

ASPOMA China Opportunities Fund

Halbjahresbericht 30. Juni 2023

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 30.06.2023	8
Ausserbilanzgeschäfte per 30.06.2023	8
Erfolgsrechnung vom 01.01.2023 bis 30.06.2023	9
Veränderung des Nettovermögens vom 01.01.2023 bis 30.06.2023	9
Entwicklung der Anteile vom 01.01.2023 bis 30.06.2023	10
Entschädigungen	10
Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe	11
Adressen	14

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
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	ASPOMA Asset Management GmbH, Linz
Einrichtung / Kontaktstelle für Deutschland	LLB Fund Services AG, Vaduz
Kontaktstelle für Österreich	LLB Fund Services AG, Vaduz

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.

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.

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 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 unzumutbar erscheinen. Bei massiven Rücknahmeanträgen kann die Verwaltungsgesellschaft die Anteile des entsprechenden Fondsvermögens auf der Basis der Kurse bewerten, zu welchen die notwendigen Verkäufe von Wertpapieren voraussichtlich getätigt werden. In diesem Fall wird für gleichzeitig eingereichte Zeichnungs- und Rücknahmeanträge dieselbe Berechnungsmethode angewandt.

Währungstabelle

				USD
China (Volksrepublik)	CNH	100	=	13.739942
China (Volksrepublik)	CNY	100	=	13.757398
EWU	EUR	1	=	1.086601
Hongkong	HKD	100	=	12.759968
Schweiz	CHF	1	=	1.110135

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
31.12.2019	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 %
31.12.2022	53'593	6.9	128.82	-14.77 %
30.06.2023	41'492	4.8	115.66	-10.22 %

Klasse P

Datum	Anzahl Anteile	Nettovermögen in Mio. USD	Nettoinventarwert pro Anteil in USD	Performance
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 %
31.12.2022	13'614	1.7	124.12	-15.02 %
30.06.2023	13'473	1.5	111.27	-10.35 %

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 6'297'878.59 (30.06.2023)

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 30.06.2023

		USD
Bankguthaben auf Sicht		187'380.70
Wertpapiere		6'142'483.24
Derivative Finanzinstrumente		-15'356.62
Sonstige Vermögenswerte		23'821.51
Gesamtvermögen		6'338'328.83
Verbindlichkeiten		-40'450.24
Nettovermögen		6'297'878.59
Klasse I	4'798'812.00	
Klasse P	1'499'066.59	
Anzahl der Anteile im Umlauf		
Klasse I	41'492.00	
Klasse P	13'472.55	
Nettoinventarwert pro Anteil		
Klasse I	USD	115.66
Klasse P	USD	111.27

Ausserbilanzgeschäfte per 30.06.2023

Derivative Finanzinstrumente

Futures	Gegenpartei	Anzahl
HS China Ent Idx 09/2023	Hong Kong Exchanges & Clearing Ltd	29
Kontraktvolumen	HKD	9'249'550

Das Derivatrisiko wird gemäss Commitment Ansatz berechnet. Die entsprechenden Limiten wurden per 30.06.2023 eingehalten. Per Stichtag beträgt das Derivatrisiko 18.83 %.

Wertpapierleihe

Art der Wertpapierleihe	Principal-Geschäft
Kommissionen aus der Wertpapierleihe	USD 628
Wert der ausgeliehenen Wertpapiere (in Mio. USD)	0.02

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 01.01.2023 bis 30.06.2023

	USD	USD
Erträge der Bankguthaben	727.06	
Erträge der Obligationen, Wandelobligationen, Optionsanleihen	6'680.56	
Erträge der Aktien und sonstigen Beteiligungspapiere einschliesslich Erträge aus Gratisaktien	95'864.20	
Sonstige Erträge	628.46	
Einkauf in laufende Erträge bei der Ausgabe von Anteilen	-11.64	
Total Erträge		103'888.64
Passivzinsen	-0.41	
Aufwendungen für die Vermögensverwaltung	-49'049.90	
Aufwendungen für die Verwahrstelle	-10'915.70	
Aufwendungen für die Verwaltung	-2'676.78	
Revisionsaufwand	-3'864.55	
Sonstige Aufwendungen	-8'793.18	
Ausrichtung laufender Erträge bei der Rücknahme von Anteilen	3'888.84	
Total Aufwand		-71'411.68
Nettoertrag		32'476.96
Realisierte Kapitalgewinne und Kapitalverluste		-183'575.47
Realisierter Erfolg		-151'098.51
Nicht realisierte Kapitalgewinne und Kapitalverluste		-511'008.57
Gesamterfolg		-662'107.08

Veränderung des Nettovermögens vom 01.01.2023 bis 30.06.2023

Klasse I	USD
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	6'903'767.12
Saldo aus dem Anteilverkehr	-1'616'674.60
Gesamterfolg	-488'280.52
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	4'798'812.00

Klasse P	USD
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	1'689'687.77
Saldo aus dem Anteilverkehr	-16'794.62
Gesamterfolg	-173'826.56
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	1'499'066.59

Entwicklung der Anteile vom 01.01.2023 bis 30.06.2023

Klasse I

Bestand Anzahl Anteile zu Beginn der Berichtsperiode	53'593
Ausgegebene Anteile	75
Zurückgenommene Anteile	12'176
Bestand Anzahl Anteile am Ende der Berichtsperiode	41'492

Klasse P

Bestand Anzahl Anteile zu Beginn der Berichtsperiode	13'614
Ausgegebene Anteile	37
Zurückgenommene Anteile	178
Bestand Anzahl Anteile am Ende der Berichtsperiode	13'473

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)

1.85 % p. a. Klasse I
2.17 % 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 11'670.91 entstanden.

Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe

Titel	Währung	Bestand per 01.01.2023	Kauf ¹⁾	Verkauf ¹⁾²⁾	Bestand per 30.06.2023	Kurs	Wert in USD	Anteil in %
Wertpapiere								
Aktien								
Aktien, die an einer Börse gehandelt werden								
Bermuda								
	HKD							
Akt Alibaba Health Information Technology Ltd		83'400		16'680	66'720	4.71	40'098	0.64 %
Akt China Water Affairs Grp Ltd		85'900		17'180	68'720	5.92	51'910	0.82 %
Total							92'009	1.46 %
Total Bermuda							92'009	1.46 %
Britische Jungferninseln								
	HKD							
Akt AsiaInfo Technologies Limited		116'400		23'280	93'120	10.90	129'515	2.06 %
Total							129'515	2.06 %
	USD							
Akt Hollsys Autom		18'872		2'265	16'607	17.59	292'117	4.64 %
Total							292'117	4.64 %
Total Britische Jungferninseln							421'632	6.69 %
China (Volksrepublik)								
	CNY							
Akt Glodon Company Ltd		13'574	4'343	2'715	15'202	32.49	67'950	1.08 %
Akt Han's Laser Technology Industry Grp -A-		21'900		4'380	17'520	26.20	63'150	1.00 %
Akt Hundsun Technologies Inc -A-		18'070		3'614	14'456	44.29	88'083	1.40 %
Akt Iflytek Co Ltd		27'000		12'900	14'100	67.96	131'828	2.09 %
Akt Shenzen Inovance Technology Co Ltd		21'450		4'290	17'160	64.21	151'585	2.41 %
Akt Yonyou Network Technology -A-		22'500		4'500	18'000	20.50	50'765	0.81 %
Akt Zhejg Dahua Technology Co Ltd		65'842		13'168	52'674	19.75	143'120	2.27 %
Venustech Group Inc -A-		59'200		11'840	47'360	29.76	193'901	3.08 %
Total							890'381	14.14 %
	HKD							
Akt Anhui Conch Cement Co. Ltd.		36'400		7'280	29'120	20.80	77'287	1.23 %
Akt CITIC Securities Co		68'000		13'600	54'400	14.20	98'568	1.57 %
Akt Shandong Weigao Group Medical Polymer		109'000		21'800	87'200	10.24	113'937	1.81 %
Akt Shanghai Fosun Pharmaceutical		27'000		5'400	21'600	20.90	57'604	0.91 %
Akt Sinopharm Group		79'100		15'820	63'280	24.50	197'825	3.14 %
Akt Travelsky Technology Ltd -H-		53'000		10'600	42'400	13.30	71'956	1.14 %
Akt Zhuzhou CSR Times Electric Co Ltd		31'300		6'260	25'040	29.20	93'297	1.48 %
Akt Zoomlion Heavy -H-		177'600		35'520	142'080	4.05	73'424	1.17 %
Akt ZTE Corporation		54'200		10'840	43'360	31.40	173'727	2.76 %
Akt China Railway Signal & Communication Corp Ltd		693'800		693'800	0			
Total							957'625	15.21 %
Total China (Volksrepublik)							1'848'007	29.34 %
Hongkong								
	HKD							
Akt China Resources Power Holdings Co Ltd		69'779		13'956	55'823	17.70	126'077	2.00 %

Titel	Währung	Bestand per 01.01.2023	Kauf ¹⁾	Verkauf ¹⁾²⁾	Bestand per 30.06.2023	Kurs	Wert in USD	Anteil in %
Akt CN Resources Pharmaceutical Grp Ltd		102'900		20'580	82'320	6.82	71'637	1.14 %
Akt CSPC Pharmaceutical Grp Ltd		133'580		26'716	106'864	6.81	92'860	1.47 %
Akt Hua Hong Semiconductor Ltd		35'500		7'100	28'400	25.60	92'770	1.47 %
Akt JD Health Internat Inc. Unitary Reg S/144A		10'800		2'160	8'640	49.45	54'517	0.87 %
Akt Ping An Healthcare and Technology Company Ltd Unitary 144A/Reg S		25'000		5'000	20'000	18.94	48'335	0.77 %
Total							486'196	7.72 %
Total Hongkong							486'196	7.72 %
Kaimaninseln								
	HKD							
Akt 3SBio Inc Unitary 144A/Reg S		138'100		27'620	110'480	7.87	110'945	1.76 %
Akt Anta Sports Products Ltd		8'200		1'640	6'560	80.05	67'006	1.06 %
Akt China Lesso Group Holdings		147'200		29'440	117'760	5.14	77'234	1.23 %
Akt China Resources Land Ltd		40'000		8'000	32'000	33.20	135'562	2.15 %
Akt China Resources Medical Holding		152'000		30'400	121'600	6.01	93'252	1.48 %
Akt Chinasoft Internat Ltd		298'900		59'780	239'120	4.93	150'422	2.39 %
Akt ENN Energy Holdings Ltd		10'200		2'040	8'160	97.60	101'622	1.61 %
Akt Haitian International Hldg Ltd		73'800		14'760	59'040	18.28	137'712	2.19 %
Akt Kingdee Intl Software Group Co Ltd		35'400		7'080	28'320	10.48	37'871	0.60 %
Akt Lumena New Materials Corp		63'100			63'100	0.00	0	0.00 %
Akt Meituan Unitary 144A SB		6'000	520	1'200	5'320	122.30	83'021	1.32 %
Akt Minth Group Ltd		127'900		25'580	102'320	21.50	280'704	4.46 %
Akt Shenzhen International Group Ltd		18'800		3'760	15'040	74.75	143'453	2.28 %
Akt SITC Intl Hldgs		148'500		29'700	118'800	14.30	216'771	3.44 %
Akt Tencent Holdings Ltd		5'200		1'040	4'160	331.60	176'018	2.79 %
Akt Xinyi Glass Holdings		76'400		15'280	61'120	12.20	95'146	1.51 %
KWG Living Grp Holdings LTD		1'000'000		200'000	800'000	0.90	91'872	1.46 %
Total							1'998'612	31.73 %
	USD							
Akt Alibaba Group Hldg Sponsored American Deposit Share Repr 1 Sh		3'500		420	3'080	83.35	256'718	4.08 %
Akt Autohome -A- ADR 1:1		2'600		312	2'288	29.16	66'718	1.06 %
Akt Baidu.com -A- ADR repr 1 Shs A		1'850		222	1'628	136.91	222'889	3.54 %
Akt JD.com Inc		3'600		432	3'168	34.13	108'124	1.72 %
Akt Netease.com ADR		1'700		204	1'496	96.69	144'648	2.30 %
Akt Trip Com Group Ltd ADS		10'200		1'224	8'976	35.00	314'160	4.99 %
Total							1'113'258	17.68 %
Total Kaimaninseln							3'111'870	49.41 %
Vereinigte Staaten von Amerika								
	USD							
Reg Shs Tencent Music Entertainment Grp American Dep Receipt Repr 2 Shs -A- -A-		20'500		2'460	18'040	7.38	133'135	2.11 %
Total							133'135	2.11 %
Total Vereinigte Staaten von Amerika							133'135	2.11 %
Total Aktien, die an einer Börse gehandelt werden							6'092'848	96.74 %
Total Aktien							6'092'848	96.74 %

Titel	Währung	Bestand per 01.01.2023	Kauf ¹⁾	Verkauf ¹⁾²⁾	Bestand per 30.06.2023	Kurs	Wert in USD	Anteil in %
Obligationen								
Obligationen, die an einer Börse gehandelt werden								
USD								
7.4% Nts KWG Grp 2019-05.03.24 Guarant.Reg S		500'000			500'000	9.93	49'635	0.79 %
Total							49'635	0.79 %
Total Obligationen, die an einer Börse gehandelt werden							49'635	0.79 %
Total Obligationen							49'635	0.79 %
Total Wertpapiere							6'142'483	97.53 %
Derivate Finanzinstrumente								
Futures								
HKD								
HS China Ent Idx 09/2023			29		29	6'379.00	-15'357	-0.24 %
HS China Ent Idx 03/2023		6	30	36	0			
HS China Ent Idx 06/2023			36	36	0			
Total							-15'357	-0.24 %
Total Futures							-15'357	-0.24 %
Total Derivate Finanzinstrumente							-15'357	-0.24 %
Bankguthaben								
Bankguthaben auf Sicht							187'381	2.98 %
Total Bankguthaben							187'381	2.98 %
Sonstige Vermögenswerte							23'822	0.38 %
Gesamtvermögen per 30.06.2023							6'338'329	100.64 %
Verbindlichkeiten							-40'450	-0.64 %
Nettovermögen per 30.06.2023							6'297'879	100.00 %
Anzahl der Anteile im Umlauf Klasse I					41'492.000000			
Anzahl der Anteile im Umlauf Klasse P					13'472.549000			
Nettoinventarwert pro Anteil Klasse I						USD	115.66	
Nettoinventarwert pro Anteil Klasse P						USD	111.27	
Wert der ausgeliehenen Wertpapiere (in Mio. USD)							0.02	

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

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