

Halbjahresbericht 30. Juni 2024

ASPOMA Japan Opportunities Fund

Inhaltsverzeichnis

Inhaltsverzeichnis.....	2
Organisation.....	3
Publikationen / Informationen an die Anleger	4
Bewertungsgrundsätze	4
Währungstabelle	6
Anlagepolitik / Anlageziel und -strategie	7
Entwicklung von Schlüsselgrößen	7
Fondsdaten.....	9
Vermögensrechnung per 30.06.2024	10
Ausserbilanzgeschäfte per 30.06.2024.....	10
Erfolgsrechnung vom 01.01.2024 bis 30.06.2024	11
Veränderung des Nettovermögens vom 01.01.2024 bis 30.06.2024	11
Entwicklung der Anteile vom 01.01.2024 bis 30.06.2024.....	12
Entschädigungen	13
Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe	15
Adressen	18

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 überprüfbaren Bewertung auf Tagesbasis bewertet, wie ihn die Verwaltungsgesellschaft nach Treu und Glauben und nach allgemein anerkannten, von Wirtschaftsprüfern nachprüfbar 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 nachprüfbar 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 nachprüfbar 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 unzweckmässig 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	=	0.963400
Japan	JPY	100	=	0.560312

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
31.12.2020	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 %
31.12.2023	46'362	5.0	117.42	0.60	33.76 %
30.06.2024	58'836	7.5	132.39	0.70	13.36 %

Klasse B

Datum	Anzahl Anteile	Nettovermögen in Mio. CHF	Nettoinventarwert pro Anteil in EUR	Performance
29.04.2022	5'000	0.5	100.00	
31.12.2022	5'000	0.5	98.43	-1.57 %
31.12.2023	5'000	0.5	118.34	20.23 %
30.06.2024	5'000	0.6	124.48	5.19 %

Klasse E

Datum	Anzahl Anteile	Nettovermögen in Mio. CHF	Nettoinventarwert pro Anteil in EUR	Performance
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 %
31.12.2023	11'429	3.0	287.90	32.77 %
30.06.2024	14'781	4.6	325.06	12.91 %

Klasse P					
Datum	Anzahl Anteile	Nettovermögen in Mio. CHF	Nettoinventarwert pro Anteil in JPY	Performance	
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 %	
31.12.2023	188'996	16.8	15'033	33.01 %	
30.06.2024	208'552	20.1	17'231	14.62 %	

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 32'868'035.56 (30.06.2024)

Valorenummer / ISIN Klasse A

39 364 243 / LI0393642439

Valorenummer / ISIN Klasse B

118 209 064 / LI1182090640

Valorenummer / ISIN Klasse E

18 197 184 / LI0181971842

Valorenummer / ISIN Klasse I

18 165 951 / LI0181659512

Valorenummer / ISIN Klasse P

18 165 159 / LI0181651592

Valorenummer / 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 30.06.2024

		CHF
Bankguthaben auf Sicht		1'867'249.74
Wertpapiere		31'304'502.57
Derivative Finanzinstrumente		67'773.85
Sonstige Vermögenswerte		64'953.80
Gesamtvermögen		33'304'479.96
Verbindlichkeiten		-436'444.40
Nettovermögen		32'868'035.56
Klasse A	7'504'033.45	
Klasse B	599'637.75	
Klasse E	4'628'926.83	
Klasse P	20'135'437.53	
Anzahl der Anteile im Umlauf		
Klasse A	58'836.14	
Klasse B	5'000.00	
Klasse E	14'781.35	
Klasse P	208'551.93	
Nettoinventarwert pro Anteil		
Klasse A	EUR	132.39
Klasse B	EUR	124.48
Klasse E	EUR	325.06
Klasse P	JPY	17'231

Ausserbilanzgeschäfte per 30.06.2024

Derivative Finanzinstrumente

Devisentermingeschäfte

Kauf EUR 4'450'000	Verkauf JPY 752'518'320	Termin 30.09.2024
Kauf EUR 3'600'000	Verkauf JPY 608'951'598	Termin 30.09.2024

Gegenpartei ist die Liechtensteinische Landesbank AG

Wert der vorhandenen gebundenen Basiswerte

JPY 1'361'469'918

Futures

Future on idx NKY 09/2024

Gegenpartei

Japan Exchange Group

Anzahl

5

Kontraktvolumen

JPY 197'900'000

Das Derivatrisiko wird gemäss Commitment Ansatz berechnet. Die entsprechenden Limiten wurden per 30.06.2024 eingehalten. Per Stichtag beträgt das Derivatrisiko 3.33 %.

Wertpapierleihe

Art der Wertpapierleihe		Principal-Geschäft
Kommissionen aus der Wertpapierleihe	CHF	432
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 01.01.2024 bis 30.06.2024

	CHF	CHF
Erträge der Bankguthaben	7'911.81	
Erträge der Aktien und sonstigen Beteiligungspapiere einschliesslich Erträge aus Gratisaktien	383'385.82	
Sonstige Erträge	431.79	
Einkauf in laufende Erträge bei der Ausgabe von Anteilen	-15'179.12	
Total Erträge		376'550.30
Passivzinsen	-367.83	
Aufwendungen für die Vermögensverwaltung	-477'389.09	
Aufwendungen für die Verwahrstelle	-31'826.57	
Aufwendungen für die Verwaltung	-5'430.48	
Revisionsaufwand	-4'475.41	
Sonstige Aufwendungen	-8'459.38	
Ausrichtung laufender Erträge bei der Rücknahme von Anteilen	5'597.53	
Total Aufwand		-522'351.23
Nettoertrag		-145'800.93
Realisierte Kapitalgewinne und Kapitalverluste		1'394'727.12
Realisierter Erfolg		1'248'926.19
Nicht realisierte Kapitalgewinne und Kapitalverluste		1'818'217.36
Gesamterfolg		3'067'143.55

Veränderung des Nettovermögens vom 01.01.2024 bis 30.06.2024

Klasse A

	CHF
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	5'040'928.22
Ausschüttung	-33'753.77
Saldo aus dem Anteilverkehr	1'550'697.67
Gesamterfolg	946'161.33
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	7'504'033.45

Klasse B

	CHF
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	547'900.81
Saldo aus dem Anteilverkehr	0.00
Gesamterfolg	51'736.94
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	599'637.75

Klasse E

	CHF
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	3'046'781.09
Saldo aus dem Anteilverkehr	988'508.94
Gesamterfolg	593'636.80
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	4'628'926.83

Klasse P

	CHF
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	16'829'219.32
Saldo aus dem Anteilverkehr	1'830'609.73
Gesamterfolg	1'475'608.48
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	20'135'437.53

Entwicklung der Anteile vom 01.01.2024 bis 30.06.2024

Klasse A

Bestand Anzahl Anteile zu Beginn der Berichtsperiode	46'362
Ausgegebene Anteile	14'088
Zurückgenommene Anteile	1'614
Bestand Anzahl Anteile am Ende der Berichtsperiode	58'836

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	11'429
Ausgegebene Anteile	4'093
Zurückgenommene Anteile	741
Bestand Anzahl Anteile am Ende der Berichtsperiode	14'781

Klasse P

Bestand Anzahl Anteile zu Beginn der Berichtsperiode	188'996
Ausgegebene Anteile	24'684
Zurückgenommene Anteile	5'128
Bestand Anzahl Anteile am Ende der Berichtsperiode	208'552

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)

1.13 % p. a. Klasse A

1.13 % p. a. Klasse B

1.84 % p. a. Klasse E

1.13 % p. a. Klasse P

Performance Fee in % des Nettovermögens

0.97 % p.a. Klasse A (CHF 58'407.52)

0.35 % p.a. Klasse B (CHF 2'027.30)

1.04 % p.a. Klasse E (CHF 42'183.34)

1.26 % p.a. Klasse P (CHF 241'571.47)

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

2.10 % p. a. Klasse A

1.48 % p. a. Klasse B

2.88 % p. a. Klasse E

2.39 % 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 18'903.33 entstanden.

Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe

Titel	Währung	Bestand per 01.01.2024	Kauf ¹⁾	Verkauf ¹⁾²⁾	Bestand per 30.06.2024	Kurs	Wert in CHF	Anteil in %
Wertpapiere								
Aktien								
Aktien, die an einer Börse gehandelt werden								
Japan								
	JPY							
Akt. JVCKENWOOD Corporation		125'000			125'000	932.00	652'763	1.99 %
Akt Akatsuki Inc		25'000	13'000		38'000	2'651.00	564'447	1.72 %
Akt AlphaPolis			39'000		39'000	2'034.00	444'473	1.35 %
Akt Daiwa Industries Ltd		69'000			69'000	1'534.00	593'068	1.80 %
Akt Denyo Co Ltd		37'000			37'000	2'920.00	605'361	1.84 %
Akt EBARA JITSUGYO Co Ltd		21'000	7'000		28'000	4'125.00	647'160	1.97 %
Akt Fuji Machine Mfg Co Ltd		11'300			11'300	2'549.00	161'391	0.49 %
Akt HEIWA REAL ESTATE CO LTD		11'200			11'200	3'920.00	245'999	0.75 %
Akt Hikari Tsushin Inc		3'100	500		3'600	29'965.00	604'431	1.84 %
Akt HI-LEX Corp		51'200	16'000		67'200	1'471.00	553'875	1.69 %
Akt Japan Wool Textile			70'000		70'000	1'361.00	533'809	1.62 %
Akt Kagaku Sangyo Co Ltd		53'000			53'000	1'520.00	451'387	1.37 %
Akt Kanaden Corp		44'000	16'000		60'000	1'692.00	568'829	1.73 %
Akt Katakura Industries Co Ltd		59'100	12'000		71'100	2'159.00	860'106	2.62 %
Akt KATO SANGYO CO LTD		16'800	5'000		21'800	4'310.00	526'458	1.60 %
Akt Kinden Corp		49'000		24'000	25'000	3'203.00	448'670	1.37 %
Akt Koito Manufacturing Co Ltd		14'000	12'000		26'000	2'219.00	323'266	0.98 %
Akt KURABO Industries		25'000	10'000		35'000	4'995.00	979'565	2.98 %
Akt Kyoto Financial Grp		54'800			54'800	2'854.00	876'323	2.67 %
Akt MatsumotoYushi-Seiyaku Co Ltd			3'800		3'800	17'570.00	374'098	1.14 %
Akt MS&AD Insurance		6'200	12'400		18'600	3'575.00	372'579	1.13 %
Akt Narasaki Sangyo Co Ltd		22'500			22'500	3'235.00	407'837	1.24 %
Akt NIHON DENGI CO LTD		22'500		5'000	17'500	5'230.00	512'826	1.56 %
Akt Nippon Hume Corp		53'000	41'000		94'000	1'179.00	620'971	1.89 %
Akt Nippon Kayaku Co Ltd		55'000	35'000		90'000	1'227.50	619'005	1.88 %
Akt Nippon Rietec		52'000	10'000		62'000	1'256.00	436'326	1.33 %
Akt NISHIKAWA RUBBER Co Ltd		81'200			81'200	1'950.00	887'198	2.70 %
Akt Nitta Corp		27'000			27'000	4'100.00	620'265	1.89 %
Akt Nittetsu Mining Co Ltd		14'400			14'400	5'090.00	410'686	1.25 %
Akt OHASHI TECHNICA Inc		57'000	4'000		61'000	1'797.00	614'197	1.87 %
Akt Okamoto Industries Inc			17'000		17'000	5'020.00	478'170	1.45 %
Akt Orix Corp			35'000		35'000	3'552.00	696'580	2.12 %
Akt SEC CARON LTD			48'000		48'000	2'544.00	684'208	2.08 %
Akt Seibu Electric & Machinery Co Ltd		24'500			24'500	1'994.00	273'729	0.83 %
Akt Sekisui Jushi Corp		55'400			55'400	2'275.00	706'189	2.15 %
Akt SHIBUYA CORP			24'000		24'000	3'570.00	480'075	1.46 %
Akt Shiga Bank		25'000			25'000	4'215.00	590'429	1.80 %
Akt Shin-Etsu Polymer Co.		38'900	50'000		88'900	1'508.00	751'161	2.29 %
Akt Shinnihon Corp			100'000		100'000	1'637.00	917'231	2.79 %
Akt Shinnihonseiyaku Ltd			52'000		52'000	1'722.00	501'726	1.53 %
Akt SK Kaken Co Ltd		10'500	1'000		11'500	8'600.00	554'149	1.69 %
Akt Soda Nikka Co Ltd		83'000		5'000	78'000	1'128.00	492'985	1.50 %
Akt SOFT99 corp		33'100			33'100	1'540.00	285'613	0.87 %

Titel	Währung	Bestand per 01.01.2024	Kauf ¹⁾	Verkauf ¹⁾²⁾	Bestand per 30.06.2024	Kurs	Wert in CHF	Anteil in %
Akt Subaru Enterprise Co Ltd		3'500	20'000		23'500	2'760.00	363'418	1.11 %
Akt Sumitomo Mitsui Financial Group Inc		5'800			5'800	10'725.00	348'542	1.06 %
Akt T&D Holdings Inc		20'000			20'000	2'808.50	314'727	0.96 %
Akt Takuma Co		26'200	34'000		60'200	1'653.00	557'570	1.70 %
Akt TEIKOKU SEN Co Ltd		58'400	15'000		73'400	2'654.00	1'091'508	3.32 %
Akt Toba Inc		14'500	1'500		16'000	3'690.00	330'808	1.01 %
Akt TOKEN Corp		6'200			6'200	11'920.00	414'093	1.26 %
Akt Torii Pharmaceutical		15'000	10'000		25'000	3'675.00	514'787	1.57 %
Akt Toyota Industries Corp		6'400	1'800		8'200	13'565.00	623'252	1.90 %
Akt TS TECH CO LTD		34'400	10'000		44'400	1'905.50	474'047	1.44 %
Akt Tsukishima Kikai Co		40'000	10'000		50'000	1'483.00	415'471	1.26 %
Akt TV Asahi Holdings Corp		30'000	15'000		45'000	2'136.00	538'572	1.64 %
Akt Yamazen Corp		38'100			38'100	1'419.00	302'927	0.92 %
Akt Yuasa Trading Co Ltd		10'300	5'000	3'000	12'300	5'670.00	390'767	1.19 %
TOSEI CORP Shs		46'000	5'000		51'000	2'430.00	694'395	2.11 %
Akt AIO ELECTRONICS CO LTD		16'300		16'300	0			
Akt Fukuda Denshi Co Ltd		4'200		4'200	0			
Akt ITOCHU-SHOKUJIN Co Ltd		12'000		12'000	0			
Akt IWATSUKA CONFECTIONERY CO LTD		6'300		6'300	0			
Akt Mitsubishi Logistics Corp		12'000	5'000	17'000	0			
Akt Nohmi Bosai Ltd		38'700		38'700	0			
Akt OKAMURA CORP		23'000		23'000	0			
Akt Okumura Corp		12'800		12'800	0			
Akt Tsutsumi Jewelry Co Ltd		20'000		20'000	0			
Akt UNITED Inc		43'000		43'000	0			
Total							31'304'503	95.24 %
Total Japan							31'304'503	95.24 %
Total Aktien, die an einer Börse gehandelt werden							31'304'503	95.24 %
Total Aktien							31'304'503	95.24 %
Total Wertpapiere							31'304'503	95.24 %
Derivate Finanzinstrumente								
Futures								
JPY								
Future on idx NKY 09/2024			5		5	39'580.00	11'486	0.03 %
Future on idx NKY 03/2024			5	5	0			
Future on idx NKY 03/2024		5		5	0			
Total							11'486	0.03 %
Total Futures							11'486	0.03 %
Devisentermingeschäfte								
Kauf EUR Verkauf JPY Termin 30.09.2024			3'600'000	608'951'598			24'637	0.07 %
Kauf EUR Verkauf JPY Termin 30.09.2024			4'450'000	752'518'320			31'650	0.10 %
Kauf EUR Verkauf JPY Termin 26.01.2024			100'000	15'697'515				
Kauf EUR Verkauf JPY Termin 26.01.2024			2'150'000	327'244'136				
Kauf EUR Verkauf JPY Termin 28.06.2024			2'750'000	435'405'202				
Kauf EUR Verkauf JPY Termin 28.06.2024			4'450'000	704'564'781				
Kauf EUR Verkauf JPY Termin 26.01.2024			600'000	94'185'089				
Kauf EUR Verkauf JPY Termin 28.06.2024			600'000	96'580'090				
Kauf EUR Verkauf JPY Termin 26.01.2024			7'650'000	1'164'202'153				

Titel	Währung	Bestand per 01.01.2024	Kauf ¹⁾	Verkauf ¹⁾²⁾	Bestand per 30.06.2024	Kurs	Wert in CHF	Anteil in %
Kauf JPY Verkauf EUR Termin 26.01.2024			362'381'018	2'250'000				
Kauf JPY Verkauf EUR Termin 28.06.2024			572'104'977	3'350'000				
Kauf JPY Verkauf EUR Termin 26.01.2024			625'698'197	4'000'000				
Kauf JPY Verkauf EUR Termin 26.01.2024			684'497'478	4'250'000				
Kauf JPY Verkauf EUR Termin 28.06.2024			759'746'858	4'450'000				
Total Devisentermingeschäfte							56'287	0.17 %
Total Derivate Finanzinstrumente							67'774	0.21 %
Bankguthaben								
Bankguthaben auf Sicht							1'867'250	5.68 %
Total Bankguthaben							1'867'250	5.68 %
Sonstige Vermögenswerte							64'954	0.20 %
Gesamtvermögen per 30.06.2024							33'304'480	101.33 %
Verbindlichkeiten							-436'444	-1.33 %
Nettovermögen per 30.06.2024							32'868'036	100.00 %
Anzahl der Anteile im Umlauf Klasse A					58'836.145000			
Anzahl der Anteile im Umlauf Klasse B					5'000.000000			
Anzahl der Anteile im Umlauf Klasse E					14'781.354000			
Anzahl der Anteile im Umlauf Klasse P					208'551.926000			
Nettoinventarwert pro Anteil Klasse A						EUR	132.39	
Nettoinventarwert pro Anteil Klasse B						EUR	124.48	
Nettoinventarwert pro Anteil Klasse E						EUR	325.06	
Nettoinventarwert pro Anteil Klasse P						JPY	17'231	
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
Kornhausstrasse 25
9000 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