

Anteilkategorie E (EURO)

178,99 EUR

Investmentfonds für japanische Aktien

Eckdaten

ISIN	LI0181971842
WKN	A1J1TL
Bloomberg Ticker	ASPJAPE LE
Fondstyp	UCITS V
Herkunftsland	Liechtenstein
Währung	EUR
Aufgagedatum	27. Juli 2012
Geschäftsjahresende	31. Dezember
Ertragsverwendung	thesaurierend
Fondsvolumen	EUR 9,1 Mio.

Kosten und Gebühren

Managementgebühr	1,5%
Performance Fee	10%
Hurdle Rate	5%
High watermark	ja
Verwaltungsgebühr*	0,2%

(*) Mindestverwaltungsgebühr für den Gesamtfonds findet ggf. Anwendung. Details finden sich im Verkaufsprospekt.

Laufende Wertentwicklung

28. Februar 2020	Fonds %
1 Monat	-13,1
Seit Jahresanfang 2019	-15,9
Seit Auflage	79,0
1 Jahr	-3,9
3 Jahre p.a.	-1,8
5 Jahre p.a.	-1,2

Wichtige Funktionen

Vermögensverwalter	ASPOMA Asset Management
Depotbank	Liechtensteinische Landesbank
Fondsadministrator	LLB Fund Services
Fondsprüfer	PriceWaterhouseCoopers

Anlageziel

Der ASPOMA Japan Opportunities Fonds bietet Anlegern die Möglichkeit, am attraktiv bewerteten japanischen Aktienmarkt und den Entwicklungen japanischer börsennotierten Unternehmen zu partizipieren.

- „Hidden Values“-Strategie mit Private Equity Buyout-ähnlicher Philosophie
- Fokus auf tief bewertete Unternehmen mit ertragsreichem Kerngeschäft und überkapitalisierten Bilanzen
- Neubewertungspotenzial durch effizientere Bilanzstrukturen und Ausschüttungen

Die Entwicklung des japanischen Yen wird dazu je nach Anteilskategorie teilweise bzw. auch vollständig gegenüber den Währungskursveränderungen abgesichert.

Portfoliostruktur nach Branchen

Branchenbezeichnung in % des Portfolios	
Industriegüter	41,5
Konsum-/Verbrauchsgüter	15,9
Grund- und Werkstoffe	12,7
Informationstechnologie	11,7
Finanzdienstleister	9,8
Kommunikation	5,0
Gebrauchsgüter	2,4
Gesundheitswesen	0,9
Energie	0,0
Versorgungswirtschaft	0,0

Portfoliobewertung und -kennzahlen

Kennzahlen (Median)

Kurs-/Gewinnverhältnis (2019e)	11,9x
Kurs-/Gewinnverhältnis (2020e)	11,2x
Kurs-/Buchwertverhältnis	0,8x
Kurs-/Umsatzverhältnis	0,7x
Gewinnwachstum (2020e)	9%
Eigenkapitalrentabilität	7%
Umsatzwachstum	3%
Bruttomarge	27%

Portfolioanalyse

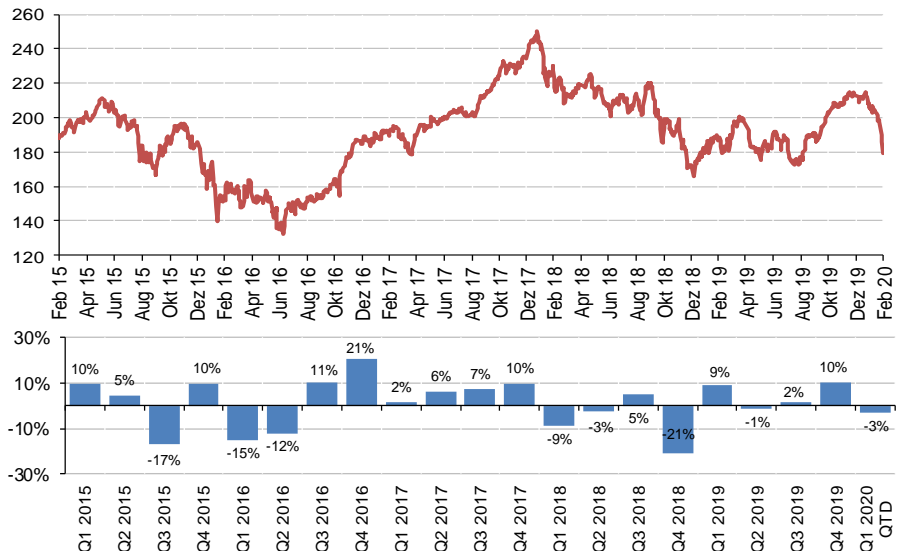
Gesamtzahl der Positionen	62
Vermögen in Top 10 Positionen (%)	21,0

Risikoanalyse**

Sharpe Ratio (3 Jahre)	n.a.
Standardabweichung (%)	17,3%
Tracking Error vs Markt (%) (est.)	4,23
Portfolio Beta vs Markt Index (%) (est.)	1,03
Geschätzte Volatilität Fund (%)	14,45
Geschätzte Volatilität Markt (%)	13,43

** Basierend auf dem Bloomberg Risk Model

Wertentwicklung / Quartalerträge



Top 10 Positionen

Name	Sektor	Sub-sektor	%
NOHMI BOSAI LTD	Informationstechnologie	Elektronik	2,6
TEIKOKU SEN-I CO LTD	Industriegüter	Maschinenbau	2,4
TOKYO SEIMITSU CO LTD	Informationstechnologie	Elektronik	2,3
TOKEN CORP	Konsum-/Verbrauchsgüter	Immobilien	2,2
T HASEGAWA CO LTD	Grund- und Werkstoffe	Chemikalien für Halbleiter	2,1
KYOCERA CORP	Informationstechnologie	Elektronik	2,0
FUJITEC CO LTD	Industriegüter	Gebäudetechnik	2,0
TAKEUCHI MFG CO LTD	Industriegüter	Maschinenbau	2,0
TOSEI CORP	Finanzdienstleister	Immobilien	1,9
HI-LEX CORP	Konsum-/Verbrauchsgüter	Elektrotechnik	1,8

ASPOMA Asset Management

ASPOMA Asset Management wurde in der Überzeugung gegründet, dass Asien als die in den kommenden Jahren global am stärksten wachsende Region viele attraktive Investmentmöglichkeiten bietet, deren Realisierung jedoch besondere Kenntnisse über die asiatischen Gegebenheiten und Märkte erfordert.

ASPOMA Asset Management ist ein unabhängiges privates Investmentunternehmen, das auf die asiatischen Märkte, insbesondere China und Japan spezialisiert ist. Durch unseren spezialisierten Ansatz können wir Investoren optimale Investmentlösungen für ihren Investmentbedarf in Asien bieten.

Kontakt

ASPOMA Asset Management GmbH | Rudolfstraße 37 | 4040 Linz | Österreich | Tel.: +43 732 9444 17 | Email: office@aspoma.com | www.aspoma.com
 Liechtensteinische Landesbank AG | Handel Investmentfonds | Städtle 44 | 9490 Vaduz | Liechtenstein | Phone: +423 236-8148 | e-mail: fundsdealing@llb.li

Zusätzliche Informationen

Der Anlagefonds ASPOMA Japan Opportunities Fund (im Folgenden: OGAW) wurde am 27. Juli 2012 als Organismus für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren (OGAW) nach dem Recht des Fürstentums Liechtenstein gegründet. Der OGAW ist ein rechtlich unselbständiger Organismus für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren des offenen Typs und untersteht dem Gesetz vom 28. Juni 2011 über bestimmte Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren (im Folgenden: UCITSG). Der Prospekt, die Wesentlichen Anlegerinformationen (KIID), der Treuhandvertrag und der Anhang A "Fonds im Überblick" sowie der neueste Jahres- und Halbjahresbericht, sofern deren Publikation bereits erfolgte, sind kostenlos auf einem dauerhaften Datenträger bei der Verwaltungsgesellschaft, der Verwahrstelle, bei den Zahlistellen und bei allen Vertriebsberechtigten im In- und Ausland sowie auf der Web-Seite des LAFV Liechtensteinischer Anlagefondsverband unter www.lafv.li erhältlich. Die Anteile des OGAW sind nicht in allen Ländern der Welt zum Vertrieb zugelassen. Diese Informationen stellen kein Angebot und keine Aufforderung zur Zeichnung von Anteilen des OGAW durch eine Person in einer Rechtsordnung dar, in der ein derartiges Angebot oder eine solche Aufforderung ungesetzlich ist oder in der die Person, die ein solches Angebot oder eine Aufforderung ausspricht, nicht dazu qualifiziert ist oder dies einer Person gegenüber geschieht, der gegenüber eine solche Angebotsabgabe oder Aufforderung ungesetzlich ist. Informationen, die nicht in dem Prospekt und Treuhandvertrag oder der Öffentlichkeit zugänglichen Dokumenten enthalten sind, gelten als nicht autorisiert und sind nicht verlässlich. Die Anteile wurden insbesondere in den Vereinigten Staaten von Amerika (USA) nicht gemäß dem United States Securities Act von 1933 registriert und können daher weder in den USA, noch an US-Bürger angeboten oder verkauft werden. Allgemein dürfen Anteile des OGAW nicht in Jurisdiktionen und an Personen angeboten werden, in denen oder denen gegenüber dies nicht zulässig ist. Potenzielle Anleger sollten sich über die mit einer Anlage in die Anteile verbundenen Risiken im Klaren sein und erst dann eine Anlageentscheidung treffen, wenn sie sich von ihren Rechts-, Steuer- und Finanzberatern, Wirtschaftsprüfern oder sonstigen Experten umfassend über die Eignung einer Anlage in Anteile des OGAW unter Berücksichtigung ihrer persönlichen Finanz- und Steuer-situation und sonstiger Umstände, die im Prospekt und Treuhandvertrag enthaltenen Informationen und die Anlagepolitik des OGAW haben beraten lassen.