920
Japan	JPY	100	=	0.750880
Schweiz	CHF	1	=	1.090991

Anlagepolitik / Anlageziel und -strategie

Ziel der Anlagepolitik des Teilfonds ist es, einen aus Sicht der Referenzwährung möglichst hohen langfristigen Gesamtertrag zu erwirtschaften. Dabei werden die Möglichkeiten der internationalen Diversifikation genutzt. Dieser Teilfonds ist grundsätzlich als „Fund-of-LLB Fonds“ konzipiert, d.h. das Teilfondsvermögen wird in der Regel in Anteile von anderen OGAWs oder anderen mit einem OGAW vergleichbaren Organismen für gemeinsame Anlagen sowie fondsähnliche Anlageinstrumente (Zertifikate, Wertpapiere von Beteiligungsgesellschaften etc.) der LLB Gruppe investiert. Nur in Ausnahmefällen, d.h. wenn keine geeigneten LLB Produkte zur Verfügung stehen, kann in Anlageinstrumente anderer Emittenten investiert werden. Mindestens zwei Drittel der Anlagen müssen in jedem Fall in LLB Fonds erfolgen. Investitionen dürfen in sämtliche derzeitig und künftig angebotene OGAW bzw. deren Teilfonds der LLB getätigt werden.

Der Teilfonds weist demnach eine Dachfondsstruktur auf. Die Anleger werden darauf aufmerksam gemacht, dass auf Stufe der indirekten Anlagen zusätzliche indirekte Kosten und Gebühren anfallen sowie Vergütungen und Honorare verrechnet werden, die jedoch direkt den einzelnen indirekten Anlagen belastet werden. Angaben zu den geschätzten indirekten Kosten auf Stufe der indirekten Anlagen sind im Prospekt unter Punkt 1 Eckdaten des Fonds aufgeführt. Die jeweils tatsächlich entstandenen Kosten werden in Form der TER jeweils im Geschäfts- und Halbjahresbericht ausgewiesen.

Die Anlagestrategie des Teilfonds besteht aus einer Kombination von Geldmarkt-, Obligationen-, Wandelanleihen, Immobilien-, Aktien- und Rohstofffonds. Als Beimischung und aus Diversifikationsüberlegungen sind zusätzlich auch ergänzende Anlagen möglich. Der (direkte bzw. indirekte) Aktienanteil im Teilfonds liegt zwischen 35 und 60 % des Teilfondsvermögens. Der (direkte bzw. indirekte) Anteil fest oder variabel verzinslicher Anlagen sowie liquider Mittel liegt zwischen 30 und 65 % des Teilfondsvermögens. Mit einem Anteil von maximal insgesamt 10 % des Teilfondsvermögens sind auch Anlagen in Fonds der Kategorien "High Yield und Emerging Market Bonds", erlaubt, sofern die Anlagen in diesen Fonds ausreichend diversifiziert sind. Zur Diversifikation des Gesamtportfolios können zusätzlich nichttraditionelle Anlagen eingesetzt werden. Als nichttraditionell gelten Anlagen beispielsweise in Hedge Funds und Private Equity. Der Anteil der nichttraditionellen Anlagen beträgt maximal 10 % des Teilfondsvermögens. Die im Namen des Teilfonds enthaltene Währungsbezeichnung (Referenzwährung) weist lediglich auf die Währung hin, in welcher der Nettoinventarwert des Teilfonds berechnet wird, und nicht auf die Anlagewährung des Teilfonds. Die Anlagen erfolgen in den Währungen, welche sich für die Wertentwicklung des Teilfonds optimal eignen. Währungsmässig liegt das Schwergewicht der Anlagen mit mindestens 50 % des Gesamtvermögens in der Referenzwährung. Fremdwährungsabsicherungen sind ohne Beschränkung möglich.

Der Fonds berücksichtigt aufgrund der herangezogenen Anlagepolitik bzw. des Anlageziels im Fondsmanagement in erster Linie traditionelle finanzielle Kriterien. Es werden weder die explizite Berücksichtigung ökologischer/sozialer Kriterien noch nachhaltige Investitionen angestrebt. Die Auswirkungen von Nachhaltigkeitsrisiken auf die Rendite des Fonds werden jedoch im Anlageprozess im Rahmen der allgemeinen Risiko/Rendite-Überlegungen berücksichtigt. Mittel- bis längerfristig geht die VWG davon aus, dass klassische Anlagen eine mit diversifizierten, nachhaltigen Anlagen vergleichbare Rendite erzielen werden. Eine diesbezügliche Zusage/Garantie kann allerdings nicht abgegeben werden.

Die diesem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Entwicklung von Schlüsselgrössen

Datum	Anzahl Anteile	Nettovermögen in Mio. USD	Nettoinventarwert pro Anteil in USD	Performance
30.09.2019	38'508	4.2	110.21	1.41 %
30.09.2020	41'321	4.7	112.98	2.51 %
30.09.2021	54'969	6.8	124.55	10.24 %
30.09.2022	59'042	6.1	103.65	-16.78 %
31.03.2023	60'032	6.9	114.45	10.42 %

Die hier gezeigte Wertentwicklung ist keine Garantie für die zukünftige Performance. Der Wert eines Anteils kann jederzeit steigen oder fallen. Die Performancedaten lassen die bei der Ausgabe und Rücknahme der Anteile erhobenen Kommissionen unberücksichtigt.

Fondsdaten

Erstmission

29. August 2014

Erstausgabepreis

USD 100.00

Nettovermögen

USD 6'870'713.42 (31.03.2023)

Valorenummer / ISIN

25 029 148 / LI0250291486

Bewertung

täglich

Rechnungswährung

USD

Ausschüttung

thesaurierend

Ausgabeaufschlag

max. 1.50 %

Rücknahmeabschlag

max. 1.50 %

Abschluss Rechnungsjahr

30. September

Verkaufsrestriktion

Vereinigte Staaten von Amerika

Fondsdomizil

Fürstentum Liechtenstein

Vermögensrechnung per 31.03.2023

	USD
Bankguthaben auf Sicht	20'201.56
Wertpapiere	6'775'883.33
Andere Wertpapiere und Wertrechte	97'733.63
Derivative Finanzinstrumente	-10'740.72
Gesamtvermögen	6'883'077.80
Verbindlichkeiten	-12'364.38
Nettovermögen	6'870'713.42
Anzahl der Anteile im Umlauf	60'031.53
Nettoinventarwert pro Anteil	114.45

Ausserbilanzgeschäfte per 31.03.2023

Derivative Finanzinstrumente

Devisentermingeschäfte

Kauf USD 194'122	Verkauf CHF 180'000	Termin 6.04.2023
Kauf USD 285'479	Verkauf EUR 270'000	Termin 6.04.2023
Kauf USD 135'130	Verkauf JPY 18'000'000	Termin 6.04.2023

Gegenpartei ist die Liechtensteinische Landesbank AG

Wert der vorhandenen gebundenen Basiswerte

CHF	180'000
EUR	270'000
JPY	18'000'000

Das Derivatrisiko wird gemäss Commitment Ansatz berechnet. Die entsprechenden Limiten wurden per 31.03.2023 eingehalten. Per Stichtag beträgt das Derivatrisiko 0.00 %.

Wertpapierleihe

Art der Wertpapierleihe		Principal-Geschäft
Kommissionen aus der Wertpapierleihe	USD	0
Wert der ausgeliehenen Wertpapiere (in Mio. USD)		0.00

Erfolgsrechnung vom 01.10.2022 bis 31.03.2023

	USD	USD
Erträge der Bankguthaben	4'372.45	
Erträge der Aktien und sonstigen Beteiligungspapiere einschliesslich Erträge aus Gratisaktien	1'359.60	
Erträge der Anteile anderer Investmentunternehmen	3'524.10	
Sonstige Erträge	108.46	
Einkauf in laufende Erträge bei der Ausgabe von Anteilen	-234.51	
Total Erträge		9'130.10
Aufwendungen für die Vermögensverwaltung	-9'744.97	
Aufwendungen für die Verwahrstelle	-5'090.66	
Aufwendungen für die Verwaltung	-3'345.29	
Ausrichtung laufender Erträge bei der Rücknahme von Anteilen	182.97	
Total Aufwand		-17'997.95
Nettoertrag		-8'867.85
Realisierte Kapitalgewinne und Kapitalverluste		-20'050.43
Realisierter Erfolg		-28'918.28
Nicht realisierte Kapitalgewinne und Kapitalverluste		671'606.60
Gesamterfolg		642'688.32

Veränderung des Nettovermögens vom 01.10.2022 bis 31.03.2023

	USD
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	6'119'712.00
Saldo aus dem Anteilverkehr	108'313.10
Gesamterfolg	642'688.32
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	6'870'713.42

Entwicklung der Anteile vom 01.10.2022 bis 31.03.2023

Bestand Anzahl Anteile zu Beginn der Berichtsperiode	59'042
Ausgegebene Anteile	2'927
Zurückgenommene Anteile	1'937
Bestand Anzahl Anteile am Ende der Berichtsperiode	60'032

Entschädigungen

Verwaltungsgebühr

Effektive Entschädigung an die Verwaltung: 0.55 % p. a.

Geschätzte indirekte Kosten auf Stufe der indirekten Anlagen

0.95 % p. a.

Total Expense Ratio (TER)

1.18 % p. a.

Die Berechnung des Total Expense Ratio ("TER") erfolgt anhand der Berechnungsmethode der "Ongoing Charges" unter Berücksichtigung der TER von Investments in Zielfonds, wenn der vorliegende Fonds substantiell auch in Zielfonds investiert ist. Sofern eine performanceabhängige Vergütung ("Performance Fee") im Berichtszeitraum zur Anwendung gelangte, wird auch diese gesondert als prozentualer Anteil des durchschnittlichen Nettovermögens ausgewiesen. In diesem Fall wird zusätzlich zur TER1 auch die TER2 ausgewiesen, welche der Summe der TER1 sowie des prozentualen Anteils der Performance Fee entspricht.

Transaktionskosten

Der Fonds trägt sämtliche aus der Verwaltung des Vermögens erwachsende Nebenkosten für den An- und Verkauf der Anlagen. Die Transaktionskosten umfassen Courtagen, Maklergebühren, Stempelgebühren, Steuern und fremde Gebühren die im Berichtszeitraum entstanden sind.

Im Berichtszeitraum sind Transaktionskosten in der Höhe von USD 6'786.54 entstanden.

Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe

Titel	Währung	Bestand per 01.10.2022	Kauf ¹⁾	Verkauf ¹⁾²⁾	Bestand per 31.03.2023	Kurs	Wert in USD	Anteil in %
Wertpapiere								
Anlagefonds								
Anlagefonds, die an einer Börse gehandelt werden								
Irland								
USD								
Ant Lyxor Investment Strategies Epsilon Global Trend Fund -I-		700			700	173.61	121'524	1.77 %
Ant Neuberger Berman Invest Funds PLC Emerging Markets Equity Fund		8'000			8'000	10.96	87'680	1.28 %
Ant Neuberger Bermann High Yield Bond Class USD		3'200		3'200	0			
Total							209'204	3.04 %
Total Irland							209'204	3.04 %
Luxemburg								
EUR								
Ant Macquarie Fund Solutions SICAV Mac Sust Emg Mts LC Bond Fund Cap I EUR		5'100			5'100	9.61	53'308	0.78 %
Total							53'308	0.78 %
USD								
Ant Allianz Global Investors Fund SICAV - Allianz GEM Equity High Dividends Shs IT (USD) Capitalisation		80		30	50	1'108.79	55'440	0.81 %
Ant Vontobel Fund SICAV- Emerging Markets Debt Shs -I- Capitalisation		500			500	118.45	59'225	0.86 %
Ant Fidelity Funds SICAV -USD- High Yield		4'400		4'400	0			
Total							114'664	1.67 %
Total Luxemburg							167'973	2.44 %
Total Anlagefonds, die an einer Börse gehandelt werden							377'177	5.49 %
Anlagefonds, die an einem anderen, dem Publikum offen stehenden Markt gehandelt werden								
Luxemburg								
CHF								
Zert EXANE Sol Lux on LLB Gold I -USD I-		130'000			130'000	102.90	145'942	2.12 %
Total							145'942	2.12 %
Total Luxemburg							145'942	2.12 %
Total Anlagefonds, die an einem anderen, dem Publikum offen stehenden Markt gehandelt werden							145'942	2.12 %
Anlagefonds, nicht kotiert								
Fürstentum Liechtenstein								
CHF								
Ant LLB Aktien Fit for Life (CHF)		550			550	219.15	131'500	1.91 %
Ant LLB Aktien Immobilien Global (CHF) Kl. P		1'500			1'500	73.25	119'873	1.74 %
Total							251'372	3.66 %
EUR								
Ant LLB Aktien Europa (EUR)		2'300		300	2'000	145.47	316'397	4.61 %

Titel	Währung	Bestand per 01.10.2022	Kauf ¹⁾	Verkauf ¹⁾²⁾	Bestand per 31.03.2023	Kurs	Wert in USD	Anteil in %
Ant LLB Impcat Climate Obli Glob - P			2'000		2'000	96.87	210'686	3.07 %
Ant LLB Obligationen Global Klasse P		4'700			4'700	82.33	420'789	6.12 %
LLB Wandelanleihen Klasse H USD		2'700			2'700	111.01	325'944	4.74 %
Total							1'273'816	18.54 %
JPY								
Ant LLB Aktien Pazifik (JPY)		1'600		200	1'400	14'715.00	154'689	2.25 %
Total							154'689	2.25 %
USD								
Ant LLB Aktien Nordamerika (USD)		2'300	80		2'380	450.50	1'072'190	15.61 %
Ant LLB Defensive (USD)		100	3'500		3'600	129.91	467'676	6.81 %
Ant LLB Impact Climate GI Passiv-USD P		11'500	500	700	11'300	96.05	1'085'323	15.80 %
Ant LLB Obligationen Inflation Linked Klasse P		1'900	700		2'600	125.93	327'406	4.77 %
Ant LLB Obligationen USD		4'800	300		5'100	242.11	1'234'761	17.97 %
Ant Plenum CAT Bond Fund -Class P2 USD-		1'750			1'750	110.35	193'112	2.81 %
Total							4'380'468	63.76 %
Total Fürstentum Liechtenstein							6'060'345	88.21 %
Luxemburg								
USD								
Ant Invesco Fund SICAV -C- Semi Annual Emerging Markets Bond Fund		4'500			4'500	15.08	67'860	0.99 %
Ant SISF Global Emerging Markets Opportunities -C-		4'200			4'200	20.29	85'211	1.24 %
Ant Global High Yield Portfolio -I- ACMBernstein FCP		22'000		22'000	0			
Total							153'071	2.23 %
Total Luxemburg							153'071	2.23 %
Österreich								
EUR								
Ant LLB Anleihen Strategie CEEMENA Klasse -I- (T)		300			300	120.61	39'349	0.57 %
Total							39'349	0.57 %
Total Österreich							39'349	0.57 %
Total Anlagefonds, nicht kotiert							6'252'765	91.01 %
Total Anlagefonds							6'775'883	98.62 %
Total Wertpapiere							6'775'883	98.62 %
Andere Wertpapiere und Wertrechte								
Andere Wertpapiere und Wertrechte, die an einem anderen, dem Publikum offenstehenden Markt gehandelt werden								
Luxemburg								
EUR								
Cert SG Issuer 2015-open end LLB Alternative Strategie Global		110'000			110'000	81.70	97'734	1.42 %
Total							97'734	1.42 %
Total Luxemburg							97'734	1.42 %
Total Andere Wertpapiere und Wertrechte, die an einem anderen, dem Publikum offenstehenden Markt gehandelt werden							97'734	1.42 %
Total Andere Wertpapiere und Wertrechte							97'734	1.42 %

Titel	Währung	Bestand per 01.10.2022	Kauf ¹⁾	Verkauf ¹⁾²⁾	Bestand per 31.03.2023	Kurs	Wert in USD	Anteil in %
Derivate Finanzinstrumente								
Devisentermingeschäfte								
Kauf USD Verkauf JPY Termin 6.04.2023			135'130	18'000'000			-137	-0.00 %
Kauf USD Verkauf CHF Termin 6.04.2023			194'122	180'000			-2'367	-0.03 %
Kauf USD Verkauf EUR Termin 6.04.2023			285'479	270'000			-8'237	-0.12 %
Kauf USD Verkauf JPY Termin 6.12.2022			184'469	24'000'000				
Kauf USD Verkauf GBP Termin 6.12.2022			19'478	16'000				
Kauf USD Verkauf CHF Termin 6.12.2022			190'552	180'000				
Kauf USD Verkauf EUR Termin 6.12.2022			51'407	50'000				
Kauf GBP Verkauf USD Termin 6.12.2022			16'000	17'413				
Kauf USD Verkauf EUR Termin 6.12.2022			100'270	100'000				
Kauf USD Verkauf EUR Termin 6.12.2022			67'452	70'000				
Total Devisentermingeschäfte							-10'741	-0.16 %
Total Derivate Finanzinstrumente							-10'741	-0.16 %
Bankguthaben								
Bankguthaben auf Sicht							20'202	0.29 %
Total Bankguthaben							20'202	0.29 %
Sonstige Vermögenswerte							0	0.00 %
Gesamtvermögen per 31.03.2023							6'883'078	100.18 %
Verbindlichkeiten							-12'364	-0.18 %
Nettovermögen per 31.03.2023							6'870'713	100.00 %
Anzahl der Anteile im Umlauf				60'031.527692				
Nettoinventarwert pro Anteil						USD	114.45	
Wert der ausgeliehenen Wertpapiere (in Mio. USD)							0.00	

1) inkl. Split, Gratisaktien und Zuteilung von Anrechten

2) inkl. Ausübung von Bezugsrechten, Gleichstellung

Allfällige Differenzen bei den Werten und bei den prozentualen Gewichtungungen sind auf Rundungen zurückzuführen.

Adressen

Verwahrstelle

Liechtensteinische Landesbank AG
Städtle 44, Postfach 384
9490 Vaduz, Fürstentum Liechtenstein
Telefon +423 236 88 11
Fax +423 236 88 22
Internet www.llb.li
E-mail llb@llb.li

Wirtschaftsprüfer

PricewaterhouseCoopers AG
Vadianstrasse 25 a / Neumarkt 5
9001 St. Gallen, Schweiz

Vermögensverwalter

LLB Asset Management AG
Städtle 7
9490 Vaduz, Fürstentum Liechtenstein

Zahlstelle und Vertriebsstelle

Liechtensteinische Landesbank AG
Städtle 44, Postfach 384
9490 Vaduz, Fürstentum Liechtenstein
Telefon +423 236 88 11
Fax +423 236 88 22
Internet www.llb.li
E-mail llb@llb.li

Vertreter für die Schweiz

LLB Swiss Investment AG
Claridenstrasse 20, Postfach
8002 Zürich, Schweiz

Zahlstelle in der Schweiz

Bank Linth LLB AG
Zürcherstrasse 3
8730 Uznach, Schweiz

Kontaktstelle für Österreich

LLB Fund Services AG
Äulestrasse 80
9490 Vaduz, Fürstentum Liechtenstein