

# 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

<b>Rechtsform</b>	Kollektivtreuhänderschaft
<b>Typ</b>	OGAW gemäss Gesetz über bestimmte Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren (UCITSG)
<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 <a href="mailto:fundservices@llb.li">fundservices@llb.li</a>
<b>Verwaltungsrat</b>	Natalie Flatz, Präsidentin Dr. Stefan Rein, Vizepräsident Dr. Thomas Vock, Mitglied (ab 18. Mai 2021) Dr. Peter Meier, Mitglied (bis 17. Mai 2021)
<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 <a href="http://www.llb.li">www.llb.li</a> , E-mail <a href="mailto:llb@llb.li">llb@llb.li</a>
<b>Wirtschaftsprüfer</b>	PricewaterhouseCoopers AG, St. Gallen
<b>Vermögensverwalter</b>	ASPOMA Asset Management GmbH, Linz
<b>Informationsstelle in Deutschland</b>	DONNER & REUSCHEL AG, Hamburg
<b>Informationsstelle in Österreich</b>	Vorarlberger Landes- und Hypothekenbank AG, Bregenz
<b>Zahlstelle in Österreich</b>	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](http://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](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.

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](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 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](http://www.fundinfo.com)

Österreich

Preisveröffentlichungen und Publikationsorgan: [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 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
<b>Gesamtvermögen</b>		<b>16'706'440.82</b>
<b>Verbindlichkeiten</b>		<b>-312'131.70</b>
<b>Nettovermögen</b>		<b>16'394'309.12</b>
Klasse I	13'828'183.91	
Klasse P	2'566'125.21	
<b>Anzahl der Anteile im Umlauf</b>		
Klasse I	76'304.00	
Klasse P	14'606.07	
<b>Nettoinventarwert pro Anteil</b>		
<b>Klasse I</b>	<b>USD</b>	<b>181.22</b>
<b>Klasse P</b>	<b>USD</b>	<b>175.69</b>

## Ausserbilanzgeschäfte per 30.06.2021

### Derivative Finanzinstrumente

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

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	
<b>Total Erträge</b>		<b>185'375.72</b>
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	
<b>Total Aufwand</b>		<b>-358'441.90</b>
<b>Nettoertrag</b>		<b>-173'066.18</b>
Realisierte Kapitalgewinne und Kapitalverluste		1'704'618.06
<b>Realisierter Erfolg</b>		<b>1'531'551.88</b>
Nicht realisierte Kapitalgewinne und Kapitalverluste		-87'429.90
<b>Gesamterfolg</b>		<b>1'444'121.98</b>

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
<b>Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode</b>	<b>11'921'064.92</b>
Saldo aus dem Anteilverkehr	693'400.95
Gesamterfolg	1'213'718.04
<b>Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>13'828'183.91</b>

### Klasse P

	USD
<b>Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode</b>	<b>2'262'929.99</b>
Saldo aus dem Anteilverkehr	72'791.28
Gesamterfolg	230'403.94
<b>Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>2'566'125.21</b>

## Entwicklung der Anteile vom 01.01.2021 bis 30.06.2021

### Klasse I

<b>Bestand Anzahl Anteile zu Beginn der Berichtsperiode</b>	<b>72'520</b>
Ausgegebene Anteile	8'911
Zurückgenommene Anteile	5'127
<b>Bestand Anzahl Anteile am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>76'304</b>

### Klasse P

<b>Bestand Anzahl Anteile zu Beginn der Berichtsperiode</b>	<b>14'190</b>
Ausgegebene Anteile	457
Zurückgenommene Anteile	41
<b>Bestand Anzahl Anteile am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>14'606</b>

## 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 <sup>1)</sup>	Verkauf <sup>1)2)</sup>	Bestand per 30.06.2021	Kurs	Wert in USD	Anteil in %
<b>Wertpapiere</b>								
<b>Aktien</b>								
<b>Aktien, die an einer Börse gehandelt werden</b>								
<b>Bermuda</b>								
<b>HKD</b>								
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 %
<b>Total</b>							<b>761'022</b>	<b>4.64 %</b>
<b>Total Bermuda</b>								
<b>761'022 4.64 %</b>								
<b>Britische Jungferninseln</b>								
<b>HKD</b>								
Akt AsiaInfo Technologies Limited		145'400			145'400	13.20	247'134	1.51 %
<b>Total</b>							<b>247'134</b>	<b>1.51 %</b>
<b>USD</b>								
Akt Hollsys Autom		31'472			31'472	14.90	468'933	2.86 %
<b>Total</b>							<b>468'933</b>	<b>2.86 %</b>
<b>Total Britische Jungferninseln</b>								
<b>716'067 4.37 %</b>								
<b>China (Volksrepublik)</b>								
<b>CNH</b>								
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			
<b>Total</b>							<b>0</b>	<b>0.00 %</b>
<b>CNY</b>								
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			
<b>Total</b>							<b>2'305'455</b>	<b>14.06 %</b>
<b>HKD</b>								
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 <sup>1)</sup>	Verkauf <sup>1)2)</sup>	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 %
<b>Total</b>							<b>3'441'636</b>	<b>20.99 %</b>
<b>Total China (Volksrepublik)</b>							<b>5'747'091</b>	<b>35.06 %</b>
<b>Hongkong</b>								
<b>HKD</b>								
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 %
<b>Total</b>							<b>1'171'597</b>	<b>7.15 %</b>
<b>Total Hongkong</b>							<b>1'171'597</b>	<b>7.15 %</b>
<b>Kaimaninseln</b>								
<b>HKD</b>								
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			
<b>Total</b>							<b>4'765'119</b>	<b>29.07 %</b>
<b>USD</b>								
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 %
<b>Total</b>							<b>2'821'224</b>	<b>17.21 %</b>
<b>Total Kaimaninseln</b>							<b>7'586'343</b>	<b>46.27 %</b>

Titel	Währung	Bestand per 01.01.2021	Kauf <sup>1)</sup>	Verkauf <sup>1)2)</sup>	Bestand per 30.06.2021	Kurs	Wert in USD	Anteil in %
<b>Vereinigte Staaten von Amerika</b>								
<b>USD</b>								
Reg Shs Tencent Music Entertainment Grp American Dep Receipt Repr 2 Shs -A- -A-			15'000		15'000	15.48	232'200	1.42 %
<b>Total</b>							<b>232'200</b>	<b>1.42 %</b>
<b>Total Vereinigte Staaten von Amerika</b>							<b>232'200</b>	<b>1.42 %</b>
<b>Total Aktien, die an einer Börse gehandelt werden</b>							<b>16'214'318</b>	<b>98.90 %</b>
<b>Total Aktien</b>							<b>16'214'318</b>	<b>98.90 %</b>
<b>Total Wertpapiere</b>							<b>16'214'318</b>	<b>98.90 %</b>
<b>Derivate Finanzinstrumente</b>								
<b>Futures</b>								
<b>HKD</b>								
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			
<b>Total</b>							<b>-773</b>	<b>-0.00 %</b>
<b>Total Futures</b>							<b>-773</b>	<b>-0.00 %</b>
<b>Total Derivate Finanzinstrumente</b>							<b>-773</b>	<b>-0.00 %</b>
<b>Bankguthaben</b>								
Bankguthaben auf Sicht							363'301	2.22 %
<b>Total Bankguthaben</b>							<b>363'301</b>	<b>2.22 %</b>
<b>Sonstige Vermögenswerte</b>							<b>129'594</b>	<b>0.79 %</b>
<b>Gesamtvermögen per 30.06.2021</b>							<b>16'706'441</b>	<b>101.90 %</b>
<b>Verbindlichkeiten</b>							<b>-312'132</b>	<b>-1.90 %</b>
<b>Nettovermögen per 30.06.2021</b>							<b>16'394'309</b>	<b>100.00 %</b>
Anzahl der Anteile im Umlauf Klasse I					76'304.000000			
Anzahl der Anteile im Umlauf Klasse P					14'606.068000			
<b>Nettoinventarwert pro Anteil Klasse I</b>						<b>USD</b>	<b>181.22</b>	
<b>Nettoinventarwert pro Anteil Klasse P</b>						<b>USD</b>	<b>175.69</b>	
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](http://www.llb.li)  
E-mail [llb@llb.li](mailto: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