

# LLB Obligationen USD ESG

per 28.02.2025, LLB-Nachhaltigkeitskriterien erfüllt

## Anlagepolitik

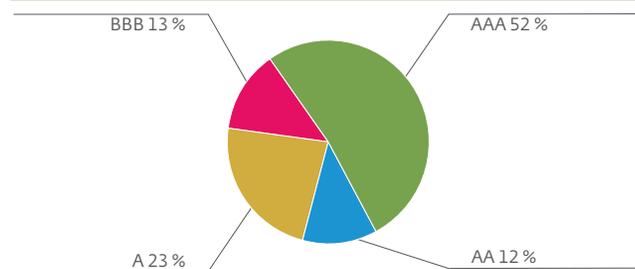
Der Fonds investiert in festverzinsliche Anlagen (Obligationen, Geldmarkt und Kontoguthaben), die auf US-Dollar lauten. Das Management achtet insbesondere auf eine breite Abdeckung des Gesamtmarktes, die von Investitionen in Staatsobligationen bis zur Auswahl interessanter Industrieschuldner reicht. Das Fondsvermögen wird nur in fest- und variabel verzinsliche Anlagen hoher Bonität (Investment Grade) investiert; bis zu 10 Prozent können in anderen Dollarwährungen (CAD, AUD, NZD) angelegt werden. Aktuell entfallen mehr als 35 % des Portfolioanteils auf Staatsanleihen der USA, wobei auf die Ausnahmeregelung für OECD-Staaten verwiesen wird. Zinserträge und Kapitalgewinne werden thesauriert. Der Fonds eignet sich für Anleger, die mit einer renditeorientierten und gleichzeitig auf Sicherheit bedachten Strategie zusätzlich zur Kapitalerhaltung einen möglichst hohen Zinsertrag erwirtschaften wollen.

## Wertentwicklung über 5 Jahre



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

## Bonitäten



## Kaufargumente

- Aktives Management zu sehr attraktiven Konditionen
- Die Geldpolitik der amerikanischen Notenbank wird eng begleitet
- Breit diversifiziertes Portfolio für renditeorientierte Anleger
- Im Vergleich zu CHF und EUR hohe Rendite auf Verfall
- Investiert nach dem LLB-Nachhaltigkeitsansatz

## Fonds-Rating

Nachhaltigkeit gemäss MSCI ESG A



Stefan Rösch  
Fondsmanager seit 01.02.2019



Mirko Mattasch  
Co-Manager seit 01.08.2008

## Fondsdaten

Nettoinventarwert pro Anteil USD 257.63  
Fondsvermögen USD 108.2 Mio.  
Referenzwährung USD  
Handelbarkeit Täglich  
Valorennummer 1325567  
ISIN LI0013255679  
WKN 964826  
Bloomberg LLBOBUS LE

Lancierung 30. Dezember 1997  
Rechtsform AGmVK (UCITS V)  
Fondsdomizil Liechtenstein  
Verwaltungsgesellschaft LLB Fund Services AG  
Verwahrstelle Liechtensteinische Landesbank AG

Investmentmanager LLB Asset Management AG  
Vertreter in der Schweiz LLB Swiss Investment AG  
Claridenstrasse 20, 8002 Zürich  
Zahlstelle in der Schweiz LLB (Schweiz) AG  
Zürcherstrasse 3, 8730 Uznach  
Ende des Rechnungsjahres 30. September  
Ausschüttungen Keine, thesaurierend  
Vertriebszulassung in LI, CH, DE, AT  
Steuerliche Information in LI, CH, DE, AT  
Klassifizierung nach deutschem Investmentfonds ohne  
InvStG (2018) Teilfreistellung  
Revisionsstelle PricewaterhouseCoopers AG  
Total Expense Ratio 0.77 % p. a. (per 30.09.2024)  
TER Berechnung 0.35 % +10 % v.  
5-Jr.-Zinssatz USD

## Rendite und Risiko

2025 2.7 %  
2024 1.0 %  
Letzte 3 Jahre -0.5 %  
Letzte 5 Jahre -3.0 %  
Volatilität letzte 5 Jahre 6.7 %

Aktuelle durchschnittliche Rendite auf Verfall 4.56 % p. a.  
Aktuelle Duration 6.24 Jahre  
Zinsspread durationsadjustiert 0.39 %

## Fälligkeiten

0 – 3 Jahre 10 %  
3 – 5 Jahre 22 %  
5 – 7 Jahre 18 %  
7 – 10 Jahre 34 %  
> 10 Jahre 16 %



**LSEG Lipper  
Fund Awards**  
2024 Winner  
Germany

Liechtensteinische Landesbank  
BEST GROUP OVER 3 YEARS  
OVERALL SMALL COMPANY

Die Informationen über die LLB-Fonds richten sich nicht an spezifische Personen, sondern generell an eine Leserschaft, die sich u. a. für die LLB-Fonds interessiert und in einem Staat Wohnsitz hat, in dem die Fonds konzessioniert sind. Sämtliche LLB-Fonds sind im Fürstentum Liechtenstein und zeitlich verzögert in der Schweiz zum Vertrieb zugelassen. Die Informationen über die LLB-Fonds stellen weder ein Angebot noch eine Angebotsaufforderung in einem Staat dar, in dem ein derartiges Angebot oder eine derartige Angebotsaufforderung gesetzswidrig ist oder in dem eine Person, die ein derartiges Angebot oder eine derartige Angebotsaufforderung macht, nicht im Besitze der notwendigen Bewilligungen ist. Die LLB-Fonds sind zurzeit nicht unter dem Wertpapiergesetz der USA von 1933 (United Securities Act) und dem Investment Act von 1940 registriert. Deshalb dürfen insbesondere innerhalb der USA Anteile der LLB-Fonds nicht an Anleger mit US-Domizil oder US-Nationalität verkauft, angeboten oder ausgeliefert werden. Ganz allgemein sollten Investitionen in Fondsanteile nur nach gründlichem Studium der aktuellen, produktspezifischen Unterlagen und einer qualifizierten Beratung erfolgen. Sämtliche Unterlagen, insbesondere die Prospekte sowie Jahres- und Halbjahresberichte, können bei der Liechtensteinischen Landesbank AG, Städtle 44, 9490 Vaduz, und bei allen Vertriebssträgern kostenlos angefordert werden. Diese Publikation ist eine Marketingmitteilung im Sinne der Finanzmarktrichtlinie MiFID II (2014/65/EU).