

ASPOMA Japan Opportunities Fund

Halbjahresbericht 30. Juni 2023

Inhaltsverzeichnis

Inhaltsverzeichnis	2
Organisation	3
Publikationen / Informationen an die Anleger	4
Bewertungsgrundsätze	4
Währungstabelle	5
Anlagepolitik / Anlageziel und -strategie	6
Entwicklung von Schlüsselgrößen	6
Fondsdaten	8
Vermögensrechnung per 30.06.2023	9
Ausserbilanzgeschäfte per 30.06.2023	9
Erfolgsrechnung vom 01.01.2023 bis 30.06.2023	10
Veränderung des Nettovermögens vom 01.01.2023 bis 30.06.2023	10
Entwicklung der Anteile vom 01.01.2023 bis 30.06.2023	11
Entschädigungen	12
Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe	13
Adressen	16

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. Thomas Vock, 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	PricewaterhouseCoopers AG, St. Gallen
Vermögensverwalter	ASPOMA Asset Management GmbH, Linz
Einrichtung / Kontaktstelle für Deutschland	LLB Fund Services AG, Vaduz
Kontaktstelle für Österreich	LLB Fund Services AG, Vaduz

Publikationen / Informationen an die Anleger

Publikationsorgan des OGAW ist die Web-Seite des LAFV Liechtensteinischer 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 Liechtensteinischer 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 Liechtensteinischer 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 ist, werden den Anlegern am Sitz der Verwaltungsgesellschaft und Verwahrstelle kostenlos zur Verfügung gestellt.

Deutschland

Preisveröffentlichungen und Publikationsorgan: www.fundinfo.com

Österreich

Preisveröffentlichungen und Publikationsorgan: 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 überprüfbar Bewertung auf Tagesbasis bewertet, wie ihn die Verwaltungsgesellschaft nach Treu und Glauben und nach allgemein anerkannten, von Wirtschaftsprüfern nachprüfbar Bewertungsmethoden 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, Bewertungsmethoden 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 Bewertungsmethoden 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 unzumutbar 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
EWU	EUR	1	=	0.978800
Japan	JPY	100	=	0.622805

Anlagepolitik / Anlageziel und -strategie

Das Anlageziel des Fonds besteht darin, auf langfristige Sicht Kapitalwachstum zu erwirtschaften. Dieses Anlageziel soll vor allem durch Anlagen an den Aktienmärkten Japans erreicht werden.

Das Vermögen des Fonds wird nach dem Grundsatz der Risikostreuung in Wertpapiere und andere Anlagen, wie nachfolgend beschrieben, investiert.

Der Fonds investiert, nach Abzug der flüssigen Mittel, mindestens 50 % des Fondsvermögens in:

- Beteiligungswertpapiere und -wertrechte (Aktien, Genussscheine, Genossenschaftsanteile, Partizipationsscheine und Ähnliches) von Unternehmen deren überwiegende Geschäftstätigkeit oder deren Geschäftssitz sich in Japan befinden;
- Anlagen, deren Risikoprofil typischerweise mit den Beteiligungswertpapieren und -wertrechten solcher Unternehmen korrelieren sowie Anlagen, welche direkt oder indirekt an der Entwicklung Japans teilnehmen;

Nach Abzug der flüssigen Mittel, kann der Fonds bis zu maximal 50 % des Fondsvermögens investieren in:

- liquide Mittel wie Callgelder, Festgelder, Geldmarktinstrumente oder Forderungswertpapiere, deren Restlaufzeit unter 12 Monaten liegt;
- Beteiligungswertpapiere und -wertrechte sowie fest- oder variabel-verzinsliche Forderungswertpapiere und -wertrechte aus anderen Regionen.

Der OGAW darf höchstens 10 % seines Vermögens in Anteilen an anderen OGAWs oder an anderen mit einem OGAW vergleichbaren Organismen für gemeinsame Anlagen anlegen. Diese Anlagen sind in Bezug auf die Obergrenzen des Art. 54 UCITSG nicht zu berücksichtigen.

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

Entwicklung von Schlüsselgrössen

Klasse A

Datum	Anzahl Anteile	Nettovermögen in Mio. CHF	Nettoinventarwert pro Anteil in EUR	Ausschüttung im Kalenderjahr pro Anteil in EUR	Performance
31.12.2019	81'684	7.7	86.92	0.40	24.22 %
31.12.2020	93'217	8.8	87.38	0.60	1.38 %
31.12.2021	104'981	10.4	96.31	0.30	10.57 %
31.12.2022	92'104	8.0	88.32	0.40	-7.87 %
30.06.2023	94'647	9.6	103.83	0.60	18.28 %

Klasse B

Datum	Anzahl Anteile	Nettovermögen in Mio. CHF	Nettoinventarwert pro Anteil in EUR	Performance
29.04.2022	5'000		100.00	
31.12.2022	5'000	0.5	98.43	-1.57 %
30.06.2023	5'000	0.5	105.47	7.15 %

Klasse E

Datum	Anzahl Anteile	Nettovermögen in Mio. CHF	Nettoinventarwert pro Anteil in EUR	Performance
31.12.2019	11'047	2.6	212.90	23.51 %
31.12.2020	12'213	2.8	215.15	1.06 %
31.12.2021	12'119	3.0	236.59	9.97 %
31.12.2022	11'327	2.4	216.84	-8.35 %
30.06.2023	11'340	2.8	254.88	17.54 %

Klasse P					
Datum	Anzahl Anteile	Nettovermögen in Mio. CHF	Nettoinventarwert pro Anteil in JPY		Performance
17.02.2020	1'150	0.1	9'836		
31.12.2020	12'650	1.2	10'858		10.39 %
31.12.2021	23'905	2.3	12'056		11.03 %
31.12.2022	47'053	3.7	11'302		-6.25 %
30.06.2023	64'003	5.4	13'455		19.05 %

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

21. März 2012

Erstausgabepreis

Klasse A	EUR 100.00
Klasse B	EUR 100.00
Klasse E	EUR 100.00
Klasse I	CHF 100.00
Klasse P	JPY 10'000
Klasse S	CHF 100.00

Nettovermögen

CHF 18'327'554.23 (30.06.2023)

Valorennummer / ISIN Klasse A

39 364 243 / LI0393642439

Valorennummer / ISIN Klasse B

118 209 064 / LI1182090640

Valorennummer / ISIN Klasse E

18 197 184 / LI0181971842

Valorennummer / ISIN Klasse I

18 165 951 / LI0181659512

Valorennummer / ISIN Klasse P

18 165 159 / LI0181651592

Valorennummer / ISIN Klasse S

18 165 954 / LI0181659546

Bewertung

täglich

Rechnungswährung

CHF

Ausschüttung

Klasse A	ausschüttend
Klasse B	thesaurierend
Klasse E	thesaurierend
Klasse I	thesaurierend
Klasse P	thesaurierend
Klasse S	thesaurierend

Ausgabeaufschlag

Klasse A	max. 2.00 %
Klasse B	max. 2.00 %
Klasse E	max. 5.00 %
Klasse I	max. 5.00 %
Klasse P	max. 2.00 %
Klasse S	max. 2.00 %

Rücknahmeabschlag

Klasse A	keiner
Klasse B	keiner
Klasse E	keiner
Klasse I	keiner
Klasse P	keiner
Klasse S	keiner

Abschluss Rechnungsjahr

31. Dezember

Verkaufsrestriktion

Vereinigte Staaten von Amerika

Fondsdomizil

Fürstentum Liechtenstein

Vermögensrechnung per 30.06.2023

	CHF
Bankguthaben auf Sicht	1'028'292.60
Wertpapiere	16'771'247.44
Derivative Finanzinstrumente	667'686.17
Sonstige Vermögenswerte	23'777.27
Gesamtvermögen	18'491'003.48
Verbindlichkeiten	-163'449.25
Nettovermögen	18'327'554.23
Klasse A	9'619'050.22
Klasse B	516'177.37
Klasse E	2'829'074.70
Klasse P	5'363'251.94
Anzahl der Anteile im Umlauf	
Klasse A	94'647.42
Klasse B	5'000.00
Klasse E	11'339.96
Klasse P	64'002.92
Nettoinventarwert pro Anteil	
Klasse A	EUR 103.83
Klasse B	EUR 105.47
Klasse E	EUR 254.88
Klasse P	JPY 13'455

Ausserbilanzgeschäfte per 30.06.2023

Derivative Finanzinstrumente

Devisentermingeschäfte

Kauf EUR 7'350'000	Verkauf JPY 1'072'968'450	Termin 28.07.2023
Kauf EUR 2'150'000	Verkauf JPY 313'861'519	Termin 28.07.2023

Gegenpartei ist die Liechtensteinische Landesbank AG

Wert der vorhandenen gebundenen Basiswerte

JPY 1'386'829'969

Futures

Future on idx NKY JUN2023

Gegenpartei

Japan Exchange Group

Anzahl

6

Kontraktvolumen

JPY 199'020'000

Das Derivatrisiko wird gemäss Commitment Ansatz berechnet. Die entsprechenden Limiten wurden per 30.06.2023 eingehalten. Per Stichtag beträgt das Derivatrisiko 6.80%.

Wertpapierleihe

		Principal-Geschäft
Art der Wertpapierleihe		
Kommissionen aus der Wertpapierleihe	CHF	0
Wert der ausgeliehenen Wertpapiere (in Mio. CHF)		0.21

Erfolgsrechnung vom 01.01.2023 bis 30.06.2023

	CHF	CHF
Erträge der Bankguthaben	3'373.77	
Erträge der Aktien und sonstigen Beteiligungspapiere einschliesslich Erträge aus Gratisaktien	237'508.10	
Einkauf in laufende Erträge bei der Ausgabe von Anteilen	-636.31	
Total Erträge		240'245.56
Aufwendungen für die Vermögensverwaltung	-185'203.96	
Aufwendungen für die Verwahrstelle	-5'817.31	
Aufwendungen für die Verwaltung	-17'046.39	
Revisionsaufwand	-3'481.15	
Sonstige Aufwendungen	-8'159.83	
Ausrichtung laufender Erträge bei der Rücknahme von Anteilen	117.66	
Total Aufwand		-219'590.98
Nettoertrag		20'654.58
Realisierte Kapitalgewinne und Kapitalverluste		256'836.28
Realisierter Erfolg		277'490.86
Nicht realisierte Kapitalgewinne und Kapitalverluste		1'803'547.56
Gesamterfolg		2'081'038.42

Veränderung des Nettovermögens vom 01.01.2023 bis 30.06.2023

Klasse A

	CHF
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	8'010'223.21
Ausschüttung	-55'695.89
Saldo aus dem Anteilverkehr	244'456.21
Gesamterfolg	1'420'066.69
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	9'619'050.22

Klasse B

	CHF
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	484'636.81
Saldo aus dem Anteilverkehr	0.00
Gesamterfolg	31'540.56
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	516'177.37

Klasse E

	CHF
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	2'418'528.71
Saldo aus dem Anteilverkehr	3'425.82
Gesamterfolg	407'120.17
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	2'829'074.70

Klasse P

	CHF
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	3'722'710.64
Saldo aus dem Anteilverkehr	1'418'230.30
Gesamterfolg	222'311.00
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	5'363'251.94

Entwicklung der Anteile vom 01.01.2023 bis 30.06.2023**Klasse A**

Bestand Anzahl Anteile zu Beginn der Berichtsperiode	92'104
Ausgegebene Anteile	2'943
Zurückgenommene Anteile	400
Bestand Anzahl Anteile am Ende der Berichtsperiode	94'647

Klasse B

Bestand Anzahl Anteile zu Beginn der Berichtsperiode	5'000
Ausgegebene Anteile	0
Zurückgenommene Anteile	0
Bestand Anzahl Anteile am Ende der Berichtsperiode	5'000

Klasse E

Bestand Anzahl Anteile zu Beginn der Berichtsperiode	11'327
Ausgegebene Anteile	94
Zurückgenommene Anteile	81
Bestand Anzahl Anteile am Ende der Berichtsperiode	11'340

Klasse P

Bestand Anzahl Anteile zu Beginn der Berichtsperiode	47'053
Ausgegebene Anteile	17'090
Zurückgenommene Anteile	140
Bestand Anzahl Anteile am Ende der Berichtsperiode	64'003

Entschädigungen

Gebühr für Administration, Verwahrstelle und Risikomanagement

max. 0.30 % p. a. zzgl. max. CHF 60'000 p. a. Klassen A, B, E und P

Gebühr für Vermögensverwaltung und Vertrieb

max. 0.80 % p. a. Klasse A, B und P

max. 1.50 % p. a. Klasse E

Performance Fee

max. 10 %

Hurdle Rate: keine

Referenzindikator: High-on-High

Service Fee

max. CHF 2'500.-- p. a. Klassen A, B, E und P

Total Expense Ratio (TER 1) (ohne Performance Fee)

1.20 % p. a. Klasse A

1.20 % p. a. Klasse B

1.90 % p. a. Klasse E

1.20 % p. a. Klasse P

Performance Fee in % des Nettovermögens

0.40 % p.a. Klasse A (CHF 35'086.33)

0.54 % p.a. Klasse B (CHF 2'725.12)

0.73 % p.a. Klasse E (CHF 19'296.59)

1.14 % p.a. Klasse P (CHF 52'857.65)

Total Expense Ratio (TER 2) (mit Performance Fee)

1.60 % p. a. Klasse A

1.74 % p. a. Klasse B

2.63 % p. a. Klasse E

2.34 % p. a. Klasse P

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 CHF 11'781.38 entstanden.

Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe

Titel	Währung	Bestand per 01.01.2023	Kauf ¹⁾	Verkauf ¹⁾²⁾	Bestand per 30.06.2023	Kurs	Wert in CHF	Anteil in %
Wertpapiere								
Aktien								
Aktien, die an einer Börse gehandelt werden								
Japan								
	JPY							
Akt AIO ELECTRONICS CO LTD		13'300	3'000		16'300	1'843.00	187'096	1.02 %
Akt Bank of Kyoto Ltd		11'200	2'500		13'700	7'182.00	612'799	3.34 %
Akt Daiwa Industries Ltd		41'000	13'000		54'000	1'380.00	464'114	2.53 %
Akt DeNA Co Ltd		22'600			22'600	1'870.00	263'210	1.44 %
Akt Denyo Co Ltd		16'000	8'000		24'000	2'061.00	308'064	1.68 %
Akt EBARA JITSUGYO Co Ltd		11'000			11'000	3'025.00	207'238	1.13 %
Akt Fuji Machine Mfg Co Ltd		11'300			11'300	2'541.50	178'863	0.98 %
Akt Fujitec Co Ltd		9'500			9'500	3'671.00	217'200	1.19 %
Akt Fukuda Denshi Co Ltd		4'200			4'200	4'685.00	122'549	0.67 %
Akt HEIWA REAL ESTATE CO LTD		6'200	2'000		8'200	3'795.00	193'811	1.06 %
Akt Hikari Tsushin Inc		2'800			2'800	20'600.00	359'234	1.96 %
Akt HI-LEX Corp		25'200	20'000		45'200	1'201.00	338'091	1.84 %
Akt Ishihara Chemicals Co.Ltd		24'400			24'400	1'716.00	260'771	1.42 %
Akt IWATSUKA CONFECTIONERY CO LTD		6'300			6'300	5'170.00	202'854	1.11 %
Akt Jafco Co Ltd		22'500			22'500	1'843.00	258'262	1.41 %
Akt Kagaku Sangyo Co Ltd		27'000	6'000		33'000	1'110.00	228'133	1.24 %
Akt Kanaden Corp		20'000	24'000		44'000	1'295.00	354'874	1.94 %
Akt Katakura Industries Co Ltd		21'100	7'000		28'100	1'629.00	285'088	1.56 %
Akt KATO SANGYO CO LTD		8'300	5'000		13'300	3'945.00	326'776	1.78 %
Akt Kinden Corp		26'000	6'000		32'000	1'945.50	387'733	2.12 %
Akt Koito Manufacturing Co Ltd		7'000			7'000	2'592.50	113'024	0.62 %
Akt Kokuyo Co Ltd		10'700			10'700	1'975.50	131'648	0.72 %
Akt Kyokuto Kaihatus Kogyo Co Ltd		21'800	8'000		29'800	1'733.00	321'638	1.75 %
Akt MS&AD Insurance		4'200	2'000		6'200	5'096.00	196'776	1.07 %
Akt Narasaki Sangyo Co Ltd		15'500			15'500	2'335.00	225'409	1.23 %
Akt NIHON DENGI CO LTD			10'000		10'000	4'270.00	265'938	1.45 %
Akt Nippon Hume Corp		38'000	5'000		43'000	773.00	207'014	1.13 %
Akt Nippon Kayaku Co Ltd		20'000	10'000		30'000	1'228.00	229'441	1.25 %
Akt Nippon Rietec			35'000		35'000	1'379.00	300'597	1.64 %
Akt Nippon Road Co Ltd		3'850			3'850	9'340.00	223'954	1.22 %
Akt NISHIKAWA RUBBER Co Ltd		29'500	19'700		49'200	1'280.00	392'218	2.14 %
Akt Nitta Corp		9'000	10'000		19'000	3'050.00	360'916	1.97 %
Akt Nittetsu Mining Co Ltd		12'400			12'400	4'475.00	345'594	1.89 %
Akt Nohmi Bosai Ltd		16'700	5'000		21'700	1'804.00	243'808	1.33 %
Akt OHASHI TECHNICA Inc		19'000	20'000		39'000	1'591.00	386'444	2.11 %
Akt OKAMURA CORP		15'000	8'000		23'000	1'905.00	272'882	1.49 %
Akt Okumura Corp		9'800	3'000		12'800	4'070.00	324'456	1.77 %
Akt Seibu Electric & Machinery Co Ltd		21'500	3'000		24'500	1'533.00	233'916	1.28 %
Akt Sekisui Jushi Corp		25'400			25'400	2'283.00	361'153	1.97 %
Akt Shiga Bank		12'000	8'000		20'000	2'700.00	336'315	1.84 %
Akt Shin-Etsu Polymer Co.		23'900			23'900	1'520.00	226'253	1.23 %
Akt SK Kaken Co Ltd		1'200	4'800		6'000	7'600.00	283'999	1.55 %
Akt Soda Nikka Co Ltd		43'000			43'000	822.00	220'137	1.20 %
Akt SOFT99 corp		24'100			24'100	1'385.00	207'883	1.13 %
Akt Sumitomo Mitsui Financial Group Inc		3'800			3'800	6'159.00	145'763	0.80 %

Titel	Währung	Bestand per 01.01.2023	Kauf ¹⁾	Verkauf ¹⁾²⁾	Bestand per 30.06.2023	Kurs	Wert in CHF	Anteil in %
Akt T.HASEGAWA CO LTD		11'100			11'100	3'430.00	237'121	1.29 %
Akt T&D Holdings Inc		12'000			12'000	2'105.50	157'358	0.86 %
Akt TAKEUCHI MFG Co Ltd		7'700			7'700	4'430.00	212'445	1.16 %
Akt Takuma Co		21'200			21'200	1'476.00	194'883	1.06 %
Akt TEIKOKU SEN Co Ltd		26'400	20'000		46'400	1'637.00	473'063	2.58 %
Akt Toba Inc		9'000	2'000		11'000	3'165.00	216'830	1.18 %
Akt TOKEN Corp		4'700	1'500		6'200	7'430.00	286'901	1.57 %
Akt Tokyo Broadcasting System Inc		14'200			14'200	2'622.00	231'885	1.27 %
Akt Toyota Industries Corp		4'400			4'400	10'255.00	281'022	1.53 %
Akt TS TECH CO LTD		29'400			29'400	1'814.00	332'152	1.81 %
Akt Uchida Yoko Co Ltd			9'000		9'000	5'820.00	326'225	1.78 %
Akt UNITED Inc		21'500	21'500		43'000	884.00	236'741	1.29 %
Akt Yamazen Corp		38'100			38'100	1'105.00	262'204	1.43 %
Akt Yuasa Trading Co Ltd		10'300			10'300	4'385.00	281'293	1.53 %
Reg Shs Tsutsumi Jewelry Co Ltd			20'000		20'000	2'350.00	292'718	1.60 %
TOSEI CORP Shs		36'000	4'000		40'000	1'744.00	434'469	2.37 %
Akt Bank of Iwate		16'000		16'000	0			
Akt Mabuchi Motor Co Ltd		5'300		5'300	0			
Akt Pacific Metals Co		11'200		11'200	0			
Akt Pasona Group Inc		11'900		11'900	0			
Akt Raito Kogyo Co Ltd		16'200		16'200	0			
Akt Sodick Co Ltd		34'600		34'600	0			
Akt THK Co Ltd		4'600		4'600	0			
Akt Toa Corp		32'000		32'000	0			
Akt Tokyo Tekko Co Ltd		18'000		18'000	0			
Akt Toyo Seikan Kaisha Ltd		28'700		28'700	0			
Total							16'771'247	91.51 %
Total Japan							16'771'247	91.51 %
Total Aktien, die an einer Börse gehandelt werden							16'771'247	91.51 %
Total Aktien							16'771'247	91.51 %
Total Wertpapiere							16'771'247	91.51 %
Derivate Finanzinstrumente								
Futures								
JPY								
Future on idx NKY JUN2023			6		6	33'170.00	31'389	0.17 %
Future on idx NKY JUN2023			6	6	0			
Nikkei 225 03/2023		6		6	0			
Total							31'389	0.17 %
Total Futures							31'389	0.17 %
Devisentermingeschäfte								
Kauf EUR Verkauf JPY Termin 28.07.2023			2'150'000	313'861'519			144'004	0.79 %
Kauf EUR Verkauf JPY Termin 28.07.2023			7'350'000	1'072'968'450			492'293	2.69 %
Kauf EUR Verkauf JPY Termin 20.04.2023			2'150'000	307'152'431				
Kauf EUR Verkauf JPY Termin 20.04.2023			7'100'000	1'014'317'332				
Total Devisentermingeschäfte							636'297	3.47 %
Total Derivate Finanzinstrumente							667'686	3.64 %
Bankguthaben								
Bankguthaben auf Sicht							1'028'293	5.61 %
Total Bankguthaben							1'028'293	5.61 %

Sonstige Vermögenswerte		23'777	0.13 %
Gesamtvermögen per 30.06.2023		18'491'003	100.89 %
Verbindlichkeiten		-163'449	-0.89 %
Nettovermögen per 30.06.2023		18'327'554	100.00 %
Anzahl der Anteile im Umlauf Klasse A	94'647.424000		
Anzahl der Anteile im Umlauf Klasse B	5'000.000000		
Anzahl der Anteile im Umlauf Klasse E	11'339.959000		
Anzahl der Anteile im Umlauf Klasse P	64'002.920000		
Nettoinventarwert pro Anteil Klasse A		EUR	103.83
Nettoinventarwert pro Anteil Klasse B		EUR	105.47
Nettoinventarwert pro Anteil Klasse E		EUR	254.88
Nettoinventarwert pro Anteil Klasse P		JPY	13'455
Wert der ausgeliehenen Wertpapiere (in Mio. CHF)			0.21

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

ASPOMA Asset Management GmbH
Rudolfstrasse 37
4040 Linz, Österreich

Einrichtung / Kontaktstelle für Deutschland

LLB Fund Services AG
Äulestrasse 80
9490 Vaduz, Fürstentum Liechtenstein

Kontaktstelle für Österreich

LLB Fund Services AG
Äulestrasse 80
9490 Vaduz, Fürstentum Liechtenstein