

**Halbjahresbericht /
Semi-Annual Report
31.03.2021**

Galileo Asia Fund

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

Organisation

Fondsleitung / Fund Management Company

IPConcept (Schweiz) AG
Münsterhof 12, CH-8001 Zürich

Verwaltungsrat / Board of Directors

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

Vizepräsidentin - Vice President Vanessa Honsel
DZ PRIVATBANK (Schweiz) AG, Zürich

Mitglied - Member Julien Zimmer
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
Münsterhof 12, Postfach, CH-8022 Zürich

Prüfgesellschaft / Audit company

PricewaterhouseCoopers AG
Birchstrasse 160, CH-8050 Zürich

Zahlstelle / Paying Agent

DZ PRIVATBANK (Schweiz) AG
Münsterhof 12, Postfach, CH-8022 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 AG, Münsterhof 12, Postfach, CH-8022 Zürich, sind folgende Teilaufgaben wie Unterstützung bei Rechts- und Steuerberatung, Rechnungswesen der Fondsleitung, Support IT, Personalwesen und logistische Dienstleistungen delegiert. /
DZ PRIVATBANK AG is responsible for the following tasks: legal and tax advice, accounting for the fund management company, IT support, HR and logistics services.

Die Union Service-Gesellschaft mbH, Wiesenhüttenstrasse 10, D-60329 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 Luxembourg 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.

Kennzahlen

ISIN	Valoren-Nr. / VALOR-No.	Halbjahresbericht / Semi-Annual report 31.03.2021	Jahresbericht / Annual report 30.09.2020	Jahresbericht / Annual report 30.09.2019
Nettofondsvermögen in USD / Net assets in USD		80'252'461	55'018'519	59'747'865
Anteilsklasse A / Unit class A	CH0258835005 25883500			
Nettofondsvermögen USD / Net assets in USD		17'875'891	12'599'339	10'753'518
Anteile im Umlauf / Units issued		36'155	33'406	31'733
Nettoinventarwert pro Anteil in USD / Net asset value per unit in USD		494.42	377.15	338.87
Anteilsklasse BC / Unit class BC	CH0361535278 36153527			
Nettofondsvermögen USD / Net assets in USD		43'797'327	27'752'711	26'767'917
Anteile im Umlauf / Units issued		174'945	146'043	157'523
Nettoinventarwert pro Anteil in USD / Net asset value per unit in USD		250.35	190.03	169.93
Anteilsklasse I / Unit class I	CH0258835013 25883501			
Nettofondsvermögen USD / Net assets in USD		18'579'061	14'666'331	13'640'006
Anteile im Umlauf / Units issued		82'846	85'897	89'296
Nettoinventarwert pro Anteil in USD / Net asset value per unit in USD		224.26	170.74	152.75
Anteilsklasse V / Unit class V	CH0375346894 37534689			
Nettofondsvermögen USD / Net assets in USD		182	138	8'586'424
Nettofondsvermögen CHF / Net assets in CHF		172	127	-
Anteile im Umlauf / Units issued		1	1	51'950
Nettoinventarwert pro Anteil in USD / Net asset value per unit in USD		242.43	184.07	165.28
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF / Net asset value per unit in CHF		228.13	169.11	164.91

Performance

Währung / Currency	Geschäftshalbjahr / Semi-Fiscal year 31.03.2021 01.10.20-31.03.21	Geschäftsjahr / Fiscal year 30.09.2020 01.10.19-30.09.20	Geschäftsjahr / Fiscal year 30.09.2019 01.10.18-30.09.19
Anteilsklasse A / Unit class A USD	31.09%	12.00%	1.78%
Anteilsklasse BC / Unit class BC USD	31.74%	13.29%	3.52%
Anteilsklasse I / Unit class I USD	31.34%	12.84%	2.30%
Anteilsklasse V / Unit class V CHF	34.90%	3.59%	9.94%

Wertentwicklungen in der Vergangenheit sind keine Garantie für zukünftige Erträge. /
Past performance is no indicator of future returns.
Die Performancedaten 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)

	Halbjahresbericht / Semi-Annual report 31.03.2020 01.10.20-31.03.21 mit / with Performance fee	Jahresbericht / Annual report 30.09.2020 01.10.19-30.09.20 Ohne / without Performance fee	Jahresbericht / Annual report 30.09.2019 01.10.18-30.09.19 Ohne / without Performance fee
Anteilsklasse A / Unit class A USD	2.05%	1.90%	1.89%
Anteilsklasse BC / Unit class BC USD	0.73%	0.75%	0.74%
Anteilsklasse I / Unit class I USD	1.40%	1.15%	1.14%
Anteilsklasse V / Unit class V CHF	0.88%	1.11%	1.12%

Vermögensrechnung / Statement of assets

	31.03.2021	30.09.2020
	USD	USD
Bankguthaben und Treuhandanlagen bei Drittbanken / Bank deposits / fiduciary deposits with other banks		
- Sichtguthaben / Sight deposits	1'849'493.22	5'176'194.34
Effekten / Securities		
- Obligationen Wandelobligationen Optionsanleihen und sonstige Forderungswertpapiere und -rechte / Bonds, convertible bonds, warrant bonds and other debt instruments and rights	0.00	0.00
- Aktien und sonstige Beteiligungswertpapiere und -rechte / Equities and other equity-related securities and rights	78'297'001.21	49'615'432.04
- Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen / Units of other collective funds	0.00	0.00
Derivative Finanzinstrumente / Derivative financial instruments	0.00	0.00
Sonstige Vermögenswerte / Other assets	397'056.22	639'512.08
Gesamtfondsvermögen / Total assets	80'543'550.65	55'431'138.46
Andere Verbindlichkeiten / Other liabilities	-291'090.12	-412'619.08
Nettofondsvermögen / Net assets	80'252'460.53	55'018'519.38

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	33'406.4620	31'733.4620
- Ausgegebene Anteile / Units issued	3'677.0000	5'074.0000
- Zurückgenommene Anteile / Units redeemed	-928.0000	-3'401.0000
Bestand am Ende der Berichtsperiode / Units at the end of the reporting period	36'155.4620	33'406.4620
Nettoinventarwert pro Anteil / Net asset value per unit	494.42	377.15

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	146'043.1950	157'523.1950
- Ausgegebene Anteile / Units issued	30'060.0000	6'805.0000
- Zurückgenommene Anteile / Units redeemed	-1'158.0000	-18'285.0000
Bestand am Ende der Berichtsperiode / Units at the end of the reporting period	174'945.1950	146'043.1950
Nettoinventarwert pro Anteil / Net asset value per unit	250.35	190.03

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	85'897.2740	89'296.2740
- Ausgegebene Anteile / Units issued	13'929.0000	17'961.0000
- Zurückgenommene Anteile / Units redeemed	-16'980.0000	-21'360.0000
Bestand am Ende der Berichtsperiode / Units at the end of the reporting period	82'846.2740	85'897.2740
Nettoinventarwert pro Anteil / Net asset value per unit	224.26	170.74

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	51'949.7520
- Ausgegebene Anteile / Units issued	0.0000	2'701.0000
- Zurückgenommene Anteile / Units redeemed	0.0000	-54'650.0000
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	242.43	169.11

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	55'018'519.38	59'747'864.82
Ausschüttung / Distribution *	0.00	-665'086.43
Ablieferung Verrechnungssteuer / Withholding tax payment	-203'114.88	0.00
Ausgaben von Anteilen / Issuance of units	11'973'373.65	6'341'574.69
Rücknahmen von Anteilen / Redemption of units	-4'112'665.60	-15'005'855.73
Saldo aus dem Anteilverkehr / Balance of unit movements	84.24	-25'531.34
Gesamterfolg / Total result	17'576'263.74	4'625'553.37
Nettofondsvermögen: Ende der Berichtsperiode / Net assets: end of the reporting period	80'252'460.53	55'018'519.38

* Sämtliche Anteilsklassen sind ab dem 1. Oktober 2019 als thesaurierende Anteilsklassen aufgesetzt (bis zum 30. September 2019 ausschüttend). / All unit classes will be incorporated as accumulating unit classes from 1 October 2019 (distributing until 30 September 2019).

Erfolgsrechnung / Income statement

	von / from bis / to	01.10.2020 31.03.2021	01.10.2019 30.09.2020
		USD	USD
Ertrag / Income			
Erträge der Bankguthaben / Income from bank balances		8'737.08	16'132.00
Negativzinsen auf Bankguthaben / Negative interest on bank deposits		0.00	-0.84
Erträge der Effekten / Income from securities			
- Obligationen Wandelobligationen Optionsanleihen und sonstige Forderungswertpapiere und -rechte / Bonds, convertible bonds, warrant bonds and other debt securities and rights		0.00	0.00
- Strukturierte Produkte		0.00	0.00
- Aktien und sonstige Beteiligungswertpapiere und -rechte einschliesslich Erträge aus Gratisaktien / Equities and other equity-related securities and rights, including bonus shares		229'833.72	1'081'916.27
Sonstige Erträge			
- Entschädigungen von Dritten		0.00	0.00
- Andere Erträge		0.00	0.00
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen / Current net income paid in by subscriptions		-5'442.71	11'427.28
Total Ertrag / Total income		233'128.09	1'109'474.71
Aufwand / Expenses			
Passivzinsen / Interest paid		0.00	0.00
Prüfaufwand / Audit costs		-7'360.19	-14'427.98
Reglementarische Vergütungen an: / Statutory remuneration to:			
- Fondsleitung / Fund management company		-371'073.78	-471'848.43
- Depotbank / Custody bank		-23'710.54	-96'809.44
Sonstige Aufwendungen / Other expenses		-45'459.90	-23'016.10
Übertrag: Performance Fee Vermögensverwalter*		65'097.07	0.00
Teilübertrag von Aufw. auf real. Kap.gewinne / Partial balance carried from expenses to realised capital gains*		74'949.39	42'277.31
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen / Current net income paid in by redemptions		5'358.47	14'104.06
Total Aufwand / Total expenses		-302'199.48	-549'720.58
Nettoertrag / Net income		-69'071.39	559'754.13
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste / Realised capital gains and losses		3'338'903.39	8'519'453.72
Reglementarische Vergütungen an die Fondsleitung: Performance Fee / Remuneration to Fund Management Company according to regulation: Performance Fee		-65'097.07	0.00
Teilübertrag von Aufwendungen auf realisierte Kapitalgewinne und -verluste / Partial balance carried from expenses to realised capital gains/losses		-74'949.39	-42'277.31
Realisierter Erfolg / Realised income		3'129'785.54	9'036'930.54
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste / Unrealised capital gains/losses		14'446'478.20	-4'411'377.17
Gesamterfolg / Total result		17'576'263.74	4'625'553.37

* Kreisschreiben 24 / Circular 24

Inventar des Fondsvermögens / Portfolio composition

Titel / Securities	ISIN	W/hg / Currency	Käufe / Purchases	Verkäufe / Disposals	Bestand / number/nom value 31.03.2021	Kurs / Price	Verkehrswert / Market value		% des / of GFV / Total Assets
							in USD		
Aktien / Equities									
- die an einer Börse gehandelt werden / - traded on a stock exchange									
Bermudas / Bermudas									
Alibaba Health Information Technology Ltd.	BMG0171K1018	HKD	0	0	130'000.00	22.00	367'885.12		0.5
Yuexiu Transport Infrastructure Ltd.	BMG9880L1028	HKD	0	0	2'944'000.00	4.91	1'859'368.56		2.3
							2'227'253.68		2.8
Cayman Inseln / Cayman Islands									
AK Medical Holdings Ltd.	KYG020141019	HKD	1'400'000	0	1'400'000.00	9.90	1'782'827.87		2.2
Alibaba Group Holding Ltd.	KYG017191142	HKD	30'000	0	30'000.00	220.00	848'965.65		1.1
Alibaba Group Holding Ltd. ADR	US01609W1027	USD	0	0	400.00	226.73	90'692.00		0.1
CK Hutchison Holdings Ltd.	KYG217651051	HKD	140'000	0	310'000.00	61.95	2'470'297.10		3.1
Frontage Holdings Corporation	KYG3679P1019	HKD	0	0	2'400'000.00	4.68	1'444'785.18		1.8
Innovent Biologics Inc.	KYG4818G1010	HKD	0	60'000	140'000.00	78.85	1'419'959.37		1.8
JOYY Inc. ADR	US46591M1099	USD	6'000	0	26'137.00	93.73	2'449'821.01		3.1
Meltuan	KYG596691041	HKD	0	27'000	13'000.00	298.20	498'651.55		0.6
Melco Resorts & Entertainment Ltd. ADR	US5854641009	USD	20'000	0	110'000.00	19.91	2'190'100.00		2.7
Momo Inc. ADR	US60879B1070	USD	0	0	44'000.00	14.74	648'560.00		0.8
NagaCorp. Ltd.	KYG6382M1096	HKD	550'000	0	1'350'000.00	9.18	1'594'125.96		2.0
Tencent Holdings Ltd.	KYG875721634	HKD	0	0	17'000.00	610.00	1'333'905.12		1.7
Tencent Music Entertainment Group ADR	US88034P1093	USD	0	0	7.00	20.49	143.43		0.0
Tuniu Corp. ADR	US89977P1066	USD	0	0	44'000.00	3.46	152'240.00		0.2
Vipshop Holdings Ltd. ADR	US92763W1036	USD	0	0	27'000.00	29.86	806'220.00		1.0
Weibo Corporation ADR	US9485961018	USD	0	0	800.00	50.46	40'368.00		0.1
							17'771'662.24		22.1
China / China									
Anhui Expressway Co. Ltd.	CNE1000001X0	HKD	0	0	930'000.00	5.38	643'593.14		0.8
Anhui Gujing Distillery Co. Ltd.	CNE000000K82	HKD	0	0	57'651.00	109.00	808'312.93		1.0
Beijing Capital International Airport Co. Ltd. BCIA	CNE100000221	HKD	1'702'000	1'000'000	3'402'000.00	6.05	2'647'499.39		3.3
Contemporary Amperex Technology Co. Ltd.	CNE100003662	CNY	0	0	10'000.00	322.17	491'489.71		0.6
Focus Media Information Technology Co. Ltd.	CNE000001K2	CNY	0	0	1'099'960.00	9.28	1'557'235.16		1.9
Guangdong Provincial Expressway Development Co. Ltd.	CNE000000L3	HKD	0	0	1'499'955.00	4.86	937'693.02		1.2
Huangshan Tourism Development Co. Ltd.	CNE000000NL6	USD	0	0	1'212'911.00	0.75	909'683.25		1.1
Ping An Insurance (Group) Co. of China Ltd.	CNE1000003X6	HKD	0	0	180'000.00	92.55	2'142'866.49		2.7
Shanghai Jin Jiang Capital Co. Ltd.	CNE000000HM6	USD	0	0	1'037'570.00	2.15	2'232'850.64		2.8
Shenzhen Airport Co. Ltd.	CNE000000VK1	CNY	749'945	0	1'449'919.00	8.88	1'964'201.51		2.5
Tongwei Co. Ltd.	CNE000001GS3	CNY	219'939	0	219'939.00	32.74	1'098'525.78		1.4
Winning Health Technology Group Co. Ltd.	CNE1000016F5	CNY	600'000	0	600'000.00	16.41	1'502'066.52		1.9
Zhuzhou CRRR Times Electric Co. Ltd.	CNE1000004X4	HKD	130'000	160'000	320'000.00	29.00	1'193'697.16		1.5
							18'129'714.70		22.6
Hongkong / Hong Kong									
Far East Horizon Ltd	HK0000077468	HKD	0	0	74'000.00	9.34	88'904.71		0.1
							88'904.71		0.1
Indien / India									
ICI Bank Ltd. ADR	US45104G1040	USD	0	0	1'500.00	16.03	24'045.00		0.0
I.T.C. Ltd.	INE154A01025	INR	140'000	0	140'000.00	218.50	418'419.73		0.5
Reliance Industries Ltd. GDR	US7594701077	USD	10'000	0	45'000.00	55.30	2'488'500.00		3.1
							2'930'964.73		3.7
Indonesien / Indonesia									
Bank Pembangunan Daerah Jawa Timur TBK PT	ID1000123904	IDR	0	0	35'898'900.00	785.00	1'940'815.19		2.4
Cikarang Listrindo TBK	ID1000137201	IDR	19'320'800	0	23'162'200.00	680.00	1'084'731.13		1.4
PT Global Mediacom Tbk	ID1000105604	IDR	0	0	40'000'000.00	254.00	699'724.52		0.9
PT Perusahaan Gas Negara Tbk	ID1000111602	IDR	0	18'000'000	7'000'000.00	1'315.00	633'953.17		0.8
PT Telkom Indonesia (Persero) Tbk	ID1000129000	IDR	3'500'000	0	7'500'000.00	3'420.00	1'766'528.93		2.2
							6'125'752.94		7.6
Japan / Japan									
Panasonic Corporation	JP3866800000	JPY	0	0	100'000.00	1'423.50	1'288'468.46		1.6
							1'288'468.46		1.6
Malaysia / Malaysia									
Genting Malaysia Berhad	MYL47150O008	MYR	600'000	0	2'200'000.00	3.07	1'629'434.39		2.0
							1'629'434.39		2.0
Mauritius / Mauritius									
MakeMyTrip Ltd.	MU0295S00016	USD	0	52'000	20'000.00	31.58	631'600.00		0.8
							631'600.00		0.8

Inventar des Fondsvermögens / Portfolio composition

Titel / Securities	ISIN	Whg / Currency	Käufe / Purchases	Verkäufe / Disposals	Bestand / number/nom value 31.03.2021	Kurs / Price	Verkehrswert / Market value in USD	% des / of GFV / Total Assets
Philippinen / Philippines								
Bloomerry Resorts Corp.	PHY0927M1046	PHP	0	0	8'500'000.00	6.96	1'219'164.95	1.5
Security Bank Corporation	PHY7571C1000	PHP	341'590	0	631'640.00	121.00	1'575'031.70	2.0
							2'794'196.65	3.5
Singapur / Singapore								
Jardine Cycle & Carriage Ltd.	SG1B51001017	SGD	150'000	0	150'000.00	22.51	2'513'659.45	3.1
							2'513'659.45	3.1
Südkorea / South Korea								
Dentium Co. Ltd.	KR7145720009	KRW	52'000	0	52'000.00	64'100.00	2'945'563.85	3.7
LG Chem Ltd.	KR7051910008	KRW	0	0	1'700.00	805'000.00	1'209'349.61	1.5
Samsung SDI Co. Ltd.	KR7006400006	KRW	0	0	3'000.00	660'000.00	1'749'734.92	2.2
							5'904'648.38	7.4
Thailand / Thailand								
Thai Beverage PCL	TH0902010014	SGD	4'000'000	0	4'000'000.00	0.74	2'203'593.06	2.7
							2'203'593.06	2.7
Vietnam / Vietnam								
Airports Corporation of Vietnam	VN000000ACV6	VND	107'500	150'000	313'000	73'800.00	1'001'100.81	1.30
Khang Dien House Trading and Investment JSC	VN000000KDH2	VND	0	0	1'222'200	30'450.00	1'612'897.20	2.00
MASAN Group Corporation	VN000000MSN4	VND	200'000	240'000	280'000	92'500.00	1'122'475.51	1.40
Military Commercial Joint Stock Bank	VN000000MBB5	VND	204'784	0	1'479'724	28'150.00	1'805'245.32	2.30
Power Construction Joint Stock No. 1	VN000000PC11	VND	510'720	0	1'314'320	28'000.00	1'594'910.29	2.00
REFRIGERATION ELECTRICAL ENGINEERING Corporation [REE]	VN000000REE2	VND	0	0	270'000	52'600.00	615'497.96	0.80
Viglacera Corporation	VN000000VGC3	VND	0	0	1'213'690	35'650.00	1'875'186.29	2.30
Vincom Retail JSC	VN000000VRE6	VND	700'000	0	1'400'000	32'700.00	1'984'051.31	2.50
Vinhomes JSC	VN000000VHM0	VND	240'000	0	580'000	97'300.00	2'445'783.13	3.10
							14'057'147.82	17.5
Total Aktien / Total equities							78'297'001.21	97.50
Gesamttotal Effekten / Total securities							78'297'001.21	97.50
Flüssige Mittel und sonstige Vermögenswerte / Cash and other assets							2'246'549.44	2.8
Gesamtfondsvermögen / Total assets							80'543'550.65	100.0
Verbindlichkeiten / Liabilities							-291'090.12	-0.1
Nettofondsvermögen / Net assets							80'252'460.53	99.9
Durch Rundung der Prozent-Anteile bei der Berechnung können geringe Abweichungen bestehen / Due to rounding of the percentages in the calculation, minor deviations may exist.								
Umrechnungskurse / Exchange rates								
1 USD =								
CHF			0.94103					
CNY			6.55497					
EUR			0.85092					
HKD			7.77417					
IDR			14'520					
INR			73.10841					
JPY			110.48000					
KRW			1'131.59998					
MYR			4.14500					
PHP			48.52502					
SGD			1.34326					
VND			23'074					

**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				
HKD				
XiabuXiabu Catering Management [China] Holdings Co. Ltd.	KYG982971072	HKD	0	750'000
IDR				
PT ACE Hardware Indonesia Tbk	ID1000125503	IDR	0	3'617'900
PT Bank Rakyat Indonesia [Persero] Tbk	ID1000118201	IDR	2'000'000	2'500'000
VND				
HoChiMinh City Infrastructure Investment JSC	VN000000CI16	VND	0	421'050
Kinh Bac City Development Share Holding Corporation	VN000000KBC7	VND	0	800'000
PetroVietnam Technical Services Corporation	VN000000PVSO	VND	500'000	1'793'000
Viettel Post JSC	VN000000VTP8	VND	0	55'720
HoChiMinh City Infrastructure Investment JSC BZR 02.11.20	VNMIRCI2019	VND	0	421'050

Ergänzende Angaben / Supplementary information

Berichtsperiode / Reporting period

Der Bericht umfasst das Geschäftshalbjahr vom 1. Oktober 2020 bis 31. März 2021. /
The report covers the half year from 01. October 2020 to 31. March 2021.

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.

Reglementarische Vergütungen / Statutory fees

Depotbank / Custody bank maximal / maximum 0.30 % p.a. effektiv / actual 0.17 % p.a.

Fondsleitung / Fund management company

maximal / maximum p.a.:

Klasse A: 1.80 % Klasse BC: 1.00 % Klasse I: 1.3 % Klasse V: 1.1 %

effektiv / actual p.a.:

Klasse A: 1.65 % Klasse BC: 0.5 % Klasse I: 0.9 % Klasse V: 0.9 %

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 und I fällt eine Performance Fee von 10 % an, für den Wert der den Benchmark MSCI AC Far East Ex Japan übersteigt. / A performance fee of 10% is payable on the value of the A and I share classes in excess of the MSCI AC Far East Ex Japan benchmark.

Total Expense Ratio (TER)

Diese Kennziffer wurde gemäss der "Richtlinie zur Berechnung und Offenlegung der TER" der Swiss Funds & Asset Management Association SFAMA in der aktuell gültigen Fassung berechnet. /

The TER was calculated according to the current guidelines from the Swiss Funds & Asset Management Association SFAMA.

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 Wochenwerte der Berichtsperiode. /

The average net Asset Value (NAV) is the average of the weekly end NAV for the reporting period.

Fondsperformance / Performance of the fund

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

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

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