

# ASPOMA China Opportunities Fund

Halbjahresbericht 30. Juni 2022

## Inhaltsverzeichnis

Inhaltsverzeichnis .....	2
Organisation .....	3
Publikationen / Informationen an die Anleger .....	4
Bewertungsgrundsätze .....	4
Währungstabelle .....	5
Anlagepolitik / Anlageziel und -strategie .....	6
Entwicklung von Schlüsselgrößen .....	6
Fondsdaten .....	7
Vermögensrechnung per 30.06.2022 .....	8
Ausserbilanzgeschäfte per 30.06.2022 .....	8
Erfolgsrechnung vom 01.01.2022 bis 30.06.2022 .....	9
Veränderung des Nettovermögens vom 01.01.2022 bis 30.06.2022 .....	9
Entwicklung der Anteile vom 01.01.2022 bis 30.06.2022 .....	10
Entschädigungen .....	10
Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe .....	11
Adressen .....	14

## 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
<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>Kontaktstelle in Österreich</b>	LLB Fund Services AG, Vaduz

## 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 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.

## Währungstabelle

				USD
China (Volksrepublik)	CNH	100	=	14.910045
China (Volksrepublik)	CNY	100	=	14.918705
EWU	EUR	1	=	1.038700
Hongkong	HKD	100	=	12.745879
Schweiz	CHF	1	=	1.042871

## 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 Risikosteuerung 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
31.12.2018	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 %
31.12.2021	65'891	10.0	151.14	-8.05 %
30.06.2022	58'148	7.7	132.00	-12.66 %

### Klasse P

Datum	Anzahl Anteile	Nettovermögen in Mio. USD	Nettoinventarwert pro Anteil in USD	Performance
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 %
31.12.2021	14'574	2.1	146.06	-8.41 %
30.06.2022	14'255	1.8	127.37	-12.80 %

*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 9'491'008.97 (30.06.2022)

### 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 30.06.2022

		USD
Bankguthaben auf Sicht		414'841.05
Wertpapiere		9'046'683.72
Derivative Finanzinstrumente		-4'970.89
Sonstige Vermögenswerte		86'195.31
<b>Gesamtvermögen</b>		<b>9'542'749.19</b>
<b>Verbindlichkeiten</b>		<b>-51'740.22</b>
<b>Nettovermögen</b>		<b>9'491'008.97</b>
Klasse I	7'675'357.14	
Klasse P	1'815'651.83	
<b>Anzahl der Anteile im Umlauf</b>		
Klasse I	58'148.00	
Klasse P	14'254.96	
<b>Nettoinventarwert pro Anteil</b>		
<b>Klasse I</b>	<b>USD</b>	<b>132.00</b>
<b>Klasse P</b>	<b>USD</b>	<b>127.37</b>

## Ausserbilanzgeschäfte per 30.06.2022

### Derivative Finanzinstrumente

Futures	Gegenpartei	Anzahl
Future on idx HS China Ent Idx 09/2022	Hong Kong Exchanges & Clearing Ltd	6
<b>Kontraktvolumen</b>	<b>HKD</b>	<b>2'272'500</b>

Das Derivatrisiko wird gemäss Commitment Ansatz berechnet. Die entsprechenden Limiten wurden per 30.06.2022 eingehalten. Per Stichtag beträgt das Derivatrisiko 3.03 %.

### Wertpapierleihe

Art der Wertpapierleihe	Principal-Geschäft
Kommissionen aus der Wertpapierleihe	USD 6
Wert der ausgeliehenen Wertpapiere (in Mio. USD)	0.14

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 01.01.2022 bis 30.06.2022

	USD	USD
Erträge der Bankguthaben	193.93	
Erträge der Obligationen, Wandelobligationen, Optionsanleihen	5'333.33	
Erträge der Aktien und sonstigen Beteiligungspapiere einschliesslich Erträge aus Gratisaktien	161'846.35	
Sonstige Erträge	5.57	
Einkauf in laufende Erträge bei der Ausgabe von Anteilen	-869.40	
<b>Total Erträge</b>		<b>166'509.78</b>
Passivzinsen	-1.53	
Reglementarische Vergütung an die Verwaltungsgesellschaft	-78'914.72	
Revisionsaufwand	-3'630.39	
Sonstige Aufwendungen	-8'911.50	
Ausrichtung laufender Erträge bei der Rücknahme von Anteilen	3'846.34	
<b>Total Aufwand</b>		<b>-87'611.80</b>
<b>Nettoertrag</b>		<b>78'897.98</b>
Realisierte Kapitalgewinne und Kapitalverluste		79'897.80
<b>Realisierter Erfolg</b>		<b>158'795.78</b>
Nicht realisierte Kapitalgewinne und Kapitalverluste		-1'643'838.71
<b>Gesamterfolg</b>		<b>-1'485'042.93</b>

Die reglementarische Vergütung an die Verwaltungsgesellschaft in der Höhe von USD 78'914.72 teilt sich wie folgt auf:

Gebührenart	USD
Gebühr für Vermögensverwaltung und Vertrieb	61'844.29
Gebühr für Administration, Verwahrstelle und Risikomanagement	17'070.43

## Veränderung des Nettovermögens vom 01.01.2022 bis 30.06.2022

### Klasse I

	USD
<b>Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode</b>	<b>9'958'752.44</b>
Saldo aus dem Anteilverkehr	-1'064'807.99
Gesamterfolg	-1'218'587.31
<b>Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>7'675'357.14</b>

### Klasse P

	USD
<b>Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode</b>	<b>2'128'704.80</b>
Saldo aus dem Anteilverkehr	-46'597.35
Gesamterfolg	-266'455.62
<b>Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>1'815'651.83</b>

## Entwicklung der Anteile vom 01.01.2022 bis 30.06.2022

### Klasse I

<b>Bestand Anzahl Anteile zu Beginn der Berichtsperiode</b>	<b>65'891</b>
Ausgegebene Anteile	3'585
Zurückgenommene Anteile	11'328
<b>Bestand Anzahl Anteile am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>58'148</b>

### Klasse P

<b>Bestand Anzahl Anteile zu Beginn der Berichtsperiode</b>	<b>14'574</b>
Ausgegebene Anteile	83
Zurückgenommene Anteile	402
<b>Bestand Anzahl Anteile am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>14'255</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)

1.78 % p. a. Klasse I  
2.08 % 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 10'725.83 entstanden.

## Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe

Titel	Währung	Bestand per 01.01.2022	Kauf <sup>1)</sup>	Verkauf <sup>1)2)</sup>	Bestand per 30.06.2022	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		83'400			83'400	5.40	57'402	0.60 %
Akt China Water Affairs Grp Ltd		215'900		100'000	115'900	7.30	107'839	1.14 %
Akt Haier Smart Home Co Ltd		66'200		16'200	50'000	29.05	185'134	1.95 %
Akt Luye Pharma Grp Ltd		236'600			236'600	2.58	77'804	0.82 %
<b>Total</b>							<b>428'180</b>	<b>4.51 %</b>
<b>Total Bermuda</b>							<b>428'180</b>	<b>4.51 %</b>
<b>Britische Jungferninseln</b>								
<b>HKD</b>								
Akt AsiaInfo Technologies Limited		130'800		14'400	116'400	13.52	200'585	2.11 %
<b>Total</b>							<b>200'585</b>	<b>2.11 %</b>
<b>USD</b>								
Akt Hollsys Autom		28'272		3'100	25'172	14.80	372'546	3.93 %
<b>Total</b>							<b>372'546</b>	<b>3.93 %</b>
<b>Total Britische Jungferninseln</b>							<b>573'131</b>	<b>6.04 %</b>
<b>China (Volksrepublik)</b>								
<b>CNY</b>								
Akt Glodon Company Ltd		13'574			13'574	54.44	110'245	1.16 %
Akt Han's Laser Technology Industry Grp -A-		31'900			31'900	33.13	157'668	1.66 %
Akt Hundsun Technologies Inc -A-		13'900			13'900	43.54	90'289	0.95 %
Akt Iflytek Co Ltd		27'000			27'000	41.22	166'036	1.75 %
Akt Shenzhen Inovance Technology Co Ltd		30'450			30'450	65.87	299'231	3.15 %
Akt Yonyou Network Technology -A-		22'500			22'500	21.71	72'874	0.77 %
Akt Zhejg Dahua Technology Co Ltd		65'842			65'842	16.42	161'290	1.70 %
Venustech Group Inc -A-		74'200			74'200	19.93	220'619	2.32 %
<b>Total</b>							<b>1'278'251</b>	<b>13.47 %</b>
<b>HKD</b>								
Akt Anhui Conch Cement Co. Ltd.		40'900		4'500	36'400	34.00	157'743	1.66 %
Akt BAIC Motor Corporation Ltd		533'400		58'500	474'900	2.61	157'984	1.66 %
Akt China Railway Signal & Communication Corp Ltd		879'800		186'000	693'800	2.62	231'689	2.44 %
Akt CITIC Securities Co		76'500		8'500	68'000	17.54	152'023	1.60 %
Akt Shandong Weigao Group Medical Polymer		184'400		20'400	164'000	9.12	190'638	2.01 %
Akt Shanghai Fosun Pharmaceutical		27'000			27'000	29.05	99'972	1.05 %
Akt Sinopharm Group		88'700		9'600	79'100	19.02	191'759	2.02 %
Akt Sinotrains Ltd		376'900			376'900	2.25	108'088	1.14 %
Akt Travelsky Technology Ltd -H-		99'000		11'000	88'000	15.24	170'938	1.80 %
Akt Zhuzhou CSR Times Electric Co Ltd		57'600		6'300	51'300	38.70	253'045	2.67 %
Akt Zoomlion Heavy -H-		177'600			177'600	4.19	94'848	1.00 %
Akt ZTE Corporation		72'000		7'800	64'200	18.28	149'583	1.58 %
<b>Total</b>							<b>1'958'309</b>	<b>20.63 %</b>

Titel	Währung	Bestand per 01.01.2022	Kauf <sup>1)</sup>	Verkauf <sup>1)2)</sup>	Bestand per 30.06.2022	Kurs	Wert in USD	Anteil in %
<b>Total China (Volksrepublik)</b>							<b>3'236'560</b>	<b>34.10 %</b>
<b>Hongkong</b>								
<b>HKD</b>								
Akt China Resources Power Holdings Co Ltd		69'779			69'779	16.20	144'082	1.52 %
Akt CN Resources Pharmaceutical Grp Ltd		152'900			152'900	5.33	103'873	1.09 %
Akt CSPC Pharmaceutical Grp Ltd		179'580		20'000	159'580	7.79	158'448	1.67 %
Akt Hua Hong Semiconductor Ltd		40'500		5'000	35'500	28.40	128'504	1.35 %
Akt JD Health Internat Inc. Unitary Reg S/144A		10'800			10'800	61.55	84'727	0.89 %
Akt Ping An Healthcare and Technology Company Ltd Unitary 144A/Reg S		25'000			25'000	23.25	74'085	0.78 %
<b>Total</b>							<b>693'719</b>	<b>7.31 %</b>
<b>Total Hongkong</b>							<b>693'719</b>	<b>7.31 %</b>
<b>Kaimaninseln</b>								
<b>HKD</b>								
Akt 3SBio Inc Unitary 144A/Reg S		138'100			138'100	6.24	109'837	1.16 %
Akt Anta Sports Products Ltd		12'600		1'400	11'200	96.40	137'615	1.45 %
Akt China Lesso Group Holdings		185'200		38'000	147'200	11.84	222'141	2.34 %
Akt China Resources Land Ltd		56'000		16'000	40'000	36.60	186'600	1.97 %
Akt Chinasoft Internat Ltd		216'900	120'000	38'000	298'900	8.03	305'922	3.22 %
Akt CN Resources Phoenix Healthcare Holdings Co Ltd		152'000			152'000	5.08	98'419	1.04 %
Akt ENN Energy Holdings Ltd		14'800		1'600	13'200	128.90	216'869	2.28 %
Akt Haitian International Hldg Ltd		99'800		11'000	88'800	20.05	226'933	2.39 %
Akt JD.com Inc			276		276	252.80	8'893	0.09 %
Akt Kingdee Intl Software Group Co Ltd		35'400			35'400	18.40	83'022	0.87 %
Akt Lumena New Materials Corp		63'100			63'100	0.00	0	0.00 %
Akt Meituan Unitary 144A SB			4'000		4'000	194.20	99'010	1.04 %
Akt Minth Group Ltd		107'900	50'000	30'000	127'900	21.40	348'862	3.68 %
Akt Shenzhou International Group Ltd		8'800			8'800	95.05	106'612	1.12 %
Akt SITC Intl Hldgs		40'500		5'000	35'500	22.20	100'450	1.06 %
Akt Tencent Holdings Ltd		5'800		600	5'200	354.40	234'891	2.47 %
Akt Xinyi Glass Holdings		86'400		10'000	76'400	18.82	183'266	1.93 %
Akt KWG Property Hldg Ltd		244'775		244'775	0			
<b>Total</b>							<b>2'669'341</b>	<b>28.12 %</b>
<b>USD</b>								
Akt Alibaba Group Hldg Sponsored American Deposit Share Repr 1 Sh		2'200		200	2'000	113.68	227'360	2.40 %
Akt Autohome -A- ADR 1:1		2'000			2'000	39.33	78'660	0.83 %
Akt Baidu.com -A- ADR repr 1 Shs A		2'050		200	1'850	148.73	275'150	2.90 %
Akt JD.com Inc		5'600		2'000	3'600	64.22	231'192	2.44 %
Akt Netease.com ADR		1'900		200	1'700	93.36	158'712	1.67 %
Akt New Orient Edu&Tech			2'610		2'610	20.36	53'140	0.56 %
Akt Trip Com Group Ltd ADS		11'500		1'300	10'200	27.45	279'990	2.95 %
Akt 51job Inc ADR Repr 2 Shs		5'000		5'000	0			
Akt New Orient Edu & Technology Group Inc		26'100		26'100	0			
<b>Total</b>							<b>1'304'204</b>	<b>13.74 %</b>
<b>Total Kaimaninseln</b>							<b>3'973'546</b>	<b>41.87 %</b>
<b>Vereinigte Staaten von Amerika</b>								
<b>USD</b>								
Reg Shs Tencent Music Entertainment Grp American Dep Receipt Repr 2 Shs -A- -A-		13'500			13'500	5.02	67'770	0.71 %
<b>Total</b>							<b>67'770</b>	<b>0.71 %</b>

Titel	Währung	Bestand per 01.01.2022	Kauf <sup>1)</sup>	Verkauf <sup>1)2)</sup>	Bestand per 30.06.2022	Kurs	Wert in USD	Anteil in %
<b>Total Vereinigte Staaten von Amerika</b>							<b>67'770</b>	<b>0.71 %</b>
<b>Total Aktien, die an einer Börse gehandelt werden</b>							<b>8'972'906</b>	<b>94.54 %</b>
<b>Total Aktien</b>							<b>8'972'906</b>	<b>94.54 %</b>
<b>Obligationen</b>								
<b>Obligationen, die an einer Börse gehandelt werden</b>								
<b>USD</b>								
6% KWG Grp 2017-15.09.22			200'000		200'000	36.89	73'778	0.78 %
<b>Total</b>							<b>73'778</b>	<b>0.78 %</b>
<b>Total Obligationen, die an einer Börse gehandelt werden</b>							<b>73'778</b>	<b>0.78 %</b>
<b>Total Obligationen</b>							<b>73'778</b>	<b>0.78 %</b>
<b>Total Wertpapiere</b>							<b>9'046'684</b>	<b>95.32 %</b>
<b>Derivate Finanzinstrumente</b>								
<b>Futures</b>								
<b>HKD</b>								
Future on idx HS China Ent Idx 09/2022			6		6	7'575.00	-4'971	-0.05 %
Future on idx HS China Ent Idx 06/2022			6	6	0			
Future on idx HS China Ent Idx 03/2022		6		6	0			
<b>Total</b>							<b>-4'971</b>	<b>-0.05 %</b>
<b>Total Futures</b>							<b>-4'971</b>	<b>-0.05 %</b>
<b>Total Derivate Finanzinstrumente</b>							<b>-4'971</b>	<b>-0.05 %</b>
<b>Bankguthaben</b>								
Bankguthaben auf Sicht							414'841	4.37 %
<b>Total Bankguthaben</b>							<b>414'841</b>	<b>4.37 %</b>
<b>Sonstige Vermögenswerte</b>							<b>86'195</b>	<b>0.91 %</b>
<b>Gesamtvermögen per 30.06.2022</b>							<b>9'542'749</b>	<b>100.55 %</b>
<b>Verbindlichkeiten</b>							<b>-51'740</b>	<b>-0.55 %</b>
<b>Nettovermögen per 30.06.2022</b>							<b>9'491'009</b>	<b>100.00 %</b>
Anzahl der Anteile im Umlauf Klasse I					58'148.000000			
Anzahl der Anteile im Umlauf Klasse P					14'254.959000			
<b>Nettoinventarwert pro Anteil Klasse I</b>						<b>USD</b>	<b>132.00</b>	
<b>Nettoinventarwert pro Anteil Klasse P</b>						<b>USD</b>	<b>127.37</b>	
Wert der ausgeliehenen Wertpapiere (in Mio. USD)								0.14

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

### Kontaktstelle in Österreich

LLB Fund Services AG  
Äulestrasse 80  
9490 Vaduz, Fürstentum Liechtenstein