

# B&I Asian Real Estate Securities Fund

Halbjahresbericht 30. Juni 2023

## 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 .....	9
Vermögensrechnung per 30.06.2023 .....	10
Ausserbilanzgeschäfte per 30.06.2023 .....	10
Erfolgsrechnung vom 01.01.2023 bis 30.06.2023 .....	11
Veränderung des Nettovermögens vom 01.01.2023 bis 30.06.2023 .....	12
Entwicklung der Anteile vom 01.01.2023 bis 30.06.2023 .....	12
Entschädigungen .....	13
Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe .....	14
Adressen .....	19

## 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>	B&I Capital AG, Zürich
<b>Vertreter für die Schweiz</b>	LLB Swiss Investment AG, Zürich
<b>Zahlstelle in der Schweiz</b>	Bank Linth LLB AG, Uznach
<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 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.

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](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.

Schweiz

Preisveröffentlichungen und Publikationsorgan: elektronische Plattform [www.fundinfo.com](http://www.fundinfo.com)

Der Prospekt, die wesentlichen Anlegerinformationen (KIID / PRIIP KID) oder das Basisinformationsblatt sowie die Jahres- und Halbjahresberichte können kostenlos beim Vertreter sowie bei der Zahlstelle in der Schweiz bezogen werden.

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 überprüfaren 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
Australien	AUD	1	=	0.662642
EWU	EUR	1	=	1.086601
Hongkong	HKD	100	=	12.759968
Japan	JPY	100	=	0.691398
Philippinen	PHP	100	=	1.808529
Schweiz	CHF	1	=	1.110135
Singapur	SGD	1	=	0.737578
Südkorea (Republik)	KRW	100	=	0.075675

## 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.

### Nachhaltigkeit

Beim Fonds handelt es sich um ein Produkt nach Artikel 8 der Verordnung (EU) 2019/2088 über nachhaltigkeitsbezogenen Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor auch "light green" Produkte genannt.

Beim Fondsmanagement (Portfolioverwaltung) werden Nachhaltigkeitsrisiken in die Investitionsentscheidungen einbezogen. Im Investmentprozess werden diese Merkmale eingebunden und der OGAW investiert dabei in Unternehmen, die den drei ESG-Themengebieten (Environment für Umwelt, Social für Soziales und Good Governance für Unternehmensführung) stetig wachsende Berücksichtigung schenken. Mit den Investitionsentscheidungen können die Kapitalkosten der Unternehmen, die gemäss dem Nachhaltigkeitsansatz des Fondsmanagers investierbar sind, wie auch die Finanzierungsmöglichkeiten für langfristig nachhaltige Investitionen gelenkt werden.

Nachhaltigkeit wird umfassend definiert und versteht darunter verantwortungsvolle Geldanlagen mit hohen ethischen, sozialen und ökologischen Ansprüchen. Als Sammelbegriff wird dafür häufig die Bezeichnung «ESG» verwendet. Dieser Ansatz verbindet Risikouberlegungen, zum Beispiel durch Ausschlüsse, mit einem klaren Blick auf nachhaltige Investmentchancen – etwa im Bereich der Unternehmensführung, der Arbeitsprozesse oder bei Zulieferketten. Beim Nachhaltigkeitsprozess berücksichtigt der OGAW einen methodisch umfassenden Ansatz.

Es wird mit namhaften Datenanbietern auf den Gebieten der Einzeltitelanalyse zusammengearbeitet, die Einzel- wie auch aggregierte Ratings und zugrundeliegende Rohdaten zur Verfügung stellen. Die Datenanbieter verfügen über eine detaillierte Abdeckung bei den analysierten Unternehmen und ebenso bei den Einzelfaktoren der Nachhaltigkeitsanalyse. So analysiert der OGAW den Grossteil des Anlageuniversums sehr spezifisch nach den wichtigen Nachhaltigkeitseigenschaften. Darüber hinaus werden regelmässig interne ESG Beurteilungen erstellt, insbesondere für Einzeltitel, welche bisher nicht von den Datenanbietern abgedeckt werden. In der Kombination der beiden Analysen wird ein wesentlicher Teil des Investmentuniversums abgedeckt. Alle relevanten Themen und Fragestellungen im Zusammenhang mit dem ESG-Research werden regelmässig im Investment-Team diskutiert und gleichzeitig zeitnah geprüft.

Der OGAW wendet beim Anlageuniversum eine Kombination von Ausschlusskriterien und Nachhaltigkeitskriterien an. Ausgeschlossen sind Direktinvestments in Wertpapiere von Unternehmen und Institutionen, die gegen wichtige inter- oder nationale Normen verstossen (zum Beispiel UN Global Compact) oder in kontroversen Branchen tätig sind (zum Beispiel umstrittene Waffen). Direkt investiert wird in Wertpapiere von Unternehmen und Institutionen, die den drei ESG-Themengebieten (Umwelt, Soziales und gute Unternehmensführung) stetig wachsende Berücksichtigung schenken. Der Anteil von Positionen, welche gegen die Ausschlusskriterien verstossen, soll zu keiner Zeit mehr als 10% des Fondsvermögens betragen.

Mittel- bis längerfristig wird davon ausgegangen, dass breit diversifizierte, nachhaltige Anlagen eine mit klassischen Anlagen vergleichbare Rendite erzielen werden. Eine diesbezügliche Zusage/Garantie kann allerdings nicht abgegeben werden.

Weitere Informationen sind unter [www.bnicapital.com](http://www.bnicapital.com) abrufbar.

## Entwicklung von Schlüsselgrössen

### Klasse A

Datum	Anzahl Anteile	Nettovermögen in Mio. USD	Nettoinventarwert pro Anteil in USD	Performance
31.12.2019	835'540	219.9	263.15	23.99 %
31.12.2020	628'712	156.3	248.65	-5.51 %
31.12.2021	693'507	180.8	260.68	4.84 %
31.12.2022	414'335	91.9	221.83	-14.90 %
30.06.2023	362'174	75.6	208.67	-5.93 %

<b>Klasse B</b>						
<b>Datum</b>	<b>Anzahl Anteile</b>	<b>Nettovermögen in Mio. USD</b>	<b>Nettoinventarwert pro Anteil in USD</b>	<b>Ausschüttung im Kalenderjahr pro Anteil in USD</b>	<b>Performance</b>	
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 %	
31.12.2021	196'593	38.4	195.16	7.08	4.75 %	
31.12.2022	182'582	29.1	159.55	7.40	-14.84 %	
30.06.2023	188'562	27.0	143.16	7.50	-5.85 %	

<b>Klasse C</b>						
<b>Datum</b>	<b>Anzahl Anteile</b>	<b>Nettovermögen in Mio. USD</b>	<b>Nettoinventarwert pro Anteil in EUR</b>	<b>Performance</b>		
31.12.2019	140'751	28.2	178.29	22.70 %		
31.12.2020	135'565	26.4	158.54	-11.08 %		
31.12.2021	218'925	43.7	176.25	11.17 %		
31.12.2022	203'377	34.2	157.63	-10.56 %		
30.06.2023	166'019	28.0	155.37	-1.43 %		

*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 130'597'735.56 (30.06.2023)

### 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 30.06.2023

		USD
Bankguthaben auf Sicht		338'162.54
Wertpapiere		129'255'830.12
Andere Wertpapiere und Wertrechte		19'054.90
Derivative Finanzinstrumente		674'736.80
Sonstige Vermögenswerte		748'608.69
<b>Gesamtvermögen</b>		<b>131'036'393.05</b>
<b>Verbindlichkeiten</b>		<b>-438'657.49</b>
<b>Nettovermögen</b>		<b>130'597'735.56</b>
Klasse A	75'575'240.25	
Klasse B	26'993'704.50	
Klasse C	28'028'790.81	
<b>Anzahl der Anteile im Umlauf</b>		
Klasse A	362'174.50	
Klasse B	188'561.74	
Klasse C	166'018.95	
<b>Nettoinventarwert pro Anteil</b>		
<b>Klasse A</b>	<b>USD</b>	<b>208.67</b>
<b>Klasse B</b>	<b>USD</b>	<b>143.16</b>
<b>Klasse C</b>	<b>EUR</b>	<b>155.37</b>

## Ausserbilanzgeschäfte per 30.06.2023

### Derivative Finanzinstrumente

#### Devisentermingeschäfte

Kauf EUR 4'475'929	Verkauf AUD 7'370'849	Termin 27.07.2023
Kauf EUR 212'000	Verkauf AUD 355'149	Termin 27.07.2023
Kauf AUD 557'605	Verkauf EUR 345'000	Termin 27.07.2023
Kauf AUD 472'593	Verkauf EUR 294'000	Termin 27.07.2023
Kauf HKD 2'796'569	Verkauf EUR 323'000	Termin 27.07.2023
Kauf JPY 54'386'092	Verkauf EUR 366'000	Termin 27.07.2023
Kauf HKD 2'480'925	Verkauf EUR 290'000	Termin 27.07.2023
Kauf AUD 584'576	Verkauf EUR 358'000	Termin 27.07.2023
Kauf EUR 5'674'803	Verkauf HKD 48'974'464	Termin 27.07.2023
Kauf EUR 242'000	Verkauf HKD 2'094'375	Termin 27.07.2023
Kauf EUR 558'000	Verkauf JPY 81'430'251	Termin 27.07.2023
Kauf EUR 432'000	Verkauf JPY 64'618'694	Termin 27.07.2023
Kauf EUR 10'269'076	Verkauf JPY 1'502'451'528	Termin 27.07.2023
Kauf EUR 552'000	Verkauf JPY 85'957'142	Termin 27.07.2023
Kauf EUR 355'752	Verkauf KRW 521'654'733	Termin 27.07.2023
Kauf EUR 437'753	Verkauf PHP 27'041'378	Termin 27.07.2023
Kauf EUR 510'000	Verkauf SGD 741'998	Termin 27.07.2023
Kauf EUR 275'000	Verkauf SGD 403'040	Termin 27.07.2023

Kauf EUR 3'729'512	Verkauf SGD 5'481'225	Termin 27.07.2023
Kauf EUR 296'894	Verkauf USD 327'869	Termin 27.07.2023

**Gegenpartei ist die Liechtensteinische Landesbank AG**

**Wert der vorhandenen gebundenen Basiswerte**

AUD	6'111'224
HKD	45'791'345
JPY	1'680'071'523
KRW	521'654'733
PHP	27'041'378
SGD	6'626'263
USD	327'869

Das Derivatrisiko wird gemäss Commitment Ansatz berechnet. Die entsprechenden Limiten wurden per 30.06.2023 eingehalten. Per Stichtag beträgt das Derivatrisiko 0.22 %.

**Wertpapierleihe**

Art der Wertpapierleihe		Principal-Geschäft
Kommissionen aus der Wertpapierleihe	USD	0
Wert der ausgeliehenen Wertpapiere (in Mio. USD)		2.60

**Erfolgsrechnung vom 01.01.2023 bis 30.06.2023**

	USD	USD
Erträge der Bankguthaben	4'451.95	
Erträge der Aktien und sonstigen Beteiligungspapiere einschliesslich Erträge aus Gratisaktien	2'400'955.93	
Sonstige Erträge	110'841.26	
Einkauf in laufende Erträge bei der Ausgabe von Anteilen	25'878.06	
<b>Total Erträge</b>		<b>2'542'127.20</b>
Passivzinsen	-11'400.09	
Aufwendungen für die Vermögensverwaltung	-807'376.85	
Aufwendungen für die Verwahrstelle	-37'738.55	
Aufwendungen für die Verwaltung	-82'594.26	
Sonstige Aufwendungen	-6'723.52	
Ausrichtung laufender Erträge bei der Rücknahme von Anteilen	-44'899.45	
<b>Total Aufwand</b>		<b>-990'732.72</b>
<b>Nettoertrag</b>		<b>1'551'394.48</b>
Realisierte Kapitalgewinne und Kapitalverluste		-6'219'928.51
<b>Realisierter Erfolg</b>		<b>-4'668'534.03</b>
Nicht realisierte Kapitalgewinne und Kapitalverluste		-1'831'934.10
<b>Gesamterfolg</b>		<b>-6'500'468.13</b>

## Veränderung des Nettovermögens vom 01.01.2023 bis 30.06.2023

### Klasse A

	USD
<b>Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode</b>	<b>91'909'948.58</b>
Saldo aus dem Anteilverkehr	-11'631'500.38
Gesamterfolg	-4'703'207.95
<b>Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>75'575'240.25</b>

### Klasse B

	USD
<b>Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode</b>	<b>29'131'492.34</b>
Ausschüttung	-1'388'210.56
Saldo aus dem Anteilverkehr	935'772.55
Gesamterfolg	-1'685'349.83
<b>Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>26'993'704.50</b>

### Klasse C

	USD
<b>Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode</b>	<b>34'193'915.35</b>
Saldo aus dem Anteilverkehr	-6'053'214.19
Gesamterfolg	-111'910.35
<b>Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>28'028'790.81</b>

## Entwicklung der Anteile vom 01.01.2023 bis 30.06.2023

### Klasse A

<b>Bestand Anzahl Anteile zu Beginn der Berichtsperiode</b>	<b>414'335</b>
Ausgegebene Anteile	51'163
Zurückgenommene Anteile	103'323
<b>Bestand Anzahl Anteile am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>362'175</b>

### Klasse B

<b>Bestand Anzahl Anteile zu Beginn der Berichtsperiode</b>	<b>182'582</b>
Ausgegebene Anteile	11'161
Zurückgenommene Anteile	5'181
<b>Bestand Anzahl Anteile am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>188'562</b>

## Klasse C

<b>Bestand Anzahl Anteile zu Beginn der Berichtsperiode</b>	<b>203'377</b>
Ausgegebene Anteile	10'722
Zurückgenommene Anteile	48'080
<b>Bestand Anzahl Anteile am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>166'019</b>

## 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)

**Hurdle Rate:** keine

Der Nettoinventarwert muss seit der letzten Belastung der Performance Fee eine Outperformance gegenüber der Benchmark erzielt haben, damit die Performance Fee 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)

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

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 197'108.01 entstanden.

## Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe

Titel	Währung	Bestand per 01.01.2023	Kauf <sup>1)</sup>	Verkauf <sup>1)2)</sup>	Bestand per 30.06.2023	Kurs	Wert in USD	Anteil in %
<b>Wertpapiere</b>								
<b>Aktien</b>								
<b>Aktien, die an einer Börse gehandelt werden</b>								
<b>Australien</b>								
<b>AUD</b>								
Akt Arena REIT			801'916	98'872	703'044	3.76	1'751'658	1.34 %
Akt Centuria Capital Grp Stapled Sec		1'918'930	62'278	298'123	1'683'085	1.65	1'840'217	1.41 %
Akt Centuria Industrial REIT			1'198'200	324'933	873'267	3.10	1'793'857	1.37 %
Akt Dexus Convenien Retail REIT-Stapled Secs Cons of 1 PPP units+1 AQR2 unit+1 AQR3 unit		1'187'750		141'419	1'046'331	2.56	1'774'958	1.36 %
Akt GDI Property Security Group		4'428'517		543'400	3'885'117	0.64	1'660'515	1.27 %
Akt Ingenia Communities		752'521	162'051	212'800	701'772	3.98	1'850'794	1.42 %
Akt Mirvac Group Stapled Securities		3'248'346	754'100	834'000	3'168'446	2.26	4'744'973	3.63 %
Akt Region Grp		2'404'168	69'085		2'473'253	2.27	3'720'261	2.85 %
Akt Dexus Property Trust		865'087		865'087	0			
Akt Goodman Group		275'058	54'800	329'858	0			
<b>Total</b>							<b>19'137'232</b>	<b>14.65 %</b>
<b>Total Australien</b>							<b>19'137'232</b>	<b>14.65 %</b>
<b>Hongkong</b>								
<b>HKD</b>								
Akt SF Real Estate Investment Trust Reg S		5'667'000		1'727'000	3'940'000	2.78	1'397'625	1.07 %
Akt Sino Land Co Ltd			2'004'000		2'004'000	9.63	2'462'485	1.89 %
Akt Sun Hung Kai Properties Ltd		378'206	443'500	104'000	717'706	98.70	9'038'853	6.92 %
Akt The Link Real Estate Inv Trust		1'125'143	546'656	847'400	824'399	43.50	4'575'897	3.50 %
<b>Total</b>							<b>17'474'859</b>	<b>13.38 %</b>
<b>Total Hongkong</b>							<b>17'474'859</b>	<b>13.38 %</b>
<b>Japan</b>								
<b>JPY</b>								
Akt Advance Residence Investment Corp (New)			1'315		1'315	344'000.00	3'127'608	2.39 %
Akt GLPJ-REIT		2'599	3'277	896	4'980	142'100.00	4'892'733	3.75 %
Akt HEIWA REAL ESTATE REIT Inc		5'343	682	1'174	4'851	146'100.00	4'900'152	3.75 %
Akt Hoshino Resorts REIT Inc		592	154	163	583	618'000.00	2'491'065	1.91 %
Akt Hulic Co Ltd		729'500	27'500	456'900	300'100	1'231.00	2'554'184	1.96 %
Akt Kenedix Office Investment Corp		2'435	263	572	2'126	346'500.00	5'093'245	3.90 %
Akt LaSalle LOGIPORT REIT		5'060	786	1'206	4'640	151'100.00	4'847'418	3.71 %
Akt Mitsubishi Estate Co Ltd			206'800		206'800	1'710.00	2'444'977	1.87 %
Akt Mitsui Fudosan Co Ltd		425'100	103'300	164'900	363'500	2'860.50	7'189'098	5.50 %
Akt Nippon Prologis REIT Inc			2'541		2'541	289'300.00	5'082'544	3.89 %
Akt Nomura Real Estate Hldg Inc		126'900	118'500	43'000	202'400	3'414.00	4'777'515	3.66 %
Akt ORIX JREIT		4'250	359	573	4'036	177'400.00	4'950'315	3.79 %
Akt Tokyu Fudosan Holding Corp.			432'500		432'500	823.20	2'461'612	1.88 %
Akt Daiwa House Industry Co Ltd			115'200	115'200	0			
Akt DA Office Investment Corp		1'185	163	1'348	0			
Akt Ichigo Office REIT Investm Corp		9'592		9'592	0			
Akt Mitsubishi Estate Logistics REIT Investment Corp		1'853	201	2'054	0			
Akt Nomura Real Estate Master Fund Inc.		4'781		4'781	0			

Titel	Währung	Bestand per 01.01.2023	Kauf <sup>1)</sup>	Verkauf <sup>1)2)</sup>	Bestand per 30.06.2023	Kurs	Wert in USD	Anteil in %
Akt Sekisui House Ltd			132'100	132'100	0			
Akt Tokyo Tatemono Co		49'920		49'920	0			
<b>Total</b>							<b>54'812'464</b>	<b>41.97 %</b>
<b>Total Japan</b>							<b>54'812'464</b>	<b>41.97 %</b>
<b>Kaimaninseln</b>								
	<b>HKD</b>							
Akt Sunevision Holdings Ltd		7'496'000	486'000	3'716'000	4'266'000	4.00	2'177'361	1.67 %
Akt Wharf Real Estate Investment Company Limited		731'000	190'000		921'000	39.15	4'600'881	3.52 %
Akt CK Asset Holdings Limited		253'035	834'500	1'087'535	0			
<b>Total</b>							<b>6'778'242</b>	<b>5.19 %</b>
<b>Total Kaimaninseln</b>							<b>6'778'242</b>	<b>5.19 %</b>
<b>Philippinen</b>								
	<b>PHP</b>							
Akt AREIT Inc		4'061'381		1'694'800	2'366'581	34.70	1'485'171	1.14 %
<b>Total</b>							<b>1'485'171</b>	<b>1.14 %</b>
<b>Total Philippinen</b>							<b>1'485'171</b>	<b>1.14 %</b>
<b>Singapur</b>								
	<b>HKD</b>							
Akt Fortune REIT Units			3'055'000		3'055'000	5.64	2'198'568	1.68 %
<b>Total</b>							<b>2'198'568</b>	<b>1.68 %</b>
	<b>SGD</b>							
Akt Capitaland Ascendas REIT Real Estate Invest.Trust		2'707'200	2'134'400	2'707'200	2'134'400	2.72	4'282'062	3.28 %
Akt Capitaland Ascott Trust			5'455'110		5'455'110	1.08	4'345'457	3.33 %
Akt Capitaland India Trust		3'041'700		328'000	2'713'700	1.14	2'281'786	1.75 %
Akt Capitaland Investment Limited		1'977'300		365'200	1'612'100	3.31	3'935'756	3.01 %
Akt Frasers Centrepoint Trust		3'584'110		936'800	2'647'310	2.19	4'276'191	3.27 %
Shs Capitaland Integrated Comm REIT			3'456'000	462'000	2'994'000	1.91	4'217'872	3.23 %
Akt Frasers Logistics & Commercial Trust		6'717'234		6'717'234	0			
<b>Total</b>							<b>23'339'123</b>	<b>17.87 %</b>
	<b>USD</b>							
Akt Digital Core REIT		3'774'900	559'500	269'800	4'064'600	0.47	1'930'685	1.48 %
<b>Total</b>							<b>1'930'685</b>	<b>1.48 %</b>
<b>Total Singapur</b>							<b>25'269'808</b>	<b>19.35 %</b>
<b>Südkorea (Republik)</b>								
	<b>KRW</b>							
Akt ESR Kendall Square REIT		787'934	77'582	173'656	691'860	4'010.00	2'099'485	1.61 %
<b>Total</b>							<b>2'099'485</b>	<b>1.61 %</b>
<b>Total Südkorea (Republik)</b>							<b>2'099'485</b>	<b>1.61 %</b>
<b>Total Aktien, die an einer Börse gehandelt werden</b>							<b>129'255'830</b>	<b>98.97 %</b>
<b>Total Aktien</b>							<b>129'255'830</b>	<b>98.97 %</b>
<b>Total Wertpapiere</b>							<b>129'255'830</b>	<b>98.97 %</b>

Titel	Währung	Bestand per 01.01.2023	Kauf <sup>1)</sup>	Verkauf <sup>1)2)</sup>	Bestand per 30.06.2023	Kurs	Wert in USD	Anteil in %
<b>Andere Wertpapiere und Wertrechte</b>								
<b>Andere Wertpapiere und Wertrechte, die an einer Börse gehandelt werden</b>								
<b>Hongkong</b>								
	<b>HKD</b>							
Rights The Link Real Estate			113'228	113'228	0			
Rights The Link Real Estate			113'229	113'229	0			
<b>Total</b>							<b>0</b>	<b>0.00 %</b>
<b>Total Hongkong</b>							<b>0</b>	<b>0.00 %</b>
<b>Singapur</b>								
	<b>SGD</b>							
Rights CapitalLand India Trust 10.07.2023			322'930		322'930	0.08	19'055	0.01 %
<b>Total</b>							<b>19'055</b>	<b>0.01 %</b>
<b>Total Singapur</b>							<b>19'055</b>	<b>0.01 %</b>
<b>Total Andere Wertpapiere und Wertrechte, die an einer Börse gehandelt werden</b>							<b>19'055</b>	<b>0.01 %</b>
<b>Total Andere Wertpapiere und Wertrechte</b>							<b>19'055</b>	<b>0.01 %</b>
<b>Derivate Finanzinstrumente</b>								
<b>Devisentermingeschäfte</b>								
Kauf AUD Verkauf EUR Termin 27.07.2023			472'593	294'000			-6'540	-0.01 %
Kauf AUD Verkauf EUR Termin 27.07.2023			557'605	345'000			-5'667	-0.00 %
Kauf AUD Verkauf EUR Termin 27.07.2023			584'576	358'000			-1'935	-0.00 %
Kauf EUR Verkauf JPY Termin 27.07.2023			10'269'076	1'502'451'528			741'471	0.57 %
Kauf EUR Verkauf AUD Termin 27.07.2023			212'000	355'149			-4'801	-0.00 %
Kauf EUR Verkauf HKD Termin 27.07.2023			242'000	2'094'375			-4'017	-0.00 %
Kauf EUR Verkauf SGD Termin 27.07.2023			275'000	403'040			1'759	0.00 %
Kauf EUR Verkauf USD Termin 27.07.2023			296'894	327'869			-4'847	-0.00 %
Kauf EUR Verkauf KRW Termin 27.07.2023			355'752	521'654'733			-8'198	-0.01 %
Kauf EUR Verkauf SGD Termin 27.07.2023			3'729'512	5'481'225			12'614	0.01 %
Kauf EUR Verkauf JPY Termin 27.07.2023			432'000	64'618'694			21'419	0.02 %
Kauf EUR Verkauf PHP Termin 27.07.2023			437'753	27'041'378			-11'860	-0.01 %
Kauf EUR Verkauf AUD Termin 27.07.2023			4'475'929	7'370'849			-16'962	-0.01 %
Kauf EUR Verkauf SGD Termin 27.07.2023			510'000	741'998			7'289	0.01 %
Kauf EUR Verkauf JPY Termin 27.07.2023			552'000	85'957'142			3'939	0.00 %
Kauf EUR Verkauf JPY Termin 27.07.2023			558'000	81'430'251			41'741	0.03 %
Kauf EUR Verkauf HKD Termin 27.07.2023			5'674'803	48'974'464			-76'612	-0.06 %
Kauf HKD Verkauf EUR Termin 27.07.2023			2'480'925	290'000			1'130	0.00 %
Kauf HKD Verkauf EUR Termin 27.07.2023			2'796'569	323'000			5'507	0.00 %
Kauf JPY Verkauf EUR Termin 27.07.2023			54'386'092	366'000			-20'692	-0.02 %
Kauf AUD Verkauf EUR Termin 27.04.2023			1'100'225	690'000				
Kauf AUD Verkauf SGD Termin 31.03.2023			50'000	44'713				
Kauf AUD Verkauf EUR Termin 27.04.2023			527'281	344'000				
Kauf AUD Verkauf EUR Termin 27.04.2023			567'231	352'000				
Kauf AUD Verkauf EUR Termin 27.04.2023			661'566	420'000				
Kauf EUR Verkauf JPY Termin 30.01.2023			13'306'266	1'945'539'182				
Kauf EUR Verkauf JPY Termin 27.04.2023			14'095'468	1'978'644'455				
Kauf EUR Verkauf JPY Termin 30.01.2023			188'000	26'581'715				
Kauf EUR Verkauf AUD Termin 30.01.2023			241'000	373'335				
Kauf EUR Verkauf HKD Termin 27.04.2023			245'000	2'109'890				
Kauf EUR Verkauf SGD Termin 27.04.2023			264'000	385'862				



Titel	Währung	Bestand per 01.01.2023	Kauf <sup>1)</sup>	Verkauf <sup>1)2)</sup>	Bestand per 30.06.2023	Kurs	Wert in USD	Anteil in %
Kauf EUR Verkauf SGD Termin 27.04.2023			265'000	386'324				
Kauf EUR Verkauf HKD Termin 30.01.2023			267'000	2'200'511				
Kauf EUR Verkauf JPY Termin 27.04.2023			291'000	41'846'493				
Kauf EUR Verkauf USD Termin 30.01.2023			295'000	317'155				
Kauf EUR Verkauf HKD Termin 30.01.2023			300'000	2'434'455				
Kauf EUR Verkauf SGD Termin 30.01.2023			312'752	440'000				
Kauf EUR Verkauf USD Termin 30.01.2023			321'000	334'501				
Kauf EUR Verkauf USD Termin 27.04.2023			324'000	346'994				
Kauf EUR Verkauf HKD Termin 30.01.2023			328'000	2'572'232				
Kauf EUR Verkauf JPY Termin 30.01.2023			334'000	48'783'095				
Kauf EUR Verkauf HKD Termin 30.01.2023			335'000	2'753'545				
Kauf EUR Verkauf SGD Termin 27.04.2023			337'000	483'739				
Kauf EUR Verkauf SGD Termin 30.01.2023			340'000	485'270				
Kauf EUR Verkauf HKD Termin 30.01.2023			342'000	2'823'253				
Kauf EUR Verkauf HKD Termin 27.04.2023			342'000	2'840'647				
Kauf EUR Verkauf HKD Termin 27.04.2023			353'000	2'965'554				
Kauf EUR Verkauf AUD Termin 30.01.2023			358'000	557'909				
Kauf EUR Verkauf AUD Termin 27.04.2023			374'000	586'124				
Kauf EUR Verkauf JPY Termin 30.01.2023			381'000	54'673'233				
Kauf EUR Verkauf SGD Termin 30.01.2023			3'876'726	5'481'317				
Kauf EUR Verkauf HKD Termin 27.04.2023			394'000	3'299'081				
Kauf EUR Verkauf SGD Termin 30.01.2023			394'049	560'000				
Kauf EUR Verkauf JPY Termin 30.01.2023			400'000	56'177'968				
Kauf EUR Verkauf AUD Termin 30.01.2023			403'353	626'000				
Kauf EUR Verkauf USD Termin 27.04.2023			408'423	446'614				
Kauf EUR Verkauf HKD Termin 27.04.2023			418'000	3'482'168				
Kauf EUR Verkauf USD Termin 30.01.2023			419'000	446'854				
Kauf EUR Verkauf HKD Termin 27.04.2023			424'000	3'624'714				
Kauf EUR Verkauf AUD Termin 27.04.2023			425'000	659'734				
Kauf EUR Verkauf PHP Termin 27.04.2023			452'322	27'041'378				
Kauf EUR Verkauf PHP Termin 30.01.2023			459'284	27'041'378				
Kauf EUR Verkauf HKD Termin 30.01.2023			471'000	3'997'142				
Kauf EUR Verkauf SGD Termin 31.03.2023			473'000	676'856				
Kauf EUR Verkauf AUD Termin 30.01.2023			4'738'850	7'424'051				
Kauf EUR Verkauf JPY Termin 30.01.2023			496'000	70'166'987				
Kauf EUR Verkauf JPY Termin 27.04.2023			503'000	71'780'514				
Kauf EUR Verkauf SGD Termin 30.01.2023			533'000	760'032				
Kauf EUR Verkauf USD Termin 30.01.2023			533'645	530'592				
Kauf EUR Verkauf HKD Termin 30.01.2023			5'468'316	42'649'047				
Kauf EUR Verkauf JPY Termin 30.01.2023			564'000	80'901'908				
Kauf EUR Verkauf SGD Termin 27.04.2023			5'743'316	8'249'336				
Kauf EUR Verkauf HKD Termin 27.04.2023			5'771'105	49'250'435				
Kauf EUR Verkauf AUD Termin 27.04.2023			5'842'223	8'981'295				
Kauf EUR Verkauf JPY Termin 30.01.2023			610'000	87'288'377				
Kauf EUR Verkauf KRW Termin 30.01.2023			622'350	886'570'962				
Kauf EUR Verkauf KRW Termin 27.04.2023			657'539	886'570'962				
Kauf EUR Verkauf SGD Termin 30.01.2023			683'000	976'704				
Kauf EUR Verkauf USD Termin 27.04.2023			796'000	855'234				
Kauf HKD Verkauf EUR Termin 27.04.2023			1'962'711	232'000				
Kauf HKD Verkauf EUR Termin 30.01.2023			2'787'263	336'000				
Kauf HKD Verkauf EUR Termin 30.01.2023			3'195'617	407'000				
Kauf HKD Verkauf EUR Termin 27.04.2023			3'688'503	442'000				
Kauf HKD Verkauf EUR Termin 27.04.2023			3'842'028	454'000				
Kauf HKD Verkauf EUR Termin 30.01.2023			4'196'870	505'000				
Kauf HKD Verkauf EUR Termin 27.04.2023			48'974'464	5'680'049				

Titel	Währung	Bestand per 01.01.2023	Kauf <sup>1)</sup>	Verkauf <sup>1)2)</sup>	Bestand per 30.06.2023	Kurs	Wert in USD	Anteil in %
Kauf HKD Verkauf EUR Termin 30.01.2023			49'250'435	5'785'963				
Kauf HKD Verkauf EUR Termin 27.04.2023			9'104'783	1'084'000				
Kauf JPY Verkauf EUR Termin 27.04.2023			131'657'294	922'000				
Kauf JPY Verkauf EUR Termin 27.04.2023			1'502'451'528	10'180'423				
Kauf JPY Verkauf EUR Termin 30.01.2023			15'500'000	110'040				
Kauf JPY Verkauf EUR Termin 30.01.2023			1'978'644'455	14'004'377				
Kauf JPY Verkauf EUR Termin 27.04.2023			215'532'608	1'556'000				
Kauf JPY Verkauf EUR Termin 27.04.2023			28'483'964	200'000				
Kauf JPY Verkauf EUR Termin 27.04.2023			39'176'321	277'000				
Kauf JPY Verkauf EUR Termin 30.01.2023			44'736'847	319'000				
Kauf JPY Verkauf EUR Termin 27.04.2023			46'563'240	333'000				
Kauf JPY Verkauf EUR Termin 27.04.2023			46'655'510	335'000				
Kauf JPY Verkauf EUR Termin 30.01.2023			63'963'000	460'000				
Kauf JPY Verkauf EUR Termin 30.01.2023			76'101'119	536'000				
Kauf JPY Verkauf EUR Termin 27.04.2023			81'750'997	582'000				
Kauf JPY Verkauf EUR Termin 30.01.2023			94'076'175	678'000				
Kauf JPY Verkauf EUR Termin 30.01.2023			97'090'869	691'000				
Kauf KRW Verkauf EUR Termin 27.04.2023			364'916'229	262'000				
Kauf SGD Verkauf EUR Termin 27.04.2023			322'717	225'000				
Kauf SGD Verkauf EUR Termin 30.01.2023			453'988	319'000				
Kauf SGD Verkauf EUR Termin 27.04.2023			5'481'225	3'736'439				
Kauf SGD Verkauf EUR Termin 27.04.2023			550'409	385'000				
Kauf SGD Verkauf EUR Termin 27.04.2023			580'385	403'000				
Kauf SGD Verkauf EUR Termin 27.04.2023			609'207	425'000				
Kauf SGD Verkauf EUR Termin 30.01.2023			8'249'336	5'764'970				
Kauf SGD Verkauf EUR Termin 27.04.2023			966'895	677'000				
Kauf SGD Verkauf EUR Termin 27.04.2023			994'423	695'000				
Kauf USD Verkauf EUR Termin 27.04.2023			327'869	298'442				
Kauf USD Verkauf EUR Termin 27.04.2023			382'892	361'000				
Kauf USD Verkauf EUR Termin 30.01.2023			446'614	410'771				
Kauf USD Verkauf EUR Termin 30.01.2023			543'539	520'000				
Kauf USD Verkauf EUR Termin 30.01.2023			638'950	604'000				
Kauf USD Verkauf EUR Termin 27.04.2023			938'081	874'000				
<b>Total Devisentermingeschäfte</b>							<b>674'737</b>	<b>0.52 %</b>
<b>Total Derivate Finanzinstrumente</b>							<b>674'737</b>	<b>0.52 %</b>
<b>Bankguthaben</b>								
Bankguthaben auf Sicht							338'163	0.26 %
<b>Total Bankguthaben</b>							<b>338'163</b>	<b>0.26 %</b>
<b>Sonstige Vermögenswerte</b>							<b>748'609</b>	<b>0.57 %</b>
<b>Gesamtvermögen per 30.06.2023</b>							<b>131'036'393</b>	<b>100.34 %</b>
<b>Verbindlichkeiten</b>							<b>-438'657</b>	<b>-0.34 %</b>
<b>Nettovermögen per 30.06.2023</b>							<b>130'597'736</b>	<b>100.00 %</b>
Anzahl der Anteile im Umlauf Klasse A					362'174.496000			
Anzahl der Anteile im Umlauf Klasse B					188'561.744000			
Anzahl der Anteile im Umlauf Klasse C					166'018.950000			
<b>Nettoinventarwert pro Anteil Klasse A</b>						<b>USD</b>	<b>208.67</b>	
<b>Nettoinventarwert pro Anteil Klasse B</b>						<b>USD</b>	<b>143.16</b>	
<b>Nettoinventarwert pro Anteil Klasse C</b>						<b>EUR</b>	<b>155.37</b>	
Wert der ausgeliehenen Wertpapiere (in Mio. USD)							2.60	

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

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

### 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