

Galileo

mit dem Teilfonds
**Galileo - Vietnam Fund und
Galileo - Biotech Innovation Fund**

R.C.S. Luxembourg K 1893
Anlagefonds luxemburgischen Rechts

**Halbjahresbericht
zum 30. Juni 2023**

Luxemburger Investmentfonds gemäß Teil I des Gesetzes vom
17. Dezember 2010 über Organismen für gemeinsame Anlagen
in seiner derzeit gültigen Fassung in der Rechtsform eines Fonds Commun de Placement (FCP)

Verwaltungsgesellschaft

IPCconcept

R.C.S. Luxembourg B 82183

Inhalt

Konsolidierter Jahresabschluss des Galileo	Seite	2
Geografische Länderaufteilung des Teilfonds Galileo - Vietnam Fund	Seite	4
Wirtschaftliche Aufteilung des Teilfonds Galileo - Vietnam Fund	Seite	4
Zusammensetzung des Netto-Fondsvermögens des Teilfonds Galileo - Vietnam Fund	Seite	5
Ertrags- und Aufwandsrechnung des Teilfonds Galileo - Vietnam Fund	Seite	7
Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2023 des Teilfonds Galileo - Vietnam Fund	Seite	8
Geografische Länderaufteilung des Teilfonds Galileo - Biotech Innovation Fund	Seite	11
Wirtschaftliche Aufteilung des Teilfonds Galileo - Biotech Innovation Fund	Seite	11
Zusammensetzung des Netto-Fondsvermögens des Teilfonds Galileo - Biotech Innovation Fund	Seite	13
Ertrags- und Aufwandsrechnung des Teilfonds Galileo - Biotech Innovation Fund	Seite	15
Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2023 des Teilfonds Galileo - Biotech Innovation Fund	Seite	17
Erläuterungen zum Jahresabschluss zum 30. Juni 2023	Seite	19
Verwaltung, Vertrieb und Beratung	Seite	26

Der Verkaufsprospekt mit integriertem Verwaltungsreglement, das Basisinformationsblatt und die Aufstellung der Zu- und Abgänge des Fonds sowie der Jahres- und Halbjahresbericht des Fonds sind am Sitz der Verwaltungsgesellschaft, der Verwahrstelle, bei den Zahlstellen und der Vertriebsstelle der jeweiligen Vertriebsländer sowie dem Vertreter in der Schweiz kostenlos erhältlich. Weitere Informationen sind jederzeit während der üblichen Geschäftszeiten bei der Verwaltungsgesellschaft erhältlich.

Anteilzeichnungen sind nur gültig, wenn sie auf der Basis der neuesten Ausgabe des Verkaufsprospekts (einschließlich seiner Anhänge) in Verbindung mit dem letzten erhältlichen Jahresbericht und dem eventuell danach veröffentlichten Halbjahresbericht vorgenommen werden.

**Konsolidierter Halbjahresbericht
des Galileo mit den Teilfonds
Galileo - Vietnam Fund und Galileo - Biotech Innovation Fund**

Die Zusammensetzung des konsolidierten Netto-Fondsvermögens und die Veränderung des konsolidierten Netto-Fondsvermögens und die konsolidierte Ertrags- und Aufwandsrechnung entsprechen der Summe der jeweiligen Werte der einzelnen Teilfonds des Investmentfonds. Im Falle von Anlagen zwischen Teilfonds (bei denen ein Teilfonds in einen anderen Teilfonds derselben Umbrellastruktur investiert) waren die entsprechenden Konten/Salden des Fonds nicht Gegenstand einer Eliminierung für Zwecke der jeweiligen konsolidierten Darstellung.

Zusammensetzung des Netto-Fondsvermögens

zum 30. Juni 2023

	USD
Wertpapiervermögen	130.213.454,06
(Wertpapiereinstandskosten: USD 154.230.490,02)	
Bankguthaben ¹⁾	11.303.449,63
Zinsforderungen	77.978,18
Dividendenforderungen	86.430,38
Forderungen aus Absatz von Anteilen	109.830,91
Forderungen aus Devisengeschäften	445,68
Sonstige Aktiva ²⁾	2.212,27
	141.793.801,11
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen von Anteilen	-55.413,48
Verbindlichkeiten aus Devisengeschäften	-445,95
Sonstige Passiva ³⁾	-197.401,59
	-253.261,02
Netto-Fondsvermögen	141.540.540,09

Veränderung des Netto-Fondsvermögens

im Berichtszeitraum vom 1. Januar 2023 bis zum 30. Juni 2023

	USD
Netto-Fondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraumes	107.558.975,52
Ordentlicher Nettoertrag	3.676,89
Ertrags- und Aufwandsausgleich	3.498,49
Mittelzuflüsse aus Anteilverkäufen	30.176.353,33
Mittelabflüsse aus Anteilrücknahmen	-4.056.502,21
Realisierte Gewinne	1.350.424,74
Realisierte Verluste	-3.369.949,92
Nettoveränderung nicht realisierter Gewinne	5.496.892,48
Nettoveränderung nicht realisierter Verluste	4.377.170,77
Netto-Fondsvermögen zum Ende des Berichtszeitraumes	141.540.540,09

¹⁾ Siehe Erläuterungen zum Bericht.

²⁾ Die Position enthält aktivierte Gründungskosten.

³⁾ Diese Position setzt sich im Wesentlichen zusammen aus Fondsmanagementvergütung und Prüfungskosten.

Ertrags- und Aufwandsrechnung

im Berichtszeitraum vom 1. Januar 2023 bis zum 30. Juni 2023

	USD
Erträge	
Dividenden	845.260,61
Bankzinsen	197.530,13
Ertragsausgleich	51.435,51
Erträge insgesamt	1.094.226,25
Aufwendungen	
Zinsaufwendungen ¹⁾	-1.218,34
Verwaltungsvergütung / Fondsmanagementvergütung	-754.362,32
Verwahrstellenvergütung	-41.430,86
Zentralverwaltungsstellenvergütung	-29.243,83
Taxe d'abonnement	-33.648,96
Veröffentlichungs- und Prüfungskosten	-25.872,77
Satz-, Druck- und Versandkosten der Jahres- und Halbjahresberichte	-4.910,73
Register- und Transferstellenvergütung	-3.282,85
Staatliche Gebühren	-15.684,77
Gründungskosten ²⁾	-3.749,66
Sonstige Aufwendungen ³⁾	-122.210,27
Aufwandsausgleich	-54.934,00
Aufwendungen insgesamt	-1.090.549,36
Ordentlicher Nettoertrag	3.676,89

¹⁾ Siehe Erläuterungen zum Bericht.

²⁾ Die Gründungskosten werden innerhalb eines Zeitraums von längstens fünf Geschäftsjahren abgeschrieben.

³⁾ Die Position setzt sich im Wesentlichen zusammen aus Lagerstellengebühren und allgemeinen Verwaltungskosten.

Galileo® - Vietnam Fund

Halbjahresbericht
1. Januar 2023 - 30. Juni 2023

Die Verwaltungsgesellschaft ist berechtigt, Anteilklassen mit unterschiedlichen Rechten hinsichtlich der Anteile zu bilden.

In der Berichtsperiode bestanden die folgenden aktiven Anteilklassen mit den Ausstattungsmerkmalen:

	I USD	BC USD
WP-Kenn-Nr.:	A2JHUY	A2JHUZ
ISIN-Code:	LU1807297715	LU1807297988
Ausgabeaufschlag:	keiner	keiner
Rücknahmeabschlag:	keiner	keiner
Verwaltungsvergütung:	0,07 % p.a.	0,07 % p.a.
Mindestfolgeanlage:	keine	keine
Ertragsverwendung:	thesaurierend	thesaurierend
Währung:	USD	USD

Geografische Länderaufteilung ¹⁾

Vietnam	89,97 %
Wertpapiervermögen	89,97 %
Bankguthaben ²⁾	10,04 %
Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten	-0,01 %
	100,00 %

Wirtschaftliche Aufteilung ¹⁾

Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	12,40 %
Investitionsgüter	11,38 %
Lebensmittel, Getränke & Tabak	10,23 %
Immobilien	9,89 %
Immobilienmanagement und -entwicklung	8,64 %
Energie	8,52 %
Versorgungsbetriebe	7,65 %
Groß- und Einzelhandel	6,71 %
Banken	4,33 %
Transportwesen	4,01 %
Gebrauchsgüter & Bekleidung	2,54 %
Automobile & Komponenten	2,45 %
Diversifizierte Finanzdienste	0,75 %
Haushaltsartikel & Körperpflegeprodukte	0,34 %
Pharmazeutika, Biotechnologie & Biowissenschaften	0,13 %
Wertpapiervermögen	89,97 %
Bankguthaben ²⁾	10,04 %
Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten	-0,01 %
	100,00 %

¹⁾ Aufgrund von Rundungsdifferenzen in den Einzelpositionen können die Summen vom tatsächlichen Wert abweichen.

²⁾ Siehe Erläuterungen zum Bericht.

Galileo® - Vietnam Fund

Entwicklung der letzten 3 Geschäftsjahre

I USD

Datum	Netto- Teilfondsvermögen Mio. USD	Umlaufende Anteile	Netto- Mittelaufkommen Tsd. USD	Anteilwert USD
31.12.2021	21,32	74.107	3.874,85	287,66
31.12.2022	18,51	85.385	3.549,27	216,76
30.06.2023	22,49	90.991	1.391,01	247,18

BC USD

Datum	Netto- Teilfondsvermögen Mio. USD	Umlaufende Anteile	Netto- Mittelaufkommen Tsd. USD	Anteilwert USD
31.12.2021	62,82	207.731	-10.372,44	302,40
31.12.2022	51,52	226.073	4.553,35	227,89
30.06.2023	85,08	327.390	24.481,99	259,87

Zusammensetzung des Netto-Teilfondsvermögens

zum 30. Juni 2023

	USD
Wertpapiervermögen (Wertpapiereinstandskosten: USD 96.199.118,81)	96.782.195,43
Bankguthaben ¹⁾	10.801.099,29
Zinsforderungen	70.202,44
Dividendenforderungen	86.430,38
	107.739.927,54
Sonstige Passiva ²⁾	-168.799,89
	-168.799,89
Netto-Teilfondsvermögen	107.571.127,65

¹⁾ Siehe Erläuterungen zum Bericht.

²⁾ Diese Position setzt sich im Wesentlichen zusammen aus Fondsmanagementvergütung und Taxe d'abonnement.

Galileo® - Vietnam Fund

Zurechnung auf die Anteilklassen

I USD

Anteiliges Netto-Teilfondsvermögen	22.490.875,01 USD
Umlaufende Anteile	90.990,831
Anteilwert	247,18 USD

BC USD

Anteiliges Netto-Teilfondsvermögen	85.080.252,64 USD
Umlaufende Anteile	327.389,845
Anteilwert	259,87 USD

Veränderung des Netto-Teilfondsvermögens

im Berichtszeitraum vom 1. Januar 2023 bis zum 30. Juni 2023

	Total USD	I USD USD	BC USD USD
Netto-Teilfondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraumes	70.027.814,10	18.507.741,37	51.520.072,73
Ordentlicher Nettoertrag	101.046,96	21.126,76	79.920,20
Ertrags- und Aufwandsausgleich	3.229,31	-1.023,36	4.252,67
Mittelzuflüsse aus Anteilverkäufen	29.049.415,00	2.628.212,32	26.421.202,68
Mittelabflüsse aus Anteilrücknahmen	-3.176.416,96	-1.237.206,61	-1.939.210,35
Realisierte Gewinne	800.115,85	166.564,58	633.551,27
Realisierte Verluste	-205.334,50	-45.361,46	-159.973,04
Nettoveränderung nicht realisierter Gewinne	5.774.491,90	1.257.018,35	4.517.473,55
Nettoveränderung nicht realisierter Verluste	5.196.765,99	1.193.803,06	4.002.962,93
Netto-Teilfondsvermögen zum Ende des Berichtszeitraumes	107.571.127,65	22.490.875,01	85.080.252,64

Entwicklung der Anzahl der Anteile im Umlauf

	I USD Stück	BC USD Stück
Umlaufende Anteile zu Beginn des Berichtszeitraumes	85.384,813	226.072,978
Ausgegebene Anteile	11.153,537	109.387,105
Zurückgenommene Anteile	-5.547,519	-8.070,238
Umlaufende Anteile zum Ende des Berichtszeitraumes	90.990,831	327.389,845

Galileo© - Vietnam Fund

Ertrags- und Aufwandsrechnung

im Berichtszeitraum vom 1. Januar 2023 bis zum 30. Juni 2023

	Total USD	I USD USD	BC USD USD
Erträge			
Dividenden	845.260,61	176.839,78	668.420,83
Bankzinsen ¹⁾	183.563,99	37.616,76	145.947,23
Ertragsausgleich	51.417,16	11.399,39	40.017,77
Erträge insgesamt	1.080.241,76	225.855,93	854.385,83
Aufwendungen			
Zinsaufwendungen ¹⁾	-623,16	-154,99	-468,17
Verwaltungsvergütung / Fondsmanagementvergütung	-732.532,70	-153.686,22	-578.846,48
Verwahrstellenvergütung	-26.757,42	-5.619,18	-21.138,24
Zentralverwaltungsstellenvergütung	-18.700,04	-3.923,14	-14.776,90
Taxe d'abonnement	-25.384,10	-5.323,00	-20.061,10
Veröffentlichungs- und Prüfungskosten	-17.364,94	-3.574,24	-13.790,70
Satz-, Druck- und Versandkosten der Jahres- und Halbjahresberichte	-3.499,39	-727,08	-2.772,31
Register- und Transferstellenvergütung	-2.015,95	-428,08	-1.587,87
Staatliche Gebühren	-8.070,10	-1.973,56	-6.096,54
Gründungskosten ²⁾	-3.348,63	-708,48	-2.640,15
Sonstige Aufwendungen ³⁾	-86.251,90	-18.235,17	-68.016,73
Aufwandsausgleich	-54.646,47	-10.376,03	-44.270,44
Aufwendungen insgesamt	-979.194,80	-204.729,17	-774.465,63
Ordentlicher Nettoertrag	101.046,96	21.126,76	79.920,20

Schweizer Total Expense Ratio ohne Performancevergütung in Prozent ¹⁾ 2,01 2,01
(für den Zeitraum vom 1. Juli 2022 bis zum 30. Juni 2023)

Schweizer Total Expense Ratio mit Performancevergütung in Prozent ¹⁾ 2,01 2,01
(für den Zeitraum vom 1. Juli 2022 bis zum 30. Juni 2023)

Schweizer Performancevergütung in Prozent ¹⁾ - -
(für den Zeitraum vom 1. Juli 2022 bis zum 30. Juni 2023)

¹⁾ Siehe Erläuterungen zum Bericht.

²⁾ Die Gründungskosten werden innerhalb eines Zeitraums von längstens fünf Geschäftsjahren abgeschrieben.

³⁾ Die Position setzt sich im Wesentlichen zusammen aus Lagerstellengebühren und allgemeinen Verwaltungskosten.

Galileo® - Vietnam Fund

Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2023

ISIN	Wertpapiere		Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum	Bestand	Kurs	Kurswert USD	%-Anteil vom ¹⁾ NTFV
Aktien, Anrechte und Genussscheine								
Börsengehandelte Wertpapiere								
Vietnam								
VN000000ACV6	Airports Corporation of Vietnam	VND	0	0	790.400	73.500,000	2.464.760,00	2,29
VN000000KSB3	Binh Duong Minerals and Construction JSC	VND	1.000.000	0	2.000.000	29.800,000	2.528.637,80	2,35
VN000000BWE8	Binh Duong Water Environment JSC	VND	100.000	0	1.200.000	44.000,000	2.240.135,50	2,08
VN000000BMP5	Binh Minh Plastics JSC	VND	0	150.000	566.000	92.400,000	2.218.854,22	2,06
VN000000CTD4	Coteccons Construction JSC	VND	0	0	841.200	68.900,000	2.459.001,83	2,29
VN000000DXG7	Dat Xanh Group JSC	VND	3.500.000	0	4.233.491	14.850,000	2.667.260,67	2,48
VN000000DIG8	Development Investment Construction Corporation	VND	0	0	74	21.050,000	66,09	0,00
VN000000DMC9	Domesco Medical Import Export JSC	VND	0	0	53.250	59.700,000	134.875,89	0,13
VN000000DPR0	Dong Phu Rubber JSC	VND	0	0	508.749	58.000,000	1.251.906,60	1,16
VN000000HDG0	HaDo JSC	VND	0	0	560.000	38.700,000	919.473,80	0,85
VN000000HT12	Hatien 1 Cement Joint Stock Co.	VND	1.700.000	0	2.856.440	16.200,000	1.963.272,07	1,83
VN000000HPG4	Hoa Phat Group Joint Stock Co.	VND	800.000	0	2.260.000	26.150,000	2.507.381,97	2,33
VN000000KDH2	Khang Dien House Trading and Investment JSC	VND	700.000	0	2.016.623	30.800,000	2.635.213,45	2,45
VN000000KBC7	Kinh Bac City Development Share Holding Corporation	VND	0	0	1.901.266	29.350,000	2.367.507,45	2,20
VN000000LIX6	Lix Detergent JSC	VND	0	0	190.000	45.000,000	362.749,22	0,34
VN000000MSN4	MASAN Group Corporation	VND	0	0	60.000	75.200,000	191.429,76	0,18
VN000000MBB5	Military Commercial Joint Stock Bank	VND	0	0	97	20.200,000	83,13	0,00
VN000000MWG0	Mobile World Investment Corporation	VND	2.298.100	0	3.350.778	43.300,000	6.155.650,00	5,72
VN000000NCT3	Noibai Cargo Terminal Services JSC	VND	0	0	81.720	92.700,000	321.401,91	0,30
VN000000OCB9	Orient Commercial Joint Stock Bank	VND	2.200.000	0	5.997.000	18.300,000	4.656.134,37	4,33
VN000000PC11	PC1 Group JSC	VND	0	600.000	790.337	26.700,000	895.290,43	0,83
VN000000PVD2	PetroVietnam Drilling & Well Services PJC	VND	4.200.000	0	4.200.000	24.500,000	4.365.718,62	4,06
VN000000DPM1	Petrovietnam Fertilizer and Chemical Joint Stock Co.	VND	0	0	389.994	34.750,000	574.980,48	0,53
VN000000GAS3	PetroVietnam Gas JSC	VND	0	0	70.000	93.000,000	276.198,53	0,26
VN000000POW7	Petrovietnam Power Corporation	VND	2.500.000	0	8.300.000	13.400,000	4.718.709,67	4,39
VN000000PVS0	PetroVietnam Technical Services Corporation	VND	0	0	3.493.700	32.400,000	4.802.539,95	4,46
VN000000PNJ6	Phu Nhuan Jewelry JSC	VND	0	0	333.333	75.000,000	1.060.669,16	0,99
VN000000PTB0	Phu Tai JSC	VND	500.000	0	1.355.571	47.550,000	2.734.721,83	2,54
VN000000PHR1	Phuoc Hoa Rubber JSC	VND	0	0	1.340.000	46.400,000	2.637.929,26	2,45
VN000000REE2	REFRIGERATION ELECTRICAL ENGINEERING Corporation [REE]	VND	46.643	0	357.597	65.200,000	989.194,81	0,92
VN000000SSI1	Sai Gon Securities Inc. [Cong ty Co Phan Chung Khoan Sai Gon]	VND	0	0	66	25.800,000	72,24	0,00
VN000000SAB4	Saigon Beer Alcohol Beverage Corporation	VND	0	0	340.000	153.600,000	2.215.697,66	2,06
VN000000SCS4	Saigon Cargo Service Corporation	VND	0	0	934.250	68.300,000	2.707.223,91	2,52
VN000000SZC9	Sonadezi Chau Duc Shareholding Co.	VND	300.000	0	1.160.000	36.150,000	1.779.125,80	1,65
VN000000SZL0	Sonadezi Long Thanh Shareholding Company	VND	0	0	117.289	55.200,000	274.686,13	0,26

¹⁾ NTFV = Netto-Teilfondsvermögen. Aufgrund von Rundungsdifferenzen in den Einzelpositionen können die Summen vom tatsächlichen Wert abweichen.

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichtes.

Galileo® - Vietnam Fund

Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2023

ISIN	Wertpapiere		Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum	Bestand	Kurs	Kurswert USD	%-Anteil vom ¹⁾ NTFV
Vietnam (Fortsetzung)								
VN000000AST6	Taseco Air Services JSC	VND	100.000	0	847.000	59.200,000	2.127.382,02	1,98
VN000000GVR1	Vietnam Rubber Group Ltd.	VND	2.800.000	0	2.800.000	19.400,000	2.304.624,25	2,14
VN000000CTR4	Viettel Construction JSC	VND	250.000	0	1.327.050	70.500,000	3.969.326,01	3,69
VN000000VNM8	Vietnam Dairy Products Joint Stock Co.	VND	0	0	850.000	71.000,000	2.560.457,91	2,38
VN000000VTP8	Viettel Post JSC	VND	150.000	0	948.861	39.800,000	1.602.234,34	1,49
VN000000VRE6	Vincom Retail JSC	VND	0	0	2.130.000	26.800,000	2.421.891,95	2,25
VN000000VIC9	Vingroup Joint Stock Company	VND	450.000	0	1.537.499	51.000,000	3.326.789,98	3,09
VN000000VHC1	Vinh Hoan Corporation	VND	200.000	0	567.200	65.000,000	1.564.191,59	1,45
VN000000VHM0	Vinhomes JSC	VND	600.000	0	1.523.000	55.000,000	3.553.881,64	3,30
VN000000VND7	VNDirect Securities Corporation	VND	1.000.000	0	1.000.072	18.900,000	801.924,42	0,75
							92.311.258,32	85,81
Börsengehandelte Wertpapiere							92.311.258,32	85,81
Nicht notierte Wertpapiere								
Vietnam								
VN000000QNS5	Quang Ngai Sugar JSC	VND	700.000	0	2.200.000	47.900,000	4.470.937,11	4,16
							4.470.937,11	4,16
Nicht notierte Wertpapiere							4.470.937,11	4,16
Aktien, Anrechte und Genussscheine							96.782.195,43	89,97
Wertpapiervermögen							96.782.195,43	89,97
Bankguthaben - Kontokorrent²⁾							10.801.099,29	10,04
Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten							-12.167,07	-0,01
Netto-Teilfondsvermögen in USD							107.571.127,65	100,00

¹⁾ NTFV = Netto-Teilfondsvermögen. Aufgrund von Rundungsdifferenzen in den Einzelpositionen können die Summen vom tatsächlichen Wert abweichen.

²⁾ Siehe Erläuterungen zum Bericht.

Galileo® - Vietnam Fund

Devisenkurse

Für die Bewertung von Vermögenswerten in fremder Währung wurde zum nachstehenden Devisenkurs zum 30. Juni 2023 in US-Dollar umgerechnet.

Euro	EUR	1	0,922
Vietnam Dong	VND	1	23.570,003

Galileo[©] - Biotech Innovation Fund

Halbjahresbericht
1. Januar 2023 - 30. Juni 2023

Die Verwaltungsgesellschaft ist berechtigt, Anteilklassen mit unterschiedlichen Rechten hinsichtlich der Anteile zu bilden.

In der Berichtsperiode bestanden die folgenden aktiven Anteilklassen mit den Ausstattungsmerkmalen:

	S USD	BC USD	IM USD
WP-Kenn-Nr.:	A2QCCS	A2QCCL	A3DKV6
ISIN-Code:	LU2226245095	LU2226244361	LU2472219562
Ausgabeaufschlag:	keiner	keiner	keiner
Rücknahmeabschlag:	keiner	keiner	keiner
Verwaltungsvergütung:	0,08 % p.a.	0,08 % p.a.	0,08 % p.a.
Mindestfolganlage:	keine	keine	keine
Ertragsverwendung:	thesaurierend	thesaurierend	thesaurierend
Währung:	USD	USD	USD

Geografische Länderaufteilung ¹⁾

Vereinigte Staaten von Amerika	77,81 %
Cayman-Inseln	6,72 %
Vereinigtes Königreich	4,81 %
Niederlande	3,25 %
Schweiz	2,71 %
Deutschland	2,01 %
Frankreich	1,13 %
Wertpapiervermögen	98,44 %
Bankguthaben ²⁾	1,48 %
Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten	0,08 %
	100,00 %

Wirtschaftliche Aufteilung ¹⁾

Pharmazeutika, Biotechnologie & Biowissenschaften	98,44 %
Wertpapiervermögen	98,44 %
Bankguthaben ²⁾	1,48 %
Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten	0,08 %
	100,00 %

¹⁾ Aufgrund von Rundungsdifferenzen in den Einzelpositionen können die Summen vom tatsächlichen Wert abweichen.

²⁾ Siehe Erläuterungen zum Bericht.

Galileo© - Biotech Innovation Fund

Entwicklung der letzten 3 Geschäftsjahre

S USD

Datum	Netto- Teilfondsvermögen Mio. USD	Umlaufende Anteile	Netto- Mittelaufkommen Tsd. USD	Anteilwert USD
31.12.2021	2,68	23.178	3.362,56	115,68
31.12.2022	1,38	21.282	-136,98	64,69
30.06.2023	1,14	19.658	-114,14	57,96

BC USD

Datum	Netto- Teilfondsvermögen Mio. USD	Umlaufende Anteile	Netto- Mittelaufkommen Tsd. USD	Anteilwert USD
31.12.2021	34,66	298.250	44.048,11	116,20
31.12.2022	35,58	544.260	15.975,74	65,37
30.06.2023	32,32	550.094	360,99	58,75

Entwicklung seit Auflegung

IM USD

Datum	Netto- Teilfondsvermögen Mio. USD	Umlaufende Anteile	Netto- Mittelaufkommen Tsd. USD	Anteilwert USD
31.05.2022	Auflegung	-	-	150,00
31.12.2022	0,58	3.960	594,00	145,53
30.06.2023	0,51	3.960	0,00	129,97

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichtes.

Galileo[©] - Biotech Innovation Fund

Zusammensetzung des Netto-Teilfondsvermögens

zum 30. Juni 2023

	USD
Wertpapiervermögen (Wertpapiereinstandskosten: USD 58.031.371,21)	33.431.258,63
Bankguthaben ¹⁾	502.350,34
Zinsforderungen	7.775,74
Forderungen aus Absatz von Anteilen	109.830,91
Forderungen aus Devisengeschäften	445,68
Sonstige Aktiva ²⁾	2.212,27
	34.053.873,57
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen von Anteilen	-55.413,48
Verbindlichkeiten aus Devisengeschäften	-445,95
Sonstige Passiva ³⁾	-28.601,70
	-84.461,13
Netto-Teilfondsvermögen	33.969.412,44

Zurechnung auf die Anteilklassen

S USD

Anteiliges Netto-Teilfondsvermögen	1.139.318,38 USD
Umlaufende Anteile	19.658,000
Anteilwert	57,96 USD

BC USD

Anteiliges Netto-Teilfondsvermögen	32.315.403,06 USD
Umlaufende Anteile	550.093,992
Anteilwert	58,75 USD

IM USD

Anteiliges Netto-Teilfondsvermögen	514.691,00 USD
Umlaufende Anteile	3.960,000
Anteilwert	129,97 USD

¹⁾ Siehe Erläuterungen zum Bericht.

²⁾ Die Position enthält aktivierte Gründungskosten.

³⁾ Diese Position setzt sich im Wesentlichen zusammen aus Prüfungskosten und Taxe d'abonnement.

Galileo[©] - Biotech Innovation Fund

Veränderung des Netto-Teilfondsvermögens

im Berichtszeitraum vom 1. Januar 2023 bis zum 30. Juni 2023

	Total USD	S USD USD	BC USD USD	IM USD USD
Netto-Teilfondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraumes	37.531.161,42	1.376.645,79	35.578.203,41	576.312,22
Ordentlicher Nettoaufwand	-97.370,07	-6.721,97	-85.796,57	-4.851,53
Ertrags- und Aufwandsausgleich	269,18	-86,12	355,30	0,00
Mittelzuflüsse aus Anteilverkäufen	1.126.938,33	6.519,96	1.120.418,37	0,00
Mittelabflüsse aus Anteilrücknahmen	-880.085,25	-120.656,12	-759.429,13	0,00
Realisierte Gewinne	550.308,89	18.487,45	523.338,97	8.482,47
Realisierte Verluste	-3.164.615,42	-106.038,43	-3.010.434,63	-48.142,36
Nettoveränderung nicht realisierter Gewinne	-277.599,42	-7.677,66	-265.498,03	-4.423,73
Nettoveränderung nicht realisierter Verluste	-819.595,22	-21.154,52	-785.754,63	-12.686,07
Netto-Teilfondsvermögen zum Ende des Berichtszeitraumes	33.969.412,44	1.139.318,38	32.315.403,06	514.691,00

Entwicklung der Anzahl der Anteile im Umlauf

	S USD Stück	BC USD Stück	IM USD Stück
Umlaufende Anteile zu Beginn des Berichtszeitraumes	21.282,000	544.259,544	3.960,000
Ausgegebene Anteile	116,000	17.713,448	0,000
Zurückgenommene Anteile	-1.740,000	-11.879,000	0,000
Umlaufende Anteile zum Ende des Berichtszeitraumes	19.658,000	550.093,992	3.960,000

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichtes.

Galileo[©] - Biotech Innovation Fund

Ertrags- und Aufwandsrechnung

im Berichtszeitraum vom 1. Januar 2023 bis zum 30. Juni 2023

	Total USD	S USD USD	BC USD USD	IM USD USD
Erträge				
Bankzinsen ¹⁾	13.966,14	473,71	13.279,93	212,50
Ertragsausgleich	18,35	-4,11	22,46	0,00
Erträge insgesamt	13.984,49	469,60	13.302,39	212,50
Aufwendungen				
Zinsaufwendungen ¹⁾	-595,18	-19,95	-566,21	-9,02
Verwaltungsvergütung / Fondsmanagementvergütung	-21.829,62	-4.237,93	-13.888,36	-3.703,33
Verwahrstellenvergütung	-14.673,44	-500,65	-13.949,14	-223,65
Zentralverwaltungsstellenvergütung	-10.543,79	-359,49	-10.023,66	-160,64
Taxe d'abonnement	-8.264,86	-282,27	-7.856,67	-125,92
Veröffentlichungs- und Prüfungskosten	-8.507,83	-289,84	-8.088,32	-129,67
Satz-, Druck- und Versandkosten der Jahres- und Halbjahresberichte	-1.411,34	-47,87	-1.341,95	-21,52
Register- und Transferstellenvergütung	-1.266,90	-43,28	-1.204,16	-19,46
Staatliche Gebühren	-7.614,67	-266,95	-7.230,75	-116,97
Gründungskosten ²⁾	-401,03	-13,32	-381,96	-5,75
Sonstige Aufwendungen ³⁾	-35.958,37	-1.220,25	-34.190,02	-548,10
Aufwandsausgleich	-287,53	90,23	-377,76	0,00
Aufwendungen insgesamt	-111.354,56	-7.191,57	-99.098,96	-5.064,03
Ordentlicher Nettoaufwand	-97.370,07	-6.721,97	-85.796,57	-4.851,53

Schweizer Total Expense Ratio ohne Performancevergütung in Prozent ¹⁾ **1,05** **0,45** **1,70**
(für den Zeitraum vom 1. Juli 2022 bis zum 30. Juni 2023)

Schweizer Total Expense Ratio mit Performancevergütung in Prozent ¹⁾ **1,05** **0,45** **1,70**
(für den Zeitraum vom 1. Juli 2022 bis zum 30. Juni 2023)

Schweizer Performancevergütung in Prozent ¹⁾ - - -
(für den Zeitraum vom 1. Juli 2022 bis zum 30. Juni 2023)

¹⁾ Siehe Erläuterungen zum Bericht.

²⁾ Die Gründungskosten werden innerhalb eines Zeitraums von längstens fünf Geschäftsjahren abgeschrieben.

³⁾ Die Position setzt sich im Wesentlichen zusammen aus Gebühren in Zusammenhang mit ADR Wertpapieren und allgemeinen Verwaltungskosten.

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichtes.

Galileo© - Biotech Innovation Fund

Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2023

ISIN	Wertpapiere		Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum	Bestand	Kurs	Kurswert USD	%-Anteil vom NTFV ¹⁾
Aktien, Anrechte und Genussscheine								
Börsengehandelte Wertpapiere								
Cayman-Inseln								
KYG1996C1006	Carsgen Therapeutics Holdings	HKD	0	0	320.000	9,570	390.749,95	1,15
KYG3825B1059	Genscript Biotech Corporation	HKD	0	0	200.000	17,640	450.158,64	1,33
US38406L1035	Gracell Biotechnologies Inc. ADR	USD	50.000	0	285.573	3,000	856.719,00	2,52
KYG596651029	MeiraGTx Holdings Plc.	USD	0	0	88.056	6,620	582.930,72	1,72
							2.280.558,31	6,72
Deutschland								
US09075V1026	BioNTech SE ADR	USD	0	0	6.371	107,000	681.697,00	2,01
							681.697,00	2,01
Frankreich								
US15117K1034	Collectis ADR	USD	0	0	206.071	1,870	385.352,77	1,13
							385.352,77	1,13
Niederlande								
NL0015436031	CureVac N.V.	USD	0	0	48.899	10,880	532.021,12	1,57
NL0010696654	uniQure N.V.	USD	0	0	51.363	11,120	571.156,56	1,68
							1.103.177,68	3,25
Schweiz								
CH0334081137	CRISPR Therapeutics AG	USD	0	0	16.154	57,020	921.101,08	2,71
							921.101,08	2,71
Vereinigte Staaten von Amerika								
US00773U1088	Adverum Biotechnologies Inc.	USD	150.000	0	693.035	1,590	1.101.925,65	3,24
US0197701065	Allogene Therapeutics Inc.	USD	0	0	61.356	4,580	281.010,48	0,83
US02043Q1076	Alnylam Pharmaceuticals Inc.	USD	0	0	4.000	191,060	764.240,00	2,25
US03940C1009	Arcellx Inc.	USD	0	12.603	50.000	31,170	1.558.500,00	4,59
US04280A1007	Arrowhead Pharmaceuticals Inc.	USD	0	0	15.000	35,930	538.950,00	1,59
US07373V1052	Beam Therapeutics Inc.	USD	0	0	27.902	31,810	887.562,62	2,61
US09609G1004	Bluebird Bio Inc.	USD	0	0	169.610	3,220	546.144,20	1,61
US1167941087	Bruker Corporation	USD	0	0	9.000	73,020	657.180,00	1,93
US1420381089	Caribou Biosciences Inc.	USD	0	0	126.234	4,080	515.034,72	1,52
US15673T1007	Century Therapeutics Inc.	USD	0	0	64.867	3,180	206.277,06	0,61
US28106W1036	Editas Medicine Inc.	USD	10.000	0	68.451	8,150	557.875,65	1,64
US31189P1021	Fate Therapeutics Inc.	USD	0	0	43.102	4,780	206.027,56	0,61
US37148K1007	Generation Bio Co.	USD	0	0	103.759	5,020	520.870,18	1,53
US38870X1046	Graphite Bio Inc.	USD	60.000	0	297.944	2,590	771.674,96	2,27
US4380831077	Homology Medicines Inc.	USD	0	0	303.679	0,870	264.200,73	0,78
US45826J1051	Intellia Therapeutics Inc.	USD	0	0	20.409	40,900	834.728,10	2,46
US4622601007	Iovance Biotherapeutics Inc.	USD	0	0	75.464	7,050	532.021,20	1,57
US5011471027	Krystal Biotech Inc.	USD	0	0	16.907	115,670	1.955.632,69	5,76
US55083R1041	Lyell Immunopharma Inc.	USD	100.000	0	200.000	3,130	626.000,00	1,84

¹⁾ NTFV = Netto-Teilfondsvermögen. Aufgrund von Rundungsdifferenzen in den Einzelpositionen können die Summen vom tatsächlichen Wert abweichen.

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichtes.

Galileo[©] - Biotech Innovation Fund

Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2023

ISIN	Wertpapiere		Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum	Bestand	Kurs	Kurswert USD	%-Anteil vom NTFV ¹⁾
Vereinigte Staaten von Amerika (Fortsetzung)								
US60770K1079	Moderna Inc.	USD	0	0	7.084	122,110	865.027,24	2,55
US68217N1054	Omega Therapeutics Inc.	USD	30.000	0	105.000	5,910	620.550,00	1,83
US7027121000	Passage Bio Inc.	USD	0	0	262.283	0,903	236.789,09	0,70
US73730P1084	Poseida Therapeutics Inc.	USD	0	0	238.303	1,660	395.582,98	1,16
US74019P1084	Precision Biosciences Inc.	USD	0	0	436.317	0,520	226.884,84	0,67
US75901B1070	Regenxbio Inc.	USD	0	0	31.559	19,830	625.814,97	1,84
US77313F1066	Rocket Pharmaceuticals Inc.	USD	0	0	59.900	20,050	1.200.995,00	3,54
US7995661045	Sana Biotechnology Inc.	USD	0	0	90.188	5,900	532.109,20	1,57
US8006771062	Sangamo Therapeutics Inc.	USD	0	0	171.085	1,250	213.856,25	0,63
US8036071004	Sarepta Therapeutics Inc.	USD	1.500	2.500	13.782	112,240	1.546.891,68	4,55
US86150R1077	Stoke Therapeutics Inc.	USD	30.000	0	59.980	10,500	629.790,00	1,85
US87990A1060	Tenaya Therapeutics Inc.	USD	0	0	128.982	5,780	745.515,96	2,19
US90400D1081	Ultragenyx Pharmaceutical Inc.	USD	0	0	12.000	46,650	559.800,00	1,65
US92539P1012	Verve Therapeutics Inc.	USD	0	0	53.211	18,770	998.770,47	2,94
US9290331084	Vor Biopharma Inc.1	USD	0	0	126.726	3,270	414.394,02	1,22
US92915B1061	Voyager Therapeutics Inc.	USD	0	0	130.580	11,440	1.493.835,20	4,40
US9013841070	2seventy bio Inc.	USD	0	0	55.378	9,980	552.672,44	1,63
US35104E1001	4D Molecular Therapeutics Inc.	USD	0	0	70.000	17,730	1.241.100,00	3,65
							26.426.235,14	77,81
Vereinigtes Königreich								
US00653A1079	Adaptimmune Therapeutics Plc. ADR	USD	0	0	382.553	0,936	358.069,61	1,05
GB00BDFBVT43	Oxford Biomedica Plc.	GBP	0	0	138.275	4,200	732.894,36	2,16
US82686Q1013	Silence Therapeutics Plc. ADR	USD	0	0	53.197	5,810	309.074,57	0,91
US91864C1071	Vaccitech Plc. ADR	USD	0	0	107.914	2,160	233.094,24	0,69
							1.633.132,78	4,81
Börsengehandelte Wertpapiere							33.431.254,76	98,44
Nicht notierte Wertpapiere								
Vereinigtes Königreich								
GB00B9GTXM62	Silence Therapeutics Plc.	GBP	0	0	2	1,534	3,87	0,00
							3,87	0,00
Nicht notierte Wertpapiere							3,87	0,00
Aktien, Anrechte und Genussscheine							33.431.258,63	98,44
Wertpapiervermögen							33.431.258,63	98,44
Bankguthaben - Kontokorrent²⁾							502.350,34	1,48
Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten							35.803,47	0,08
Netto-Teilfondsvermögen in USD							33.969.412,44	100,00

¹⁾ NTFV = Netto-Teilfondsvermögen. Aufgrund von Rundungsdifferenzen in den Einzelpositionen können die Summen vom tatsächlichen Wert abweichen.

²⁾ Siehe Erläuterungen zum Bericht.

Galileo© - Biotech Innovation Fund

Devisenkurse

Für die Bewertung von Vermögenswerten in fremder Währung wurde zum nachstehenden Devisenkurs zum 30. Juni 2023 in US-Dollar umgerechnet.

Britisches Pfund	GBP	1	0,792
Euro	EUR	1	0,919
Hongkong-Dollar	HKD	1	7,837

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichtes.

Erläuterungen zum Halbjahresbericht zum 30. Juni 2023

1.) ALLGEMEINES

Das Sondervermögen Galileo („Fonds“) wurde auf Initiative der Bellecapital Partners AG aufgelegt und wird von der IPConcept (Luxemburg) S.A. verwaltet. Das Verwaltungsreglement trat erstmals am 1. Juni 2018 in Kraft. Es wurde im „Recueil Electronique des Sociétés et Associations“, der Informationsplattform des Handels- und Gesellschaftsregister in Luxemburg, veröffentlicht. Das Verwaltungsreglement wurde letztmalig am 30. Dezember 2022 geändert und ein Hinweis auf die Hinterlegung der koordinierten Satzung im RESA veröffentlicht.

Der Fonds ist ein Luxemburger Investmentfonds (Fonds Commun de Placement), der gemäß Teil I des Luxemburger Gesetzes vom 17. Dezember 2010 über Organismen für gemeinsame Anlagen in seiner derzeit gültigen Fassung („Gesetz vom 17. Dezember 2010“) in der Form eines Umbrella-Fonds mit einem oder mehreren Teilfonds („Teilfonds“) auf unbestimmte Dauer errichtet wurde. Das Verwaltungsreglement wurde letztmalig am 1. Januar 2020 geändert und im RESA veröffentlicht.

Bei der IPConcept (Luxemburg) S.A. („Verwaltungsgesellschaft“) handelt es sich um eine Aktiengesellschaft nach dem Recht des Großherzogtums Luxemburg mit eingetragenem Sitz in 4, rue Thomas Edison, L-1445 Strassen, Luxemburg. Sie wurde am 23. Mai 2001 auf unbestimmte Zeit gegründet. Ihre Satzung wurde am 19. Juni 2001 im Mémorial veröffentlicht. Die letzte Änderung der Satzung trat am 27. November 2019 in Kraft und wurde am 20. Dezember 2019 im RESA veröffentlicht. Die Verwaltungsgesellschaft ist beim Handels- und Gesellschaftsregister in Luxemburg unter der Registernummer R.C.S. Luxemburg B 82 183 eingetragen. Das Eigenkapital der Verwaltungsgesellschaft belief sich am 30. Dezember 2022 auf 10.080.000 EUR nach Gewinnverwendung.

2.) WESENTLICHE BUCHFÜHRUNGS- UND BEWERTUNGSGRUNDSÄTZE; ANTEILWERTBERECHNUNG

Dieser Bericht wird in der Verantwortung des Vorstands der Verwaltungsgesellschaft in Übereinstimmung mit den in Luxemburg geltenden gesetzlichen Bestimmungen und Verordnungen zur Erstellung und Darstellung von Berichten erstellt.

1. Das Fondsvermögen des Fonds lautet auf US Dollar (USD) („Referenzwährung“).
2. Der Wert eines Anteils („Anteilwert“) lautet auf die im Anhang zum Verkaufsprospekt angegebene Währung („Teilfondswährung“), sofern nicht für etwaige weitere Anteilklassen im Anhang zum Verkaufsprospekt eine von der Teilfondswährung abweichende Währung angegeben ist („Anteilklassenwährung“).
3. Der Anteilwert wird von der Verwaltungsgesellschaft oder einem von ihr Beauftragten unter Aufsicht der Verwahrstelle an jedem Tag, der Bankarbeitstag in Luxemburg ist, mit Ausnahme des 24. und 31. Dezember eines jeden Jahres („Bewertungstag“) berechnet und bis auf zwei Dezimalstellen gerundet. Die Verwaltungsgesellschaft kann für einzelne Teilfonds eine abweichende Regelung treffen, wobei zu berücksichtigen ist, dass der Anteilwert mindestens zweimal im Monat zu berechnen ist.

Die Verwaltungsgesellschaft kann im Falle einer nicht täglichen Berechnung jederzeit beschliessen, eine weitere Anteilwertberechnung an einem Bankarbeitstag zusätzlich zu dem im jeweiligen Anhang angegebenen Tag vorzunehmen.

Für den Teilfonds Galileo – Vietnam Fund gilt:

Der Anteilwert wird von der Verwaltungsgesellschaft oder einem von ihr Beauftragten unter Aufsicht der Verwahrstelle an jedem Freitag, welcher ein Bankarbeitstag in Luxemburg ist und mit Ausnahme des 24. und 31. Dezember eines jeden Jahres („Bewertungstag“), berechnet und bis auf zwei Dezimalstellen gerundet. Sofern es sich bei diesem Freitag um einen Feiertag handelt, erfolgt die Berechnung am darauf folgenden Bankarbeitstag. Die Verwaltungsgesellschaft kann für einzelne Teilfonds eine abweichende Regelung treffen, wobei zu berücksichtigen ist, dass der Anteilwert mindestens zweimal im Monat zu berechnen ist.

Für den Teilfonds Galileo – Biotech Innovation Fund gilt:

Der Anteilwert wird von der Verwaltungsgesellschaft oder einem von ihr Beauftragten unter Aufsicht der Verwahrstelle an jedem Tag, der Bankarbeitstag in Luxemburg ist, mit Ausnahme des 24. und 31. Dezember eines jeden Jahres zum Zwecke der Berichtserstellung („Bewertungstag“) berechnet und bis auf zwei Dezimalstellen gerundet. Die Verwaltungsgesellschaft kann für einzelne Teilfonds eine abweichende Regelung treffen, wobei zu berücksichtigen ist, dass der Anteilwert mindestens zweimal im Monat zu berechnen ist.

Die Verwaltungsgesellschaft kann jedoch ferner beschliessen, den Anteilwert per 24. und 31. Dezember eines Jahres zu ermitteln, ohne dass es sich bei diesen Wertermittlungen um Berechnungen des Anteilwertes an einem Bewertungstag im Sinne des vorstehenden Satzes 1 dieser Ziffer 3 handelt. Folglich können die Anleger keine Ausgabe, Rücknahme und/oder Umtausch von Anteilen auf Grundlage eines per 24. Dezember und/oder 31. Dezember eines Jahres ermittelten Anteilwertes verlangen.

4. Zur Berechnung des Anteilwertes wird der Wert der zu dem jeweiligen Teilfonds gehörenden Vermögenswerte abzüglich der Verbindlichkeiten des jeweiligen Teilfonds („Netto-Teilfondsvermögen“) an jedem Bewertungstag ermittelt und durch die Anzahl der am Bewertungstag im Umlauf befindlichen Anteile des jeweiligen Teilfonds geteilt.

Bei einem Teilfonds mit mehreren Anteilklassen wird aus dem Netto-Teilfondsvermögen das jeweilige rechnerisch anteilige Netto-Anteilklassenvermögen ermittelt und durch die Anzahl der am Bewertungstag im Umlauf befindlichen Anteile der jeweiligen Anteilklasse geteilt.

Erläuterungen zum Halbjahresbericht zum 30. Juni 2023

Bei einer Anteilklasse mit zur Teilfondswährung abweichenden Anteilklassenwährung wird das rechnerisch ermittelte anteilige Netto-Anteilklassenvermögen in Teilfondswährung mit dem der Netto-Teilfondsvermögenberechnung zugrunde liegenden jeweiligen Devisenkurs in die Anteilklassenwährung umgerechnet und durch die Anzahl der am Bewertungstag im Umlauf befindlichen Anteile der jeweiligen Anteilklasse geteilt.

Bei ausschüttenden Anteilklassen wird das jeweilige Netto-Anteilklassenvermögen um die Höhe der jeweiligen Ausschüttungen der Anteilklasse reduziert.

5. Soweit in Jahres- und Halbjahresberichten sowie sonstigen Finanzstatistiken aufgrund gesetzlicher Vorschriften oder gemäß den Regelungen des Verwaltungsreglements Auskunft über die Situation des Fondsvermögens des Fonds insgesamt gegeben werden muss, werden die Vermögenswerte des jeweiligen Teilfonds in die Referenzwährung umgerechnet. Das Netto-Teilfondsvermögen wird nach folgenden Grundsätzen berechnet:

- a) Wertpapiere, Geldmarktinstrumente, abgeleitete Finanzinstrumente (Derivate) sowie sonstige Anlagen, die an eine Wertpapierbörse amtlich notiert sind, werden zum letzten verfügbaren Kurs, der eine verlässliche Bewertung gewährleistet, des dem Bewertungstag vorhergehenden Börsentages bewertet.

Die Verwaltungsgesellschaft kann für einzelne Teilfonds festlegen, dass Wertpapiere, Geldmarktinstrumente, abgeleitete Finanzinstrumente (Derivate) sowie sonstige Anlagen, die an einer Wertpapierbörse amtlich notiert sind, zum letzten verfügbaren Schlusskurs, der eine verlässliche Bewertung gewährleistet, bewertet werden. Dies findet im Anhang zum Verkaufsprospekt des betroffenen Teilfonds Erwähnung.

Soweit Wertpapiere, Geldmarktinstrumente, abgeleitete Finanzinstrumente (Derivate) sowie sonstige Anlagen an mehreren Wertpapierbörsen amtlich notiert sind, ist die Börse mit der höchsten Liquidität maßgeblich.

- b) Wertpapiere, Geldmarktinstrumente, abgeleitete Finanzinstrumente (Derivate) sowie sonstige Anlagen, die nicht an einer Wertpapierbörse amtlich notiert sind (oder deren Börsenkurse z.B. aufgrund mangelnder Liquidität als nicht repräsentativ angesehen werden), die aber an einem geregelten Markt gehandelt werden, werden zu einem Kurs bewertet, der nicht geringer als der Geldkurs und nicht höher als der Briefkurs des dem Bewertungstag vorhergehenden Handelstages sein darf und den die Verwaltungsgesellschaft nach Treu und Glauben für den bestmöglichen Kurs hält, zu dem die Wertpapiere, Geldmarktinstrumente, abgeleiteten Finanzinstrumente (Derivate) sowie sonstigen Anlagen verkauft werden können.

Die Verwaltungsgesellschaft kann für einzelne Teilfonds festlegen, dass Wertpapiere, Geldmarktinstrumente, abgeleitete Finanzinstrumente (Derivate) sowie sonstige Anlagen, die nicht an einer Wertpapierbörse amtlich notiert sind (oder deren Börsenkurse z.B. aufgrund mangelnder Liquidität als nicht repräsentativ angesehen werden), die aber an einem geregelten Markt gehandelt werden, zu dem letzten dort verfügbaren Kurs, den die Verwaltungsgesellschaft nach Treu und Glauben für den bestmöglichen Kurs hält, zu dem die Wertpapiere, Geldmarktinstrumente, abgeleiteten Finanzinstrumente (Derivate) sowie sonstigen Anlagen verkauft werden können, bewertet werden. Dies findet im Anhang zum Verkaufsprospekt des jeweiligen Teilfonds Erwähnung.

- c) OTC-Derivate werden auf einer von der Verwaltungsgesellschaft festzulegenden und überprüfaren Grundlage auf Tagesbasis bewertet.

- d) Anteile an OGAW bzw. OGA werden grundsätzlich zum letzten vor dem Bewertungstag festgestellten Rücknahmepreis angesetzt oder zum letzten verfügbaren Kurs, der eine verlässliche Bewertung gewährleistet, bewertet. Falls für Investmentanteile die Rücknahme ausgesetzt ist oder keine Rücknahmepreise festgelegt werden, werden diese Anteile ebenso wie alle anderen Vermögenswerte zum jeweiligen Verkehrswert bewertet, wie ihn die Verwaltungsgesellschaft nach Treu und Glauben, allgemein anerkannten und nachprüfaren Bewertungsregeln festlegt.

- e) Falls die jeweiligen Kurse nicht marktgerecht sind, falls die unter b) genannten Finanzinstrumente nicht an einem geregelten Markt gehandelt werden und falls für andere als die unter den Buchstaben a) bis d) genannten Finanzinstrumente keine Kurse festgelegt wurden, werden diese Finanzinstrumente ebenso wie die sonstigen gesetzlich zulässigen Vermögenswerte zum jeweiligen Verkehrswert bewertet, wie ihn die Verwaltungsgesellschaft nach Treu und Glauben, allgemein anerkannten und nachprüfaren Bewertungsregeln (z.B. geeignete Bewertungsmodelle unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten) festlegt.

- f) Die flüssigen Mittel werden zu deren Nennwert zuzüglich Zinsen bewertet.

- g) Forderungen, z.B. abgegrenzte Zinsansprüche und Verbindlichkeiten werden grundsätzlich zum Nennwert angesetzt.

- h) Der Marktwert von Wertpapieren, Geldmarktinstrumenten, abgeleiteten Finanzinstrumenten (Derivaten) und sonstigen Anlagen, die auf eine andere Währung als die jeweilige Teilfondswährung lauten, wird zu dem unter Zugrundelegung des WM/Reuters-Fixings um 17.00 Uhr (16.00 Uhr Londoner Zeit) ermittelten Devisenkurs des dem Bewertungstag vorhergehenden Börsentages in die entsprechende Teilfondswährung umgerechnet. Gewinne und Verluste aus Devisentransaktionen werden jeweils hinzugerechnet oder abgesetzt.

Erläuterungen zum Halbjahresbericht zum 30. Juni 2023

Die Verwaltungsgesellschaft kann für einzelne Teilfonds festlegen, dass Wertpapiere, Geldmarktinstrumente, abgeleitete Finanzinstrumente (Derivate) sowie sonstige Anlagen, die auf eine andere Währung als die jeweilige Teilfondswährung lauten, zu dem unter Zugrundelegung des am Bewertungstag ermittelten Devisenkurses in die entsprechende Teilfondswährung umgerechnet werden. Gewinne und Verluste aus Devisentransaktionen werden jeweils hinzugerechnet oder abgesetzt. Dies findet im Anhang zum Verkaufsprospekt des jeweiligen Teilfonds Erwähnung.

Die in diesem Bericht veröffentlichten Tabellen können aus rechnerischen Gründen Rundungsdifferenzen in Höhe von +/- einer Einheit (Währung, Prozent etc.) enthalten.

3.) BESTEUERUNG

Besteuerung des Investmentfonds

Aus luxemburgischer Steuerperspektive hat der Fonds als Sondervermögen keine Rechtspersönlichkeit und ist steuertransparent.

Der Fonds unterliegt im Großherzogtum Luxemburg keiner Besteuerung auf seine Einkünfte und Gewinne. Das Fondsvermögen unterliegt im Großherzogtum Luxemburg lediglich, der sog. „taxe d'abonnement“ in Höhe von derzeit 0,05% p.a. Eine reduzierte „taxe d'abonnement“ in Höhe von 0,01% p.a. ist anwendbar für (i) die Teilfonds oder Anteilklassen, deren Anteile ausschließlich an institutionelle Anleger im Sinne des Artikels 174 des Gesetzes vom 17. Dezember 2010 ausgegeben werden, (ii) Teilfonds, deren ausschließlicher Zweck die Anlage in Geldmarktinstrumente, in Termingelder bei Kreditinstituten oder beides ist. Investiert der Teilfonds in nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß Artikel 3 der Verordnung (EU) 2020/852 (EU-Taxonomie), kann eine Reduzierung der „taxe d'abonnement“ gemäß Artikel 174 Abs. 3 des Gesetzes vom 17. Dezember 2010 erfolgen. Die „taxe d'abonnement“ ist vierteljährlich auf das jeweils am Quartalsende ausgewiesene Netto-Fondsvermögen zahlbar. Die Höhe der „taxe d'abonnement“ ist für den jeweiligen Teilfonds oder die Anteilklassen im jeweiligen Anhang zum Verkaufsprospekt erwähnt. Eine Befreiung von der „taxe d'abonnement“ findet u.a. Anwendung, soweit das Fondsvermögen in anderen Luxemburger Investmentfonds angelegt ist, die ihrerseits bereits „taxe d'abonnement“ unterliegen.

Vom Fonds erhaltene Einkünfte (insbesondere Zinsen und Dividenden) können in den Ländern, in denen das Fondsvermögen angelegt ist, einer Quellenbesteuerung oder Veranlagungsbesteuerung unterworfen werden. Der Fonds kann auch auf realisierte oder unrealisierte Kapitalzuwächse seiner Anlagen im Quellenland einer Besteuerung unterliegen.

Ausschüttungen des Fonds sowie Liquidations- und Veräußerungsgewinne unterliegen im Großherzogtum Luxemburg keiner Quellensteuer. Weder die Verwahrstelle noch die Verwaltungsgesellschaft sind zur Einholung von Steuerbescheinigungen verpflichtet.

Besteuerung der Erträge aus Anteilen an dem Investmentfonds beim Anleger

Anleger, die nicht im Großherzogtum Luxemburg steuerlich ansässig sind bzw. waren und dort keine Betriebsstätte unterhalten oder einen permanenten Vertreter haben, unterliegen keiner luxemburger Ertragsbesteuerung im Hinblick auf ihre Einkünfte oder Veräußerungsgewinne aus ihren Anteilen am Fonds. Natürliche Personen, die im Großherzogtum Luxemburg steuerlich ansässig sind, unterliegen der progressiven luxemburgischen Einkommensteuer.

Gesellschaften, die im Großherzogtum Luxemburg steuerlich ansässig sind, unterliegen mit den Einkünften aus den Fondsanteilen der Körperschaftsteuer.

Interessenten und Anlegern wird empfohlen, sich über Gesetze und Verordnungen, die auf die Besteuerung des Fondsvermögens, die Zeichnung, den Kauf, den Besitz, die Rücknahme oder die Übertragung von Anteilen Anwendung finden, zu informieren und sich durch externe Dritte, insbesondere durch einen Steuerberater, beraten zu lassen.

4.) VERWENDUNG DER ERTRÄGE

Die Verwaltungsgesellschaft kann die im Fonds erwirtschafteten Erträge an die Anleger des Fonds bzw. dessen Teilfonds ausschütten oder diese Erträge in dem (Teil-) Fonds thesaurieren. Dies findet für den (Teil-) Fonds in dem betreffenden Anhang zum Verkaufsprospekt Erwähnung.

5.) INFORMATIONEN ZU DEN GEBÜHREN BZW. AUFWENDUNGEN

Angaben zu Verwaltungs- und Verwahrstellengebühren können dem aktuellen Verkaufsprospekt entnommen werden.

6.) KONTOKORRENTKONTEN (BANKGUTHABEN BZW. BANKVERBINDLICHKEITEN) DES JEWEILIGEN TEILFONDS

Sämtliche Kontokorrentkonten des jeweiligen Teilfonds (auch solche in unterschiedlichen Währungen), die tatsächlich und rechtlich nur Teile eines einheitlichen Kontokorrentkontos bilden, werden in der Zusammensetzung des jeweiligen Netto-Teilfondsvermögens als einheitliches Kontokorrent ausgewiesen. Kontokorrentkonten in Fremdwährung, sofern vorhanden, werden in die jeweilige Teilfondswährung umgerechnet. Als Basis für die Zinsberechnung gelten die Bedingungen des jeweiligen Einzelkontos. In der Ertrags- und Aufwandsrechnung werden Erträge aus positiven und Aufwendungen aus negativen Einlagenverzinsungen - jeweils für positive Kontensalden - unter „Bankzinsen“ erfasst. Unter „Zinsaufwendungen“ werden Zinsen auf negative Kontensalden ausgewiesen.

Erläuterungen zum Halbjahresbericht zum 30. Juni 2023

7.) AUFSTELLUNG ÜBER DIE ENTWICKLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS UND DER DERIVATE

Auf Anfrage ist am eingetragenen Sitz der Verwaltungsgesellschaft eine kostenfreie Aufstellung mit detaillierten Angaben über sämtliche, während des Berichtszeitraums getätigte Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Schuldscheindarlehen und Derivaten, einschließlich Änderungen ohne Geldbewegungen, soweit sie nicht in der Vermögensaufstellung genannt sind, erhältlich.

8.) PERFORMANCEVERGÜTUNG (AUF GRUNDLAGE DES VERKAUFSPROSPEKTS IN DER FASSUNG VOM 30. DEZEMBER 2022)

Anteilklassen I USD und I EUR (noch nicht aktiv) des Teilfonds Galileo-Vietnam Fund:

Der Fondsmanager erhält eine erfolgsbezogene Zusatzvergütung („Performance Fee“) in Höhe von bis zu 10 %, der über einer definierten Mindestperformance (Hurdle Rate) hinausgehenden Anteilwertentwicklung, sofern der Anteilwert zum Geschäftsjahresende höher ist als der höchste Anteilwert der vorangegangenen Geschäftsjahresenden bzw. am Ende des ersten Geschäftsjahres höher als der Erstanteilwert (High Watermark Prinzip), jedoch insgesamt höchstens bis zu 3% des Durchschnittswerts des Anteilscheinklassenvermögens in der Abrechnungsperiode.

Die definierte Mindestperformance (Hurdle Rate) beläuft sich auf 5 % p.a. die an jedem Berechnungstag auf die jeweiligen vergangenen Tage innerhalb der Berechnungsperiode proratisiert wird.

High Watermark Prinzip: Bei Auflage des Fonds ist die High Watermark identisch mit dem Erstanteilwert. Falls der Anteilwert am letzten Bewertungstag eines folgenden Geschäftsjahres oberhalb der bisherigen High Watermark liegt, wird die High Watermark auf den errechneten Anteilwert am letzten Bewertungstag jenes Geschäftsjahres gesetzt. In allen anderen Fällen bleibt die High Watermark unverändert. Der Referenzzeitraum der High Watermark erstreckt sich über die gesamte Lebensdauer der jeweiligen Anteilklassen des Fonds.

Anteilwert: Nettoinventarwert pro Anteil, d.h. Bruttoinventarwert pro Anteil abzüglich aller anteiliger Kosten wie Verwaltungs-, Verwahrstellenvergütung, etwaiger Performance Fee und sonstigen Kosten, die der Anteilscheinklasse belastet werden. Dieser Anteilwert entspricht dem veröffentlichten Anteilspreis.

Die Anteilwertentwicklung („Performance des Anteilwerts“) wird durch Vergleich des aktuellen Anteilwerts zum höchsten Anteilwert der vorangegangenen Geschäftsjahresenden (High Watermark) errechnet. Bestehen im Fonds unterschiedliche Anteilklassen, wird der Anteilwert pro Anteilklasse für die Berechnung zugrunde gelegt.

Zur Ermittlung der Anteilwertentwicklung werden evtl. zwischenzeitlich erfolgte Ausschüttungszahlungen entsprechend berücksichtigt, d.h. diese werden dem aktuellen, um die Ausschüttung reduzierten Anteilwert hinzu gerechnet.

Die Performance Fee wird, beginnend am Anfang jedes Geschäftsjahres, auf Basis der oben erwähnten Anteilwertentwicklung, der durchschnittlich umlaufenden Anteile des Geschäftsjahres, sowie dem höchsten Anteilwert der vorangegangenen Geschäftsjahresenden (High Watermark) errechnet.

An den Bewertungstagen, an denen die Wertentwicklung des Anteilwerts größer als die definierte Mindestperformance (Hurdle Rate) ist (Out-Performance) und gleichzeitig der aktuelle Anteilwert die High Watermark übertrifft, verändert sich der abgegrenzte Gesamtbetrag nach der oben dargestellten Methode. An den Bewertungstagen, an denen die Wertentwicklung des Anteilwerts geringer als die definierte Mindestperformance (Hurdle Rate) ist oder der aktuelle Anteilwert die High Watermark unterschreitet, wird der abgegrenzte Gesamtbetrag aufgelöst. Als Basis der Berechnung werden die Daten des vorherigen Bewertungstages (am Geschäftsjahresende taggleich) herangezogen.

Der zum letzten Bewertungstag der Abrechnungsperiode berechnete Betrag kann, sofern eine auszahlungsfähige Performance Fee vorliegt, dem Fonds zulasten der betreffenden Anteilklasse am Ende des Geschäftsjahres entnommen werden.

Ist die Anteilwertentwicklung eines Geschäftsjahres geringer als die vereinbarte Mindestperformance (Hurdle Rate), so wird diese vereinbarte Mindestperformance nicht mit der Mindestperformance des Folgejahres kumuliert.

Die Abrechnungsperiode beginnt am 1. Januar und endet am 31. Dezember eines Kalenderjahres. Eine Verkürzung der Abrechnungsperiode, im Fall von Verschmelzung oder Auflösung des Teilfonds, ist möglich.

Diese Vergütungen verstehen sich zuzüglich einer etwaigen Mehrwertsteuer.

Für den Berichtszeitraum 1. Januar 2023 bis zum 30. Juni 2023 ist keine Performancevergütung berechnet worden.

Erläuterungen zum Halbjahresbericht zum 30. Juni 2023

9.) WESENTLICHE EREIGNISSE WÄHREND DES BERICHTSZEITRAUMS

Russland/Ukraine-Konflikt

Infolge der weltweit beschlossenen Maßnahmen aufgrund des Ende Februar 2022 erfolgten Einmarschs russischer Truppen in die Ukraine verzeichneten vor allem europäische Börsen deutliche Kursverluste sowie eine steigende Volatilität. Die Finanzmärkte sowie die globale Wirtschaft sehen mittelfristig einer, vor allem durch Unsicherheit geprägten Zukunft entgegen. Die konkreten bzw. möglichen mittel- bis langfristigen Implikationen des Russland/Ukraine Konflikts für die Weltwirtschaft, die Konjunktur, einzelne Märkte und Branchen sowie die sozialen Strukturen angesichts der Unsicherheit sind zum Zeitpunkt der Aufstellung des vorliegenden Berichts nicht abschließend beurteilbar. Vor diesem Hintergrund können die Auswirkungen auf die Vermögenswerte des Fonds bzw. dessen Teilfonds, resultierend aus dem andauernden Konflikt, nicht antizipiert werden.

Die Verwaltungsgesellschaft hat entsprechende Überwachungsmaßnahmen und Kontrollen eingerichtet, um die Auswirkungen auf den Fonds und seine Teilfonds zeitnah zu beurteilen und die Anlegerinteressen bestmöglich zu schützen. Zum Zeitpunkt der Aufstellung des vorliegenden Berichts liegen nach Auffassung der Verwaltungsgesellschaft des Fonds weder Anzeichen vor, die gegen die Fortführung des Fonds bzw. dessen Teilfonds sprechen, noch ergaben sich für diesen bedeutsame Bewertungs- oder Liquiditätsprobleme.

Im Berichtszeitraum ergaben sich keine weiteren wesentlichen Änderungen sowie sonstigen wesentlichen Ereignisse.

10.) WESENTLICHE EREIGNISSE NACH DEM BERICHTSZEITRAUM

Nach dem Berichtszeitraum ergaben sich keine wesentlichen Änderungen sowie sonstigen wesentlichen Ereignisse.

11.) TRANSPARENZ VON WERTPAPIERFINANZIERUNGSGESCHÄFTEN UND DEREN WEITERVERWENDUNG

Die IPConcept (Luxemburg) S.A., als Verwaltungsgesellschaft von Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren (OGAW) sowie als Manager alternativer Investmentfonds („AIFM“), fällt per Definition in den Anwendungsbereich der Verordnung (EU) 2015/2365 des Europäischen Parlaments und des Rates vom 25. November 2015 über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und der Weiterverwendung sowie zur Änderung der Verordnung (EU) Nr. 648/2012 („SFTR“).

Im Berichtszeitraum des Investmentfonds kamen keine Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Gesamtrendite-Swaps im Sinne dieser Verordnung zum Einsatz. Somit sind im vorliegenden Bericht keine Angaben im Sinne von Artikel 13 der genannten Verordnung an die Anleger aufzuführen.

Details zur Anlagestrategie und den eingesetzten Finanzinstrumenten des Investmentfonds können jeweils aus dem aktuellen Verkaufsprospekt entnommen werden sowie kostenlos auf der Internetseite der Verwaltungsgesellschaft www.ipconcept.com unter der Rubrik „Anlegerinformationen“ abgerufen werden.

12.) INFORMATIONEN FÜR SCHWEIZER ANLEGER

a) Allgemein

Der Verkaufsprospekt einschließlich des Basisinformationsblatts und der Jahres- und Halbjahresberichte sowie die Aufstellung der Zu- und Abgänge der jeweiligen Teilfonds im Berichtszeitraum des Fonds sind kostenlos beim Vertreter in der Schweiz erhältlich.

Der Teilfonds Galileo – Vietnam Fund sowie der Teilfonds Galileo – Biotech Innovation Fund sind in der Schweiz zum Vertrieb zugelassen. Die vorgenannten Teilfonds sind Teilfonds des Umbrellafonds Galileo, der als Luxemburger Investmentfonds (Fonds Commun de Placement), gemäss dem Teil I des Luxemburger Gesetzes vom 17. Dezember 2010 über Organismen für gemeinsame Anlagen in seiner derzeitigen gültigen Fassung (nachfolgend als „Gesetz vom 17. Dezember 2010“ genannt) auf unbestimmte Dauer aufgelegt wurde.

b.) Valorennummern:

Fondsname – Teilfondsname - Anteilscheinklasse	Valorennummer
Galileo – Vietnam Fund I USD	41644550
Galileo – Vietnam Fund BC USD	41644582
Galileo – Biotech Innovation Fund IM USD	118788299
Galileo – Biotech Innovation Fund BC USD	57726635
Galileo – Biotech Innovation Fund S USD	57726649

Erläuterungen zum Halbjahresbericht zum 30. Juni 2023

c) Total Expense Ratio (TER)

Die bei der Verwaltung der kollektiven Kapitalanlage angefallenen Kommissionen und Kosten sind international unter dem Begriff „Total Expense Ratio (TER)“ bekannten Kennziffer offen zu legen. Diese Kennziffer drückt die Gesamtheit derjenigen Kommissionen und Kosten, die laufend dem Vermögen der Kollektivanlage belastet werden (Betriebsaufwand), retrospektiv in einem Prozentsatz des Nettovermögens aus und ist grundsätzlich nach der folgenden Formel zu berechnen:

$$\text{TER} = \frac{\text{Total Betriebsaufwand in RE}^*}{\text{Durchschnittliches Nettovermögen in RE}^*} \times 100$$

*RE = Einheiten in Rechnungswährung der kollektiven Kapitalanlage

Nach Richtlinie der Asset Management Association Switzerland vom 16. Mai 2008 (Fassung vom 5. August 2021) wurde für den Zeitraum vom 1. Juli 2022 bis zum 30. Juni 2023 folgende TER in Prozent ermittelt:

Teilfonds	Schweizer TER mit Performance Fee	Schweizer TER ohne Performance Fee	Schweizer Performance Fee
Galileo – Vietnam Fund Anteilklasse I USD	2,01 %	2,01 %	--
Galileo – Vietnam Fund Anteilklasse BC USD	2,01 %	2,01 %	--
Galileo – Biotech Innovation Fund Anteilklasse S USD	1,05 %	1,05 %	--
Galileo – Biotech Innovation Fund Anteilklasse BC USD	0,45 %	0,45 %	--
Galileo – Biotech Innovation Fund Anteilklasse IM USD	1,70 %	1,70 %	--

d) Hinweise für Anleger

Aus der Fondsmanagementvergütung können Vergütungen für den Vertrieb des Anlagefonds (Bestandespflegekommissionen) an Vertriebsträger und Vermögensverwalter ausgerichtet werden. Aus der Verwaltungskommission können institutionellen Anlegern, welche die Fondsanteile wirtschaftlich für Dritte halten, Rückvergütungen gewährt werden.

e) Prospektänderungen im Geschäftsjahr

Publikationen zu Prospektänderungen im Berichtszeitraum werden auf www.swissfunddata.ch zum Abruf zur Verfügung gestellt.

Verwaltung, Vertrieb und Beratung

Verwaltungsgesellschaft	IPConcept (Luxemburg) S.A. 4, rue Thomas Edison L-1445 Strassen, Luxemburg
Aufsichtsrat der Verwaltungsgesellschaft Aufsichtsratsvorsitzender	Dr. Frank Müller <i>Mitglied des Vorstands</i> DZ PRIVATBANK S.A.
Aufsichtsratsmitglieder	Klaus-Peter Bräuer Bernhard Singer
Vorstand der Verwaltungsgesellschaft (Leitungsorgan) Vorstandsvorsitzender	Marco Onischschenko
Mitglieder des Vorstands	Silvia Mayers Nikolaus Rummeler
Abschlussprüfer der Verwaltungsgesellschaft	PricewaterhouseCoopers, Société coopérative 2, rue Gerhard Mercator L-1014 Luxemburg
Abschlussprüfer des Fonds	KPMG Audit S.à r.l.* 39, Avenue John F. Kennedy L-1855 Luxemburg * Änderung der Firmierung von vormalig „KPMG Luxembourg, Société anonyme“ in „KPMG Audit S.à r.l.“ mit Wirkung zum 1. Januar 2023
Fondsmanager	Bellecapital AG (Änderung der Firmierung von vormalig Bellecapital Partners AG) Limmatquai 1 CH-8001 Zürich
Verwahrstelle	DZ PRIVATBANK S.A. 4, rue Thomas Edison L-1445 Strassen, Luxemburg
Zentralverwaltungsstelle sowie Register- und Transferstelle	DZ PRIVATBANK S.A. 4, rue Thomas Edison L-1445 Strassen, Luxemburg
Einrichtung gemäß den Bestimmungen nach EU-Richtlinie 2019/1160 Art. 92 verantwortlich für Luxemburg und die Bundesrepublik Deutschland	DZ PRIVATBANK S.A. 4, rue Thomas Edison L-1445 Strassen, Luxemburg

Verwaltung, Vertrieb und Beratung

Zusätzliche Angaben für Anleger in der Schweiz

Vertriebsstelle

Bellecapital AG

Limmatquai 1
CH-8001 Zürich

Zahlstelle

DZ PRIVATBANK (Schweiz) AG

Münsterhof 12
Postfach
CH-8022 Zürich

Vertreter

IPConcept (Schweiz) AG

Münsterhof 12
Postfach
CH-8022 Zürich

Zusätzliche Angaben für Anleger in Liechtenstein

Einrichtung gemäß den Bestimmungen nach
EU-Richtlinie 2019/1160 Art. 92

SIGMA Bank AG
Feldkircher Strasse 2
FL-9494 Schaan

