

SSF Liquid Alternative UCITS FoF

Halbjahresbericht 31. März 2021

Inhaltsverzeichnis

Inhaltsverzeichnis	2
Organisation	3
Publikationen / Informationen an die Anleger	4
Bewertungsgrundsätze	4
Währungstabelle	6
Anlagepolitik / Anlageziel und -strategie	7
Entwicklung von Schlüsselgrößen	7
Fondsdaten	8
Vermögensrechnung per 31.03.2021	9
Ausserbilanzgeschäfte per 31.03.2021	9
Erfolgsrechnung vom 01.10.2020 bis 31.03.2021	10
Veränderung des Nettovermögens vom 01.10.2020 bis 31.03.2021	10
Entwicklung der Anteile vom 01.10.2020 bis 31.03.2021	11
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. Peter Meier, 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	Grant Thornton AG, Schaan
Fondspromotor	swisspartners AG, Vaduz
Vermögensverwalter	swisspartners AG, Vaduz
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
Informationsstelle in Deutschland	DONNER & REUSCHEL AG, Hamburg
Zahlstelle in Deutschland	DONNER & REUSCHEL AG, Hamburg
Informationsstelle in Österreich	Vorarlberger Landes- und Hypothekenbank AG, Bregenz
Zahlstelle in Österreich	Vorarlberger Landes- und Hypothekenbank AG, Bregenz

Publikationen / Informationen an die Anleger

Publikationsorgan des OGAW ist die Web-Seite des LAFV Liechtensteiner Anlagefondsverband www.lafv.li.

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. 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 jährliche Jahresbericht und der Halbjahresbericht, der nicht geprüft ist, 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.

Deutschland

Preisveröffentlichungen und Publikationsorgan: elektronische Plattform www.fundinfo.com

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 Bewertung erfolgt durch die Verwaltungsgesellschaft.

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.

Währungstabelle

					EUR
Schweiz	CHF	1	=		0.903342
Vereinigte Staaten von Amerika	USD	1	=		0.852878

Anlagepolitik / Anlageziel und -strategie

Der SSF Liquid Alternative UCITS FoF nimmt eine strenge und selektive Fondsselektion vor. Angestrebt werden die Erhaltung des Kapitals und die Erzielung eines möglichst kontinuierlichen Wertzuwachses mit geringer Volatilität. Zur Erreichung des Anlageziels investiert der Teilfonds hauptsächlich in andere liquide alternative UCITS Zielfonds, welche eine positive Wertentwicklung verfolgen, weniger korreliert sind mit den traditionellen Aktien und Kreditmärkten oder das bestehende Portfolio diversifizieren. Fonds/ETF's auf Investment Grade Staatsanleihen und Geldmarktfonds gehören auch zum Universum sowie strukturierte Produkte, Zertifikate und Derivate. Cash bis zu 20% ist erlaubt. Angestrebt wird ein diversifiziertes Portfolio. Ziel ist es, vor allem in Zeiten von Marktkorrekturen eine De-Korrelation zu den Aktien- und Kreditmärkten zu erreichen und Verluste zu minimieren, wobei über die Zeit eine höhere Rendite als am Geldmarkt erzielt werden soll.

Investoren sollten sich bewusst sein, dass die Liquidität in Zeiten von Stresssituationen und Systemrisiken temporär abnimmt und es so zu erhöhter Volatilität kommen kann, was sich negativ auf die NAV's der Zielfonds niederschlagen kann. Obwohl die ausgewählten alternativen UCITS Fonds von diesem Szenario profitieren sollten, ist eine konservative Einschätzung vorzuziehen. Investoren sollten einen Anlagehorizont von 3-5 Jahren in Kauf nehmen. Vergangene Performance ist keine Garantie für zukünftige Wertentwicklungen. Es kann keine Zusicherung gemacht werden, dass die Ziele der Anlagepolitik erreicht werden.

Entwicklung von Schlüsselgrößen

Klasse I CHF

Datum	Anzahl Anteile	Nettovermögen in Mio. EUR	Nettoinventarwert pro Anteil in CHF	Performance
30.09.2017	114'634	10.0	100.00	0.35 %
30.09.2018	101'215	8.8	98.80	-1.20 %
30.09.2019	73'270	6.5	96.15	-2.68 %
30.09.2020	63'188	5.4	92.60	-3.69 %
31.03.2021	48'132	4.1	93.35	0.81 %

Klasse I EUR

Datum	Anzahl Anteile	Nettovermögen in Mio. EUR	Nettoinventarwert pro Anteil in EUR	Performance
30.09.2017	373'195	38.0	101.78	0.97 %
30.09.2018	431'903	43.7	101.29	-0.48 %
30.09.2019	306'236	30.5	99.52	-1.75 %
30.09.2020	220'293	21.4	96.92	-2.61 %
31.03.2021	175'361	17.2	98.11	1.23 %

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

3. Juni 2016

Erstausgabepreis

Klasse I CHF	CHF 100.00
Klasse I EUR	EUR 100.00
Klasse P CHF ¹	CHF 100.00
Klasse P EUR ²	EUR 100.00

Nettovermögen

EUR 21'263'479.79 (31.03.2021)

Valorenummer / ISIN Klasse I CHF

32 373 233 / LI0323732334

Valorenummer / ISIN Klasse I EUR

32 373 232 / LI0323732326

Valorenummer / ISIN Klasse P CHF¹

32 373 231 / LI0323732318

Valorenummer / ISIN Klasse P EUR²

32 373 230 / LI0323732300

Bewertung

täglich

Rechnungswährung

EUR

Ausschüttung

Klasse I CHF	thesaurierend
Klasse I EUR	thesaurierend
Klasse P CHF ¹	thesaurierend
Klasse P EUR ²	thesaurierend

Ausgabeaufschlag

Klasse I CHF	max. 5.00 %
Klasse I EUR	max. 5.00 %
Klasse P CHF ¹	max. 5.00 %
Klasse P EUR ²	max. 5.00 %

Rücknahmeabschlag

Klasse I CHF	keiner
Klasse I EUR	keiner
Klasse P CHF ¹	keiner
Klasse P EUR ²	keiner

Abschluss Rechnungsjahr

30. September

Verkaufsrestriktion

Vereinigte Staaten von Amerika

Fondsdomizil

Fürstentum Liechtenstein

¹ Bei der Klasse P CHF waren in der Berichtsperiode keine Anteile im Umlauf.

² Bei der Klasse P EUR waren in der Berichtsperiode keine Anteile im Umlauf.

Vermögensrechnung per 31.03.2021

		EUR
Bankguthaben auf Sicht		266'431.87
Wertpapiere		20'003'391.85
Andere Wertpapiere und Wertrechte		1'563'726.32
Derivative Finanzinstrumente		-511'162.81
Gesamtvermögen		21'322'387.23
Verbindlichkeiten		-58'907.44
Nettovermögen		21'263'479.79
Klasse I CHF	4'057'991.85	
Klasse I EUR	17'205'487.94	
Anzahl der Anteile im Umlauf		
Klasse I CHF	48'132.04	
Klasse I EUR	175'361.43	
Nettoinventarwert pro Anteil		
Klasse I CHF	CHF	93.35
Klasse I EUR	EUR	98.11

Ausserbilanzgeschäfte per 31.03.2021

Derivative Finanzinstrumente

Devisentermingeschäfte

Kauf CHF 4'731'440	Verkauf EUR 4'300'000	Termin 7.05.2021
Kauf EUR 2'561'019	Verkauf USD 3'120'000	Termin 7.05.2021
Kauf EUR 10'180'440	Verkauf USD 12'400'000	Termin 7.05.2021

Gegenpartei ist die Liechtensteinische Landesbank AG

Wert der vorhandenen gebundenen Basiswerte

USD 15'520'000

Das Derivatrisiko wird gemäss Commitment Ansatz berechnet. Die entsprechenden Limiten wurden per 31.03.2021 eingehalten. Per Stichtag beträgt das Derivatrisiko 1.21 %.

Wertpapierleihe

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

Erfolgsrechnung vom 01.10.2020 bis 31.03.2021

	EUR	EUR
Sonstige Erträge	482.07	
Einkauf in laufende Erträge bei der Ausgabe von Anteilen	-3'872.97	
Total Erträge		-3'390.90
Passivzinsen	-3'364.41	
Reglementarische Vergütung an die Verwaltungsgesellschaft	-90'958.34	
Revisionsaufwand	-2'986.59	
Sonstige Aufwendungen	-10'865.97	
Ausrichtung laufender Erträge bei der Rücknahme von Anteilen	18'636.65	
Total Aufwand		-89'538.66
Nettoertrag		-92'929.56
Realisierte Kapitalgewinne und Kapitalverluste		-183'210.42
Realisierter Erfolg		-276'139.98
Nicht realisierte Kapitalgewinne und Kapitalverluste		486'129.69
Gesamterfolg		209'989.71
Die reglementarische Vergütung an die Verwaltungsgesellschaft in der Höhe von EUR 90'958.34 teilt sich wie folgt auf:		
Gebührenart		EUR
Gebühr für Administration, Verwahrstelle und Risikomanagement		29'487.96
Gebühr für Vermögensverwaltung und Vertrieb		61'470.38

Veränderung des Nettovermögens vom 01.10.2020 bis 31.03.2021

Klasse I CHF

	EUR
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	5'416'466.63
Saldo aus dem Anteilverkehr	-1'311'452.28
Gesamterfolg	-47'022.50
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	4'057'991.85

Klasse I EUR

	EUR
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	21'350'331.57
Saldo aus dem Anteilverkehr	-4'401'855.84
Gesamterfolg	257'012.21
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	17'205'487.94

Entwicklung der Anteile vom 01.10.2020 bis 31.03.2021

Klasse I CHF

Bestand Anzahl Anteile zu Beginn der Berichtsperiode	63'188
Ausgegebene Anteile	4'877
Zurückgenommene Anteile	19'933
Bestand Anzahl Anteile am Ende der Berichtsperiode	48'132

Klasse I EUR

Bestand Anzahl Anteile zu Beginn der Berichtsperiode	220'293
Ausgegebene Anteile	17'215
Zurückgenommene Anteile	62'147
Bestand Anzahl Anteile am Ende der Berichtsperiode	175'361

Entschädigungen

Gebühr für Vermögensverwaltung und Vertrieb

Klasse I CHF max. 0.50 % p. a.
Klasse I EUR max. 0.50 % p. a.

Gebühr für Administration, Verwahrstelle und Risikomanagement

max. 0.45 % p. a. plus höchstens CHF 45'000.-

Service Fee

max. CHF 2'500.- p. a.

Total Expense Ratio (TER)

1.87 % p. a. Klasse I CHF
1.87 % p. a. Klasse I EUR

Aus der Gebühr für Vermögensverwaltung und Vertrieb kann eine Bestandespflegekommission ausgerichtet werden.

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 EUR 16'931.74 entstanden.

Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe

Titel	Währung	Bestand per 01.10.2020	Kauf ¹⁾	Verkauf ¹⁾²⁾	Bestand per 31.03.2021	Kurs	Wert in EUR	Anteil in %
Wertpapiere								
Anlagefonds								
Anlagefonds, die an einer Börse gehandelt werden								
Frankreich								
EUR								
Ant Multi Uts France Lyx UCITS ETF			46'000	46'000	0			
SGAM Index SGAM ETF Xbear DJ Eurostoxx 50 FCP			1'900'000	1'900'000	0			
Total							0	0.00 %
Total Frankreich							0	0.00 %
Irland								
EUR								
Ant Man GLG Alpha Select Alternative		23'200		12'600	10'600	144.23	1'528'838	7.19 %
Ant Twelve Capital UCITS ICAV		29'836		12'100	17'736	108.48	1'923'997	9.05 %
Total							3'452'835	16.24 %
USD								
Ant iShares VII PLC Dow Jones Industrial Average UCITS Shs USD			50'400	38'200	12'200	376.20	3'914'403	18.41 %
Ant Lyxor Newcits IRL PLC -I- USD		8'100			8'100	121.94	842'408	3.96 %
Ant Man Funds VI PLC GLG Innovation INF		17'855			17'855	136.86	2'084'123	9.80 %
Uts SSGA SPDR BB Bcly 1-3 Month T-Bill		38'300	10'000	38'300	10'000	101.21	863'206	4.06 %
Ant IAM Invest ICAV - True Partner Volatility UCITS Fund -I1- USD		1'835		1'835	0			
Uts iShares VII PLC Core S&P 500 USD			7'750	7'750	0			
Total							7'704'140	36.23 %
Total Irland							11'156'974	52.47 %
Luxemburg								
EUR								
Ant PTR Agora Pictet Total Return SICAV -I EUR-		14'165			14'165	141.55	2'005'056	9.43 %
Ant BlackRock Strategic Funds SICAV-Europ. Absolute Return Fund Cap -D2-		14'050		14'050	0			
Ant Multi Units Luxembourg SICAV - Lyxor S&P 500 VIX Futures Enh Roll UCITS ETF Cap C-EUR		170'000	1'557'000	1'727'000	0			
Ant Multi Units Lyxor S&P 500 Inverse		47'000	177'500	224'500	0			
Total							2'005'056	9.43 %
USD								
Uts GS Struc Inv DJ UBS Total Return E56			200'000		200'000	9.02	1'539'308	7.24 %
Total							1'539'308	7.24 %
Total Luxemburg							3'544'364	16.67 %
Total Anlagefonds, die an einer Börse gehandelt werden							14'701'339	69.14 %
Anlagefonds, die an einem anderen, dem Publikum offen stehenden Markt gehandelt werden								
Irland								
USD								
Ant Invesco Marekts EQQQ Fund USD			22'900	22'900	0			

Titel	Währung	Bestand per 01.10.2020	Kauf ¹⁾	Verkauf ¹⁾²⁾	Bestand per 31.03.2021	Kurs	Wert in EUR	Anteil in %
Total							0	0.00 %
Total Irland							0	0.00 %
Luxemburg								
	USD							
Ant Schroder GAIA Contour Tech C			14'530		14'530	139.51	1'728'852	8.13 %
Total							1'728'852	8.13 %
Total Luxemburg							1'728'852	8.13 %
Total Anlagefonds, die an einem anderen, dem Publikum offen stehenden Markt gehandelt werden							1'728'852	8.13 %
Anlagefonds, nicht kotiert								
Irland								
	USD							
Ant MontLake Coburn Barrett E-GLI Fund A		8'000		3'700	4'300	116.21	426'192	2.00 %
Ant MontLake Equ Shs Warrington Strat Fd		900			900	100.00	768	0.00 %
Ant MontLake Crabel Gemini Fund USD		2'650		2'650	0			
Total							426'960	2.01 %
Total Irland							426'960	2.01 %
Luxemburg								
	USD							
Ant Sevised Plattform SICAV		15'600			15'600	236.47	3'146'241	14.80 %
Ant LUMYNA - Merrill Lynch MLCX Alpha B5			5'700	5'700	0			
Total							3'146'241	14.80 %
Total Luxemburg							3'146'241	14.80 %
Total Anlagefonds, nicht kotiert							3'573'201	16.80 %
Total Anlagefonds							20'003'392	94.07 %
Total Wertpapiere							20'003'392	94.07 %
Andere Wertpapiere und Wertrechte								
Andere Wertpapiere und Wertrechte, die an einer Börse gehandelt werden								
Luxemburg								
	USD							
Ant LUMYNA FUNDS SICA			23'500		23'500	78.02	1'563'726	7.35 %
Total							1'563'726	7.35 %
Total Luxemburg							1'563'726	7.35 %
Total Andere Wertpapiere und Wertrechte, die an einer Börse gehandelt werden							1'563'726	7.35 %
Total Andere Wertpapiere und Wertrechte							1'563'726	7.35 %
Derivate Finanzinstrumente								
Devisentermingeschäfte								
Kauf CHF Verkauf EUR Termin 7.05.2021			4'731'440	4'300'000			-24'935	-0.12 %
Kauf EUR Verkauf USD Termin 7.05.2021			10'180'440	12'400'000			-388'072	-1.83 %
Kauf EUR Verkauf USD Termin 7.05.2021			2'561'019	3'120'000			-98'155	-0.46 %
Kauf CHF Verkauf EUR Termin 18.12.2020			5'531'790	5'150'000				
Kauf CHF Verkauf EUR Termin 26.02.2021			5'595'606	5'200'000				

Titel	Währung	Bestand per 01.10.2020	Kauf ¹⁾	Verkauf ¹⁾²⁾	Bestand per 31.03.2021	Kurs	Wert in EUR	Anteil in %
Kauf EUR Verkauf USD Termin 18.12.2020			13'730'097	16'210'000				
Kauf EUR Verkauf USD Termin 26.02.2021			14'306'539	17'450'000				
Kauf EUR Verkauf USD Termin 18.12.2020			28'773	34'000				
Kauf EUR Verkauf USD Termin 26.02.2021			3'094'349	3'800'000				
Kauf EUR Verkauf USD Termin 18.12.2020			3'352'314	3'958'000				
Kauf EUR Verkauf USD Termin 26.02.2021			3'599'001	4'390'000				
Kauf EUR Verkauf USD Termin 18.12.2020			3'701'406	4'400'000				
Kauf EUR Verkauf USD Termin 26.02.2021			781'730	960'000				
Kauf EUR Verkauf CHF Termin 26.02.2021			915'000	984'764				
Kauf EUR Verkauf USD Termin 18.12.2020			941'958	1'120'000				
Kauf USD Verkauf EUR Termin 18.12.2020			2'358'000	2'020'623				
Kauf USD Verkauf EUR Termin 26.02.2021			2'500'000	2'069'921				
Kauf USD Verkauf EUR Termin 26.02.2021			3'030'000	2'472'933				
Kauf USD Verkauf EUR Termin 26.02.2021			3'100'000	2'549'195				
Kauf USD Verkauf EUR Termin 26.02.2021			630'000	521'620				
Kauf USD Verkauf EUR Termin 26.02.2021			760'000	620'223				
Kauf USD Verkauf EUR Termin 26.02.2021			785'000	645'522				
Kauf USD Verkauf EUR Termin 18.12.2020			9'910'000	8'492'100				
Total Devisentermingeschäfte							-511'163	-2.40%
Total Derivate Finanzinstrumente							-511'163	-2.40%
Bankguthaben								
Bankguthaben auf Sicht							266'432	1.25 %
Total Bankguthaben							266'432	1.25 %
Sonstige Vermögenswerte							0	0.00 %
Gesamtvermögen per 31.03.2021							21'322'387	100.28 %
Verbindlichkeiten							-58'907	-0.28 %
Nettovermögen per 31.03.2021							21'263'480	100.00 %
Anzahl der Anteile im Umlauf Klasse I CHF				48'132.035000				
Anzahl der Anteile im Umlauf Klasse I EUR				175'361.430000				
Nettoinventarwert pro Anteil Klasse I CHF						CHF	93.35	
Nettoinventarwert pro Anteil Klasse I EUR						EUR	98.11	
Wert der ausgeliehenen Wertpapiere (in Mio. EUR)							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 Gewichtungen 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

Grant Thornton AG
Bahnhofstrasse 15
9494 Schaan, Fürstentum Liechtenstein

Fondspromotor

swisspartners AG
Städtle 28
9490 Vaduz, Fürstentum Liechtenstein

Vermögensverwalter

swisspartners AG
Städtle 28
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

Informationsstelle in Deutschland

DONNER & REUSCHEL AG
Ballindamm 27
20095 Hamburg, Deutschland

Zahlstelle in Deutschland

DONNER & REUSCHEL AG
Ballindamm 27
20095 Hamburg, Deutschland

Informationsstelle in Österreich

Vorarlberger Landes- und Hypothekenbank AG
Hypo-Passage 1
6900 Bregenz, Österreich

Zahlstelle in Österreich

Vorarlberger Landes- und Hypothekenbank AG
Hypo-Passage 1
6900 Bregenz, Österreich