

LionGlobal China A - Share Fund

OGAW nach liechtensteinischem Recht
in der Rechtsform der Treuhänderschaft

Ungeprüfter Halbjahresbericht
per 30. Juni 2021

Asset Manager:



Anlageberater:



C-Quadrat
Asset
Management

Verwaltungsgesellschaft:



Inhaltsverzeichnis

Inhaltsverzeichnis	2
Verwaltung und Organe	3
Tätigkeitsbericht	4
Vermögensrechnung	6
Ausserbilanzgeschäfte	6
Erfolgsrechnung	7
Veränderung des Nettofondsvermögens	8
Anzahl Anteile im Umlauf	8
Kennzahlen.....	9
Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe	10
Ergänzende Angaben.....	13
Spezifische Informationen für einzelne Vertriebsländer	16

Verwaltung und Organe

Verwaltungsgesellschaft	IFM Independent Fund Management AG Landstrasse 30 FL-9494 Schaan
Verwaltungsrat	Heimo Quaderer S.K.K.H. Erzherzog Simeon von Habsburg Hugo Quaderer
Geschäftsleitung	Luis Ott Alexander Wymann Michael Oehry
Domizil und Administration	IFM Independent Fund Management AG Landstrasse 30 FL-9494 Schaan
Asset Manager	Lion Global Investors Limited 65 Chulia Street #18-01 OCBC Centre 049513 Singapur, Singapur
Anlageberater und Promoter	C-QUADRAT Asset Management GmbH Schottenfeldgasse 20 A-1070 Wien
Vertriebsstelle	Principal Vermögensverwaltung AG Landstrasse 30 FL-9494 Schaan
Verwahrstelle	Liechtensteinische Landesbank AG Städtle 44 FL-9490 Vaduz
Wirtschaftsprüfer	Ernst & Young AG Schanzenstrasse 4a CH-3008 Bern

Tätigkeitsbericht

Sehr geehrte Anlegerinnen Sehr geehrte Anleger

Wir freuen uns, Ihnen den Halbjahresbericht des **LionGlobal China A - Share Fund** vorlegen zu dürfen.

Der Nettoinventarwert pro Anteilschein für die Anteilsklasse -EUR-I- ist seit dem 31. Dezember 2020 von EUR 205.92 auf EUR 212.25 gestiegen. Die Performance betrug 3.08%. Es befanden sich 129'617 Anteile im Umlauf.

Der Nettoinventarwert pro Anteilschein für die Anteilsklasse -EUR-R- ist seit dem 31. Dezember 2020 von EUR 200.63 auf EUR 206.30 gestiegen. Die Performance betrug 2.82%. Es befanden sich 109'750 Anteile im Umlauf.

Der Nettoinventarwert pro Anteilschein für die Anteilsklasse -USD-I- ist seit dem 31. Dezember 2020 von USD 223.79 auf USD 223.52 gesunken. Die Performance betrug -0.12%. Es befanden sich 187'483 Anteile im Umlauf.

Am 30. Juni 2021 belief sich das Fondsvermögen für den LionGlobal China A - Shares Fund auf EUR 85.5 Mio.

Performance Chart -EUR-I-



Performance Chart -EUR-R-



Tätigkeitsbericht (Fortsetzung)

Performance Chart -USD-I-



Top 10

Gesellschaft	Land	Kategorie	Gewichtung
Kweichow Moutai -A-	China	Aktien	8.11%
China Merchants Bank -A-	China	Aktien	4.81%
Ping An Insurance -A-	China	Aktien	4.16%
China Tourism	China	Aktien	4.06%
Ping An Bank Co -A-	China	Aktien	3.19%
Aier Eye Hospital Group -A-	China	Aktien	3.07%
East Money Information -A-	China	Aktien	2.80%
Beij Orient Yuhong Waterproof Technology -A-	China	Aktien	2.49%
CITIC Securities -A-	China	Aktien	2.35%
Will Semiconductor	China	Aktien	2.33%
Total			37.37%

Top 10 Investitionen

Gesellschaft	Land	Branche	Investition in %
1 East Money Information -A-	CN	Internet, Software & IT-Dienstleistungen	2.55%
2 Lens Technology -A-	CN	Photo & Optik	1.88%
3 Will Semiconductor	CN	Elektronik & Halbleiter	1.69%
4 Hundsun Technologies -A-	CN	Internet, Software & IT-Dienstleistungen	1.34%
5 Shenzhen Mindray Bio-Medical Electronics Rg	CN	Pharmazeutik, Kosmetik & med. Produkte	1.22%
6 Yunnan Energy New Material Rg	CN	Verpackungsindustrie	1.10%
7 Wuliangye Yibin -A-	CN	Tabak und alkoholische Getränke	1.07%
8 Chacha Food	CN	Nahrungsmittel & Softdrinks	0.95%
9 Yantai Jereh Oilfield Services Group -A-	CN	Erdöl/-gas	0.84%
10 Baoshan Iron & Steel -A-	CN	Nichteisenmetalle	0.83%

Top 10 Deinvestitionen

Gesellschaft	Land	Branche	Investition in %
1 Luxshare Precision -A-	CN	Elektrische Geräte & Komponenten	-1.81%
2 Shanghai International Airport -A-	CN	Verkehr & Transport	-1.47%
3 Agricultural Bank of China -A-	CN	Banken & andere Kreditinstitute	-1.33%
4 China Yangtze Power -A-	CN	Energie & Wasserversorgung	-1.20%
5 Aier Eye Hospital Group -A-	CN	Gesundheits.- & Sozialwesen	-1.17%
6 Chacha Food	CN	Nahrungsmittel & Softdrinks	-1.15%
7 China Life Insurance -A-	CN	Versicherungen	-1.07%
8 Jiangsu Hengrui Medicine -A-	CN	Pharmazeutik, Kosmetik & med. Produkte	-1.00%
9 Hangzhou Tigermed Consulting Rg	CN	Pharmazeutik, Kosmetik & med. Produkte	-0.99%
10 Foxconn Industrial Internet	CN	Internet, Software & IT-Dienstleistungen	-0.91%

Vermögensrechnung

	30. Juni 2021	30. Juni 2020
	EUR	EUR
Bankguthaben auf Sicht	5'676'082.88	2'671'386.39
Bankguthaben auf Zeit	0.00	0.00
Wertpapiere und andere Anlagewerte	80'153'454.07	58'891'534.06
Derivate Finanzinstrumente	0.00	0.00
Sonstige Vermögenswerte	0.00	0.00
Gesamtfondsvermögen	85'829'536.95	61'562'920.45
Verbindlichkeiten	-335'359.17	-238'726.17
Nettofondsvermögen	85'494'177.78	61'324'194.28

Ausserbilanzgeschäfte

Allfällige, am Ende der Berichtsperiode offene derivative Finanzinstrumente sind aus dem Vermögensinventar ersichtlich.

Allfällige, am Bilanzstichtag ausgeliehene Wertpapiere (Securities Lending) sind aus dem Vermögensinventar ersichtlich.

Am Bilanzstichtag waren keine aufgenommenen Kredite ausstehend.

Erfolgsrechnung

	01.01.2021 - 30.06.2021	01.01.2020 - 30.06.2020
	EUR	EUR
Ertrag		
Aktien	1'023'920.95	1'802'289.94
Ertrag Bankguthaben	1'130.70	1'990.05
Sonstige Erträge	2'715.13	0.00
Einkauf laufender Erträge (ELE)	-11'033.42	33'442.05
Total Ertrag	1'016'733.36	1'837'722.04
Aufwand		
Reglementarische Vergütung an die Verwaltung	562'187.52	383'512.39
Reglementarische Vergütung an die Verwahrstelle	67'619.15	46'520.07
Revisionsaufwand	4'511.90	4'643.59
Passivzinsen	13.46	457.22
Sonstige Aufwendungen	52'258.85	12'588.18
Ausrichtung laufender Erträge (ALE)	-587.73	-9'233.95
Total Aufwand	686'003.15	438'487.50
Nettoertrag	330'730.21	1'399'234.54
Realisierte Kapitalgewinne und Kapitalverluste	4'189'197.01	1'657'316.58
Realisierter Erfolg	4'519'927.22	3'056'551.12
Nicht realisierte Kapitalgewinne und Kapitalverluste	-2'013'643.05	-11'905.03
Gesamterfolg	2'506'284.17	3'044'646.09

Veränderung des Nettofondsvermögens

	01.01.2021 - 30.06.2021
	EUR
Nettofondsvermögen zu Beginn der Periode	81'415'068.76
Ausschüttung	0.00
Saldo aus dem Anteilsverkehr	1'572'824.85
Gesamterfolg	2'506'284.17
Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode	85'494'177.78

Anzahl Anteile im Umlauf

LionGlobal China A - Share Fund -EUR-I-	01.01.2021 - 30.06.2021
Anzahl Anteile zu Beginn der Periode	117'877
Neu ausgegebene Anteile	13'240
Zurückgenommene Anteile	-1'500
Anzahl Anteile am Ende der Periode	129'617

LionGlobal China A - Share Fund -EUR-R-	01.01.2021 - 30.06.2021
Anzahl Anteile zu Beginn der Periode	111'032
Neu ausgegebene Anteile	959
Zurückgenommene Anteile	-2'241
Anzahl Anteile am Ende der Periode	109'750

LionGlobal China A - Share Fund -USD-I-	01.01.2021 - 30.06.2021
Anzahl Anteile zu Beginn der Periode	190'633
Neu ausgegebene Anteile	3'500
Zurückgenommene Anteile	-6'650
Anzahl Anteile am Ende der Periode	187'483

Kennzahlen

LionGlobal China A - Share Fund	30.06.2021	31.12.2020	31.12.2019
Nettofondsvermögen in EUR	85'494'177.78	81'415'068.76	58'160'952.81
Transaktionskosten in EUR	83'204.08	81'734.07	109'140.26

LionGlobal China A - Share Fund -EUR-I-	30.06.2021	31.12.2020	31.12.2019
Nettofondsvermögen in EUR	27'511'810.00	24'273'519.34	15'441'500.37
Ausstehende Anteile	129'617	117'877	98'159
Inventarwert pro Anteil in EUR	212.25	205.92	157.31
Performance in %	3.08	30.90	43.66
Performance in % seit Liberierung am 01.09.2015	112.25	105.92	57.31
OGC/TER 1 in %	1.49	1.44	1.42

LionGlobal China A - Share Fund -EUR-R-	30.06.2021	31.12.2020	31.12.2019
Nettofondsvermögen in EUR	22'641'076.54	22'276'558.23	16'619'228.34
Ausstehende Anteile	109'750	111'032	107'929
Inventarwert pro Anteil in EUR	206.30	200.63	153.98
Performance in %	2.82	30.29	42.99
Performance in % seit Liberierung am 01.09.2015	106.30	100.63	53.98
OGC/TER 1 in %	1.99	1.94	1.92

LionGlobal China A - Share Fund -USD-I-	30.06.2021	31.12.2020	31.12.2019
Nettofondsvermögen in USD	41'905'937.44	42'662'547.65	29'290'977.44
Ausstehende Anteile	187'483	190'633	186'817
Inventarwert pro Anteil in USD	223.52	223.79	156.79
Performance in %	-0.12	42.74	40.79
Performance in % seit Liberierung am 01.09.2015	123.52	123.79	56.79
OGC/TER 1 in %	1.49	1.44	1.42

Rechtliche Hinweise

Die historische Wertentwicklung eines Anteils ist keine Garantie für die laufende und zukünftige Performance. Der Wert eines Anteils kann jederzeit steigen oder fallen. Die Performancedaten lassen zudem die bei der Ausgabe und Rücknahme der Anteile erhobenen Kommissionen und Kosten unberücksichtigt.

OGC/TER 1 (nachstehend TER genannt)

Sofern Anteile anderer Fonds (Zielfonds) im Umfang von mindestens 10% des Fondsvermögens erworben werden, wird eine synthetische TER berechnet. Die TER des Fonds setzt sich aus Kosten, welche auf Ebene des Fonds direkt angefallen sind und im Falle der Berechnung der synthetischen TER zusätzlich aus der anteilmässigen TER der einzelnen Zielfonds, gewichtet nach deren Anteil am Stichtag sowie der effektiv bezahlten Ausgabeauf- und Rücknahmeabschläge der Zielfonds, zusammen.

Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe

WHG	Portfolio Bezeichnung	Käufe ¹⁾	Verkäufe ¹⁾	Bestand per 30.06.2021	Kurs	Kurswert in EUR	% des NIW
WERTPAPIERE UND ANDERE ANLAGEWERTE							
BÖRSENNOTIERTE ANLAGEWERTE							
Aktien							
CNH	Aier Eye Hospital Group -A-	64'876	95'900	283'624	71.07	2'629'452	3.08%
CNH	Anhui Conch -A-	41'100	0	250'500	41.10	1'343'029	1.57%
CNH	Bank of Beijing -A-	0	0	1'180'697	4.88	751'613	0.88%
CNH	Baoshan Iron & Steel -A-	604'800	0	604'800	7.65	603'544	0.71%
CNH	Beij Orient Yuhong Waterproof Technology -A-	0	22'700	294'857	55.39	2'130'486	2.49%
CNH	CENTRE TESTING -A-	37'200	0	443'700	31.92	1'847'516	2.16%
CNH	Chacha Food	121'000	132'300	121'000	43.15	681'086	0.80%
CNH	China Construction Bank -A-	96'600	401'000	1'609'300	6.66	1'398'129	1.64%
CNH	China Merchants Bank -A-	0	19'100	581'581	54.26	4'116'480	4.81%
CNH	China Petroleum & Chemical -A-	695'300	0	1'921'700	4.37	1'095'476	1.28%
CNH	China Tourism	1'800	6'600	88'500	300.46	3'468'693	4.06%
CNH	China Vanke -A-	14'000	76'500	201'200	23.84	625'706	0.73%
CNH	Chongqing Fuling Zhacai Group -A-	0	0	127'700	37.71	628'179	0.73%
CNH	CITIC Securities -A-	0	0	616'500	24.97	2'008'110	2.35%
CNH	East Money Information -A-	558'280	0	558'280	32.83	2'390'886	2.80%
CNH	Ganfeng Lithium Rg	44'400	0	44'400	121.24	702'207	0.82%
CNH	Glodon -A-	0	66'800	106'700	68.28	950'373	1.11%
CNH	Gree Electric Appliances -A-	14'100	0	154'900	52.16	1'053'962	1.23%
CNH	Haitong Securities -A-	0	0	914'800	11.51	1'373'528	1.61%
CNH	Hangzhou Hikvision -A-	0	67'400	162'330	64.58	1'367'517	1.60%
CNH	Hangzhou Robam Appliances -A-	0	30'600	141'400	46.56	858'813	1.00%
CNH	Hangzhou Tigermed Consulting Rg	24'100	36'200	69'200	193.53	1'746'990	2.04%
CNH	Hengli Hydraulics -A-	50'500	26'600	171'180	86.02	1'920'828	2.25%
CNH	Huatai Securities -A-	41'100	0	496'900	15.82	1'025'443	1.20%
CNH	Hundsun Technologies -A-	91'400	0	91'400	93.36	1'113'123	1.30%
CNH	Industrial and Commercial Bank of China -A-	232'500	0	1'962'200	5.18	1'325'895	1.55%
CNH	Industrial Bank -A-	0	0	338'900	20.57	909'373	1.06%
CNH	Inner Mongolia -A-	16'700	0	235'300	36.87	1'131'699	1.32%
CNH	Jiangsu Hengrui Medicine -A-	28'529	68'300	171'173	68.05	1'519'495	1.78%
CNH	Kweichow Moutai -A-	0	0	25'831	2'059.20	6'938'662	8.12%
CNH	Lens Technology -A-	390'300	0	390'300	29.45	1'499'408	1.75%
CNH	LONGi Green Energy Technology Rg	57'220	0	57'220	88.95	663'941	0.78%
CNH	Midea Group Co -A-	0	0	200'267	71.46	1'866'846	2.18%
CNH	Montage Technology -A-	69'741	0	126'341	62.46	1'029'396	1.20%
CNH	Ping An Bank Co -A-	46'100	68'400	923'400	22.65	2'728'312	3.19%
CNH	Ping An Insurance -A-	27'900	0	423'321	64.36	3'554'036	4.16%
CNH	Poly Developments and Holdings Group	0	0	725'000	12.05	1'139'623	1.33%

Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe

WHG	Portfolio Bezeichnung	Käufe ¹⁾	Verkäufe ¹⁾	Bestand per 30.06.2021	Kurs	Kurswert in EUR	% des NIW
CNH	Proya Cosmetics -A-	31'100	0	54'500	196.95	1'400'195	1.64%
CNH	Qingdao TGOOD Electric Rg	105'700	87'940	326'960	30.15	1'285'932	1.50%
CNH	Sany Heavy Industry -A-	0	159'400	397'500	29.11	1'509'438	1.77%
CNH	Shandong Pharm -A-	64'200	0	172'200	33.99	763'520	0.89%
CNH	Shenzhen Airport -A-	156'400	0	884'600	7.78	897'765	1.05%
CNH	Shenzhen Mindray Bio-Medical Electronics Rg	19'800	0	19'800	480.63	1'241'401	1.45%
CNH	Sungrow Power Supply Rg	71'800	0	71'800	115.20	1'078'979	1.26%
CNH	Will Semiconductor	40'900	11'400	47'400	322.39	1'993'407	2.33%
CNH	Wuhan Raycus -A-	22'550	0	71'650	114.20	1'067'378	1.25%
CNH	Wuliangye Yibin -A-	22'400	0	43'000	298.25	1'672'957	1.96%
CNH	Yantai Jereh Oilfield Services Group -A-	137'700	61'800	75'900	44.75	443'068	0.52%
CNH	Yonyou Network -A-	72'600	0	200'654	33.30	871'622	1.02%
CNH	Yunnan Energy New Material Rg	54'700	8'400	46'300	234.38	1'415'590	1.66%
HKD	Alibaba Group	4'100	0	38'100	220.00	910'260	1.06%
HKD	Tencent Holdings	8'100	0	8'100	584.00	513'707	0.60%
HKD	WuXi Biologics	18'500	45'500	61'500	142.30	950'381	1.11%
						80'153'454	93.75%
TOTAL BÖRSENNOTIERTE ANLAGEWERTE						80'153'454	93.75%
TOTAL WERTPAPIERE UND ANDERE ANLAGEWERTE						80'153'454	93.75%
EUR	Kontokorrentguthaben					5'676'083	6.64%
GESAMTFONDSVERMÖGEN						85'829'537	100.39%
EUR	Forderungen und Verbindlichkeiten					-335'359	-0.39%
NETTOFONDSVERMÖGEN						85'494'178	100.00%

Durch Rundung bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

Fussnoten:

- 1) Inkl. Split, Gratisaktien und Zuteilung aus Anrechten
- 2) Vollständig oder teilweise ausgeliehene Wertpapiere (Securities Lending)

Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe

Umsatzliste

Geschäfte, die nicht mehr im Vermögensinventar erscheinen:

WHG	Portfolio Bezeichnung	Käufe	Verkäufe
BÖRSENNOTIERTE ANLAGEWERTE			
Aktien			
CNH	Agricultural Bank of China -A-	0	2'774'600
CNH	Bj Thunisoft -A-	0	277'100
CNH	By-health Co -A-	0	141'442
CNH	China Life Insurance -A-	0	189'700
CNH	China Merchants Shekou Industrial Zone -A-	0	291'792
CNH	China State Construction Engineering -A-	0	680'200
CNH	China Yangtze Power -A-	0	431'100
CNH	Daqin Railway -A-	0	764'500
CNH	Estun Automation -A-	25'800	147'400
CNH	Foxconn Industrial Internet	0	433'300
CNH	Haitian Flavour -A-	0	28'500
CNH	Luxshare Precision -A-	59'100	265'701
CNH	Shanghai International Airport -A-	0	171'052
CNH	Toly Bread -A-	5'300	80'020
CNH	WuXi AppTec Rg	0	33'900
HKD	Hangzhou Tigermed Consulting Rg -H-	7'700	7'700

Ergänzende Angaben

Basisinformationen

	LionGlobal China A - Share Fund			
Anteilklassen	-EUR-I-	-EUR-R-	-USD-I-	-USD-R-
ISIN-Nummer	LI0280427241	LI0280427258	LI0280427266	LI0280427274
Liberierung	1. September 2015	1. September 2015	1. September 2015	7. September 2015
Rechnungswährung des Fonds	Euro (EUR)			
Referenzwährung der Anteilklassen	Euro (EUR)	Euro (EUR)	US-Dollar (USD)	US-Dollar (USD)
Rechnungsjahr	vom 1. Januar bis 31. Dezember			
Erstes Rechnungsjahr	vom 1. September 2015 bis 31. Dezember 2015	vom 1. September 2015 bis 31. Dezember 2015	vom 1. September 2015 bis 31. Dezember 2015	vom 7. September 2015 bis 31. Dezember 2015
Erfolgsverwendung	ausschüttend			
Max. Ausgabeaufschlag	5%	5%	5%	5%
Rücknahmeabschlag	keiner	keiner	keiner	keiner
Umtauschgebühr beim Wechsel von einer Anteilsklasse in eine andere Anteilsklasse	keine	keine	keine	keine
Max. Gebühr für Anlageentscheid, Risikomanagement und Vertrieb	1.0% p.a.	1.5% p.a.	1.0% p.a.	1.5% p.a.
Max. Gebühr für Administration	0.20% p.a. oder min. CHF 40'000.-- p.a. zzgl. CHF 5'000.-- p.a. pro Anteilsklasse ab der 2. Anteilsklasse			
Max. Verwahrstellengebühr	0.175% p.a. oder min. CHF 15'000.-- p.a.			
Aufsichtsabgabe	Einzelfonds CHF 2'000.-- p.a. Umbrella-Fonds für den ersten Teilfonds CHF 2'000.-- p.a. für jeden weiteren Teilfonds CHF 1'000.-- p.a. Zusatzabgabe 0.0015% p.a. des Nettovermögens des Einzelfonds resp. Umbrellafonds			
Errichtungskosten	wurden linear über 3 Jahre abgeschrieben			
Kursinformationen				
Bloomberg	LGCHAEI LE	LGCHAER LE	LGCHAU I LE	LGCHAUR LE
Telekurs	28.042.724	28.042.725	28.042.726	28.042.727
Reuters	28042724X.CHE	28042725X.CHE	28042726X.CHE	28042727X.CHE
Internet	www.ifm.li www.lafv.li www.fundinfo.com			
Publikationen des Fonds	Die konstituierenden Dokumente, die Wesentlichen Anlegerinformationen (KIID) sowie der neueste Jahres- und Halbjahresbericht, sofern deren Publikation bereits erfolgte, sind kostenlos bei der Verwaltungsgesellschaft, der Verwahrstelle, den Zahlstellen und bei allen Vertriebsstellen im In- und Ausland sowie auf der Web-Seite des LAFV Liechtensteinischer Anlagefondsverband unter www.lafv.li erhältlich.			

Ergänzende Angaben

TER Berechnung	Die TER wurde nach der in der CESR-Guideline 09-949 dargestellten und in der CESR-Guideline 09-1028 festgelegten Methode (ongoing charges) berechnet.
Transaktionskosten	Die Transaktionskosten berücksichtigen sämtliche Kosten, die im Geschäftsjahr für Rechnung des Fonds separat ausgewiesen bzw. abgerechnet wurden und in direktem Zusammenhang mit einem Kauf oder Verkauf von Vermögensgegenständen stehen.
Bewertungsgrundsätze	<p>Das Vermögen des OGAW wird nach folgenden Grundsätzen bewertet:</p> <ol style="list-style-type: none"> 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. 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 überprüfbar bewerteten Tagesbasis bewertet, wie ihn die Verwaltungsgesellschaft nach Treu und Glauben und nach allgemein anerkannten, von Wirtschaftsprüfern nachprüfbar bewerteten Modellen auf der Grundlage des wahrscheinlich erreichbaren Verkaufswertes festlegt. 6. OGAW bzw. Organismen für gemeinsame Anlagen (OGA) werden zum letzten festgestellten und erhältlichen Rücknahmepreis bewertet. Falls für Anteile die Rücknahme ausgesetzt ist oder bei geschlossenen OGA kein Rücknahmeanpruch besteht 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 bewerteten Modellen 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 bewerteten Modellen 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 Währung des OGAW lauten, wird zum letzten Devisenmittelkurs in die Währung des OGAW umgerechnet. <p>Die Bewertung erfolgt durch die Verwaltungsgesellschaft.</p>

Ergänzende Angaben

Bewertungsgrundsätze	Die Verwaltungsgesellschaft ist berechtigt, zeitweise andere adäquate Bewertungsprinzipien für das Vermögen des OGAW anzuwenden, falls die oben erwähnten Kriterien zur Bewertung auf Grund aussergewöhnlicher Ereignisse unmöglich oder unzweckmässig erscheinen. Bei massiven Rücknahmeanträgen kann die Verwaltungsgesellschaft die Anteile des OGAW 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.							
Angaben zur Vergütungspolitik	Die IFM Independent Fund Management AG („IFM“) unterliegt den für Verwaltungsgesellschaften nach dem Gesetz über bestimmte Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren (UCITSG) und den für AIFM nach dem Gesetz über die Verwalter alternativer Investmentfonds (AIFMG) geltenden aufsichtsrechtlichen Vorgaben im Hinblick auf die Gestaltung ihrer Vergütungsgrundsätze und –praktiken. Die detaillierte Ausgestaltung hat die IFM in einer internen Weisung zur Vergütungspolitik und –praxis geregelt. Die interne Weisung soll das Eingehen übermässiger Risiken verhindern und enthält geeignete Massnahmen, um Interessenskonflikte zu vermeiden sowie eine nachhaltige Vergütungspolitik zu erreichen. Informationen zur aktuellen Vergütungspolitik und –praxis der Verwaltungsgesellschaft sind im Internet unter www.ifm.li veröffentlicht. Auf Anfrage von Anlegern stellt die Verwaltungsgesellschaft weitere Informationen kostenlos zur Verfügung.							
Wechselkurse per Berichtsdatum	EUR	1 =	CHF	1.0962	CHF	1 =	EUR	0.9122
	EUR	1 =	CNH	7.6928	CNH	1 =	EUR	0.1300
	EUR	1 =	HKD	9.2084	HKD	1 =	EUR	0.1086
	EUR	1 =	USD	1.1858	USD	1 =	EUR	0.8433
Hinterlegungsstellen	Bank of China Limited, Peking Standard Chartered Bank Limited, Hong Kong							
Vertriebsländer	AT	CH	DE	FL	FR	GB	SWE	
Private Anleger	✓	✓	✓	✓				
Professionelle Anleger	✓		✓	✓				
Qualifizierte Anleger		✓						
Risikomanagement								
Berechnungsmethode Gesamtrisiko	Commitment-Approach							

Hinweis zum LionGlobal China A - Share Fund -USD-R-

Alle Anteile der Anteilsklasse -USD-R- wurden per 5. Februar 2016 zurückgenommen.

Spezifische Informationen für einzelne Vertriebsländer

Hinweise für Anleger in der Schweiz

1. Vertreter

Vertreter in der Schweiz ist die LLB Swiss Investment AG, Claridenstrasse 20, CH-8002 Zürich.

2. Vertriebsträger

In Abweichung zum Treuhandvertrag inklusive teilfondsspezifische Anhänge und Prospekt wird der Vertrieb der Anteile des OGAW in der Schweiz an den Vertreter bzw. an von diesem beauftragte Vertriebsträger delegiert.

3. Zahlstelle

Zahlstelle bis 30.06.2021 in der Schweiz ist die Frankfurter Bankgesellschaft (Schweiz) AG, Börsenstrasse 16, CH-8001 Zürich.

Zahlstelle ab 01.07.2021 in der Schweiz ist die Helvetische Bank AG (Schweiz) AG, Seefeldstrasse 215, CH-8008 Zürich.

4. Bezugsort der massgeblichen Dokumente

Der Prospekt, der Treuhandvertrag inklusive teilfondsspezifische Anhänge, die wesentlichen Anlegerinformationen (KIID) sowie die jeweiligen Jahres- und Halbjahresberichte können kostenlos beim Vertreter sowie bei der Zahlstelle in der Schweiz bezogen werden.

5. Publikationen

5.1 Die ausländische kollektive Kapitalanlage betreffende Publikationen erfolgen in der Schweiz auf der elektronischen Plattform www.fundinfo.com.

5.2 Die Ausgabe- und Rücknahmepreise bzw. der Inventarwert mit dem Hinweis „exklusive Kommissionen“ werden täglich auf der elektronischen Plattform www.fundinfo.com publiziert.

6. Zahlung von Retrozessionen und Rabatten

6.1 Die Verwaltungsgesellschaft und deren Beauftragte sowie die Verwahrstelle können Retrozessionen zur Deckung der Vertriebs- und Vermittlungstätigkeit von Fondsanteilen in der Schweiz oder von der Schweiz aus bezahlen. Als Vertriebs- und Vermittlungstätigkeit gilt insbesondere jede Tätigkeit, die darauf abzielt, den Vertrieb oder die Vermittlung von Fondsanteilen zu fördern, wie die Organisation von Road Shows, die Teilnahme an Veranstaltungen und Messen, die Herstellung von Werbematerial, die Schulung von Vertriebsmitarbeitern etc.

6.2 Retrozessionen gelten nicht als Rabatte auch wenn sie ganz oder teilweise letztendlich an die Anleger weitergeleitet werden.

6.3 Die Empfänger der Retrozessionen gewährleisten ein transparente Offenlegung und informieren den Anleger von sich aus kostenlos über die Höhe der Entschädigungen, die sie für den Vertrieb erhalten könnten.

6.4 Auf Anfrage legen die Empfänger der Retrozessionen die effektiv erhaltenen Beträge, welche sie für den Vertrieb der kollektiven Kapitalanlagen dieser Anleger erhalten, offen.

6.5 Die Verwaltungsgesellschaft und deren Beauftragte sowie die Verwahrstelle bezahlen im Vertrieb in der Schweiz oder von der Schweiz aus keine Rabatte, um die auf den Anleger entfallenden, dem Fonds belasteten Gebühren und Kosten zu reduzieren.

7. Erfüllungsort und Gerichtsstand

Für die in der Schweiz und von der Schweiz aus vertriebenen Anteile ist am Sitz des Vertreters Erfüllungsort und Gerichtsstand begründet.

Spezifische Informationen für einzelne Vertriebsländer

Hinweise für Anleger in Deutschland

Die Verwaltungsgesellschaft hat ihre Absicht, Anteile des OGAW in der Bundesrepublik Deutschland zu vertreiben, angezeigt und ist seit Abschluss des Anzeigeverfahrens zum Vertrieb berechtigt.

1. Informationsstelle in der Bundesrepublik Deutschland

Die Funktion der deutschen Informationsstelle hat

Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG
Kaiserstraße 24
D-60311 Frankfurt am Main

übernommen.

In Deutschland können die wesentlichen Anlegerinformationen, der Verkaufsprospekt, der Treuhandvertrag, die Jahres-/ Halbjahresberichte sowie sonstige Informationen kostenlos in Papierform über die Informationsstelle bezogen werden.

Bei der Informationsstelle sind auch alle sonstigen Informationen erhältlich, auf die Anleger im Fürstentum Liechtenstein einen Anspruch haben. Die Ausgabe- und Rücknahmepreise sind ebenfalls kostenlos bei der Informationsstelle erhältlich.

2. Rücknahme von Anteilen und Zahlungen an Anleger in Deutschland

Die Rücknahme von Anteilen sowie Zahlungen an Anleger in Deutschland (Rücknahmeerlöse, etwaige Ausschüttungen und sonstige Zahlungen) erfolgen über die depottführenden Stellen der Anleger. Gedruckte Einzelkunden werden nicht ausgegeben.

3. Veröffentlichungen

Die Ausgabe- und Rücknahmepreise sowie sonstige Informationen für die Anleger werden auf der Fondsinformationsplattform fundinfo.com (www.fundinfo.com) veröffentlicht.

In folgenden Fällen werden die Anleger zusätzlich mittels eines dauerhaften Datenträgers im Sinne von § 167 KAGB informiert:

- a) die Aussetzung der Rücknahme der Anteile oder Aktien eines Investmentvermögens,
- b) die Kündigung der Verwaltung eines Investmentvermögens oder dessen Abwicklung,
- c) Änderungen der Anlagebedingungen, die mit den bisherigen Anlagegrundsätzen nicht vereinbar sind, die wesentliche Anlegerrechte berühren oder die Vergütungen und Aufwendungserstattungen betreffen, die aus dem Investmentvermögen entnommen werden können, einschließlich der Hintergründe der Änderungen sowie der Rechte der Anleger in einer verständlichen Art und Weise; dabei ist mitzuteilen, wo und auf welche Weise weitere Informationen hierzu erlangt werden können,
- d) die Verschmelzung von Investmentvermögen in Form von Verschmelzungsinformationen, die gemäß Artikel 43 der Richtlinie 2009/65/EG zu erstellen sind, und

- e) die Umwandlung eines Investmentvermögens in einen Feederfonds oder die Änderungen eines Masterfonds in Form von Informationen, die gemäß Artikel 64 der Richtlinie 2009/65/EG zu erstellen sind.

Spezifische Informationen für einzelne Vertriebsländer

Hinweise für Anleger in Österreich

Ergänzende Informationen für österreichische Anleger

Die nachfolgenden Informationen richten sich an potentielle Erwerber des **LionGlobal China A-Share Fund** in der Republik Österreich, indem sie den Prospekt einschliesslich Treuhandvertrag mit Bezug auf den Vertrieb in Österreich präzisieren und ergänzen:

1. Zahl- und Informationsstelle sowie Vertreter in Österreich

Zahl- und Informationsstelle sowie Vertreter in Österreich ist die Erste Bank der oesterreichischen Sparkassen AG, Am Belvedere 1, A-1100 Wien (Telefon 0043 (0) 50100 12139, Fax 0043 (0) 50100 9 12139)

Das vorgenannte Kreditinstitut ist ein Kreditinstitut im Sinne des § 141 des Bundesgesetzes über die Kapitalanlagefonds (InvFG 2011) und hat bestätigt, dass es die Voraussetzungen des § 41 Abs. 1 InvFG 2011 erfüllt.

Anteile können über die Zahlstelle erworben und zurückgegeben werden. Der Prospekt, der Treuhandvertrag, die wesentlichen Anlegerinformationen (KIID) sowie der jeweils neueste Jahresbericht - und sofern nachfolgend veröffentlicht, auch der neueste Halbjahresbericht können bei der vorgenannten Stelle kostenfrei bezogen werden.

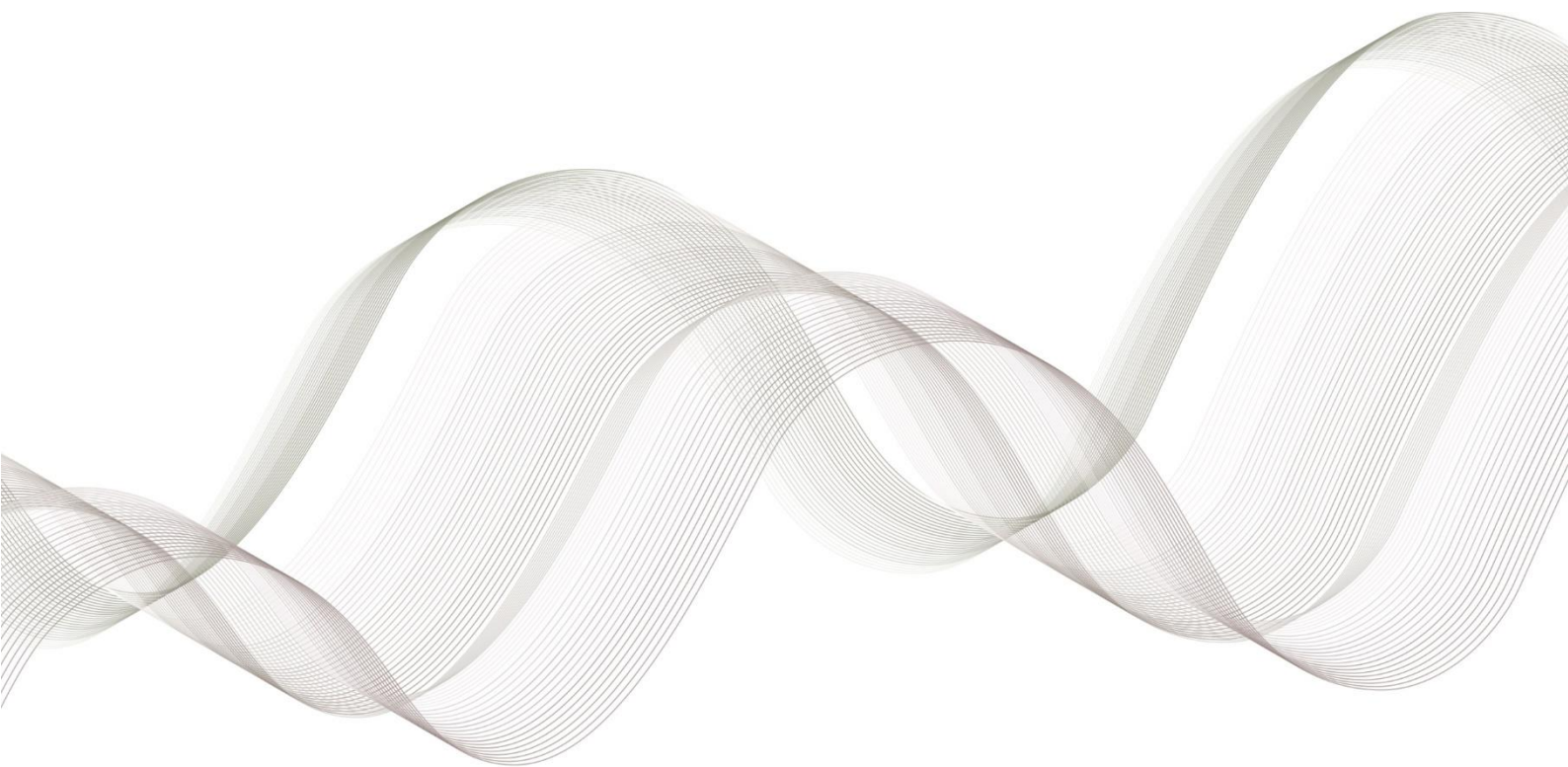
2. Veröffentlichungen

Die Anteilsinhaber („Anleger“) können die vorgeschriebenen Informationen im Sinne der § 141 InvFG 2011 bei der Zahl- und Informationsstelle unter folgender Adresse beziehen:

Erste Bank der oesterreichischen Sparkassen AG
Am Belvedere 1, A-1100 Wien
Telefon 0043 (0) 50100 12139
Fax 0043 (0) 50100 9 12139

Alle Ausgabe- und Rücknahmepreise des OGAW und alle übrigen Bekanntmachungen werden auf der Web-Seite der Verwaltungsgesellschaft unter www.ifm.li sowie auf der Web-Seite des Liechtensteinischen Anlagefondsverbandes (LAFV) unter www.lafv.li publiziert.

Der deutsche Wortlaut des Prospekts, des Treuhandvertrags sowie der wesentlichen Anlegerinformationen (KIID) und sonstiger Unterlagen und Veröffentlichung ist massgeblich.



IFM Independent Fund Management AG

Landstrasse 30 Postfach 355 9494 Schaan Fürstentum Liechtenstein T +423 235 04 50 F +423 235 04 51
info@ifm.li www.ifm.li HR FL-0001.532.594-8