

Halbjahresbericht 30. Juni 2024

# ASPOMA China Opportunities Fund

# Inhaltsverzeichnis

Inhaltsverzeichnis.....	2
Organisation.....	3
Publikationen / Informationen an die Anleger .....	4
Bewertungsgrundsätze .....	4
Währungstabelle .....	6
Anlagepolitik / Anlageziel und -strategie .....	7
Entwicklung von Schlüsselgrößen .....	7
Fondsdaten.....	8
Vermögensrechnung per 30.06.2024 .....	9
Ausserbilanzgeschäfte per 30.06.2024.....	9
Erfolgsrechnung vom 01.01.2024 bis 30.06.2024 .....	10
Veränderung des Nettovermögens vom 01.01.2024 bis 30.06.2024 .....	10
Entwicklung der Anteile vom 01.01.2024 bis 30.06.2024.....	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 fundservices@llb.li
<b>Verwaltungsrat</b>	Natalie Flatz, Präsidentin Dr. Stefan Rein, Vizepräsident Dr. Thomas Vock, Mitglied
<b>Geschäftsleitung</b>	Bruno Schranz, Vorsitzender Silvio Keller, Mitglied Patric Gysin, Mitglied
<b>Verwahrstelle</b>	Liechtensteinische Landesbank AG, Städtle 44, Postfach 384, 9490 Vaduz, Fürstentum Liechtenstein Telefon +423 236 88 11, Fax +423 236 88 22, Internet www.llb.li, E-mail llb@llb.li
<b>Wirtschaftsprüfer</b>	PricewaterhouseCoopers AG, St. Gallen
<b>Vermögensverwalter</b>	ASPOMA Asset Management GmbH, Linz
<b>Einrichtung / Kontaktstelle für Deutschland</b>	LLB Fund Services AG, Vaduz
<b>Kontaktstelle für Österreich</b>	LLB Fund Services AG, Vaduz

## Publikationen / Informationen an die Anleger

Publikationsorgan des OGAW ist die Web-Seite des LAFV Liechtensteinischer 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 Liechtensteinischer 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 Liechtensteinischer 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 nachprüfaren 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 nachprüfaren 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 nachprüfaren Bewertungsmodellen auf der Grundlage des wahrscheinlich erreichbaren Verkaufswertes festlegt.
8. Die flüssigen Mittel werden zu deren Nennwert zuzüglich aufgelaufener Zinsen bewertet.
9. Der Marktwert von Wertpapieren und anderen Anlagen, die auf eine andere Währung als die jeweilige Fondswährung lauten, wird zum letzten Devisenmittelkurs in die entsprechende Fondswährung umgerechnet.

Die Verwaltungsgesellschaft ist berechtigt, zeitweise andere adäquate Bewertungsprinzipien für das Fondsvermögen anzuwenden, falls die oben erwähnten Kriterien zur Bewertung auf Grund aussergewöhnlicher Ereignisse unmöglich oder unzweckmässig erscheinen. Bei massiven Rücknahmeanträgen kann die Verwaltungsgesellschaft die Anteile des entsprechenden Fondsvermögens auf der Basis der Kurse bewerten, zu welchen die notwendigen Verkäufe von Wertpapieren voraussichtlich getätigt werden. In diesem Fall wird für gleichzeitig eingereichte Zeichnungs- und Rücknahmeanträge dieselbe Berechnungsmethode angewandt.

## Währungstabelle

				USD
China (Volksrepublik)	CNH	100	=	13.715937
China (Volksrepublik)	CNY	100	=	13.768848
EWU	EUR	1	=	1.070500
Hongkong	HKD	100	=	12.805948
Schweiz	CHF	1	=	1.111169

## 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.

Die diesem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

## Entwicklung von Schlüsselgrößen

### Klasse I

Datum	Anzahl Anteile	Nettovermögen in Mio. USD	Nettoinventarwert pro Anteil in USD	Performance
31.12.2020	72'520	11.9	164.38	27.33 %
31.12.2021	65'891	10.0	151.14	-8.05 %
31.12.2022	53'593	6.9	128.82	-14.77 %
31.12.2023	41'282	4.2	101.48	-21.22 %
30.06.2024	41'262	4.2	102.13	0.64 %

### Klasse P

Datum	Anzahl Anteile	Nettovermögen in Mio. USD	Nettoinventarwert pro Anteil in USD	Performance
31.12.2020	14'190	2.3	159.48	27.20 %
31.12.2021	14'574	2.1	146.06	-8.41 %
31.12.2022	13'614	1.7	124.12	-15.02 %
31.12.2023	11'472	1.1	97.49	-21.46 %
30.06.2024	6'573	0.6	97.68	0.19 %

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 4'856'296.61 (30.06.2024)

## Valorennummer / ISIN Klasse I

11 438 767 / LI0114387678

## Valorennummer / ISIN Klasse P

11 438 747 / LI0114387470

## Bewertung

täglich

## Rechnungswährung

USD

## Ausschüttung

Klasse I thesaurierend  
Klasse P thesaurierend

## Ausgabeaufschlag

Klasse I max. 2.00 %  
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 30.06.2024

		USD
Bankguthaben auf Sicht		430'466.23
Wertpapiere		4'444'225.36
Derivative Finanzinstrumente		-22'096.66
Sonstige Vermögenswerte		27'436.43
<b>Gesamtvermögen</b>		<b>4'880'031.36</b>
<b>Verbindlichkeiten</b>		<b>-23'734.75</b>
<b>Nettovermögen</b>		<b>4'856'296.61</b>
Klasse I	4'214'216.21	
Klasse P	642'080.40	
<b>Anzahl der Anteile im Umlauf</b>		
Klasse I	41'262.00	
Klasse P	6'573.42	
<b>Nettoinventarwert pro Anteil</b>		
<b>Klasse I</b>	<b>USD</b>	<b>102.13</b>
<b>Klasse P</b>	<b>USD</b>	<b>97.68</b>

## Ausserbilanzgeschäfte per 30.06.2024

### Derivative Finanzinstrumente

Futures	Gegenpartei	Anzahl
Future on idx HS China Ent Idx 09/2024	Hong Kong Exchanges & Clearing Ltd	29
<b>Kontraktvolumen</b>	<b>HKD</b>	<b>9'082'800</b>

Das Derivatrisiko wird gemäss Commitment Ansatz berechnet. Die entsprechenden Limiten wurden per 30.06.2024 eingehalten. Per Stichtag beträgt das Derivatrisiko 24.23 %.

### Wertpapierleihe

Art der Wertpapierleihe	Principal-Geschäft
Kommissionen aus der Wertpapierleihe	USD 154
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 01.01.2024 bis 30.06.2024

	USD	USD
Erträge der Bankguthaben	2'421.05	
Erträge der Aktien und sonstigen Beteiligungspapiere einschliesslich Erträge aus Gratisaktien	67'713.76	
Sonstige Erträge	153.81	
Einkauf in laufende Erträge bei der Ausgabe von Anteilen	-91.77	
<b>Total Erträge</b>		<b>70'196.85</b>
Passivzinsen	-1.83	
Aufwendungen für die Vermögensverwaltung	-19'066.00	
Aufwendungen für die Verwahrstelle	-5'454.63	
Aufwendungen für die Verwaltung	-2'750.50	
Revisionsaufwand	-4'475.64	
Sonstige Aufwendungen	-6'166.36	
Ausrichtung laufender Erträge bei der Rücknahme von Anteilen	1'125.34	
<b>Total Aufwand</b>		<b>-36'789.62</b>
<b>Nettoertrag</b>		<b>33'407.23</b>
Realisierte Kapitalgewinne und Kapitalverluste		273'785.53
<b>Realisierter Erfolg</b>		<b>307'192.76</b>
Nicht realisierte Kapitalgewinne und Kapitalverluste		-301'232.44
<b>Gesamterfolg</b>		<b>5'960.32</b>

## Veränderung des Nettovermögens vom 01.01.2024 bis 30.06.2024

Klasse I	USD
<b>Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode</b>	<b>4'189'494.83</b>
Saldo aus dem Anteilverkehr	2'555.18
Gesamterfolg	22'166.20
<b>Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>4'214'216.21</b>

Klasse P	USD
<b>Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode</b>	<b>1'118'342.30</b>
Saldo aus dem Anteilverkehr	-460'056.02
Gesamterfolg	-16'205.88
<b>Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>642'080.40</b>

## Entwicklung der Anteile vom 01.01.2024 bis 30.06.2024

### Klasse I

<b>Bestand Anzahl Anteile zu Beginn der Berichtsperiode</b>	<b>41'282</b>
Ausgegebene Anteile	500
Zurückgenommene Anteile	520
<b>Bestand Anzahl Anteile am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>41'262</b>

### Klasse P

<b>Bestand Anzahl Anteile zu Beginn der Berichtsperiode</b>	<b>11'472</b>
Ausgegebene Anteile	41
Zurückgenommene Anteile	4'940
<b>Bestand Anzahl Anteile am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>6'573</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

max. 15 %  
Hurdle Rate: keine  
Referenzindikator: High-on-High

### Service Fee

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

### Total Expense Ratio (TER)

1.36 % p. a. Klasse I  
2.23 % p. a. Klasse P

Es wurde keine Performance Fee ausbezahlt.

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 3'632.42 entstanden.

## Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe

Titel	Währung	Bestand per 01.01.2024	Kauf <sup>1)</sup>	Verkauf <sup>1)2)</sup>	Bestand per 30.06.2024	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		66'720			66'720	3.13	26'743	0.55 %
<b>Total</b>							<b>26'743</b>	<b>0.55 %</b>
<b>Total Bermuda</b>							<b>26'743</b>	<b>0.55 %</b>
<b>Britische Jungferninseln</b>								
	<b>HKD</b>							
Akt AsiaInfo Technologies Limited		93'120			93'120	7.02	83'713	1.72 %
<b>Total</b>							<b>83'713</b>	<b>1.72 %</b>
	<b>USD</b>							
Akt Hollysys Autom		8'907		8'907	0			
<b>Total</b>							<b>0</b>	<b>0.00 %</b>
<b>Total Britische Jungferninseln</b>							<b>83'713</b>	<b>1.72 %</b>
<b>China (Volksrepublik)</b>								
	<b>CNY</b>							
Akt Glodon Company Ltd		15'202			15'202	9.58	20'052	0.41 %
Akt Han's Laser Technology Industry Grp -A-		17'520			17'520	20.80	50'176	1.03 %
Akt Hundsun Technologies Inc -A-		14'456			14'456	17.66	35'151	0.72 %
Akt Iflytek Co Ltd		14'100			14'100	42.95	83'383	1.72 %
Akt Shenzhen Inovance Technology Co Ltd		17'160			17'160	51.30	121'208	2.50 %
Akt Zhejg Dahua Technology Co Ltd		52'674			52'674	15.46	112'125	2.31 %
Venustech Group Inc -A-		37'360			37'360	17.26	88'786	1.83 %
<b>Total</b>							<b>510'882</b>	<b>10.52 %</b>
	<b>HKD</b>							
Akt Anhui Conch Cement Co. Ltd.		56'120	10'000		66'120	18.60	157'492	3.24 %
Akt Shandong Weigao Group Medical Polymer		87'200			87'200	3.72	41'540	0.86 %
Akt Sinopharm Group		63'280			63'280	20.75	168'150	3.46 %
Akt Travelsky Technology Ltd -H-		42'400			42'400	9.16	49'736	1.02 %
Akt Zoomlion Heavy -H-		142'080		60'000	82'080	5.05	53'081	1.09 %
Akt ZTE Corporation		43'360			43'360	17.28	95'950	1.98 %
Akt Zhuzhou CSR Times Electric Co Ltd		25'040		25'040	0			
<b>Total</b>							<b>565'949</b>	<b>11.65 %</b>
<b>Total China (Volksrepublik)</b>							<b>1'076'831</b>	<b>22.17 %</b>
<b>Hongkong</b>								
	<b>HKD</b>							
Akt China Resources Power Holdings Co Ltd		55'823			55'823	23.95	171'211	3.53 %
Akt CN Resources Pharmaceutical Grp Ltd		82'320			82'320	5.79	61'037	1.26 %
Akt CSPC Pharmaceutical Grp Ltd		106'864			106'864	6.22	85'120	1.75 %
Akt Hua Hong Semiconductor Ltd		28'400			28'400	22.05	80'193	1.65 %
Akt JD Health Internat Inc. Unitary Reg S/144A		8'640			8'640	21.25	23'512	0.48 %

Titel	Währung	Bestand per 01.01.2024	Kauf <sup>1)</sup>	Verkauf <sup>1)2)</sup>	Bestand per 30.06.2024	Kurs	Wert in USD	Anteil in %
Akt Ping An Healthcare and Technology Company Ltd Unitary 144A/Reg S		20'000			20'000	11.44	29'300	0.60 %
<b>Total</b>							<b>450'373</b>	<b>9.27 %</b>
<b>Total Hongkong</b>							<b>450'373</b>	<b>9.27 %</b>
<b>Kaimaninseln</b>								
	<b>HKD</b>							
Akt Anta Sports Products Ltd		14'560			14'560	75.00	139'841	2.88 %
Akt China Lesso Group Holdings		237'760			237'760	3.12	94'996	1.96 %
Akt China Resources Land Ltd		32'000		15'000	17'000	26.55	57'800	1.19 %
Akt China Resources Medical Holding		121'600			121'600	3.53	54'969	1.13 %
Akt Chinasoft Internat Ltd		239'120			239'120	4.11	125'855	2.59 %
Akt ENN Energy Holdings Ltd		8'160			8'160	64.35	67'244	1.38 %
Akt Haitian International Hldg Ltd		59'040		10'000	49'040	22.20	139'417	2.87 %
Akt Lumena New Materials Corp		63'100			63'100	0.00	0	0.00 %
Akt Meituan Unitary 144A SB		5'320			5'320	111.10	75'690	1.56 %
Akt Minth Group Ltd		102'320			102'320	12.14	159'071	3.28 %
Akt Shenzhou International Group Ltd		15'040	2'500		17'540	76.45	171'719	3.54 %
Akt SITC Intl Hldgs		118'800			118'800	21.20	322'525	6.64 %
Akt Tencent Holdings Ltd		4'160			4'160	372.40	198'388	4.09 %
Akt Xinyi Glass Holdings		61'120	30'000		91'120	8.56	99'885	2.06 %
KWG Living Grp Holdings LTD		800'000			800'000	0.38	38'930	0.80 %
<b>Total</b>							<b>1'746'329</b>	<b>35.96 %</b>
	<b>USD</b>							
Akt Alibaba Group Hldg Sponsored American Deposit Share Repr 1 Sh		2'680			2'680	72.00	192'960	3.97 %
Akt Autohome -A- ADR 1:1		2'288			2'288	27.45	62'806	1.29 %
Akt Baidu.com -A- ADR repr 1 Shs A		1'628			1'628	86.48	140'789	2.90 %
Akt JD.com Inc		4'368	4'000		8'368	25.84	216'229	4.45 %
Akt Netease.com ADR		1'246			1'246	95.58	119'093	2.45 %
Akt Trip Com Group Ltd ADS		5'476		1'500	3'976	47.00	186'872	3.85 %
<b>Total</b>							<b>918'749</b>	<b>18.92 %</b>
<b>Total Kaimaninseln</b>							<b>2'665'078</b>	<b>54.88 %</b>
<b>Vereinigte Staaten von Amerika</b>								
	<b>USD</b>							
Reg Shs Tencent Music Entertainment Grp American Dep Receipt Repr 2 Shs -A- -A-		14'040		6'000	8'040	14.05	112'962	2.33 %
<b>Total</b>							<b>112'962</b>	<b>2.33 %</b>
<b>Total Vereinigte Staaten von Amerika</b>							<b>112'962</b>	<b>2.33 %</b>
<b>Total Aktien, die an einer Börse gehandelt werden</b>							<b>4'415'700</b>	<b>90.93 %</b>
<b>Total Aktien</b>							<b>4'415'700</b>	<b>90.93 %</b>
<b>Obligationen</b>								
<b>Obligationen, die an einer Börse gehandelt werden</b>								
<b>USD</b>								
7.4% Nts KWG Grp 2019-05.03.24 Guarant.Reg S		500'000			500'000	5.71	28'525	0.59 %
<b>Total</b>							<b>28'525</b>	<b>0.59 %</b>
<b>Total Obligationen, die an einer Börse gehandelt werden</b>							<b>28'525</b>	<b>0.59 %</b>

Titel	Währung	Bestand per 01.01.2024	Kauf <sup>1)</sup>	Verkauf <sup>1)2)</sup>	Bestand per 30.06.2024	Kurs	Wert in USD	Anteil in %
<b>Total Obligationen</b>							<b>28'525</b>	<b>0.59 %</b>
<b>Total Wertpapiere</b>							<b>4'444'225</b>	<b>91.51 %</b>
<b>Derivate Finanzinstrumente</b>								
<b>Futures</b>								
<b>HKD</b>								
Future on idx HS China Ent Idx 09/2024			29		29	6'264.00	-22'097	-0.46 %
Future on idx HS China Ent Idx 06/2024			29	29	0			
Future on idx HS China Ent Idx 03/2024		29		29	0			
<b>Total</b>							<b>-22'097</b>	<b>-0.46 %</b>
<b>Total Futures</b>							<b>-22'097</b>	<b>-0.46 %</b>
<b>Total Derivate Finanzinstrumente</b>							<b>-22'097</b>	<b>-0.46 %</b>
<b>Bankguthaben</b>								
Bankguthaben auf Sicht							430'466	8.86 %
<b>Total Bankguthaben</b>							<b>430'466</b>	<b>8.86 %</b>
<b>Sonstige Vermögenswerte</b>								
<b>Gesamtvermögen per 30.06.2024</b>							<b>4'880'031</b>	<b>100.49 %</b>
<b>Verbindlichkeiten</b>							<b>-23'735</b>	<b>-0.49 %</b>
<b>Nettovermögen per 30.06.2024</b>							<b>4'856'297</b>	<b>100.00 %</b>
Anzahl der Anteile im Umlauf Klasse I					41'262.000000			
Anzahl der Anteile im Umlauf Klasse P					6'573.421000			
<b>Nettoinventarwert pro Anteil Klasse I</b>						<b>USD</b>	<b>102.13</b>	
<b>Nettoinventarwert pro Anteil Klasse P</b>						<b>USD</b>	<b>97.68</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  
Kornhausstrasse 25  
9000 St. Gallen, Schweiz

### Vermögensverwalter

ASPOMA Asset Management GmbH  
Rudolfstrasse 37  
4040 Linz, Österreich

### Einrichtung / Kontaktstelle für Deutschland

LLB Fund Services AG  
Äulestrasse 80  
9490 Vaduz, Fürstentum Liechtenstein

### Kontaktstelle für Österreich

LLB Fund Services AG  
Äulestrasse 80  
9490 Vaduz, Fürstentum Liechtenstein