

LLB Aktien Dividendenperlen Global (CHF)

Halbjahresbericht 31. März 2020

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 31.03.2020	9
Ausserbilanzgeschäfte per 31.03.2020	9
Erfolgsrechnung vom 01.10.2019 bis 31.03.2020	10
Veränderung des Nettovermögens vom 01.10.2019 bis 31.03.2020	10
Entwicklung der Anteile vom 01.10.2019 bis 31.03.2020	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)
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 Thomas Mähr, 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
Informationsstelle in Deutschland	DONNER & REUSCHEL AG, Hamburg
Informationsstelle in Österreich	Liechtensteinische Landesbank (Österreich) AG, Wien
Zahlstelle in Österreich	Liechtensteinische Landesbank (Österreich) AG, Wien

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.

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 überprüfaren Bewertung auf Tagesbasis bewertet, wie ihn die Verwaltungsgesellschaft nach Treu und Glauben und nach allgemein anerkannten, von Wirtschaftsprüfern nachprüfaren 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 nachprüfaren, 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 nachprüfaren 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.

Währungstabelle

				CHF
Australien	AUD	1	=	0.589136
EWU	EUR	1	=	1.058500
Grossbritannien	GBP	1	=	1.194116
Japan	JPY	100	=	0.890244
Kanada	CAD	1	=	0.677787
Schweden	SEK	100	=	9.569400
Vereinigte Staaten von Amerika	USD	1	=	0.966137

Anlagepolitik / Anlageziel und -strategie

Das Anlageziel des Fonds besteht darin, global in ein breit diversifiziertes Aktienportfolio zu investieren und dadurch eine möglichst hohe Gesamrendite zu erwirtschaften. Mindestens zwei Drittel des Fondsvermögens werden in Aktien und Wertrechte investiert.

Bei der Aktienauswahl werden Unternehmen mit einer überdurchschnittlichen erwarteten Dividendenrendite beziehungsweise mit einer überdurchschnittlichen erwarteten Aktionärsrendite ("shareholder return") favorisiert.

Referenzindex ist der Morgan Stanley Capital International Welt-Aktienindex in Schweizer Franken. Dieser Index dient lediglich als Basis zur Auswahl der möglichen Aktien.

Der OGAW darf höchstens 10 % seines Vermögens in Anteilen an anderen OGAWs oder an anderen mit einem OGAW vergleichbaren Organismen für gemeinsame Anlagen anlegen.

Entwicklung von Schlüsselgrössen

Klasse A

Datum	Anzahl Anteile	Nettovermögen in Mio. CHF	Nettoinventarwert pro Anteil in CHF	Ausschüttung im Kalenderjahr pro Anteil in CHF	Performance
30.09.2016	28'185	3.8	133.50	0.00	13.67 %
30.09.2017	30'315	4.6	150.20	3.00	14.83 %
30.09.2018	35'451	5.6	158.85	3.60	8.25 %
30.09.2019	43'053	7.2	166.35	3.45	7.18 %
31.03.2020	57'860	7.3	126.25	4.20	-22.15 %

Klasse T

Datum	Anzahl Anteile	Nettovermögen in Mio. CHF	Nettoinventarwert pro Anteil in CHF	Performance
30.09.2016	750'477	100.2	133.50	13.67 %
30.09.2017	639'272	98.0	153.30	14.83 %
30.09.2018	621'743	103.2	166.00	8.28 %
30.09.2019	630'393	112.2	177.95	7.20 %
31.03.2020	580'238	80.4	138.50	-22.17 %

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

9. März 1998

Erstausgabepreis

Klasse A CHF 117.45
Klasse T CHF 100.00

Nettovermögen

CHF 87'670'756.39 (31.03.2020)

Valorennummer / ISIN Klasse A

29 104 584 / LI0291045842

Valorennummer / ISIN Klasse T

847 513 / LI0008475134

Bewertung

täglich

Rechnungswährung

CHF

Ausschüttung

Klasse A ausschüttend
Klasse T thesaurierend

Ausgabeaufschlag

Klasse A max. 1.50 %
Klasse T max. 1.50 %

Rücknahmeabschlag

Klasse A max. 1.50 %
Klasse T max. 1.50 %

Abschluss Rechnungsjahr

30. September

Verkaufsrestriktion

Vereinigte Staaten von Amerika

Fondsdomizil

Fürstentum Liechtenstein

Vermögensrechnung per 31.03.2020

		CHF
Bankguthaben auf Sicht		1'202'600.70
Wertpapiere		86'416'803.85
Sonstige Vermögenswerte		353'292.36
Gesamtvermögen		87'972'696.91
Verbindlichkeiten		-301'940.52
Nettovermögen		87'670'756.39
Klasse A	7'304'037.70	
Klasse T	80'366'718.69	
Anzahl der Anteile im Umlauf		
Klasse A	57'859.89	
Klasse T	580'237.98	
Nettoinventarwert pro Anteil		
Klasse A	CHF	126.25
Klasse T	CHF	138.50

Ausserbilanzgeschäfte per 31.03.2020

Das Derivatrisiko wird gemäss Commitment Ansatz berechnet. Die entsprechenden Limiten wurden per 31.03.2020 eingehalten. Per Stichtag beträgt das Derivatrisiko 0.00 %.

Wertpapierleihe

Art der Wertpapierleihe		Principal-Geschäft
Kommissionen aus der Wertpapierleihe	CHF	2'791
Wert der ausgeliehenen Wertpapiere (in Mio. CHF)		5.36

Ein Anteil von 50 % der Kommissionen aus der Wertpapierleihe wird von der Liechtensteinischen Landesbank AG einbehalten. Wertpapierleihgeschäfte werden nur mit der Liechtensteinischen Landesbank AG getätigt.

Der OGAW hat Barsicherheiten in Schweizer Franken erhalten, die mindestens dem Wert der ausgeliehenen Wertpapiere entsprechen.

Erfolgsrechnung vom 01.10.2019 bis 31.03.2020

	CHF	CHF
Erträge der Bankguthaben	1'690.14	
Erträge der Aktien und sonstigen Beteiligungspapiere einschliesslich Erträge aus Gratisaktien	1'869'479.36	
Sonstige Erträge	2'790.52	
Einkauf in laufende Erträge bei der Ausgabe von Anteilen	67'244.58	
Total Erträge		1'941'204.60
Passivzinsen	-471.66	
Reglementarische Vergütung an die Verwaltungsgesellschaft	-451'418.35	
Sonstige Aufwendungen	-500.00	
Ausrichtung laufender Erträge bei der Rücknahme von Anteilen	-95'955.88	
Total Aufwand		-548'345.89
Nettoertrag		1'392'858.71
Realisierte Kapitalgewinne und Kapitalverluste		711'123.46
Realisierter Erfolg		2'103'982.17
Nicht realisierte Kapitalgewinne und Kapitalverluste		-26'649'107.50
Gesamterfolg		-24'545'125.33
Die reglementarische Vergütung an die Verwaltungsgesellschaft in der Höhe von CHF 451'418.35 teilt sich wie folgt auf:		
Gebührenart		CHF
Verwaltungsgebühr		451'418.35

Veränderung des Nettovermögens vom 01.10.2019 bis 31.03.2020

Klasse A		CHF
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode		7'161'843.19
Ausschüttung		-194'010.17
Saldo aus dem Anteilverkehr		2'245'702.12
Gesamterfolg		-1'909'497.44
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode		7'304'037.70
Klasse T		CHF
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode		112'165'665.71
Saldo aus dem Anteilverkehr		-9'163'319.13
Gesamterfolg		-22'635'627.89
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode		80'366'718.69

Entwicklung der Anteile vom 01.10.2019 bis 31.03.2020

Klasse A

Bestand Anzahl Anteile zu Beginn der Berichtsperiode	43'053
Ausgegebene Anteile	18'449
Zurückgenommene Anteile	3'642
Bestand Anzahl Anteile am Ende der Berichtsperiode	57'860

Klasse T

Bestand Anzahl Anteile zu Beginn der Berichtsperiode	630'393
Ausgegebene Anteile	41'489
Zurückgenommene Anteile	91'644
Bestand Anzahl Anteile am Ende der Berichtsperiode	580'238

Entschädigungen

Verwaltungsgebühr

Effektive Entschädigung an die Verwaltung: 0.80 % p. a.

Total Expense Ratio (TER)

0.80 % p. a. Klasse A
0.80 % p. a. Klasse T

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 CHF 230'552.24 entstanden.

Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe

Titel	Währung	Bestand per 01.10.2019	Kauf ¹⁾	Verkauf ¹⁾²⁾	Bestand per 31.03.2020	Kurs	Wert in CHF	Anteil in %
Wertpapiere								
Aktien								
Aktien, die an einer Börse gehandelt werden								
Australien								
	AUD							
Akt Australia & New Zealand Bank Group Ltd		109'500	20'000		129'500	16.96	1'293'931	1.48 %
Akt Commonwealth Bank of Australia			44'000	4'000	40'000	61.82	1'456'816	1.66 %
Akt National Australia Bank Ltd		122'000		122'000	0			
Akt Westpac Banking Corp		93'500		93'500	0			
Total							2'750'747	3.14 %
Total Australien							2'750'747	3.14 %
Deutschland								
	EUR							
Namakt Allianz AG		10'500		900	9'600	156.88	1'594'152	1.82 %
Namakt Siemens AG		19'500		1'400	18'100	77.47	1'484'236	1.69 %
Total							3'078'388	3.51 %
Total Deutschland							3'078'388	3.51 %
Finnland								
	SEK							
Akt Nordea Bank Abp		295'000	16'000	20'000	291'000	56.08	1'561'657	1.78 %
Total							1'561'657	1.78 %
Total Finnland							1'561'657	1.78 %
Frankreich								
	EUR							
Akt Total SA		42'130			42'130	35.39	1'578'203	1.80 %
Total							1'578'203	1.80 %
Total Frankreich							1'578'203	1.80 %
Grossbritannien								
	EUR							
Akt Royal Dutch Shell -A-		78'000	10'000		88'000	16.30	1'518'126	1.73 %
Total							1'518'126	1.73 %
	GBP							
Akt Astrazeneca Plc		34'000		10'500	23'500	72.16	2'024'934	2.31 %
Akt BHP Group PLC		122'000	6'000	23'000	105'000	12.52	1'569'785	1.79 %
Akt Glaxosmithkline Plc		110'184		10'000	100'184	15.15	1'811'936	2.07 %
Akt HSBC Holdings Plc		281'645	30'000	30'000	281'645	4.54	1'527'719	1.74 %
Akt Imperial Brands Plc		60'000	30'000		90'000	14.97	1'608'618	1.83 %
Akt Scottish & Southern Energy Plc		110'000	20'000	4'000	126'000	13.05	1'963'485	2.24 %
Akt National Grid PLC		218'500		218'500	0			
Total							10'506'477	11.98 %
Total Grossbritannien							12'024'603	13.72 %

Titel	Währung	Bestand per 01.10.2019	Kauf ¹⁾	Verkauf ¹⁾²⁾	Bestand per 31.03.2020	Kurs	Wert in CHF	Anteil in %
Irland								
	USD							
Akt Eaton Corp.Public LTD.			26'000	3'000	23'000	77.69	1'726'361	1.97 %
Total							1'726'361	1.97 %
Total Irland							1'726'361	1.97 %
Japan								
	JPY							
Akt Mitsubishi UFJ Financial Group Inc		395'000	50'000		445'000	403.00	1'596'519	1.82 %
Akt Mitsui & Co Ltd		155'000		20'000	135'000	1'503.50	1'806'950	2.06 %
Akt NTT Docomo Inc			88'000	4'000	84'000	3'377.00	2'525'337	2.88 %
Total							5'928'807	6.76 %
Total Japan							5'928'807	6.76 %
Kanada								
	CAD							
Akt. Nutrien Ltd			50'000		50'000	48.11	1'630'417	1.86 %
Total							1'630'417	1.86 %
Total Kanada							1'630'417	1.86 %
Niederlande								
	EUR							
Akt Koninklijke Ahold NV		100'000		5'000	95'000	21.29	2'140'366	2.44 %
Akt Koninklijke KPN NV		750'000			750'000	2.18	1'727'472	1.97 %
Total							3'867'838	4.41 %
Total Niederlande							3'867'838	4.41 %
Panama								
	USD							
Akt Carnival Corp		36'500	16'000	52'500	0			
Total							0	0.00 %
Total Panama							0	0.00 %
Schweiz								
	CHF							
Namakt ABB Ltd		120'000		18'000	102'000	17.00	1'734'510	1.98 %
Namakt Nestle SA		23'000		1'400	21'600	99.45	2'148'120	2.45 %
Namakt Swiss Re AG		24'200		3'000	21'200	74.56	1'580'672	1.80 %
Total							5'463'302	6.23 %
Total Schweiz							5'463'302	6.23 %
Spanien								
	EUR							
Akt Endesa SA		95'000		8'000	87'000	19.47	1'792'983	2.05 %
Total							1'792'983	2.05 %
Total Spanien							1'792'983	2.05 %
Vereinigte Staaten von Amerika								
	USD							
Akt AbbVie Inc			22'500		22'500	76.19	1'656'225	1.89 %
Akt American Intl Group		42'100	5'000		47'100	24.25	1'103'498	1.26 %

Titel	Währung	Bestand per 01.10.2019	Kauf ¹⁾	Verkauf ¹⁾²⁾	Bestand per 31.03.2020	Kurs	Wert in CHF	Anteil in %
Akt Amgen Inc		13'000		3'600	9'400	202.73	1'841'131	2.10 %
Akt Archer-Daniels Midland Co		55'500		4'000	51'500	35.18	1'750'418	2.00 %
Akt AT&T Inc		70'500		9'000	61'500	29.15	1'732'018	1.98 %
Akt Chevron Corp		21'000		1'000	20'000	72.46	1'400'126	1.60 %
Akt Cisco Systems Inc		46'000	5'000	3'000	48'000	39.31	1'822'985	2.08 %
Akt Corning Inc		75'000			75'000	20.54	1'488'334	1.70 %
Akt eBay Inc			60'000		60'000	30.06	1'742'525	1.99 %
Akt Eli Lilly & Co		20'000		4'800	15'200	138.72	2'037'142	2.32 %
Akt Emerson Electric Co		36'400		6'000	30'400	47.65	1'399'507	1.60 %
Akt Exxon Mobil Corp		30'000	5'000		35'000	37.97	1'283'948	1.46 %
Akt Hewlett Packard Enterprise Co.		150'000			150'000	9.71	1'407'179	1.61 %
Akt Home Depot Inc		13'000		3'000	10'000	186.71	1'803'874	2.06 %
Akt IBM Corp		17'000	1'000	1'000	17'000	110.93	1'821'951	2.08 %
Akt Intel Corp		51'000		12'000	39'000	54.12	2'039'206	2.33 %
Akt Kimberly Clark		18'000		2'000	16'000	127.87	1'976'639	2.25 %
Akt McDonald's Corp		11'900		800	11'100	165.35	1'773'233	2.02 %
Akt Merck & Co Inc		29'000		3'000	26'000	76.94	1'932'699	2.20 %
Akt Oracle Corp			47'000	5'000	42'000	48.33	1'961'123	2.24 %
Akt Pfizer Inc		56'550			56'550	32.64	1'783'288	2.03 %
Akt Procter & Gamble Co		21'500		3'000	18'500	110.00	1'966'089	2.24 %
Akt Qualcomm Inc		33'500		8'000	25'500	67.65	1'666'659	1.90 %
Akt Starbucks Corp		30'000		3'500	26'500	65.74	1'683'117	1.92 %
Akt Texas Instruments Inc		21'500		1'600	19'900	99.93	1'921'267	2.19 %
Akt Verizon Communications Inc		44'900		6'000	38'900	53.73	2'019'320	2.30 %
Akt. General Motors Co		61'000		61'000	0			
Akt Boeing Co		6'600		6'600	0			
Akt Ford Motor Co		230'000		230'000	0			
Total							45'013'499	51.34 %
Total Vereinigte Staaten von Amerika							45'013'499	51.34 %
Total Aktien, die an einer Börse gehandelt werden							86'416'804	98.57 %
Total Aktien							86'416'804	98.57 %
Total Wertpapiere							86'416'804	98.57 %
Bankguthaben								
Bankguthaben auf Sicht							1'202'601	1.37 %
Total Bankguthaben							1'202'601	1.37 %
Sonstige Vermögenswerte							353'292	0.40 %
Gesamtvermögen per 31.03.2020							87'972'697	100.34 %
Verbindlichkeiten							-301'941	-0.34 %
Nettovermögen per 31.03.2020							87'670'756	100.00 %
Anzahl der Anteile im Umlauf Klasse A					57'859.893383			
Anzahl der Anteile im Umlauf Klasse T					580'237.980685			
Nettoinventarwert pro Anteil Klasse A						CHF	126.25	
Nettoinventarwert pro Anteil Klasse T						CHF	138.50	
Wert der ausgeliehenen Wertpapiere (in Mio. CHF)							5.36	

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

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

Informationsstelle in Deutschland

DONNER & REUSCHEL AG
Ballindamm 27
20095 Hamburg, Deutschland

Informationsstelle in Österreich

Liechtensteinische Landesbank (Österreich) AG
Wipplingerstrasse 35
1010 Wien, Österreich
Telefon +43 (0) 1 533 73 83-0
Fax +43 (0) 1 533 73 83-22
Internet www.llb.at
E-mail llb@llb.at

Zahlstelle in Österreich

Liechtensteinische Landesbank (Österreich) AG
Wipplingerstrasse 35
1010 Wien, Österreich
Telefon +43 (0) 1 533 73 83-0
Fax +43 (0) 1 533 73 83-22
Internet www.llb.at
E-mail llb@llb.at