

**Ungeprüfter Halbjahresbericht /  
Unaudited Semi-Annual Report  
31.03.2024**

**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  
Münsterhof 12, CH-8001 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  
Münsterhof 12, Postfach, CH-8022 Zürich

### Prüfungsgesellschaft / 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 (Schweiz) AG, Münsterhof 12, Postfach, CH-8022 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.

## Überblick / Overview

### Kennzahlen / Key Figures

	ISIN	Valoren-Nr. / VALOR-No.	Halbjahresbericht / Semi- annual report 31.03.2024	Jahresbericht / Annual report 30.09.2023	Jahresbericht / Annual report 30.09.2022
Nettofondsvermögen in USD / Net assets in USD					
Anteilsklasse A / Unit class A	CH0258835005	25883500	95'696'911	107'806'992	83'443'086
Nettofondsvermögen USD / Net assets in USD					
Anteile im Umlauf / Units issued			15'930'644	17'288'590	13'659'421
Nettoinventarwert pro Anteil in USD / Net asset value per unit in USD			43'655	44'036	36'880
Nettoinventarwert pro Anteil in USD / Net asset value per unit in USD			364.92	392.60	370.37
Anteilsklasse BC / Unit class BC	CH0361535278	36153527			
Nettofondsvermögen USD / Net assets in USD					
Anteile im Umlauf / Units issued			42'406'694	41'903'684	35'248'472
Nettoinventarwert pro Anteil in USD / Net asset value per unit in USD			219'101	201'760	181'986
Nettoinventarwert pro Anteil in USD / Net asset value per unit in USD			193.55	207.69	193.69
Anteilsklasse I / Unit class I	CH0258835013	25883501			
Nettofondsvermögen USD / Net assets in USD					
Anteile im Umlauf / Units issued			33'516'257	44'617'252	32'971'130
Nettoinventarwert pro Anteil in USD / Net asset value per unit in USD			199'455	247'301	195'075
Nettoinventarwert pro Anteil in USD / Net asset value per unit in USD			168.04	180.42	169.02
Anteilsklasse I (CHF) / Unit class I (CHF) <sup>2</sup>	CH0258834982	25883498			
Nettofondsvermögen USD <sup>1</sup> / Net assets in USD					
Nettofondsvermögen CHF <sup>1</sup> / Net assets in CHF			3'843'173	3'997'314	1'563'921
Anteile im Umlauf / Units issued			3'460'645	3'655'961	1'539'014
Nettoinventarwert pro Anteil in USD <sup>1</sup> / Net asset value per unit in USD			28'462	27'570	11'537
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF <sup>1</sup> / Net asset value per unit in CHF			135.03	144.99	135.56
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF <sup>1</sup> / Net asset value per unit in CHF			121.59	132.61	133.40
Anteilsklasse V / Unit class V	CH0375346894	37534689			
Nettofondsvermögen USD <sup>1</sup> / Net assets in USD					
Nettofondsvermögen CHF <sup>1</sup> / Net assets in CHF			142	152	142
Anteile im Umlauf / Units issued			128	139	140
Nettoinventarwert pro Anteil in USD <sup>1</sup> / Net asset value per unit in USD			1	1	1
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF <sup>1</sup> / Net asset value per unit in CHF			188.78	202.51	188.62
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF <sup>1</sup> / Net asset value per unit in CHF			169.99	185.22	185.61

### Performance

	Währung / Currency	Geschäftshalbjahr / Semi-Fiscal year 31.03.2024	Geschäftsjahr / Fiscal year 30.09.2023	Geschäftsjahr / Fiscal year 30.09.2022
		01.10.23-31.03.24	01.10.22-30.09.23	01.10.21-30.09.22
Anteilsklasse A / Unit class A	USD	-6.90%	6.16%	-21.50%
Anteilsklasse BC / Unit class BC	USD	-6.21%	7.76%	-19.50%
Anteilsklasse I / Unit class I	USD	-6.56%	6.95%	-21.14%
Anteilsklasse I (CHF) / Unit class I (CHF) <sup>2</sup>	CHF	-8.01%	-0.59%	-11.07%
Anteilsklasse V / Unit class V	CHF	-7.54%	0.51%	-14.60%
Vergleichsindex / Benchmark index				
MSCI AC Far East Ex Japan		6.46%	11.38%	-31.54%

Wertentwicklungen in der Vergangenheit sind keine Garantie für zukünftige Erträge. /  
Past performance is no indicator of future returns.  
Die Performanceindikatoren 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 31.03.2024	Jahresbericht / Annual report 30.09.2023	Jahresbericht / Annual report 30.09.2022	
	01.10.23-31.03.24	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	1.80%	1.87%	2.96%
Anteilsklasse BC / Unit class BC	USD	0.38%	0.37%	0.46%
Anteilsklasse I / Unit class I	USD	1.09%	1.11%	2.54%
Anteilsklasse I (CHF) / Unit class I (CHF) <sup>2</sup>	CHF	1.01%	1.11%	3.98%
Anteilsklasse V / Unit class V	CHF	0.04%	0.01%	0.01%

<sup>1</sup> Umrechnungskurse / Exchange rates

USD 1 = CHF 0.90047

<sup>2</sup> Lancierung am / Launch at

02.05.2022

## Vermögensrechnung / Statement of assets

	31.03.2024	30.09.2023
	USD	USD
Bankguthaben und Treuhandanlagen bei Drittbanken / Bank deposits / fiduciary deposits with other banks		
- Sichtguthaben / Sight deposits	5'523'325.58	4'075'746.57
Effekten / Securities		
- Aktien und sonstige Beteiligungswertpapiere und -rechte / Equities and other equity-related securities and rights	89'554'544.27	102'120'607.73
- 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	3'279'809.01	1'904'864.12
<b>Gesamtfondsvermögen / Total assets</b>	<b>98'357'678.86</b>	<b>108'101'218.42</b>
Andere Verbindlichkeiten / Other liabilities	-2'660'767.93	-294'226.48
<b>Nettofondsvermögen / Net assets</b>	<b>95'696'910.93</b>	<b>107'806'991.94</b>

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	1'980.0000	12'675.0000
- Zurückgenommene Anteile / Units redeemed	-2'361.0000	-5'519.0000
<b>Bestand am Ende der Berichtsperiode / Units at the end of the reporting period</b>	<b>43'655.462</b>	<b>44'036.462</b>

<b>Nettoinventarwert pro Anteil / Net asset value per unit</b>	<b>364.92</b>	<b>392.60</b>
--	---------------	---------------

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	24'965.0000	34'164.0000
- Zurückgenommene Anteile / Units redeemed	-7'624.0000	-14'390.0000
<b>Bestand am Ende der Berichtsperiode / Units at the end of the reporting period</b>	<b>219'101.195</b>	<b>201'760.195</b>

<b>Nettoinventarwert pro Anteil / Net asset value per unit</b>	<b>193.55</b>	<b>207.69</b>
--	---------------	---------------

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	247'301.274	195'075.274
- Ausgegebene Anteile / Units issued	23'704.000	92'991.000
- Zurückgenommene Anteile / Units redeemed	-71'550.000	-40'765.000
<b>Bestand am Ende der Berichtsperiode / Units at the end of the reporting period</b>	<b>199'455.274</b>	<b>247'301.274</b>

<b>Nettoinventarwert pro Anteil / Net asset value per unit</b>	<b>168.04</b>	<b>180.42</b>
--	---------------	---------------

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	11'537
- Ausgegebene Anteile / Units issued	2'408	17'623
- Zurückgenommene Anteile / Units redeemed	-1'516	-1'590
<b>Bestand am Ende der Berichtsperiode / Units at the end of the reporting period</b>	<b>28'462</b>	<b>27'570</b>

<b>Nettoinventarwert pro Anteil / Net asset value per unit</b>	<b>121.59</b>	<b>144.99</b>
--	---------------	---------------

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
<b>Bestand am Ende der Berichtsperiode / Units at the end of the reporting period</b>	<b>0.752</b>	<b>0.752</b>

<b>Nettoinventarwert pro Anteil / Net asset value per unit</b>	<b>169.99</b>	<b>202.51</b>
--	---------------	---------------

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		9'745'226.94	33'970'322.80
Rücknahmen von Anteilen / Redemption of units		-14'194'627.67	-13'247'744.74
Saldo aus dem Anteilverkehr / Balance of unit movements		-7'199.19	26'016.23
Gesamterfolg / Total result		-7'267'147.81	3'956'164.48
<b>Nettofondsvermögen: Ende der Berichtsperiode / Net assets: end of the reporting period</b>		<b>95'696'910.93</b>	<b>107'806'991.94</b>

**Erfolgsrechnung / Income statement**

von / from  
bis / to

01.10.2023

01.10.2022

31.03.2024

30.09.2023

USD

USD

**Ertrag / Income**

Erträge der Bankguthaben / Income from bank balances	74'245.83	173'792.87
Erträge der Effekten / Income from securities		
- Aktien und sonstige Beteiligungswertpapiere und -rechte einschliesslich		
Erträge aus Gratisaktien /	398'321.44	1'939'788.21
Equities and other equity-related securities and rights, including bonus shares		
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen / Current net income paid in by subscriptions	3'103.08	5'965.98
<b>Total Ertrag / Total income</b>	<b>475'670.35</b>	<b>2'119'547.06</b>

**Aufwand / Expenses**

Prüfaufwand / Audit costs	-5'876.47	-12'930.14
Reglementarische Vergütungen an: / Statutory remuneration to:		
- Fondsleitung / Fund management company	-339'217.21	-785'400.21
- Depotbank / Custody bank	-95'696.49	-185'414.89
Sonstige Aufwendungen / Other expenses	-18'868.69	-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	0.00	62'345.06
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen / Current net income paid in by redemptions	4'096.10	-31'982.21
<b>Total Aufwand / Total expenses</b>	<b>-455'562.76</b>	<b>-975'666.51</b>

**Nettoertrag / Net income**

20'107.60

1'143'880.55

Realisierte Kapitalgewinne und -verluste / Realised capital gains and losses	-14'892'612.14	-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	0.00	-62'345.06

**Realisierter Erfolg / Realised income**

-14'872'504.54

-4'566'963.25

Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste / Unrealised capital gains/losses	7'605'356.73	8'523'127.73
<b>Gesamterfolg / Total result</b>	<b>-7'267'147.81</b>	<b>3'956'164.48</b>

\* Kreisschreiben 24 / Circular 24

## Inventar des Fondsvermögens / Portfolio composition

Titel / Securities	ISIN	Währg / Currency	Käufe / Purchases	Verkäufe / Disposals	Bestand / Nominal value		Verkehrswert / Market value	% des / of GFV / Total
					31.03.2024			
								in USD
<b>Aktien / Equities</b>								
<b>- die an einer Börse gehandelt werden / - traded on a stock exchange</b>								
<b>Cayman Inseln / Cayman Islands</b>								
AK Medical Holdings Ltd.	KYG020141019	HKD	0	0	1'418'000.00	4.92	891'437.87	0.9
Alibaba Group Holding Ltd.	KYG017191142	HKD	0	260'000	200'000.00	70.25	1'795'254.69	1.8
Anta Sports Products Ltd.	KYG040111059	HKD	300'000	0	300'000.00	83.20	3'189'292.32	3.2
Atour Lifestyle Holdings Ltd. ADR	US04965M1062	USD	0	0	70'000.00	17.94	1'255'800.00	1.3
Bairong Inc.	KYG0705A1085	HKD	600'000	350'000	1'250'000.00	11.08	1'769'699.46	1.8
Grab Holdings Ltd.	KYG4124C1096	USD	480'000	100'000	980'000.00	3.14	3'077'200.00	3.1
Innovent Biologics Inc.	KYG4818G1010	HKD	0	96'500	200'000.00	37.70	963'432.05	1.0
Kuaishou Technology	KYG532631028	HKD	150'000	0	580'000.00	49.05	3'635'103.25	3.7
Meituan	KYG596691041	HKD	0	80'000	170'000.00	96.80	2'102'684.07	2.1
NagaCorp. Ltd.	KYG6382M1096	HKD	0	2'905'495	170'000.00	3.42	74'289.04	0.1
Sea Ltd. ADR	US81141R1005	USD	0	55'000	15'000.00	53.71	805'650.00	0.8
Tencent Holdings Ltd.	KYG875721634	HKD	0	0	32'000.00	303.80	1'242'188.47	1.3
Trip.com Group Ltd. ADR	US89677Q1076	USD	28'000	0	28'000.00	43.89	1'228'920.00	1.2
WUXI Biologics [Cayman] Inc.	KYG970081173	HKD	200'000	0	200'000.00	14.30	365'439.74	0.4
							<b>22'396'390.96</b>	<b>22.8</b>
<b>China / China</b>								
Anhui Gujing Distillery Co. Ltd.	CNE000000K82	HKD	0	0	57'651.00	110.10	811'043.05	0.8
Focus Media Information Technology Co. Ltd.	CNE000001K2	CNY	0	1'549'960	3'000'000.00	6.50	2'698'262.50	2.7
Guangdong Provincial Expressway Development Co. Ltd.	CNE000000L3	HKD	0	0	1'499'955.00	6.77	1'297'527.72	1.3
LONGi Green Energy Technology Co. Ltd.	CNE100001FR6	CNY	0	0	749'916.00	19.61	2'034'884.67	2.1
NAURA Technology Group Co. Ltd.	CNE100000ML7	CNY	16'000	0	96'000.00	306.69	4'073'994.46	4.1
Ping An Insurance [Group] Co. of China Ltd.	CNE1000003X6	HKD	0	350'000	200'000.00	33.05	844'600.25	0.9
Shenzhen Inovance Technology Co. Ltd.	CNE100000V46	CNY	349'997	0	349'997.00	60.23	2'916'935.13	3.0
Wuxi Lead Intelligent Equipment Co. Ltd.	CNE100001ZF9	CNY	0	0	289'882.00	23.80	987'590.59	1.0
							<b>15'664'838.37</b>	<b>15.9</b>
<b>Hongkong / Hong Kong</b>								
Hua Hong Semiconductor Ltd.	HK0000218211	HKD	350'000	0	1'150'000.00	15.26	2'242'343.38	2.3
							<b>2'242'343.38</b>	<b>2.3</b>
<b>Indien / India</b>								
Delhivery Ltd.	INE148001028	INR	280'000	0	480'000.00	445.55	2'564'392.29	2.6
ICICI Bank Ltd. ADR	US45104G1040	USD	50'000	1'500	50'000.00	26.41	1'320'500.00	1.3
Reliance Industries Ltd. GDR	US7594701077	USD	24'000	26'206	42'794.00	71.40	3'055'491.60	3.1
							<b>6'940'383.89</b>	<b>7.1</b>
<b>Indonesien / Indonesia</b>								
Bank Pembangunan Daerah Jawa Timur TBK PT	ID1000123904	IDR	0	0	28'898'900.00	600.00	1'093'964.67	1.1
Cikarang Listrindo TBK	ID1000137201	IDR	0	0	23'162'200.00	685.00	1'001'016.21	1.0
PT Bukalapak.com Tbk	ID1000162001	IDR	0	0	135'000'000.00	152.00	1'294'637.22	1.3
PT Bunas Finance Indonesia Registered Shares RP 500 Tbk	ID1000124001	IDR	10'000'000	0	10'000'000.00	1'340.00	845'425.87	0.9
PT Perusahaan Gas Negara Tbk	ID1000111602	IDR	0	0	22'000'000.00	1'360.00	1'887'697.16	1.9
							<b>6'122'741.13</b>	<b>6.2</b>
<b>Japan / Japan</b>								
Panasonic Holdings Corporation	JP3866800000	JPY	0	0	100'000.00	1'438.50	950'571.41	1.0
							<b>950'571.41</b>	<b>1.0</b>
<b>Mauritius / Mauritius</b>								
MakeMyTrip Ltd.	MU0295S00016	USD	18'000	0	38'000.00	71.05	2'699'900.00	2.7
							<b>2'699'900.00</b>	<b>2.7</b>
<b>Philippinen / Philippines</b>								
Bloomerry Resorts Corp.	PHY0927M1046	PHP	2'800'000	0	11'300'000.00	11.04	2'219'588.25	2.3
Security Bank Corporation	PHY7571C1000	PHP	0	0	928'610.00	68.60	1'133'397.82	1.2
							<b>3'352'986.07</b>	<b>3.4</b>
<b>Südkorea / South Korea</b>								
Dentium Co. Ltd.	KR7145720009	KRW	25'000	6'000	34'000.00	134'800.00	3'404'799.03	3.5
LG Chem Ltd.	KR7051910008	KRW	0	0	3'700.00	440'000.00	1'209'419.80	1.2
Samsung Electronics Co. Ltd.	KR7005930003	KRW	56'000	0	56'000.00	80'800.00	3'361'414.43	3.4
Samsung SDI Co. Ltd.	KR7006400006	KRW	0	0	3'000.00	477'500.00	1'064'185.42	1.1
							<b>9'039'818.68</b>	<b>9.2</b>
<b>Thailand / Thailand</b>								
Thai Beverage PCL	TH0902010014	SGD	0	4'000'000	5'000'000.00	0.49	1'815'767.62	1.8
							<b>1'815'767.62</b>	<b>1.8</b>

### Inventar des Fondsvermögens / Portfolio composition

Titel / Securities	ISIN	Währg / Currency	Käufe / Purchases	Verkäufe / Disposals	Bestand / Nominal value		Verkehrswert / Market value in USD	% des / of GFV / Total
					31.03.2024	Kurs / Price		
<b>Vietnam / Vietnam</b>								
Airports Corporation of Vietnam	VN000000ACV6	VND	0	0	463'000.00	84'800.00	1'583'799.92	1.6
Coteccons Construction JSC	VN000000CTD4	VND	0	0	866'666.00	72'700.00	2'541'614.29	2.6
Joint Stock Commercial Bank for Foreign Trade of Vietnam	VN000000VCB4	VND	280'000	0	280'000.00	95'700.00	1'080'919.73	1.1
Khang Dien House Trading and Investment JSC	VN000000KDH2	VND	280'002	0	280'024.00	37'900.00	428'112.53	0.4
Mobile World Investment Corporation	VN000000MWG0	VND	0	1'210'000	2'000'000.00	51'000.00	4'114'562.32	4.2
PetroVietnam Technical Services Corporation	VN000000PVS0	VND	0	0	1'600'000.00	39'000.00	2'517'144.01	2.6
Phuoc Hoa Rubber JSC	VN000000PHR1	VND	360'000	0	910'000.00	63'600.00	2'334'651.07	2.4
REFRIGERATION ELECTRICAL ENGINEERING Corporation [REE]	VN000000REE2	VND	0	0	357'075.00	63'900.00	920'415.19	0.9
VNDirect Securities Corporation	VN000000VND7	VND	3'000'000	0	3'000'000.00	23'200.00	2'807'583.70	2.9
							<b>18'328'802.76</b>	<b>18.6</b>
<b>Total Aktien / Total equities</b>							<b>89'554'544.27</b>	<b>91.0</b>
<b>Gesamttotal Effekten / Total securities</b>							<b>89'554'544.27</b>	<b>91.0</b>
<b>Flüssige Mittel und sonstige Vermögenswerte / Cash and other assets</b>							<b>8'803'134.59</b>	<b>9.0</b>
<b>Gesamtfondsvermögen / Total assets</b>							<b>98'357'678.86</b>	<b>100.0</b>
<b>Verbindlichkeiten / Liabilities</b>							<b>-2'660'767.93</b>	<b>-2.7</b>
<b>Nettofondsvermögen / Net assets</b>							<b>95'696'910.93</b>	<b>97.3</b>

Allfällige Differenzen bei den prozentualen Gewichtungen sind auf Rundungen zurückzuführen

#### Umrechnungskurse / Exchange rates

USD 1 = CHF	0.9005
USD 1 = CNY	7.2269
USD 1 = EUR	0.9260
USD 1 = HKD	7.8262
USD 1 = IDR	15'850
USD 1 = INR	83.3975
USD 1 = JPY	151.3300
USD 1 = KRW	1'346.10
USD 1 = PHP	56.2050
USD 1 = SGD	1.3493
USD 1 = VND	24'790

**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
<b>Aktien / Equities</b>				
<b>- die an einer Börse gehandelt werden / - traded on a stock exchange</b>				
<b>CNY</b>				
Shenzhen Airport Co. Ltd.	CNE000000VK1	CNY	0	1'000'000
Tongwei Co. Ltd.	CNE000001GS3	CNY	0	189'911
B-Soft Co. Ltd.	CNE100001ZG7	CNY	0	1'299'881
<b>HKD</b>				
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
Yuexiu Transport Infrastructure Ltd.	BMG9880L1028	HKD	0	4'944'000
<b>IDR</b>				
PT Global Mediacom Tbk	ID1000105604	IDR	743'500	743'500
<b>USD</b>				
Melco Resorts & Entertainment Ltd. ADR	US5854641009	USD	0	110'000
Shanghai Jin Jiang Capital Co. Ltd.	CNE000000HM6	USD	0	1'037'570
<b>VND</b>				
Military Commercial Joint Stock Bank	VN000000MBS5	VND	0	43
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



## Ergänzende Angaben / Supplementary information

### Berichtsperiode / Reporting period

Der Bericht umfasst das Geschäftshalbjahr vom 1. Oktober 2023 bis 31. März 2024. /  
 The report covers the half year from 01. October 2023 to 31. March 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.

### Reglementarische Vergütungen / Statutory fees

Depotbank / Custody bank	max. / max.	0.30 % p.a.	effektiv / actual	0.18 % p.a.
Fondsleitung / Fund management company				
maximal / maximum p.a.:				
Klasse A: 1.80 %	Klasse BC: 1.00 %	Klasse I: 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: 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 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 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: 1.80 %      Klasse BC: 0.38 %      Klasse I: 1.09 %      Klasse I (CHF): 1.01 %      Klasse V: 0.04 %

### Performance Fee Anteil an TER in %

Klasse A: 0.00 %      Klasse BC: 0.00 %      Klasse I: 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. /

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 / none