

IPConcept (Schweiz) AG

Zürich

Kurzbericht der kollektivanlagengesetzlichen
Prüfgesellschaft an den Verwaltungsrat der
Fondsleitung des Galileo Asia Fund

zur Jahresrechnung 2023/2024

Kurzbericht der kollektivanlagengesetzlichen Prüfgesellschaft

an den Verwaltungsrat der Fondsleitung IPConcept (Schweiz) AG, Zürich

Kurzbericht zur Prüfung der Jahresrechnung

Prüfungsurteil

Wir haben die Jahresrechnung des Anlagefonds Galileo Asia Funds – bestehend aus der Vermögensrechnung zum 30. September 2024, der Erfolgsrechnung für das dann endende Jahr, den Angaben über die Verwendung des Erfolges und die Offenlegung der Kosten sowie den weiteren Angaben gemäss Art. 89 Abs. 1 Bst. b–h des schweizerischen Kollektivanlagengesetzes (KAG) – geprüft.

Nach unserer Beurteilung entspricht die beigefügte Jahresrechnung dem schweizerischen Kollektivanlagengesetz, den dazugehörigen Verordnungen sowie dem Fondsvertrag und dem Prospekt.

Grundlage für das Prüfungsurteil

Wir haben unsere Abschlussprüfung in Übereinstimmung mit dem schweizerischen Gesetz und den Schweizer Standards zur Abschlussprüfung (SA-CH) durchgeführt. Unsere Verantwortlichkeiten nach diesen Vorschriften und Standards sind im Abschnitt „Verantwortlichkeiten der kollektivanlagengesetzlichen Prüfgesellschaft für die Prüfung der Jahresrechnung“ unseres Berichts weitergehend beschrieben. Wir sind vom Anlagefonds sowie der Fondsleitung unabhängig in Übereinstimmung mit den schweizerischen gesetzlichen Vorschriften und den Anforderungen des Berufsstands, und wir haben unsere sonstigen beruflichen Verhaltenspflichten in Übereinstimmung mit diesen Anforderungen erfüllt.

Wir sind der Auffassung, dass die von uns erlangten Prüfungsnachweise ausreichend und geeignet sind, um als eine Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen.

Sonstige Informationen

Der Verwaltungsrat der Fondsleitung ist für die sonstigen Informationen verantwortlich. Die sonstigen Informationen umfassen die im Jahresbericht enthaltenen Informationen, aber nicht die Jahresrechnung und unseren dazugehörigen Bericht.

Unser Prüfungsurteil zur Jahresrechnung erstreckt sich nicht auf die sonstigen Informationen, und wir bringen keinerlei Form von Prüfungsschlussfolgerung hierzu zum Ausdruck.

Im Zusammenhang mit unserer Abschlussprüfung haben wir die Verantwortlichkeit, die sonstigen Informationen zu lesen und dabei zu würdigen, ob die sonstigen Informationen wesentliche Unstimmigkeiten zur Jahresrechnung oder unseren bei der Abschlussprüfung erlangten Kenntnissen aufweisen oder anderweitig wesentlich falsch dargestellt erscheinen.

Falls wir auf Grundlage der von uns durchgeführten Arbeiten den Schluss ziehen, dass eine wesentliche falsche Darstellung dieser sonstigen Informationen vorliegt, sind wir verpflichtet, über diese Tatsache zu berichten. Wir haben in diesem Zusammenhang nichts zu berichten.

Verantwortlichkeiten des Verwaltungsrats der Fondsleitung für die Jahresrechnung

Der Verwaltungsrat der Fondsleitung ist verantwortlich für die Aufstellung einer Jahresrechnung in Übereinstimmung mit dem schweizerischen Kollektivanlagengesetz, den dazugehörigen Verordnungen sowie dem Fondsvertrag und dem Prospekt und für die internen Kontrollen, die der Verwaltungsrat als notwendig feststellt, um die Aufstellung einer Jahresrechnung zu ermöglichen, die frei von wesentlichen falschen Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern ist.

PricewaterhouseCoopers AG, Birchstrasse 160, Postfach, 8050 Zürich
Telefon: +41 58 792 44 00, www.pwc.ch

Verantwortlichkeiten der kollektivanlagengesetzlichen Prüfgesellschaft für die Prüfung der Jahresrechnung

Unsere Ziele sind, hinreichende Sicherheit darüber zu erlangen, ob die Jahresrechnung als Ganzes frei von wesentlichen falschen Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern ist, und einen Bericht abzugeben, der unser Prüfungsurteil beinhaltet. Hinreichende Sicherheit ist ein hohes Mass an Sicherheit, aber keine Garantie dafür, dass eine in Übereinstimmung mit dem schweizerischen Gesetz und den SA-CH durchgeführte Abschlussprüfung eine wesentliche falsche Darstellung, falls eine solche vorliegt, stets aufdeckt. Falsche Darstellungen können aus dolosen Handlungen oder Irrtümern resultieren und werden als wesentlich gewürdigt, wenn von ihnen einzeln oder insgesamt vernünftigerweise erwartet werden könnte, dass sie die auf der Grundlage dieser Jahresrechnung getroffenen wirtschaftlichen Entscheidungen von Nutzern beeinflussen.

Als Teil einer Abschlussprüfung in Übereinstimmung mit dem schweizerischen Gesetz und den SA-CH üben wir während der gesamten Abschlussprüfung pflichtgemässes Ermessen aus und bewahren eine kritische Grundhaltung. Darüber hinaus:

- identifizieren und beurteilen wir die Risiken wesentlicher falscher Darstellungen in der Jahresrechnung aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern, planen und führen Prüfungshandlungen als Reaktion auf diese Risiken durch sowie erlangen Prüfungsnachweise, die ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen. Das Risiko, dass aus dolosen Handlungen resultierende wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, ist höher als ein aus Irrtümern resultierendes, da dolose Handlungen kollusives Zusammenwirken, Fälschungen, beabsichtigte Unvollständigkeiten, irreführende Darstellungen oder das Ausserkraftsetzen interner Kontrollen beinhalten können.
- gewinnen wir ein Verständnis von dem für die Abschlussprüfung relevanten internen Kontrollsystem, um Prüfungshandlungen zu planen, die unter den gegebenen Umständen angemessen sind, jedoch nicht mit dem Ziel, ein Prüfungsurteil zur Wirksamkeit des internen Kontrollsystems der Anlagefonds abzugeben.
- beurteilen wir die Angemessenheit der angewandten Rechnungslegungsmethoden sowie die Vertretbarkeit der dargestellten geschätzten Werte in der Rechnungslegung und damit zusammenhängenden Angaben.

Wir kommunizieren mit dem Verwaltungsrat der Fondsleitung unter anderem über den geplanten Umfang und die geplante zeitliche Einteilung der Abschlussprüfung sowie über bedeutsame Prüfungsfeststellungen, einschliesslich etwaiger bedeutender Mängel im internen Kontrollsystem, die wir während unserer Abschlussprüfung identifizieren.

PricewaterhouseCoopers AG

Simon Bandi
Zugelassener Revisionsexperte
Leitender Revisor

Patrick Strobl

Zürich, 20. Januar 2025

Beilage:

- Jahresrechnung bestehend aus der Vermögensrechnung und der Erfolgsrechnung, den Angaben über die Verwendung des Erfolges und die Offenlegung der Kosten sowie den weiteren Angaben gemäss Art. 89 Abs. 1 Bst. b–h KAG

**Geprüfter Jahresbericht /
Audited Annual Report
30.09.2024**

Galileo Asia Fund

**Vertraglicher Anlagefonds schweizerischen Rechts /
Contractual investment fund under Swiss law
(Art „Effektenfonds“) /
(Type "securities funds")**

Organisation / Organization

Fondsleitung / Fund Management Company

IPConcept (Schweiz) AG
Bellerivestrasse 36, CH-8008 Zürich

Verwaltungsrat / Board of Directors

Präsident - President Dr. Frank Müller
DZ PRIVATBANK S.A., Strassen, Luxembourg

Vizepräsident - Vice President Daniel Lipp
DZ PRIVATBANK (Schweiz) AG, Zürich

Mitglied - Member Silvia Mayers
DZ PRIVATBANK S.A., Strassen, Luxembourg

Geschäftsleitung / Executive Board

Mitglieder der Geschäftsleitung /
Members of the Executive Board Walter Forster
IPConcept (Schweiz) AG, Zürich

Patrick Wüest
IPConcept (Schweiz) AG, Zürich

Depotbank / Custody bank

DZ PRIVATBANK (Schweiz) AG
Bellerivestrasse 36, CH-8008 Zürich

Prüfungsgesellschaft / Audit company

PricewaterhouseCoopers AG
Birchstrasse 160, CH-8050 Zürich

Zahlstelle / Paying Agent

DZ PRIVATBANK (Schweiz) AG
Bellerivestrasse 36, CH-8008 Zürich

Delegierte Aufgaben / Delegated tasks

Die Bellecapital Partners AG, Limmatquai 1, CH-8001 Zürich, fungiert als Vermögensverwalter (Portfoliomanager). /
Bellecapital Partners AG is the Asset Manager.

An die DZ PRIVATBANK (Schweiz) AG, Bellerivestrasse 36, CH-8008 Zürich, sind folgende Teilaufgaben wie Unterstützung bei
Rechts- und Steuerberatung, interne Revision, Rechnungswesen der Fondsleitung, IT-Dienstleistungen, Personalwesen,
logistische Dienstleistungen und Sicherheit-/Datenschutz delegiert. /

DZ PRIVATBANK (Schweiz) AG is responsible for the following tasks: legal and tax advice, internal audit, accounting for the fund
management company, IT services, HR, logistics services and security/data protection.

Die Union Service-Gesellschaft mbH, Weissfrauenstrasse 7, D-60311 Frankfurt am Main, ist mit der Datenfernverarbeitung im
Rahmen der Fondsbuchhaltung bzw. Fondsadministration beauftragt. /

Union Service-Gesellschaft mbH is responsible for remote data processing in connection with fund accounting and administration.

Die IPConcept (Luxemburg) S.A., 4, rue Thomas Edison, L-1445 Strassen, ist mit Teilaufgaben im Bereich Risikomanagement
beauftragt. /
IPConcept (Luxemburg) S.A. is responsible for subtasks in the area of risk management.

Verkaufsrestriktionen / Selling restrictions

Anteile der Teilvermögen dürfen innerhalb der USA weder angeboten, verkauft noch ausgeliefert werden. /
It is not permitted to offer, sell and deliver any units of the fund in the United States.

(nicht Teil der geprüften Jahresrechnung / not part of the audited financial statements)

Bericht des Portfoliomanagers / Report of the Portfolio Manager

Most Asian markets delivered positive returns in the latter half of the reporting period, while South Korea and Vietnam closed either flat or negative. For the 2023-2024 reporting year, the Galileo Asia Fund (USD A) returned 0.41%, underperforming the benchmark index, which rose 26.92%. This divergence in performance largely resulted from the fund's overweight allocations in China and Vietnam, combined with a comparatively low exposure to TSMC in Taiwan, which surged by 86.00% amid continued enthusiasm around artificial intelligence. Additionally, the global low-risk appetite stance towards Chinese assets favored defensive and large-cap stocks over small and mid-cap growth companies, further impacting relative performance. Throughout the year, we refined our approach by concentrating the portfolio into higher-conviction positions, with a focus on individual companies with strong growth potential.

Towards the end of 2023, Asian markets experienced a mixed performance shaped by both global and regional economic factors. Optimism around potential U.S. rate cuts, signaled by the Federal Reserve in mid-December, fueled investor confidence across emerging markets, particularly in Asia. This dovish stance provided some relief to countries like Taiwan and South Korea, which saw a rally fueled by the strong performance of the semiconductor sector. This trend persisted and pushed market performance upwards for most of the reporting period. Vietnam shared the initial euphoria and rebounded from earlier corrections, buoyed by strength in consumer discretionary sectors and rallied throughout the first quarter of 2024. However, local and geopolitical turmoil, foreign currency pressures and delayed action by the FED ultimately led to a stagnating Vietnamese market performance over the next six months. India, on another hand, has seen a strong reporting year as the Nifty Fifty has risen by 30.38% in USD terms, reflecting the country's strong GDP growth fueled by an expanding manufacturing sector and a rising middle-income class. Over the summer, the market saw a brief pullback when the BJP, led by Prime Minister Modi, lost its absolute majority in the general election. However, as a coalition government formed and political continuity was secured, market momentum resumed, driving shares upward once again. In China, markets remained cautious yet hopeful as rumors circulated about potential government support packages to stabilize the stock and property markets. However, despite periodic gains, Chinese equities lagged, facing persistent pressures from economic challenges, lack of confidence and liquidity issues. Chinese tech and solar stocks saw mixed results; although some companies, like Longi, rebounded. Other holdings, such as Wuxi Biologics, continued to struggle due to sector-specific challenges. In February and March, we strategically reduced our China exposure from 45% to 35% due to uncertainties around the pace and direction of policy support and our refined approach to reduce the number of holdings. To summarize, performance was driven by allocations to China's advanced manufacturing sector, digitalization themes in ASEAN, Vietnam's consumer discretionary sector and India. Conversely, exposures in South Korean healthcare and industrials and China's solar sector were a detractor.

In September 2024, the U.S. Federal Reserve announced its first 50bps rate cut, easing pressure on emerging market currencies. Shortly thereafter, China's central bank, the PBOC, and the Ministry of Finance introduced a substantial stimulus package encompassing monetary measures and fiscal support to stabilize the housing market and stimulate economic activity. The "stock market stabilization" program was a key feature of this package, long anticipated by the market and poised to boost household and investor confidence if implemented effectively.

Looking ahead, we remain optimistic about the potential impact of China's recent policy shifts and will closely monitor the rollout of the promised capital deployment. With effective implementation, we anticipate further valuation expansion in Chinese assets. In Vietnam, the appointment of a new top leader, Mr. To Lam, has stabilized the political landscape and the country's robust 6.8% year-on-year GDP growth should begin translating into corporate profits. Additionally, this year marked our first field trip to India, where we expanded our research network within the mid- and small-cap space. Over the long term, we aim to increase our exposure to India, attracted by the country's growth potential and strong corporate profitability.

Galileo Asia Fund

Überblick / Overview

Kennzahlen / Key Figures

	ISIN	Valoren-Nr. / VALOR-No.	Jahresbericht / Annual report 30.09.2024	Jahresbericht / Annual report 30.09.2023	Jahresbericht / Annual report 30.09.2022
Nettofondvermögen in USD / Net assets in USD			106'029'571	107'806'992	83'443'086
Anteilsklasse A / Unit class A CH0258835005 25883500					
Nettofondvermögen USD / Net assets in USD			16'153'395	17'288'590	13'659'421
Anteile im Umlauf / Units issued			41'041	44'036	36'880
Nettoinventarwert pro Anteil in USD / Net asset value per unit in USD			393.59	392.60	370.37
Anteilsklasse BC / Unit class BC CH0361535278 36153527					
Nettofondvermögen USD / Net assets in USD			50'532'980	41'903'684	35'248'472
Anteile im Umlauf / Units issued			240'230	201'760	181'986
Nettoinventarwert pro Anteil in USD / Net asset value per unit in USD			210.35	207.69	193.69
Anteilsklasse I / Unit class I CH0258835013 25883501					
Nettofondvermögen USD / Net assets in USD			35'467'448	44'617'252	32'971'130
Anteile im Umlauf / Units issued			194'947	247'301	195'075
Nettoinventarwert pro Anteil in USD / Net asset value per unit in USD			181.93	180.42	169.02
Anteilsklasse I (CHF) / Unit class I (CHF) ² CH0258834982 25883498					
Nettofondvermögen USD ¹ / Net assets in USD			3'875'594	3'997'314	1'563'921
Nettofondvermögen CHF ¹ / Net assets in CHF			3'268'768	3'655'961	1'539'014
Anteile im Umlauf / Units issued			26'510	27'570	11'537
Nettoinventarwert pro Anteil in USD ¹ / Net asset value per unit in USD			146.19	144.99	135.56
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF ¹ / Net asset value per unit in CHF			123.30	132.61	133.40
Anteilsklasse V / Unit class V CH0375346894 37534689					
Nettofondvermögen USD ¹ / Net assets in USD			155	152	142
Nettofondvermögen CHF ¹ / Net assets in CHF			130	139	140
Anteile im Umlauf / Units issued			1	1	1
Nettoinventarwert pro Anteil in USD ¹ / Net asset value per unit in USD			205.53	202.51	188.62
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF ¹ / Net asset value per unit in CHF			173.35	185.22	185.61

Performance

	Währung / Currency	Geschäftsjahr / Fiscal year 30.09.2024	Geschäftsjahr / Fiscal year 30.09.2023	Geschäftsjahr / Fiscal year 30.09.2022
		01.10.23-30.09.24	01.10.22-30.09.23	01.10.21-30.09.22
Anteilsklasse A / Unit class A	USD	0.41%	6.16%	-21.50%
Anteilsklasse BC / Unit class BC	USD	1.93%	7.76%	-19.50%
Anteilsklasse I / Unit class I	USD	1.17%	6.95%	-21.14%
Anteilsklasse I (CHF) / Unit class I (CHF) ²	CHF	-6.71%	-0.59%	-11.07%
Anteilsklasse V / Unit class V	CHF	-5.71%	0.51%	-14.60%
Vergleichsindex / Benchmark index				
MSCI AC Far East Ex Japan, Total Return USD				
		26.92%	11.38%	-31.54%

Wertentwicklungen in der Vergangenheit sind keine Garantie für zukünftige Erträge. / Past performance is no indicator of future returns.
Die Performance-daten lassen die bei der Ausgabe und Rücknahme der Anteile erhobenen Kommissionen und Kosten unberücksichtigt. / The performance data do not take into account issuing and redemption commissions and costs.

Total Expense Ratio (TER)

		Jahresbericht / Annual report 30.09.2024	Jahresbericht / Annual report 30.09.2023	Jahresbericht / Annual report 30.09.2022
		01.10.23-30.09.24	01.10.22-30.09.23	01.10.21-30.09.22
		Ohne / without Performance fee	Ohne / without Performance fee	mit / with Performance fee
Anteilsklasse A / Unit class A	USD	1.91%	1.87%	2.96%
Anteilsklasse BC / Unit class BC	USD	0.40%	0.37%	0.46%
Anteilsklasse I / Unit class I	USD	1.15%	1.11%	2.54%
Anteilsklasse I (CHF) / Unit class I (CHF) ²	CHF	1.16%	1.11%	3.98%
Anteilsklasse V / Unit class V	CHF	0.05%	0.01%	0.01%

¹ Umrechnungskurse / Exchange rates
USD 1 = CHF 0.8434

² Lancierung am / Launch at 02.05.2022

Vermögensrechnung / Statement of assets

	30.09.2024	30.09.2023
	USD	USD
Bankguthaben und Treuhandanlagen bei Drittbanken / Bank deposits / fiduciary deposits with other banks		
- Sichtguthaben / Sight deposits	4'741'377.24	4'075'746.57
Effekten / Securities		
- Aktien und sonstige Beteiligungswertpapiere und -rechte / Equities and other equity-related securities and rights	101'727'708.11	102'120'607.73
Sonstige Vermögenswerte / Other assets	2'022'375.44	1'904'864.12
Gesamtfondsvermögen / Total assets	108'491'460.79	108'101'218.42
Andere Verbindlichkeiten / Other liabilities	-2'461'889.42	-294'226.48
Nettofondsvermögen / Net assets	106'029'571.37	107'806'991.94
Entwicklung der Anteile im Umlauf Klasse A / Performance of units issued Class A (USD)		
		Anteilscheine / Units
Bestand zu Beginn der Berichtsperiode / Units at the beginning of the reporting year	44'036.4620	36'880.4620
- Ausgegebene Anteile / Units issued	2'648.0000	12'675.0000
- Zurückgenommene Anteile / Units redeemed	-5'643.0000	-5'519.0000
Bestand am Ende der Berichtsperiode / Units at the end of the reporting period	41'041.4620	44'036.4620
Nettoinventarwert pro Anteil / Net asset value per unit	393.59	392.60
Entwicklung der Anteile im Umlauf Klasse BC / Performance of units issued Class BC (USD)		
		Anteilscheine / Units
Bestand zu Beginn der Berichtsperiode / Units at the beginning of the reporting year	201'760.1950	181'986.1950
- Ausgegebene Anteile / Units issued	55'433.0000	34'164.0000
- Zurückgenommene Anteile / Units redeemed	-16'963.0000	-14'390.0000
Bestand am Ende der Berichtsperiode / Units at the end of the reporting period	240'230.1950	201'760.1950
Nettoinventarwert pro Anteil / Net asset value per unit	210.35	207.69
Entwicklung der Anteile im Umlauf Klasse I / Performance of units issued Class I (USD)		
		Anteilscheine / Units
Bestand zu Beginn der Berichtsperiode / Units at the beginning of the reporting year	247'301.2740	195'075.2740
- Ausgegebene Anteile / Units issued	46'446.0000	92'991.0000
- Zurückgenommene Anteile / Units redeemed	-98'800.0000	-40'765.0000
Bestand am Ende der Berichtsperiode / Units at the end of the reporting period	194'947.2740	247'301.2740
Nettoinventarwert pro Anteil / Net asset value per unit	181.93	180.42
Entwicklung der Anteile im Umlauf Klasse I / Performance of units issued Class I (CHF)		
		Anteilscheine / Units
Bestand zu Beginn der Berichtsperiode / Units at the beginning of the reporting year	27'570.0000	11'537.0000
- Ausgegebene Anteile / Units issued	6'245.0000	17'623.0000
- Zurückgenommene Anteile / Units redeemed	-7'305.0000	-1'590.0000
Bestand am Ende der Berichtsperiode / Units at the end of the reporting period	26'510.0000	27'570.0000
Nettoinventarwert pro Anteil / Net asset value per unit	146.19	144.99
Entwicklung der Anteile im Umlauf Klasse V / Performance of units issued Class V (CHF)		
		Anteilscheine / Units
Bestand zu Beginn der Berichtsperiode / Units at the beginning of the reporting year	0.7520	0.7520
- Ausgegebene Anteile / Units issued	0.0000	0.0000
- Zurückgenommene Anteile / Units redeemed	0.0000	0.0000
Bestand am Ende der Berichtsperiode / Units at the end of the reporting period	0.7520	0.7520
Nettoinventarwert pro Anteil / Net asset value per unit	205.53	202.51
Veränderung des Nettofondsvermögens / Statement of changes in net assets		
	USD	USD
Nettofondsvermögen zu Beginn der Berichtsperiode / Net assets at the beginning of the reporting period	107'806'991.94	83'443'085.59
Ablieferung Verrechnungssteuer / Withholding tax payment	-386'333.28	-340'852.42
Ausgaben von Anteilen / Issuance of units	20'128'756.73	33'970'322.80
Rücknahmen von Anteilen / Redemption of units	-22'498'645.61	-13'247'744.74
Saldo aus dem Anteilverkehr / Balance of unit movements	-13'991.72	26'016.23
Gesamterfolg / Total result	992'793.31	3'956'164.48
Nettofondsvermögen: Ende der Berichtsperiode / Net assets: end of the reporting period	106'029'571.37	107'806'991.94

Erfolgsrechnung / Income statement

	von / from bis / to	01.10.2023 30.09.2024	01.10.2022 30.09.2023
		USD	USD
Ertrag / Income			
Erträge der Bankguthaben / Income from bank balances		124'134.49	173'792.87
Erträge der Effekten / Income from securities			
Aktien und sonstige Beteiligungswertpapiere und -rechte einschliesslich Erträge aus Gratisaktien / Equities and other equity-related securities and rights, including bonus shares		1'490'887.03	1'939'788.21
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen / Current net income paid in by subscriptions		40'315.52	5'965.98
Total Ertrag / Total income		1'655'337.04	2'119'547.06
Aufwand / Expenses			
Prüfaufwand / Audit costs		-13'195.89	-12'930.14
Reglementarische Vergütungen an: / Statutory remuneration to:			
- Fondsleitung / Fund management company		-681'856.89	-785'400.21
- Depotbank / Custody bank		-187'661.75	-185'414.89
Sonstige Aufwendungen / Other expenses		-26'631.76	-22'284.12
Übertrag: Performance Fee Vermögensverwalter*		0.00	0.00
Teilübertrag von Aufw. auf real. Kap.gewinne / Partial balance carried from expenses to realised capital gains		63'836.04	62'345.06
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen / Current net income paid in by redemptions		-26'323.79	-31'982.21
Total Aufwand / Total expenses		-871'834.04	-975'666.51
Nettoertrag / Net income		783'502.99	1'143'880.55
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste / Realised capital gains and losses		-26'085'658.43	-5'648'498.74
Reglementarische Vergütungen an die Fondsleitung: Performance Fee / Remuneration to Fund Management Company according to regulation: Performance Fee		0.00	0.00
Teilübertrag von Aufwendungen auf realisierte Kapitalgewinne und -verluste / Partial balance carried from expenses to realised capital gains/losses		-63'836.04	-62'345.06
Realisierter Erfolg / Realised income		-25'365'991.48	-4'566'963.25
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste / Unrealised capital gains/losses		26'358'784.79	8'523'127.73
Gesamterfolg / Total result		992'793.31	3'956'164.48

* Kreisschreiben 24 / Circular 24

Verwendung des Erfolges / Allocation of Results

von / from 01.10.2023 01.10.2022
bis / to 30.09.2024 30.09.2023

Anteilsklasse A / Unit class A	USD	USD
Vortrag des Vorjahres / Balance carried forward	0.00	0.00
Nettoertrag des Rechnungsjahres / Net income for the accounting year	26'226.33	68'662.31
Zur Verteilung verfügbarer Erfolg / Net income available for distribution	26'226.33	68'662.31
Verlustverrechnung mit Kapitalgewinnen / Loss offsetting with capital gains	0.00	0.00
Ablieferung schweizerische Verrechnungssteuer 35 % / Surrender Swiss withholding tax 35 %	9'179.21	24'031.81
Zur Wiederanlage zurückbehaltener Ertrag 65 % / For reinvestment retained earnings 65 %	17'047.11	44'630.50
Zur Ausschüttung an die Anlegerinnen und Anleger vorgesehener Erfolg / Net income earmarked for distribution to investors	0.00	0.00
Vortrag auf neue Rechnung / Balance brought forward onto new account	0.00	0.00

Anteilsklasse BC / Unit class BC	USD	USD
Vortrag des Vorjahres / Balance carried forward	0.00	0.00
Nettoertrag des Rechnungsjahres / Net income for the accounting year	577'255.20	676'656.62
Zur Verteilung verfügbarer Erfolg / Net income available for distribution	577'255.20	676'656.62
Verlustverrechnung mit Kapitalgewinnen / Loss offsetting with capital gains	0.00	0.00
Ablieferung schweizerische Verrechnungssteuer 35 % / Surrender Swiss withholding tax 35 %	202'039.32	236'829.82
Zur Wiederanlage zurückbehaltener Ertrag 65 % / For reinvestment retained earnings 65 %	375'215.88	439'826.81
Zur Ausschüttung an die Anlegerinnen und Anleger vorgesehener Erfolg / Net income earmarked for distribution to investors	0.00	0.00
Vortrag auf neue Rechnung / Balance brought forward onto new account	0.00	0.00

Anteilsklasse I / Unit class I	USD	USD
Vortrag des Vorjahres / Balance carried forward	0.00	0.00
Nettoertrag des Rechnungsjahres / Net income for the accounting year	162'289.42	365'360.27
Zur Verteilung verfügbarer Erfolg / Net income available for distribution	162'289.42	365'360.27
Verlustverrechnung mit Kapitalgewinnen / Loss offsetting with capital gains	0.00	0.00
Ablieferung schweizerische Verrechnungssteuer 35 % / Surrender Swiss withholding tax 35 %	56'801.30	127'876.09
Zur Wiederanlage zurückbehaltener Ertrag 65 % / For reinvestment retained earnings 65 %	105'488.12	237'484.17
Zur Ausschüttung an die Anlegerinnen und Anleger vorgesehener Erfolg / Net income earmarked for distribution to investors	0.00	0.00
Vortrag auf neue Rechnung / Balance brought forward onto new account	0.00	0.00

Anteilsklasse I (CHF) / Unit class I (CHF)	USD	USD
Vortrag des Vorjahres / Balance carried forward	0.00	0.00
Nettoertrag des Rechnungsjahres / Net income for the accounting year	17'729.97	33'198.49
Zur Verteilung verfügbarer Erfolg / Net income available for distribution	17'729.97	33'198.49
Verlustverrechnung mit Kapitalgewinnen / Loss offsetting with capital gains	0.00	0.00
Ablieferung schweizerische Verrechnungssteuer 35 % / Surrender Swiss withholding tax 35 %	6'205.49	11'619.47
Zur Wiederanlage zurückbehaltener Ertrag 65 % / For reinvestment retained earnings 65 %	11'524.48	21'579.02
Zur Ausschüttung an die Anlegerinnen und Anleger vorgesehener Erfolg / Net income earmarked for distribution to investors	0.00	0.00
Vortrag auf neue Rechnung / Balance brought forward onto new account	0.00	0.00

Anteilsklasse V / Unit class V	USD	USD
Vortrag des Vorjahres / Balance carried forward	0.00	0.00
Nettoertrag des Rechnungsjahres / Net income for the accounting year	2.08	2.86
Zur Verteilung verfügbarer Erfolg / Net income available for distribution	2.08	2.86
Verlustverrechnung mit Kapitalgewinnen / Loss offsetting with capital gains	0.00	0.00
Ablieferung schweizerische Verrechnungssteuer 35 % / Surrender Swiss withholding tax 35 %	0.73	1.00
Zur Wiederanlage zurückbehaltener Ertrag 65 % / For reinvestment retained earnings 65 %	1.35	1.86
Zur Ausschüttung an die Anlegerinnen und Anleger vorgesehener Erfolg / Net income earmarked for distribution to investors	0.00	0.00
Vortrag auf neue Rechnung / Balance brought forward onto new account	0.00	0.00

Thesaurierung / Retention of profits

von / from 01.10.2023 01.10.2022
bis / to 30.09.2024 30.09.2023

Anteilstklasse A / Unit class A

Anleger mit Domizil Schweiz / Investor with tax residence Switzerland	USD	USD
Ablieferung schweizerische Verrechnungssteuer 35 % / Surrender Swiss withholding tax 35 %	0.2237	0.5457
Zur Wiederanlage zurückbehaltener Ertrag 65 % / For reinvestment retained earnings 65 %	0.4154	1.0135
Thesaurierungsbetrag pro Anteil / Gross retention of profits per share	0.6390	1.5592

Kein Affidavit / No affidavit

Anleger mit Domizil ausserhalb Schweiz / Investor with tax residence outside Switzerland	USD	USD
Ablieferung schweizerische Verrechnungssteuer 35 % / Surrender Swiss withholding tax 35 %	0.2237	0.5457
Zur Wiederanlage zurückbehaltener Ertrag 65 % / For reinvestment retained earnings 65 %	0.4154	1.0135
Thesaurierungsbetrag pro Anteil / Gross retention of profits per share	0.6390	1.5592

Kein Affidavit / No affidavit

Anteilstklasse BC / Unit class BC

Anleger mit Domizil Schweiz / Investor with tax residence Switzerland	USD	USD
Ablieferung schweizerische Verrechnungssteuer 35 % / Surrender Swiss withholding tax 35 %	0.8410	1.1738
Zur Wiederanlage zurückbehaltener Ertrag 65 % / For reinvestment retained earnings 65 %	1.5619	2.1799
Thesaurierungsbetrag pro Anteil / Gross retention of profits per share	2.4029	3.3538

Kein Affidavit / No affidavit

Anleger mit Domizil ausserhalb Schweiz / Investor with tax residence outside Switzerland	USD	USD
Ablieferung schweizerische Verrechnungssteuer 35 % / Surrender Swiss withholding tax 35 %	0.8410	1.1738
Zur Wiederanlage zurückbehaltener Ertrag 65 % / For reinvestment retained earnings 65 %	1.5619	2.1799
Thesaurierungsbetrag pro Anteil / Gross retention of profits per share	2.4029	3.3538

Kein Affidavit / No affidavit

Anteilstklasse I / Unit class I

Anleger mit Domizil Schweiz / Investor with tax residence Switzerland	USD	USD
Ablieferung schweizerische Verrechnungssteuer 35 % / Surrender Swiss withholding tax 35 %	0.2914	0.5171
Zur Wiederanlage zurückbehaltener Ertrag 65 % / For reinvestment retained earnings 65 %	0.5411	0.9603
Thesaurierungsbetrag pro Anteil / Gross retention of profits per share	0.8325	1.4774

Kein Affidavit / No affidavit

Anleger mit Domizil ausserhalb Schweiz / Investor with tax residence outside Switzerland	USD	USD
Ablieferung schweizerische Verrechnungssteuer 35 % / Surrender Swiss withholding tax 35 %	0.2914	0.5171
Zur Wiederanlage zurückbehaltener Ertrag 65 % / For reinvestment retained earnings 65 %	0.5411	0.9603
Thesaurierungsbetrag pro Anteil / Gross retention of profits per share	0.8325	1.4774

Kein Affidavit / No affidavit

Anteilstklasse I (CHF) / Unit class I (CHF)

Anleger mit Domizil Schweiz / Investor with tax residence Switzerland	USD	USD
Ablieferung schweizerische Verrechnungssteuer 35 % / Surrender Swiss withholding tax 35 %	0.2341	0.4215
Zur Wiederanlage zurückbehaltener Ertrag 65 % / For reinvestment retained earnings 65 %	0.4347	0.7827
Thesaurierungsbetrag pro Anteil / Gross retention of profits per share	0.6688	1.2042

Kein Affidavit / No affidavit

Anleger mit Domizil ausserhalb Schweiz / Investor with tax residence outside Switzerland	USD	USD
Ablieferung schweizerische Verrechnungssteuer 35 % / Surrender Swiss withholding tax 35 %	0.2341	0.4215
Zur Wiederanlage zurückbehaltener Ertrag 65 % / For reinvestment retained earnings 65 %	0.4347	0.7827
Thesaurierungsbetrag pro Anteil / Gross retention of profits per share	0.6688	1.2042

Kein Affidavit / No affidavit

Anteilstklasse V / Unit class V

Anleger mit Domizil Schweiz / Investor with tax residence Switzerland	USD	USD
Ablieferung schweizerische Verrechnungssteuer 35 % / Surrender Swiss withholding tax 35 %	0.9681	1.3311
Zur Wiederanlage zurückbehaltener Ertrag 65 % / For reinvestment retained earnings 65 %	1.7979	2.4721
Thesaurierungsbetrag pro Anteil / Gross retention of profits per share	2.7660	3.8032

Kein Affidavit / No affidavit

Anleger mit Domizil ausserhalb Schweiz / Investor with tax residence outside Switzerland	USD	USD
Ablieferung schweizerische Verrechnungssteuer 35 % / Surrender Swiss withholding tax 35 %	0.9681	1.3311
Zur Wiederanlage zurückbehaltener Ertrag 65 % / For reinvestment retained earnings 65 %	1.7979	2.4721
Thesaurierungsbetrag pro Anteil / Gross retention of profits per share	2.7660	3.8032

Kein Affidavit / No affidavit

Inventar des Fondsvermögens / Portfolio composition

Titel / Securities	ISIN	Whrng / Currency	Käufe / Purchases	Verkäufe / Disposals	Bestand / Nominal value		Verkehrswert / Market value		% des / of
					30.09.2024		Kurs / Price		in USD
Aktien / Equities									
- die an einer Börse gehandelt werden / - traded on a stock exchange									
Cayman Inseln / Cayman Islands									
Alibaba Group Holding Ltd.	KYG017191142	HKD	0	260'000	200'000.00	110.00	2'832'462.24	2.6	
Anta Sports Products Ltd.	KYG040111059	HKD	360'000	0	360'000.00	94.45	4'377'699.15	4.0	
Atour Lifestyle Holdings Ltd. ADR	US04965M1062	USD	30'000	0	100'000.00	25.94	2'594'000.00	2.4	
Bairong Inc.	KYG0705A1085	HKD	1'100'000	350'000	1'750'000.00	10.30	2'320'687.82	2.1	
Grab Holdings Ltd.	KYG4124C1096	USD	480'000	100'000	980'000.00	3.80	3'724'000.00	3.4	
Innovent Biologics Inc.	KYG4818G1010	HKD	150'000	96'500	350'000.00	47.10	2'122'415.46	2.0	
Kuaishou Technology	KYG532631028	HKD	150'000	80'000	500'000.00	54.85	3'530'921.68	3.3	
Meituan	KYG596691041	HKD	0	80'000	170'000.00	172.00	3'764'599.82	3.5	
Sea Ltd. ADR	US81141R1005	USD	0	62'500	7'500.00	94.28	707'100.00	0.7	
Tencent Holdings Ltd.	KYG875721634	HKD	30'000	0	62'000.00	444.60	3'548'972.19	3.3	
Trip.com Group Ltd. ADR	US89677Q1076	USD	56'000	0	56'000.00	59.43	3'328'080.00	3.1	
							32'850'938.36	30.3	
China / China									
Anhui Gujing Distillery Co. Ltd.	CNE000000K82	HKD	0	0	57'651.00	125.20	929'292.91	0.9	
Focus Media Information Technology Co. Ltd.	CNE000001K2	CNY	0	1'549'960	3'000'000.00	7.07	3'023'420.03	2.8	
Guangdong Provincial Expressway Development Co. Ltd.	CNE000000LT3	HKD	0	0	1'499'955.00	7.14	1'378'852.75	1.3	
NAURA Technology Group Co. Ltd.	CNE100000ML7	CNY	16'000	0	96'000.00	365.98	5'008'254.65	4.6	
Shenzhen Inovance Technology Co. Ltd.	CNE100000V46	CNY	349'997	0	349'997.00	62.45	3'115'692.45	2.9	
							13'455'512.79	12.4	
Hongkong / Hong Kong									
Hua Hong Semiconductor Ltd.	HK0000218211	HKD	350'000	150'000	1'000'000.00	20.90	2'690'839.13	2.5	
							2'690'839.13	2.5	
Indien / India									
Delhivery Ltd.	INE148O01028	INR	425'000	0	625'000.00	425.00	3'169'892.45	2.9	
HDFC Bank Ltd.	INE040A01034	INR	160'000	100'000	60'000.00	1'732.05	1'240'187.23	1.1	
Reliance Industries Ltd. GDR	US7594701077	USD	24'000	26'206	42'794.00	69.60	2'978'462.40	2.7	
ICICI Bank Ltd. ADR	US45104G1040	USD	115'000	1'500	115'000.00	29.85	3'432'750.00	3.2	
							10'821'292.08	10.0	
Indonesien / Indonesia									
PT Bank Negara Indonesia (Persero) TBK	ID1000096605	IDR	5'800'000	0	5'800'000.00	5'350.00	2'050'214.73	1.9	
PT Bunas Finance Indonesia Registered Shares RP 500 Tbk	ID1000124001	IDR	17'000'000	0	17'000'000.00	1'040.00	1'168'153.29	1.1	
PT Perusahaan Gas Negara Tbk	ID1000111602	IDR	0	0	22'000'000.00	1'435.00	2'085'893.62	1.9	
							5'304'261.64	4.9	
Mauritius / Mauritius									
MakeMyTrip Ltd.	MU0295S00016	USD	18'000	6'000	32'000.00	92.95	2'974'400.00	2.7	
							2'974'400.00	2.7	
Philippinen / Philippines									
Bloomerry Resorts Corp.	PHY0927M1046	PHP	2'800'000	0	11'300'000.00	8.09	1'631'717.92	1.5	
							1'631'717.92	1.5	
Südkorea / South Korea									
Dentium Co. Ltd.	KR7145720009	KRW	35'000	6'000	44'000.00	81'600.00	2'746'003.73	2.5	
Samsung Electronics Co. Ltd.	KR7005930003	KRW	74'000	0	74'000.00	61'500.00	3'480'688.22	3.2	
							6'226'691.95	5.7	
Taiwan / Taiwan									
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	TW0002330008	TWD	133'000	0	133'000.00	957.00	4'023'673.78	3.7	
							4'023'673.78	3.7	
Vietnam / Vietnam									
Airports Corporation of Vietnam	VN000000ACV6	VND	0	0	463'000.00	103'800.00	1'957'214.42	1.8	
Coteccons Construction JSC	VN000000CTD4	VND	0	0	866'666.00	63'800.00	2'251'813.92	2.1	
FPT Corporation	VN000000FPT1	VND	400'000	0	400'000.00	134'500.00	2'190'999.80	2.0	
Joint Stock Commercial Bank for Foreign Trade of Vietnam	VN000000VCB4	VND	820'000	0	820'000.00	92'000.00	3'072'286.70	2.8	
Khang Dien House Trading and Investment JSC	VN000000KDH2	VND	1'280'002	0	1'280'024.00	38'900.00	2'027'812.40	1.9	
Mobile World Investment Corporation	VN000000MWG0	VND	0	1'710'000	1'500'000.00	68'100.00	4'160'048.87	3.8	
PetroVietnam Technical Services Corporation	VN000000PVS0	VND	0	0	1'600'000.00	40'600.00	2'645'489.72	2.4	
REFRIGERATION ELECTRICAL ENGINEERING Corporation [REE]	VN000000REE2	VND	53'561	0	410'636.00	66'600.00	1'113'759.22	1.0	
VNDirect Securities Corporation	VN000000VND7	VND	3'750'000	0	3'750'000.00	15'250.00	2'328'955.41	2.1	
							21'748'380.46	20.0	
Total Aktien / Total equities							101'727'708.11	93.8	
Gesamttotal Effekten / Total securities							101'727'708.11	93.8	

Inventar des Fondsvermögens / Portfolio composition

Titel / Securities	ISIN	Whrng / Currency	Käufe / Purchases	Verkäufe / Disposals	Bestand / Nominal value 30.09.2024	Kurs / Price	Verkehrswert / Market value in USD	% des / of GFV / Total Assets
Flüssige Mittel und sonstige Vermögenswerte / Cash and other assets							6'763'752.68	6.2
Gesamtfondsvermögen / Total assets							108'491'460.79	100.0
Verbindlichkeiten / Liabilities							-2'461'889.42	-2.3
Nettofondsvermögen / Net assets							106'029'571.37	97.7

Allfällige Differenzen bei den prozentualen Gewichtungen sind auf Rundungen zurückzuführen

Umrechnungskurse / Exchange rates

USD 1 = CHF	0.8434
USD 1 = CNY	7.0152
USD 1 = EUR	0.8961
USD 1 = HKD	7.7671
USD 1 = IDR	15'135.0000
USD 1 = INR	83.7962
USD 1 = KRW	1'307.5000
USD 1 = PHP	56.0250
USD 1 = TWD	31.6330
USD 1 = VND	24'555

**Geschäfte innerhalb der Berichtsperiode,
soweit diese nicht mehr im Inventar erscheinen /
Transactions during the reporting period,
which are no longer in the portfolio**

Titel / Securities	ISIN	Währung / Currency	Käufe / Purchases	Verkäufe / Sales
Aktien / Equities				
- die an einer Börse gehandelt werden / - traded on a stock exchange				
CNY				
LONGi Green Energy Technology Co. Ltd.	CNE100001FR6	CNY	0	749'916
Shenzhen Airport Co. Ltd.	CNE000000VK1	CNY	0	1'000'000
Tongwei Co. Ltd.	CNE000001GS3	CNY	0	189'911
Wuxi Lead Intelligent Equipment Co. Ltd.	CNE100001ZF9	CNY	0	299'882
B-Soft Co. Ltd.	CNE100001ZG7	CNY	0	1'299'881
HKD				
AK Medical Holdings Ltd.	KYG020141019	HKD	0	1'418'000
Alibaba Health Information Technology Ltd.	BMG0171K1018	HKD	0	4'730'000
Beijing Capital International Airport Co. Ltd. BCIA	CNE100000221	HKD	0	4'102'000
CK Hutchison Holdings Ltd.	KYG217651051	HKD	0	310'000
Frontage Holdings Corporation	KYG3679P1019	HKD	0	4'410'000
NagaCorporation Ltd.	KYG6382M1096	HKD	0	3'075'495
Ping An Insurance [Group] Co. of China Ltd.	CNE1000003X6	HKD	0	550'000
WUXI Biologics [Cayman] Inc.	KYG970081173	HKD	200'000	200'000
Yuexiu Transport Infrastructure Ltd.	BMG9880L1028	HKD	0	4'944'000
IDR				
Bank Pembangunan Daerah Jawa Timur TBK PT	ID1000123904	IDR	0	28'898'900
Cikarang Listrindo TBK	ID1000137201	IDR	0	23'162'200
PT Bukalapak.com Tbk	ID1000162001	IDR	0	135'000'000
PT Global Mediacom Tbk	ID1000105604	IDR	743'500	743'500
JPY				
Panasonic Holdings Corporation	JP3866800000	JPY	0	100'000
KRW				
LG Chem Ltd.	KR7051910008	KRW	0	3'700
Samsung SDI Co. Ltd.	KR7006400006	KRW	0	3'000
PHP				
Security Bank Corporation	PHY7571C1000	PHP	0	928'610
SGD				
Thai Beverage PCL	TH0902010014	SGD	0	9'000'000
USD				
Melco Resorts & Entertainment Ltd. ADR	US5854641009	USD	0	110'000
Shanghai Jin Jiang Capital Co. Ltd.	CNE000000HM6	USD	0	1'037'570
VND				
Military Commercial Joint Stock Bank	VN000000MBB5	VND	0	43
Phuoc Hoa Rubber JSC	VN000000PHR1	VND	360'000	910'000
Vietnam Dairy Products Joint Stock Co.	VN000000VNM8	VND	0	200'000
Viglacera Corporation	VN000000VGC3	VND	0	90
Vincom Retail JSC	VN000000VRE6	VND	0	1'400'000
Vingroup Joint Stock Company	VN000000VIC9	VND	0	900'000
Vinhomes JSC	VN000000VHM0	VND	0	1'054'000
VNDirect Securities Corporation BZR 03.07.24	VNMIRVND2410	VND	600'000	600'000

Ergänzende Angaben / Supplementary information

Berichtsperiode / Reporting period

Der Bericht umfasst das Geschäftsjahr vom 1. Oktober 2023 bis 30. September 2024. /
The report covers the financial year from 1st October 2023 to 30th September 2024.

Sprache / Language

Der Bericht ist in Deutscher und Englischer Sprache verfasst. Bei Unstimmigkeiten gilt die Deutsche Version. /
The report is in German and English. In case of discrepancies, the German version shall take precedence.

Effektenleihe / Security lending

Zum Bilanzstichtag bestand keine Effektenleihe. /
There was no security lending during the reporting period.

Pensionsgeschäfte / Repurchase agreements

Pensionsgeschäfte wurden nicht getätigt. /
There were no repurchase agreements.

Soft commission agreements

Die Fondsleitung hat keine Vereinbarungen bezüglich so genannten "soft commissions" geschlossen. /
The fund management company has not conducted any "soft commission" agreements.

Bewertungskategorien KKV-FINMA Art. 84 Absatz 2 / Valuation categories CISO-FINMA Art. 84 para. 2

Titel / Titel	Marktwert in USD / Market value USD
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). / a) Investments that are listed on a stock exchange or traded on another regulated market open to the public: valued at the prices paid on the main market (Art. 88 para. 1 CISA).	101'727'708.11
b) Anlagen, für die keine Kurse gemäss Buchstabe a) verfügbar sind: bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern. / b) Investments for which no prices are available in accordance with letter a): valued on the basis of parameters observable on the market.	- - -
c) Anlagen, die aufgrund von am Markt nicht beobachtbaren Parametern mit geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten bewertet werden. c) Investments that are valued on the basis of unobservable market parameters using suitable valuation models taking into account current market conditions.	- - -

Reglementarische Vergütungen / Statutory fees

Depotbank / Custody bank maximal / maximum 0.30 % p.a. effektiv / actual 0.19 % p.a.

Fondsleitung / Fund management company

maximal / maximum p.a.:

Klasse A: 1.80 % Klasse BC: 1.00 % Klasse I (USD): 1.3 % Klasse I (CHF): 1.3 % Klasse V: 1.1 %

effektiv / actual p.a.:

Klasse A: 1.67 % Klasse BC: 0.17 % Klasse I (USD): 0.92 % Klasse I (CHF): 0.92 % Klasse V: 0.00 %

Aus der Fondsleitungsgebühr wird der Vermögensverwalter für seine Asset Management Tätigkeit und der Vertrieb entschädigt. /

The remuneration of the asset manager and the distributor is paid from the Fund management company fee.

Für die Anteilscheinklasse A, I und I (CHF) fällt eine Performance Fee von 10 % an, für den Wert der den Benchmark MSCI AC Far East Ex Japan, Total Return USD übersteigt. /

For share class A, I and I (CHF) a performance fee of 10% applies for the value exceeding the benchmark MSCI AC Far East Ex Japan, Total Return USD.

Total Expense Ratio (TER)

Diese Kennziffer wurde gemäss der "Richtlinie zur Berechnung und Offenlegung der TER" der Asset Management Association Switzerland AMAS in der aktuell gültigen Fassung berechnet. / The TER was calculated according to the current guidelines from the Asset Management Association Switzerland AMAS.

Die TER drückt die Gesamtheit derjenigen Kommissionen und Kosten aus, welche laufend dem Fondsvermögen belastet werden, retrospektiv in einem Prozentsatz des Fondsvermögens. / The TER shows the current expenses of the fund in the form of a percentage of the average Net Asset Value.

Als Durchschnittswert für das Nettovermögen gilt das Mittel der täglichen Bewertungen der Berichtsperiode. / The average net Asset Value (NAV) is the average of the daily end NAV for the reporting period.

TER in % inkl. Performance Fee

Klasse A: 1.91 % Klasse BC: 0.40 % Klasse I (USD): 1.15 % Klasse I (CHF): 1.16 % Klasse V: 0.05 %

Performance Fee Anteil an TER in %

Klasse A: 0.00 % Klasse BC: 0.00 % Klasse I (USD): 0.00 % Klasse I (CHF): 0.00 % Klasse V: 0.00 %

Fondsperformance / Performance of the fund

Der Fonds hat einen Benchmark-Vergleich. Der Benchmark ist der MSCI AC Far East Ex Japan Index, Total Return USD /

There is a benchmark comparison for the fund. The benchmark is the MSCI AC Far East Ex Japan Index, Total Return USD

Die historische Performance stellt keinen Indikator für die laufende oder zukünftige Performance dar. /

Past performance of the fund is no indicator of current or future performance.

Die Wertentwicklung lassen die bei der Ausgabe und Rücknahme der Anteile erhobenen Kommissionen und Kosten unberücksichtigt. /

Unit redemption and subscription fees are not taken into account in the performance figures.

Grundsätze der Bewertung und Berechnung des Nettoinventarwertes. /

Policy for valuation and calculation of the net asset value.

Der Nettoinventarwert des Anlagefonds wird zum Verkehrswert auf Ende der Berichtsperiode in USD berechnet. /

The net asset value is calculated with the market prices of the end of the reporting period.

Angaben zu den jeweiligen Bewertungstagen, zur Ermittlung der Bewertungskurse sowie der Bewertungsmethode für verschiedene Instrumente finden sich in §16 des

Fondsvertrages unter dem Titel "Berechnung des Nettoinventarwertes". /

Information on valuation days, the prices for valuation and the methods of valuation for the different instruments can be found under § 16 of the fund contract under the title "Calculation of the net asset value".

Angaben über Angelegenheiten von besonderer wirtschaftlicher oder rechtlicher Bedeutung. /

General information about matters of economic or legal relevance.

Keine