

LLB Aktien Pazifik (JPY)

Halbjahresbericht 31. März 2020

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	8
Vermögensrechnung per 31.03.2020	9
Ausserbilanzgeschäfte per 31.03.2020	9
Erfolgsrechnung vom 01.10.2019 bis 31.03.2020	10
Veränderung des Nettovermögens vom 01.10.2019 bis 31.03.2020	10
Entwicklung der Anteile vom 01.10.2019 bis 31.03.2020	10
Entschädigungen	11
Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe	12
Adressen	17

Organisation

Rechtsform	Kollektivtreuhänderschaft
Typ	OGAW gemäss Gesetz über bestimmte Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren (UCITSG), Umbrella-Konstruktion mit verschiedenen Teilfonds
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. Peter Meier, Mitglied
Geschäftsleitung	Bruno Schranz, Vorsitzender Silvio Keller, Mitglied Thomas Mähr, 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	LLB Asset Management AG, Vaduz
Auskunft und Verkauf	Liechtensteinische Landesbank AG (Tel. +423 236 88 11) und deren Geschäftsstellen
Zahlstelle und Vertriebsstelle	Liechtensteinische Landesbank AG, Vaduz
Vertreter für die Schweiz	LLB Swiss Investment AG, Zürich
Zahlstelle in der Schweiz	Bank Linth LLB AG, Uznach
Informationsstelle in Deutschland	DONNER & REUSCHEL AG, Hamburg
Informationsstelle in Österreich	Liechtensteinische Landesbank (Österreich) AG, Wien
Zahlstelle in Österreich	Liechtensteinische Landesbank (Österreich) AG, Wien

Publikationen / Informationen an die Anleger

Publikationsorgan des OGAW ist die Web-Seite des LAFV Liechtensteiner 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 "Teilfonds im Überblick" werden auf der Web-Seite des LAFV Liechtensteiner 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. eines jeden Teilfonds bzw. Anteilsklasse werden an jedem Bewertungstag auf der Web-Seite des LAFV Liechtensteiner 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 sein muss, werden den Anlegern am Sitz der Verwaltungsgesellschaft und Verwahrstelle kostenlos zur Verfügung gestellt.

Schweiz

Preisveröffentlichungen und Publikationsorgan: elektronische Plattform www.fundinfo.com

Die massgebenden Dokumente (wie Prospekt, wesentliche Informationen für den Anleger, Statuten oder Fondsvertrag sowie der Jahres- und Halbjahresbericht) können beim Vertreter in der Schweiz kostenlos bezogen werden.

Deutschland

Preisveröffentlichungen und Publikationsorgan: elektronische Plattform www.fundinfo.com

Österreich

Preisveröffentlichungen und Publikationsorgan: elektronische Plattform 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 überprüfaren Bewertung auf Tagesbasis bewertet, wie ihn die Verwaltungsgesellschaft nach Treu und Glauben und nach allgemein anerkannten, von Wirtschaftsprüfern nachprüfaren 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 nachprüfaren, 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 nachprüfaren 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

				JPY
Australien	AUD	1	=	66.176900
Hongkong	HKD	100	=	1'399.729100
Neuseeland	NZD	1	=	64.559900
Singapur	SGD	1	=	76.057000

Anlagepolitik / Anlageziel und -strategie

Das Anlageziel des Teilfonds besteht darin, nach dem Grundsatz der Risikostreuung in ein breit diversifiziertes Wertschriftenportfolio zu investieren und dadurch eine möglichst hohe Gesamterrendite zu erwirtschaften.

Die Anlagepolitik ist auf eine wachstumsorientierte Strategie (Kapitalwachstum) mit gleichzeitiger Minimierung der Risiken ausgerichtet. Der Anleger möchte vom höheren Ertragspotenzial der Aktien profitieren und nimmt vorübergehende Schwankungen des Vermögens in Kauf. Der Teilfonds investiert sein Vermögen zu mindestens zwei Dritteln in Aktien und ähnliche Beteiligungspapiere von Unternehmen, die ihren Sitz in dem im Namen des Teilfonds bezeichneten Land bzw. geografischen Raum haben.

Der Teilfonds darf höchstens 10 % seines Vermögens in Anteilen an anderen OGAWs oder an anderen mit einem OGAW vergleichbaren Organismen für gemeinsame Anlagen anlegen.

Entwicklung von Schlüsselgrößen

Datum	Anzahl Anteile	Nettovermögen in Mio. JPY	Nettoinventarwert pro Anteil in JPY	Performance
30.09.2016	708'526	7'271.3	10'263	-6.44 %
30.09.2017	813'799	11'007.8	13'526	31.79 %
30.09.2018	829'464	11'621.0	14'010	3.58 %
30.09.2019	657'541	7'678.0	11'677	-16.65 %
31.03.2020	590'006	6'105.7	10'349	-11.37 %

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
5. Januar 1999

Erstausgabepreis
JPY 10'000.00

Nettovermögen
JPY 6'105'705'823 (31.03.2020)

Valorenummer / ISIN
1 325 561 / LI0013255612

Bewertung
täglich

Rechnungswährung
JPY

Ausschüttung
thesaurierend

Ausgabeaufschlag
max. 1.50 %

Rücknahmeabschlag
max. 1.50 %

Abschluss Rechnungsjahr
30. September

Verkaufsrestriktion
Vereinigte Staaten von Amerika

Fondsdomizil
Fürstentum Liechtenstein

Vermögensrechnung per 31.03.2020

		JPY
Bankguthaben auf Sicht		15'137'884
Wertpapiere		6'036'312'985
Sonstige Vermögenswerte		75'476'252
Gesamtvermögen		6'126'927'121
Verbindlichkeiten		-21'221'298
Nettovermögen		6'105'705'823
Anzahl der Anteile im Umlauf	590'005.55	
Nettoinventarwert pro Anteil	10'349	

Ausserbilanzgeschäfte per 31.03.2020

Das Derivatrisiko wird gemäss Commitment Ansatz berechnet. Die entsprechenden Limiten wurden per 31.03.2020 eingehalten. Per Stichtag beträgt das Derivatrisiko 0.00 %.

Wertpapierleihe

Art der Wertpapierleihe		Principal-Geschäft
Kommissionen aus der Wertpapierleihe	JPY	498'306
Wert der ausgeliehenen Wertpapiere (in Mio. JPY)		839.79

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 01.10.2019 bis 31.03.2020

	JPY	JPY
Erträge der Bankguthaben	78	
Erträge der Aktien und sonstigen Beteiligungspapiere einschliesslich Erträge aus Gratisaktien	106'000'300	
Sonstige Erträge	498'306	
Einkauf in laufende Erträge bei der Ausgabe von Anteilen	199'878	
Total Erträge		106'698'562
Passivzinsen	-52'904	
Reglementarische Vergütung an die Verwaltungsgesellschaft	-31'782'444	
Ausrichtung laufender Erträge bei der Rücknahme von Anteilen	-238'829	
Total Aufwand		-32'074'177
Nettoertrag		74'624'385
Realisierte Kapitalgewinne und Kapitalverluste		-11'562'056
Realisierter Erfolg		63'062'329
Nicht realisierte Kapitalgewinne und Kapitalverluste		-830'262'554
Gesamterfolg		-767'200'225
Die reglementarische Vergütung an die Verwaltungsgesellschaft in der Höhe von JPY 31'782'444 teilt sich wie folgt auf:		
Gebührenart		JPY
Verwaltungsgebühr		31'782'444

Veränderung des Nettovermögens vom 01.10.2019 bis 31.03.2020

	JPY
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	7'677'978'629
Saldo aus dem Anteilverkehr	-805'072'581
Gesamterfolg	-767'200'225
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	6'105'705'823

Entwicklung der Anteile vom 01.10.2019 bis 31.03.2020

Bestand Anzahl Anteile zu Beginn der Berichtsperiode	657'541
Ausgegebene Anteile	38'322
Zurückgenommene Anteile	105'857
Bestand Anzahl Anteile am Ende der Berichtsperiode	590'006

Entschädigungen

Verwaltungsgebühr

Effektive Entschädigung an die Verwaltung: 0.85 % p. a.

Total Expense Ratio (TER)

0.85 % p. a.

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 JPY 19'056'877 entstanden.

Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe

Titel	Währung	Bestand per 01.10.2019	Kauf ¹⁾	Verkauf ¹⁾²⁾	Bestand per 31.03.2020	Kurs	Wert in JPY	Anteil in %
Wertpapiere								
Aktien								
Aktien, die an einer Börse gehandelt werden								
Australien								
	AUD							
Akt AGL Energy Ltd		118'000	14'000		132'000	17.19	150'160'710	2.46 %
Akt Aristocrat Leisure Limited			22'000		22'000	21.35	31'083'296	0.51 %
Akt BHP Billiton Ltd		38'800	17'000		55'800	28.98	107'013'627	1.75 %
Akt Bluescope Steel Ltd			102'000		102'000	8.63	58'252'889	0.95 %
Akt Fortescue Metals Group Ltd		178'000	18'000		196'000	10.00	129'706'749	2.12 %
Akt JB Hi-Fi Limited			30'500		30'500	28.00	56'515'084	0.93 %
Akt Lendlease Corp Ltd			77'000		77'000	10.30	52'484'910	0.86 %
Akt QBE Insurance Group		100'000		60'000	40'000	8.60	22'764'858	0.37 %
Akt Rio Tinto Ltd		19'000	4'200		23'200	84.57	129'840'692	2.13 %
Akt ASX Ltd		5'400		5'400	0			
Akt Goodman Group		20'000		20'000	0			
Akt GPT Group Stapled Security		258'668		258'668	0			
Akt Harvey Norman Hldg		158'000		158'000	0			
Akt Mirvac Group Stapled Securities		744'871		744'871	0			
Akt Telstra Corporation Ltd		720'000		720'000	0			
Akt Wesfarmers Ltd		14'000		14'000	0			
Akt Woolworths Ltd			10'000	10'000	0			
Total							737'822'815	12.08 %
Total Australien							737'822'815	12.08 %
Bermuda								
	HKD							
Akt Kerry Properties Ltd		176'000		176'000	0			
Akt NWS Holdings Ltd		500'000		500'000	0			
Akt Yue Yuen Industrial (Holdings) Ltd		49'000		49'000	0			
Total							0	0.00 %
Total Bermuda							0	0.00 %
Hongkong								
	HKD							
Akt Power Assets Holdings Ltd			46'000		46'000	46.35	29'843'624	0.49 %
Akt Wheelock & Co Ltd		71'000	30'000	43'000	58'000	52.90	42'946'488	0.70 %
Akt CLP Holdings Ltd		15'000		15'000	0			
Akt Hang Lung Properties Ltd		54'000		54'000	0			
Akt Henderson Land Dev Co Ltd		56'511	57'000	113'511	0			
Akt HKT Trust and HKT Ltd		167'000		167'000	0			
Akt Hysan Development Co Ltd		100'000		100'000	0			
Akt Sun Hung Kai Properties Ltd		52'000		52'000	0			
Akt Swire Pacific -A-		35'000	60'000	95'000	0			
Akt Swire Properties Ltd		12'000		12'000	0			
Akt Techtronic Industries Co Ltd		38'500		38'500	0			
Akt The Wharf (Holdings) Ltd		188'000		188'000	0			
Total							72'790'112	1.19 %

Titel	Währung	Bestand per 01.10.2019	Kauf ¹⁾	Verkauf ¹⁾²⁾	Bestand per 31.03.2020	Kurs	Wert in JPY	Anteil in %
Total Hongkong							72'790'112	1.19 %
Japan	JPY							
Akt ABC-MART Inc		4'400	4'200		8'600	5'410.00	46'526'000	0.76 %
Akt Amada Co Ltd			83'000		83'000	853.00	70'799'000	1.16 %
Akt Asahi Breweries Ltd			5'000		5'000	3'510.00	17'550'000	0.29 %
Akt Astellas Pharma Inc		93'500			93'500	1'671.00	156'238'500	2.56 %
Akt BANDAI NAMCO Holdings Inc		7'800	1'600		9'400	5'241.00	49'265'400	0.81 %
Akt Bridgestone Corp		10'000	14'000		24'000	3'323.00	79'752'000	1.31 %
Akt Brother Industries Ltd		13'900	13'000		26'900	1'654.00	44'492'600	0.73 %
Akt CALBEE Inc			5'600		5'600	2'921.00	16'357'600	0.27 %
Akt Canon Inc		5'200			5'200	2'359.00	12'266'800	0.20 %
Akt Credit Saison Co Ltd			22'000		22'000	1'256.00	27'632'000	0.45 %
Akt Dai Nippon Printing Co Ltd		9'000			9'000	2'301.00	20'709'000	0.34 %
Akt Daito Trust Construction Co Ltd		4'500	3'850		8'350	10'065.00	84'042'750	1.38 %
Akt Daiwa House Industry Co Ltd			9'000		9'000	2'677.50	24'097'500	0.39 %
Akt Fuji Photo Film Co Ltd		28'800	15'000		43'800	5'439.00	238'228'200	3.90 %
Akt Fuji Television Network Inc		54'900			54'900	1'077.00	59'127'300	0.97 %
Akt Fujitsu Ltd			3'500		3'500	9'755.00	34'142'500	0.56 %
Akt Haseko Corp		131'100		56'000	75'100	1'157.00	86'890'700	1.42 %
Akt Hitachi High-Technologies Corp		10'300			10'300	7'980.00	82'194'000	1.35 %
Akt HOSHIZAKI Corp			1'200		1'200	8'110.00	9'732'000	0.16 %
Akt HOYA PENTAX HD			1'500		1'500	9'200.00	13'800'000	0.23 %
Akt Itochu Corp		49'900			49'900	2'242.50	111'900'750	1.83 %
Akt ITOCHU ENEX Co Ltd		43'700			43'700	844.00	36'882'800	0.60 %
Akt Japan Airlines Co Ltd		16'300	18'500		34'800	1'990.00	69'252'000	1.13 %
Akt Japan Aviation Electronics Industry Ltd		30'100	4'500		34'600	1'301.00	45'014'600	0.74 %
Akt Japan Tobacco Inc		17'000			17'000	1'996.00	33'932'000	0.56 %
Akt JPN POST HLDGS		50'900			50'900	845.70	43'046'130	0.71 %
Akt JX Holdings Inc		116'210	54'000	116'210	54'000	370.20	19'990'800	0.33 %
Akt Kamigumi Co Ltd		20'500	8'400		28'900	1'828.00	52'829'200	0.87 %
Akt Kddi Corp		11'000			11'000	3'190.00	35'090'000	0.57 %
Akt Kinden Corp		122'400			122'400	1'595.00	195'228'000	3.20 %
Akt Kyowa Hakko Kogyo Ltd			8'000		8'000	2'422.00	19'376'000	0.32 %
Akt Lintec Corp		24'300			24'300	2'274.00	55'258'200	0.91 %
Akt Marubeni Corp		43'000			43'000	539.00	23'177'000	0.38 %
Akt Medipal Hldgs Shs		25'300	13'000		38'300	2'018.00	77'289'400	1.27 %
Akt Mitsubishi Corp		9'000			9'000	2'291.50	20'623'500	0.34 %
Akt Mitsubishi Electric Corp		11'000			11'000	1'335.00	14'685'000	0.24 %
Akt Mitsubishi Gas Chem		37'300			37'300	1'176.00	43'864'800	0.72 %
Akt Mitsubishi UFJ Financial Group Inc		134'940			134'940	403.00	54'380'820	0.89 %
Akt Mitsui Chemicals Inc			23'000		23'000	2'051.00	47'173'000	0.77 %
Akt MS&AD Insurance		18'530	12'000		30'530	3'025.00	92'353'250	1.51 %
Akt NEC Corp		9'800			9'800	3'945.00	38'661'000	0.63 %
Akt Nintendo Co Ltd			1'200		1'200	41'610.00	49'932'000	0.82 %
Akt Nippon Shinyaku Co Ltd.			10'000		10'000	8'480.00	84'800'000	1.39 %
Akt Nippon Telegraph & Telephone Corp		18'800	18'800	10'000	27'600	2'575.50	71'083'800	1.16 %
Akt Nomura Real Estate Hldg Inc			3'000		3'000	1'755.00	5'265'000	0.09 %
Akt Nomura Research Institute			19'000		19'000	2'288.00	43'472'000	0.71 %
Akt NTT Docomo Inc			15'500		15'500	3'377.00	52'343'500	0.86 %
Akt Obayashi Corp			30'000		30'000	926.00	27'780'000	0.45 %
Akt Ono Pharmazeutical Co Ltd		30'000			30'000	2'486.00	74'580'000	1.22 %
Akt Oracle Corp Japan			3'200		3'200	9'440.00	30'208'000	0.49 %
Akt Orix Corp		81'100			81'100	1'300.50	105'470'550	1.73 %
Akt Otsuka Shokai Co Ltd		16'000	2'500		18'500	4'620.00	85'470'000	1.40 %

Titel	Währung	Bestand per 01.10.2019	Kauf ¹⁾	Verkauf ¹⁾²⁾	Bestand per 31.03.2020	Kurs	Wert in JPY	Anteil in %
Akt Rinnai Corp		7'500	4'000		11'500	7'650.00	87'975'000	1.44 %
Akt Sankyo Co Ltd		11'000			11'000	3'145.00	34'595'000	0.57 %
Akt Santen Pharma Co		5'900	10'000		15'900	1'858.00	29'542'200	0.48 %
Akt Seiko Epson Corp		25'900			25'900	1'170.00	30'303'000	0.50 %
Akt Sekisui Chemical Co Ltd		32'000			32'000	1'433.00	45'856'000	0.75 %
Akt Sekisui House Ltd		33'000	13'500		46'500	1'784.50	82'979'250	1.36 %
Akt Shimamura Corp			3'600		3'600	6'520.00	23'472'000	0.38 %
Akt Shimizu Corp			27'000		27'000	845.00	22'815'000	0.37 %
Akt Shin-Etsu Chemical Co Ltd		3'200			3'200	10'730.00	34'336'000	0.56 %
Akt Shinsei Bank Ltd		32'100			32'100	1'442.00	46'288'200	0.76 %
Akt Showa Denko KK		10'300	11'000		21'300	2'237.00	47'648'100	0.78 %
Akt Sojitz Corp		578'700			578'700	254.00	146'989'800	2.41 %
Akt Sampo Japan Nipponkoa Holdings Inc		7'000	4'500		11'500	3'343.00	38'444'500	0.63 %
Akt Sony Corp		50'300			50'300	6'421.00	322'976'300	5.29 %
Akt Stanley Electric Co Ltd		4'200			4'200	2'132.00	8'954'400	0.15 %
Akt Sumitomo Mitsui			10'700		10'700	3'124.00	33'426'800	0.55 %
Akt Sumitomo Mitsui Financial Group Inc		40'600			40'600	2'623.00	106'493'800	1.74 %
Akt Sundrug Co Ltd			41'600		41'600	3'460.00	143'936'000	2.36 %
Akt Suntory Beverage & Food Ltd		14'000	11'000		25'000	4'085.00	102'125'000	1.67 %
Akt Teijin Ltd		26'800			26'800	1'830.00	49'044'000	0.80 %
Akt Tokio Marine Holdings Inc		9'300			9'300	4'950.00	46'035'000	0.75 %
Akt Tokyo Electron Ltd		2'500	800		3'300	20'355.00	67'171'500	1.10 %
Akt TOSOH Corp			11'000		11'000	1'230.00	13'530'000	0.22 %
Akt Toyota Motor Corp		33'000	8'200		41'200	6'501.00	267'841'200	4.39 %
Akt Trend Micro Inc			12'500		12'500	5'340.00	66'750'000	1.09 %
Akt USS Co Ltd			42'500		42'500	1'486.00	63'155'000	1.03 %
Shionogi & Co Ltd Shs		9'000	7'000		16'000	5'317.00	85'072'000	1.39 %
Akt.Daido Steel Co Ltd		4'300		4'300	0			
Akt Alfresa HoldingS		15'500		15'500	0			
Akt BELLSYSTEM24 HOLDINGS INC		28'000		28'000	0			
Akt Chubu El Pwr		12'200		12'200	0			
Akt Dainippon Sumitomo Pharma Co Ltd		36'600		36'600	0			
Akt Fukuoka Financial Group		24'000		24'000	0			
Akt GungHo Online Entertainment Inc		33'600		33'600	0			
Akt Iida Group Holdings Co. Ltd.		13'000		13'000	0			
Akt ITOKI Corp.		100'000		100'000	0			
Akt Kyocera Corp			6'000	6'000	0			
Akt Maxell Holdings Ltd.		28'200		28'200	0			
Akt Meiji Dairies		13'800		13'800	0			
Akt Mitsubishi Chemical Holding Corp		24'000		24'000	0			
Akt Mitsubishi Tanabe Pharma Corp		14'000		14'000	0			
Akt Mitsubishi UFJ Lease & Finance Co		136'100		136'100	0			
Akt mixi Inc		31'200		31'200	0			
Akt Nexon Co Ltd		57'000	16'000	73'000	0			
Akt Nikon Corp		15'600		15'600	0			
Akt Nisshin Seifun		19'690		19'690	0			
Akt NSK Ltd		18'000		18'000	0			
Akt Osaka Gas Co Ltd		9'200		9'200	0			
Akt Rakuten Inc		115'000		115'000	0			
Akt Recruit Holdings Co. Ltd.		3'500		3'500	0			
Akt Ricoh Co Ltd		30'000		30'000	0			
Akt Rohm Co Ltd		6'700		6'700	0			
Akt SUMIDA Corp		48'500		48'500	0			
Akt Sumitomo Heavy Industries Co Ltd		27'000		27'000	0			
Akt Sumitomo Warehouse Co Ltd		6'500		6'500	0			

Titel	Währung	Bestand per 01.10.2019	Kauf ¹⁾	Verkauf ¹⁾²⁾	Bestand per 31.03.2020	Kurs	Wert in JPY	Anteil in %
Akt Suzuken Co Ltd		17'940	12'200	30'140	0			
Akt Taisei Corp		22'500		22'500	0			
Akt Taisho Pharmaceutical Holdings Co		6'900		6'900	0			
Akt TechnoPro Holdings Inc		5'800		5'800	0			
Akt Tokyo Electric Power Co Inc		89'000		89'000	0			
Akt Tokyo Gas Co Ltd		8'600		8'600	0			
Akt Toyota Industries Corp		7'300		7'300	0			
Akt West Japan Railway Co			2'100	2'100	0			
Ant Nippon Electric Glass Co		13'600		13'600	0			
Toho Co Ltd Shs		8'600		8'600	0			
Yokogawa Electric Shs		4'800		4'800	0			
Total							4'982'012'000	81.60 %
Total Japan							4'982'012'000	81.60 %
Kaimaninseln								
	HKD							
Akt CK Hutchison Holding Ltd		17'500			17'500	52.30	12'811'021	0.21 %
Akt CK Asset Holdings Limited		17'500		17'500	0			
Akt WH Group Ltd Unitary 144A		350'000		350'000	0			
Total							12'811'021	0.21 %
Total Kaimaninseln							12'811'021	0.21 %
Singapur								
	SGD							
Akt Genting Singapore Ltd		617'000			617'000	0.69	32'379'753	0.53 %
Akt United Oversea Land Ltd			31'000		31'000	6.57	15'490'532	0.25 %
Akt Venture Corporation Ltd		12'600	68'000		80'600	13.57	83'186'751	1.36 %
Akt Wilmar International Ltd			222'000	222'000	0			
Akt Yangzijiang Shipbuilding Hldgs Ltd		782'000		782'000	0			
Total							131'057'036	2.15 %
Total Singapur							131'057'036	2.15 %
Total Aktien, die an einer Börse gehandelt werden							5'936'492'984	97.23 %
Aktien, die an einem anderen, dem Publikum offen stehenden Markt gehandelt werden								
Japan								
	JPY							
Akt TSURUHA HOLDINGS INC			7'000		7'000	14'260.00	99'820'000	1.63 %
Total							99'820'000	1.63 %
Total Japan							99'820'000	1.63 %
Total Aktien, die an einem anderen, dem Publikum offen stehenden Markt gehandelt werden							99'820'000	1.63 %
Total Aktien							6'036'312'984	98.86 %
Anlagefonds								
Anlagefonds, die an einer Börse gehandelt werden								
Australien								
	AUD							
Ant Dexus Prop Stapled Security		13'000		13'000	0			
Total							0	0.00 %

Titel	Währung	Bestand per 01.10.2019	Kauf ¹⁾	Verkauf ¹⁾²⁾	Bestand per 31.03.2020	Kurs	Wert in JPY	Anteil in %
Total Australien							0	0.00 %
Hongkong								
	HKD							
Ant The Link Real Estate Investment Trust		15'000		15'000	0			
Total							0	0.00 %
Total Hongkong							0	0.00 %
Singapur								
	SGD							
Ant CapitaLand Commercial Trust		146'000		146'000	0			
Total							0	0.00 %
Total Singapur							0	0.00 %
Total Anlagefonds, die an einer Börse gehandelt werden							0	0.00 %
Total Anlagefonds							0	0.00 %
Total Wertpapiere							6'036'312'984	98.86 %
Andere Wertpapiere und Wertrechte								
Andere Wertpapiere und Wertrechte, die an einer Börse gehandelt werden								
Australien								
	AUD							
Anr Harvey Norman Hldgs Ltd 19-11.10.19		9'294		9'294	0			
Total							0	0.00 %
Total Australien							0	0.00 %
Total Andere Wertpapiere und Wertrechte, die an einer Börse gehandelt werden							0	0.00 %
Total Andere Wertpapiere und Wertrechte							0	0.00 %
Bankguthaben								
Bankguthaben auf Sicht							15'137'884	0.25 %
Total Bankguthaben							15'137'884	0.25 %
Sonstige Vermögenswerte							75'476'252	1.24 %
Gesamtvermögen per 31.03.2020							6'126'927'121	100.35 %
Verbindlichkeiten							-21'221'298	-0.35 %
Nettovermögen per 31.03.2020							6'105'705'823	100.00 %
Anzahl der Anteile im Umlauf				590'005.551206				
Nettoinventarwert pro Anteil						JPY	10'349.00	
Wert der ausgeliehenen Wertpapiere (in Mio. JPY)							839.79	

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

LLB Asset Management AG
Städtle 7
9490 Vaduz, Fürstentum Liechtenstein

Zahlstelle und Vertriebsstelle

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

Vertreter für die Schweiz

LLB Swiss Investment AG
Claridenstrasse 20, Postfach
8002 Zürich, Schweiz

Zahlstelle in der Schweiz

Bank Linth LLB AG
Zürcherstrasse 3
8730 Uznach, Schweiz

Informationsstelle in Deutschland

DONNER & REUSCHEL AG
Ballindamm 27
20095 Hamburg, Deutschland

Informationsstelle in Österreich

Liechtensteinische Landesbank (Österreich) AG
Wipplingerstrasse 35
1010 Wien, Österreich
Telefon +43 (0) 1 533 73 83-0
Fax +43 (0) 1 533 73 83-22
Internet www.llb.at
E-mail llb@llb.at

Zahlstelle in Österreich

Liechtensteinische Landesbank (Österreich) AG
Wipplingerstrasse 35
1010 Wien, Österreich
Telefon +43 (0) 1 533 73 83-0
Fax +43 (0) 1 533 73 83-22
Internet www.llb.at
E-mail llb@llb.at