

# ASPOMA China Opportunities Fund

Halbjahresbericht 30. Juni 2018

## Inhaltsverzeichnis

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 30.06.2018 .....	8
Ausserbilanzgeschäfte per 30.06.2018.....	8
Erfolgsrechnung vom 01.01.2018 bis 30.06.2018 .....	9
Veränderung des Nettovermögens vom 01.01.2018 bis 30.06.2018 .....	9
Entwicklung der Anteile vom 01.01.2018 bis 30.06.2018 .....	10
Entschädigungen .....	11
Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe .....	12
Adressen .....	15

## 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 Epp, Präsidentin Dr. Martin Alge, Vizepräsident Dr. Peter Meier, Mitglied
<b>Geschäftsleitung</b>	Bruno Schranz, Vorsitzender Roland Bargetze, Stellvertreter Thomas Mähr, 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>Informationsstelle in Österreich</b>	Vorarlberger Landes- und Hypothekenbank AG, Bregenz
<b>Zahlstelle in Österreich</b>	Vorarlberger Landes- und Hypothekenbank AG, Bregenz

## Publikationen / Informationen an die Anleger

Publikationsorgan des OGAW ist die Web-Seite des LAFV Liechtensteiner Anlagefondsverband [www.lafv.li](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 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	CNH	1	=	15.067162
EWU	EUR	1	=	1.167400
Hongkong	HKD	100	=	12.745104
Schweiz	CHF	1	=	1.008929
Singapur	SGD	1	=	0.733810

## 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.

## Entwicklung von Schlüsselgrößen

### Klasse I

Datum	Anzahl Anteile	Nettovermögen in Mio. USD	Nettoinventarwert pro Anteil in USD	Performance
31.12.2014	261'774	24.7	94.20	0.33 %
31.12.2015	157'866	14.9	94.41	0.22 %
31.12.2016	155'097	15.4	99.38	5.26 %
31.12.2017	177'810	24.5	137.78	38.64 %
30.06.2018	151'756	20.5	135.34	-1.77 %

### Klasse P

Datum	Anzahl Anteile	Nettovermögen in Mio. USD	Nettoinventarwert pro Anteil in USD	Performance
31.12.2014	56'094	5.2	92.60	-0.62 %
31.12.2015	11'845	1.1	92.98	0.41 %
31.12.2016	10'170	1.0	97.66	5.03 %
31.12.2017	17'905	2.4	134.85	38.08 %
30.06.2018	17'641	2.3	132.07	-2.06 %

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 22'868'716.05 (30.06.2018)

### 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 30.06.2018

		USD
Bankguthaben auf Sicht		2'104'753.77
Wertpapiere		20'775'742.19
Sonstige Vermögenswerte		117'787.01
<b>Gesamtvermögen</b>		<b>22'998'282.97</b>
<b>Verbindlichkeiten</b>		<b>-129'566.92</b>
<b>Nettovermögen</b>		<b>22'868'716.05</b>
Klasse I	20'538'938.84	
Klasse P	2'329'777.21	
<b>Anzahl der Anteile im Umlauf</b>		
Klasse I	151'756.00	
Klasse P	17'641.00	
<b>Nettoinventarwert pro Anteil</b>		
<b>Klasse I</b>	<b>USD</b>	<b>135.34</b>
<b>Klasse P</b>	<b>USD</b>	<b>132.07</b>

## Ausserbilanzgeschäfte per 30.06.2018

### Wertpapierleihe

Art der Wertpapierleihe		Principal-Geschäft
Kommissionen aus der Wertpapierleihe	USD	120
Wert der ausgeliehenen Wertpapiere (in Mio. USD)		0.83

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 Sicherheiten erhalten, die mindestens dem Wert der ausgeliehenen Wertpapiere entsprechen.

## Erfolgsrechnung vom 01.01.2018 bis 30.06.2018

	USD	USD
Erträge der Bankguthaben	4'737.81	
Erträge der Aktien und sonstigen Beteiligungspapiere einschliesslich Erträge aus Gratisaktien	224'758.51	
Sonstige Erträge	119.97	
Einkauf in laufende Erträge bei der Ausgabe von Anteilen	-60'108.73	
<b>Total Erträge</b>		<b>169'507.56</b>
Reglementarische Vergütung an die Verwaltungsgesellschaft	-190'800.87	
Revisionsaufwand	-3'512.23	
Sonstige Aufwendungen	-15'731.51	
Ausrichtung laufender Erträge bei der Rücknahme von Anteilen	104'690.62	
<b>Total Aufwand</b>		<b>-105'353.99</b>
<b>Nettoertrag</b>		<b>64'153.57</b>
Realisierte Kapitalgewinne und Kapitalverluste		1'588'835.50
<b>Realisierter Erfolg</b>		<b>1'652'989.07</b>
Nicht realisierte Kapitalgewinne und Kapitalverluste		-1'785'798.03
<b>Gesamterfolg</b>		<b>-132'808.96</b>

Die reglementarische Vergütung an die Verwaltungsgesellschaft in der Höhe von USD -190'800.87 teilt sich wie folgt auf:

Gebührenart	USD
Gebühr für Vermögensverwaltung und Vertrieb	-155'071.94
Gebühr für Administration, Verwahrstelle und Risikomanagement	-35'728.93

## Veränderung des Nettovermögens vom 01.01.2018 bis 30.06.2018

### Klasse I

	USD
<b>Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode</b>	<b>24'498'050.47</b>
Saldo aus dem Anteilverkehr	-3'871'924.17
Gesamterfolg	-87'187.46
<b>Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>20'538'938.84</b>

### Klasse P

	USD
<b>Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode</b>	<b>2'414'567.65</b>
Saldo aus dem Anteilverkehr	-39'168.94
Gesamterfolg	-45'621.50
<b>Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>2'329'777.21</b>

## Entwicklung der Anteile vom 01.01.2018 bis 30.06.2018

### Klasse I

---

<b>Bestand Anzahl Anteile zu Beginn der Berichtsperiode</b>	<b>177'810</b>
Ausgegebene Anteile	70'056
Zurückgenommene Anteile	96'110
<b>Bestand Anzahl Anteile am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>151'756</b>

### Klasse P

---

<b>Bestand Anzahl Anteile zu Beginn der Berichtsperiode</b>	<b>17'905</b>
Ausgegebene Anteile	945
Zurückgenommene Anteile	1'209
<b>Bestand Anzahl Anteile am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>17'641</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)

1.63 % p.a. Klasse I  
1.95 % 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. Diese Kosten werden direkt mit dem Einstands- bzw. Verkaufswert der betreffenden Anlagen verrechnet.

Im Berichtszeitraum sind Transaktionskosten in der Höhe von USD 16'423.51 entstanden.

## Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe

Titel	Währung	Bestand per 01.01.2018	Kauf <sup>1)</sup>	Verkauf <sup>1)2)</sup>	Bestand per 30.06.2018	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 Brilliance China Automotive Hldg Ltd		202'000		16'000	186'000	14.16	335'675	1.47 %
Akt Chow Sang Sang Holdings Int		123'000		12'000	111'000	15.12	213'904	0.94 %
Akt Haier Electronics Group Co Ltd		211'000		21'000	190'000	26.85	650'191	2.84 %
Akt Luye Pharma Grp Ltd		720'000		71'000	649'000	8.05	665'862	2.91 %
Akt Sihuan Pharmaceutical Hldg Group Ltd		760'000		76'000	684'000	1.75	152'559	0.67 %
Akt Yue Yuen Industrial (Holdings) Ltd		70'000		7'000	63'000	22.15	177'852	0.78 %
<b>Total</b>							<b>2'196'043</b>	<b>9.60 %</b>
<b>Total Bermuda</b>							<b>2'196'043</b>	<b>9.60 %</b>
<b>Britische Jungferninseln</b>								
<b>USD</b>								
Akt Hollysys Autom		49'272		4'900	44'372	22.14	982'396	4.30 %
<b>Total</b>							<b>982'396</b>	<b>4.30 %</b>
<b>Total Britische Jungferninseln</b>							<b>982'396</b>	<b>4.30 %</b>
<b>China (Volksrepublik)</b>								
<b>HKD</b>								
Akt BAIC Motor Corporation Ltd		750'000		74'000	676'000	7.50	646'177	2.83 %
Akt China BlueChemical Ltd -H-		762'000		80'000	682'000	2.89	251'203	1.10 %
Akt China Energy Engineering Corp Ltd		1'500'000		150'000	1'350'000	1.21	208'191	0.91 %
Akt China Railway Signal & Communication Corp Ltd		850'000		85'000	765'000	5.57	543'075	2.37 %
Akt CITIC Securities Co		169'000		17'000	152'000	15.68	303'762	1.33 %
Akt First Tractor Co Ltd		446'000		50'000	396'000	2.59	130'719	0.57 %
Akt Shandong Weigao Group Medical Polymer		413'000		48'000	365'000	5.55	258'184	1.13 %
Akt Shanghai Fosun Pharmaceutical		145'000		14'000	131'000	43.05	718'767	3.14 %
Akt Sinopharm Group		65'600		6'000	59'600	31.55	239'656	1.05 %
Akt Sinotrains Ltd		750'000		74'000	676'000	4.14	356'690	1.56 %
Akt Zhuzhou CSR Times Electric Co Ltd		127'000		12'600	114'400	37.30	543'849	2.38 %
Akt Zoomlion Heavy -H-		1'000'000		100'000	900'000	3.35	384'265	1.68 %
<b>Total</b>							<b>4'584'538</b>	<b>20.05 %</b>
<b>Total China (Volksrepublik)</b>							<b>4'584'538</b>	<b>20.05 %</b>
<b>Hongkong</b>								
<b>HKD</b>								
Akt China Everbright		168'000		16'000	152'000	14.40	278'965	1.22 %
Akt China Everbright International Ltd		230'000		23'000	207'000	10.14	267'517	1.17 %
Akt China Resources Power Holdings Co Ltd		149'179		16'000	133'179	13.82	234'578	1.03 %
Akt CN Resources Pharmaceutical Grp Ltd		300'000		30'000	270'000	10.86	373'712	1.63 %
Akt CPMC Holdings		268'000		27'000	241'000	4.85	148'971	0.65 %
Akt CSPC Pharmaceutical Grp Ltd		204'000		20'000	184'000	23.70	555'788	2.43 %
Akt Dah Chong Hong Holdings		858'000		85'000	773'000	3.91	385'212	1.68 %
Akt Galaxy Entertain Group Ltd.		53'000		5'000	48'000	60.75	371'647	1.63 %

Titel	Währung	Bestand per 01.01.2018	Kauf <sup>1)</sup>	Verkauf <sup>1)2)</sup>	Bestand per 30.06.2018	Kurs	Wert in USD	Anteil in %
<b>Total</b>							<b>2'616'391</b>	<b>11.44 %</b>
<b>Total Hongkong</b>							<b>2'616'391</b>	<b>11.44 %</b>
<b>Kaimaninseln</b>								
	<b>HKD</b>							
Akt China Lesso Group Holdings		1'077'000		107'000	970'000	4.98	615'665	2.69 %
Akt China Resources Land Ltd		118'000		14'000	104'000	26.45	350'592	1.53 %
Akt CN Resources Phoenix Healthcare Holdings Co Ltd		250'000		25'000	225'000	9.60	275'294	1.20 %
Akt ENN Energy Holdings Ltd		60'000		6'000	54'000	77.15	530'974	2.32 %
Akt EVA Precision Industrial Holdings		5'644'000		570'000	5'074'000	0.90	582'018	2.55 %
Akt Haitian International Hldg Ltd		217'000		22'000	195'000	18.52	460'277	2.01 %
Akt Kingdee Intl Software Group Co Ltd		994'400		540'000	454'400	8.03	465'047	2.03 %
Akt KWG Property Hldg Ltd		409'575		41'000	368'575	9.86	463'176	2.03 %
Akt Lumena Resource Corp		2'524'000			2'524'000	0.00	0	0.00 %
Akt Minth Group Ltd		140'000		20'000	120'000	33.15	507'000	2.22 %
Akt Shenzhou International Group Ltd		45'000		5'000	40'000	96.85	493'745	2.16 %
Akt SITC Intl Hldgs		434'000		43'000	391'000	8.75	436'042	1.91 %
Akt Tencent Holdings Ltd		24'600		4'100	20'500	393.80	1'028'900	4.50 %
Akt Xingda International Hldgs Ltd		1'637'078		163'000	1'474'078	2.30	432'107	1.89 %
Akt Xinyi Solar Hld		1'000'000		100'000	900'000	2.41	276'441	1.21 %
<b>Total</b>							<b>6'917'279</b>	<b>30.25 %</b>
	<b>USD</b>							
Akt 51job Inc ADR Repr 2 Shs		8'600		4'700	3'900	97.64	380'796	1.67 %
Akt Alibaba Group Hldg Sponsored American Deposit Share Repr 1 Sh		4'600		500	4'100	185.53	760'673	3.33 %
Akt Baidu.com -A- ADR repr 1 Shs A		2'650		300	2'350	243.00	571'050	2.50 %
Akt Ctrip.com International ADR 1/8th Sh		12'800		1'300	11'500	47.63	547'745	2.40 %
Akt JD.com Inc		11'000		1'100	9'900	38.95	385'605	1.69 %
Akt Netease.com ADR		1'000		100	900	252.67	227'403	0.99 %
Akt New Orient Edu & Technology Group Inc		7'200		800	6'400	94.66	605'824	2.65 %
<b>Total</b>							<b>3'479'096</b>	<b>15.21 %</b>
<b>Total Kaimaninseln</b>							<b>10'396'375</b>	<b>45.46 %</b>
<b>Total Aktien, die an einer Börse gehandelt werden</b>							<b>20'775'742</b>	<b>90.85 %</b>
<b>Total Aktien</b>							<b>20'775'742</b>	<b>90.85 %</b>
<b>Total Wertpapiere</b>							<b>20'775'742</b>	<b>90.85 %</b>
<b>Bankguthaben</b>								
Bankguthaben auf Sicht							2'104'754	9.20 %
<b>Total Bankguthaben</b>							<b>2'104'754</b>	<b>9.20 %</b>
<b>Sonstige Vermögenswerte</b>							<b>117'787</b>	<b>0.52 %</b>
<b>Gesamtvermögen per 30.06.2018</b>							<b>22'998'283</b>	<b>100.57 %</b>
<b>Verbindlichkeiten</b>							<b>-129'567</b>	<b>-0.57 %</b>
<b>Nettovermögen per 30.06.2018</b>							<b>22'868'716</b>	<b>100.00 %</b>
Anzahl der Anteile im Umlauf Klasse I					151'756.000000			
Anzahl der Anteile im Umlauf Klasse P					17'641.000000			
<b>Nettoinventarwert pro Anteil Klasse I</b>						<b>USD</b>	<b>135.34</b>	
<b>Nettoinventarwert pro Anteil Klasse P</b>						<b>USD</b>	<b>132.07</b>	
Wert der ausgeliehenen Wertpapiere (in Mio. USD)							0.83	

- 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

### Informationsstelle in Österreich

Vorarlberger Landes- und Hypothekenbank AG  
Hypo-Passage 1  
6900 Bregenz, Österreich

### Zahlstelle in Österreich

Vorarlberger Landes- und Hypothekenbank AG  
Hypo-Passage 1  
6900 Bregenz, Österreich