

Halbjahresbericht 31. März 2024

# LLB Aktien Pazifik ESG (JPY)

Liechtensteinische  
Landesbank AG

# Inhaltsverzeichnis

Inhaltsverzeichnis.....	2
Organisation.....	3
Publikationen / Informationen an die Anleger .....	4
Bewertungsgrundsätze .....	4
Währungstabelle .....	6
Anlagepolitik / Anlageziel und -strategie .....	7
Entwicklung von Schlüsselgrößen .....	8
Fondsdaten.....	9
Vermögensrechnung per 31.03.2024 .....	10
Ausserbilanzgeschäfte per 31.03.2024.....	10
Erfolgsrechnung vom 01.10.2023 bis 31.03.2024 .....	11
Veränderung des Nettovermögens vom 01.10.2023 bis 31.03.2024 .....	11
Entwicklung der Anteile vom 01.10.2023 bis 31.03.2024.....	11
Entschädigungen .....	12
Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe .....	13
Adressen .....	21

# Organisation

<b>Rechtsform</b>	Kollektivtreuhänderschaft
<b>Typ</b>	OGAW gemäss Gesetz über bestimmte Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren (UCITSG), Umbrella-Konstruktion mit verschiedenen Teilfonds
<b>Verwaltungsgesellschaft</b>	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
<b>Verwaltungsrat</b>	Natalie Flatz, Präsidentin Dr. Stefan Rein, Vizepräsident Dr. Thomas Vock, Mitglied
<b>Geschäftsleitung</b>	Bruno Schranz, Vorsitzender Silvio Keller, Mitglied Patric Gysin, Mitglied
<b>Verwahrstelle</b>	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
<b>Wirtschaftsprüfer</b>	PricewaterhouseCoopers AG, St. Gallen
<b>Vermögensverwalter</b>	LLB Asset Management AG, Vaduz
<b>Auskunft und Verkauf</b>	Liechtensteinische Landesbank AG (Tel. +423 236 88 11) und deren Geschäftsstellen
<b>Zahlstelle und Vertriebsstelle</b>	Liechtensteinische Landesbank AG, Vaduz
<b>Vertreter für die Schweiz</b>	LLB Swiss Investment AG, Zürich
<b>Zahlstelle in der Schweiz</b>	LLB (Schweiz) AG, Uznach
<b>Einrichtung / Kontaktstelle für Deutschland</b>	LLB Fund Services AG, Vaduz
<b>Kontaktstelle für Österreich</b>	LLB Fund Services AG, Vaduz

## Publikationen / Informationen an die Anleger

Publikationsorgan des OGAW ist die Web-Seite des LAFV Liechtensteiner Anlagefondsverband ([www.lafv.li](http://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](http://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](http://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](http://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](http://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](http://www.fundinfo.com)

Österreich

Preisveröffentlichungen und Publikationsorgan: elektronische Plattform [www.fundinfo.com](http://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

				JPY
Australien	AUD	1	=	98.422238
Hongkong	HKD	100	=	1'932.168800
Neuseeland	NZD	1	=	90.343804
Singapur	SGD	1	=	112.051709
Vereinigte Staaten von Amerika	USD	1	=	151.188468

## 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 Gesamrendite 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.

Die Nachhaltigkeitspolitik des Teilvermögens sieht vor, dass auf den Anlagen eine Einschränkung des Titelumiversums vorgenommen wird. Diese Einschränkungen erfolgen durch unterschiedliche Ausschlusskriterien, die auf dem Nachhaltigkeitsansatz der LLB beruhen ([www.llb.li](http://www.llb.li)). Dieser Nachhaltigkeitsansatz kann bei Bedarf an neue Gegebenheiten und Erkenntnisse angepasst werden.

Im Weiteren werden Titel identifiziert, welche im Vergleich zu Titeln derselben Peergroup (d.h. Titel aus demselben Sektor, demselben Land, demselben Fondsuniversum oder einer anderen vergleichbaren Kategorie) unter Berücksichtigung von Nachhaltigkeitskriterien besser abschneiden. Dabei stützt sich der Vermögensverwalter auf Daten von Drittanbietern sowie auf eigene Analysen.

### Nachhaltigkeit

Beim Fonds handelt es sich um ein Produkt nach Artikel 8 der Verordnung (EU) 2019/2088 über nachhaltigkeitsbezogenen Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor auch "light green" Produkte genannt.

Beim Fondsmanagement (Portfolioverwaltung) werden Nachhaltigkeitsrisiken in die Investitionsentscheidungen einbezogen. Der Vermögensverwalter hat dieses Merkmal in den Investmentprozess eingebunden und investiert dabei in Unternehmen, die den drei ESG-Themengebieten (**E**nvironment für Umwelt, **S**ocial für Soziales und **G**ood Governance für Unternehmensführung) substantielle Berücksichtigung schenken. Mit den Investitionsentscheidungen kann der Vermögensverwalter die Kapitalkosten der Unternehmen, die gemäss dem LLB-Nachhaltigkeitsansatz investierbar sind, wie auch die Finanzierungsmöglichkeiten für langfristig nachhaltige Investitionen lenken.

Die Verwaltungsgesellschaft (VWG) definiert Nachhaltigkeit umfassend und versteht darunter verantwortungsvolle Geldanlagen mit hohen ethischen, sozialen und ökologischen Ansprüchen. Als Sammelbegriff wird dafür häufig die Bezeichnung «ESG» verwendet. Dieser Ansatz verbindet Risikoüberlegungen, zum Beispiel durch Ausschlüsse, mit einem klaren Blick auf nachhaltige Investmentchancen – etwa im Bereich der Unternehmensführung, der Arbeitsprozesse oder bei Zulieferketten. Beim Nachhaltigkeitsprozess hat sich die VWG für einen methodisch umfassenden Ansatz entschieden.

Die VWG / der Vermögensverwalter arbeiten mit namhaften Datenanbietern auf den Gebieten der Einzeltitel-, Länder- und Kollektivanlagenanalyse zusammen, die Einzel- wie auch aggregierte Ratings und zugrundeliegende Rohdaten zur Verfügung stellen. Die Datenanbieter verfügen über eine breite Abdeckung bei den analysierten Unternehmen, Ländern und Kollektivanlagen und ebenso bei den Einzelfaktoren der Nachhaltigkeitsanalyse. So kann die VWG das gesamte Anlageuniversum sehr spezifisch nach den wichtigen Nachhaltigkeitseigenschaften analysieren. Alle relevanten Themen und Fragestellungen im Zusammenhang mit dem ESG-Research werden regelmässig in den einzelnen Investment-Teams diskutiert und gleichzeitig zeitnah geprüft.

Der Vermögensverwalter wendet beim Anlageuniversum eine Kombination von Ausschlusskriterien (Negativselektion) und positiven Selektionskriterien an und zieht dabei ein ESG-Rating-System heran. Ausgeschlossen sind Direktinvestments in Wertpapiere von Unternehmen und Institutionen, die gegen wichtige inter- oder nationale Normen verstossen (zum Beispiel UN Global Compact) oder in kontroversen Branchen tätig sind (zum Beispiel militärische Waffen). Direkt investiert wird in Wertpapiere von Unternehmen und Institutionen, die den drei ESG-Themengebieten (Umwelt, Soziales und gute Unternehmensführung) substantielle Berücksichtigung schenken. Investitionen in Kollektivanlagen erfolgen vorzugsweise in Produkte nach Art. 8 oder 9 der Verordnung (EU) 2019/2088 über nachhaltigkeitsbezogenen Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor oder in Produkte von Verwaltungsgesellschaften, die Mitglied der UNPRI sind und einen nachvollziehbaren Nachhaltigkeitsansatz aufweisen.

Bei Direktanlagen werden mindestens 80 % in Wertpapiere von Emittenten investiert, die den LLB Nachhaltigkeitsansatz erfüllen. Zudem besteht die Möglichkeit bis zu 10 % in Kollektivanlagen zu investieren. Diese Investitionen erfolgen zu mindestens 80 % in Produkte nach Art. 8 oder 9 der europäischen Offenlegungsverordnung oder in Produkte von Verwaltungsgesellschaften, die Mitglied der UNPRI sind und einen nachvollziehbaren Nachhaltigkeitsansatz aufweisen. Bis zu 10 % können in Wertpapiere von Emittenten investiert werden, zu denen keine oder keine ausreichenden Nachhaltigkeitsinformationen zur Verfügung stehen.

Mittel- bis längerfristig geht der Vermögensverwalter davon aus, dass breit diversifizierte, nachhaltige Anlagen eine mit klassischen Anlagen vergleichbare Rendite erzielen werden. Eine diesbezügliche Zusage/Garantie kann allerdings nicht abgegeben werden.

Informationen über die ökologischen oder sozialen Merkmale sind im Anhang C enthalten. Weitere Informationen sind unter [www.llb.li](http://www.llb.li) abrufbar.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, welche die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

## Entwicklung von Schlüsselgrössen

Datum	Anzahl Anteile	Nettovermögen in Mio. JPY	Nettoinventarwert pro Anteil in JPY	Performance
30.09.2020	524'904	6'212.2	11'835	1.35 %
30.09.2021	289'734	4'084.6	14'098	19.12 %
30.09.2022	387'052	5'405.1	13'965	-0.94 %
30.09.2023	349'875	5'969.2	17'061	22.17 %
31.03.2024	364'564	7'433.9	20'391	19.52 %

*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 7'433'881'549 (31.03.2024)

**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 31.03.2024

		JPY
Bankguthaben auf Sicht		20'665'200
Wertpapiere		7'378'653'093
Sonstige Vermögenswerte		55'117'310
<b>Gesamtvermögen</b>		<b>7'454'435'603</b>
<b>Verbindlichkeiten</b>		<b>-20'554'054</b>
<b>Nettovermögen</b>		<b>7'433'881'549</b>
Anzahl der Anteile im Umlauf	364'564.40	
<b>Nettoinventarwert pro Anteil</b>	<b>20'391</b>	

## Ausserbilanzgeschäfte per 31.03.2024

Das Derivatrisiko wird gemäss Commitment Ansatz berechnet. Die entsprechenden Limiten wurden per 31.03.2024 eingehalten. Per Stichtag beträgt das Derivatrisiko 0.00 %.

### Wertpapierleihe

Art der Wertpapierleihe		Principal-Geschäft
Kommissionen aus der Wertpapierleihe	JPY	201'695
Wert der ausgeliehenen Wertpapiere (in Mio. JPY)		626.84

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 01.10.2023 bis 31.03.2024

	JPY	JPY
Erträge der Bankguthaben	47'513	
Erträge der Aktien und sonstigen Beteiligungspapiere einschliesslich Erträge aus Gratisaktien	77'823'686	
Sonstige Erträge	201'695	
Einkauf in laufende Erträge bei der Ausgabe von Anteilen	-248'783	
<b>Total Erträge</b>		<b>77'824'111</b>
Passivzinsen	-72'923	
Aufwendungen für die Vermögensverwaltung	-14'554'501	
Aufwendungen für die Verwahrstelle	-7'603'097	
Aufwendungen für die Verwaltung	-4'996'321	
Revisionsaufwand	-994'430	
Sonstige Aufwendungen	-1'510'733	
Ausrichtung laufender Erträge bei der Rücknahme von Anteilen	89'581	
<b>Total Aufwand</b>		<b>-29'642'424</b>
<b>Nettoertrag</b>		<b>48'181'688</b>
Realisierte Kapitalgewinne und Kapitalverluste		348'642'952
<b>Realisierter Erfolg</b>		<b>396'824'640</b>
Nicht realisierte Kapitalgewinne und Kapitalverluste		777'846'337
<b>Gesamterfolg</b>		<b>1'174'670'977</b>

## Veränderung des Nettovermögens vom 01.10.2023 bis 31.03.2024

	JPY
<b>Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode</b>	<b>5'969'179'340</b>
Saldo aus dem Anteilverkehr	290'031'232
Gesamterfolg	1'174'670'977
<b>Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>7'433'881'549</b>

## Entwicklung der Anteile vom 01.10.2023 bis 31.03.2024

<b>Bestand Anzahl Anteile zu Beginn der Berichtsperiode</b>	<b>349'875</b>
Ausgegebene Anteile	29'393
Zurückgenommene Anteile	14'704
<b>Bestand Anzahl Anteile am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>364'564</b>

# Entschädigungen

---

## Verwaltungsgebühr

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

## Total Expense Ratio (TER)

0.93 % 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 18'097'714 entstanden.

## Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe

Titel	Währung	Bestand per 01.10.2023	Kauf <sup>1)</sup>	Verkauf <sup>1)2)</sup>	Bestand per 31.03.2024	Kurs	Wert in JPY	Anteil in %
<b>Wertpapiere</b>								
<b>Aktien</b>								
<b>Aktien, die an einer Börse gehandelt werden</b>								
<b>Australien</b>								
	<b>AUD</b>							
Akt. Deterra Royalties Ltd		30'230			30'230	4.93	14'668'250	0.20 %
Akt Ansell		7'644	4'361		12'005	24.58	29'042'719	0.39 %
Akt Bapcor Ltd		19'902			19'902	6.31	12'360'024	0.17 %
Akt Bluescope Steel Ltd		28'815		4'686	24'129	23.85	56'639'700	0.76 %
Akt Brambles Ltd		45'090	25'790	35'284	35'596	16.15	56'580'524	0.76 %
Akt Breville Group Ltd			6'412		6'412	27.49	17'348'482	0.23 %
Akt Carsales. com Ltd			11'102		11'102	36.08	39'424'028	0.53 %
Akt Cochlear Ltd		1'946	57		2'003	337.52	66'538'606	0.90 %
Akt Coles Group Ltd		27'971	3'175	24'648	6'498	16.94	10'833'938	0.15 %
Akt Eagers Automotive Ltd		8'575			8'575	14.16	11'950'625	0.16 %
Akt Fortescue Metals Group Ltd		28'134	1'252		29'386	25.70	74'330'462	1.00 %
Akt Goodman Group			34'957	19'907	15'050	33.81	50'081'221	0.67 %
Akt Harvey Norman Hldg			88'676	50'998	37'678	5.15	19'098'018	0.26 %
Akt JB Hi-Fi Limited		11'411	1'305	920	11'796	64.25	74'593'525	1.00 %
Akt Medibank Private Ltd			100'160		100'160	3.76	37'065'972	0.50 %
Akt National Australia Bank Ltd			32'344		32'344	34.64	110'271'898	1.48 %
Akt Nine Entertainm Co. Holdings Ltd		132'420			132'420	1.71	22'286'554	0.30 %
Akt Northern Star Resources Ltd		18'614	23'847	24'585	17'876	14.47	25'458'459	0.34 %
Akt Perseus Mining Ltd		78'451	27'727	21'687	84'491	2.15	17'878'956	0.24 %
Akt Premier Investments Ltd		10'004			10'004	32.81	32'305'253	0.43 %
Akt Pro Medicus Ltd		2'547	1'790	2'547	1'790	103.75	18'278'240	0.25 %
Akt Qantas Airways Ltd		63'591	68'075		131'666	5.45	70'625'800	0.95 %
Akt REA Group Ltd		3'676			3'676	185.47	67'103'073	0.90 %
Akt Reece Ltd		6'189	4'229	1'405	9'013	28.10	24'926'938	0.34 %
Akt Reliance worldwide corporation Ltd		64'471	6'776		71'247	5.75	40'320'663	0.54 %
Akt Rio Tinto Ltd		9'781			9'781	121.76	117'214'445	1.58 %
Akt Seven Group Holdings Ltd		3'379	1'732		5'111	40.77	20'508'780	0.28 %
Akt Stanmore Resources Ltd			50'438	17'701	32'737	3.22	10'374'997	0.14 %
Akt Stockland Stapled Security		198'093	97'615	271'601	24'107	4.85	11'507'425	0.15 %
Akt Super Retail Group Ltd		18'031			18'031	16.10	28'571'887	0.38 %
Akt Telstra Grp		109'788		14'432	95'356	3.86	36'226'683	0.49 %
Akt Ventia Services Grp Ltd		35'147	51'356	35'147	51'356	3.85	19'460'104	0.26 %
Akt Vicinity Centres		51'498	272'616	51'498	272'616	2.13	57'151'046	0.77 %
Akt Wesfarmers Ltd			21'376		21'376	68.40	143'904'966	1.94 %
Akt Bendigo and Adelaide Bank Ltd			11'501	11'501	0			
Akt Brickworks Ltd		3'481		3'481	0			
Akt CSL Ltd		436		436	0			
Akt CSR Ltd		17'812		17'812	0			
Akt Dexus Property Trust		12'378		12'378	0			
Akt IGO NL		8'477		8'477	0			
Akt Incitec Pivot Ltd		103'972		103'972	0			
Akt Metcash Ltd		56'372		56'372	0			
Akt Pilbara Minerals Ltd		54'355		54'355	0			

Titel	Währung	Bestand per 01.10.2023	Kauf <sup>1)</sup>	Verkauf <sup>1)2)</sup>	Bestand per 31.03.2024	Kurs	Wert in JPY	Anteil in %
Akt QBE Insurance Group		11'767	14'656	26'423	0			
Akt Santos Ltd		19'164		19'164	0			
Akt Sims Group Ltd		15'975	8'478	24'453	0			
Akt Sonic Healthcare Ltd		26'584		26'584	0			
Akt Woodside Energy Grp Ltd		16'401		16'401	0			
Akt Woolworths Ltd			13'476	13'476	0			
Reg Shs Technology One Ltd		18'150	1'930	20'080	0			
<b>Total</b>							<b>1'444'932'261</b>	<b>19.43 %</b>
<b>Total Australien</b>							<b>1'444'932'261</b>	<b>19.43 %</b>
<b>Bermuda</b>								
	<b>HKD</b>							
Akt Man Wah Holdings Ltd			121'600		121'600	5.52	12'969'335	0.17 %
Akt United Energy			1'168'000		1'168'000	0.56	12'637'930	0.17 %
Akt Pacific Basin Shipping Ltd		220'000		220'000	0			
<b>Total</b>							<b>25'607'265</b>	<b>0.34 %</b>
<b>Total Bermuda</b>							<b>25'607'265</b>	<b>0.34 %</b>
<b>China (Volksrepublik)</b>								
	<b>HKD</b>							
Akt Agricultural Bank of China		1'007'000		130'000	877'000	3.30	55'918'897	0.75 %
Akt Bank of China Ltd -H-		1'090'000			1'090'000	3.23	68'025'867	0.92 %
Akt Bank of Communications Co Ltd		127'000			127'000	5.14	12'612'811	0.17 %
Akt China Citic Bank Corporation Ltd -H-		168'000			168'000	4.17	13'536'002	0.18 %
Akt China Construction Bank Crop -H-		590'000			590'000	4.72	53'807'037	0.72 %
Akt China Intl Capital Corp		34'400	71'600		106'000	9.28	19'006'358	0.26 %
Akt Shandong Weigao Group Medical Polymer		63'200	49'200		112'400	4.88	10'598'178	0.14 %
Akt China Sec Co Ltd		56'500	10'000	66'500	0			
Akt Ping An Ins (Grp)Co		10'000	2'000	12'000	0			
Akt The People's Insurance Company		331'000		331'000	0			
<b>Total</b>							<b>233'505'150</b>	<b>3.14 %</b>
<b>Total China (Volksrepublik)</b>							<b>233'505'150</b>	<b>3.14 %</b>
<b>Hongkong</b>								
	<b>HKD</b>							
Akt BOC Hong Kong Ltd			178'000		178'000	20.95	72'052'507	0.97 %
AktChina Overseas Land & Investment Ltd			64'000		64'000	11.26	13'923'981	0.19 %
Akt CSPC Pharmaceutical Grp Ltd		82'000	96'000	82'000	96'000	6.15	11'407'525	0.15 %
Akt Far East Horizon Ltd			90'000		90'000	5.80	10'085'921	0.14 %
Akt Henderson Land Dev Co Ltd			58'000		58'000	22.30	24'990'671	0.34 %
Akt Lenovo Group Ltd		90'000		14'000	76'000	9.07	13'318'826	0.18 %
Akt Power Assets Holdings Ltd			12'000		12'000	45.80	10'619'200	0.14 %
Akt Sino Land Co Ltd			114'000		114'000	8.13	17'907'727	0.24 %
Akt Sun Hung Kai Properties Ltd		41'000	4'500	38'000	7'500	75.45	10'933'660	0.15 %
Akt Ping An Healthcare and Technology Company Ltd Unitary 144A/Reg S		23'700	22'800	46'500	0			
Akt Swire Pacific -A-		9'000	1'000	10'000	0			
<b>Total</b>							<b>185'240'018</b>	<b>2.49 %</b>
<b>Total Hongkong</b>							<b>185'240'018</b>	<b>2.49 %</b>

Titel	Währung	Bestand per 01.10.2023	Kauf <sup>1)</sup>	Verkauf <sup>1)2)</sup>	Bestand per 31.03.2024	Kurs	Wert in JPY	Anteil in %
<b>Irland</b>								
	<b>AUD</b>							
Akt James Hardie Ind. Plc Chess Units			2'325		2'325	61.61	14'098'321	0.19 %
<b>Total</b>							<b>14'098'321</b>	<b>0.19 %</b>
<b>Total Irland</b>							<b>14'098'321</b>	<b>0.19 %</b>
<b>Japan</b>								
	<b>JPY</b>							
Akt Alfresa HoldingS		3'900	1'000		4'900	2'222.50	10'890'250	0.15 %
Akt All Nippon Airways Co Ltd		2'800	5'000		7'800	3'210.00	25'038'000	0.34 %
Akt Amada Co Ltd		25'000	1'100		26'100	1'718.50	44'852'850	0.60 %
Akt Asahi Breweries Ltd			6'600	4'400	2'200	5'582.00	12'280'400	0.17 %
Akt Askul Corp		6'400			6'400	2'294.00	14'681'600	0.20 %
Akt Azbil Corp			2'600		2'600	4'194.00	10'904'400	0.15 %
Akt Bridgestone Corp		4'000	7'400		11'400	6'656.00	75'878'400	1.02 %
Akt Canon Inc		19'700	7'900	12'500	15'100	4'501.00	67'965'100	0.91 %
Akt Canon Sales Co Inc		2'900			2'900	4'488.00	13'015'200	0.18 %
Akt Chugai Pharmaceutical Ltd		6'400	5'500		11'900	5'774.00	68'710'600	0.92 %
Akt Coca-Cola West Japan Co Ltd			5'500		5'500	2'218.00	12'199'000	0.16 %
Akt COMSYS Holdings Corp		3'700	6'300		10'000	3'548.00	35'480'000	0.48 %
Akt Credit Saison Co Ltd		14'400			14'400	3'176.00	45'734'400	0.62 %
Akt Dai Nippon Printing Co Ltd		12'200	2'300	6'400	8'100	4'671.00	37'835'100	0.51 %
Akt Daito Trust Construction Co Ltd		1'400	800		2'200	17'450.00	38'390'000	0.52 %
Akt Daiwa House Industry Co Ltd		3'000	700		3'700	4'528.00	16'753'600	0.23 %
Akt Daiwobo Holdings Co Ltd		4'400			4'400	2'567.50	11'297'000	0.15 %
Akt Disco Corp		400		100	300	57'190.00	17'157'000	0.23 %
Akt DOWA HOLDINGS Co Ltd			2'200		2'200	5'329.00	11'723'800	0.16 %
Akt Fast Retailing Co		500		200	300	47'140.00	14'142'000	0.19 %
Akt Fuyo General Lease Co Ltd		900			900	13'760.00	12'384'000	0.17 %
Akt Hikari Tsushin Inc		1'100			1'100	28'270.00	31'097'000	0.42 %
Akt Hitachi Ltd		12'600			12'600	13'905.00	175'203'000	2.36 %
Akt HokuHoku Financial Group Inc			15'100		15'100	1'938.00	29'263'800	0.39 %
Akt Honda Motor Co Ltd		44'700	30'500		75'200	1'891.00	142'203'200	1.91 %
Akt Horbia Ltd		2'200	1'700		3'900	16'030.00	62'517'000	0.84 %
Akt HOYA PENTAX HD		5'300	3'600	3'500	5'400	18'740.00	101'196'000	1.36 %
Akt Hulic Co Ltd		6'900	2'800		9'700	1'571.50	15'243'550	0.21 %
Akt INFRONEER Holdings Inc		6'000	1'000		7'000	1'443.50	10'104'500	0.14 %
Akt Inpex Corp			5'300		5'300	2'340.50	12'404'650	0.17 %
Akt Isuzu Motors Ltd		4'800	5'600	5'200	5'200	2'055.00	10'686'000	0.14 %
Akt Itochu Corp		26'700			26'700	6'466.00	172'642'200	2.32 %
Akt Japan Petroleum Exploration Co Ltd			1'800		1'800	6'860.00	12'348'000	0.17 %
Akt Japan Post Bank		26'000			26'000	1'626.00	42'276'000	0.57 %
Akt Japan Post Insurance Co. Ltd		20'700		13'800	6'900	2'905.50	20'047'950	0.27 %
Akt JPN POST HLDGS		78'200		39'700	38'500	1'532.00	58'982'000	0.79 %
Akt JX Holdings Inc			16'200		16'200	731.30	11'847'060	0.16 %
Akt Kamigumi Co Ltd		3'500			3'500	3'359.00	11'756'500	0.16 %
Akt Kansai Paint Co Ltd		3'900	4'800		8'700	2'176.00	18'931'200	0.25 %
Akt Kawasaki Kisen Ltd			5'400		5'400	2'023.00	10'924'200	0.15 %
Akt Kddi Corp		13'800	1'100		14'900	4'482.00	66'781'800	0.90 %
Akt KDX Realty Investment Corporation			140		140	158'700.00	22'218'000	0.30 %
Akt Keyence Corp		400			400	69'540.00	27'816'000	0.37 %
Akt Koito Manufacturing Co Ltd			31'800	26'100	5'700	2'535.00	14'449'500	0.19 %

Titel	Währung	Bestand per 01.10.2023	Kauf <sup>1)</sup>	Verkauf <sup>1)2)</sup>	Bestand per 31.03.2024	Kurs	Wert in JPY	Anteil in %
Akt Kokuyo Co Ltd		3'900	700		4'600	2'487.00	11'440'200	0.15 %
Akt Kyocera Corp			13'800		13'800	2'022.50	27'910'500	0.38 %
Akt Mabuchi Motor Co Ltd			5'000		5'000	2'775.00	13'875'000	0.19 %
Akt Marubeni Corp		16'500			16'500	2'629.00	43'378'500	0.58 %
Akt Maruichi Steel Tube Ltd			2'800		2'800	4'022.00	11'261'600	0.15 %
Akt Matsumotokiyoshi Holdings Co Ltd		6'600	4'400	3'000	8'000	2'439.50	19'516'000	0.26 %
Akt Mazda Motor Corp		9'100	9'200		18'300	1'755.50	32'125'650	0.43 %
Akt Medipal Hldgs Shs		3'800	1'000		4'800	2'320.00	11'136'000	0.15 %
Akt Meiji Dairies			3'300		3'300	3'386.00	11'173'800	0.15 %
Akt Mitsubishi Chemical Holding Corp			13'600		13'600	916.00	12'457'600	0.17 %
Akt Mitsubishi Electric Corp			4'500		4'500	2'512.00	11'304'000	0.15 %
Akt Mitsubishi Gas Chem			4'400		4'400	2'590.00	11'396'000	0.15 %
Akt Mitsubishi Shokuhin Co Ltd			2'100		2'100	5'620.00	11'802'000	0.16 %
Akt Mitsubishi UFJ Financial Group Inc		89'800	55'300	5'100	140'000	1'557.00	217'980'000	2.93 %
Akt Mitsubishi UFJ Lease & Finance Co		61'100			61'100	1'070.00	65'377'000	0.88 %
Akt Mitsui & Co Ltd			14'400		14'400	7'106.00	102'326'400	1.38 %
Akt mixi Inc		3'800	600		4'400	2'673.00	11'761'200	0.16 %
Akt Mizuho Financial Group Inc		23'400	8'000	27'500	3'900	3'046.00	11'879'400	0.16 %
Akt MS&AD Insurance			15'900		15'900	2'711.00	43'104'900	0.58 %
Akt Murata Manufacturing Co		4'200	300	900	3'600	2'824.00	10'166'400	0.14 %
Akt NEC Corp		2'300	600		2'900	10'990.00	31'871'000	0.43 %
Akt NEC Networks & Systems Integration		4'600			4'600	2'535.00	11'661'000	0.16 %
Akt Net One Systems Co Ltd			27'800	20'200	7'600	2'700.00	20'520'000	0.28 %
Akt NGK Spark Plug Co		14'900			14'900	5'084.00	75'751'600	1.02 %
Akt Nichirei Corp			2'900		2'900	4'143.00	12'014'700	0.16 %
Akt Nidec Corp		1'600	600	300	1'900	6'130.00	11'647'000	0.16 %
Akt Nifco Inc		4'800	1'900		6'700	3'861.00	25'868'700	0.35 %
Akt Nihon Kohden Corp		2'400	300		2'700	4'004.00	10'810'800	0.15 %
Akt Nihon Unisys Ltd		5'700			5'700	4'531.00	25'826'700	0.35 %
Akt Nintendo Co Ltd		10'900		200	10'700	8'196.00	87'697'200	1.18 %
Akt NIPPON GAS CO LTD		4'600			4'600	2'569.50	11'819'700	0.16 %
Akt Nippon Shinyaku Co Ltd.			4'900		4'900	4'470.00	21'903'000	0.29 %
Akt Nippon Steel & Sumitomo		6'300	300	3'500	3'100	3'668.00	11'370'800	0.15 %
Akt Nippon Television Network Corp			5'100		5'100	2'319.50	11'829'450	0.16 %
Akt Nippon Yusen KK			4'700		4'700	4'073.00	19'143'100	0.26 %
Akt Nitto Denko Corp		12'100		700	11'400	13'780.00	157'092'000	2.11 %
Akt Nomura Real Estate Hldg Inc			7'100		7'100	4'400.00	31'240'000	0.42 %
Akt Nomura Research Institute			14'500		14'500	4'243.00	61'523'500	0.83 %
Akt Ono Pharmazeutical Co Ltd		12'800	6'200	6'700	12'300	2'454.50	30'190'350	0.41 %
Akt Oracle Corp Japan		2'900		1'300	1'600	11'455.00	18'328'000	0.25 %
Akt Osaka Gas Co Ltd			3'600		3'600	3'392.00	12'211'200	0.16 %
Akt Otsuka Holdings Co Ltd		8'100			8'100	6'310.00	51'111'000	0.69 %
Akt Otsuka Shokai Co Ltd		2'700	5'900		8'600	3'197.00	27'494'200	0.37 %
Akt PAL Grp Holding CO.LTD			4'900		4'900	2'596.00	12'720'400	0.17 %
Akt Paltac Corporation		1'900	2'600	1'900	2'600	4'115.00	10'699'000	0.14 %
Akt Panasonic Corporation		18'700	16'200	27'400	7'500	1'445.50	10'841'250	0.15 %
Akt Recruit Holdings Co. Ltd.		8'300	10'800	2'000	17'100	6'707.00	114'689'700	1.54 %
Akt Renesas Electronics Corp		37'500			37'500	2'670.50	100'143'750	1.35 %
Akt Sangetsu Co Ltd			5'500		5'500	3'340.00	18'370'000	0.25 %
Akt Sankyu inc		2'600	300	800	2'100	5'222.00	10'966'200	0.15 %
Akt Santen Pharma Co			13'400		13'400	1'536.50	20'589'100	0.28 %
Akt Sanwa Holdings Corp		8'500	5'300		13'800	2'681.00	36'997'800	0.50 %
Akt SCSK Corp.			3'900		3'900	2'837.50	11'066'250	0.15 %

Titel	Währung	Bestand per 01.10.2023	Kauf <sup>1)</sup>	Verkauf <sup>1)2)</sup>	Bestand per 31.03.2024	Kurs	Wert in JPY	Anteil in %
Akt Secom Co Ltd		8'900			8'900	10'960.00	97'544'000	1.31 %
Akt Seiko Epson Corp		17'300	3'500	9'700	11'100	2'645.50	29'365'050	0.40 %
Akt Sekisui Chemical Co Ltd		20'700			20'700	2'230.00	46'161'000	0.62 %
Akt SG HOLDINGS Co.Ltd		6'900	9'800		16'700	1'903.00	31'780'100	0.43 %
Akt Shimamura Corp			1'400		1'400	8'665.00	12'131'000	0.16 %
Akt Shin-Etsu Chemical Co Ltd		17'100	5'000		22'100	6'584.00	145'506'400	1.96 %
Akt Shionogi & Co Ltd		7'400			7'400	7'750.00	57'350'000	0.77 %
Akt SKY Perfect JSAT Holdings Inc			25'600		25'600	1'059.00	27'110'400	0.36 %
Akt Softbank Corp		6'500			6'500	8'962.00	58'253'000	0.78 %
Akt SoftBank Corp			5'600		5'600	1'951.00	10'925'600	0.15 %
Akt Sohgo Security Services Co Ltd		25'000			25'000	831.90	20'797'500	0.28 %
Akt Sampo Japan Nipponkoa Holdings Inc			15'600		15'600	3'190.00	49'764'000	0.67 %
Akt Sony Corp		7'000		800	6'200	12'985.00	80'507'000	1.08 %
Akt SUBARU CORP			24'400		24'400	3'448.00	84'131'200	1.13 %
Akt Sumitomo Bakelite Co Ltd		1'700	1'700		3'400	4'628.00	15'735'200	0.21 %
Akt Sumitomo Forestry Co Ltd		6'900	300	4'600	2'600	4'914.00	12'776'400	0.17 %
Akt Sumitomo Heavy Industries Co Ltd		2'500	1'000		3'500	4'721.00	16'523'500	0.22 %
Akt Sumitomo Mitsui Financial Group Inc		21'700		18'000	3'700	8'909.00	32'963'300	0.44 %
Akt Sumitomo Rubber Industries Ltd			6'400		6'400	1'878.00	12'019'200	0.16 %
Akt Sundrug Co Ltd		3'400			3'400	4'667.00	15'867'800	0.21 %
Akt Suzuken Co Ltd		2'300	200		2'500	4'639.00	11'597'500	0.16 %
Akt TDK Corp			5'600		5'600	7'481.00	41'893'600	0.56 %
Akt Toho Gas Co Ltd		3'500	2'900		6'400	3'464.00	22'169'600	0.30 %
Akt Tokyo Electron Ltd		2'500	1'900		4'400	39'570.00	174'108'000	2.34 %
Akt Tokyo Gas Co Ltd			7'200		7'200	3'511.00	25'279'200	0.34 %
Akt Tokyu Fudosan Holding Corp.			30'600		30'600	1'248.50	38'204'100	0.51 %
Akt TOMY CO LTD			4'500		4'500	2'813.50	12'660'750	0.17 %
Akt Toppan Printing Co Ltd		15'800		700	15'100	3'879.00	58'572'900	0.79 %
Akt Toyo Suisan Kaisha Ltd		1'600	1'300	1'600	1'300	9'475.00	12'317'500	0.17 %
Akt Toyo Tire & Rubber Co Ltd			5'000		5'000	2'828.00	14'140'000	0.19 %
Akt Trend Micro Inc			1'500		1'500	7'831.00	11'746'500	0.16 %
Akt USEN-NEXT Holdings Co Ltd			2'500		2'500	5'300.00	13'250'000	0.18 %
Akt USS Co Ltd		3'600	4'600		8'200	1'262.50	10'352'500	0.14 %
Akt Welcia Holdings Co Ltd		6'100	1'900		8'000	2'564.50	20'516'000	0.28 %
Akt Yamato Transport Co Ltd		3'700	6'500		10'200	2'158.00	22'011'600	0.30 %
Akt Yokohama Rubber Co Ltd			5'900		5'900	4'026.00	23'753'400	0.32 %
SUGI PHARMACY Shs		4'300	8'600		12'900	2'603.50	33'585'150	0.45 %
TAKARA HOLDINGS Shs		8'000	8'700		16'700	1'070.50	17'877'350	0.24 %
Yokogawa Electric Shs			18'600		18'600	3'494.00	64'988'400	0.87 %
Akt. Hakuodo Dy Holdings Inc.		21'900		21'900	0			
Akt. JUSTSYSTEMS CORP		3'100	3'100	6'200	0			
Akt. Kyushu Financial Grp, Inc.		27'700		27'700	0			
Akt Amano Corp		2'800		2'800	0			
Akt Benesse Corp			8'500	8'500	0			
Akt Chiba Bank Ltd		22'700		22'700	0			
Akt Chuo Mitsui Trust Holdings Inc		11'600		11'600	0			
Akt Citizen Watch Co Ltd		15'700		15'700	0			
Akt Concordia Financial Group Ltd.		13'700	26'200	39'900	0			
Akt DCM Holding Co Ltd		7'300		7'300	0			
Akt Denso Corp		12'400		12'400	0			
Akt Dexerials Corp			6'700	6'700	0			
Akt Ebara Corp			4'300	4'300	0			
Akt EXEO Grp Inc		3'300		3'300	0			

Titel	Währung	Bestand per 01.10.2023	Kauf <sup>1)</sup>	Verkauf <sup>1)2)</sup>	Bestand per 31.03.2024	Kurs	Wert in JPY	Anteil in %
Akt Fujikura Ltd		25'100		25'100	0			
Akt Fujitsu Ltd		2'900	1'100	4'000	0			
Akt Iszumi Co Ltd		2'700		2'700	0			
Akt IT Holdings		2'700		2'700	0			
Akt IWATANI CORP			1'300	1'300	0			
Akt Japan Aviation Electronics Industry Ltd		4'000		4'000	0			
Akt JGC Corp		4'900		4'900	0			
Akt Komatsu Ltd		7'800	5'500	13'300	0			
Akt Makita Corp			2'400	2'400	0			
Akt Meitec Corp		4'800		4'800	0			
Akt Mitsubishi Corp		14'100	28'200	42'300	0			
Akt Miura CoLtd		4'000	5'300	9'300	0			
Akt NIPPON EXPRESS HOLDINGS INC.		1'300		1'300	0			
Akt Nippon Telegraph & Telephone Corp		160'900		160'900	0			
Akt Nissan Motor Co Ltd			16'500	16'500	0			
Akt OSG Corp		4'600	400	5'000	0			
Akt PILOT CORP			2'500	2'500	0			
Akt Resona Holdings Inc		19'100	13'900	33'000	0			
Akt Sekisui House Ltd		14'400		14'400	0			
Akt Seria Co Ltd		4'700		4'700	0			
Akt Shizuoka Financial Grp Inc		9'400		9'400	0			
Akt Sojitz Corp		4'340		4'340	0			
Akt SUMCO Corp			4'400	4'400	0			
Akt Sumitomo Electric Industries Ltd		6'500		6'500	0			
Akt Taiyo Nippon Sanso		2'600	400	3'000	0			
Akt Takeda Pharmaceutical Co Ltd		10'600		10'600	0			
Akt Tokyo Broadcasting System Inc			3'400	3'400	0			
Akt Tokyo Seimitsu Co. Ltd.		1'200		1'200	0			
Akt Toyota Tsusho Corp		3'000	200	3'200	0			
Akt TS TECH CO LTD			5'200	5'200	0			
Akt Yamada Denki Co Ltd		19'700		19'700	0			
Akt Yamaha Motor Co Ltd		9'800		9'800	0			
NGK Insulators Shs			10'200	10'200	0			
Nissin Food Prod. Shs		800		800	0			
<b>Total</b>							<b>4'981'868'110</b>	<b>67.02 %</b>
<b>Total Japan</b>							<b>4'981'868'110</b>	<b>67.02 %</b>
<b>Kaimaninseln</b>								
	<b>HKD</b>							
Akt ASMPT Ltd		21'700			21'700	98.40	41'257'214	0.55 %
Akt Bosideng Intl Hldgs Ltd		154'000	74'000	93'000	135'000	3.91	10'198'953	0.14 %
Akt China Medical System Holdings Ltd		48'000			48'000	8.22	7'623'565	0.10 %
Akt CK Hutchison Holding Ltd			14'500		14'500	37.80	10'590'217	0.14 %
Akt Greentown China Holdings Ltd			92'000		92'000	6.24	11'092'195	0.15 %
Akt WH Group Ltd Unitary 144A		151'500	23'000	61'500	113'000	5.16	11'266'090	0.15 %
Akt AAC Technologie Holdings Inc			64'500	64'500	0			
Akt China Literature Ltd Unitary 144A/Reg S			21'400	21'400	0			
Akt Country Garden Services Holdings			106'000	106'000	0			
Akt Hansoh Pharmaceutical Grp Company Ltd Unitary 144A/Reg S			44'000	44'000	0			
Akt Kingsoft Corporation Ltd		15'800		15'800	0			
Akt Tencent Holdings Ltd		1'500		1'500	0			
Akt Topsports International Holdings Ltd		80'000	38'000	118'000	0			

Titel	Währung	Bestand per 01.10.2023	Kauf <sup>1)</sup>	Verkauf <sup>1)2)</sup>	Bestand per 31.03.2024	Kurs	Wert in JPY	Anteil in %
Akt Want Want China Holdings Ltd		95'000	26'000	121'000	0			
<b>Total</b>							<b>92'028'234</b>	<b>1.24 %</b>
	<b>USD</b>							
Akt. Grab Holdings Ltd -A-		27'500		27'500	0			
<b>Total</b>							<b>0</b>	<b>0.00 %</b>
<b>Total Kaimaninseln</b>							<b>92'028'234</b>	<b>1.24 %</b>
<b>Neuseeland</b>								
	<b>AUD</b>							
Akt Fisher & Paykel Helathcare Corp LTD		4'073		4'073	0			
<b>Total</b>							<b>0</b>	<b>0.00 %</b>
	<b>NZD</b>							
Akt Telecom Corp of New Zealand		39'005			39'005	4.76	16'791'194	0.23 %
Akt Ebos Group Ltd			4'086	4'086	0			
Akt Fisher & Paykel Helathcare Corp LTD		4'614	4'073	8'687	0			
<b>Total</b>							<b>16'791'194</b>	<b>0.23 %</b>
<b>Total Neuseeland</b>							<b>16'791'194</b>	<b>0.23 %</b>
<b>Singapur</b>								
	<b>SGD</b>							
Akt DBS Group Holdings Ltd		16'400	28'800	16'400	28'800	36.03	116'272'025	1.56 %
Akt OCBC Corp Ltd		90'300	29'800	64'100	56'000	13.49	84'648'343	1.14 %
Akt Singapore Airlines Ltd		12'100	37'600		49'700	6.40	35'641'408	0.48 %
Akt United Overseas Bank Ltd		7'000	24'900		31'900	29.31	104'767'116	1.41 %
Akt Venture Corporation Ltd		34'600	2'600	18'500	18'700	14.27	29'900'887	0.40 %
Akt Wilmar International Ltd		22'900	20'600	43'500	0			
<b>Total</b>							<b>371'229'779</b>	<b>4.99 %</b>
<b>Total Singapur</b>							<b>371'229'779</b>	<b>4.99 %</b>
<b>Vereinigte Staaten von Amerika</b>								
	<b>USD</b>							
Akt Futu Holdings Ltd ADR Repr 8 Shs-A- -A-		2'600	600	3'200	0			
<b>Total</b>							<b>0</b>	<b>0.00 %</b>
<b>Total Vereinigte Staaten von Amerika</b>							<b>0</b>	<b>0.00 %</b>
<b>Total Aktien, die an einer Börse gehandelt werden</b>							<b>7'365'300'332</b>	<b>99.07 %</b>
<b>Aktien, die an einem anderen, dem Publikum offen stehenden Markt gehandelt werden</b>								
<b>Japan</b>								
	<b>JPY</b>							
Akt Mebuki Financial Group Inc		64'500		38'400	26'100	511.60	13'352'760	0.18 %
<b>Total</b>							<b>13'352'760</b>	<b>0.18 %</b>
<b>Total Japan</b>							<b>13'352'760</b>	<b>0.18 %</b>
<b>Total Aktien, die an einem anderen, dem Publikum offen stehenden Markt gehandelt werden</b>							<b>13'352'760</b>	<b>0.18 %</b>
<b>Total Aktien</b>							<b>7'378'653'092</b>	<b>99.26 %</b>
<b>Total Wertpapiere</b>							<b>7'378'653'092</b>	<b>99.26 %</b>
<b>Bankguthaben</b>								
Bankguthaben auf Sicht							20'665'200	0.28 %

<b>Total Bankguthaben</b>		<b>20'665'200</b>	<b>0.28 %</b>
<b>Sonstige Vermögenswerte</b>		<b>55'117'310</b>	<b>0.74 %</b>
<b>Gesamtvermögen per 31.03.2024</b>		<b>7'454'435'603</b>	<b>100.28 %</b>
<b>Verbindlichkeiten</b>		<b>-20'554'054</b>	<b>-0.28 %</b>
<b>Nettovermögen per 31.03.2024</b>		<b>7'433'881'548</b>	<b>100.00 %</b>
Anzahl der Anteile im Umlauf	364'564.404089		
<b>Nettoinventarwert pro Anteil</b>		<b>JPY 20'391</b>	
Wert der ausgeliehenen Wertpapiere (in Mio. JPY)		626.84	

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](http://www.llb.li)  
E-mail [llb@llb.li](mailto:llb@llb.li)

### Wirtschaftsprüfer

PricewaterhouseCoopers AG  
Kornhausstrasse 25  
9000 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](http://www.llb.li)  
E-mail [llb@llb.li](mailto:llb@llb.li)

### Vertreter für die Schweiz

LLB Swiss Investment AG  
Claridenstrasse 20  
8002 Zürich, Schweiz

### Zahlstelle in der Schweiz

LLB (Schweiz) AG  
Zürcherstrasse 3  
8730 Uznach, Schweiz

### 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