

Anteilklass I (Institutionell)

Eckdaten

|                       |                 |
|-----------------------|-----------------|
| ISIN                  | LI0114387678    |
| WKN                   | A1C3SA          |
| Valoren-Nummer        | 11 438 767      |
| Bloomberg Ticker      | ASPOMAC         |
| Fondstyp              | UCITS V/OGAW V  |
| Herkunftsland         | Liechtenstein   |
| Währung               | USD             |
| Auflegedatum des OGAW | 20. August 2010 |
| Geschäftsjahresende   | 31. Dezember    |
| Ertragsverwendung     | thesaurierend   |
| Fondsvolumen          | USD 18,0 Mio.   |

Kosten und Gebühren

|                       |                      |
|-----------------------|----------------------|
| Managementgebühr max. | 1,2% - aktuell: 0,6% |
| Performance Fee       | 15%                  |
| High Watermark        | ja                   |
| Verwaltungsgebühr (*) | 0,2%                 |

(\*) Mindestverwaltungsgebühr für den Gesamtfonds findet ggf. Anwendung. Details finden sich im Verkaufsprospekt.

Die frühere Wertentwicklung lässt nicht auf zukünftige Renditen schließen.

151,38 USD

Laufende Wertentwicklung (in Prozent) \*\*

|                                             |        |      |
|---------------------------------------------|--------|------|
| 31. Oktober 2025                            | gesamt | p.a. |
| 1 Monat                                     | -4,2   |      |
| Jahresbeginn (31.12.2024 - 31.10.2025)      | 32,5   |      |
| Auflage Strategie (31.12.2011 - 31.10.2025) | 104,7  | 5,3  |
| 1 Jahr (31.10.2024 - 31.10.2025)            | 29,1   |      |
| 3 Jahre (31.10.2022 - 31.10.2025)           | 56,5   | 16,1 |
| 5 Jahre (31.10.2020 - 31.10.2025)           | 3,4    | 0,7  |
| 10 Jahre (31.10.2015 - 31.10.2025)          | 57,4   | 4,6  |

2012: 18,6% 2013: 7,8% 2014: -0,3% 2015: 0,2% 2016: 5,3%  
2017: 38,6% 2018: -22,0% 2019: 20,2% 2020: 27,3% 2021: -8,1% 2022: -14,8% 2023: -21,2% 2024: 12,6%

Wichtige Funktionen

|                    |                               |
|--------------------|-------------------------------|
| Vermögensverwalter | ASPOMA Asset Management       |
| Depotbank          | Liechtensteinische Landesbank |
| Fondsadministrator | LLB Fund Services             |
| Fondsprüfer        | PriceWaterhouseCoopers        |

Investmentfonds für chinesische Aktien

Anlageziel

Der ASPOMA China Opportunities Fonds bietet Anlegern die Möglichkeit, an der zunehmenden Bedeutung der chinesischen Volkswirtschaft und den Entwicklungen seiner börsennotierten Unternehmen zu partizipieren.

Die langfristige Portfoliostruktur unterscheidet sich stark von traditionellen Benchmarkindizes und weist eine deutlich höhere Gewichtung jener Branchen und Sektoren auf, die von den zukünftigen Entwicklungen Chinas überproportional profitieren können.

Der ASPOMA China Opportunities Fonds investiert schwerpunktmäßig in große und mittelgroße Unternehmen, die sich dadurch auszeichnen, dass sie in den attraktiven Sektoren operieren und einzigartige Geschäftsmodelle besitzen. Diese ca. 40 bis 60 Unternehmen im Portfolio sind typischerweise gut positioniert innerhalb der jeweiligen Wertschöpfungskette, sind in der Lage nachhaltig hohe Margen und Erträge zu erwirtschaften und zeichnen sich durch große Wachstumsmöglichkeiten und attraktive Bewertungen aus.

Portfoliostruktur nach Branchen

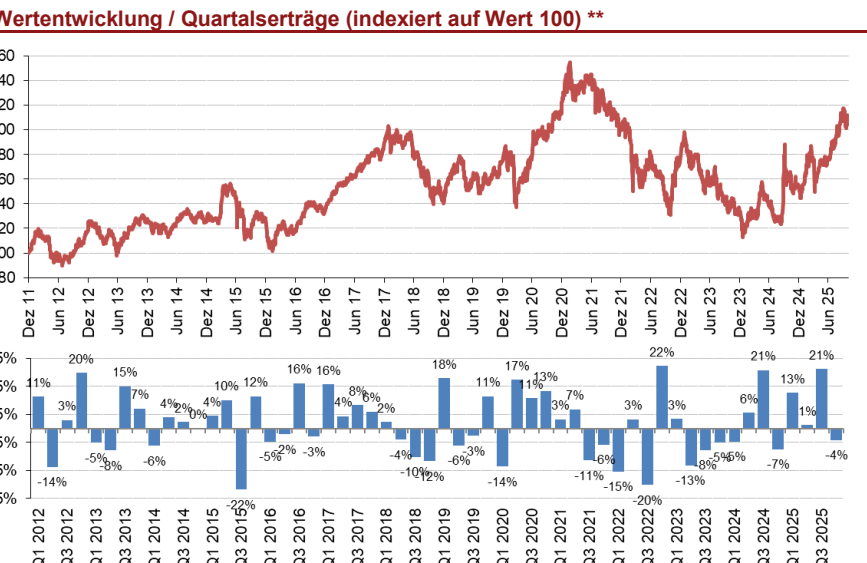
Branchenbezeichnung in % des Portfolios

|                         |      |
|-------------------------|------|
| Konsum-/Gebrauchsgüter  | 29,6 |
| Industriegüter          | 15,9 |
| Kommunikation           | 12,7 |
| Gesundheitswesen        | 9,4  |
| Informationstechnologie | 8,1  |
| Verbrauchsgüter         | 5,2  |
| Versorgungswirtschaft   | 2,7  |
| Grund- und Werkstoffe   | 1,1  |
| Finanzdienstleister     | 0,9  |
| Energie                 | 0,0  |
| Barreserve              | 14,5 |

Portfoliobewertung und -kennzahlen

Kennzahlen (Median)

|                                 |       |
|---------------------------------|-------|
| Kurs-/Gewinnverhältnis (2025e)  | 16,3x |
| Kurs-/Buchwertverhältnis (2024) | 2,1x  |
| Gewinnwachstum (2025e)          | 14%   |
| Eigenkapitalrendite (2024)      | 13%   |
| Umsatzwachstum (2025e)          | 9%    |
| Bruttomarge (2024)              | 41%   |



Portfolioanalyse

|                                   |      |
|-----------------------------------|------|
| Gesamtzahl der Positionen         | 54   |
| Vermögen in Top 10 Positionen (%) | 28,8 |

Risikoanalyse

|                        |      |
|------------------------|------|
| Sharpe Ratio (3 Jahre) | 0,57 |
| Standardabweichung (%) | 28,4 |

Risikoindikator laut Basisinformationsblatt\*\*\*

Niedrigeres Risiko

1234567

Höheres Risiko

Top 10 Positionen

| Name                      | Kategorie              | Sub-Kategorie       | %   |
|---------------------------|------------------------|---------------------|-----|
| TENCENT HOLDINGS LTD      | Kommunikation          | Social Media        | 3,7 |
| MINTH GROUP LTD           | Konsum-/Gebrauchsgüter | Automobilzulieferer | 3,6 |
| ANTA SPORTS PRODUCTS LTD  | Konsum-/Gebrauchsgüter | Sportartikel        | 2,9 |
| SITC INTERNATIONAL HLDGS  | Industriegüter         | Transportwesen      | 2,9 |
| PDD HOLDINGS INC          | Konsum-/Gebrauchsgüter | Digitalwirtschaft   | 2,9 |
| WUXI APPTCC CO LTD-H      | Gesundheitswesen       | Medizintechnik      | 2,7 |
| SHENZHOU INT GROUP        | Konsum-/Gebrauchsgüter | Textilien           | 2,6 |
| HAITIAN INT HLDGS         | Industriegüter         | Spritzgussmaschinen | 2,6 |
| ALIBABA GROUP HLDG-SP ADR | Konsum-/Gebrauchsgüter | E-Commerce          | 2,5 |
| WUXI BIOLOGICS CAYMAN INC | Gesundheitswesen       | Medizintechnik      | 2,5 |

ASPOMA Asset Management

ASPOMA Asset Management ist ein unabhängiges, von der FMA lizenziertes Investmentunternehmen, das auf die asiatischen Märkte, insbesondere China und Japan spezialisiert ist. Unsere Größe, Struktur und Fokussierung ermöglicht es uns, Investoren zielgerichtete Strategien und optimale Investmentlösungen anzubieten.

Kontakt

ASPOMA Asset Management GmbH | Rudolfstraße 37 | 4040 Linz | Österreich | Tel.: +43 732 9444 17 | Email: office@aspoma.com | www.aspoma.com  
Liechtensteinische Landesbank AG | Handel Investmentfonds | Städtle 44 | 9490 Vaduz | Liechtenstein | Phone: +423 236-8148 | e-mail: fundsdealing@llb.li

Zusätzliche Informationen

Der Anlagefonds ASPOMA China Opportunities Fund (im Folgenden: OGAW) wurde am 20. August 2010 als Organismus für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren (OGAW) nach dem Recht des Fürstentums Liechtenstein gegründet. Der OGAW ist ein rechtlich unselbstständiger Organismus für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren des offenen Typs und untersteht dem Gesetz vom 28. Juni 2011 über bestimmte Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren (im Folgenden: UCITSG). Der Prospekt, die Wesentlichen Anlegerinformationen (KIID), der Treuhandvertrag und der Anhang A "Fonds im Überblick" sowie der neueste Jahres- und Halbjahresbericht, sofern deren Publikation bereits erfolgte, sind kostenlos auf einem dauerhaften Datenträger bei der Verwaltungsgesellschaft, der Verwahrstelle, bei den Zahlstellen und bei allen Vertriebsberechtigten im In- und Ausland sowie auf der Web-Seite des LAFV Liechtensteinischer Anlagefondsverband unter [www.lafv.li](http://www.lafv.li) erhältlich. Die Anteile des OGAW sind nicht in allen Ländern der Welt zum Vertrieb zugelassen. Diese Informationen stellen kein Angebot und keine Aufforderung zur Zeichnung von Anteilen des OGAW durch eine Person in einer Rechtsordnung dar, in der ein derartiges Angebot oder eine solche Aufforderung ungesetzlich ist oder in der die Person, die ein solches Angebot oder eine Aufforderung ausspricht, nicht dazu qualifiziert ist oder dies einer Person gegenüber geschieht, der gegenüber eine solche Angebotsabgabe oder Aufforderung ungesetzlich ist. Informationen, die nicht in dem Prospekt und Treuhandvertrag oder der Öffentlichkeit zugänglichen Dokumenten enthalten sind, gelten als nicht autorisiert und sind nicht verlässlich. Die Anteile wurden insbesondere in den Vereinigten Staaten von Amerika (USA) nicht gemäß dem United States Securities Act von 1933 registriert und können daher weder in den USA, noch an US-Bürger angeboten oder verkauft werden. Allgemein dürfen Anteile des OGAW nicht in Jurisdiktionen und an Personen angeboten werden, in denen oder denen gegenüber dies nicht zulässig ist. Potenzielle Anleger sollten sich über die mit einer Anlage in die Anteile verbundenen Risiken im Klaren sein und erst dann eine Anlageentscheidung treffen, wenn sie sich von ihren Rechts-, Steuer- und Finanzberatern, Wirtschaftsprüfern oder sonstigen Experten umfassend über die Eignung einer Anlage in Anteile des OGAW unter Berücksichtigung ihrer persönlichen Finanz- und Steuersituation und sonstiger Umstände, die im Prospekt und Treuhandvertrag enthaltenen Informationen und die Anlagepolitik des OGAW haben beraten lassen.