

ASPOMA China Opportunities Fund

Halbjahresbericht 30. Juni 2021

Inhaltsverzeichnis

| | |
|---|----|
| Inhaltsverzeichnis | 2 |
| Organisation | 3 |
| Publikationen / Informationen an die Anleger | 4 |
| Bewertungsgrundsätze | 4 |
| Angelegenheiten mit besonderer wirtschaftlicher oder rechtlicher Bedeutung..... | 5 |
| Währungstabelle..... | 6 |
| Anlagepolitik / Anlageziel und -strategie | 7 |
| Entwicklung von Schlüsselgrößen | 7 |
| Fondsdaten..... | 8 |
| Vermögensrechnung per 30.06.2021 | 9 |
| Ausserbilanzgeschäfte per 30.06.2021..... | 9 |
| Erfolgsrechnung vom 01.01.2021 bis 30.06.2021 | 10 |
| Veränderung des Nettovermögens vom 01.01.2021 bis 30.06.2021 | 10 |
| Entwicklung der Anteile vom 01.01.2021 bis 30.06.2021 | 11 |
| Entschädigungen | 11 |
| Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe | 13 |
| Adressen | 16 |

Organisation

| | |
|--|---|
| Rechtsform | Kollektivtreuhänderschaft |
| Typ | OGAW gemäss Gesetz über bestimmte Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren (UCITSG) |
| Verwaltungsgesellschaft | LLB Fund Services AG, Äulestrasse 80, Postfach 1238, 9490 Vaduz, Fürstentum Liechtenstein Telefon +423 236 94 00, Fax +423 236 94 06, E-mail fundservices@llb.li |
| Verwaltungsrat | Natalie Flatz, Präsidentin Dr. Stefan Rein, Vizepräsident Dr. Thomas Vock, Mitglied (ab 18. Mai 2021) Dr. Peter Meier, Mitglied (bis 17. 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 | ASPOMA Asset Management GmbH, Linz |
| Informationsstelle in Deutschland | DONNER & REUSCHEL AG, Hamburg |
| Informationsstelle in Österreich | Vorarlberger Landes- und Hypothekenbank AG, Bregenz |
| Zahlstelle in Österreich | Vorarlberger Landes- und Hypothekenbank AG, Bregenz |

Publikationen / Informationen an die Anleger

Publikationsorgan des OGAW ist die Web-Seite des LAFV Liechtensteiner Anlagefondsverband www.lafv.li.

Sämtliche Mitteilungen an die Anleger, auch über die Änderungen des Treuhandvertrages und des Anhangs A "Fonds im Überblick" werden auf der Web-Seite des LAFV 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.

Nettoinventarwert sowie der Ausgabe- und Rücknahmepreis der Anteile des OGAW 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 jährliche Jahresbericht und der Halbjahresbericht, der nicht geprüft ist, werden den Anlegern am Sitz der Verwaltungsgesellschaft und Verwahrstelle kostenlos zur Verfügung gestellt.

Deutschland

Preisveröffentlichungen und Publikationsorgan: www.fundinfo.com

Österreich

Preisveröffentlichungen und Publikationsorgan: www.fundinfo.com

Bewertungsgrundsätze

Das jeweilige Nettofondsvermögen wird nach folgenden Grundsätzen bewertet:

1. Wertpapiere, die an einer Börse amtlich notiert sind, werden zum letzten verfügbaren Kurs bewertet. Wird ein Wertpapier an mehreren Börsen amtlich notiert, ist der zuletzt verfügbare Kurs jener Börse massgebend, die der Hauptmarkt für dieses Wertpapier ist.
2. Wertpapiere, die nicht an einer Börse amtlich notiert sind, die aber an einem dem Publikum offen stehenden Markt gehandelt werden, werden zum letzten verfügbaren Kurs bewertet. Wird ein Wertpapier an verschiedenen dem Publikum offenstehenden Märkten gehandelt, soll im Zweifel der zuletzt verfügbare Kurs jenes Marktes berücksichtigt werden, der die höchste Liquidität aufweist.
3. Wertpapiere oder Geldmarktinstrumente mit einer Restlaufzeit von weniger als 397 Tagen können mit der Differenz zwischen Einstandspreis (Erwerbspreis) und Rückzahlungspreis (Preis bei Endfälligkeit) linear ab- oder zugeschrieben werden. Eine Bewertung zum aktuellen Marktpreis kann unterbleiben, wenn der Rückzahlungspreis bekannt und fixiert ist. Allfällige Bonitätsveränderungen werden zusätzlich berücksichtigt;
4. Anlagen, deren Kurs nicht marktgerecht ist und diejenigen Vermögenswerte, die nicht unter Ziffer 1, Ziffer 2 und Ziffer 3 oben fallen, werden mit dem Preis eingesetzt, der bei sorgfältigem Verkauf im Zeitpunkt der Bewertung wahrscheinlich erzielt würde und der nach Treu und Glauben durch die Geschäftsleitung der Verwaltungsgesellschaft oder unter deren Leitung oder Aufsicht durch Beauftragte bestimmt wird.
5. OTC-Derivate werden auf einer von der Verwaltungsgesellschaft festzulegenden und überprüfbaren Bewertung auf Tagesbasis bewertet, wie ihn die Verwaltungsgesellschaft nach Treu und Glauben und nach allgemein anerkannten, von Wirtschaftsprüfern nachprüfbar bewerteten Modellen 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 bewerteten Modellen 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 bewerteten Modellen 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 unzumutbar 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.

Angelegenheiten mit besonderer wirtschaftlicher oder rechtlicher Bedeutung

Die Angaben zur Organisation der Verwaltungsgesellschaft wurden in Hinblick auf die Mitglieder des Verwaltungsrates aktualisiert. Dr. Peter Meier ist als Mitglied aus dem Verwaltungsrat ausgeschieden, Dr. Thomas Vock wurde per 18. Mai 2021 neu als Mitglied des Verwaltungsrates bestellt.

Währungstabelle

| | | | | USD |
|-----------------------|-----|-----|---|-----------|
| China (Volksrepublik) | CNH | 100 | = | 15.471573 |
| China (Volksrepublik) | CNY | 100 | = | 15.485659 |
| EWU | EUR | 1 | = | 1.188400 |
| Hongkong | HKD | 100 | = | 12.876388 |
| Schweiz | CHF | 1 | = | 1.082332 |

Anlagepolitik / Anlageziel und -strategie

Das Anlageziel des OGAW besteht darin, auf langfristige Sicht Kapitalwachstum zu erwirtschaften. Dieses Anlageziel soll vor allem durch Anlagen an den Aktienmärkten Chinas und Hong Kongs erreicht werden.

Das Vermögen des OGAW wird nach dem Grundsatz der Risikostreuung in Wertpapiere und andere Anlagen, wie nachfolgend beschrieben, investiert.

Der OGAW investiert, nach Abzug der flüssigen Mittel, mindestens 50 % des Fondsvermögens in:

- Beteiligungswertpapiere und -wertrechte (Aktien, Genussscheine, Genossenschaftsanteile, Partizipationsscheine und Ähnliches) von Unternehmen deren überwiegende Geschäftstätigkeit oder deren Geschäftssitz sich in der Volksrepublik China oder in Hong Kong befinden;
- Anlagen, deren Risikoprofil typischerweise mit den Beteiligungswertpapieren und -wertrechten solcher Unternehmen korrelieren sowie Anlagen, welche direkt oder indirekt an der Entwicklung der Volksrepublik China oder von Hong Kong teilnehmen;

Nach Abzug der flüssigen Mittel, kann der OGAW bis zu maximal 50 % des Fondsvermögens investieren in:

- liquide Mittel wie Callgelder, Festgelder, Geldmarktinstrumente oder Forderungswertpapiere, deren Restlaufzeit unter 12 Monaten liegt;
- Beteiligungswertpapiere und -wertrechte sowie fest- oder variabel-verzinsliche Forderungswertpapiere und -wertrechte aus anderen Regionen.

Der OGAW darf höchstens 10 % seines Vermögens in Anteilen an anderen OGAWs oder an anderen mit einem OGAW vergleichbaren Organismen für gemeinsame Anlagen anlegen. Diese Anlagen sind in Bezug auf die Obergrenzen des Art. 54 UCITSG nicht zu berücksichtigen.

Entwicklung von Schlüsselgrößen

Klasse I

| Datum | Anzahl Anteile | Nettovermögen in Mio. USD | Nettoinventarwert pro Anteil in USD | Performance |
|------------|----------------|------------------------------|--|-------------|
| 31.12.2017 | 177'810 | 24.5 | 137.78 | 38.64 % |
| 31.12.2018 | 136'156 | 14.6 | 107.40 | -22.05 % |
| 31.12.2019 | 79'210 | 10.2 | 129.10 | 20.20 % |
| 31.12.2020 | 72'520 | 11.9 | 164.38 | 27.33 % |
| 30.06.2021 | 76'304 | 13.8 | 181.22 | 10.24 % |

Klasse P

| Datum | Anzahl Anteile | Nettovermögen in Mio. USD | Nettoinventarwert pro Anteil in USD | Performance |
|------------|----------------|------------------------------|--|-------------|
| 31.12.2017 | 17'905 | 2.4 | 134.85 | 38.08 % |
| 31.12.2018 | 18'686 | 2.0 | 104.63 | -22.41 % |
| 31.12.2019 | 15'632 | 2.0 | 125.38 | 19.83 % |
| 31.12.2020 | 14'190 | 2.3 | 159.48 | 27.20 % |
| 30.06.2021 | 14'606 | 2.6 | 175.69 | 10.16 % |

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

19. August 2010

Erstausgabepreis

Klasse I USD 100.00

Klasse P USD 100.22

Nettovermögen

USD 16'394'309.12 (30.06.2021)

Valorenummer / ISIN Klasse I

11 438 767 / LI0114387678

Valorenummer / ISIN Klasse P

11 438 747 / LI0114387470

Bewertung

täglich

Rechnungswährung

USD

Ausschüttung

Klasse I thesaurierend

Klasse P thesaurierend

Ausgabeaufschlag

Klasse I max. 5.00 %

Klasse P max. 5.00 %

Rücknahmeabschlag

Klasse I keiner

Klasse P keiner

Abschluss Rechnungsjahr

31. Dezember

Verkaufsrestriktion

Vereinigte Staaten von Amerika

Fondsdomizil

Fürstentum Liechtenstein

Vermögensrechnung per 30.06.2021

| | | USD |
|-------------------------------------|---------------|----------------------|
| Bankguthaben auf Sicht | | 363'301.47 |
| Wertpapiere | | 16'214'318.38 |
| Derivative Finanzinstrumente | | -772.58 |
| Sonstige Vermögenswerte | | 129'593.55 |
| Gesamtvermögen | | 16'706'440.82 |
| Verbindlichkeiten | | -312'131.70 |
| Nettovermögen | | 16'394'309.12 |
| Klasse I | 13'828'183.91 | |
| Klasse P | 2'566'125.21 | |
| Anzahl der Anteile im Umlauf | | |
| Klasse I | 76'304.00 | |
| Klasse P | 14'606.07 | |
| Nettoinventarwert pro Anteil | | |
| Klasse I | USD | 181.22 |
| Klasse P | USD | 175.69 |

Ausserbilanzgeschäfte per 30.06.2021

Derivative Finanzinstrumente

| Futures | Gegenpartei | Anzahl |
|---------------------------------|------------------------------------|------------------|
| Hang Seng China Ent Idx 09/2021 | Hong Kong Exchanges & Clearing Ltd | 6 |
| Kontraktvolumen | HKD | 3'159'600 |

Das Derivatrisiko wird gemäss Commitment Ansatz berechnet. Die entsprechenden Limiten wurden per 30.06.2021 eingehalten. Per Stichtag beträgt das Derivatrisiko 2.45 %.

Wertpapierleihe

| Art der Wertpapierleihe | Principal-Geschäft |
|--|--------------------|
| Kommissionen aus der Wertpapierleihe | USD 68 |
| Wert der ausgeliehenen Wertpapiere (in Mio. USD) | 0.00 |

Ein Anteil von 50 % der Kommissionen aus der Wertpapierleihe wird von der Liechtensteinischen Landesbank AG einbehalten. Wertpapierleihgeschäfte werden nur mit der Liechtensteinischen Landesbank AG getätigt.

Der OGAW hat Barsicherheiten in Schweizer Franken erhalten, die mindestens dem Wert der ausgeliehenen Wertpapiere entsprechen.

Erfolgsrechnung vom 01.01.2021 bis 30.06.2021

| | USD | USD |
|---|-------------|---------------------|
| Erträge der Aktien und sonstigen Beteiligungspapiere einschliesslich Erträge aus Gratisaktien | 207'370.35 | |
| Sonstige Erträge | 68.38 | |
| Einkauf in laufende Erträge bei der Ausgabe von Anteilen | -22'063.01 | |
| Total Erträge | | 185'375.72 |
| Passivzinsen | -27.03 | |
| Reglementarische Vergütung an die Verwaltungsgesellschaft | -359'066.10 | |
| Revisionsaufwand | -3'767.76 | |
| Sonstige Aufwendungen | -9'402.28 | |
| Ausrichtung laufender Erträge bei der Rücknahme von Anteilen | 13'821.27 | |
| Total Aufwand | | -358'441.90 |
| Nettoertrag | | -173'066.18 |
| Realisierte Kapitalgewinne und Kapitalverluste | | 1'704'618.06 |
| Realisierter Erfolg | | 1'531'551.88 |
| Nicht realisierte Kapitalgewinne und Kapitalverluste | | -87'429.90 |
| Gesamterfolg | | 1'444'121.98 |

Die reglementarische Vergütung an die Verwaltungsgesellschaft in der Höhe von USD 359'066.10 teilt sich wie folgt auf:

| Gebührenart | USD |
|---|------------|
| Gebühr für Vermögensverwaltung und Vertrieb | 99'641.18 |
| Gebühr für Administration, Verwahrstelle und Risikomanagement | 26'876.08 |
| Performance Fee | 232'548.84 |

Veränderung des Nettovermögens vom 01.01.2021 bis 30.06.2021

Klasse I

| | USD |
|--|----------------------|
| Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode | 11'921'064.92 |
| Saldo aus dem Anteilverkehr | 693'400.95 |
| Gesamterfolg | 1'213'718.04 |
| Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode | 13'828'183.91 |

Klasse P

| | USD |
|--|---------------------|
| Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode | 2'262'929.99 |
| Saldo aus dem Anteilverkehr | 72'791.28 |
| Gesamterfolg | 230'403.94 |
| Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode | 2'566'125.21 |

Entwicklung der Anteile vom 01.01.2021 bis 30.06.2021

Klasse I

| | |
|---|---------------|
| Bestand Anzahl Anteile zu Beginn der Berichtsperiode | 72'520 |
| Ausgegebene Anteile | 8'911 |
| Zurückgenommene Anteile | 5'127 |
| Bestand Anzahl Anteile am Ende der Berichtsperiode | 76'304 |

Klasse P

| | |
|---|---------------|
| Bestand Anzahl Anteile zu Beginn der Berichtsperiode | 14'190 |
| Ausgegebene Anteile | 457 |
| Zurückgenommene Anteile | 41 |
| Bestand Anzahl Anteile am Ende der Berichtsperiode | 14'606 |

Entschädigungen

Gebühr für Administration, Verwahrstelle und Risikomanagement

max. 0.30 % p. a. zzgl. max. CHF 70'000 p. a.

Gebühr für Vermögensverwaltung und Vertrieb

max. 1.20 % p. a. Klasse I
max. 1.50 % p. a. Klasse P

Performance Fee

15 % der Wertsteigerung
High-Watermark Prinzip

Service Fee

max. CHF 2'500.-- p. a.

Total Expense Ratio (TER 1) (ohne Performance Fee)

1.66 % p. a. Klasse I
1.98 % p. a. Klasse P

Performance Fee in % des Nettovermögens

1.46 % p.a. Klasse I
1.45 % p.a. Klasse P

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

3.12 % p. a. Klasse I
3.43 % p. a. Klasse P

Aus der Gebühr für Vermögensverwaltung und Vertrieb kann eine Bestandespflegekommission ausgerichtet werden.

Die Berechnung des Total Expense Ratio ("TER") erfolgt anhand der Berechnungsmethode der "Ongoing Charges" unter Berücksichtigung der TER von Investments in Zielfonds, wenn der vorliegende Fonds substantiell auch in Zielfonds investiert ist. Sofern eine performanceabhängige Vergütung ("Performance Fee") im Berichtszeitraum zur Anwendung gelangte, wird auch diese gesondert als prozentualer Anteil des durchschnittlichen Nettovermögens ausgewiesen. In diesem Fall wird zusätzlich zur TER1 auch die TER2 ausgewiesen, welche der Summe der TER1 sowie des prozentualen Anteils der Performance Fee entspricht.

Transaktionskosten

Der Fonds trägt sämtliche aus der Verwaltung des Vermögens erwachsende Nebenkosten für den An- und Verkauf der Anlagen. Die Transaktionskosten umfassen Courtagen, Maklergebühren, Stempelgebühren, Steuern und fremde Gebühren die im Berichtszeitraum entstanden sind.

Im Berichtszeitraum sind Transaktionskosten in der Höhe von USD 16'242.01 entstanden.

Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe

| Titel | Währung | Bestand per 01.01.2021 | Kauf ¹⁾ | Verkauf ¹⁾²⁾ | Bestand per 30.06.2021 | Kurs | Wert in USD | Anteil in % |
|--|---------|------------------------------|--------------------|-------------------------|------------------------------|-------|------------------|----------------|
| Wertpapiere | | | | | | | | |
| Aktien | | | | | | | | |
| Aktien, die an einer Börse gehandelt werden | | | | | | | | |
| Bermuda | | | | | | | | |
| HKD | | | | | | | | |
| Akt Alibaba Health Information Technology Ltd | | | 66'000 | | 66'000 | 17.22 | 146'343 | 0.89 % |
| Akt China Water Affairs Grp Ltd | | 240'000 | | | 240'000 | 5.98 | 184'802 | 1.13 % |
| Akt Haier Smart Home Co Ltd | | 104'000 | | 30'400 | 73'600 | 27.10 | 256'827 | 1.57 % |
| Akt Luye Pharma Grp Ltd | | 263'000 | | | 263'000 | 5.11 | 173'050 | 1.06 % |
| Total | | | | | | | 761'022 | 4.64 % |
| Total Bermuda | | | | | | | | |
| 761'022 4.64 % | | | | | | | | |
| Britische Jungferninseln | | | | | | | | |
| HKD | | | | | | | | |
| Akt AsiaInfo Technologies Limited | | 145'400 | | | 145'400 | 13.20 | 247'134 | 1.51 % |
| Total | | | | | | | 247'134 | 1.51 % |
| USD | | | | | | | | |
| Akt Hollsys Autom | | 31'472 | | | 31'472 | 14.90 | 468'933 | 2.86 % |
| Total | | | | | | | 468'933 | 2.86 % |
| Total Britische Jungferninseln | | | | | | | | |
| 716'067 4.37 % | | | | | | | | |
| China (Volksrepublik) | | | | | | | | |
| CNH | | | | | | | | |
| Akt Hanzhou Hikvision Digital Tech -A- | | | 35'800 | 35'800 | 0 | | | |
| Akt Hundsun Technologies Inc -A- | | | 11'000 | 11'000 | 0 | | | |
| Akt Yonyou Network Technology -A- | | | 25'000 | 25'000 | 0 | | | |
| Venustech Group Inc -A- | | | 25'000 | 25'000 | 0 | | | |
| Total | | | | | | | 0 | 0.00 % |
| CNY | | | | | | | | |
| Akt Focused Photonics Inc | | 50'300 | | | 50'300 | 12.04 | 93'783 | 0.57 % |
| Akt Glodon Company Ltd | | 15'074 | | | 15'074 | 68.20 | 159'200 | 0.97 % |
| Akt Han's Laser Technology Industry Grp -A- | | 35'500 | | | 35'500 | 40.39 | 222'040 | 1.35 % |
| Akt Hundsun Technologies Inc -A- | | | 11'000 | | 11'000 | 93.25 | 158'844 | 0.97 % |
| Akt Iflytek Co Ltd | | 30'000 | | | 30'000 | 67.58 | 313'956 | 1.92 % |
| Akt Shenzen Inovance Technology Co Ltd | | 35'900 | 17'950 | | 53'850 | 74.26 | 619'256 | 3.78 % |
| Akt Yonyou Network Technology -A- | | | 25'000 | | 25'000 | 33.26 | 128'763 | 0.79 % |
| Akt Zhejg Dahua Technology Co Ltd | | 73'142 | | | 73'142 | 21.10 | 238'990 | 1.46 % |
| Venustech Group Inc -A- | | 57'500 | 25'000 | | 82'500 | 29.01 | 370'622 | 2.26 % |
| Akt Hangzhou Hikvision Digital Tech -A- | | 35'800 | | 35'800 | 0 | | | |
| Total | | | | | | | 2'305'455 | 14.06 % |
| HKD | | | | | | | | |
| Akt Anhui Conch Cement Co. Ltd. | | 25'500 | 20'000 | | 45'500 | 41.20 | 241'381 | 1.47 % |
| Akt BAIC Motor Corporation Ltd | | 343'000 | 250'000 | | 593'000 | 2.89 | 220'672 | 1.35 % |
| Akt China Railway Signal & Communication Corp Ltd | | 1'078'000 | | 100'000 | 978'000 | 2.87 | 361'422 | 2.20 % |
| Akt CITIC Securities Co | | 85'000 | | | 85'000 | 19.48 | 213'207 | 1.30 % |
| Akt Shandong Weigao Group Medical Polymer | | 133'000 | 92'000 | 20'000 | 205'000 | 18.12 | 478'306 | 2.92 % |
| Akt Shanghai Fosun Pharmaceutical | | 40'000 | | 10'000 | 30'000 | 62.70 | 242'205 | 1.48 % |

| Titel | Währung | Bestand per 01.01.2021 | Kauf ¹⁾ | Verkauf ¹⁾²⁾ | Bestand per 30.06.2021 | Kurs | Wert in USD | Anteil in % |
|--|---------|------------------------------|--------------------|-------------------------|------------------------------|--------|------------------|----------------|
| Akt Sinopharm Group | | 190'600 | | 92'000 | 98'600 | 23.10 | 293'280 | 1.79 % |
| Akt Sinotrains Ltd | | 419'000 | | | 419'000 | 3.23 | 174'265 | 1.06 % |
| Akt Travelsky Technology Ltd -H- | | 65'000 | 45'000 | | 110'000 | 16.76 | 237'389 | 1.45 % |
| Akt Zhuzhou CSR Times Electric Co Ltd | | 44'500 | 50'000 | 6'000 | 88'500 | 45.90 | 523'058 | 3.19 % |
| Akt Zoomlion Heavy -H- | | 217'400 | | 20'000 | 197'400 | 8.13 | 206'648 | 1.26 % |
| Akt ZTE Corporation | | | 80'000 | | 80'000 | 24.25 | 249'802 | 1.52 % |
| Total | | | | | | | 3'441'636 | 20.99 % |
| Total China (Volksrepublik) | | | | | | | 5'747'091 | 35.06 % |
| Hongkong | | | | | | | | |
| HKD | | | | | | | | |
| Akt China Resources Power Holdings Co Ltd | | 133'179 | | | 133'179 | 10.60 | 181'776 | 1.11 % |
| Akt CN Resources Pharmaceutical Grp Ltd | | 170'000 | | | 170'000 | 4.84 | 105'947 | 0.65 % |
| Akt CSPC Pharmaceutical Grp Ltd | | 199'680 | | | 199'680 | 11.24 | 288'998 | 1.76 % |
| Akt Hua Hong Semiconductor Ltd | | | 45'000 | | 45'000 | 42.90 | 248'579 | 1.52 % |
| Akt JD Health Internat Inc. Unitary Reg S/144A | | | 12'000 | | 12'000 | 111.30 | 171'977 | 1.05 % |
| Akt Ping An Healthcare and Technology Company Ltd Unitary 144A/Reg S | | | 14'000 | | 14'000 | 96.70 | 174'321 | 1.06 % |
| Total | | | | | | | 1'171'597 | 7.15 % |
| Total Hongkong | | | | | | | 1'171'597 | 7.15 % |
| Kaimaninseln | | | | | | | | |
| HKD | | | | | | | | |
| Akt 3SBio Inc Unitary 144A/Reg S | | 153'500 | | | 153'500 | 9.60 | 189'746 | 1.16 % |
| Akt Anta Sports Products Ltd | | 14'000 | | | 14'000 | 182.80 | 329'533 | 2.01 % |
| Akt China Lesso Group Holdings | | 167'000 | 100'000 | 150'000 | 117'000 | 19.16 | 288'653 | 1.76 % |
| Akt China Resources Land Ltd | | 100'000 | | 10'000 | 90'000 | 31.45 | 364'466 | 2.22 % |
| Akt Chinasoft Internat Ltd | | 322'000 | | 32'000 | 290'000 | 14.16 | 528'756 | 3.23 % |
| Akt CN Resources Phoenix Healthcare Holdings Co Ltd | | 169'000 | | | 169'000 | 9.43 | 205'207 | 1.25 % |
| Akt ENN Energy Holdings Ltd | | 16'500 | | | 16'500 | 147.80 | 314'016 | 1.92 % |
| Akt Haitian International Hldg Ltd | | 123'000 | | 12'000 | 111'000 | 26.05 | 372'327 | 2.27 % |
| Akt Kingdee Intl Software Group Co Ltd | | 79'400 | | 40'000 | 39'400 | 26.35 | 133'681 | 0.82 % |
| Akt KWG Property Hldg Ltd | | 287'075 | | 15'000 | 272'075 | 10.40 | 364'348 | 2.22 % |
| Akt Lumena New Materials Corp | | 63'100 | | | 63'100 | 0.00 | 0 | 0.00 % |
| Akt Minth Group Ltd | | 126'000 | | 6'000 | 120'000 | 36.90 | 570'166 | 3.48 % |
| Akt Shenzhou International Group Ltd | | 14'800 | | 5'000 | 9'800 | 196.10 | 247'456 | 1.51 % |
| Akt SITC Intl Hldgs | | 159'000 | | 114'000 | 45'000 | 32.45 | 188'027 | 1.15 % |
| Akt Tencent Holdings Ltd | | 7'800 | | 1'400 | 6'400 | 584.00 | 481'268 | 2.94 % |
| Akt Xinyi Glass Holdings | | | 66'000 | 20'000 | 46'000 | 31.65 | 187'467 | 1.14 % |
| KWG Living Grp Holdings LTD | | 73'537 | | 73'537 | 0 | | | |
| Total | | | | | | | 4'765'119 | 29.07 % |
| USD | | | | | | | | |
| Akt 51job Inc ADR Repr 2 Shs | | 2'000 | 3'000 | 400 | 4'600 | 77.77 | 357'742 | 2.18 % |
| Akt Alibaba Group Hldg Sponsored American Deposit Share Repr 1 Sh | | 2'000 | 700 | 200 | 2'500 | 226.78 | 566'950 | 3.46 % |
| Akt Autohome -A- ADR 1:1 | | 2'200 | | | 2'200 | 63.96 | 140'712 | 0.86 % |
| Akt Baidu.com -A- ADR repr 1 Shs A | | 3'150 | 500 | 1'400 | 2'250 | 203.90 | 458'775 | 2.80 % |
| Akt JD.com Inc | | 7'500 | | 1'300 | 6'200 | 79.81 | 494'822 | 3.02 % |
| Akt Netease.com ADR | | 2'500 | | | 2'500 | 115.25 | 288'125 | 1.76 % |
| Akt New Orient Edu & Technology Group Inc | | 1'900 | 27'100 | | 29'000 | 8.19 | 237'510 | 1.45 % |
| Akt Trip Com Group Ltd ADS | | 6'800 | 1'000 | | 7'800 | 35.46 | 276'588 | 1.69 % |
| Total | | | | | | | 2'821'224 | 17.21 % |
| Total Kaimaninseln | | | | | | | 7'586'343 | 46.27 % |

| Titel | Währung | Bestand per 01.01.2021 | Kauf ¹⁾ | Verkauf ¹⁾²⁾ | Bestand per 30.06.2021 | Kurs | Wert in USD | Anteil in % |
|--|---------|---------------------------|--------------------|-------------------------|---------------------------|------------|-------------------|-----------------|
| Vereinigte Staaten von Amerika | | | | | | | | |
| USD | | | | | | | | |
| Reg Shs Tencent Music Entertainment Grp American Dep Receipt Repr 2 Shs -A- -A- | | | 15'000 | | 15'000 | 15.48 | 232'200 | 1.42 % |
| Total | | | | | | | 232'200 | 1.42 % |
| Total Vereinigte Staaten von Amerika | | | | | | | 232'200 | 1.42 % |
| Total Aktien, die an einer Börse gehandelt werden | | | | | | | 16'214'318 | 98.90 % |
| Total Aktien | | | | | | | 16'214'318 | 98.90 % |
| Total Wertpapiere | | | | | | | 16'214'318 | 98.90 % |
| Derivate Finanzinstrumente | | | | | | | | |
| Futures | | | | | | | | |
| HKD | | | | | | | | |
| Hang Seng China Ent Idx 09/2021 | | | 6 | | 6 | 10'532.00 | -773 | -0.00 % |
| Hang Seng China Ent Idx 03/2021 | | 4 | 17 | 21 | 0 | | | |
| Hang Seng China Ent Idx 06/2021 | | | 6 | 6 | 0 | | | |
| Total | | | | | | | -773 | -0.00 % |
| Total Futures | | | | | | | -773 | -0.00 % |
| Total Derivate Finanzinstrumente | | | | | | | -773 | -0.00 % |
| Bankguthaben | | | | | | | | |
| Bankguthaben auf Sicht | | | | | | | 363'301 | 2.22 % |
| Total Bankguthaben | | | | | | | 363'301 | 2.22 % |
| Sonstige Vermögenswerte | | | | | | | 129'594 | 0.79 % |
| Gesamtvermögen per 30.06.2021 | | | | | | | 16'706'441 | 101.90 % |
| Verbindlichkeiten | | | | | | | -312'132 | -1.90 % |
| Nettovermögen per 30.06.2021 | | | | | | | 16'394'309 | 100.00 % |
| Anzahl der Anteile im Umlauf Klasse I | | | | | 76'304.000000 | | | |
| Anzahl der Anteile im Umlauf Klasse P | | | | | 14'606.068000 | | | |
| Nettoinventarwert pro Anteil Klasse I | | | | | | USD | 181.22 | |
| Nettoinventarwert pro Anteil Klasse P | | | | | | USD | 175.69 | |
| Wert der ausgeliehenen Wertpapiere (in Mio. USD) | | | | | | | 0.00 | |

1) inkl. Split, Gratisaktien und Zuteilung von Anrechten

2) inkl. Ausübung von Bezugsrechten, Gleichstellung

Allfällige Differenzen bei den Werten und bei den prozentualen Gewichtungen sind auf Rundungen zurückzuführen.

Adressen

Verwahrstelle

Liechtensteinische Landesbank AG
Städtle 44, Postfach 384
9490 Vaduz, Fürstentum Liechtenstein
Telefon +423 236 88 11
Fax +423 236 88 22
Internet www.llb.li
E-mail llb@llb.li

Wirtschaftsprüfer

PricewaterhouseCoopers AG
Vadianstrasse 25 a / Neumarkt 5
9001 St. Gallen, Schweiz

Vermögensverwalter

ASPOMA Asset Management GmbH
Hohe Strasse 177
4040 Linz, Österreich

Informationsstelle in Deutschland

DONNER & REUSCHEL AG
Ballindamm 27
20095 Hamburg, Deutschland

Informationsstelle in Österreich

Vorarlberger Landes- und Hypothekenbank AG
Hypo-Passage 1
6900 Bregenz, Österreich

Zahlstelle in Österreich

Vorarlberger Landes- und Hypothekenbank AG
Hypo-Passage 1
6900 Bregenz, Österreich