



**IIB**<sup>1861</sup>

Halbjahresbericht 31. März 2026

# SSF Emerging Markets Opportunities FoF

# Inhaltsverzeichnis

Inhaltsverzeichnis

Organisationen

Fondsdaten

Publikationen / Informationen an die Anleger

Bewertungsgrundsätze

Angelegenheiten mit besonderer wirtschaftlicher oder rechtlicher Bedeutung

Anlagepolitik / Anlageziel und -strategie

Währungstabelle

Entwicklung von Schlüsselgrössen

Vermögensrechnung

Ausserbilanzgeschäfte

Erfolgsrechnung

Veränderung des Nettovermögens

Entwicklung der Anteile

Entschädigungen

Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe

Ergänzende Angaben gemäss der Verordnung (EU) 2015/2365

# Organisation

<b>Rechtsform</b>	Kollektivtreuhänderschaft
<b>Typ</b>	OGAW gemäss Gesetz über bestimmte Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren (UCITSG), Umbrella-Konstruktion mit verschiedenen Teilfonds
<b>Verwaltungsgesellschaft</b>	LLB Fund Services AG Äulestrasse 76, Postfach 1238 9490 Vaduz, Fürstentum Liechtenstein Telefon +423 236 94 00 Fax +423 236 94 06 E-mail fundservices@llb.li
<b>Verwaltungsrat</b>	Natalie Flatz, Präsidentin Dr. Stefan Rein, Vizepräsident Dr. Thomas Vock, Mitglied
<b>Geschäftsleitung</b>	Wolfdieter Schnee, Vorsitzender Silvio Keller, Mitglied Patric Gysin, Mitglied
<b>Verwahrstelle</b>	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
<b>Wirtschaftsprüfer</b>	PricewaterhouseCoopers AG Kornhausstrasse 25 9000 St. Gallen, Schweiz
<b>Auskunft und Verkauf</b>	Liechtensteinische Landesbank AG (Tel. +423 236 88 11) und deren Geschäftsstellen
<b>Zahlstelle und Vertriebsstelle</b>	Liechtensteinische Landesbank AG, Vaduz Städtle 44, Postfach 384 9490 Vaduz, Fürstentum Liechtenstein
<b>Vetreter für die Schweiz</b>	LLB Swiss Investment AG Bahnhofstrasse 74 8001 Zürich, Schweiz
<b>Zahlstelle für die Schweiz</b>	LLB (Schweiz) AG Zürcherstrasse 3 8730 Uznach, Schweiz
<b>Einrichtung / Kontaktstelle für Deutschland</b>	LLB Fund Services AG Äulestrasse 76, Postfach 1238 9490 Vaduz, Fürstentum Liechtenstein
<b>Kontaktstelle für Österreich</b>	LLB Fund Services AG Äulestrasse 76, Postfach 1238 9490 Vaduz, Fürstentum Liechtenstein

## Fondsdaten

**Erstmission**

5. April 2013

**Erstausgabepreis**

USD 100.00

**Nettovermögen**

USD 27'904'416.23 (31.03.2026)

**Valorenummer / ISIN**

20082617 / LI0200826175

**Rechnungswährung**

USD

**Ausschüttung**

thesaurierend

**Ausgabeaufschlag**

max. 5.00 %

**Rücknahmeabschlag**

keiner

**Abschluss Rechnungsjahr**

30. September

**Verkaufsrestriktion**

Vereinigte Staaten von Amerika

**Fondsdomizil**

Fürstentum Liechtenstein

## Publikationen / Informationen an die Anleger

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

Sämtliche Mitteilungen an die Anleger, auch über die Änderungen des Treuhandvertrages und des Anhangs A "Teilfonds im Überblick" werden auf der Web-Seite des LAFV Liechtensteiner Anlagefondsverband ([www.lafv.li](http://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](http://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. eines jeden Teilfonds bzw. Anteilsklasse werden an jedem Bewertungstag auf der Web-Seite des LAFV Liechtensteiner Anlagefondsverband ([www.lafv.li](http://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](http://www.fundinfo.com)

Die massgebenden Dokumente wie der Prospekt, die Statuten oder der Fondsvertrag sowie der Jahresbericht können kostenlos beim Vertreter in der Schweiz bezogen werden.

Deutschland

Preisveröffentlichungen und Publikationsorgan: [www.fundinfo.com](http://www.fundinfo.com)

Österreich

Preisveröffentlichungen und Publikationsorgan: [www.fundinfo.com](http://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 nachprüfbaren 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 nachprüfbaren, 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 nachprüfbaren 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 unzuweckmässig 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 swisspartners Strategy Fund mit seinen Teilfonds: SSF Emerging Market Opportunities FOF haben beschlossen, die folgenden Änderungen des Prospekts und des Treuhandvertrags inklusive fondsspezifischem Anhang vorzunehmen.

## 1. Anpassungen gemäss der Verordnung (EU) 2015/2365 (SFTR)

Diverse Abschnitte, Ziffer 7.5 "Wertpapierfinanzierungsgeschäfte, Risikomanagement, Derivateinsatz, Techniken und Instrumente" sowie Art. 33 des Treuhandvertrags "Anlagegrenzen" wurden an den aktuellen gesetzlichen Anforderungen angepasst resp. übernommen.

## 2. Liquiditätsmanagement-Tools

Im Zuge der Umsetzung der Richtlinie (EU) 2024/927 („AIFMD II“) wurden die Instrumente des Liquiditätsmanagements ergänzt.

Die Verwaltungsgesellschaft wird die folgenden Liquiditätsmanagementinstrumente zur Steuerung des Liquiditätsrisikos im Falle von Rücknahmen einsetzen, sofern dies zum Schutz der Anteilsinhaber als notwendig und angemessen erachtet wird:

- Rückgabegebühr;
- Rücknahmebeschränkung / Redemption Gate;
- Aussetzung der Berechnung des Nettoinventarwertes sowie der Ausgabe, der Rücknahme und des Umtausches von Anteilen;
- Abspaltung von Vermögenswerten.

## 3. Ergänzung Kostentatbestände des Art. 36 des Treuhandvertrags

Unter der Ziffer 12.2.2 des Prospekts bzw. Art. 36 des Treuhandvertrags Laufende Gebühren, betreffend "Vom Vermögen unabhängige Gebühren" wurden die folgenden Kostentatbestände aufgenommen:

- Kosten für die Rechtsberatung und Rechtswahrnehmung, die der Verwaltungsgesellschaft oder der Verwahrstelle entstehen, wenn sie im Interesse der Anleger handeln;
- Kosten für Erstellung oder Änderung, Übersetzung, Hinterlegung, Druck und Versand vom Fondsprospekt, den konstituierenden Dokumenten (Treuhandvertrag), PRIIP-KID, Berechnung SRI, etc. in den Ländern, in denen die Anteile vertrieben werden;
- Gebühren und Kosten, die durch andere rechtliche oder aufsichtsrechtliche Vorschriften entstehen, die von der Verwaltungsgesellschaft im Rahmen der Umsetzung der Anlagestrategie zu erfüllen sind (wie Reporting- und andere Kosten, die im Rahmen der Erfüllung der European Market Infrastructure Regulation (EMIR, EU-Verordnung 648/2012) entstehen);
- Interne und externe Kosten für die Rückforderung von ausländischen Quellensteuern, soweit diese für Rechnung des OGAW bzw. des jeweiligen Teilfonds vorgenommen werden können. Bezüglich der Rückforderung von ausländischen Quellensteuern sei festgehalten, dass die Verwaltungsgesellschaft sich nicht zur Rückforderung verpflichtet und eine solche nur vorgenommen wird, wenn sich das Verfahren nach den Kriterien der Wesentlichkeit der Beträge und der Verhältnismässigkeit der Kosten im Verhältnis zum möglichen Rückforderungsbetrag rechtfertigt. Mit Bezug auf Anlagen, die Gegenstand von Securities Lending sind, wird die Verwaltungsgesellschaft keine Quellensteuerrückforderung vornehmen;
- Lizenzgebühren für die Verwendung von allfälligen Referenzwerten ("Benchmarks")
- Kosten und Aufwendungen für regelmässige Berichte und Reportings u.a. an Versicherungsunternehmen, Vorsorgewerke und andere Finanzdienstleistungsunternehmen (z.B. GroMiKV, Solvency II, VAG, MiFID II, ESG- / SRI-Reports bzw. Nachhaltigkeitsratings, etc.)
- Aufwendungen im Zusammenhang mit der Ausübung von Stimmrechten oder Gläubigerrechten durch den OGAW, einschliesslich der Honorarkosten für externe Berater
- Externe Kosten für die Beurteilung der Nachhaltigkeitsratings (ESG Research) des Vermögens des OGAW bzw. dessen Zielanlagen
- Weitere Kosten der Verwaltung einschliesslich Kosten für Interessenverbände.

#### 4. Aufnahme der Übersichtstabelle "Anlagegrundsätze und Risikoregelungen des Teilfonds in Kürze" unter Anhang A Ziffer 5

Die Tabelle "Anlagegrundsätze und Risikoregelungen des Teilfonds in Kürze" fasst neu die Anlagegrundsätze und Risikoregelungen des Teilfonds zusammen:

#### 5. Klarstellung der Fussnote des Bewertungstags

Die Fussnote zum Bewertungstag "Am 30. September entfällt jeweils der Ausgabe- und Rücknahmetag. Dieser Bewertungstag ist massgebend für den Geschäftsbericht des Fonds." wird abgeändert auf: "Die Bewertung per 30. September ist für den Geschäftsbericht des Fonds massgebend. Fällt der 30. September auf ein Wochenende, wird für die Erstellung des Geschäftsberichts die Bewertung des letzten Bankarbeitstages vor dem 30. September herangezogen."

Die Fussnote " Am 31. Dezember entfällt der Ausgabe- und Rücknahmetag" verschiebt sich zu Ausgabe-/Rücknahmetag.

#### 6. Anpassung des Anlageziel und Anlagepolitik

Unter Ziffer 5.1 des Anhang A "Teilfonds im Überblick" wird der Satz betreffend Anlagegrenzen in Einzelaktien wie folgt abgeändert:

Neu:	Bisher:
Bis zu <b>20%</b> des Nettofondsvermögens können direkt in einzelne Aktien investiert werden, welche Indexbestandteil des MSCI Emerging Markets sind.	Bis zu <b>10%</b> des Nettofondsvermögens können direkt in einzelne Aktien investiert werden, welche Indexbestandteil des MSCI Emerging Markets sind.

#### 7. Andere Redaktionelle Änderungen sowie Anpassungen LAFV-Musterdokument

Diverse Abschnitte wurden an den aktuellen LAFV-Fonds-Musterprospekt angepasst resp. übernommen.

Am 26. März 2026 hat die Finanzmarktaufsicht Liechtenstein (FMA) den Prospekt inkl. konstituierende Dokumente (Treuhandvertrag inklusive fondsspezifischem Anhang) des OGAW genehmigt. Die konstituierenden Dokumente und der Prospekt sind am 10. April 2026 in Kraft getreten.

Die Mitteilung an die Anteilsinhaber wurde am 31. März 2026 veröffentlicht.

## Anlagepolitik / Anlageziel und -strategie

Das Anlageziel des SSF Emerging Markets Opportunities FoF besteht darin, nach dem Grundsatz der Risiko- und Opportunitätenstreuung in ein diversifiziertes Fondsportfolio zu investieren und dabei einen langfristigen Vermögenszuwachs zu erzielen.

Der SSF Emerging Markets Opportunities FoF reflektiert innerhalb des Selektionsprozesses eine Kombination aus "top-down" und "bottom-up" Ansatz. Bottom-up werden Kernanlagen selektiert, welche langfristigen Charakter haben. Top-down können einzelne Regionen, Länder oder Themen als Satelliten eingesetzt werden.

Das Nettovermögen wird grundsätzlich in Fonds und ETF's investiert. Daneben kann auch in Zertifikate, strukturierte Produkte und Derivate investiert werden. Bis zu 20% des Nettofondsvermögens können direkt in einzelne Aktien investiert werden, welche Indexbestandteil des MSCI Emerging Markets sind. Der SSF Emerging Markets Opportunities FoF investiert über 50% in die Emerging Markets und kann bis zu 49% in die Märkte der entwickelten Industrienationen investieren. Bei Investitionen in festverzinsliche und variabel verzinsliche Obligationen beträgt das Rating gemäss Standard & Poor's oder Moody's mindestens Investment Grade oder eine vergleichbare Bonität.

Der Fonds eignet sich für Anleger mit einem längerfristigen Anlagehorizont, die in ein diversifiziertes und aktiv bewirtschaftetes Fonds Portfolio investieren wollen.

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

## Währungstabelle

			USD
Euro	EUR	1 =	0.869716
Britische Pfund	GBP	1 =	0.755201

## Entwicklung von Schlüsselgrössen

### Klasse P

Datum	31.03.2026	30.09.2025	30.09.2024
Nettovermögen in USD	27'904'416.23	26'752'160.71	42'337'791.29
Anzahl Anteile	136'926.58	147'751.73	262'089.73
Nettoinventarwert pro Anteil in USD	203.79	181.06	161.54
Performance Gj	12.55%	12.08%	24.37%
Performance seit Lancierung	103.79%	81.06%	61.54%

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.

## Vermögensrechnung per 31.03.2026

USD

---

Bankguthaben auf Sicht	2'746'521.08
Wertpapiere	25'260'510.54
Sonstige Vermögenswerte	21'808.38
<b>Gesamtvermögen</b>	<b>28'028'840.00</b>
Verbindlichkeiten	-124'423.77
<b>Nettovermögen</b>	<b>27'904'416.23</b>

## Ausserbilanzgeschäfte per 31.03.2026

Allfällige, am Ende der Berichtsperiode offene derivative Finanzinstrumente sind aus dem Vermögensinventar ersichtlich.

## Erfolgsrechnung vom 01.10.2025 bis 31.03.2026

USD

---

Erträge der Bankguthaben	8'592.59	
Erträge der Beteiligungspapiere	39'098.12	
Erträge der Investmentfonds	43'059.98	
Einkauf in laufende Erträge bei der Ausgabe von Anteilen	-12'620.47	
<b>Total Erträge</b>		<b>78'130.22</b>
Aufwendungen für die Vermögensverwaltung	139'302.24	
Aufwendungen für die Verwahrstelle	10'406.78	
Aufwendungen für die Verwaltung	20'709.88	
Sonstige Aufwendungen	38'648.22	
Ausrichtung laufender Erträge bei der Rücknahme von Anteilen	-16'536.66	
<b>Total Aufwand</b>		<b>192'530.46</b>
<b>Nettoertrag</b>		<b>-114'400.24</b>
Realisierte Kapitalgewinne und Kapitalverluste		8'150'837.58
<b>Realisierter Erfolg</b>		<b>8'036'437.34</b>
Nicht realisierte Kapitalgewinne und Kapitalverluste		-4'708'797.35
<b>Gesamterfolg</b>		<b>3'327'639.99</b>

## Veränderung des Nettovermögens vom 01.10.2025 bis 31.03.2026

### Klasse P

	USD
<b>Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode</b>	<b>26'752'160.71</b>
Saldo aus dem Anteilverkehr	-2'175'384.47
Gesamterfolg	3'327'639.99
<b>Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>27'904'416.23</b>

## Entwicklung der Anteile vom 01.10.2025 bis 31.03.2026

### Klasse P

<b>Bestand Anzahl Anteile zu Beginn der Berichtsperiode</b>	<b>147'</b>
Ausgegebene Anteile	9'
Zurückgenommene Anteile	20'
<b>Bestand Anzahl Anteile am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>136'</b>

## Entschädigungen

### Gebühr für Vermögensverwaltung und Vertrieb

max. 1.00 % p. a.

### Gebühr für Administration, Verwahrstelle und Risikomanagement

max. 0.45 % p. a. plus höchstens CHF 40'000.-

### Service Fee

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

### Total Expense Ratio (TER 1)

2.11 % p. a. Klasse P

### Total Expense Ratio (TER)

Die Berechnung des Total Expense Ratio ("TER") erfolgt anhand der Berechnungsmethode der "Ongoi unter Berücksichtigung der TER von Investments in Zielfonds, wenn der vorliegende Fonds substanziell in Zielfonds investiert ist. Sofern eine performanceabhängige Vergütung ("Performance Fee") im Berichtszeitraum Anwendung fand, 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 von Anlagen. Die Transaktionskosten umfassen Courtagen, Maklergebühren, Stempelgebühren, Steuern und Gebühren die im Berichtszeitraum entstanden sind.

Im Berichtszeitraum sind Transaktionskosten in der Höhe von USD 20'285.85 entstanden.

## Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe

Titel	Währung	Bestand per 01.10.2025	Kauf <sup>1)</sup>	Verkauf <sup>1)2)</sup>	Bestand per 31.03.2026	Kurs	Wert in USD	Anteil in %
<b>Wertpapiere</b>								
<b>Aktien</b>								
<b>Renten</b>								
<b>Investmentfonds</b>								
<b>Aktien, die an einer Börse gehandelt werden</b>								
<b>Brasilien</b>								
	USD							
Reg Shs Petro Brasileiro SA - Petro American Depository Rece		0	65'500	65'500	0	20.75	0.00	0.00%
<b>Total</b>							<b>0.00</b>	<b>0.00%</b>
<b>Republik Südafrika</b>								
	ZAR							
Reg Shs Gold Fields Ltd		0	35'400	35'400	0	760.5	0.00	0.00%
<b>Total</b>							<b>0.00</b>	<b>0.00%</b>
<b>Taiwan</b>								
	USD							
Reg Shs Taiwan Semicond Manuf Co Ltd American Depositar		0	6'650	2'750	3'900	337.95	1'318'005.00	4.72%
<b>Total</b>							<b>1'318'005.00</b>	<b>4.72%</b>
<b>Total Taiwan</b>							<b>1'318'005.00</b>	<b>4.72%</b>
<b>USA</b>								
	USD							
Reg Shs Southern Copper Corp		0	2'100	2'100	0	172.06	0.00	0.00%
<b>Total</b>							<b>0.00</b>	<b>0.00%</b>
<b>Total Aktien, die an einer Börse gehandelt werden</b>							<b>1'318'005.00</b>	<b>4.72%</b>
<b>Total Aktien</b>							<b>1'318'005.00</b>	<b>4.72%</b>
<b>Renten, die an einer Börse gehandelt werden</b>								
<b>Irland</b>								
	USD							
Cert WISDOMTREE MULT ExchTraded Prod 30.11.62 on 3xLo		7'500	12'350	19'850	0	117.52	0.00	0.00%
<b>Total</b>							<b>0.00</b>	<b>0.00%</b>
<b>Investmentfonds, die an einer Börse gehandelt werden</b>								
<b>Frankreich</b>								
	EUR							
Ant Multi Units France Sicav - Amundi MSCI Greece UCITS ET		215'000	0	215'000	0	2.27	0.00	0.00%
<b>Total</b>							<b>0.00</b>	<b>0.00%</b>
<b>Irland</b>								
	USD							
Ant iShares PLC China Large Cap UCITS ETF USD		43'700	0	43'700	0	100.68	0.00	0.00%
Uts iShares VII PLC MSCI Korea UCITS ETF (Acc) ETF Class -B-		19'350	0	19'350	0	314.63	0.00	0.00%
Ant iShares IV PLC MSCI India UCITS ETF USD Accum.		43'600	0	43'600	0	8	0.00	0.00%
Ant HSBC ETFs PLC - HSBC Hang Seng TECH UCITS ETF Accu		283'000	0	283'000	0	6.51	0.00	0.00%
Uts iShares IV Public Ltd Company - Edge MSCI EM Value Fa		0	68'900	0	68'900	76.52	5'272'172.88	18.90%
Ant Global X ETFs ICAV - Global X Disruptive Materials Ucits E		0	110'700	110'700	0	24.03	0.00	0.00%
Ant iShares III PLC MSCI South Africa UCITS ETF USD Accum.		0	9'100	9'100	0	56.8	0.00	0.00%
Uts iShares VI PLC MSCI Emer Markets Min Vol. UCITS ETF Exc		0	210'800	137'800	73'000	38.19	2'788'205.80	9.99%
Ant HSBC ETFs PLC - HSBC MSCI KOREA CAPPED UCITS ETF		0	47'200	18'200	29'000	100.92	2'926'732.20	10.49%
Ant HSBC ETFs PLC - HSBC MSCI CHINA UCITS ETF Accum US		0	177'000	0	177'000	8.44	1'493'260.50	5.35%
Ant VanEck Vect UCITS ETFs PLC-VanEck Vec Ra Ea a Stra Me		0	74'100	74'100	0	16.92	0.00	0.00%
<b>Total</b>							<b>12'480'371.38</b>	<b>44.74%</b>
<b>Total Irland</b>							<b>12'480'371.38</b>	<b>44.74%</b>
<b>Luxemburg</b>								
	USD							
Ant Xtrackers SICAV - Xtrackers MSCI Taiwan UCITS ETF Cap		57'800	36'100	61'200	32'700	97.08	3'174'558.51	11.38%
Ant Xtrackers SICAV - Xtrackers MSCI Brazil UCITS ETF Cap -1		0	17'700	4'300	13'400	69.4	929'906.40	3.33%
Ant Xtrackers SICAV - Xtrackers MSCI Mexico UCITS ETF Cap		0	63'000	63'000	0	8.79	0.00	0.00%
Ant Xtrackers SICAV - Xtrackers MSCI Thailand UCITS ETF Ca		0	31'200	31'200	0	26.98	0.00	0.00%
<b>Total</b>							<b>4'104'464.91</b>	<b>14.71%</b>
<b>Total Luxemburg</b>							<b>4'104'464.91</b>	<b>14.71%</b>
<b>Total Investmentfonds, die an einer Börse gehandelt werden</b>							<b>16'584'836.29</b>	<b>59.43%</b>
<b>Investmentfonds, die an einem anderen, dem Publikum offen stehenden Markt gehandelt werden</b>								
<b>Irland</b>								
	GBP							
Ant Pacific North of South EM Equity Income Opport. -I- Insti		81'000	0	0	81'000	14.18	1'520'464.28	5.45%
<b>Total</b>							<b>1'520'464.28</b>	<b>5.45%</b>
	USD							
Ant Fiera OAKS EM Select Fund Series 1 Accum -C- USD		87'200	0	19'700	67'500	19.42	1'310'715.00	4.70%
Ant Nippon India Invest.Unit Trust - Nippon India Equity Fund		3'900	0	3'900	0	257.98	0.00	0.00%
Ant Aryabhata Global Assets Funds ICAV-Aryab. India Fund A		94'400	49'000	47'000	96'400	13.95	1'344'972.80	4.82%
Uts Hermes Inv.Funds PLC Hermes Asia Ex-Japan Equity Fund		0	235'000	0	235'000	6.14	1'442'970.50	5.17%
<b>Total</b>							<b>4'098'658.30</b>	<b>14.69%</b>
<b>Total Irland</b>							<b>5'619'122.58</b>	<b>20.14%</b>
<b>Luxemburg</b>								
	USD							
Ant Robeco Capital Growth Funds SICAV - Robeco Indian Equ		11'800	0	11'800	0	125.54	0.00	0.00%
Uts Fullgoal Internat Funds SICAV - China Small-Mid Cap Gro		195	110	0	305	5700.15	1'738'546.67	6.23%

Titel	Währung	Bestand per 01.10.2025	Kauf <sup>1)</sup>	Verkauf <sup>1)2)</sup>	Bestand per 31.03.2026	Kurs	Wert in USD	Anteil in %
<b>Total</b>							<b>1'738'546.67</b>	<b>6.23%</b>
Total Luxemburg							1'738'546.67	6.23%
Total Investmentfonds, die an einem anderen, dem Publikum offen stehenden Markt gehandelt werden							7'357'669.25	26.37%
Total Investmentfonds							23'942'505.54	85.80%
Total Wertpapiere							25'260'510.54	90.53%
<b>Bankguthaben</b>								
Bankguthaben auf Sicht							2'746'521.08	9.85%
<b>Total Bankguthaben</b>							<b>2'746'521.08</b>	<b>9.84%</b>
Sonstige Vermögenswerte							21'808.38	0.08%
<b>Gesamtvermögen</b>							<b>28'028'840.00</b>	<b>100.45%</b>
Verbindlichkeiten							-124'423.77	-0.45%
<b>Nettovermögen</b>							<b>27'904'416.23</b>	<b>100.00%</b>

Anzahl der Anteile im Umlauf Klasse P

136'926.580000

Nettoinventarwert pro Anteil Klasse P

USD

203.79

# Ergänzende Angaben gemäss der Verordnung (EU) 2015/2365

## Betreffend SSF Emerging Markets Opportunities FoF

### Wertpapierleihgeschäft <sup>1)</sup>

#### Verwendete Vermögensgegenstände

Absolut (in Mio. EUR)	0.00
in % des Fondsvermögen	0.00%
in % aller verleihbaren Vermögensgegenstände	0.00%

#### Zehn grösste Gegenparteien <sup>2)</sup>

1. Name	Liechtensteinische Landesbank AG
1. Bruttovolumen offene Geschäfte (in Mio. EUR)	0.00
1. Sitzstaat	Liechtenstein

#### Art(en) von Abwicklung und Clearing (z.B. bilateral, trilateral, CCP)

Bilateral

#### Geschäfte gegliedert nach Restlaufzeiten (in Mio. EUR)

unbefristet	0.00
-------------	------

#### Art und Qualität der erhaltenen Sicherheiten

Art	Liquide Mittel
Qualität <sup>3)</sup>	AA2
Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten	Schweizer Franken

#### Sicherheiten gegliedert nach Restlaufzeiten (in Mio. EUR)

unbefristet	0.00
-------------	------

#### Angabe zu Rendite und Kosten

<b>Ertragsanteil des Fonds absolut</b>	0.00
in % der Bruttoerträge	50.00%
Ertragsanteil Dritter	0.00
in % der Bruttoerträge	50.00%
<b>Kostenanteil des Fonds absolut</b>	0.00

#### Es erfolgt keine Weiterverwendung von erhaltenen Sicherheiten bei Wertpapierfinanzierungsgeschäften

#### Zehn grösste Sicherheitenaussteller, bezogen auf alle Wertpapierfinanzierungsgeschäfte

1. Name	Liechtensteinische Landesbank AG
1. Volumen empfangene Sicherheiten (in Mio. EUR) (105 % der verwendeten Vermögensgegenstände)	0.00

#### Verwahrer / Kontoführer von empfangenen Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften

Gesamtzahl Verwahrer / Kontoführer	
1. Name	Liechtensteinische Landesbank AG
1. Verwahrter Betrag absolut (in Mio. EUR)	0.00

#### Verwahrart begebener Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften

In % aller begebenen Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften auf gesonderten Konten, Sammelkonten oder anderen Konten	n/a
--	-----

1) Es werden nur die tatsächlich vom Fonds getätigten Wertpapierfinanzierungsgeschäfte aufgelistet. Im Berichtszeitraum tätigte der Fonds keine Pensionsgeschäfte, Kauf-/Rückverkaufsgeschäfte, Verkauf-/Rückkaufgeschäfte oder Geschäfte mit Total Return Swaps. Da bei Lombardkrediten der Verwendungszweck nicht eindeutig zuordenbar ist, werden diese in diesem Anhang nicht aufgelistet.

2) Es werden nur die tatsächlichen Gegenparteien und Sicherheitenaussteller des Fonds aufgelistet. Die Anzahl der Gegenparteien und Sicherheitenaussteller kann weniger als zehn betragen.

- 3) Die LLB als Verwahrstelle tritt gegenüber dem Fonds und im Markt als Principal auf, das heisst, die LLB ist alleiniger Vertragspartner und haftet für die Rückgabe von Effekten gleicher Art, Menge und Güte. Bei der Ausleihe von Wertschriften ("Lending") stellt die LLB als Gegenpartei dem Fonds bzw. beim Verleih von Wertschriften ("Borrowing") der Fonds der LLB Depotwerte oder liquide Mittel in Höhe von 105 % als Sicherheiten zu Pfand zur Verfügung.

Das unter "Art und Qualität der erhaltenen Sicherheiten" genannte Rating entspricht dem Moody's Depositenrating der Liechtensteinischen Landesbank per Reporting-Stichtag. Weitere Informationen zu Sicherheitenanforderungen befinden sich in dem Verkaufsprospekt des Fonds.