

ASPOMA Japan Opportunities Fund

Halbjahresbericht 30. Juni 2022

Inhaltsverzeichnis

Inhaltsverzeichnis	2
Organisation	3
Publikationen / Informationen an die Anleger	4
Bewertungsgrundsätze	4
Angelegenheiten mit besonderer wirtschaftlicher oder rechtlicher Bedeutung.....	5
Währungstabelle.....	6
Anlagepolitik / Anlageziel und -strategie	7
Entwicklung von Schlüsselgrößen	7
Fondsdaten.....	9
Vermögensrechnung per 30.06.2022	10
Ausserbilanzgeschäfte per 30.06.2022.....	10
Erfolgsrechnung vom 01.01.2022 bis 30.06.2022	11
Veränderung des Nettovermögens vom 01.01.2022 bis 30.06.2022	11
Entwicklung der Anteile vom 01.01.2022 bis 30.06.2022	12
Entschädigungen	13
Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe	14
Adressen	17

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
Informationsstelle in Deutschland	DONNER & REUSCHEL AG, Hamburg
Kontaktstelle in 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 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 rubrizierten Anlagefonds haben beschlossen, beim rubrizierten Fonds Änderungen vorzunehmen.

Am 19. April 2022 hat die Finanzmarktaufsicht Liechtenstein (FMA) die konstituierenden Dokumente genehmigt und den Prospekt zur Kenntnis genommen. Die konstituierenden Dokumente und der Prospekt sind am 27. April 2022 in Kraft getreten.

Der Treuhandvertrag inkl. Prospekt und Anhang A „OGAW im Überblick“ des rubrizierten Fonds haben materiell folgende Änderung erfahren:

Einführung von drei neuen Anteilsklassen:

Anteilsklassen	Klasse B	Klasse C	Klasse D
ISIN-Nummer	LI1182090640	LI1182090657	LI1182090665
Valoren-Nummer	118209064	118209065	118209066

Die Änderungen wurden im vollständigen Wortlaut in der Anlegermitteilung vom 26. April 2022 im Publikationsorgan des Anlagefonds veröffentlicht.

Währungstabelle

				CHF
EWU	EUR	1	=	0.996000
Japan	JPY	100	=	0.703688

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
31.12.2018	29'600	2.4	70.38	keine	-29.62 %
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 %
30.06.2022	109'488	9.4	86.14	0.40	-10.14 %

Klasse B

Datum	Anzahl Anteile	Nettovermögen in Mio. CHF	Nettoinventarwert pro Anteil in EUR	Performance
29.04.2022	5'000		100.00	
30.06.2022	5'000	0.5	95.58	-4.42 %

Klasse E

Datum	Anzahl Anteile	Nettovermögen in Mio. CHF	Nettoinventarwert pro Anteil in EUR	Performance
31.12.2018	26'670	5.2	172.37	-26.40 %
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 %
30.06.2022	12'236	2.6	211.53	-10.59 %

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 %
30.06.2022	26'138	2.0	11'036	-8.46 %

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 14'477'489.58 (30.06.2022)

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

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 30.06.2022

	CHF
Bankguthaben auf Sicht	846'964.98
Wertpapiere	13'321'556.24
Derivative Finanzinstrumente	319'972.47
Sonstige Vermögenswerte	51'072.59
Gesamtvermögen	14'539'566.28
Verbindlichkeiten	-62'076.70
Nettovermögen	14'477'489.58
Klasse A	9'393'876.90
Klasse B	476'012.12
Klasse E	2'577'805.25
Klasse P	2'029'795.31
Anzahl der Anteile im Umlauf	
Klasse A	109'487.66
Klasse B	5'000.00
Klasse E	12'235.66
Klasse P	26'138.00
Nettoinventarwert pro Anteil	
Klasse A	EUR 86.14
Klasse B	EUR 95.58
Klasse E	EUR 211.53
Klasse P	JPY 11'036

Ausserbilanzgeschäfte per 30.06.2022

Derivative Finanzinstrumente

Devisentermingeschäfte

Kauf EUR 2'300'000	Verkauf JPY 314'549'127	Termin 29.07.2022
Kauf EUR 8'500'000	Verkauf JPY 1'162'464'165	Termin 29.07.2022

Gegenpartei ist die Liechtensteinische Landesbank AG

Wert der vorhandenen gebundenen Basiswerte

JPY 1'477'013'292

Futures

Future on idx Nikkei 225 09/2022

Gegenpartei

Japan Exchange Group

Anzahl

6

Kontraktvolumen

JPY 158'280'000

Das Derivatrisiko wird gemäss Commitment Ansatz berechnet. Die entsprechenden Limiten wurden per 30.06.2022 eingehalten. Per Stichtag beträgt das Derivatrisiko 7.70 %.

Wertpapierleihe

Art der Wertpapierleihe		Principal-Geschäft
Kommissionen aus der Wertpapierleihe	CHF	45
Wert der ausgeliehenen Wertpapiere (in Mio. CHF)		0.00

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 01.01.2022 bis 30.06.2022

	CHF	CHF
Erträge der Aktien und sonstigen Beteiligungspapiere einschliesslich Erträge aus Gratisaktien	194'789.20	
Sonstige Erträge	26'088.10	
Einkauf in laufende Erträge bei der Ausgabe von Anteilen	1'077.70	
Total Erträge		221'955.00
Passivzinsen	-150.23	
Reglementarische Vergütung an die Verwaltungsgesellschaft	-98'698.88	
Revisionsaufwand	-3'481.15	
Sonstige Aufwendungen	-8'160.70	
Ausrichtung laufender Erträge bei der Rücknahme von Anteilen	98.20	
Total Aufwand		-110'392.76
Nettoertrag		111'562.24
Realisierte Kapitalgewinne und Kapitalverluste		424'178.53
Realisierter Erfolg		535'740.77
Nicht realisierte Kapitalgewinne und Kapitalverluste		-2'874'819.74
Gesamterfolg		-2'339'078.97

Die reglementarische Vergütung an die Verwaltungsgesellschaft in der Höhe von CHF 98'698.88 teilt sich wie folgt auf:

Gebührenart	CHF
Gebühr für Vermögensverwaltung und Vertrieb	79'469.56
Gebühr für Administration, Verwahrstelle und Risikomanagement	19'229.32

Veränderung des Nettovermögens vom 01.01.2022 bis 30.06.2022

Klasse A

	CHF
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	10'445'299.38
Ausschüttung	-45'027.92
Saldo aus dem Anteilverkehr	432'845.93
Gesamterfolg	-1'439'240.49
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	9'393'876.90

Klasse B

	CHF
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	0.00
Saldo aus dem Anteilverkehr	511'512.14
Gesamterfolg	-35'500.02
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	476'012.12

Klasse E

	CHF
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	2'962'229.41
Saldo aus dem Anteilverkehr	26'831.42
Gesamterfolg	-411'255.58
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	2'577'805.25

Klasse P

	CHF
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	2'283'687.25
Saldo aus dem Anteilverkehr	199'190.94
Gesamterfolg	-453'082.88
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	2'029'795.31

Entwicklung der Anteile vom 01.01.2022 bis 30.06.2022**Klasse A**

Bestand Anzahl Anteile zu Beginn der Berichtsperiode	104'981
Ausgegebene Anteile	5'377
Zurückgenommene Anteile	870
Bestand Anzahl Anteile am Ende der Berichtsperiode	109'488

Klasse B

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

Klasse E

Bestand Anzahl Anteile zu Beginn der Berichtsperiode	12'119
Ausgegebene Anteile	148
Zurückgenommene Anteile	31
Bestand Anzahl Anteile am Ende der Berichtsperiode	12'236

Klasse P

Bestand Anzahl Anteile zu Beginn der Berichtsperiode	23'905
Ausgegebene Anteile	2'233
Zurückgenommene Anteile	0
Bestand Anzahl Anteile am Ende der Berichtsperiode	26'138

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. 1.00 % p. a. Klasse A
max. 0.80 % p. a. Klasse B und P
max. 1.50 % p. a. Klasse E

Performance Fee

Bis zu 10 % des Betrages, um den der Anteilwert am Ende einer Abrechnungsperiode den Anteilwert am Anfang der Abrechnungsperiode um 5 % übersteigt (absolut positive Anteilwertentwicklung) Klasse E und P
High-Watermark-Prinzip

Service Fee

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

Total Expense Ratio (TER)

1.40 % p. a. Klasse A
1.19 % p. a. Klasse B
1.90 % p. a. Klasse E
1.20 % p. a. Klasse P

Es wurde keine Performance Fee ausbezahlt.

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 10'162.80 entstanden.

Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe

Titel	Währung	Bestand per 01.01.2022	Kauf ¹⁾	Verkauf ¹⁾²⁾	Bestand per 30.06.2022	Kurs	Wert in CHF	Anteil in %
Wertpapiere								
Aktien								
Aktien, die an einer Börse gehandelt werden								
Japan								
	JPY							
Akt AIO ELECTRONICS CO LTD		8'300			8'300	1'891.00	110'446	0.76 %
Akt Bank of Kyoto Ltd		7'500			7'500	5'780.00	305'049	2.11 %
Akt Daicel Chemical Industries Ltd		33'600			33'600	839.00	198'372	1.37 %
Akt Daiwa Industries Ltd		30'000	11'000		41'000	1'100.00	317'363	2.19 %
Akt DeNA Co Ltd		22'600			22'600	1'889.00	300'414	2.08 %
Akt Denso Corp		4'600			4'600	7'208.00	233'320	1.61 %
Akt DTS Corp		9'400			9'400	3'015.00	199'432	1.38 %
Akt Fuji Machine Mfg Co Ltd		8'300			8'300	2'000.00	116'812	0.81 %
Akt Fujitec Co Ltd		9'500			9'500	3'005.00	200'885	1.39 %
Akt Fukuda Denshi Co Ltd		2'100			2'100	7'400.00	109'353	0.76 %
Akt Hikari Tsushin Inc			2'000		2'000	13'910.00	195'766	1.35 %
Akt HI-LEX Corp		19'700			19'700	1'127.00	156'232	1.08 %
Akt Ishihara Chemicals Co.Ltd		24'400			24'400	1'265.00	217'200	1.50 %
Akt ITOCHU-SHOKUHIN Co Ltd		4'200			4'200	4'900.00	144'819	1.00 %
Akt IWATSUKA CONFECTIONERY CO LTD		6'300			6'300	3'990.00	176'886	1.22 %
Akt Jafco Co Ltd		7'500	15'000		22'500	1'636.00	259'028	1.79 %
Akt Kagaku Sangyo Co Ltd		23'000			23'000	1'022.00	165'409	1.14 %
Akt Kanaden Corp		18'000			18'000	1'019.00	129'070	0.89 %
Akt Kanamoto Co Ltd		5'800			5'800	1'925.00	78'567	0.54 %
Akt Katakura Industries Co Ltd		25'600		8'500	17'100	2'025.00	243'670	1.68 %
Akt KATO SANGYO CO LTD		8'300			8'300	3'255.00	190'112	1.31 %
Akt Kinden Corp		13'000			13'000	1'567.00	143'348	0.99 %
Akt Kodensha Co LTD		4'200			4'200	4'190.00	123'835	0.86 %
Akt Koito Manufacturing Co Ltd		3'500			3'500	4'305.00	106'028	0.73 %
Akt Kokuyo Co Ltd		10'700			10'700	1'718.00	129'356	0.89 %
Akt Kyocera Corp		3'900			3'900	7'256.00	199'132	1.38 %
Akt Kyokuto Kaihatus Kogyo Co Ltd		12'800	5'000		17'800	1'437.00	179'994	1.24 %
Akt Mabuchi Motor Co Ltd		5'300			5'300	3'495.00	130'348	0.90 %
Akt MS&AD Insurance		4'200			4'200	4'158.00	122'889	0.85 %
Akt Narasaki Sangyo Co Ltd		11'500			11'500	1'774.00	143'559	0.99 %
Akt Nippon Hume Corp		32'000			32'000	651.00	146'592	1.01 %
Akt Nippon Kayaku Co Ltd		20'000			20'000	1'098.00	154'530	1.07 %
Akt Nippon Road Co Ltd		3'850			3'850	6'350.00	172'034	1.19 %
Akt Nippon Television Network Corp		10'200			10'200	1'207.00	86'634	0.60 %
Akt NISHIKAWA RUBBER Co Ltd		13'500	12'000		25'500	1'216.00	218'200	1.51 %
Akt Nitta Corp			7'000		7'000	2'759.00	135'903	0.94 %
Akt Nittetsu Mining Co Ltd		6'200			6'200	5'130.00	223'815	1.55 %
Akt Nohmi Bosai Ltd		11'700	5'000		16'700	1'854.00	217'874	1.50 %
Akt OKAMURA CORP		15'000			15'000	1'212.00	127'930	0.88 %
Akt Okumura Corp		8'000			8'000	3'015.00	169'730	1.17 %
Akt Pacific Metals Co			11'200		11'200	2'358.00	185'841	1.28 %
Akt Pasona Group Inc		11'900			11'900	1'880.00	157'429	1.09 %
Akt Raito Kogyo Co Ltd		16'200			16'200	1'856.00	211'579	1.46 %
Akt Seibu Electric & Machinery Co Ltd		21'500			21'500	1'513.00	228'906	1.58 %
Akt Sekisui Jushi Corp		11'900	7'000		18'900	1'686.00	224'233	1.55 %

Titel	Wahrung	Bestand per 01.01.2022	Kauf ¹⁾	Verkauf ¹⁾²⁾	Bestand per 30.06.2022	Kurs	Wert in CHF	Anteil in %
Akt Shin-Etsu Polymer Co.		23'900			23'900	1'181.00	198'622	1.37 %
Akt SK Kaken Co Ltd		1'200			1'200	32'450.00	274'016	1.89 %
Akt Sodick Co Ltd		14'600	20'000		34'600	814.00	198'190	1.37 %
Akt SOFT99 corp		24'100			24'100	1'133.00	192'144	1.33 %
Akt Sumitomo Mitsui Financial Group Inc		3'800			3'800	4'032.00	107'816	0.74 %
Akt T.HASEGAWA CO LTD		9'600			9'600	2'759.00	186'382	1.29 %
Akt T&D Holdings Inc		12'000			12'000	1'624.00	137'135	0.95 %
Akt TACHIBANA ELETECH Co LTD		12'400			12'400	1'521.00	132'718	0.92 %
Akt TADANO LTD		16'600			16'600	893.00	104'313	0.72 %
Akt Takasago Thermal Engineering Co Ltd		10'400			10'400	1'611.00	117'899	0.81 %
Akt TAKEUCHI MFG Co Ltd		7'700			7'700	2'321.00	125'761	0.87 %
Akt Takuma Co		18'200			18'200	1'327.00	169'950	1.17 %
Akt TEIKOKU SEN Co Ltd		18'400	8'000		26'400	1'650.00	306'526	2.12 %
Akt THK Co Ltd		4'600			4'600	2'547.00	82'445	0.57 %
Akt TOKEN Corp		4'700			4'700	7'710.00	254'995	1.76 %
Akt Tokyo Broadcasting System Inc		7'200			7'200	1'699.00	86'081	0.59 %
Akt Tokyo Seimitsu Co. Ltd.		5'800			5'800	4'460.00	182'030	1.26 %
Akt Tokyo Tekko Co Ltd		18'000			18'000	1'228.00	155'543	1.07 %
Akt Topre Corp		18'000			18'000	995.00	126'031	0.87 %
Akt Toray Industries Inc		55'000			55'000	761.20	294'606	2.03 %
Akt Toyo Seikan Kaisha Ltd			28'700		28'700	1'419.00	286'579	1.98 %
Akt Toyota Industries Corp		4'400			4'400	8'400.00	260'083	1.80 %
Akt TS TECH CO LTD		29'400			29'400	1'407.00	291'086	2.01 %
Akt UNITED Inc			21'500		21'500	1'549.00	234'353	1.62 %
Akt Yamazen Corp		27'100	11'000		38'100	992.00	265'960	1.84 %
Akt Yuasa Trading Co Ltd		10'300			10'300	3'355.00	243'170	1.68 %
TOSEI CORP Shs		36'000			36'000	1'260.00	319'193	2.20 %
Akt DAIBIRU Corp		20'000		20'000	0			
Total							13'321'556	92.02 %
Total Japan							13'321'556	92.02 %
Total Aktien, die an einer Borse gehandelt werden							13'321'556	92.02 %
Total Aktien							13'321'556	92.02 %
Total Wertpapiere							13'321'556	92.02 %
Derivate Finanzinstrumente								
Futures								
JPY								
Future on idx Nikkei 225 09/2022			6		6	26'380.00	-47'429	-0.33 %
Future on idx Nikkei 225 06/2022			4	4	0			
Future on idx Nikkei 225 03/2022		4		4	0			
Total							-47'429	-0.33 %
Total Futures							-47'429	-0.33 %
Devisentermingeschafte								
Kauf EUR Verkauf JPY Termin 29.07.2022			2'300'000	314'549'127			78'243	0.54 %
Kauf EUR Verkauf JPY Termin 29.07.2022			8'500'000	1'162'464'165			289'158	2.00 %
Kauf EUR Verkauf JPY Termin 28.01.2022			150'000	19'622'326				
Kauf EUR Verkauf JPY Termin 28.01.2022			2'550'000	337'813'405				
Kauf EUR Verkauf JPY Termin 28.04.2022			2'600'000	334'597'324				
Kauf EUR Verkauf JPY Termin 28.01.2022			700'000	91'510'286				
Kauf EUR Verkauf JPY Termin 28.01.2022			9'000'000	1'192'282'605				
Kauf EUR Verkauf JPY Termin 28.04.2022			9'400'000	1'209'698'017				

Titel	Währung	Bestand per 01.01.2022	Kauf ¹⁾	Verkauf ¹⁾²⁾	Bestand per 30.06.2022	Kurs	Wert in CHF	Anteil in %
Kauf JPY Verkauf EUR Termin 28.04.2022			113'093'640	900'000				
Kauf JPY Verkauf EUR Termin 28.01.2022			1'246'673'100	9'700'000				
Kauf JPY Verkauf EUR Termin 28.01.2022			347'012'100	2'700'000				
Kauf JPY Verkauf EUR Termin 28.04.2022			37'692'225	300'000				
Total Devisentermingeschäfte							367'401	2.54 %
Total Derivate Finanzinstrumente							319'972	2.21 %
Bankguthaben								
Bankguthaben auf Sicht							846'965	5.85 %
Total Bankguthaben							846'965	5.85 %
Sonstige Vermögenswerte							51'073	0.35 %
Gesamtvermögen per 30.06.2022							14'539'566	100.43 %
Verbindlichkeiten							-62'077	-0.43 %
Nettovermögen per 30.06.2022							14'477'490	100.00 %
Anzahl der Anteile im Umlauf Klasse A					109'487.658000			
Anzahl der Anteile im Umlauf Klasse B					5'000.000000			
Anzahl der Anteile im Umlauf Klasse E					12'235.657000			
Anzahl der Anteile im Umlauf Klasse P					26'137.998000			
Nettoinventarwert pro Anteil Klasse A						EUR	86.14	
Nettoinventarwert pro Anteil Klasse B						EUR	95.58	
Nettoinventarwert pro Anteil Klasse E						EUR	211.53	
Nettoinventarwert pro Anteil Klasse P						JPY	11'036	
Wert der ausgeliehenen Wertpapiere (in Mio. CHF)							0.00	

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
Hohe Strasse 177
4040 Linz, Österreich

Informationsstelle in Deutschland

DONNER & REUSCHEL AG
Ballindamm 27
20095 Hamburg, Deutschland

Kontaktstelle in Österreich

LLB Fund Services AG
Äulestrasse 80
9490 Vaduz, Fürstentum Liechtenstein