

# Halbjahresbericht

## China Health Care Fund

zum 31. Mai 2023

---

# Halbjahresbericht des China Health Care Fund

ZUM 31. MAI 2023

■ Vermögensübersicht	2
■ Vermögensaufstellung	3
■ Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit diese nicht mehr Gegenstand der Vermögensaufstellung sind	6
■ Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV	7

## ■ Vermögensübersicht

	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
<b>I. Vermögensgegenstände</b>	<b>10.708.017,00</b>	<b>111,07</b>
<b>1. Aktien</b>	<b>9.455.659,22</b>	<b>98,08</b>
Gesundheitswesen	8.043.538,42	83,43
Rohstoffe	759.692,78	7,88
Konsumgüter	356.521,06	3,70
Verbraucher-Dienstleistungen	221.607,18	2,30
Technologie	74.299,78	0,77
<b>2. Anleihen</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>3. Derivate</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>4. Forderungen</b>	<b>2.353.572,25</b>	<b>24,41</b>
<b>5. Kurzfristig liquidierbare Anlagen</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>6. Bankguthaben</b>	<b>-1.101.214,47</b>	<b>-11,42</b>
<b>7. Sonstige Vermögensgegenstände</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	<b>-1.067.531,89</b>	<b>-11,07</b>
Sonstige Verbindlichkeiten	-1.067.531,89	-11,07
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>9.640.485,11</b>	<b>100,00<sup>*)</sup></b>

<sup>\*)</sup> Durch Rundung der Prozent-Anteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

## ■ Vermögensaufstellung

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.05.2023	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>								<b>9.360.792,25</b>	<b>97,10</b>
<b>Aktien</b>									
<b>Hongkong Dollar</b>								<b>7.301.072,54</b>	<b>75,73</b>
3SBIO	KYG8875G1029		STK	167.000	42.000	-	HKD 7,920	158.482,56	1,64
AKESO	KYG0146B1032		STK	70.000	25.000	-	HKD 34,900	292.727,35	3,04
AK MED.HOLD.	KYG020141019		STK	36.000	36.000	-	HKD 6,970	30.065,96	0,31
BEIGENE	KYG1146Y1017		STK	15.400	8.300	30.000	HKD 133,200	245.790,32	2,55
BRII BIOSCIEN.	KYG1645A1094		STK	38.000	38.000	-	HKD 3,740	17.029,23	0,18
CANSINO BIOLOGICS 'H'	CNE100003F01		STK	25.800	15.800	-	HKD 29,100	89.960,64	0,93
CARSGEN THERAPHOLD.	KYG1996C1006		STK	26.000	26.000	-	HKD 10,380	32.337,80	0,34
CHINA MED.SYS.HOLD. CONS.	KYG211081248		STK	406.000	148.000	28.000	HKD 11,000	535.129,08	5,55
CSPC PHARMACEUTICAL GR.	HK1093012172		STK	690.000	218.000	-	HKD 6,820	563.862,61	5,85
GENSCRIPT BIOTECH	KYG3825B1059		STK	74.000	18.000	-	HKD 17,320	153.574,62	1,59
HANGZHOU TIGERMED CONS. 'H'	CNE1000040M1		STK	42.700	18.200	-	HKD 58,700	300.334,91	3,12
HANSOH PHARMA.GR.	KYG549581067		STK	284.000	78.000	-	HKD 12,960	441.024,97	4,57
HYGEIA HC.HOLD.	KYG4712E1035		STK	21.800	6.800	-	HKD 46,050	120.289,01	1,25
INNOCARE PHARMA	KYG4783B1032		STK	76.000	36.000	-	HKD 7,270	66.204,55	0,69
JD HLTH.INT.	KYG5074A1004		STK	28.000	-	-	HKD 48,250	161.880,74	1,68
KINTOR PHARMA.	KYG5273B1077		STK	44.000	44.000	-	HKD 3,840	20.245,28	0,21
LIVZON PHARMA.GR. 'H'	CNE100001QV5		STK	137.600	35.000	-	HKD 27,900	460.004,91	4,77
LUYE PHARMA GR.	BMG570071099		STK	200.000	-	-	HKD 3,490	83.636,39	0,87
MICROPORT SCIENTIFIC	KYG608371046		STK	46.000	-	-	HKD 13,480	74.299,78	0,77
PHARMARON BEIJING 'H'	CNE100003PG4		STK	42.600	-	-	HKD 28,900	147.518,77	1,53
PING AN HC.&TECHN.	KYG711391022		STK	27.600	9.000	-	HKD 18,060	59.726,44	0,62
SHANDONG WEIGAO GR.MED.P. 'H'	CNE100000171		STK	174.000	48.000	-	HKD 11,580	241.433,56	2,50
SHANGHAI FOSUN PHARMA[GR.] 'H'	CNE100001M79		STK	175.500	75.000	15.000	HKD 21,300	447.915,98	4,65
SHANGHAI MICROP.MEDB.GR. 'H'	CNE100004QP1		STK	24.000	7.000	-	HKD 18,220	52.396,16	0,54
SINO BIOPHARMA.	KYG8167W1380		STK	713.000	207.000	-	HKD 3,730	318.667,81	3,31
SINOPHARM GR.	CNE100000FN7		STK	116.000	30.000	-	HKD 25,650	356.521,06	3,70
UNITED LABS INT.HOLD.	KYG8813K1085		STK	78.000	78.000	-	HKD 6,900	64.488,69	0,67
VENUS MEDTECH (HANGZ.) 'B'	CNE100003PJ8		STK	42.000	12.000	-	HKD 7,330	36.888,68	0,38
WUXI APPTTEC 'H'	CNE100003F19		STK	116.140	33.800	-	HKD 64,500	897.596,95	9,31
WUXI BIOL.(CAYMAN)	KYG970081173		STK	148.000	49.500	-	HKD 40,050	710.238,27	7,37
ZAI LAB	KYG9887T1168		STK	39.000	19.000	-	HKD 25,850	120.799,46	1,25
<b>Yuan Renminbi</b>								<b>2.059.719,71</b>	<b>21,37</b>
GUANGZHOU KINGMED DIAG.GR. 'A'	CNE100002VW1		STK	25.300	8.300	-	CNY 69,130	230.920,12	2,40
JAFRON BIOMED. 'A'	CNE100002995		STK	30.000	9.000	-	CNY 27,630	109.440,19	1,14
JIANGSU HENGR.MED. 'A'	CNE0000014W7		STK	74.000	74.000	-	CNY 45,550	445.035,65	4,62
JOINCARE PHARMA.IND.GR. 'A'	CNE000001816		STK	71.000	71.000	-	CNY 13,730	128.707,42	1,34
JOINTOWN PHARMA.GR. 'A'	CNE100000W45		STK	48.000	48.000	-	CNY 16,220	102.793,77	1,07
SHENZHEN MINDRAY BIO-MED.EL.	CNE100003G67		STK	7.600	1.100	8.600	CNY 300,580	301.611,83	3,13
YUNNAN BAIYAO GR.	CNE0000008X7		STK	86.400	27.000	-	CNY 53,850	614.291,00	6,37
ZHEJIANG JUZHOU PHARMA. 'A'	CNE100001W36		STK	33.000	10.000	-	CNY 29,130	126.919,73	1,32

## ■ Vermögensaufstellung

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.05.2023	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
<b>Neuemissionen</b>								<b>46.131,82</b>	<b>0,48</b>
<b>Zulassung oder Einbeziehung in organisierte Märkte vorgesehen</b>									
<b>Aktien</b>									
<b>Euro</b>									
C-MER EYE CARE HOLD.	KYG2R51A1053		STK	100.000	-	-	EUR 0,461	46.131,82	0,48
<b>Nicht notierte Wertpapiere</b>								<b>48.735,15</b>	<b>0,51</b>
<b>Aktien</b>									
<b>Yuan Renminbi</b>									
PORTON FINE CHEM. 'A'	CNE100001S57		STK	12.000	-	-	CNY 30,760	48.735,15	0,51
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>								<b>9.455.659,22</b>	<b>98,08</b>
<b>Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds</b>								<b>273.870,43</b>	<b>2,84</b>
<b>Bankguthaben</b>								<b>273.870,43</b>	<b>2,84</b>
<b>EUR-Guthaben bei:</b>									
<b>Verwahrstelle</b>									
HSBC TRINKAUS & BURKHARDT GMBH			EUR	273.846,23			% 100,000	273.846,23	2,84
<b>Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen</b>									
HSBC TRINKAUS & BURKHARDT GMBH			CNY	183,29			% 100,000	24,20	0,00
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>								<b>2.353.572,25</b>	<b>24,41</b>
ZINSANSPRÜCHE			EUR	1.029,36				1.029,36	0,01
DIVIDENDENANSPRÜCHE			EUR	2.303,47				2.303,47	0,02
FORDERUNGEN AUS SCHWEBENDEN GESCHÄFTEN			EUR	2.346.980,84				2.346.980,84	24,35
FORDERUNGEN AUS FX-SPOT-GESCHÄFTEN			EUR	3.258,58				3.258,58	0,03
<b>Kurzfristige Verbindlichkeiten</b>								<b>-1.375.084,90</b>	<b>-14,26</b>
<b>Kredite in Nicht-EU/EWR-Währungen</b>									
HSBC TRINKAUS & BURKHARDT GMBH			HKD	-11.475.977,33			100,000	-1.375.084,90	-14,26
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>								<b>-1.067.531,89</b>	<b>-11,07</b>
VERBINDLICHKEITEN AUS SCHWEBENDEN GESCHÄFTEN			EUR	-1.057.957,43				-1.057.957,43	-10,97
KOSTENABGRENZUNGEN			EUR	-9.574,46				-9.574,46	-0,10
<b>Fondsvermögen</b>							<b>EUR</b>	<b>9.640.485,11</b>	<b>100,00<sup>*)</sup></b>
Anteilwert							EUR	61,72	
Umlaufende Anteile							STK	156.202,00	

<sup>\*)</sup> Durch Rundung der Prozent-Anteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

## ■ Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

Die Vermögensgegenstände des Sondervermögens sind auf der Grundlage nachstehender Kurse/Marktsätze bewertet:

Alle Vermögenswerte: Kurse bzw. Marktsätze per 31.05.2023 oder letztbekannte.

### Devisenkurs(e) bzw. Konversionsfaktor(en) (in Mengennotiz) per 31.05.2023

Yuan Renminbi	(CNY)	7,57400 = 1 (EUR)
Hongkong Dollar	(HKD)	8,34565 = 1 (EUR)

Im Berichtszeitraum haben gegebenenfalls Kapitalmaßnahmen und eventuelle unterjährige Änderungen der Stammdaten eines Wertpapiers stattgefunden. Diese Kapitalmaßnahmen und die Umbuchungen aufgrund von Stammdatenänderungen sind ohne Umsatzzahlen in der „Vermögensaufstellung“ und in den „Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen“ enthalten.

## ■ Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit diese nicht mehr Gegenstand der Vermögensaufstellung sind

Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldscheinanleihen (Marktzuordnung zum Berichtsstichtag):

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
---------------------	------	------------------------------	----------------	-------------------

### Börsengehandelte Wertpapiere

#### Aktien

##### Hongkong Dollar

INNOVENT BIOLOGICS	KYG4818G1010	STK	-	33.000
SHANGHAI JUNSHI BIOSCIEN. 'H'	CNE100003FF7	STK	-	39.000

##### Yuan Renminbi

APELOA PHARMA.CO. 'A'	CNE000000Q45	STK	-	30.000
ASYMCHEM LAB.(TIAN.) 'A'	CNE100002BZ6	STK	-	7.300
CN RES.SANJIU MED.&PHAR.	CNE0000011K8	STK	-	39.000
HUADONG MEDICINE 'A'	CNE0000011S1	STK	-	46.000
NANJING KING-FRIEND BIO.P. 'A'	CNE100002WP3	STK	-	28.600
OVCTEK CHINA 'A'	CNE100002MR0	STK	-	13.000
TOPCHOICE MED. 'A'	CNE000000MZ8	STK	-	5.200

## ■ Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

### Angaben nach der Derivateverordnung

---

<b>Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen</b>	<b>98,08 %</b>
<b>Bestand der Derivate am Fondsvermögen</b>	<b>0,00 %</b>

### Sonstige Angaben

---

<b>Anteilwert (EUR)</b>	<b>61,72</b>
<b>Umlaufende Anteile (STK)</b>	<b>156.202,00</b>

### Angaben zum Bewertungsverfahren gemäß §§ 26-31 und 34 KARBV

Das im Folgenden dargestellte Vorgehen bei der Bewertung der Vermögensgegenstände des Sondervermögens findet auch in Zeiten ggf. auftretender Marktverwerfungen i.Z.m. den Auswirkungen der Covid-19 Pandemie Anwendung. Darüber hinausgehende Bewertungsanpassungen waren nicht erforderlich.

Alle Vermögensgegenstände, die zum Handel an einer Börse oder einem anderem organisierten Markt zugelassen oder in diesen einbezogen sind, werden mit dem zuletzt verfügbaren Preis bewertet, der aufgrund von fest definierten Kriterien als handelbar eingestuft werden kann und der eine verlässliche Bewertung sicherstellt (§§ 27, 34 KARBV).

Die verwendeten Preise sind Börsenpreise, Notierungen auf anerkannten Informationssystemen oder Kurse aus emittentenunabhängigen Bewertungssystemen (§§ 28, 34 KARBV). Anteile an Investmentvermögen werden mit ihrem zuletzt verfügbaren veröffentlichten Rücknahmekurs der jeweiligen Kapitalverwaltungsgesellschaft bewertet.

Bankguthaben werden zum Nennwert zuzüglich zugeflossener Zinsen, kündbare Festgelder zum Verkehrswert und Verbindlichkeiten zum Rückzahlungsbetrag bewertet (§§ 29, 34 KARBV). Die Bewertung erfolgt grundsätzlich zum letzten gehandelten Preis gemäß festgelegtem Bewertungszeitpunkt (Vortag oder gleichartig).

Vermögensgegenstände, die nicht zum Handel an einem organisierten Markt zugelassen sind oder für die keine handelbaren Kurse festgestellt werden können, werden mit Hilfe von anerkannten Bewertungsmodellen auf Basis beobachtbarer Marktdaten bewertet. Ist keine Bewertung auf Basis von Modellen möglich, erfolgt eine Bewertung durch andere geeignete Verfahren zur Preisfeststellung (§§ 28, 34 KARBV). Andere geeignete Verfahren kann die Verwendung eines von einem Dritten ermittelten Preises sein und unterliegt einer Plausibilitätsprüfung durch die KVG.

Optionen und Futures, die zum Handel an einer Börse zugelassen oder in einem organisierten Markt einbezogen sind, werden zu dem jeweils verfügbaren handelbaren Kurs (Settlementpreis der jeweiligen Börse), der eine verlässliche Bewertung gewährleistet, bewertet.



