

**Halbjahresbericht /
Semi-Annual Report
31.03.2022**

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 (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, 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 31.03.2022	Jahresbericht / Annual report 30.09.2021	Jahresbericht / Annual report 30.09.2020
Nettofondsvermögen in USD / Net assets in USD			87'851'843	83'256'622	55'018'519
Anteilsklasse A / Unit class A	CH0258835005	25883500			
Nettofondsvermögen USD / Net assets in USD			16'230'028	18'053'232	12'599'339
Anteile im Umlauf / Units issued			36'740	38'263	33'406
Nettoinventarwert pro Anteil in USD / Net asset value per unit in USD			441.75	471.81	377.15
Anteilsklasse BC / Unit class BC	CH0361535278	36153527			
Nettofondsvermögen USD / Net assets in USD			41'053'765	39'262'774	27'752'711
Anteile im Umlauf / Units issued			180'383	162'707	146'043
Nettoinventarwert pro Anteil in USD / Net asset value per unit in USD			227.59	241.31	190.03
Anteilsklasse I / Unit class I	CH0258835013	25883501			
Nettofondsvermögen USD / Net assets in USD			30'567'885	25'940'441	14'666'331
Anteile im Umlauf / Units issued			151'855	120'904	85'897
Nettoinventarwert pro Anteil in USD / Net asset value per unit in USD			201.30	214.55	170.74
Anteilsklasse V / Unit class V	CH0375346894	37534689			
Nettofondsvermögen USD / Net assets in USD			166	176	138
Nettofondsvermögen CHF / Net assets in CHF			153	164	127
Anteile im Umlauf / Units issued			1	1	1
Nettoinventarwert pro Anteil in USD / Net asset value per unit in USD			221.03	233.54	184.07
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF / Net asset value per unit in CHF			203.36	217.82	169.11

Performance

	Währung / Currency	Geschäftshalbjahr / Semi-Fiscal year 31.03.2022	Geschäftsjahr / fiscal year 30.09.2021	Geschäftsjahr / fiscal year 30.09.2020
		01.10.21-31.03.22	01.10.20-30.09.21	01.10.19-30.09.20
Anteilsklasse A / Unit class A	USD	-6.37%	25.29%	12.00%
Anteilsklasse BC / Unit class BC	USD	-5.41%	27.42%	13.29%
Anteilsklasse I / Unit class I	USD	-6.08%	25.97%	12.84%
Anteilsklasse V / Unit class V	CHF	-6.43%	29.15%	3.59%
Vergleichsindex / Benchmark index				
MSCI AC Far East Ex Japan		-10.19%	10.17%	20.25%

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 31.03.2022	Jahresbericht / Annual report 30.09.2021	Jahresbericht / Annual report 30.09.2020
		01.10.21-31.03.22	01.10.20-30.09.21	01.10.19-30.09.20
		mit / with Performance fee	mit / with Performance fee	Ohne / without Performance fee
Anteilsklasse A / Unit class A	USD	2.19%	2.42%	1.90%
Anteilsklasse BC / Unit class BC	USD	0.61%	0.70%	0.75%
Anteilsklasse I / Unit class I	USD	1.40%	1.98%	1.15%
Anteilsklasse V / Unit class V	CHF	0.45%	0.90%	1.11%

***Umrechnungskurse / Exchange rates**

USD 1 = CHF 0.92009

Vermögensrechnung / Statement of assets

	31.03.2022	30.09.2021
	USD	USD
Bankguthaben und Treuhandanlagen bei Drittbanken / Bank deposits / fiduciary deposits with other banks		
- Sichtguthaben / Sight deposits	7'217'571.75	3'488'334.85
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	80'839'838.02	80'144'411.46
- 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	174'222.48	130'748.59
Gesamtfondsvermögen / Total assets	88'231'632.25	83'763'494.90
Andere Verbindlichkeiten / Other liabilities	-379'788.90	-506'872.74
Nettofondsvermögen / Net assets	87'851'843.35	83'256'622.16

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	38'263.4620	33'406.4620
- Ausgegebene Anteile / Units issued	3'008.0000	7'050.0000
- Zurückgenommene Anteile / Units redeemed	-4'531.0000	-2'193.0000
Bestand am Ende der Berichtsperiode / Units at the end of the reporting period	36'740.4620	38'263.4620
Nettoinventarwert pro Anteil / Net asset value per unit	441.75	471.81

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	162'707.1950	146'043.1950
- Ausgegebene Anteile / Units issued	22'699.0000	52'149.0000
- Zurückgenommene Anteile / Units redeemed	-5'023.0000	-35'485.0000
Bestand am Ende der Berichtsperiode / Units at the end of the reporting period	180'383.1950	162'707.1950
Nettoinventarwert pro Anteil / Net asset value per unit	227.59	241.31

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	120'904.2740	85'897.2740
- Ausgegebene Anteile / Units issued	33'315.0000	54'367.0000
- Zurückgenommene Anteile / Units redeemed	-2'364.0000	-19'360.0000
Bestand am Ende der Berichtsperiode / Units at the end of the reporting period	151'855.2740	120'904.2740
Nettoinventarwert pro Anteil / Net asset value per unit	201.30	214.55

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	221.03	233.54

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		83'256'622.16	55'018'519.38
Ausschüttung / Distribution		0.00	0.00
Ablieferung Verrechnungssteuer / Withholding tax payment		-151'121.98	-203'114.88
Ausgaben von Anteilen / Issuance of units		14'063'109.32	28'012'910.32
Rücknahmen von Anteilen / Redemption of units		-3'879'801.22	-13'491'954.08
Saldo aus dem Anteilverkehr / Balance of unit movements		3'580.97	46'572.60
Gesamterfolg / Total result		-5'440'545.90	13'873'688.82
Nettofondsvermögen: Ende der Berichtsperiode / Net assets: end of the reporting period		87'851'843.35	83'256'622.16

Erfolgsrechnung / Income statement

	von / from bis / to	01.10.2021 31.03.2022	01.10.2020 30.09.2021
		USD	USD
Ertrag / Income			
Erträge der Bankguthaben / Income from bank balances		8'647.14	37'375.57
Negativzinsen auf Bankguthaben / Negative interest on bank deposits		0.00	0.00
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		435'874.77	1'154'626.80
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		-7'249.78	-641.54
Total Ertrag / Total income		437'272.13	1'191'360.83
Aufwand / Expenses			
Passivzinsen / Interest paid		0.00	-67.56
Prüfaufwand / Audit costs		-6'508.57	-13'299.83
Reglementarische Vergütungen an: / Statutory remuneration to:			
- Fondsleitung / Fund management company		-530'879.33	-943'551.77
- Depotbank / Custody bank		-31'325.21	-132'674.58
Sonstige Aufwendungen / Other expenses		-48'465.10	-16'090.56
Übertrag: Performance Fee Vermögensverwalter*		181'212.97	274'909.77
Teilübertrag von Aufw. auf real. Kap.gewinne / Partial balance carried from expenses to realised capital gains*		0.00	61'613.05
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen / Current net income paid in by redemptions		3'668.82	-45'931.06
Total Aufwand / Total expenses		-432'296.42	-815'092.54
Nettoertrag / Net income		4'975.70	376'268.28
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste / Realised capital gains and losses		3'716'139.38	8'151'004.72
Reglementarische Vergütungen an die Fondsleitung: Performance Fee / Remuneration to Fund Management Company according to regulation: Performance Fee		-181'212.97	-274'909.77
Teilübertrag von Aufwendungen auf realisierte Kapitalgewinne und -verluste / Partial balance carried from expenses to realised capital gains/losses		0.00	-61'613.05
Realisierter Erfolg / Realised income		3'539'902.11	8'190'750.19
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste / Unrealised capital gains/losses		-8'980'448.01	5'682'938.63
Gesamterfolg / Total result		-5'440'545.90	13'873'688.82

* Kreisschreiben 24 / Circular 24

Inventar des Fondsvermögens / Portfolio composition

Titel / Securities	ISIN	Whg / Currency	Käufe / Purchases	Verkäufe / Disposals	Bestand / number/nom value 31.03.2022	Kurs / Price	Verkehrswert / Market value in USD	% des / of GFV / Total Assets
Aktien / Equities								
- die an einer Börse gehandelt werden / - traded on a stock exchange								
Bermudas / Bermudas								
Alibaba Health Information Technology Ltd.	BMG0171K1018	HKD	2'500'000	0	3'230'000.00	5.08	2'095'262.39	2.4
Yuexiu Transport Infrastructure Ltd.	BMG9880L1028	HKD	0	0	2'944'000.00	5.29	1'988'683.46	2.3
							4'083'945.85	4.6
Cayman Inseln / Cayman Islands								
AK Medical Holdings Ltd.	KYG020141019	HKD	600'000	0	2'000'000.00	4.66	1'190'112.72	1.3
Alibaba Group Holding Ltd.	KYG017191142	HKD	50'000	0	180'000.00	112.10	2'576'619.57	2.9
CK Hutchison Holdings Ltd.	KYG217651051	HKD	0	0	310'000.00	57.55	2'278'133.68	2.6
Daqo New Energy Corporation ADR	US23703Q2030	USD	0	0	10'000.00	41.32	413'200.00	0.5
Frontage Holdings Corporation	KYG3679P1019	HKD	310'000	0	1'910'000.00	2.89	704'860.86	0.8
Hello Group Inc. ADR	US4234031049	USD	0	0	44'000.00	5.78	254'320.00	0.3
Innocare Pharma Ltd.	KYG4783B1032	HKD	654'000	0	654'000.00	12.22	1'020'519.10	1.2
Innovent Biologics Inc.	KYG4818G1010	HKD	216'500	0	246'500.00	26.95	848'296.89	1.0
JD.com Inc.	KYG8208B1014	HKD	1'524	1	1'523.00	234.00	45'508.02	0.1
JOYY Inc. ADR	US46591M1099	USD	0	0	38'137.00	36.73	1'400'772.01	1.6
Kuaishou Technology	KYG532631028	HKD	230'000	0	230'000.00	74.20	2'179'234.29	2.5
Meituan	KYG596691041	HKD	97'000	0	110'000.00	155.60	2'185'619.02	2.5
Melco Resorts & Entertainment Ltd. ADR	US5854641009	USD	0	0	110'000.00	7.64	840'400.00	1.0
NagaCorp. Ltd.	KYG6382M1096	HKD	0	0	1'350'000.00	6.99	1'204'989.12	1.4
Tencent Holdings Ltd.	KYG875721634	HKD	0	0	32'000.00	374.20	1'529'064.99	1.7
Tencent Music Entertainment Group ADR	US88034P1093	USD	0	0	7.00	4.87	34.09	0.0
Tuniu Corp. ADR	US89977P1066	USD	0	0	44'000.00	0.89	39'248.00	0.0
Vipshop Holdings Ltd. ADR	US92763W1036	USD	0	0	130'000.00	9.00	1'170'000.00	1.3
							19'880'932.36	22.5
China / China								
Anhui Gujing Distillery Co. Ltd.	CNE000000K82	HKD	0	0	57'651.00	101.24	745'300.07	0.8
Beijing Capital International Airport Co. Ltd. BCIA	CNE100000221	HKD	0	0	4'102'000.00	4.59	2'404'254.98	2.7
Focus Media Information Technology Co. Ltd.	CNE000001KK2	CNY	0	0	1'799'960.00	6.11	1'733'887.41	2.0
Guangdong Provincial Expressway Development Co. Ltd.	CNE000000LT3	HKD	0	0	1'499'955.00	5.92	1'133'893.12	1.3
Huangshan Tourism Development Co. Ltd.	CNE000000NL6	USD	0	0	1'212'911.00	0.74	896'341.23	1.0
Ping An Insurance (Group) Co. of China Ltd.	CNE1000003X6	HKD	0	0	400'000.00	55.65	2'842'479.51	3.2
Shanghai Jin Jiang Capital Co. Ltd.	CNE000000HM6	USD	0	0	1'037'570.00	2.00	2'070'989.72	2.3
Shenzhen Airport Co. Ltd.	CNE000000VK1	CNY	0	0	1'879'141.00	6.93	2'053'096.82	2.3
Tongwei Co. Ltd.	CNE000001GS3	CNY	0	0	369'911.00	42.69	2'489'661.07	2.8
Winning Health Technology Group Co. Ltd.	CNE1000016F5	CNY	0	0	900'000.00	9.39	1'332'370.26	1.5
B-Soft Co. Ltd.	CNE100001ZG7	CNY	0	0	1'299'881.00	7.59	1'555'472.01	1.8
							19'257'746.20	21.8
Hongkong / Hong Kong								
Far East Horizon Ltd	HK0000077468	HKD	0	0	74'000.00	7.00	66'145.75	0.1
							66'145.75	0.1
Indien / India								
ICIICI Bank Ltd. ADR	US45104G1040	USD	0	0	1'500.00	18.94	28'410.00	0.0
I.T.C. Ltd.	INE154A01025	INR	0	0	140'000.00	250.65	463'128.13	0.5
Reliance Industries Ltd. GDR	US7594701077	USD	0	0	45'000.00	69.00	3'105'000.00	3.5
							3'596'538.13	4.1
Indonesien / Indonesia								
Bank Pembangunan Daerah Jawa Timur TBK PT	ID1000123904	IDR	0	0	28'898'900.00	790.00	1'589'841.99	1.8
Cikarang Listrindo TBK	ID1000137201	IDR	0	0	23'162'200.00	645.00	1'040'363.44	1.2
PT Global Mediacom Tbk	ID1000105604	IDR	0	0	40'000'000.00	260.00	724'233.98	0.8
PT Perusahaan Gas Negara Tbk	ID1000111602	IDR	0	0	22'000'000.00	1'405.00	2'152'506.96	2.4
PT Telkom Indonesia (Persero) Tbk	ID1000129000	IDR	0	2'500'000	5'000'000.00	4'580.00	1'594'707.52	1.8
							7'101'653.89	8.0
Japan / Japan								
Panasonic Corporation	JP3866800000	JPY	0	0	100'000.00	1'188.50	979'317.73	1.1
							979'317.73	1.1
Mauritius / Mauritius								
MakeMyTrip Ltd.	MU0295S00016	USD	0	0	20'000.00	26.83	536'600.00	0.6
							536'600.00	0.6
Philippinen / Philippines								
Bloomerry Resorts Corp.	PHY0927M1046	PHP	0	0	8'500'000.00	6.84	1'123'913.11	1.3
Security Bank Corporation	PHY7571C1000	PHP	0	0	631'640.00	109.00	1'330'925.77	1.5
							2'454'838.88	2.8
Südkorea / South Korea								
Dentium Co. Ltd	KR7145720009	KRW	0	25'000	15'000.00	72'000.00	891'162.60	1.0
LG Chem Ltd.	KR7051910008	KRW	0	0	1'700.00	532'000.00	746'266.17	0.8
Samsung SDI Co. Ltd.	KR7006400006	KRW	0	0	3'000.00	596'000.00	1'475'369.20	1.7
							3'112'797.97	3.5
Thailand / Thailand								
Thai Beverage PCL	TH0902010014	SGD	0	0	5'500'000.00	0.72	2'906'528.20	3.3
							2'906'528.20	3.3

Titel / Securities	ISIN	Wkg / Currency	Käufe / Purchases	Verkäufe / Disposals	Bestand / number/nom value 31.03.2022	Kurs / Price	Verkehrswert / Market value in USD	% des / of GFV / Total Assets
Vietnam / Vietnam								
Airports Corporation of Vietnam	VN000000ACV6	VND	0	0	463'000.00	92'700.00	1'879'328.31	2.1
Cotecons Construction JSC	VN000000CTD4	VND	200'000	0	200'000.00	96'600.00	845'958.49	1.0
Gemadept Corporation	VN000000GMD0	VND	450'000	0	450'000.00	58'400.00	1'150'713.72	1.3
Khang Dien House Trading and Investment JSC	VN000000KDH2	VND	0	1'344'400	20.00	52'800.00	46.24	0.0
Military Commercial Joint Stock Bank	VN000000MBB5	VND	0	0	32.00	32'950.00	46.17	0.0
Phuoc Hoa Rubber JSC	VN000000PHR1	VND	400'000	0	400'000.00	80'800.00	1'415'185.22	1.6
Power Construction Joint Stock No. 1	VN000000PC11	VND	182'864	800'000	697'184.00	47'150.00	1'439'365.34	1.6
REFRIGERATION ELECTRICAL ENGINEERING Corporation [REE]	VN000000REE2	VND	0	0	270'000.00	81'700.00	965'890.18	1.1
Vietnam Dairy Products Joint Stock Co.	VN000000VNM8	VND	0	0	700'000.00	80'900.00	2'479'639.20	2.8
Viglacera Corporation	VN000000VGC3	VND	0	132'100	90.00	64'800.00	255.36	0.0
Vincom Retail JSC	VN000000VRE6	VND	0	0	1'400'000.00	33'450.00	2'050'529.82	2.3
Vingroup Joint Stock Company	VN000000VIC9	VND	600'000	0	600'000.00	81'200.00	2'133'286.63	2.4
Vinhomes JSC	VN000000VHM0	VND	0	0	754'000.00	75'800.00	2'502'548.38	2.8
							16'862'793.06	19.1
Total Aktien / Total equities							80'839'838.02	91.62
Gesamttotal Effekten / Total securities							80'839'838.02	91.62
Flüssige Mittel und sonstige Vermögenswerte / Cash and other assets							7'391'794.23	8.4
Gesamtfondsvermögen / Total assets							USD 88'231'632.25	100.0
Verbindlichkeiten / Liabilities							-379'788.90	-0.4
Nettofondsvermögen / Net assets							USD 87'851'843.35	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	0.92009
CNY	6.34283
EUR	0.89888
HKD	7.83119
IDR	14'360.00
INR	75.76953
JPY	121.36000
KRW	1'211.900
MYR	4.20297
PHP	51.72998
SGD	1.35299
VND	22'838

**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				
Anhui Expressway Co. Ltd.	CNE1000001X0	HKD	0	930'000
USD				
Alibaba Group Holding Ltd. ADR	US01609W1027	USD	0	5'000
VND				
MASAN Group Corporation	VN000000MSN4	VND	0	200'000

Ergänzende Angaben / Supplementary information

Berichtsperiode / Reporting period

Der Bericht umfasst das Geschäftshalbjahr vom 1. Oktober 2021 bis 31. März 2022. /
The report covers the half year from 01. October 2021 to 31. March 2022.

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 0.16 % 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: 0.41 % Klasse I: 0.79 % Klasse V: 0.43 %

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 von kollektiven Kapitalanlagen" 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 in der Berichtsperiode. /

The average value for the net assets is the average of the daily valuations in the reporting period.

TER in % inkl. Performance Fee

Klasse A: 2.19 % Klasse BC: 0.61 % Klasse I: 1.40 % Klasse V: 0.45 %

Performance Fee Anteil an TER in %

Klasse A: 0.34 % Klasse BC: 0.00 % Klasse I: 0.43 % 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