

HSZ China Fund

Anlagefonds schweizerischen Rechts
(Art «Übrige Fonds für traditionelle Anlagen»)

Halbjahresbericht per 30. Juni 2024

HSZ China Fund

INHALTSVERZEICHNIS

ORGANISATION	3
VERMÖGENSRECHNUNG	6
ERFOLGSRECHNUNG	7
ENTWICKLUNG DER ANTEILE IM UMLAUF UND VERÄNDERUNG DES NETTOVERMÖGENS DES TEILVERMÖGENS	9
WEITERE INFORMATIONEN	11
INVENTAR DES TEILVERMÖGENS	13
ERLÄUTERUNGEN ZUM ABSCHLUSS	16

HSZ China Fund

ORGANISATION

Fondsleitung	FundPartner Solutions (Suisse) SA Route des Acacias 60, CH-1211 Genf 73 Telefon +41 (0) 58 323 37 77																										
Depotbank	Banque Pictet & Cie SA Route des Acacias 60, CH-1211 Genf 73 Telefon +41 (0) 58 323 23 23																										
Delegation der Anlageentscheide	HSZ (Hong Kong) Limited Unit 605A, 6/F, Tower 2, Lippo Centre, 89 Queensway, Hong Kong, Hong Kong SAR																										
Delegation des Betriebs des EDV-Systems und der Berechnung des Nettoinventarwertes ("NIW")	FundPartner Solutions (Europe) S.A., Luxemburg																										
Delegation der Bearbeitung von Zeichnungs- und Rücknahmeanträgen	FundPartner Solutions (Europe) S.A., Luxemburg																										
Prüfungsgesellschaft	PricewaterhouseCoopers SA Avenue Giuseppe-Motta 50, CH-1202 Genf																										
Zahlstelle	Banque Pictet & Cie SA																										
Anlageziel	Das Anlageziel des HSZ China Fund besteht darin, langfristige Kapitalgewinne zu erzielen, hauptsächlich durch Anlagen in chinesische eigenkapitalbezogene Wertpapiere und Wertrechte.																										
Rechtsform	Der HSZ China Fund ist ein Anlagefonds schweizerischen Rechts der Art "übrige Fonds für traditionelle Anlagen" gemäss Bundesgesetz über die kollektiven Kapitalanlagen vom 23. Juni 2006 ("KAG", "Gesetz"). Der Fondsvertrag mit Anhang wurde letztmals am 21. Juli 2022 von der Eidgenössischen Finanzmarktaufsicht (FINMA) bewilligt. Der Fondsvertrag trat am 25. Juli 2022 in Kraft.																										
ISIN Codes und Lancierungsdatum	<table><thead><tr><th>Teilvermögen</th><th>Anteilsklasse</th><th>ISIN Code</th><th>Lancierungsdatum</th></tr></thead><tbody><tr><td rowspan="8">HSZ China Fund</td><td>-A USD-</td><td>CH0026828035</td><td>17/11/2006</td></tr><tr><td>-A CHF-</td><td>CH0026828068</td><td>17/11/2006</td></tr><tr><td>-A EUR-</td><td>CH0026828092</td><td>20/11/2006</td></tr><tr><td>-C USD-</td><td>CH0285686041</td><td>01/10/2015</td></tr><tr><td>-C CHF-</td><td>CH0285685803</td><td>01/10/2015</td></tr><tr><td>-I USD-</td><td>CH0368454085</td><td>26/03/2021</td></tr><tr><td>-I CHF-</td><td>CH0368452204</td><td>23/08/2017</td></tr></tbody></table>	Teilvermögen	Anteilsklasse	ISIN Code	Lancierungsdatum	HSZ China Fund	-A USD-	CH0026828035	17/11/2006	-A CHF-	CH0026828068	17/11/2006	-A EUR-	CH0026828092	20/11/2006	-C USD-	CH0285686041	01/10/2015	-C CHF-	CH0285685803	01/10/2015	-I USD-	CH0368454085	26/03/2021	-I CHF-	CH0368452204	23/08/2017
Teilvermögen	Anteilsklasse	ISIN Code	Lancierungsdatum																								
HSZ China Fund	-A USD-	CH0026828035	17/11/2006																								
	-A CHF-	CH0026828068	17/11/2006																								
	-A EUR-	CH0026828092	20/11/2006																								
	-C USD-	CH0285686041	01/10/2015																								
	-C CHF-	CH0285685803	01/10/2015																								
	-I USD-	CH0368454085	26/03/2021																								
	-I CHF-	CH0368452204	23/08/2017																								
	Referenzwährung	USD																									
Ausgabe und Rücknahme von Anteilen	Zeichnungs- und Rücknahmeanträge, die bis spätestens zur erwähnten Uhrzeit gemäss der Tabelle am Ende des Prospekts an einem Bankwerktag (Auftragstag) eingegangen sind, werden am nächsten Bankwerktag in Zürich (Bewertungstag), auf der Basis des an diesem Tag berechneten Inventarwerts abgewickelt. Der zur Abrechnung gelangende Nettoinventarwert ist somit im Zeitpunkt der Auftragserteilung noch nicht bekannt (Forward Pricing).																										

HSZ China Fund

ORGANISATION (Fortsetzung)

- Zahlungsfrist** Vier Bankwerkstage nach dem Auftragstag.
- Verwendung des Erfolges** Der Nettoertrag des Anlagefonds wird jährlich pro Anteilsklasse spätestens innerhalb von vier Monaten nach Abschluss des Rechnungsjahres in der Referenzwährung der jeweiligen Anteilsklasse an die Anleger ausgeschüttet.
Die Fondsleitung kann zusätzlich Zwischenausschüttungen aus den Erträgen vornehmen.
- Steuern** Die Ertragsausschüttungen des Anlagefonds an in der Schweiz domizilierte Anleger unterliegen der eidgenössischen Verrechnungssteuer (Quellensteuer) von 35%.

- Entschädigung der Fondsleitung** 1. Fondsleitung und Depotbank stehen folgende Kommissionen zu:
- a) Entschädigung der Fondsleitung

Die Kommission der Fondsleitung setzt sich wie folgt zusammen:

- Für die Leitung des Anlagefonds stellt die Fondsleitung eine Kommission von jährlich maximal 0.12% des Nettoinventarwertes in Rechnung, die pro rata temporis bei jeder Berechnung des Nettoinventarwertes dem Fondsvermögen belastet und jeweils quartalsweise ausbezahlt wird.

- Für die Vermögensverwaltung und die Vertriebstätigkeit in Bezug auf den Anlagefonds stellt die Fondsleitung eine Kommission des Nettofondsvermögen gemäss der untenstehenden Tabelle in Rechnung, die pro rata temporis bei jeder Berechnung des Nettoinventarwertes dem Fondsvermögen belastet und jeweils monatlich ausbezahlt wird. Die effektiv angewandte Management Fee pro Anteilsklasse ist aus der Tabelle im Prospekt ersichtlich. Die Management Fee kann dem Anlagefonds belastet und direkt an den Vermögensverwalter bzw. dem Vertriebspartner überwiesen werden.

Anteilsklasse	Management Fee
-A USD-	1.35%
-A CHF-	1.35%
-A EUR-	1.35%
-C USD-	0.90%
-C CHF-	0.90%
-I USD-	0.90%
-I CHF-	0.90%

- b) Entschädigung der Depotbank

Für die Aufgaben der Depotbank, wie die Aufbewahrung des Fondsvermögens, die Besorgung des Zahlungsverkehrs und die sonstigen in § 4 aufgeführten Aufgaben, stellt die Depotbank zulasten des Anlagefonds eine Kommission von jährlich maximal 0.10% des Nettoinventarwertes in Rechnung, die pro rata temporis bei jeder Berechnung des Nettoinventarwertes dem Fondsvermögen belastet und je-weils quartalsweise ausbezahlt wird.

- Einschränkungen** Anteile dieser kollektiven Kapitalanlage dürfen innerhalb der USA und ihren Territorien weder angeboten, verkauft noch ausgeliefert werden. Anteile dieser kollektiven Kapitalanlage dürfen Bürgern der USA oder Personen mit Wohnsitz oder Sitz in den USA und/oder anderen natürlichen wie juristischen Personen, deren Einkommen und/oder Erträge, ungeachtet der Herkunft, der US-Einkommenssteuer unterliegen sowie Personen, die gemäss Bestimmung S des US Securities Act von 1933 und/oder dem US Commodity Exchange Act in der jeweils gültigen Fassung als US-Personen gelten, weder angeboten, verkauft noch ausgeliefert werden.

HSZ China Fund

ORGANISATION (Fortsetzung)

Zulassung	Schweiz
Rechte der Anteilinhaber und potentiellen Investoren	Der Prospekt mit integriertem Fondsvertrag, die wesentlichen Informationen für die Anleger und die Jahres- bzw. Halbjahresberichte können bei der Fondsleitung, der Depotbank und allen Vertriebssträgern kostenlos bezogen werden.
Publikationsorgan	www.swissfunddata.ch

HSZ China Fund

VERMÖGENSRECHNUNG

	30.06.2024	31.12.2023
	USD	USD
Bankguthaben, einschliesslich Treuhandanlagen bei Drittbanken, aufgeteilt in:		
- Sichtguthaben	3,115,988.59	2,810,461.54
Dividendenforderungen	651,626.87	212,876.69
Effekten, einschliesslich ausgeliehene und pensionierte Effekten, aufgeteilt in:		
- Strukturierte Produkte	11,304,983.98	20,806,525.94
- Aktien und sonstige Beteiligungswertpapiere und -rechte	106,093,537.75	111,630,874.57
Derivative Finanzinstrumente:		
- Warrants	6,921,322.29	3,755,155.06
GESAMTFONDSVERMÖGEN	128,087,459.48	139,215,893.80
Abzüglich:		
- Andere Verbindlichkeiten	168,225.38	190,624.93
NETTOFONDSVERMÖGEN	127,919,234.10	139,025,268.87
Anzahl Anteile im Umlauf		
Anteile -A USD-	156,138.520	156,231.110
Anteile -A CHF-	176,770.830	180,963.250
Anteile -A EUR-	1,468.230	1,936.230
Anteile -C USD-	33,625.000	56,843.300
Anteile -C CHF-	62,460.920	62,810.920
Anteile -I USD-	80,000.000	80,000.000
Anteile -I CHF-	407,973.760	417,973.760
Nettoinventarwert pro Anteil (in der Währung der Anteilklasse)		
Anteile -A USD-	160.75	167.09
Anteile -A CHF-	112.74	109.12
Anteile -A EUR-	192.31	193.48
Anteile -C USD-	166.64	174.38
Anteile -C CHF-	117.15	114.21
Anteile -I USD-	168.13	174.37
Anteile -I CHF-	117.19	113.18

HSZ China Fund

ERFOLGSRECHNUNG

	01.01.2024	01.01.2023
	30.06.2024	31.12.2023
	USD	USD
Erträge der Effekten, aufgeteilt in:		
- Strukturierte Produkte	-	198,073.98
- Aktien und sonstige Beteiligungswertpapiere und -rechte, einschliesslich Erträge aus Gratisaktien	2,090,216.91	2,490,170.24
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen	-1,241.26	-6,631.01
TOTAL ERTRÄGE	2,088,975.65	2,681,613.21
Abzüglich:		
Passivzinsen (Short-Position)	2,052.62	3,229.60
Prüfaufwand	7,955.71	15,413.27
Reglementarische Vergütungen:		
- an die Fondsleitung (1)	48,709.08	133,640.77
- an die Depotbank (2)	45,413.45	135,182.43
- an den Vermögensverwalter (3)		
Anteile -A USD-	168,967.05	553,265.50
Anteile -A CHF-	150,675.52	393,721.58
Anteile -A EUR-	2,251.66	8,876.48
Anteile -C USD-	34,109.55	129,840.79
Anteile -C CHF-	36,610.45	104,656.82
Anteile -I USD-	60,124.33	144,928.48
Anteile -I CHF-	237,793.50	586,918.98
Sonstige Aufwendungen	14,160.17	13,744.42
Teilübertrag von Aufwendungen auf realisierte Kapitalgewinne bzw. -verluste (4)		
Anteile -A USD-	-	-10,525.11
Anteile -A CHF-	-	-6,463.22
Anteile -A EUR-	-	-134.86
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen	-3,131.01	53,619.86
GESAMTKOSTEN	805,692.08	2,259,915.79
NETTOERTRAG	1,283,283.57	421,697.42
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste	-32,216,981.60	-46,610,333.53
REALISIERTER ERFOLG	-30,933,698.03	-46,188,636.11
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	26,793,880.94	6,298,957.49
GESAMTERFOLG	-4,139,817.09	-39,889,678.62
Nettoertrag pro Anteil:		
Anteile -A USD-	1.39	0.00
Anteile -A CHF-	1.08	-0.02
Anteile -A EUR-	1.78	-0.02
Anteile -C USD-	1.81	0.83
Anteile -C CHF-	1.42	0.65
Anteile -I USD-	1.83	0.83
Anteile -I CHF-	1.42	0.65

HSZ China Fund

ERFOLGSRECHNUNG

Effektive Vergütungssätze (in % vom Inventarwert):

	(1) An die Fondsleitung		(2) An die Depotbank		(3) An den Vermögensverwalter	
	01.01.2024 30.06.2024	01.01.2023 31.12.2023	01.01.2024 30.06.2024	01.01.2023 31.12.2023	01.01.2024 30.06.2024	01.01.2023 31.12.2023
Anteile -A USD-	0.08%	0.08%	0.07%	0.07%	1.35%	1.35%
Anteile -A CHF-	0.08%	0.08%	0.07%	0.08%	1.35%	1.35%
Anteile -A EUR-	0.08%	0.08%	0.07%	0.08%	1.35%	1.35%
Anteile -C USD-	0.08%	0.08%	0.07%	0.07%	0.90%	0.90%
Anteile -C CHF-	0.08%	0.08%	0.07%	0.07%	0.90%	0.90%
Anteile -I USD-	0.08%	0.08%	0.07%	0.08%	0.90%	0.90%
Anteile -I CHF-	0.08%	0.08%	0.07%	0.08%	0.90%	0.90%

(4) Teilübertrag nur während des jährlichen Abschlusses

HSZ China Fund

ENTWICKLUNG DER ANTEILE IM UMLAUF UND VERÄNDERUNG DES NETTOVERMÖGENS DES TEILVERMÖGENS

		Anzahl Anteile		Anzahl Anteile	
ENTWICKLUNG DER ANTEILE -A USD- IM UMLAUF					
Bestand per	01.01.2024	156,231.11	01.01.2023	255,798.36	
Ausgegebene Anteile		3,775.00		7,530.59	
Zurückgenommene Anteile		-3,867.59		-107,097.84	
Bestand per	30.06.2024	156,138.52	31.12.2023	156,231.11	
ENTWICKLUNG DER ANTEILE -A CHF- IM UMLAUF					
Bestand per	01.01.2024	180,963.25	01.01.2023	185,189.67	
Ausgegebene Anteile		1,167.58		19,853.43	
Zurückgenommene Anteile		-5,360.00		-24,079.85	
Bestand per	30.06.2024	176,770.83	31.12.2023	180,963.25	
ENTWICKLUNG DER ANTEILE -A EUR- IM UMLAUF					
Bestand per	01.01.2024	1,936.23	01.01.2023	2,098.23	
Ausgegebene Anteile		7.00		934.00	
Zurückgenommene Anteile		-475.00		-1,096.00	
Bestand per	30.06.2024	1,468.23	31.12.2023	1,936.23	
ENTWICKLUNG DER ANTEILE -C USD- IM UMLAUF					
Bestand per	01.01.2024	56,843.30	01.01.2023	78,610.04	
Ausgegebene Anteile		2,710.00		8,366.99	
Zurückgenommene Anteile		-25,928.30		-30,133.73	
Bestand per	30.06.2024	33,625.00	31.12.2023	56,843.30	
ENTWICKLUNG DER ANTEILE -C CHF- IM UMLAUF					
Bestand per	01.01.2024	62,810.92	01.01.2023	81,988.92	
Ausgegebene Anteile		0.00		3,092.00	
Zurückgenommene Anteile		-350.00		-22,270.00	
Bestand per	30.06.2024	62,460.92	31.12.2023	62,810.92	
ENTWICKLUNG DER ANTEILE -I USD- IM UMLAUF					
Bestand per	01.01.2024	80,000.00	01.01.2023	80,000.00	
Ausgegebene Anteile		0.00		0.00	
Zurückgenommene Anteile		0.00		0.00	
Bestand per	30.06.2024	80,000.00	31.12.2023	80,000.00	

HSZ China Fund

ENTWICKLUNG DER ANTEILE IM UMLAUF UND VERÄNDERUNG DES NETTOVERMÖGENS DES TEILVERMÖGENS

		Anzahl Anteile		Anzahl Anteile
ENTWICKLUNG DER ANTEILE -I CHF- IM UMLAUF				
Bestand per	01.01.2024	417,973.76	01.01.2023	417,973.76
Ausgegebene Anteile		0.00		0.00
Zurückgenommene Anteile		-10,000.00		0.00
Bestand per	30.06.2024	407,973.76	31.12.2023	417,973.76
		USD		USD
VERÄNDERUNG DES NETTOVERMÖGENS DES TEILVERMÖGENS				
Nettofondsvermögen des Teilvermögens per	01.01.2024	139,025,268.87	01.01.2023	209,299,362.12
Ausbezahlte Ausschüttung		-154,282.94		0.00
Saldo aus dem Anteilverkehr		-6,811,934.74		-30,384,414.63
Gesamterfolg		-4,139,817.09		-39,889,678.62
Nettofondsvermögen des Teilvermögens per	30.06.2024	127,919,234.10	31.12.2023	139,025,268.87

HSZ China Fund

WEITERE INFORMATIONEN

1) Derivative Finanzinstrumente

Informationen per 30.06.2024

	Total	% des Nettovermögens des Teilvermögens
	USD	
Nettovermögen des Teilvermögens	127,919,234.10	100.00%
Brutto-Gesamtengagement aus Derivaten	18,117,164.98	14.16%
Netto-Gesamtengagement aus Derivaten	18,117,164.98	14.16%
Engagement aus Effektenleihe und Pensionsgeschäften	0.00	0.00%

Die Informationen zum 30.06.2024 werden nach dem Vorgang "Commitment II" vorgelegt.

2) Effektenleihe

Die Fondsleitung tätigt keine Effektenleihe-Geschäfte.

3) Wertpapier- pensionsgeschäfte

Die Fondsleitung tätigt keine Pensionsgeschäfte.

4) Performance (%) (dividenden reinvestiert)

	01.01.2024 30.06.2024	2023	2022
Anteile -A USD-	-3.79	-22.49	-27.19
Anteile -A CHF-	3.32	-29.59	-26.54
Anteile -A EUR-	-0.60	-25.24	-22.81
Anteile -C USD-	-3.58	-22.14	-26.86
Anteile -C CHF-	3.54	-29.26	-26.21
Anteile -I USD-	-3.58	-22.14	-26.86
Anteile -I CHF-	3.54	-29.27	-26.21

Für die Anteile -A CHF-, -A EUR-, -C CHF- und -I CHF- wurde die Performance auf Basis des Nettoinventarwerts in Währung der Anteilklasse berechnet.

Die historische Performance stellt keinen Indikator für die laufende oder zukünftige Performance dar. Die Performancedaten lassen die bei der Ausgabe und Rücknahme der Anteile erhobenen Kommissionen und Kosten unberücksichtigt.

Der Verkaufsprospekt des Anlagefonds erwähnt nicht den Referenzindex, da das Ziel des Anlagefonds nicht darin liegt den Index zu übertreffen, sondern eine absolute Performance zu generieren.

HSZ China Fund

WEITERE INFORMATIONEN (Fortsetzung)

5) Total Expense Ratio (%)	01.07.2023	01.01.2023
	30.06.2024	31.12.2023
Anteile -A USD-	1.53	1.52
Anteile -A CHF-	1.53	1.52
Anteile -A EUR-	1.52	1.52
Anteile -C USD-	1.07	1.07
Anteile -C CHF-	1.08	1.07
Anteile -I USD-	1.08	1.07
Anteile -I CHF-	1.08	1.07

6) Angaben zu
Vereinbarungen
bezüglich Soft
Commissions

Die Fondsleitung hat keine Vereinbarungen bezüglich Soft Commissions getroffen.

HSZ China Fund

INVENTAR DES TEILVERMÖGENS PER 30.06.2024

Titel	Gesamtsumme zum 31.12.2023	Käufe	Verkäufe	Gesamtsumme zum 30.06.2024	Währung	Marktwert (in USD)	% des Gesamtfonds- vermögens
BANKGUTHABEN							
- SICHTGUTHABEN							
CHF					CHF	40,963.22	0.03
CNY					CNY	103,172.29	0.08
EUR					EUR	176,897.40	0.14
HKD					HKD	1,698,805.12	1.33
USD					USD	1,096,150.56	0.86
TOTAL SICHTGUTHABEN						3,115,988.59	2.43
TOTAL BANKGUTHABEN						3,115,988.59	2.43
STRUKTURIERTE PRODUKTE							
EFFEKTEN, DIE AN EINER BÖRSE GEHANDELT WERDEN							
HONGKONG							
CENTRE TEST 'A' P-NOTE (CICC) 21/24	3,019,400	0	3,019,400	0	USD	0.00	0.00
CENTRE TESTING 'A' P-NOTE(CICC)24/27	0	3,019,400	3,019,400	0	USD	0.00	0.00
MIDEA GRP 'A' P-NOTE (CICC) 22/25	184,000	0	0	184,000	USD	1,632,731.36	1.27
PROYA 'A' P-NOTE (CICC) 23/26	595,852	0	181,900	413,952	USD	6,413,043.73	5.01
						8,045,775.09	6.28
SINGAPUR							
OPT MAC VITECH 'A' P-NOTE(CLSA) 21/26	360,253	0	0	360,253	USD	3,259,208.89	2.54
						3,259,208.89	2.54
TOTAL STRUKTURIERTE PRODUKTE						11,304,983.98	8.83
AKTIEN UND SONSTIGE BETEILIGUNGSWERTPAPIERE UND -RECHTE							
EFFEKTEN, DIE AN EINER BÖRSE GEHANDELT WERDEN							
BERMUDAS							
MAN WAH HOLDINGS	4,591,200	0	0	4,591,200	HKD	3,151,353.53	2.46
						3,151,353.53	2.46
CHINA							
ADVANCED MICRO-FABRICATION 'A'	0	287,780	0	287,780	CNY	5,594,782.06	4.37
BEIJING KINGSOFT OFFICE 688111 'A'	0	154,934	0	154,934	CNY	4,851,002.49	3.79
BEIJING ORIENTAL YUHONG WATER 'A'	535,100	0	0	535,100	CNY	908,768.94	0.71
CALB	1,324,600	0	1,324,600	0	HKD	0.00	0.00
CHINA MERCHANTS BANK 'H'	0	1,279,500	0	1,279,500	HKD	5,808,482.09	4.53
CHINA YANGTZE POWER 'A'	2,274,500	0	181,900	2,092,600	CNY	8,328,904.32	6.50
CONTEMPORARY AMPEREX TECHNOLOGY 'A'	121,222	0	121,222	0	CNY	0.00	0.00
EASTROC BEV 'A'	213,200	0	0	213,200	CNY	6,330,548.90	4.94
ENVIC. TECH. 'A' PNOTE(MS)24/25-PROV	0	357,750	357,750	0	USD	0.00	0.00
FOCUS TECHNO 'A'	639,540	0	0	639,540	CNY	2,372,962.98	1.85
FOSHAN HAITIAN FLAV. & FOOD CO 'A'	819,728	0	819,728	0	CNY	0.00	0.00
LIANCHUANG ELECTRONIC TECH. 'A'	3,925,400	0	3,925,400	0	CNY	0.00	0.00
LONGI GREEN ENERGY TECH. 'A'	941,750	0	941,750	0	CNY	0.00	0.00
MIDEA GROUP 'A'	789,981	0	0	789,981	CNY	7,012,610.60	5.47
NONGFU SPRING 'H' 144A/S	1,013,700	0	0	1,013,700	HKD	4,809,542.68	3.75
PING AN INSURANCE 'H'	0	1,693,000	0	1,693,000	HKD	7,674,787.24	5.99
S.F. HOLDING 'A'	1,286,970	0	1,286,970	0	CNY	0.00	0.00

Die Käufe umfassen folgende Transaktionen: Kauf, Zuteilung auf Grundlage von Bezugsrechten, Zuteilung auf Grundlage der Portfoliotitel, Umwandlung, Wertpapierdividende, Umtausch, Titelaufteilung, Zeichnung, "Split", Gratisaktien, Übertragung usw.

Die Verkäufe umfassen folgende Transaktionen: Umtausch, Ausübung von Bezugs- und Optionsrechten, Rückzahlung, "Reverse Split", Auslaufen der Anlage, Auslösung, Übertragung, Verkauf usw.

HSZ China Fund

INVENTAR DES TEILVERMÖGENS PER 30.06.2024

Titel	Gesamtsumme zum 31.12.2023	Käufe	Verkäufe	Gesamtsumme zum 30.06.2024	Währung	Marktwert (in USD)	% des Gesamtfonds- vermögens
SHENZHEN TRANSSION 'A'	0	339,248	0	339,248	CNY	3,573,626.15	2.79
SUNGROW POWER 'A'	251,100	0	251,100	0	CNY	0.00	0.00
						57,266,018.45	44.71
HONGKONG							
AIA GROUP REG.S	707,800	0	707,800	0	HKD	0.00	0.00
CATHAY PACIFIC AIRWAYS	6,252,000	0	6,252,000	0	HKD	0.00	0.00
HKT TRUST & HKT LTD -STAPLED SEC.-	0	2,821,000	0	2,821,000	HKD	3,164,559.87	2.47
						3,164,559.87	2.47
KAIMANINSELN							
ALIBABA GROUP HOLDING	997,900	0	186,700	811,200	HKD	7,323,575.84	5.72
ANTA SPORTS PRODUCTS	502,600	0	0	502,600	HKD	4,827,139.75	3.77
MEITUAN 'B' 144A/S	409,100	0	0	409,100	HKD	5,820,357.53	4.54
PDD HOLDINGS "A" -ADR SPONS-	82,100	0	40,600	41,500	USD	5,475,510.00	4.27
SITC INTERNATIONAL HOLDINGS	0	1,489,000	1,489,000	0	HKD	0.00	0.00
TENCENT HOLDINGS	170,200	0	23,500	146,700	HKD	6,995,937.34	5.46
						30,442,520.46	23.77
TAIWAN							
TAIWAN SEMICONDUCTOR -ADR SPONS.-	0	49,400	0	49,400	USD	8,478,522.00	6.62
						8,478,522.00	6.62
VEREINIGTE STAATEN							
YUM CHINA HOLDINGS	0	116,150	0	116,150	HKD	3,590,563.44	2.80
						3,590,563.44	2.80
TOTAL AKTIEN UND SONSTIGE BETEILIGUNGSWERTPAPIERE UND -RECHTE						106,093,537.75	82.83
DERIVATIVE FINANZINSTRUMENTE							
WARRANTS							
CHINA							
ENVICOOL TECH. 'A' PNOTE (MS) 24/25	0	1,550,250	0	1,550,250	USD	4,561,936.18	3.56
						4,561,936.18	3.56
SINGAPUR							
ORIENTAL YUHONG'A' PNOTE(CLSA)22/27	1,389,779	0	0	1,389,779	USD	2,359,386.11	1.84
						2,359,386.11	1.84
TOTAL WARRANTS						6,921,322.29	5.40

AUFTEILUNG DER ANLAGEN IN DEN DREI BEWERTUNGSKATEGORIEN

	Marktwert (in USD)	% des Gesamtfondsvermögens
(a)	124,319,844.02	97.06
(b)	0.00	0.00
(c)	0.00	0.00

(a) Anlagen, die an einer Börse kotiert oder an einem anderen geregelten, dem Publikum offen stehenden Markt gehandelt werden: bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden (Art. 88 Abs. 1 KAG)

(b) Anlagen, für die keine Kurse gemäss Buchstabe a verfügbar sind: bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern

(c) Anlagen, die aufgrund von am Markt nicht beobachtbaren Parametern mit geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten bewertet werden

Die Käufe umfassen folgende Transaktionen: Kauf, Zuteilung auf Grundlage von Bezugsrechten, Zuteilung auf Grundlage der Portfoliotitel, Umwandlung, Wertpapierdividende, Umtausch, Titelaufteilung, Zeichnung, "Split", Gratisaktien, Übertragung usw.

Die Verkäufe umfassen folgende Transaktionen: Umtausch, Ausübung von Bezugs- und Optionsrechten, Rückzahlung, "Reverse Split", Auslaufen der Anlage, Auslösung, Übertragung, Verkauf usw.

HSZ China Fund

INVENTAR DES TEILVERMÖGENS PER 30.06.2024

DEISEN	KURS
CHF	1.112038
CNY	0.137627
EUR	1.070900
HKD	0.128058

Die Käufe umfassen folgende Transaktionen: Kauf, Zuteilung auf Grundlage von Bezugsrechten, Zuteilung auf Grundlage der Portfoliotitel, Umwandlung, Wertpapierdividende, Umtausch, Titelaufteilung, Zeichnung, "Split", Gratisaktien, Übertragung usw.
Die Verkäufe umfassen folgende Transaktionen: Umtausch, Ausübung von Bezugs- und Optionsrechten, Rückzahlung, "Reverse Split", Auslaufen der Anlage, Auslösung, Übertragung, Verkauf usw.

ERLÄUTERUNGEN ZUM ABSCHLUSS

Berechnung des Nettoinventarwertes ("NIW")

Der Nettoinventarwert des Anlagefonds und der Anteil der einzelnen Klassen wird zum Verkehrswert auf Ende des Rechnungsjahres sowie für jeden Tag, an dem Anteile ausgegeben oder zurückgenommen werden, in der Rechnungseinheit (USD) berechnet. Für Tage, an welchen die Börsen bzw. Märkte der Hauptanlageländer des Anlagefonds geschlossen sind (z. B. Banken- und Börsenfeiertage), findet keine Berechnung des Fondsvermögens statt.

An einer Börse oder an einem anderen geregelten, dem Publikum offenstehenden Markt gehandelte Anlagen sind mit den am Hauptmarkt bezahlten aktuellen Kursen zu bewerten. Andere Anlagen oder Anlagen, für die keine aktuellen Kurse verfügbar sind, sind mit dem Preis zu bewerten, der bei sorgfältigem Verkauf im Zeitpunkt der Schätzung wahrscheinlich erzielt würde. Die Fondsleitung wendet in diesem Fall zur Ermittlung des Verkehrswertes angemessene und in der Praxis anerkannte Bewertungsmodelle und -grundsätze an.

Der Wert von Geldmarktinstrumenten, welche nicht an einer Börse oder an einem anderen geregelten, dem Publikum offenstehenden Markt gehandelt werden, wird wie folgt bestimmt: Der Bewertungspreis solcher Anlagen wird, ausgehend vom Nettoerwerbspreis, unter Konstanthaltung der daraus berechneten Anlagerendite, sukzessiv dem Rückzahlungspreis angeglichen. Bei wesentlichen Änderungen der Marktbedingungen wird die Bewertungsgrundlage der einzelnen Anlagen der neuen Marktrendite angepasst. Dabei wird bei fehlendem aktuellem Marktpreis in der Regel auf die Bewertung von Geldmarktinstrumenten mit gleichen Merkmalen (Qualität und Sitz des Emittenten, Ausgabewährung, Laufzeit) abgestellt.

Bankguthaben werden mit ihrem Forderungsbetrag plus aufgelaufene Zinsen bewertet. Bei wesentlichen Änderungen der Marktbedingungen oder der Bonität wird die Bewertungsgrundlage für Bankguthaben auf Zeit den neuen Verhältnissen angepasst.

Der Nettoinventarwert eines Anteils einer Klasse ergibt sich aus der der betreffenden Anteilsklasse am Verkehrswert des Fondsvermögens zukommenden Quote, vermindert um allfällige Verbindlichkeiten des Anlagefonds, die der betreffenden Anteilsklasse zugeteilt sind, dividiert durch die Anzahl der im Umlauf befindlichen Anteile der entsprechenden Klasse. Er wird auf 1/100 der Rechnungseinheit gerundet.

Ausgabe und Rücknahme von Anteilen

Der Ausgabe- und Rücknahmepreis der Anteile basiert auf dem am Bewertungstag gestützt auf die Schlusskurse des Bewertungstages gemäss § 16 berechneten Nettoinventarwert je Anteil. Bei der Ausgabe und Rücknahme von Anteilen kann zum Nettoinventarwert eine Ausgabekommission gemäss § 18 des Fondsvertrags zugeschlagen resp. eine Rücknahmekommission gemäss § 18 vom Nettoinventarwert abgezogen werden.