Liechtensteinische Landesbank 1861

LLB Aktien Pazifik ESG (JPY)

Jahresbericht 30. September 2021

Inhaltsverzeichnis

Inhaltsverzeichnis 2
Organisation 3
Publikationen / Informationen an die Anleger 4
Bewertungsgrundsätze 4
Bericht über die Tätigkeiten des abgelaufenen Geschäftsjahres 5
Angelegenheiten mit besonderer wirtschaftlicher oder rechtlicher Bedeutung 5
Währungstabelle 7
Anlagepolitik / Anlageziel und -strategie 8
Entwicklung von Schlüsselgrössen 8
Historische Fondsperformance 8
Fondsdaten 9
Vermögensrechnung per 30.09.2021 10
Ausserbilanzgeschäfte per 30.09.2021 10
Erfolgsrechnung vom 01.10.2020 bis 30.09.2021 11
Verwendung des Erfolgs 11
Veränderung des Nettovermögens vom 01.10.2020 bis 30.09.2021 11
Entwicklung der Anteile vom 01.10.2020 bis 30.09.2021 12
Entschädigungen 12
Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe 13
Hinterlegungsstellen per 30.09.2021 22
Bericht des Wirtschaftsprüfers 23
Adressen 25

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. Thomas Vock, Mitglied (ab 19. Mai 2021) Dr. Peter Meier, Mitglied (bis 18. Mai 2021)
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	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
Kontaktstelle in Österreich	LLB Fund Services AG, Vaduz

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 überprüfbaren Bewertung auf Tagesbasis bewertet, wie ihn die Verwaltungsgesellschaft nach Treu und Glauben und nach allgemein anerkannten, von Wirtschaftsprüfern nachprüfbaren Bewertungsmodellen auf der Grundlage des wahrscheinlich erreichbaren Verkaufswertes festlegt.

6. OGAW bzw. andere Organismen für gemeinsame Anlagen (OGA) werden zum letzten festgestellten und erhältlichen Inventarwert bewertet. Falls für Anteile die Rücknahme ausgesetzt ist oder keine Rücknahmepreise festgelegt werden, werden diese Anteile ebenso wie alle anderen Vermögenswerte zum jeweiligen Verkehrswert bewertet, wie ihn die Verwaltungsgesellschaft nach Treu und Glauben und allgemein anerkannten, von Wirtschaftsprüfern nachprüfbaren, Bewertungsmodellen festlegt.

7. Falls für die jeweiligen Vermögensgegenstände kein handelbarer Kurs verfügbar ist, werden diese Vermögensgegenstände, ebenso wie die sonstigen gesetzlich zulässigen Vermögenswerte zum jeweiligen Verkehrswert bewertet, wie ihn die Verwaltungsgesellschaft nach Treu und Glauben und nach allgemein anerkannten, von Wirtschaftsprüfern nachprüfbaren Bewertungsmodellen auf der Grundlage des wahrscheinlich erreichbaren Verkaufswertes festlegt.

8. Die flüssigen Mittel werden zu deren Nennwert zuzüglich aufgelaufener Zinsen bewertet.

9. Der Marktwert von Wertpapieren und anderen Anlagen, die auf eine andere Währung als die jeweilige Fondswährung lauten, wird zum letzten Devisenmittelkurs in die entsprechende Fondswährung umgerechnet.

Die Verwaltungsgesellschaft ist berechtigt, zeitweise andere adäquate Bewertungsprinzipien für das Fondsvermögen anzuwenden, falls die oben erwähnten Kriterien zur Bewertung auf Grund aussergewöhnlicher Ereignisse unmöglich oder 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.

Bericht über die Tätigkeiten des abgelaufenen Geschäftsjahres

Über den Betrachtungszeitraum hat sich der pazifische Aktienmarkt sehr erfreulich entwickelt. Diese Entwicklung ist allem voran den Monaten zwischen November 2020 und Februar 2021 zu verdanken. Bis April 2021 war die Entwicklung des pazifischen Aktienmarktes im Gleichschritt mit der Entwicklung der globalen Aktienmärkte. Ab April hat sich allerdings eine Seitwärtstendenz eingestellt, im Zuge derer die pazifischen Märkte etwas an Boden relativ zu den globalen Aktienmärkten verloren haben.

Mit Anfang November 2020 wurde das Fondsmanagement des LLB Aktien Pazifik ESG (JPY) noch konsequenter auf die quantitative Analyse basierend auf dem LLB Multi-Faktor-Ansatz umgestellt und gleichzeitig auch der Nachhaltigkeitsansatz der LLB implementiert. Dabei konzentriert sich die Titelselektion auf die grössten und liquidesten Titel aus entwickelten Volkswirtschaften der pazifischen Region. Aus diesem Anlageuniversum werden jene Titel ausgeschlossen, die nicht dem LLB-Nachhaltigkeitsansatz entsprechen. Aus dem verbleibenden nachhaltigen Subuniversum werden Titel selektiert, die gemäss dem LLB- Multi-Faktor-Ansatz eine attraktive Faktorexponierung aufweisen. Dabei handelt es sich um Aktien, die eine günstige Bewertung, eine überzeugende Profitabilität sowie eine solide Bilanzstruktur aufweisen. Ausserdem wird Wert auf ein positives Preis-Momentum, eine niedrige Volatilität und eine konservative Investitionspolitik gelegt. Neben der Titelselektion stand auch eine kontinuierliche Verbesserung der Portfoliooptimierung im Fokus. Diese wurde sukzessive weiterentwickelt sodass neben der Minimierung des aktiven Risikos auch die CO_2-Emissionswerte berücksichtigt werden konnten. Daneben sind eine breite Diversifikation, eine Beschränkung der Länder- und Sektor-Exponierung sowie die Berücksichtigung der Liquidität der gehaltenen Titel weitere Eckpfeiler des grundsätzlich monatlichen Portfolio-Rebalancings.

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 Fonds Änderungen vorzunehmen.

Am 8. März 2021 hat die Finanzmarktaufsicht Liechtenstein (FMA) die konstituierenden Dokumente des OGAW genehmigt und den Prospekt zur Kenntnis genommen. Die konstituierenden Dokumente und der Prospekt sind am 10. März 2021 in Kraft getreten.

Der Prospekt, der Treuhandvertrag und der Anhang A „OGAW im Überblick" des rubrizierten Fonds haben materiell folgende wesentliche Änderungen erfahren:

1. Namensänderung der Teilfonds:

Name vormals	Name neu
LLB Aktien Europa (EUR)	LLB Aktien Europa ESG (EUR)
LLB Aktien Nordamerika (USD)	LLB Aktien Nordamerika ESG (USD)
LLB Aktien Pazifik (JPY)	LLB Aktien Pazifik ESG (JPY)

2. Verwendung von Benchmarks – Anhang A

Die Verwendung der Benchmark wurde bei allen Teilfonds ergänzt.

3. Änderung Mindestanlage:

Die Mindestanlage wird bei allen drei Teilfonds wie folgt angepasst:

Mindestanlage vormals: 1 Anteil

Mindestanlage neu: keine

4. Ergänzung der nachhaltigkeitsbezogenen Offenlegungspflichten gemäss den Verordnungen 2019/2088 EU und 2020/852 EU

Die Offenlegungspflichten in Bezug auf die Nachhaltigkeit gemäss der Verordnung (EU) 2019/2088 über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor sowie der Verordnung (EU) 2020/852 über die Einrichtung eines Rahmens zur Erleichterung nachhaltiger Investitionen und zur Änderung der Verordnung (EU) 2019/2088 (Taxonomie-VO) wurden aufgenommen.

5. Aktualisierung von weiteren Angaben im Treuhandvertrag (insbesondere: aufgrund des Vorliegens eines neuen UCITS Musterdokuments).

Die Mitteilung an die Anteilinhaber wurde am 09. März 2021 veröffentlicht.

Angaben zur Organisation der Verwaltungsgesellschaft

Dr. Peter Meier ist aus dem Verwaltungsrat ausgeschieden, Dr. Thomas Vock wurde per 19. Mai 2021 neu als Mitglied des Verwaltungsrates bestellt.

Währungstabelle

				JPY
Australien	AUD	1	=	80.565423
Hongkong	HKD	100	=	1'437.838300
Neuseeland	NZD	1	=	76.918978
Singapur	SGD	1	=	82.277954

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 Gesamtrendite 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
30.09.2017	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 %
30.09.2020	524'904	6'212.2	11'835	1.35 %
30.09.2021	289'734	4'084.6	14'098	19.12 %

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.

Historische Fondsperformance

Fonds / Klasse	Währung	01.10.2020 bis 30.09.2021	2020	2018 bis 2020 Kumuliert	2018 bis 2020 Annualisiert
LLB Aktien Pazifik ESG (JPY)	JPY	19.12 %	2.08 %	-11.72 %	-4.07 %

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

Erstemission
5. Januar 1999

Erstausgabepreis
JPY 10'000.00

Nettovermögen
JPY 4'084'636'955 (30.09.2021)

Valorennummer / 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 30.09.2021

		JPY
Bankguthaben auf Sicht		71'334'127
Wertpapiere		3'998'006'005
Sonstige Vermögenswerte		27'464'416
Gesamtvermögen		**4'096'804'548**
Verbindlichkeiten		**-12'167'593**
Nettovermögen		**4'084'636'955**
Anzahl der Anteile im Umlauf	289'733.57	
Nettoinventarwert pro Anteil	**14'098**	

Ausserbilanzgeschäfte per 30.09.2021

Das Derivatrisiko wird gemäss Commitment Ansatz berechnet. Die entsprechenden Limiten wurden per 30.09.2021 eingehalten. Per Stichtag beträgt das Derivatrisiko 0.00 %.

Wertpapierleihe		
Art der Wertpapierleihe		Principal-Geschäft
Kommissionen aus der Wertpapierleihe	JPY	177'723
Wert der ausgeliehenen Wertpapiere (in Mio. JPY)		229.37

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 01.10.2020 bis 30.09.2021

	JPY	JPY
Erträge der Bankguthaben	1'684	
Erträge der Aktien und sonstigen Beteiligungspapiere einschliesslich Erträge aus Gratisaktien	118'954'342	
Sonstige Erträge	177'723	
Einkauf in laufende Erträge bei der Ausgabe von Anteilen	3'928'071	
Total Erträge		**123'061'820**
Passivzinsen	-54'204	
Reglementarische Vergütung an die Verwaltungsgesellschaft	-37'544'841	
Sonstige Aufwendungen	-16	
Ausrichtung laufender Erträge bei der Rücknahme von Anteilen	-2'419'942	
Total Aufwand		**-40'019'003**
Nettoertrag		**83'042'817**
Realisierte Kapitalgewinne und Kapitalverluste		1'240'975'582
Realisierter Erfolg		**1'324'018'399**
Nicht realisierte Kapitalgewinne und Kapitalverluste		-499'077'003
Gesamterfolg		**824'941'396**

Die reglementarische Vergütung an die Verwaltungsgesellschaft in der Höhe von JPY 37'544'841 teilt sich wie folgt auf:

Gebührenart	**JPY**
Verwaltungsgebühr	37'544'841

Verwendung des Erfolgs

	JPY
Nettoertrag des Rechnungsjahres	**83'042'817**
Zur Ausschüttung bestimmte Kapitalgewinne des Rechnungsjahres	0
Zur Ausschüttung bestimmte Kapitalgewinne früherer Rechnungsjahre	0
Vortrag des Vorjahres	0
Zur Verteilung verfügbarer Erfolg	**83'042'817**
Zur Ausschüttung an die Anleger vorgesehener Erfolg	0
Zur Wiederanlage zurückbehaltener Erfolg	83'042'817
Vortrag auf neue Rechnung	**0**

Veränderung des Nettovermögens vom 01.10.2020 bis 30.09.2021

	JPY
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	**6'212'176'685**
Saldo aus dem Anteilverkehr	-2'952'481'126
Gesamterfolg	824'941'396
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	**4'084'636'955**

Entwicklung der Anteile vom 01.10.2020 bis 30.09.2021

Bestand Anzahl Anteile zu Beginn der Berichtsperiode	**524'904**
Ausgegebene Anteile	44'517
Zurückgenommene Anteile	279'687
Bestand Anzahl Anteile am Ende der Berichtsperiode	**289'734**

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 40'671'438 entstanden.

Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe

Titel	Währung	Bestand per 01.10.2020	Kauf [1]	Verkauf [1)2)]	Bestand per 30.09.2021	Kurs	Wert in JPY	Anteil in %
Wertpapiere								
Aktien								
Aktien, die an einer Börse gehandelt werden								
Australien								
	AUD							
Akt ALS Ltd			25'079	9'524	15'555	12.69	15'903'047	0.39 %
Akt Ansell			8'829	3'538	5'291	34.20	14'578'491	0.36 %
Akt ARB Corporation Ltd			2'263		2'263	48.94	8'922'719	0.22 %
Akt Australia & New Zealand Bank Group Ltd			26'597	22'681	3'916	28.15	8'881'162	0.22 %
Akt Autizon Holdings Ltd			154'846	57'492	97'354	3.79	29'726'358	0.73 %
Akt Bluescope Steel Ltd			33'210	28'833	4'377	20.50	7'229'015	0.18 %
Akt Boral Ltd			17'155		17'155	6.14	8'486'093	0.21 %
Akt Brambles Ltd			56'160	8'818	47'342	10.77	41'078'161	1.01 %
Akt Breville Group Ltd			7'473	4'031	3'442	29.09	8'066'837	0.20 %
Akt Champion Iron Ltd			18'783		18'783	4.83	7'309'047	0.18 %
Akt Cochlear Ltd			1'656		1'656	220.40	29'404'961	0.72 %
Akt Coles Group Ltd			104'103	83'118	20'985	16.99	28'724'405	0.70 %
Akt Commonwealth Bank of Australia			21'315	20'223	1'092	104.33	9'178'687	0.22 %
Akt CSR Ltd			34'767	16'881	17'886	5.59	8'055'152	0.20 %
Akt Eagers Automotive Ltd			13'748		13'748	15.01	16'625'278	0.41 %
Akt Fortescue Metals Group Ltd		196'000	13'899	192'614	17'285	14.96	20'832'897	0.51 %
Akt Goodman Group			77'698	27'698	50'000	21.68	87'332'919	2.14 %
Akt Harvey Norman Hldg			67'372	28'424	38'948	5.03	15'783'446	0.39 %
Akt Healius Ltd			68'542	47'276	21'266	4.80	8'223'861	0.20 %
Akt IGO NL			98'922	88'343	10'579	8.88	7'568'438	0.19 %
Akt Iluka Resources Ltd			41'422	31'360	10'062	9.08	7'360'696	0.18 %
Akt JB Hi-Fi Limited		9'000	15'771	17'836	6'935	45.52	25'432'989	0.62 %
Akt Medibank Private Ltd			224'653	195'822	28'831	3.59	8'338'786	0.20 %
Akt Metcash Ltd			53'209	2'332	50'877	3.93	16'108'783	0.39 %
Akt Mineral Resources Ltd			10'260	8'302	1'958	44.81	7'068'647	0.17 %
Akt Nine Entertainm Co. Holdings Ltd			110'695	38'516	72'179	2.64	15'351'948	0.38 %
Akt Orora Ltd			96'886	65'216	31'670	3.11	7'935'187	0.19 %
Akt Reece Ltd			8'729		8'729	19.13	13'453'279	0.33 %
Akt Reliance worldwide corporation Ltd			65'935	20'350	45'585	5.18	19'023'938	0.47 %
Akt Rio Tinto Ltd		25'900	8'049	28'908	5'041	100.18	40'686'133	1.00 %
Akt Seven Group Holdings Ltd			4'946		4'946	20.69	8'244'480	0.20 %
Akt Sims Group Ltd			13'397	6'128	7'269	13.33	7'806'449	0.19 %
Akt Sonic Healthcare Ltd			23'756	12'844	10'912	40.66	35'745'422	0.88 %
Akt Super Retail Group ltd			22'929	14'307	8'622	12.21	8'481'494	0.21 %
Akt Telstra Corporation Ltd			391'659	170'372	221'287	3.93	70'064'357	1.72 %
Akt Wesfarmers Ltd			32'182	14'636	17'546	55.75	78'808'251	1.93 %
Reg Shs Technology One Ltd			49'111	38'701	10'410	11.36	9'527'474	0.23 %
Akt AGL Energy Ltd		132'000		132'000	0			
Akt Alumina Ltd			56'567	56'567	0			
Akt Ampol Ltd			22'532	22'532	0			
Akt ASX Ltd			1'530	1'530	0			
Akt AusNet Services Ltd			154'822	154'822	0			
Akt Bapcor Ltd			24'300	24'300	0			
Akt Brickworks Ltd			4'567	4'567	0			
Akt Carsales. com Ltd			10'030	10'030	0			

Titel	Währung	Bestand per 01.10.2020	Kauf [1]	Verkauf [1)2)]	Bestand per 30.09.2021	Kurs	Wert in JPY	Anteil in %
Akt Computershare Ltd			81'254	81'254	0			
Akt Dexus Property Trust			28'235	28'235	0			
Akt Evolution Mining Ltd			120'419	120'419	0			
Akt Link Administration Holdings LTD			73'030	73'030	0			
Akt Lynas Corp			27'920	27'920	0			
Akt Macquarie Group Ltd			8'122	8'122	0			
Akt National Australia Bank Ltd			3'769	3'769	0			
Akt Newcrest Mining Ltd			10'889	10'889	0			
Akt Origin Energy Ltd			45'706	45'706	0			
Akt Oz Minerals Ltd			11'874	11'874	0			
Akt Premier Investments Ltd			11'645	11'645	0			
Akt Santos Ltd			83'382	83'382	0			
Akt South32 Ltd			161'156	161'156	0			
Akt St Barbara Ltd			73'660	73'660	0			
Akt Vocus Group Ltd			44'507	44'507	0			
Akt Woodside Petroleum Ltd			42'667	42'667	0			
Akt Woolworths Ltd			26'318	26'318	0			
Akt WorleyParson Ltd			51'491	51'491	0			
Total							**761'349'287**	**18.64 %**
Total Australien							**761'349'287**	**18.64 %**
Bermuda								
	HKD							
Akt Hopson Development Holding Ltd		21'100		1'100	20'000	27.70	7'965'624	0.20 %
Akt Orient Overseas (Intl) Ltd		4'000			4'000	135.20	7'775'830	0.19 %
Akt Pacific Basin Shipping Ltd		140'000			140'000	3.62	7'286'965	0.18 %
Akt Sihuan Pharmaceutical Hldg Group Ltd		273'000			273'000	1.66	6'515'996	0.16 %
Akt VTech Hldgs Ltd		21'300		13'500	7'800	56.90	6'381'414	0.16 %
Akt China Gas Hldgs Ltd		19'800		19'800	0			
Akt Hopson Development Hldgs Ltd		26'000		26'000	0			
Akt Kerry Properties Ltd		63'000		63'000	0			
Akt Luye Pharma Grp Ltd		115'500		115'500	0			
Akt Man Wah Holdings Ltd		152'400		152'400	0			
Total							**35'925'829**	**0.88 %**
Total Bermuda							**35'925'829**	**0.88 %**
Britische Jungferninseln								
	HKD							
Akt Kerry Logistic Network Ltd		39'000		39'000	0			
Total							**0**	**0.00 %**
Total Britische Jungferninseln							**0**	**0.00 %**
China (Volksrepublik)								
	HKD							
Akt Agricultural Bank of China		1'494'000		725'000	769'000	2.68	29'632'697	0.73 %
Akt Bank of Communications Co ltd		926'000		595'000	331'000	4.62	21'987'711	0.54 %
Akt China Citic Bank Corporation Ltd -H-		1'057'000		897'000	160'000	3.52	8'097'905	0.20 %
Akt China Construction Bank Crop -H-		1'095'000		780'000	315'000	5.58	25'272'884	0.62 %
Akt China Longyuan Power Grp.Corp		41'000		5'000	36'000	19.24	9'959'043	0.24 %
Akt First Tractor Co Ltd		138'000			138'000	3.80	7'540'024	0.18 %
Akt Postal Saving Bank of Chine 144A SH		962'000		719'000	243'000	5.38	18'797'435	0.46 %
Akt Sinotrains Ltd		339'000		168'000	171'000	3.06	7'523'633	0.18 %
Reg Shs China Datang Corporation Renewable Power Co Ltd -H-		203'000			203'000	3.48	10'157'465	0.25 %

Titel	Währung	Bestand per 01.10.2020	Kauf [1]	Verkauf [1)2)]	Bestand per 30.09.2021	Kurs	Wert in JPY	Anteil in %
Reg Shs China Galaxy Sec Co Ltd -H-			327'500	201'500	126'000	4.53	8'206'893	0.20 %
Akt China Coal Energy -H- Co Ltd			94'000	94'000	0			
Akt China Molybde -H-			285'000	285'000	0			
Akt China Railway Signal & Communication Corp Ltd			174'000	174'000	0			
Akt China Vanke -H- Co Ltd.			104'900	104'900	0			
Akt Dongfeng Motor Group Company Ltd -H-			140'000	140'000	0			
Akt Fosun Intl			112'000	112'000	0			
Akt Guangzhou Baiyunshan Pharmac.			52'000	52'000	0			
Akt Ping An Ins (Grp)Co			45'500	45'500	0			
Reg Shs China Galaxy Sec Co Ltd -H-			201'500	201'500	0			
Reg Shs China Galaxy Sec Co Ltd -H-			9'000	9'000	0			
Total							**147'175'690**	**3.60 %**
Total China (Volksrepublik)							**147'175'690**	**3.60 %**
Finnland								
	JPY							
Akt SAWAI Grp HOLDINGS CO LTD.			1'300	1'300	0			
AktSAWAI PHARMACEUTICAL CO LTD			4'200	4'200	0			
Total							**0**	**0.00 %**
Total Finnland							**0**	**0.00 %**
Hongkong								
	HKD							
Akt BOC Hong Kong Ltd			248'500	224'000	24'500	23.50	8'278'354	0.20 %
Akt Cn Nonferrous Mining Corp.			119'000		119'000	3.78	6'467'684	0.16 %
Akt Hang Seng Bank Ltd			23'600	9'400	14'200	133.60	27'277'518	0.67 %
Akt Lenovo Group Ltd			232'000	154'000	78'000	8.37	9'387'071	0.23 %
Akt Sino Land Co Ltd			122'000	56'000	66'000	10.48	9'945'240	0.24 %
Akt Sun Hung Kai Properties Ltd			63'500	33'500	30'000	97.40	42'013'635	1.03 %
Akt Swire Properties Ltd			60'200	20'200	40'000	19.52	11'226'641	0.27 %
Akt The Hong Kong and China Gas Company			175'150	108'150	67'000	11.80	11'367'550	0.28 %
Akt China Everbright International Ltd			124'000	124'000	0			
Akt CSPC Pharmaceutical Grp Ltd			108'000	108'000	0			
Akt Hang Lung Properties Ltd			65'000	65'000	0			
Akt HKT Trust and HKT Ltd			86'000	86'000	0			
Akt Hysan Development Co Ltd			36'000	36'000	0			
Akt Swire Pacific -A-			88'500	88'500	0			
Akt The Wharf (Holdings) Ltd			55'000	55'000	0			
Total							**125'963'693**	**3.08 %**
Total Hongkong							**125'963'693**	**3.08 %**
Irland								
	AUD							
Akt James Hardie Ind. Plc Chess Units			16'815	16'815	0			
Total							**0**	**0.00 %**
Total Irland							**0**	**0.00 %**
Japan								
	JPY							
Akt. Hakuhodo Dy Holdings Inc.			5'100		5'100	1'934.00	9'863'400	0.24 %
Akt ADEKA CORP			4'200	1'100	3'100	2'529.00	7'839'900	0.19 %
Akt Advantest Corp			3'500		3'500	10'030.00	35'105'000	0.86 %
Akt Aeon Credit Service Ltd			6'900		6'900	1'431.00	9'873'900	0.24 %

Titel	Währung	Bestand per 01.10.2020	Kauf [1]	Verkauf [1)2)]	Bestand per 30.09.2021	Kurs	Wert in JPY	Anteil in %
Akt AGC Inc. Reg.			1'800	300	1'500	5'780.00	8'670'000	0.21 %
Akt AIR WATER INC			8'400	3'900	4'500	1'793.00	8'068'500	0.20 %
Akt Amada Co Ltd			43'000	18'800	24'200	1'164.00	28'168'800	0.69 %
Akt Anritsu Corp			19'400	9'100	10'300	2'000.00	20'600'000	0.50 %
Akt Aozora Bank Ltd			9'400	3'300	6'100	2'739.00	16'707'900	0.41 %
Akt Asahi Kasei Corp			33'000	26'300	6'700	1'196.50	8'016'550	0.20 %
Akt Astellas Pharma Inc		116'000	38'300	121'500	32'800	1'842.50	60'434'000	1.48 %
Akt Azbil Corp			8'700	6'900	1'800	4'810.00	8'658'000	0.21 %
Akt Bridgestone Corp		24'000	22'500	44'800	1'700	5'306.00	9'020'200	0.22 %
Akt Brother Industries Ltd		26'900	8'500	30'200	5'200	2'467.00	12'828'400	0.31 %
Akt CALBEE Inc		23'800	7'600	28'400	3'000	2'722.00	8'166'000	0.20 %
Akt Canon Inc			18'300	10'400	7'900	2'740.50	21'649'950	0.53 %
Akt COMSYS Holdings Corp			5'000		5'000	2'949.00	14'745'000	0.36 %
Akt Dai-ichi Life Insurance Co Ltd			32'100		32'100	2'473.00	79'383'300	1.94 %
Akt Dainippon Sumitomo Pharma Co Ltd			13'300	4'600	8'700	1'998.00	17'382'600	0.43 %
Akt Daiwa House Industry Co Ltd			34'200	22'700	11'500	3'739.00	42'998'500	1.05 %
Akt Daiwa Securities Group Inc			52'200		52'200	653.90	34'133'580	0.84 %
Akt DeNA Co Ltd			21'400	17'500	3'900	2'074.00	8'088'600	0.20 %
Akt Denki Kagaku Kogyo K.K.			4'900	2'900	2'000	3'930.00	7'860'000	0.19 %
Akt Ebara Corp			5'300		5'300	5'550.00	29'415'000	0.72 %
Akt Fuji Electric Holdings Ltd			2'000	200	1'800	5'110.00	9'198'000	0.23 %
Akt Fuji Photo Film Co Ltd		33'800	5'700	35'300	4'200	9'639.00	40'483'800	0.99 %
Akt Fujitsu Ltd		3'500	2'200	3'800	1'900	20'310.00	38'589'000	0.94 %
Akt Hirose Electric Co Ltd			2'400	1'300	1'100	18'630.00	20'493'000	0.50 %
Akt Honda Motor Co Ltd		25'000	101'300	107'800	18'500	3'455.00	63'917'500	1.56 %
Akt Horbia Ltd			1'700		1'700	7'840.00	13'328'000	0.33 %
Akt HOYA PENTAX HD		4'500	6'400	7'300	3'600	17'475.00	62'910'000	1.54 %
Aktien Hitachi Transport System Ltd			6'000	3'500	2'500	4'975.00	12'437'500	0.30 %
Akt Iszumi Co Ltd			3'100	900	2'200	3'730.00	8'206'000	0.20 %
Akt IT Holdings		13'300	3'500	14'200	2'600	3'055.00	7'943'000	0.19 %
Akt Itochu Corp		54'600	20'400	61'500	13'500	3'277.00	44'239'500	1.08 %
Akt IWATANI CORP			1'300		1'300	6'570.00	8'541'000	0.21 %
Akt JPN POST HLDGS			92'000	34'800	57'200	944.60	54'031'120	1.32 %
Akt K'SHoldings Corp			13'400	6'600	6'800	1'159.00	7'881'200	0.19 %
Akt Kajima Corp			20'200	4'800	15'400	1'442.00	22'206'800	0.54 %
Akt Kaken Pharma Co			3'200	1'300	1'900	4'595.00	8'730'500	0.21 %
Akt Kamigumi Co Ltd		28'900		24'800	4'100	2'355.00	9'655'500	0.24 %
Akt Kaneka Corp			5'000	3'300	1'700	4'695.00	7'981'500	0.20 %
Akt Kddi Corp		49'600	16'900	44'000	22'500	3'691.00	83'047'500	2.03 %
Akt Keyence Corp		700	2'200	2'600	300	67'000.00	20'100'000	0.49 %
Akt Konica Minolta HOldings Inc			14'600		14'600	604.00	8'818'400	0.22 %
Akt Kyowa Exeo Corp			7'800	4'800	3'000	2'749.00	8'247'000	0.20 %
Akt LIXIL Group			5'600	3'100	2'500	3'255.00	8'137'500	0.20 %
Akt Matsumotokiyoshi Holdings Co Ltd			3'600		3'600	5'050.00	18'180'000	0.45 %
Akt Medipal Hldgs Shs		38'300	11'800	46'300	3'800	2'109.00	8'014'200	0.20 %
Akt MIRAIT Holdings Corporation			4'200		4'200	2'224.00	9'340'800	0.23 %
Akt Mitsubishi Electric Corp		22'000	14'900	31'600	5'300	1'557.00	8'252'100	0.20 %
Akt Mitsubishi UFJ Financial Group Inc			217'200		217'200	657.90	142'895'880	3.50 %
Akt Mitsui Chemicals Inc			6'000	3'900	2'100	3'765.00	7'906'500	0.19 %
Akt Mizuho Financial Group Inc			138'700	69'800	68'900	1'584.50	109'172'050	2.67 %
Akt Morinaga Milk Industry Co Ltd			3'100	1'900	1'200	7'000.00	8'400'000	0.21 %
Akt MS&AD Insurance			21'200	18'900	2'300	3'756.00	8'638'800	0.21 %
Akt Murata Manufacturing Co			11'400	3'700	7'700	9'960.00	76'692'000	1.88 %
Akt Nabtesco Corp.			12'900	6'400	6'500	4'250.00	27'625'000	0.68 %
Akt NEC Networks & Systems Integration			7'200	3'200	4'000	2'112.00	8'448'000	0.21 %

Titel	Währung	Bestand per 01.10.2020	Kauf [1]	Verkauf [1)2)]	Bestand per 30.09.2021	Kurs	Wert in JPY	Anteil in %
Akt Nihon Kohden Corp			12'900	10'500	2'400	3'800.00	9'120'000	0.22 %
Akt Nihon Unisys Ltd			11'700	9'000	2'700	2'915.00	7'870'500	0.19 %
Akt Nintendo Co Ltd		2'000	300	1'100	1'200	54'310.00	65'172'000	1.60 %
Akt Nippon Express Co Ltd			10'100	7'700	2'400	7'720.00	18'528'000	0.45 %
Akt Nippon Shinyaku Co Ltd.		9'000	2'100	10'200	900	9'300.00	8'370'000	0.20 %
Akt Nippon Telegraph & Telephone Corp		27'600	57'100	49'700	35'000	3'085.00	107'975'000	2.64 %
Akt Nishimatsu Construction Co Ltd			2'700		2'700	3'475.00	9'382'500	0.23 %
Akt Nitto Denko Corp		7'800	9'800	11'700	5'900	7'980.00	47'082'000	1.15 %
Akt Nomura Research Institute		9'000	1'900	9'000	1'900	4'140.00	7'866'000	0.19 %
Akt Ono Pharmazeutical Co Ltd		30'000	4'800	31'700	3'100	2'553.00	7'914'300	0.19 %
Akt Osaka Gas Co Ltd			10'200	6'300	3'900	2'049.00	7'991'100	0.20 %
Akt Otsuka Holdings Co Ltd		6'500	12'700	9'900	9'300	4'787.00	44'519'100	1.09 %
Akt Otsuka Shokai Co Ltd		21'300	3'800	20'900	4'200	5'740.00	24'108'000	0.59 %
Akt Panasonic Corporation			96'600	56'200	40'400	1'390.00	56'156'000	1.37 %
Akt Q.P. Corp			5'600	2'300	3'300	2'715.00	8'959'500	0.22 %
Akt Rohm Co Ltd			6'100	5'300	800	10'640.00	8'512'000	0.21 %
Akt Sankyu inc			6'500	4'800	1'700	5'180.00	8'806'000	0.22 %
Akt Sanwa Holdings Corp			16'200	10'800	5'400	1'456.00	7'862'400	0.19 %
Akt SCSK Corp.		12'000	5'500	14'200	3'300	2'366.00	7'807'800	0.19 %
Akt Seiko Epson Corp			7'500	3'800	3'700	2'259.00	8'358'300	0.20 %
Akt Seino Holdings Co Ltd			12'400	3'500	8'900	1'359.00	12'095'100	0.30 %
Akt Sekisui Chemical Co Ltd		32'000	6'800	34'600	4'200	1'927.00	8'093'400	0.20 %
Akt Sekisui House Ltd		68'500	2'500	67'300	3'700	2'351.50	8'700'550	0.21 %
Akt Seria Co Ltd			3'400	1'400	2'000	3'910.00	7'820'000	0.19 %
Akt SG HOLDINGS Co.Ltd			18'500	15'800	2'700	3'180.00	8'586'000	0.21 %
Akt Shimadzu Corp			8'600	2'100	6'500	4'915.00	31'947'500	0.78 %
Akt SHIP HEALTH HOLDINGS INC - Registered Shs			5'400	2'500	2'900	2'884.00	8'363'600	0.20 %
Akt SoftBank Corp			41'100	35'900	5'200	1'514.50	7'875'400	0.19 %
Akt Sohgo Security Services Co Ltd			2'600		2'600	5'050.00	13'130'000	0.32 %
Akt Sojitz Corp			244'640	240'000	4'640	1'840.00	8'537'600	0.21 %
Akt Sompo Japan Nipponkoa Holdings Inc			25'700	15'600	10'100	4'881.00	49'298'100	1.21 %
Akt Sony Corp		38'600	15'500	52'500	1'600	12'455.00	19'928'000	0.49 %
Akt Sumitomo Bakelite Co Ltd			1'800	100	1'700	5'190.00	8'823'000	0.22 %
Akt Sumitomo Chemical Co Ltd			15'700	1'800	13'900	585.00	8'131'500	0.20 %
Akt Sumitomo Forestry Co Ltd			12'000	7'000	5'000	2'144.00	10'720'000	0.26 %
AKt Sumitomo Heavy Industries Co Ltd			2'600		2'600	2'941.00	7'646'600	0.19 %
Akt Sumitomo Mitsui		13'700	14'200	25'600	2'300	3'857.00	8'871'100	0.22 %
Akt Sumitomo Mitsui Financial Group Inc		40'600	37'100	75'500	2'200	3'944.00	8'676'800	0.21 %
Akt Sumitomo Rubber Industries Ltd			11'000	4'800	6'200	1'424.00	8'828'800	0.22 %
Akt Sundrug Co Ltd		41'600	3'200	39'600	5'200	3'410.00	17'732'000	0.43 %
Akt Taisei Corp		12'600	5'400	9'900	8'100	3'600.00	29'160'000	0.71 %
Akt Taiyo Yuden Co Ltd			1'200		1'200	6'610.00	7'932'000	0.19 %
Akt Takeda Pharmaceutical Co Ltd			14'600	12'200	2'400	3'699.00	8'877'600	0.22 %
Akt TechnoPro Holdings Inc			3'800		3'800	3'385.00	12'863'000	0.31 %
Akt Toho Gas Co Ltd			5'400	3'500	1'900	4'875.00	9'262'500	0.23 %
Akt Tokyo Electron Ltd		3'700	2'900	5'500	1'100	49'670.00	54'637'000	1.34 %
Akt Tokyo Gas Co Ltd			7'800	3'900	3'900	2'079.00	8'108'100	0.20 %
Akt Tokyo Ohka Kogyo Co Ltd			3'500	1'400	2'100	6'890.00	14'469'000	0.35 %
Akt Toppan Printing Co Ltd			7'900		7'900	1'903.00	15'033'700	0.37 %
Akt TOSOH Corp		56'000	900	53'100	3'800	2'034.00	7'729'200	0.19 %
Akt Toyo Suisan Kaisha Ltd		3'700	2'500	2'200	4'000	4'955.00	19'820'000	0.49 %
Akt Toyota Motor Corp		16'200	7'000	16'200	7'000	2'000.00	14'000'000	0.34 %
Akt Toyota Tsusho Corp			24'200	22'500	1'700	4'755.00	8'083'500	0.20 %
Akt Tsumura & Co			4'000	1'600	2'400	3'580.00	8'592'000	0.21 %
Akt Yamada Denki Co Ltd		57'000	16'300	56'300	17'000	470.00	7'990'000	0.20 %

Titel	Währung	Bestand per 01.10.2020	Kauf [1]	Verkauf [1)2)]	Bestand per 30.09.2021	Kurs	Wert in JPY	Anteil in %
Akt Yamaha Motor Co Ltd			12'500	1'700	10'800	3'120.00	33'696'000	0.82 %
Akt Yamato Transport Co Ltd			9'900		9'900	2'830.00	28'017'000	0.69 %
Akt ZOZO Inc			6'800	100	6'700	4'195.00	28'106'500	0.69 %
Minebea Shs			12'100		12'100	2'864.00	34'654'400	0.85 %
Shizuoka Bank Shs			14'400	5'500	8'900	921.00	8'196'900	0.20 %
SUGI PHARMACY Shs			1'700		1'700	8'150.00	13'855'000	0.34 %
ULVAC Shs			2'000	700	1'300	6'410.00	8'333'000	0.20 %
Akt ABC-MART Inc		13'800		13'800	0			
Akt AIN Holdings Inc			4'100	4'100	0			
Akt Ajinomoto Co Inc			4'100	4'100	0			
Akt Alfresa HoldingS			5'600	5'600	0			
Akt Amano Corp			4'800	4'800	0			
Akt Asahi Hooldings			3'600	3'600	0			
Akt Askul Corp			9'700	9'700	0			
Akt Benesse Corp		12'200	3'800	16'000	0			
Akt BIC CAMERA Inc			17'600	17'600	0			
Akt Canon Sales Co Inc			6'600	6'600	0			
Akt Capcom Co Ltd			12'000	12'000	0			
Akt Chiba Bank Ltd		102'000	65'500	167'500	0			
Akt Chugai Pharmaceutical Ltd			4'100	4'100	0			
Akt Cosmo Engergy Holding Ltd.			3'400	3'400	0			
Akt Credit Saison Co Ltd		22'000	47'700	69'700	0			
Akt Daicel Chemical Industries Ltd			15'000	15'000	0			
Akt Daifuku Co Ltd			800	800	0			
Akt Daikin Industries Ltd			6'600	6'600	0			
Akt Dai Nippon Printing Co Ltd		6'000	4'200	10'200	0			
Akt Daito Trust Construction Co Ltd		10'850		10'850	0			
Akt DCM Holding Co Ltd			7'000	7'000	0			
Akt Denso Corp			1'100	1'100	0			
Akt DIC			3'700	3'700	0			
Akt DOWA HOLDINGS Co Ltd			3'900	3'900	0			
Akt Eisai Co Ltd		2'000	6'400	8'400	0			
Akt eREX Co.ltd			2'500	2'500	0			
Akt FUJI OIL HOLI INC			4'100	4'100	0			
Akt Glory Ltd			5'300	5'300	0			
Akt GS Yuasa			16'300	16'300	0			
Akt Haseko Corp		75'100	1'200	76'300	0			
Akt HISAMITSU PHARMAC Co Inc		8'800		8'800	0			
Akt Hitachi Capital Corp			5'300	5'300	0			
Akt Hitachi Ltd			15'000	15'000	0			
Akt HOSHIZAKI Corp		7'600	200	7'800	0			
Akt Idemitsu Kosan Co Ltd			9'800	9'800	0			
Akt Iida Group Holdings Co. Ltd.			35'000	35'000	0			
Akt Isuzu Motors Ltd			7'000	7'000	0			
Akt ITOCHU ENEX Co Ltd		72'700		72'700	0			
Akt Itochu Techno-Solutions Corp		5'200	1'800	7'000	0			
Akt Japan Exchange Group Inc			13'500	13'500	0			
Akt Japan Post Insurance Co. Ltd		16'500		16'500	0			
Akt Japan Tobacco Inc		17'000		17'000	0			
Akt JX Holdings Inc			138'200	138'200	0			
Akt Kagome Co Ltd			3'400	3'400	0			
Akt Kansai Paint Co Ltd			4'700	4'700	0			
Akt Kinden Corp		89'400		89'400	0			
Akt Kintetsu World Express inc			5'300	5'300	0			
Akt Kobayashi Pharmaceutical Co ltd			1'400	1'400	0			

Titel	Währung	Bestand per 01.10.2020	Kauf [1]	Verkauf [1)2)]	Bestand per 30.09.2021	Kurs	Wert in JPY	Anteil in %
Akt Kobe Steel Ltd			10'900	10'900	0			
Akt Kokuyo Co Ltd			4'600	4'600	0			
Akt Komatsu Ltd			30'200	30'200	0			
Akt KOMERI CO			4'000	4'000	0			
Akt Kubota Corp			27'100	27'100	0			
Akt Kurita Water Industries Ltd			4'100	4'100	0			
Akt Kyocera Corp			11'200	11'200	0			
Akt Kyowa Hakko Kogyo Ltd		19'500		19'500	0			
Akt Lawson Inc			2'400	2'400	0			
Akt Lintec Corp		24'300		24'300	0			
Akt Marubeni Corp			8'000	8'000	0			
Akt Mazda Motor Corp			43'600	43'600	0			
Akt Meiji Dairies		4'100		4'100	0			
Akt Meitec Corp			4'100	4'100	0			
Akt Mitsubishi Corp		9'000	34'000	43'000	0			
Akt Mitsubishi Estate Co Ltd			44'900	44'900	0			
Akt Mitsubishi Gas Chem		37'300	3'500	40'800	0			
Akt Mitsubishi UFJ Lease & Finance Co			13'300	13'300	0			
Akt Mitsui & Co Ltd			43'200	43'200	0			
Akt Mitsui Mining+Smelting Co Ltd			2'500	2'500	0			
Akt Miura CoLtd			2'400	2'400	0			
Akt MonotaRo Co Ltd			1'800	1'800	0			
Akt NEC Corp		5'800	6'400	12'200	0			
Akt Net One Systems Co Ltd			2'600	2'600	0			
Akt Nexon Co Ltd		7'000		7'000	0			
Akt Nichirei Corp			4'500	4'500	0			
Akt Nidec Corp			800	800	0			
Akt Nifco Inc			5'200	5'200	0			
Akt NIPPON CORP			2'800	2'800	0			
Akt Nippon Kayaku Co Ltd			20'200	20'200	0			
Akt Nippon Paint Holdings Co. Ltd.			900	900	0			
Akt Nippon Yusen KK			1'700	1'700	0			
Akt Nitori Holdings Co Ltd - Registered Shs		1'400	1'200	2'600	0			
Akt Nomura Holdings Inc		40'000	134'700	174'700	0			
Akt Nomura Real Estate Hldg Inc			6'300	6'300	0			
Akt NTT Data Corp			30'100	30'100	0			
Akt NTT Docomo Inc		49'300	26'100	75'400	0			
Akt Obayashi Corp		66'600	2'400	69'000	0			
Akt Oji Paper Co Ltd			23'600	23'600	0			
Akt Omron Corp		3'900	4'500	8'400	0			
Akt Oracle Corp Japan		4'500	1'600	6'100	0			
Akt Orix Corp		108'700	18'300	127'000	0			
Akt Pan Pacific H			3'100	3'100	0			
Akt Persol Holdings Co Ltd			4'500	4'500	0			
Akt Rengo Co Ltd			8'300	8'300	0			
Akt Resona Holdings Inc			141'300	141'300	0			
Akt Rinnai Corp		14'100		14'100	0			
Akt Sankyo Co Ltd		11'000		11'000	0			
Akt Santen Pharma Co			7'100	7'100	0			
Akt Secom Co Ltd		3'000	5'800	8'800	0			
Akt Seven Bank		194'000		194'000	0			
Akt Sharp Corp			15'600	15'600	0			
Akt Shimizu Corp		57'000	900	57'900	0			
Akt Shin-Etsu Chemical Co Ltd			6'300	6'300	0			
Akt Showa Corp			5'200	5'200	0			

Titel	Währung	Bestand per 01.10.2020	Kauf [1]	Verkauf [1)2)]	Bestand per 30.09.2021	Kurs	Wert in JPY	Anteil in %
Akt Stanley Electric Co Ltd			6'300	6'300	0			
Akt Sumitomo Corp			10'500	10'500	0			
Akt Sumitomo Metal Mining Co Ltd			12'300	12'300	0			
Akt SYSMEX CORP			1'400	1'400	0			
Akt T&D Holdings Inc			59'700	59'700	0			
Akt Taiheiyo Cement Corp			8'000	8'000	0			
Akt Takuma Co			3'500	3'500	0			
Akt Teijin Ltd			7'600	7'600	0			
Akt Tokyo Broadcasting System Inc			5'300	5'300	0			
Akt Tokyo Centrury Corp			1'300	1'300	0			
Akt Toray Industries Inc			11'400	11'400	0			
Akt Toshiba Tec Corp			2'900	2'900	0			
Akt Trend Micro Inc		12'500		12'500	0			
Akt Ube Industries Ltd			6'700	6'700	0			
Akt USS Co Ltd			24'400	24'400	0			
Akt Yaoko Co Ltd			2'800	2'800	0			
CYBER AGENT Shs			5'200	5'200	0			
JSR Shs		5'000		5'000	0			
Shionogi & Co Ltd Shs		21'200	1'300	22'500	0			
TAKARA HOLDINGS Shs			5'900	5'900	0			
Yokogawa Electric Shs			4'000	4'000	0			
Total							**2'627'947'680**	**64.34 %**
Total Japan							**2'627'947'680**	**64.34 %**
Kaimaninseln								
	HKD							
Akt China Medical System Holdings Ltd			166'000	126'000	40'000	14.20	8'166'922	0.20 %
Akt Chow Thai Fook Jewellery Group Ltd			47'000	6'000	41'000	14.90	8'783'754	0.22 %
Akt Cn Yongda Automobiles Services			49'500		49'500	11.24	7'999'845	0.20 %
Akt ENN Energy Holdings Ltd			12'300	8'400	3'900	128.40	7'200'119	0.18 %
Akt Kingboard Laminates Hldg Ltd			139'500	99'000	40'500	12.88	7'500'340	0.18 %
Akt Life Tech Secientific Corp			146'000		146'000	4.08	8'564'915	0.21 %
Akt Nexteer Automotive Group Ltd			74'000		74'000	8.04	8'554'563	0.21 %
Akt Q Technology Comp Ltd			53'000		53'000	11.22	8'550'249	0.21 %
Akt SITC Intl Hldgs			123'000	105'000	18'000	27.95	7'233'764	0.18 %
Akt Sunny Optical Technology Co. Ltd			2'600		2'600	204.80	7'656'201	0.19 %
Akt Yadea Grp Holdings ltd			66'000		66'000	12.72	12'070'940	0.30 %
Akt China Lesso Group Holdings			59'000	59'000	0			
Akt Fu Shou Yuan Internat Grp Ltd			174'000	174'000	0			
Akt H&H International Holdings Limited			28'500	28'500	0			
Akt IGG Inc - Registered Shs			275'000	275'000	0			
Akt Kingsoft Corporation Ltd			11'000	11'000	0			
Akt Lee & Man Paper Manufacturing			235'000	235'000	0			
Akt Meituan Unitary 144A SB			2'400	2'400	0			
Akt TCL Electronics Holdings limited			224'000	224'000	0			
Akt Tencent Holdings Ltd			1'300	1'300	0			
Akt The United Laboratories International Holdings			132'000	132'000	0			
Akt Tian Power Intl Ltd			110'000	110'000	0			
Akt Times China Holdings Limited			82'000	82'000	0			
Akt Tongchenk Elong Holdings Ltd			81'600	81'600	0			
Akt Wharf Real Estate Investment Company Limited			14'000	14'000	0			
Akt Xinyi Glass Holdings			54'000	54'000	0			
Total							**92'281'612**	**2.26 %**

Titel	Währung	Bestand per 01.10.2020	Kauf [1]	Verkauf [1)2)]	Bestand per 30.09.2021	Kurs	Wert in JPY	Anteil in %
Total Kaimaninseln							**92'281'612**	**2.26 %**
Neuseeland								
	NZD							
Akt Contact Energy Ltd			37'898	25'011	12'887	8.45	8'376'104	0.21 %
Akt Fletcher Building			59'571	44'998	14'573	7.18	8'048'351	0.20 %
Akt Fisher & Paykel Helathcare Corp LTD			8'004	8'004	0			
Akt Mercury NZ Ltd			39'282	39'282	0			
Akt Meridian Energy ltd			40'333	40'333	0			
Akt Pushpay Holdings Ltd			74'491	74'491	0			
AKt Telecom Corp of New Zealand			51'942	51'942	0			
Total							**16'424'455**	**0.40 %**
Total Neuseeland							**16'424'455**	**0.40 %**
Singapur								
	SGD							
Akt DBS Group Holdings Ltd			25'200		25'200	30.32	62'865'623	1.54 %
Akt OCBC Corp Ltd			74'100	15'400	58'700	11.50	55'541'733	1.36 %
Akt Sheng Siong Goup Ltd			225'500	145'500	80'000	1.48	9'741'710	0.24 %
Akt United Oversea Land Ltd			64'900	50'500	14'400	6.86	8'127'745	0.20 %
Akt United Overseas Bank Ltd			37'300	11'600	25'700	25.85	54'660'947	1.34 %
Akt Venture Corporation Ltd		88'900		88'900	0			
Akt Yangzijiang Shipbuilding Hldgs Ltd		455'000		455'000	0			
Total							**190'937'758**	**4.67 %**
Total Singapur							**190'937'758**	**4.67 %**
Total Aktien, die an einer Börse gehandelt werden							**3'998'006'004**	**97.88 %**
Aktien, die an einem anderen, dem Publikum offen stehenden Markt gehandelt werden								
Japan								
	JPY							
Akt Mebuki Financial Group Inc		135'600		135'600	0			
Akt TSURUHA HOLDINGS INC		3'300		3'300	0			
Total							**0**	**0.00 %**
Total Japan							**0**	**0.00 %**
Total Aktien, die an einem anderen, dem Publikum offen stehenden Markt gehandelt werden							**0**	**0.00 %**
Total Aktien							**3'998'006'004**	**97.88 %**
Anlagefonds								
Anlagefonds, die an einer Börse gehandelt werden								
Australien								
	AUD							
Ant Dexus Prop Stapled Security			28'235	28'235	0			
Ant Dexus Prop Trust Issue 21			28'235	28'235	0			
Ant Stockland Stapled Security			71'823	71'823	0			
Total							**0**	**0.00 %**
Total Australien							**0**	**0.00 %**
Total Anlagefonds, die an einer Börse gehandelt werden							**0**	**0.00 %**
Total Anlagefonds							**0**	**0.00 %**

Titel	Währung	Bestand per 01.10.2020	Kauf [1]	Verkauf [1)2)]	Bestand per 30.09.2021	Kurs	Wert in JPY	Anteil in %
Total Wertpapiere							**3'998'006'004**	**97.88 %**
Andere Wertpapiere und Wertrechte								
Andere Wertpapiere und Wertrechte, die an einer Börse gehandelt werden								
Australien								
	AUD							
Anr Computershare 2021-19.4.21			4'918	4'918	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							71'334'127	1.75 %
Total Bankguthaben							**71'334'127**	**1.75 %**
Sonstige Vermögenswerte							**27'464'416**	**0.67 %**
Gesamtvermögen per 30.09.2021							**4'096'804'548**	**100.30 %**
Verbindlichkeiten							**-12'167'593**	**-0.30 %**
Nettovermögen per 30.09.2021							**4'084'636'954**	**100.00 %**
Anzahl der Anteile im Umlauf					289'733.566133			
Nettoinventarwert pro Anteil						**JPY**	**14'098**	
Wert der ausgeliehenen Wertpapiere (in Mio. JPY)							229.37	

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.

Hinterlegungsstellen per 30.09.2021

Die Wertpapiere waren per Abschlussdatum bei den folgenden Hinterlegungsstellen deponiert:
DB SLB
SIX SIS AG
Standard Chartered Bank (Hong Kong) Limited

An den Verwaltungsrat

der LLB Fund Services AG, Vaduz

Bericht des Wirtschaftsprüfers

Wir haben den Jahresbericht des LLB Aktien Pazifik ESG (JPY) geprüft, der aus der Vermögensrechnung, dem Vermögensinventar per 30. September 2021, der Erfolgsrechnung für das an diesem Datum endende Geschäftsjahr und den Veränderungen des Nettovermögens sowie aus einem Bericht über die Tätigkeiten und ergänzenden Angaben zum Jahresbericht besteht.

Verantwortung des Verwaltungsrats der Verwaltungsgesellschaft

Der Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft ist für die Aufstellung des Jahresberichts in Übereinstimmung mit den in Liechtenstein geltenden gesetzlichen Bestimmungen und Verordnungen verantwortlich. Diese Verantwortung beinhaltet die Ausgestaltung, Implementierung und Aufrechterhaltung eines internen Kontrollsystems mit Bezug auf die Aufstellung des Jahresberichts, der frei von wesentlichen falschen Angaben als Folge von Verstössen oder Irrtümern ist. Darüber hinaus ist der Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft für die Auswahl und die Anwendung sachgemässer Rechnungslegungsmethoden sowie die Vornahme angemessener Schätzungen verantwortlich.

Verantwortung des Wirtschaftsprüfers

Unsere Verantwortung ist es, aufgrund unserer Prüfung ein Prüfungsurteil über die Zahlenangaben im Jahresbericht abzugeben. Unsere Prüfung erfolgte in Übereinstimmung mit dem liechtensteinischen Gesetz und nach den Grundsätzen des liechtensteinischen Berufsstands, wonach eine Prüfung so zu planen und durchzuführen ist, dass wir hinreichende Sicherheit gewinnen, ob der Jahresbericht frei von wesentlichen falschen Angaben ist.

Eine Prüfung beinhaltet die Durchführung von Prüfungshandlungen zur Erlangung von Prüfungsnachweisen für die in dem Jahresbericht enthaltenen Wertansätze und sonstigen Angaben. Die Auswahl der Prüfungshandlungen liegt im pflichtgemässen Ermessen des Prüfers. Dies schliesst eine Beurteilung der Risiken wesentlicher falscher Angaben im Jahresbericht als Folge von Verstössen oder Irrtümern ein. Bei der Beurteilung dieser Risiken berücksichtigt der Prüfer das interne Kontrollsystem, soweit es für die Aufstellung des Jahresberichts von Bedeutung ist, um die den Umständen entsprechenden Prüfungshandlungen festzulegen, nicht aber um ein Prüfungsurteil über die Existenz und Wirksamkeit des internen Kontrollsystems abzugeben. Die Prüfung umfasst zudem die Beurteilung der Angemessenheit der angewandten Rechnungslegungsmethoden, der Plausibilität der vorgenommenen Schätzungen sowie eine Würdigung der Gesamtdarstellung des Jahresberichts. Wir sind der Auffassung, dass die von uns erlangten Prüfungsnachweise eine ausreichende und angemessene Grundlage für unser Prüfungsurteil bilden.

Prüfungsurteil

Nach unserer Beurteilung vermitteln die Zahlenangaben im Jahresbericht, welcher in Übereinstimmung mit den in Liechtenstein geltenden gesetzlichen Bestimmungen und Verordnungen betreffend die Aufstellung des Jahresberichts erstellt wurde, ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögens-, Finanz- und Ertragslage des LLB Aktien Pazifik ESG (JPY).

PricewaterhouseCoopers AG, Vadianstrasse 25a/Neumarkt 5, Postfach, 9001 St. Gallen
Telefon: +41 58 792 72 00, Telefax: +41 58 792 72 10, www.pwc.ch

PricewaterhouseCoopers AG ist Mitglied eines globalen Netzwerks von rechtlich selbständigen und voneinander unabhängigen Gesellschaften.

Sonstiges

Die im Jahresbericht enthaltenen sonstigen Informationen, die nicht die Rechnungslegung betreffen, wurden von uns im Rahmen unseres Auftrags durchgesehen, waren aber nicht Gegenstand besonderer Prüfungshandlungen nach den oben beschriebenen Standards. Unser Prüfungsurteil bezieht sich daher nicht auf diese Informationen. Im Rahmen der Gesamtdarstellung des Abschlusses haben uns diese Informationen keinen Anlass zu Anmerkungen gegeben.

Wir bestätigen, dass wir die gesetzlichen Anforderungen an die Zulassung und Unabhängigkeit erfüllen und keine Sachverhalte vorliegen, die mit unserer Unabhängigkeit nicht vereinbar sind.

PricewaterhouseCoopers AG

Qualified electronic signature · EU law

Beat Rütsche

Liechtensteinischer Wirtschaftsprüfer
Leitender Revisor

Andreas Scheibli

St. Gallen, 17. Dezember 2021

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

Kontaktstelle in Österreich
LLB Fund Services AG
Äulestrasse 80
9490 Vaduz, Fürstentum Liechtenstein