

Das Fonds Powerhouse





Appenzell, Schweiz

01	Das Fonds Powerhouse – rasch und flexibel zu Ihrem Fonds	3
02	Die LLB-Gruppe: Tradition trifft Innovation	4
03	Private Label Fonds: Kosteneffiziente Lösung zur individuellen Vermögensstrukturierung	5
04	Unsere Dienstleistungen im Überblick	6
05	Unsere Angebotspalette im Überblick	7
06	Unser Fonds Powerhouse: Vier Fondsgesellschaften an drei Standorten	8
07	Unsere Dienstleistungen als Depotbank / Verwahrstelle	13
08	Standorte und Adressen	14

01

Das Fonds Powerhouse – rasch und flexibel zu Ihrem Fonds



Das Fondsgeschäft gehört zu den grossen Stärken der LLB-Gruppe. 1996 als Pionierin in Liechtenstein gestartet, verfügen wir über jahrzehntelange Expertise. Vier Fondsgesellschaften in unseren Heimmärkten Liechtenstein, Österreich und Schweiz zählen zu unserer Gruppe. Dank unserer Präsenz in drei Ländern bieten wir einerseits direkten Zugang zum EWR, dem grössten Wirtschaftsraum der Welt. Andererseits stehen unseren Kunden alle Türen im Schweizer Fondsgeschäft offen. Wir zählen damit zu den vielseitigsten Fondsanbietern und positionieren uns deshalb als Fonds Powerhouse.

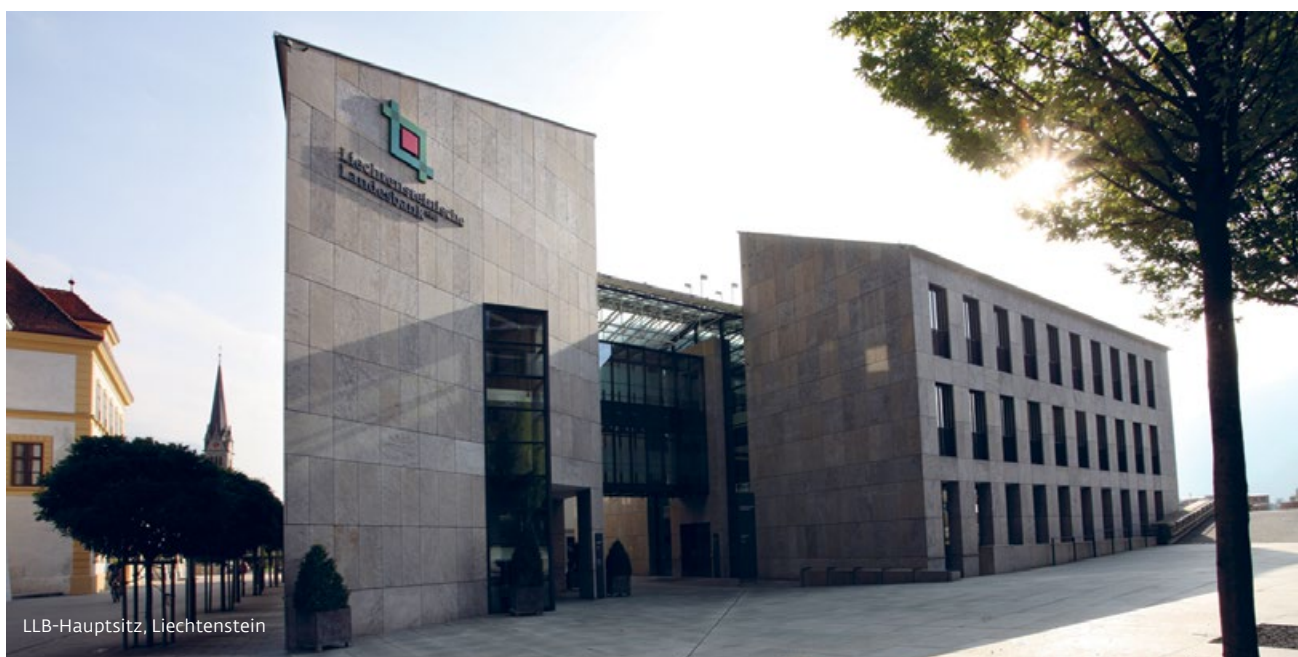
Unsere Kernkompetenz liegt in der effizienten Umsetzung von individuellen Fondslösungen mit einer kompetitiven Konditionenstruktur.

Ich freue mich, Ihnen unsere umfassende Dienstleistungspalette vorstellen zu dürfen. Mein Team steht Ihnen gerne bei der Entwicklung Ihres individuellen Produktes zur Seite.

Natalie Flatz
Leiterin Division Institutional Clients

02

Die LLB-Gruppe: Tradition trifft Innovation



Die Liechtensteinische Landesbank (LLB) wurde 1861 als erste Bank in Liechtenstein gegründet und beschäftigt heute rund 1200 Mitarbeitende. Sie ist in ihren drei Heimmärkten Liechtenstein, Österreich und Schweiz mit je einer Bank stark verankert:

- Liechtensteinische Landesbank AG, Vaduz – bedeutendste Universalbank in Liechtenstein
- Liechtensteinische Landesbank (Österreich) AG, Wien – führende Vermögensverwaltungsbank in Österreich
- Bank Linth LLB AG, Uznach – grösste Regionalbank der Ostschweiz

Das Geschäftsmodell der LLB-Gruppe beruht auf den drei Marktdivisionen Institutional Clients, Private Banking und Retail & Corporate Banking. Mit dem Moody's Rating Aa2 steht die LLB-Gruppe für Stabilität und Sicherheit. Hauptaktionär ist das Land Liechtenstein, das einen Aktienanteil von 57.5 Prozent hält.

Das Fondsgeschäft ist ein starker Pfeiler der LLB. Zur Gruppe gehören vier Fondsgesellschaften: Die LLB Fund Services AG in Vaduz, die LLB Invest KAG und die LLB Immo KAG in Wien sowie die LLB Swiss Investment AG in Zürich.

Mit dem LLB Asset Management in Vaduz und Wien verfügt die Gruppe ausserdem über ein leistungsstarkes und mehrfach ausgezeichnetes Investment-Team.

03

Private Label Fonds: Kosteneffiziente Lösung zur individuellen Vermögensstrukturierung

Private Label Fonds bieten Ihnen attraktive, effiziente und nachhaltige Lösungen für Ihre Vermögensstrukturierung. Sowohl Privat- als auch Stiftungs-, Trust- und unternehmerische Treasury-Vermögen können mithilfe von Private Label Fonds optimal verwaltet werden. Fonds sind zudem Rechtsformen, die reguliert und beaufsichtigt werden. Daher punkten sie nicht nur in Sachen Flexibilität, sondern auch bezüglich Sicherheit, Transparenz und Anlegerschutz.

Die Vorteile Ihres Private Label Fonds:



1. Massanfertigung und Flexibilität

Ihr Private Label Fonds trägt den von Ihnen gewünschten Namen (Label). Die Anlagepolitik sowie die Gebührenstruktur Ihres Private Label Fonds werden nach Ihren Bedürfnissen ausgestaltet. Damit verfügen Sie über eine massgeschneiderte Anlagelösung.



2. Sicherheit und Transparenz

Die Segregation der Vermögenswerte sowie die geprüften Nettoinventarwert-Berechnungen und die testierten Jahresberichte garantieren den Anlegern beziehungsweise Ihren Kunden hohe Sicherheit und Transparenz.



3. Visibilität und Vertriebsvorteile

Ihr Private Label Fonds kann als «Finanzprodukt» beworben werden. Sie können dadurch Ihre Visibilität nach aussen steigern.



4. Effizienzsteigerung

Sie können Vermögen mehrerer Kunden über Ihren Private Label Fonds verwalten. Das senkt die Kosten für Sie und Ihre Anleger und erhöht Ihre Effizienz. Ihnen bleibt mehr Zeit für Portfolio-Management, Kundenbetreuung und Vertrieb.



5. Steuervorteile

Ihr Private Label Fonds ist für Ihre Kunden beziehungsweise die Anleger steuerlich attraktiv. Der Fonds selbst ist kein Steuersubjekt, was eine Reihe von Vorteilen gegenüber einer Vermögensverwaltung auf Depotebene bietet.



6. Auslagerungs- / Delegationsmöglichkeiten

Als externer Vermögensverwalter können Sie Ihre regulatorischen Pflichten auf uns übertragen und von den Auslagerungs- und Delegationsmöglichkeiten profitieren.

04

Unsere Dienstleistungen im Überblick

Wir verwalten Ihren Private Label Fonds effizient. Dabei stellen wir sicher, dass die gesetzlichen Vorschriften eingehalten und die mit Ihnen abgestimmten und in den Fondsdokumenten festgehaltenen Vorgaben berücksichtigt werden. Aufgaben wie das Portfolio-Management oder den Vertrieb können Sie auf Wunsch selbst übernehmen, an uns oder an Dritte delegieren – Ihr Fonds, Ihre Entscheidung.

Wir decken das gesamte Dienstleistungsangebot ab:

Fondsverwaltung

- Fondsgründung
- Strukturierungen
- Erlangung von Vertriebszulassungen in Europa
- Schnittstelle zur zuständigen Aufsichtsbehörde und den Wirtschaftsprüfern
- Kontrolle Portfolio-Management und Vertriebsträger

Fondsadministration

- Berechnung des Nettoinventarwertes (NAV)
- Erstellung der Jahresberichte
- Reporting-Dienstleistungen
- Bereitstellung länderspezifischer Tax-Reportings

Risikomanagementfunktion

- Überwachung der Anlagerestriktionen
- Berechnung des Gesamtrisikos (Commitment-Ansatz)
- Berechnung der Emittentenkonzentration
- Bewertung des Markt-, Kredit-, Liquiditäts- und Gegenpartearisikos
- Reporting an den Portfolio-Manager und die Aufsichtsbehörde

Verwahrstelle / Depotführung¹

- Verwahrung des Fondsvermögens
- Transfer Agent (Anteilsverkehr)
- Börsen- und Devisentransaktionen
- Gesetzliche Compliance-Funktion
- Trading (Electronic Banking, Electronic Trade Confirmation)
- Securities Lending

Unsere Zusatzdienstleistungen

- Vertreter- und Zahlstellenfunktion
- Weitervergütung der Bestandspflegekommissionen
- Fondspräsenz auf der LLB-Website
- LLB Xpert Views
- Factsheets

¹ Freie Wahl der Verwahrstelle in der Schweiz

05

Unsere Angebotspalette im Überblick

Im Bereich der Private Label Fonds decken wir die gesamte Palette der Anlagekategorien ab. Sämtliche Produkte und Dienstleistungen bieten wir in unseren Heimmärkten Liechtenstein, Österreich und Schweiz an.

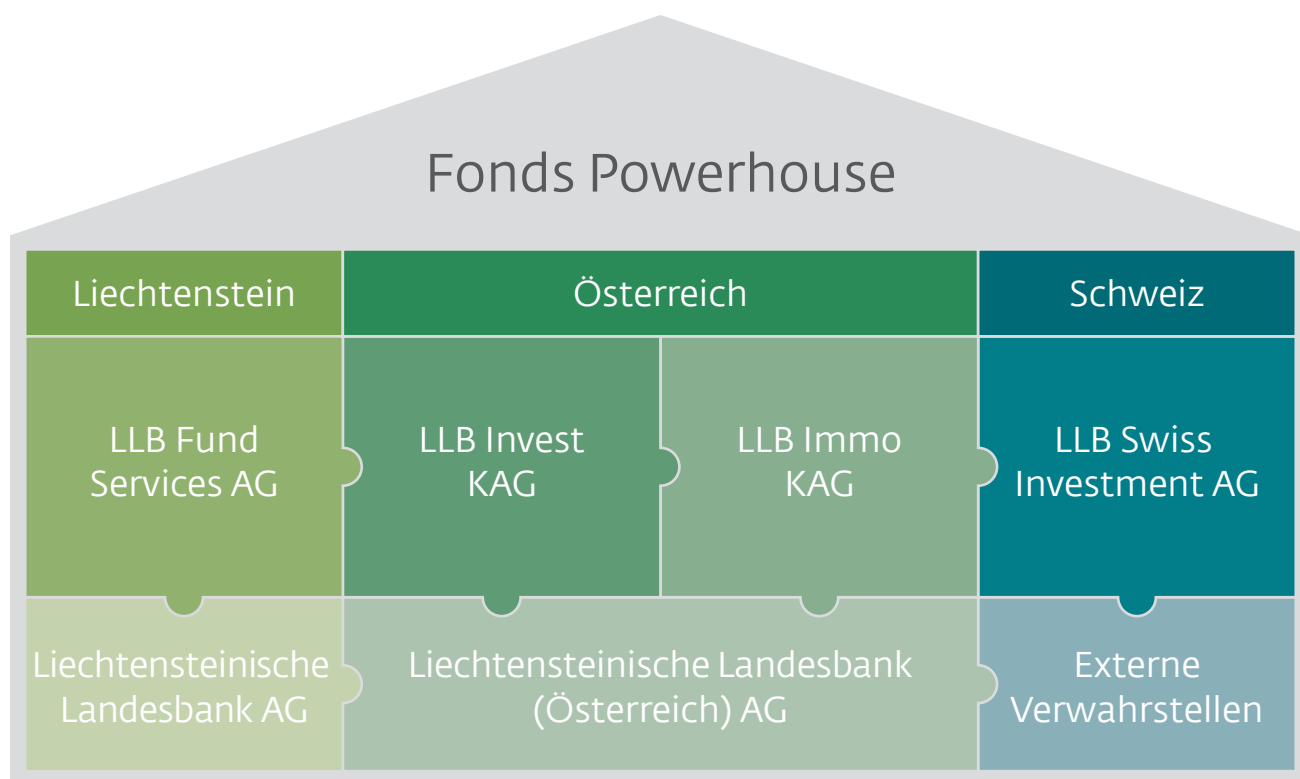
Unsere Fonds-Angebotspalette:

Anlageklasse	Märkte / Instrumente
Geldmarktanlagen	Geldmarktinstrumente
Aktienanlagen	<ul style="list-style-type: none">♦ Standardmärkte♦ Schwellenländer♦ Themen und Sektoren
Festverzinsliche Anlagen / Wandelanleihen	<ul style="list-style-type: none">♦ Staats- und Unternehmensanleihen (in allen konvertierbaren Währungen)♦ Hochzinsanleihen (in allen konvertierbaren Währungen)♦ Emerging-Markets-Anleihen♦ Katastrophenanleihen («CAT Bonds»)♦ Wandel- und Optionsanleihen♦ Inflationsgebundene Anleihen
Edelmetalle / Rohstoffe	<ul style="list-style-type: none">♦ Edelmetalle und Industriemetalle♦ Rohstoffe
Immobilienanlagen	<ul style="list-style-type: none">♦ Immobilien-Direktanlagen♦ Indirekte Immobilienanlagen
Derivative Finanzinstrumente	<ul style="list-style-type: none">♦ Börsengehandelte Derivate und OTC-Derivate♦ Strukturierte Produkte
Alternative Anlagen	<ul style="list-style-type: none">♦ Darlehen / Private Debt♦ Private Equity / Venture Capital♦ Insurance Linked Securities♦ Collateralized Debt♦ Long- / Short-Strategien♦ Leveraged Funds♦ Mezzanine♦ Mikrofinanzanlagen
Multi Asset / Fund of Funds	<ul style="list-style-type: none">♦ Gemischte Fonds♦ Fund of Funds♦ Fund of Hedge Funds♦ Fund of Private Equity Funds

06

Unser Fonds Powerhouse: Vier Fondsgesellschaften an drei Standorten

Die LLB-Gruppe vereint vier Fondsgesellschaften in drei verschiedenen Jurisdiktionen unter einem Dach. Sie tritt damit in ihren Heimmärkten Liechtenstein, Österreich und Schweiz als vielseitiges Fonds Powerhouse auf.



- ◆ Gebündeltes Know-how in drei Jurisdiktionen
- ◆ Spezifische Standortvorteile ermöglichen individuelle Strukturierungslösungen



Augstenberg, Liechtenstein

615



Die LLB Fund Services AG in Liechtenstein

Die LLB Fund Services AG zählt zu den führenden Anbietern von Private Label Fonds in Liechtenstein. Basierend auf einer ganzheitlichen und bedürfnisorientierten Beratung, reicht das Leistungsspektrum von der Gründung über die Erstemission bis hin zur umfassenden Betreuung im Lebenszyklus unterschiedlicher Fondstypen. Wir zeichnen uns durch exzellente Servicequalität, jahrzehntelange Erfahrung sowie hohe Innovationsfreudigkeit aus und bieten moderne Schnittstellen.

Die Vorteile der LLB Fund Services AG:

- ♦ Durch die Zugehörigkeit zum EWR sowie dank der schweizerisch-liechtensteinischen Zoll- und Währungsunion besitzt Liechtenstein als einziges Land den uneingeschränkten Zugang zur Schweiz und zur Europäischen Union.
- ♦ Als One-Stop-Shop mit Europapass bieten wir Ihnen alle Fondsdienstleistungen aus einer Hand.
- ♦ Der Fondsstandort Liechtenstein punktet durch seine rekordverdächtigen Zulassungsfristen (maximal 10 Tage bei UCITS beziehungsweise maximal 20 Tage bei AIF).
- ♦ Wir setzen europäisches Fondsrecht um und kennen keinen «Liechtenstein Finish». Daher haben wir keine Zusatzbeschränkungen in einzelnen Anlagekategorien.
- ♦ Unsere Fondsdienstleistungen sind für Sie bezüglich Steuern, Gebühren und Abgaben äusserst attraktiv.



Peter Zeier, Quantex AG:

«Mit der Verschiebung der luxemburgischen Fonds nach Liechtenstein gewinnen wir nochmals deutlich an Effizienz.»



Charles Isaac, B&I Capital

«Von einem Geschäftspartner erwarte ich, dass er auf Seiten der Technologie und auch in Sachen Regulierung stets auf dem neuesten Stand ist. In diesen Punkten konnten wir uns stets auf die LLB verlassen.»



Grossglockner, Österreich



Die LLB Invest KAG in Österreich

Die LLB Invest Kapitalanlagegesellschaft in Wien ist eine 100-prozentige Tochter der Liechtensteinischen Landesbank (Österreich) AG und seit mehr als 30 Jahren erfolgreich im Fondsgeschäft tätig. Wir sind eine der grössten Fondsgesellschaften in Österreich und bieten unseren Kunden massgeschneiderte Komplettlösungen in den Bereichen Publikumsfonds, Grossanleger- und Spezialfonds nach österreichischem Recht sowie Non-EU-AIFs. Dabei liegt unser Fokus auf der Servicing von rund hundert externen Managern und Beratern sowie auf der Administration von Multi-Manager-Fonds und Master-KAG-Lösungen. Die Bandbreite reicht von geldmarktnahen Fonds über Anleihen- und Aktien- bis hin zu Immobilienaktienfonds. Abgerundet wird die Palette durch Alternative Investmentfonds und Asset-Allocation-Fonds.

Die Vorteile der LLB Invest KAG:

- ♦ Für jede Veranlagungsmentalität und jeden Bedarf entwickeln wir für Sie eine passende Fondslösung.
- ♦ Wir bieten Ihnen kompetitive Preise und ein massgeschneidertes Reporting.
- ♦ Wir verfügen über jahrzehntelange Erfahrung mit Segmentfonds (Multi-Manager-Fonds).
- ♦ Wir heben uns durch unser umfassendes Know-how in steuerlichen, aufsichtsrechtlichen und bilanztechnischen Fragen auf nationaler und internationaler Ebene ab.
- ♦ Wir sind ein erfahrenes und gut eingespieltes Beraterteam, das vielen Kunden bereits über Jahre auf höchstem Niveau zur Seite steht.



Hermann Wonnebauer, Zürcher Kantonalbank Österreich AG:

«Gemeinsam mit unserem langjährigen, hochprofessionellen Kooperationspartner LLB Österreich können wir unseren anspruchsvollen Kunden individuelle Fondslösungen zu attraktiven Konditionen anbieten.»



Wolfgang Matejka, Matejka & Partner Asset Management GmbH:

«Das ‹Gemeinsame› ist es, was mich bei der LLB Österreich so beeindruckt. Man agiert auf gleicher Ebene, und das ohne Eitelkeiten. Dadurch wird der Weg zum Erfolg auch zum gemeinsam Erlebten.»



Die LLB Immo KAG in Österreich

Die LLB Immo Kapitalanlagegesellschaft – ebenfalls eine Tochter der Liechtensteinischen Landesbank (Österreich) AG – ist seit vielen Jahren erfolgreich im Immobilien-Fondsgeschäft tätig. Wir sind in Österreich Innovations- und Wachstumsführer und decken mit unserer Fondspalette das gesamte Immobilienspektrum ab. Einen Schwerpunkt legen wir auf Gewerbeimmobilien in Österreich und Deutschland.

Das erfahrene Management mit herausragender Immobilienexpertise fokussiert sich auf den kontinuierlichen Ausbau des Immobilienportfolios mit nachhaltig vermieteten Objekten mit hoher Drittverwendungsfähigkeit. Zudem legen wir großen Wert auf die ertragreiche Bewirtschaftung von Immobilien, in die der jeweilige Fonds investiert. Immobilieninvestmentfonds sind eine erstklassige Möglichkeit zur langfristigen Diversifikation von Portfolios und eignen sich sowohl für private als auch für institutionelle Investoren.

Die Vorteile der LLB Immo KAG:

- ♦ Wir bieten höchste Qualität im Immobilien-Management der Fonds und beweisen dies durch im Marktvergleich hervorragende Kennzahlen.
- ♦ Zu unseren Dienstleistungen gehören die laufende Optimierung des Immobilienportfolios, regelmäßiges Reporting und ständiger Austausch mit den Mietern im Rahmen eines aktiven Asset Managements.
- ♦ Mit der Auflage des ersten zertifizierten nachhaltigen Immobilienspezialfonds in Österreich sind wir Pionierin am Markt.
- ♦ Unsere Immobilienfondspalette ist mehrfach ausgezeichnet.



Thomas Keplinger, APK Vorsorgekasse AG:

«Nachhaltiges Investieren erfordert ein Bekenntnis als Asset Owner und die Expertise des Asset Managers. Die LLB Österreich ist ein exzellenter Partner, mit dem man dieses ehrgeizige Ziel in gelebter Kooperation erfolgreich umsetzen kann.»



Werner Schleritzko, Österreichische Beamtenversicherung:

«Ein ausgewiesenes Experten-Team, die mehrfach ausgezeichnete Investment-Kompetenz und der langjährig gute Track-Record machen die LLB Immo KAG zu einem idealen Partner für die Umsetzung hochgesteckter institutioneller Ziele im Bereich von Immobilienfondslösungen.»



Dufourspitze, Schweiz



Die LLB Swiss Investment AG in der Schweiz

Die LLB Swiss Investment AG ist die Schweizer Fondsleitung innerhalb der LLB-Gruppe und verwaltet Fonds nach Schweizer Recht. Wir setzen Fondsprodukte auf und bieten Ihnen massgeschneiderte und effiziente Dienstleistungen rund um die Fondsverwaltung, Compliance und das Risk Management an. Unsere Kunden sind anspruchsvolle Vermögensverwalter, Family Offices und Banken, die auf eine zuverlässige, flexible und zeitnahe Dienstleistung angewiesen sind. Deshalb haben wir uns der Innovation verpflichtet. Wir investieren laufend in unsere IT-Infrastruktur und in die Entwicklung zukunftsorientierter, digitaler Serviceleistungen, die Sie im erfolgreichen Fondsmanagement unterstützen.

Die Vorteile der LLB Swiss Investment AG:

- ♦ Wir bieten Ihnen ein breites Know-how in Bezug auf Anlageklassen und die verschiedenen Fondskategorien nach dem Kollektivanlagengesetz.
- ♦ Die Depotbank können Sie frei wählen.
- ♦ Unsere schlanke Organisation ermöglicht Ihnen die unmittelbare Einflussnahme auf Ihre Fonds.
- ♦ Ihre Fondsadministration unterstützen wir mittels Top-IT-Infrastruktur inklusive Datenfeed nach Bloomberg und einer eigens für die Asset Manager entwickelten App.
- ♦ Wir verfügen über grosse Expertise bei der Repatriierung von ausländischen Fonds und bei der Übernahme von bestehenden Schweizer Fondslösungen.
- ♦ Für Ihre ausländischen Fonds übernehmen wir die Vertreterfunktion.



Marco Tinnirello, Picard Angst:

«Dank der kompetenten Unterstützung unserer Fondsleitung können wir uns vollumfänglich auf die Umsetzung der Strategie fokussieren.»



Reto Portmann, zCapital AG:

«Die kurzen Entscheidungswege der LLB Swiss Investment überzeugen uns nach wie vor.»

Liechtensteinische Landesbank AG in Vaduz: Depotbank für Ihren Private Label Fonds in Liechtenstein

Als Depotbank / Verwahrstelle ist die LLB Pionierin und Marktführerin in Liechtenstein. Wir verfügen über eine ausgewiesene Expertise zur Abwicklung und Verwahrung komplexer Fondsmandate mit unterschiedlichen Strategien und Anlagekategorien. Wir agieren flexibel und dienstleistungsorientiert. Als Depotbank sind wir verantwortlich für die gesetzlich vorgeschriebene und transparente Verwahrung des Fondsvermögens. In diesem Rahmen übernehmen wir auch das Clearing und Settlement, die Corporate Actions sowie das Inkasso von Coupons, Zinsen, Dividenden und Rückzahlungen. Zudem bieten wir Ihnen ein leistungsfähiges Brokernetzwerk und konkurrenzfähige Kreditdienstleistungen.

Liechtensteinische Landesbank (Österreich) AG in Wien: Depotbank für Ihren Private Label Fonds in Österreich

Wir bieten sämtliche Depotbank-Services aus einer Hand. Hierzu zählen Leistungen bei der Konto- und Depotführung sowie eine zuverlässige Abwicklung von Wertpapier-, Geld-

handels-, Devisen-, Derivate-Transaktionen und Kapitalmassnahmen. Zudem ist ein auf Ihre Anforderungen massgeschneidertes Reporting über alle Werte samt Benchmarks selbstverständlich inkludiert. Ein leistungsstarkes Datawarehouse kann auf sämtliche Daten unseres zentralen Kernbanksystems zugreifen. Darauf basieren weiterführende Auswertungen – beispielsweise ein individualisiertes Reporting, transparente Factsheets und kompakte Monatsberichte.

Unabhängig bei der Wahl der Depotbank für Ihren Private Label Fonds in der Schweiz

Die LLB Swiss Investment AG bietet in Sachen Depotbank volle Flexibilität. Sie haben die Möglichkeit, Ihre Fonds mit unterschiedlichen Depotbanken aufzusetzen. Bereits heute arbeiten wir eng mit sechs Depotbanken zusammen, die an unsere hochentwickelte IT-Plattform angebunden sind. Weitere Depotbanken können auf Ihren Wunsch hin zusätzlich in unser Netzwerk integriert werden.

Fondsgesellschaften**LLB Fund Services AG**

Äulestrasse 80 · Postfach 1238
9490 Vaduz · Liechtenstein
Telefon: +423 236 94 00
E-Mail: fundservices@llb.li
Internet: www.llb.li/fundservices

LLB Invest Kapitalanlagegesellschaft m.b.H.

Wipplingerstrasse 35
1010 Wien · Österreich
Telefon: +43 1 536 16-0
E-Mail: invest@llb.at
Internet: www.llbinvest.at

LLB Immo Kapitalanlagegesellschaft m.b.H.

Hessgasse 1
1010 Wien · Österreich
Telefon: +43 1 536 16-0
E-Mail: immo@llb.at
Internet: www.llbimmo.at

LLB Swiss Investment AG

Claridenstrasse 20
8002 Zürich · Schweiz
Telefon: +41 58 523 96 70
E-Mail: investment@llbswiss.ch
Internet: www.llbswiss.ch

Depotbanken / Verwahrstellen**Liechtensteinische Landesbank AG**

Städtle 44 · Postfach 384
9490 Vaduz · Liechtenstein
Telefon: +423 236 90 00
E-Mail: depotbank@llb.li
Internet: www.llb.li/fundservices

Liechtensteinische Landesbank (Österreich) AG

Hessgasse 1
1010 Wien · Österreich
Telefon: +43 1 536 16-0
E-Mail: llb@llb.at
Internet: www.llb.at

**Liechtensteinische
Landesbank AG**
Städtle 44 · Postfach 384
9490 Vaduz · Liechtenstein

Telefon +423 236 88 11
Fax +423 236 88 22
E-Mail llb@llb.li
Internet www.llb.li