

B&I Asian Real Estate Securities 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.....	7
Anlagepolitik / Anlageziel und -strategie	8
Entwicklung von Schlüsselgrößen	8
Fondsdaten.....	9
Vermögensrechnung per 30.06.2021	10
Ausserbilanzgeschäfte per 30.06.2021.....	10
Erfolgsrechnung vom 01.01.2021 bis 30.06.2021	12
Veränderung des Nettovermögens vom 01.01.2021 bis 30.06.2021	12
Entwicklung der Anteile vom 01.01.2021 bis 30.06.2021	13
Entschädigungen	14
Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe	15
Adressen	21

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	B&I Capital AG, Zürich
Vertreter für die Schweiz	LLB Swiss Investment AG, Zürich
Zahlstelle in der Schweiz	Bank Linth LLB AG, Uznach
Informationsstelle in Deutschland	DONNER & REUSCHEL AG, Hamburg
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.

Der 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.

Schweiz

Preisveröffentlichungen und Publikationsorgan: elektronische Plattform www.fundinfo.com

Die massgebenden Dokumente (wie Prospekt, wesentliche Informationen für den Anleger, Statuten oder Fondsvertrag sowie der Jahres- und der Halbjahresbericht) können beim Vertreter in der Schweiz kostenlos bezogen werden.

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 überprüfbar 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.

Angelegenheiten mit besonderer wirtschaftlicher oder rechtlicher Bedeutung

Die LLB Fund Services AG, Vaduz, als Verwaltungsgesellschaft und die Liechtensteinische Landesbank AG, Vaduz, als Verwahrstelle des rubrizierten Anlagefonds haben beschlossen, beim rubrizierten Fonds Änderungen vorzunehmen.

Am 4. März 2021 hat die Finanzmarktaufsicht Liechtenstein (FMA) die konstituierenden Dokumente genehmigt und den Prospekt zur Kenntnis genommen. Die konstituierenden Dokumente und der Prospekt sind am 10. März 2021 in Kraft getreten.

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

1. Verwaltungsrat und Geschäftsleitung der Verwaltungsgesellschaft

Neu wird auf den aktuellen Stand beim Handelsregister am Sitz: Amt für Justiz (AJU), 9490 Vaduz, Liechtenstein verwiesen.

2. Adressanpassungen beim Vermögensverwalter und beim Wirtschaftsprüfer

Vermögensverwalter neu:	Wirtschaftsprüfer neu:
B&I Capital AG	PricewaterhouseCoopers AG
Talacker 35	Vadianstrasse 25a / Neumarkt 5
8001 Zürich	9001 St. Gallen

3. Ergänzung Hinweis für Anleger / Verkaufsbeschränkung

Folgender Satz wurde aufgenommen: "Anleger sollten die Risikobeschreibung in Ziffer 8 „Risikohinweise“ lesen und berücksichtigen, bevor sie Anteile der Teilfonds erwerben."

4. Anpassung des Punktes 7.11 Sicherheitenpolitik und Anlage von Sicherheiten

Die Formulierung wurde dem neuen UCIST-Musterprospekt angepasst.

5. Aufnahme des Abschnittes 7.12 Verwendung von Benchmarks

6. Erweiterung Punkt 8.2 Allgemeine Risiken

Neuer Abschnitt unter Collateral Management, das Risiko "Operationelles Risiko" und "Verwahrisiko" wurde aufgenommen und das "Liquiditätsrisiko" ergänzt.

Der Titel des Risikos "Änderung der Anlagepolitik" wurde erweitert und heiss neu "Änderung der Anlagepolitik und Gebühren".

7. Aufnahme weiterer Risiken unter 8.2 Allgemeine Risiken

8. Anpassung 9.2 Allgemeine Informationen zu den Anteilen und Art. 23 Anteilsklassen und Bildung von Teilfonds

Folgender Abschnitt wurde neu aufgenommen: "Es bleibt der Verwaltungsgesellschaft oder der Verwahrstelle vorbehalten, in Einzelfällen Zeichnungen von Anlegern zuzulassen, welche die Anforderungen für eine Anteilsklasse nicht erfüllen."

9. Anpassung 9.3 resp. Art 6 Berechnung des Nettoinventarwertes pro Anteil

Die Anteilsrundung in CHF ist neu 0.01 CHF gegenüber 0.05 CHF.

10. Anpassung 11.1 Steuervorschriften

11. Ergänzung 12.2.2 Vom Vermögen unabhängige Gebühren und Art. 30 Laufende Gebühren (vom Vermögen unabhängige Gebühren) sowie Anpassung des Punktes Transaktionskosten und Aufnahme der Abschnitte Zuwendungen, Einmalige Kosten zulasten der Anleger, Vom Anlageerfolg abhängige Gebühr (Performance Fee)

12. Anpassung des Punktes 14.2 Auflösung

13. Anpassung des Punktes 14.3 Verschmelzung und andere Strukturmassnahmen

Neu heisst der Abschnitt 14.3 "Verschmelzung" und wurde darum um die Punkte "andere Strukturmassnahmen" bereinigt.

14. Anpassung des Art. 15 Anlegerinformation, Zustimmung und Anlegerrechte

Neu lautet der Abschnitt wie folgt:

"Die Anleger werden angemessen und präzise über die geplante Verschmelzung informiert. Die Anlegerinformation muss den Anlegern ein fundiertes Urteil über die Auswirkungen des Vorhabens auf ihre Anlage und die Ausübung ihrer Rechte nach Art. 44 und 45 UCITSG ermöglichen.

Die Anleger haben kein Mitbestimmungsrecht in Bezug auf die Verschmelzung."

15. Aufnahme Bestimmungen zur Verwendung von Benchmarks

Im Anhang A wurden folgende Punkte aufgenommen:

Verwendung von Benchmarks

Benchmark FTSE EPRA/NAREIT (USD) Developed Asia Index Net TRI (USD) (Bloomberg-Ticker: TRGASU Index)

Index-Tracking Nein, aktiv gemanagt.

Unter 6.2 Anlagepolitik des OGAW wurde folgender Satz aufgenommen: "Es handelt sich um einen aktiv gemanagten Fonds mit Bezugnahme auf eine Benchmark."

16. Anpassung Anlageziel und Anlagepolitik

Zeilen zur Nachhaltigkeit wurden aufgenommen

Die Änderungen wurden im vollständigen Wortlaut in der Anlegermitteilung vom 05. März 2021 im Publikationsorgan des Anlagefonds veröffentlicht.

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
Australien	AUD	1	=	0.749637
EWU	EUR	1	=	1.188400
Hongkong	HKD	100	=	12.876388
Indonesien	IDR	100	=	0.006877
Japan	JPY	100	=	0.904208
Philippinen	PHP	100	=	2.046743
Schweiz	CHF	1	=	1.082332
Singapur	SGD	1	=	0.743866
Südkorea (Republik)	KRW	100	=	0.088593

Anlagepolitik / Anlageziel und -strategie

Das Anlageziel des OGAW besteht darin, in kotierte asiatische Immobilien-Gesellschaften zu investieren.

Der OGAW investiert, nach Abzug der flüssigen Mittel, hauptsächlich in Immobilien-Anlagen und Immobilien-Gesellschaften welche ihren Sitz in einem Land des asiatischen Raumes haben oder den überwiegenden Anteil ihrer wirtschaftlichen Aktivität in diesem Territorium ausüben.

Darüber hinaus kann der OGAW in andere Sektoren und Märkte sowie in liquide Mittel, Obligationen oder Ähnliches investieren.

Immobilien-Gesellschaften erwirtschaften den überwiegenden Teil ihrer Einnahmen aus Planung, Konstruktion, Eigentum, Finanzierung, Verwaltung oder Verkauf von Wohn-, Geschäfts- oder Industrie-Immobilien.

Der OGAW investiert hauptsächlich in etablierten Märkten wie Japan, Singapur, Hong Kong oder in Australien. Weitere Möglichkeiten können sich in sog. "emerging markets" in Asien ergeben, sobald diese Märkte über anerkannte Börsen verfügen.

Der Begriff "asiatischer Raum" umfasst folgende Länder: Japan, China, Hong Kong, Macao, Taiwan, Süd Korea, Singapur, Australien, Neuseeland, Indien, Sri Lanka, Pakistan, und andere sog. ASEAN-Länder (Association of South East Asian Nations) wie beispielsweise Malaysia, Thailand, Indonesien und die Philippinen. Diese Länder müssen über eine anerkannte Börse verfügen.

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 A

Datum	Anzahl Anteile	Nettovermögen in Mio. USD	Nettoinventarwert pro Anteil in USD	Performance
31.12.2017	844'728	177.9	210.61	17.45 %
31.12.2018	918'330	194.9	212.23	0.77 %
31.12.2019	835'540	219.9	263.15	23.99 %
31.12.2020	628'712	156.3	248.65	-5.51 %
30.06.2021	696'152	191.2	274.65	10.46 %

Klasse B

Datum	Anzahl Anteile	Nettovermögen in Mio. USD	Nettoinventarwert pro Anteil in USD	Ausschüttung im Kalenderjahr pro Anteil in USD	Performance
31.12.2017	262'451	47.9	182.51	4.96	17.56 %
31.12.2018	235'430	41.9	178.12	5.66	0.75 %
31.12.2019	261'267	55.8	213.60	6.22	23.82 %
31.12.2020	208'056	40.1	192.92	6.68	-5.71 %
30.06.2021	169'258	34.8	205.68	7.08	10.39 %

Klasse C

Datum	Anzahl Anteile	Nettovermögen in Mio. USD	Nettoinventarwert pro Anteil in EUR	Performance
31.12.2017	114'824	19.9	144.42	9.74 %
31.12.2018	117'229	19.5	145.31	0.62 %
31.12.2019	140'751	28.2	178.29	22.70 %
31.12.2020	135'565	26.4	158.54	-11.08 %
30.06.2021	205'403	44.2	181.17	14.27 %

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

24. September 2010

Erstausgabepreis

Klasse A	USD 100.00
Klasse B	USD 100.27
Klasse C	EUR 100.00

Nettovermögen

USD 270'235'631.78 (30.06.2021)

Valorennummer / ISIN Klasse A

11 532 132 / LI0115321320

Valorennummer / ISIN Klasse B

11 532 134 / LI0115321346

Valorennummer / ISIN Klasse C

23 650 922 / LI0236509225

Bewertung

täglich

Rechnungswährung

USD

Ausschüttung

Klasse A	thesaurierend
Klasse B	ausschüttend
Klasse C	thesaurierend

Ausgabeaufschlag

Klasse A	max. 5.00 %
Klasse B	max. 5.00 %
Klasse C	max. 5.00 %

Rücknahmeabschlag

Klasse A	keiner
Klasse B	keiner
Klasse C	keiner

Abschluss Rechnungsjahr

31. Dezember

Verkaufsrestriktion

Vereinigte Staaten von Amerika

Fondsdomizil

Fürstentum Liechtenstein

Vermögensrechnung per 30.06.2021

		USD
Bankguthaben auf Sicht		6'943'796.46
Wertpapiere		263'037'461.83
Derivative Finanzinstrumente		-65'117.59
Sonstige Vermögenswerte		1'542'022.90
Gesamtvermögen		271'458'163.60
Verbindlichkeiten		-1'222'531.82
Nettovermögen		270'235'631.78
Klasse A	191'199'521.01	
Klasse B	34'812'908.06	
Klasse C	44'223'202.71	
Anzahl der Anteile im Umlauf		
Klasse A	696'151.80	
Klasse B	169'257.93	
Klasse C	205'403.20	
Nettoinventarwert pro Anteil		
Klasse A	USD	274.65
Klasse B	USD	205.68
Klasse C	EUR	181.17

Ausserbilanzgeschäfte per 30.06.2021

Derivative Finanzinstrumente

Devisentermingeschäfte

Kauf EUR 386'930	Verkauf AUD 611'000	Termin 29.07.2021
Kauf EUR 4'094'179	Verkauf AUD 6'390'000	Termin 29.07.2021
Kauf EUR 220'000	Verkauf AUD 346'297	Termin 29.07.2021
Kauf EUR 335'300	Verkauf AUD 527'642	Termin 29.07.2021
Kauf EUR 366'338	Verkauf AUD 578'000	Termin 29.07.2021
Kauf JPY 53'600'000	Verkauf EUR 403'769	Termin 29.07.2021
Kauf JPY 89'509'908	Verkauf EUR 682'000	Termin 29.07.2021
Kauf EUR 181'857	Verkauf HKD 1'730'000	Termin 29.07.2021
Kauf EUR 5'299'959	Verkauf HKD 49'658'000	Termin 29.07.2021
Kauf EUR 349'000	Verkauf HKD 3'301'737	Termin 29.07.2021
Kauf EUR 307'000	Verkauf HKD 2'838'092	Termin 29.07.2021
Kauf EUR 851'432	Verkauf HKD 8'090'000	Termin 29.07.2021
Kauf EUR 558'000	Verkauf HKD 5'273'762	Termin 29.07.2021
Kauf EUR 133'622	Verkauf HKD 1'270'000	Termin 29.07.2021
Kauf EUR 482'303	Verkauf JPY 64'600'000	Termin 29.07.2021
Kauf EUR 11'752'578	Verkauf JPY 1'530'000'000	Termin 29.07.2021
Kauf EUR 485'000	Verkauf JPY 64'638'327	Termin 29.07.2021
Kauf EUR 411'506	Verkauf JPY 54'200'000	Termin 29.07.2021
Kauf EUR 661'000	Verkauf JPY 86'937'496	Termin 29.07.2021

Kauf EUR 637'660	Verkauf JPY 84'700'000	Termin 29.07.2021
Kauf EUR 1'038'500	Verkauf JPY 138'426'027	Termin 29.07.2021
Kauf EUR 569'880	Verkauf JPY 75'900'000	Termin 29.07.2021
Kauf EUR 156'459	Verkauf JPY 20'800'000	Termin 29.07.2021
Kauf EUR 288'174	Verkauf JPY 38'400'000	Termin 29.07.2021
Kauf EUR 189'194	Verkauf KRW 256'700'000	Termin 29.07.2021
Kauf EUR 245'682	Verkauf KRW 339'500'000	Termin 29.07.2021
Kauf EUR 92'000	Verkauf KRW 125'086'448	Termin 29.07.2021
Kauf EUR 137'849	Verkauf KRW 190'485'000	Termin 29.07.2021
Kauf EUR 1'638'721	Verkauf KRW 2'211'400'000	Termin 29.07.2021
Kauf EUR 237'414	Verkauf PHP 13'900'000	Termin 29.07.2021
Kauf EUR 844'698	Verkauf PHP 49'756'000	Termin 29.07.2021
Kauf EUR 111'000	Verkauf PHP 6'452'930	Termin 29.07.2021
Kauf EUR 130'000	Verkauf SGD 209'879	Termin 29.07.2021
Kauf EUR 221'199	Verkauf SGD 359'000	Termin 29.07.2021
Kauf EUR 220'984	Verkauf SGD 357'000	Termin 29.07.2021
Kauf EUR 3'398'506	Verkauf SGD 5'450'000	Termin 29.07.2021
Kauf EUR 224'000	Verkauf SGD 359'135	Termin 29.07.2021
Kauf EUR 438'839	Verkauf SGD 714'000	Termin 29.07.2021

Gegenpartei ist die Liechtensteinische Landesbank AG

Wert der vorhandenen gebundenen Basiswerte

AUD	8'452'939
HKD	72'161'592
JPY	2'015'491'942
KRW	3'123'171'448
PHP	70'108'930
SGD	7'449'014

Das Derivatrisiko wird gemäss Commitment Ansatz berechnet. Die entsprechenden Limiten wurden per 30.06.2021 eingehalten. Per Stichtag beträgt das Derivatrisiko 0.00 %.

Wertpapierleihe

Art der Wertpapierleihe		Principal-Geschäft
Kommissionen aus der Wertpapierleihe	USD	3'104
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	2'870'370.31	
Erträge der Anteile anderer Investmentunternehmen	878'776.26	
Sonstige Erträge	224'334.65	
Einkauf in laufende Erträge bei der Ausgabe von Anteilen	85'271.26	
Total Erträge		4'058'752.48
Passivzinsen	-12'238.04	
Reglementarische Vergütung an die Verwaltungsgesellschaft	-2'005'815.02	
Sonstige Aufwendungen	5'390.67	
Ausrichtung laufender Erträge bei der Rücknahme von Anteilen	-47'110.71	
Total Aufwand		-2'059'773.10
Nettoertrag		1'998'979.38
Realisierte Kapitalgewinne und Kapitalverluste		7'660'855.06
Realisierter Erfolg		9'659'834.44
Nicht realisierte Kapitalgewinne und Kapitalverluste		14'469'201.76
Gesamterfolg		24'129'036.20

Die reglementarische Vergütung an die Verwaltungsgesellschaft in der Höhe von USD 2'005'815.02 teilt sich wie folgt auf:

Gebührenart	USD
Gebühr für Vermögensverwaltung	1'297'303.36
Gebühr für Vertrieb, Administration, Verwahrstelle und Risikomanagement	279'310.16
Performance Fee	429'201.50

Veränderung des Nettovermögens vom 01.01.2021 bis 30.06.2021

Klasse A

	USD
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	156'330'060.63
Saldo aus dem Anteilverkehr	17'218'030.82
Gesamterfolg	17'651'429.56
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	191'199'521.01

Klasse B

	USD
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	40'137'720.80
Ausschüttung	-1'147'001.96
Saldo aus dem Anteilverkehr	-7'362'856.03
Gesamterfolg	3'185'045.25
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	34'812'908.06

Klasse C

	USD
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	26'372'797.71
Saldo aus dem Anteilverkehr	14'557'843.61
Gesamterfolg	3'292'561.39
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	44'223'202.71

Entwicklung der Anteile vom 01.01.2021 bis 30.06.2021**Klasse A**

Bestand Anzahl Anteile zu Beginn der Berichtsperiode	628'712
Ausgegebene Anteile	124'819
Zurückgenommene Anteile	57'379
Bestand Anzahl Anteile am Ende der Berichtsperiode	696'152

Klasse B

Bestand Anzahl Anteile zu Beginn der Berichtsperiode	208'056
Ausgegebene Anteile	20'673
Zurückgenommene Anteile	59'471
Bestand Anzahl Anteile am Ende der Berichtsperiode	169'258

Klasse C

Bestand Anzahl Anteile zu Beginn der Berichtsperiode	135'565
Ausgegebene Anteile	73'588
Zurückgenommene Anteile	3'750
Bestand Anzahl Anteile am Ende der Berichtsperiode	205'403

Entschädigungen

Gebühr für Vermögensverwaltung, Vertrieb, Administration, Verwahrstelle und Risikomanagement

max. 1.30 % p. a. Klasse A
max. 1.30 % p. a. Klasse B
max. 1.30 % p. a. Klasse C

Performance Fee

Klasse A und B: 20 % der Outperformance gegenüber der Benchmark FTSE EPRA/NAREIT USD) Developed Asia Index Net TRI (USD) (Bloomberg-Ticker TRGASU)

Klasse C: 20 % der Outperformance gegenüber der Benchmark FTSE EPRA/NAREIT (EUR) Developed Asia Index Net TRI (EUR) (Bloomberg-Ticker TRGASE)

High Watermark Prinzip: Das High Watermark Prinzip bedeutet, dass der Nettoinventarwert seit der letzten Belastung der Performance Fee eine Outperformance gegenüber der Benchmark erzielt haben muss, damit die Performance Fee (wiederum) erhoben werden kann. Dabei ist es möglich, dass zu diesem Zeitpunkt der Nettoinventarwert keinen neuen Höchstwert (all time high) erreicht hat.

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

1.29 % p. a. Klasse A
1.29 % p. a. Klasse B
1.29 % p. a. Klasse C

Performance Fee in % des Nettovermögens

0.16 % p.a. Klasse A
0.17 % p.a. Klasse B
0.29 % p.a. Klasse C

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

1.45 % p. a. Klasse A
1.46 % p. a. Klasse B
1.58 % p. a. Klasse C

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 138'948.20 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								
Australien								
AUD								
Akt APN Convenience Retail REIT		1'294'066	20'602		1'314'668	3.72	3'666'149	1.36 %
Akt Centuria Capital Grp Stapled Sec		1'816'492	392'000	180'000	2'028'492	2.78	4'227'360	1.56 %
Akt Centuria Industrial REIT		3'020'909	43'248	314'000	2'750'157	3.72	7'669'226	2.84 %
Akt GDI Property Security Group		3'872'667	431'250		4'303'917	1.12	3'613'541	1.34 %
Akt Ingenia Communities		957'152	97'948	177'630	877'470	6.14	4'038'794	1.49 %
Akt Mirvac Group Stapled Securities		3'624'900	600'100	644'000	3'581'000	2.92	7'838'596	2.90 %
Akt Shopping Centres Australasia Property Group			3'957'889		3'957'889	2.52	7'476'791	2.77 %
Total							38'530'457	14.26 %
Total Australien							38'530'457	14.26 %
Hongkong								
HKD								
Akt SF Real Estate Investment Trust Reg S			6'347'000		6'347'000	4.38	3'579'618	1.32 %
Akt Sino Land Co Ltd		5'346'000	514'000	256'000	5'604'000	12.24	8'832'296	3.27 %
Akt Sun Hung Kai Properties Ltd		562'500	59'000	54'000	567'500	115.70	8'454'604	3.13 %
Total							20'866'518	7.72 %
Total Hongkong							20'866'518	7.72 %
Indonesien								
IDR								
Akt PT Sarana Menara Nusantara Tbk		49'331'600	5'611'000	4'800'000	50'142'600	1'240.00	4'275'985	1.58 %
Total							4'275'985	1.58 %
Total Indonesien							4'275'985	1.58 %
Japan								
JPY								
Akt Advance Residence Investment Corp (New)		2'484	224	85	2'623	370'000.00	8'775'431	3.25 %
Akt DA Office Investment Corp		1'183	130	57	1'256	773'000.00	8'778'849	3.25 %
Akt HEIWA REAL ESTATE REIT Inc			5'516		5'516	175'000.00	8'728'322	3.23 %
Akt Ichigo Office REIT Investm Corp		9'927		790	9'137	98'800.00	8'162'609	3.02 %
Akt Industrial & Infrastructure Fund Investment Corp		4'246	972	324	4'894	211'900.00	9'376'988	3.47 %
Akt Kenedix Office Investment Corp		1'103	135		1'238	783'000.00	8'764'978	3.24 %
Akt LaSalle LOGIPORT REIT		4'704	2'670	2'225	5'149	187'600.00	8'734'221	3.23 %
Akt Mitsubishi Estate Co Ltd		662'900	155'500		818'400	1'796.50	13'294'172	4.92 %
Akt Mitsubishi Estate Logistics REIT Investment Corp		1'804	599	411	1'992	491'500.00	8'852'813	3.28 %
Akt Mitsui Fudosan Co Ltd		497'000	77'600	192'000	382'600	2'573.00	8'901'295	3.29 %
Akt Nomura Real Estate Master Fund Inc.			5'320		5'320	178'100.00	8'567'300	3.17 %
Akt Comforia Residential REIT Inc		2'540		2'540	0			
Akt Kenedix Retail REIT Corp			673	673	0			
Akt MCUBS MidCity Investment Corp		8'221		8'221	0			
Akt Mitsui Fudosan Logistics Inc REIT		1'535		1'535	0			

Titel	Währung	Bestand per 01.01.2021	Kauf ¹⁾	Verkauf ¹⁾²⁾	Bestand per 30.06.2021	Kurs	Wert in USD	Anteil in %
Akt Nippon Prologis REIT Inc			500	500	0			
Akt R-Activia Properties Inc			1'775	1'775	0			
Total							100'936'980	37.35 %
Total Japan							100'936'980	37.35 %
Kaimaninseln								
	HKD							
Akt ESR Cayman Ltd		1'991'200	795'200		2'786'400	26.20	9'400'237	3.48 %
Akt Sunevision Holdings Ltd		3'797'000	4'628'000		8'425'000	7.95	8'624'444	3.19 %
Total							18'024'681	6.67 %
Total Kaimaninseln							18'024'681	6.67 %
Philippinen								
	PHP							
Akt AREIT Inc		5'563'600	1'169'400	921'600	5'811'400	36.40	4'329'576	1.60 %
Akt Sm Prime Holdings Inc		4'182'700	1'634'000		5'816'700	36.50	4'345'430	1.61 %
Total							8'675'006	3.21 %
Total Philippinen							8'675'006	3.21 %
Singapur								
	SGD							
Akt Mapletree Commercial Trust Units Real Estate Investment Trust Reg S		4'457'989	895'500	330'000	5'023'489	2.16	8'071'495	2.99 %
Total							8'071'495	2.99 %
Total Singapur							8'071'495	2.99 %
Südkorea (Republik)								
	KRW							
Akt ESR Kendall Square REIT		1'604'000		283'776	1'320'224	7'540.00	8'819'000	3.26 %
Akt LOTTE REIT Co Ltd		1'370'567	378'745	195'730	1'553'582	5'960.00	8'203'153	3.04 %
Total							17'022'153	6.30 %
Total Südkorea (Republik)							17'022'153	6.30 %
Total Aktien, die an einer Börse gehandelt werden							216'403'276	80.08 %
Total Aktien							216'403'276	80.08 %
Anlagefonds								
Anlagefonds, die an einer Börse gehandelt werden								
Hongkong								
	HKD							
Ant The Link Real Estate Investment Trust		1'621'260	230'000	127'300	1'723'960	75.25	16'704'279	6.18 %
Total							16'704'279	6.18 %
Total Hongkong							16'704'279	6.18 %
Japan								
	JPY							
Ant Japan Retail Fund Investment Corp			8'074		8'074	120'400.00	8'789'895	3.25 %
Ant ORIX JREIT		4'777		4'777	0			
Total							8'789'895	3.25 %
Total Japan							8'789'895	3.25 %

Titel	Währung	Bestand per 01.01.2021	Kauf ¹⁾	Verkauf ¹⁾²⁾	Bestand per 30.06.2021	Kurs	Wert in USD	Anteil in %
Singapur								
	SGD							
Ant Ascendas India Trust		3'330'700	1'088'000	450'500	3'968'200	1.39	4'103'015	1.52 %
Ant Frasers Centrepoint Trust Units Real Estate		3'887'910	1'022'700	355'800	4'554'810	2.43	8'233'251	3.05 %
Ant Frasers Logistics & Commercial Trust		6'922'734	2'112'700	816'600	8'218'834	1.44	8'803'746	3.26 %
Total							21'140'012	7.82 %
Total Singapur							21'140'012	7.82 %
Total Anlagefonds, die an einer Börse gehandelt werden							46'634'186	17.26 %
Total Anlagefonds							46'634'186	17.26 %
Total Wertpapiere							263'037'462	97.34 %
Andere Wertpapiere und Wertrechte								
Andere Wertpapiere und Wertrechte, nicht kotiert								
Südkorea (Republik)								
	KRW							
Anr LOTTE REIT 2021-09.03.2021 for Shs			622'445	622'445	0			
Total							0	0.00 %
Total Südkorea (Republik)							0	0.00 %
Total Andere Wertpapiere und Wertrechte, nicht kotiert							0	0.00 %
Total Andere Wertpapiere und Wertrechte							0	0.00 %
Derivate Finanzinstrumente								
Devisentermingeschäfte								
Kauf EUR Verkauf JPY Termin 29.07.2021			1'038'500	138'426'027			-17'008	-0.01 %
Kauf EUR Verkauf PHP Termin 29.07.2021			111'000	6'452'930			-10	-0.00 %
Kauf EUR Verkauf JPY Termin 29.07.2021			11'752'578	1'530'000'000			138'012	0.05 %
Kauf EUR Verkauf SGD Termin 29.07.2021			130'000	209'879			-1'531	-0.00 %
Kauf EUR Verkauf HKD Termin 29.07.2021			133'622	1'270'000			-4'662	-0.00 %
Kauf EUR Verkauf KRW Termin 29.07.2021			137'849	190'485'000			-4'816	-0.00 %
Kauf EUR Verkauf JPY Termin 29.07.2021			156'459	20'800'000			-2'064	-0.00 %
Kauf EUR Verkauf KRW Termin 29.07.2021			1'638'721	2'211'400'000			-10'256	-0.00 %
Kauf EUR Verkauf HKD Termin 29.07.2021			181'857	1'730'000			-6'544	-0.00 %
Kauf EUR Verkauf KRW Termin 29.07.2021			189'194	256'700'000			-2'415	-0.00 %
Kauf EUR Verkauf AUD Termin 29.07.2021			220'000	346'297			1'985	0.00 %
Kauf EUR Verkauf SGD Termin 29.07.2021			220'984	357'000			-2'774	-0.00 %
Kauf EUR Verkauf SGD Termin 29.07.2021			221'199	359'000			-4'008	-0.00 %
Kauf EUR Verkauf SGD Termin 29.07.2021			224'000	359'135			-777	-0.00 %
Kauf EUR Verkauf PHP Termin 29.07.2021			237'414	13'900'000			-2'027	-0.00 %
Kauf EUR Verkauf KRW Termin 29.07.2021			245'682	339'500'000			-8'589	-0.00 %
Kauf EUR Verkauf JPY Termin 29.07.2021			288'174	38'400'000			-4'612	-0.00 %
Kauf EUR Verkauf HKD Termin 29.07.2021			307'000	2'838'092			-439	-0.00 %
Kauf EUR Verkauf AUD Termin 29.07.2021			335'300	527'642			3'134	0.00 %
Kauf EUR Verkauf SGD Termin 29.07.2021			3'398'506	5'450'000			-12'706	-0.00 %
Kauf EUR Verkauf HKD Termin 29.07.2021			349'000	3'301'737			-10'204	-0.00 %
Kauf EUR Verkauf AUD Termin 29.07.2021			366'338	578'000			2'290	0.00 %
Kauf EUR Verkauf AUD Termin 29.07.2021			386'930	611'000			2'035	0.00 %
Kauf EUR Verkauf AUD Termin 29.07.2021			4'094'179	6'390'000			77'835	0.03 %
Kauf EUR Verkauf JPY Termin 29.07.2021			411'506	54'200'000			-849	-0.00 %
Kauf EUR Verkauf SGD Termin 29.07.2021			438'839	714'000			-9'271	-0.00 %
Kauf EUR Verkauf JPY Termin 29.07.2021			482'303	64'600'000			-10'718	-0.00 %

Titel	Währung	Bestand per 01.01.2021	Kauf ¹⁾	Verkauf ¹⁾²⁾	Bestand per 30.06.2021	Kurs	Wert in USD	Anteil in %
Kauf EUR Verkauf JPY Termin 29.07.2021			485'000	64'638'327			-7'859	-0.00 %
Kauf EUR Verkauf HKD Termin 29.07.2021			5'299'959	49'658'000			-92'824	-0.03 %
Kauf EUR Verkauf HKD Termin 29.07.2021			558'000	5'273'762			-15'642	-0.01 %
Kauf EUR Verkauf JPY Termin 29.07.2021			569'880	75'900'000			-8'776	-0.00 %
Kauf EUR Verkauf JPY Termin 29.07.2021			637'660	84'700'000			-7'764	-0.00 %
Kauf EUR Verkauf JPY Termin 29.07.2021			661'000	86'937'496			-247	-0.00 %
Kauf EUR Verkauf PHP Termin 29.07.2021			844'698	49'756'000			-13'375	-0.00 %
Kauf EUR Verkauf HKD Termin 29.07.2021			851'432	8'090'000			-29'398	-0.01 %
Kauf EUR Verkauf KRW Termin 29.07.2021			92'000	125'086'448			-1'405	-0.00 %
Kauf JPY Verkauf EUR Termin 29.07.2021			53'600'000	403'769			4'621	0.00 %
Kauf JPY Verkauf EUR Termin 29.07.2021			89'509'908	682'000			-1'459	-0.00 %
Kauf AUD Verkauf EUR Termin 29.01.2021			1'977'000	1'193'006				
Kauf AUD Verkauf USD Termin 19.02.2021			2'100'000	1'627'296				
Kauf AUD Verkauf EUR Termin 29.01.2021			4'261'000	2'706'149				
Kauf AUD Verkauf EUR Termin 29.01.2021			427'000	263'366				
Kauf AUD Verkauf EUR Termin 29.01.2021			613'000	375'090				
Kauf EUR Verkauf PHP Termin 29.01.2021			1'003'166	57'568'000				
Kauf EUR Verkauf JPY Termin 28.04.2021			10'108'775	1'274'900'000				
Kauf EUR Verkauf KRW Termin 29.01.2021			1'013'911	1'352'564'000				
Kauf EUR Verkauf SGD Termin 28.04.2021			110'823	178'000				
Kauf EUR Verkauf HKD Termin 29.01.2021			123'622	1'130'000				
Kauf EUR Verkauf USD Termin 28.04.2021			12'439	15'000				
Kauf EUR Verkauf JPY Termin 29.01.2021			13'258'839	1'641'770'000				
Kauf EUR Verkauf JPY Termin 29.01.2021			136'445	17'000'000				
Kauf EUR Verkauf SGD Termin 28.04.2021			139'122	224'000				
Kauf EUR Verkauf KRW Termin 28.04.2021			1'393'542	1'874'000'000				
Kauf EUR Verkauf JPY Termin 28.04.2021			144'726	18'300'000				
Kauf EUR Verkauf PHP Termin 28.04.2021			145'000	8'361'048				
Kauf EUR Verkauf JPY Termin 28.04.2021			146'468	19'100'000				
Kauf EUR Verkauf SGD Termin 28.04.2021			147'974	238'000				
Kauf EUR Verkauf HKD Termin 29.01.2021			152'556	1'450'000				
Kauf EUR Verkauf USD Termin 29.01.2021			155'252	183'000				
Kauf EUR Verkauf HKD Termin 28.04.2021			156'466	1'450'000				
Kauf EUR Verkauf JPY Termin 28.04.2021			164'000	21'314'539				
Kauf EUR Verkauf SGD Termin 28.04.2021			165'000	262'472				
Kauf EUR Verkauf AUD Termin 28.04.2021			180'000	279'601				
Kauf EUR Verkauf HKD Termin 29.01.2021			183'073	1'690'000				
Kauf EUR Verkauf AUD Termin 28.04.2021			187'646	295'000				
Kauf EUR Verkauf SGD Termin 29.01.2021			195'481	313'000				
Kauf EUR Verkauf HKD Termin 28.04.2021			197'002	1'840'000				
Kauf EUR Verkauf AUD Termin 28.04.2021			199'195	308'000				
Kauf EUR Verkauf USD Termin 29.01.2021			226'129	273'000				
Kauf EUR Verkauf USD Termin 29.01.2021			231'255	275'000				
Kauf EUR Verkauf HKD Termin 28.04.2021			233'077	2'200'000				
Kauf EUR Verkauf JPY Termin 29.01.2021			240'996	29'500'000				
Kauf EUR Verkauf AUD Termin 28.04.2021			244'080	380'000				
Kauf EUR Verkauf USD Termin 29.01.2021			246'854	300'000				
Kauf EUR Verkauf JPY Termin 28.04.2021			249'192	32'500'000				
Kauf EUR Verkauf KRW Termin 28.04.2021			249'602	337'400'000				
Kauf EUR Verkauf USD Termin 28.04.2021			257'719	311'000				
Kauf EUR Verkauf JPY Termin 28.04.2021			275'180	35'800'000				
Kauf EUR Verkauf SGD Termin 28.04.2021			2'818'488	4'548'000				
Kauf EUR Verkauf JPY Termin 28.04.2021			289'062	37'200'000				
Kauf EUR Verkauf AUD Termin 28.04.2021			2'954'852	4'660'000				
Kauf EUR Verkauf AUD Termin 28.04.2021			301'049	470'000				

Titel	Wahrung	Bestand per 01.01.2021	Kauf ¹⁾	Verkauf ¹⁾²⁾	Bestand per 30.06.2021	Kurs	Wert in USD	Anteil in %
Kauf EUR Verkauf JPY Termin 28.04.2021			306'185	39'800'000				
Kauf EUR Verkauf USD Termin 28.04.2021			309'438	375'000				
Kauf EUR Verkauf JPY Termin 29.01.2021			337'292	41'800'000				
Kauf EUR Verkauf JPY Termin 29.01.2021			351'461	44'500'000				
Kauf EUR Verkauf JPY Termin 28.04.2021			360'588	45'900'000				
Kauf EUR Verkauf HKD Termin 28.04.2021			373'335	3'500'000				
Kauf EUR Verkauf AUD Termin 29.01.2021			3'941'117	6'540'000				
Kauf EUR Verkauf JPY Termin 29.01.2021			394'969	50'200'000				
Kauf EUR Verkauf HKD Termin 28.04.2021			4'065'561	38'328'000				
Kauf EUR Verkauf HKD Termin 28.04.2021			445'505	4'200'000				
Kauf EUR Verkauf AUD Termin 29.01.2021			453'958	738'000				
Kauf EUR Verkauf USD Termin 28.04.2021			507'971	612'000				
Kauf EUR Verkauf HKD Termin 29.01.2021			5'212'692	47'832'000				
Kauf EUR Verkauf SGD Termin 29.01.2021			5'321'499	8'564'000				
Kauf EUR Verkauf JPY Termin 28.04.2021			569'287	72'400'000				
Kauf EUR Verkauf PHP Termin 28.04.2021			623'524	36'600'000				
Kauf EUR Verkauf JPY Termin 28.04.2021			647'168	82'300'000				
Kauf EUR Verkauf PHP Termin 28.04.2021			695'215	40'795'000				
Kauf EUR Verkauf KRW Termin 29.01.2021			739'785	981'700'000				
Kauf HKD Verkauf EUR Termin 29.01.2021			14'750'000	1'622'330				
Kauf HKD Verkauf USD Termin 19.02.2021			15'750'000	2'032'056				
Kauf HKD Verkauf EUR Termin 28.04.2021			1'860'000	198'771				
Kauf HKD Verkauf EUR Termin 29.01.2021			37'352'000	3'970'212				
Kauf HKD Verkauf EUR Termin 28.04.2021			49'658'000	5'310'398				
Kauf JPY Verkauf EUR Termin 29.01.2021			1'248'952'000	9'914'007				
Kauf JPY Verkauf EUR Termin 29.01.2021			14'900'000	118'141				
Kauf JPY Verkauf EUR Termin 28.04.2021			1'528'814'539	11'757'254				
Kauf JPY Verkauf EUR Termin 28.04.2021			19'700'000	154'145				
Kauf JPY Verkauf EUR Termin 28.04.2021			21'500'000	168'297				
Kauf JPY Verkauf EUR Termin 29.01.2021			27'800'000	223'453				
Kauf JPY Verkauf EUR Termin 28.04.2021			51'400'000	398'327				
Kauf JPY Verkauf EUR Termin 29.01.2021			524'618'000	4'290'526				
Kauf JPY Verkauf EUR Termin 28.04.2021			58'100'000	460'060				
Kauf JPY Verkauf EUR Termin 7.05.2021			79'588'585	605'000				
Kauf JPY Verkauf EUR Termin 29.01.2021			8'500'000	68'651				
Kauf KRW Verkauf EUR Termin 29.01.2021			1'814'184'000	1'352'743				
Kauf KRW Verkauf EUR Termin 28.04.2021			2'211'400'000	1'642'963				
Kauf KRW Verkauf EUR Termin 29.01.2021			520'080'000	392'074				
Kauf PHP Verkauf EUR Termin 29.01.2021			22'180'000	390'213				
Kauf PHP Verkauf EUR Termin 28.01.2021			35'388'000	607'138				
Kauf PHP Verkauf EUR Termin 28.04.2021			36'000'000	615'917				
Kauf PHP Verkauf EUR Termin 28.04.2021			49'756'048	853'911				
Kauf SGD Verkauf EUR Termin 29.01.2021			2'770'000	1'733'531				
Kauf SGD Verkauf EUR Termin 29.01.2021			4'630'000	2'875'659				
Kauf SGD Verkauf EUR Termin 28.04.2021			5'450'472	3'406'862				
Kauf SGD Verkauf EUR Termin 29.01.2021			677'000	417'103				
Kauf SGD Verkauf EUR Termin 29.01.2021			800'000	493'556				
Kauf USD Verkauf EUR Termin 29.01.2021			263'852	215'000				
Kauf USD Verkauf EUR Termin 28.04.2021			302'000	253'139				
Kauf USD Verkauf EUR Termin 28.04.2021			303'000	249'360				
Kauf USD Verkauf EUR Termin 28.04.2021			315'000	261'581				
Kauf USD Verkauf EUR Termin 29.01.2021			348'000	293'333				
Kauf USD Verkauf EUR Termin 29.01.2021			363'000	306'821				
Kauf USD Verkauf EUR Termin 28.04.2021			393'000	323'130				
Kauf USD Verkauf EUR Termin 29.01.2021			56'148	46'260				

Titel	Währung	Bestand per 01.01.2021	Kauf ¹⁾	Verkauf ¹⁾²⁾	Bestand per 30.06.2021	Kurs	Wert in USD	Anteil in %
Total Devisentermingeschäfte							-65'118	-0.02 %
Total Derivate Finanzinstrumente							-65'118	-0.02 %
Bankguthaben								
Bankguthaben auf Sicht							6'943'796	2.57 %
Total Bankguthaben							6'943'796	2.57 %
Sonstige Vermögenswerte							1'542'023	0.57 %
Gesamtvermögen per 30.06.2021							271'458'164	100.45 %
Verbindlichkeiten							-1'222'532	-0.45 %
Nettovermögen per 30.06.2021							270'235'632	100.00 %
Anzahl der Anteile im Umlauf Klasse A					696'151.805000			
Anzahl der Anteile im Umlauf Klasse B					169'257.927000			
Anzahl der Anteile im Umlauf Klasse C					205'403.197000			
Nettoinventarwert pro Anteil Klasse A						USD	274.65	
Nettoinventarwert pro Anteil Klasse B						USD	205.68	
Nettoinventarwert pro Anteil Klasse C						EUR	181.17	
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

B&I Capital AG
Talacker 35
8001 Zürich, Schweiz

Vertreter für die Schweiz

LLB Swiss Investment AG
Claridenstrasse 20
8002 Zürich, Schweiz

Zahlstelle in der Schweiz

Bank Linth LLB AG
Zürcherstrasse 3
8730 Uznach, Schweiz

Informationsstelle in Deutschland

DONNER & REUSCHEL AG
Ballindamm 27
20095 Hamburg, Deutschland

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