

REICHMUTH HIMALAJA

Reichmuth Himalaja-USD

Umbrella-Fonds schweizerischen Rechts mit besonderem Risiko der Art 'Übrige Fonds für alternative Anlagen'

Halbjahresbericht per 30. Juni 2024

Inhaltsverzeichnis	Seite
Organisation und Verwaltung	2
Vertriebsorganisation.....	2
Abschlusszahlen	3
Derivative Finanzinstrumente - Risiko gemäss Commitment II.....	10
Spesen zu Gunsten Teilvermögen und Kommissionen zu Gunsten Fondsleitung	11
Zusätzliche Informationen und Ausserbilanzgeschäfte	11
Vergütungen gemäss Fondsvertrag	12
Benchmark.....	12
TER.....	12
Erklärung der Fussnoten	13
Grundsätze für die Bewertung sowie Berechnung der Nettoinventarwerte	14

Reichmuth & Co Investment Management AG

Luzern, 28.08.2024



Organisation und Verwaltung

Fondsleitung

Firma: Reichmuth & Co Investment Management AG
Sitz: Rutligasse 1, 6003 Luzern

Verwaltungsrat

Christof Reichmuth	VR-Präsident
Georges Burki	Mitglied
Dr. Hanns-Joachim Egner	Mitglied
Michail Andre Otto Stahlhut	Mitglied
Marcus Waldispuhl	Mitglied

Geschäftsleitung

Dr. Stefan Hasenböhler	Geschäftsführer
Michael Otte	Mitglied

Delegationen

Fondsadministration:	Swisscanto Fondsleitung AG, Zürich
Compliance:	Reichmuth & Co., Luzern
Risikomanagement:	Reichmuth & Co., Luzern

Depotbank

Reichmuth & Co., Luzern

Prufgesellschaft

PricewaterhouseCoopers AG, Luzern

Hinterlegungsstellen

UBS Switzerland AG
Morgan Stanley Fund Services - Ireland
IFS International Fund Services (Ireland) Limited Dublin
Crowe Horwath First Trust Fund Services
Deutsche Bank AG, Singapur
Berner Kantonalbank AG
HedgeServ (Cayman) Ltd.
SS&C GlobeOP Financial Services (Cayman) Limited
JTC Fund Services (Cayman) Ltd.
Reichmuth & Co.

Publikationsplattform

Swiss Fund Data AG, Zürich

Vertriebsorganisation

Zahlstelle

Reichmuth & Co., Rutligasse 1, 6003 Luzern

Vertriebstrager

Reichmuth & Co., Rutligasse 1, 6003 Luzern
Reichmuth & Co Investment Management AG, Rutligasse 1, 6003 Luzern

Übersicht	Rechnungsperiode bis	Klassenwahrung	01.01.2024 30.06.2024	01.01.2023 31.12.2023	01.01.2022 31.12.2022	01.01.2021 31.12.2021
Nettofondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode	konsolidiert	USD	146'565'706.18	143'807'229.32	153'315'724.85	193'054'122.54
Nettofondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode	Klasse US A	USD	54'926'265.86	53'031'909.57	52'443'039.26	60'932'261.62
Anzahl Anteile am Ende der Rechnungsperiode	Klasse US A		27'262.047	29'329.109	30'264.447	27'548.035
Nettoinventarwert je Anteil am Ende der Rechnungsperiode 1)	Klasse US A	USD	2'014.75	1'808.15	1'732.85	2'211.85
Thesaurierung je Anteil	Klasse US A	USD	-	20.006	4.209	2.788
Total Expense Ratio (synthetische TER)	Klasse US A		4.27%	2.95%	2.90%	4.89%
Nettofondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode	Klasse UI A	USD	24'342'858.57	21'791'538.64	22'994'617.74	29'192'407.14
Anzahl Anteile am Ende der Rechnungsperiode	Klasse UI A		19'957.803	19'957.803	22'084.860	22'084.860
Nettoinventarwert je Anteil am Ende der Rechnungsperiode 1)	Klasse UI A	USD	1'219.70	1'091.90	1'041.20	1'321.85
Thesaurierung je Anteil	Klasse UI A	USD	-	12.051	2.522	1.662
Total Expense Ratio (synthetische TER)	Klasse UI A		3.74%	2.42%	2.37%	4.38%
Nettofondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode	Klasse EU A	EUR	5'162'490.94	5'473'742.96	7'847'764.46	9'439'683.01
Anzahl Anteile am Ende der Rechnungsperiode	Klasse EU A		3'762.791	4'405.005	6'399.087	5'868.286
Nettoinventarwert je Anteil am Ende der Rechnungsperiode 1)	Klasse EU A	EUR	1'372.00	1'242.60	1'226.40	1'608.60
Thesaurierung je Anteil	Klasse EU A	EUR	-	13.638	2.906	2.010
Total Expense Ratio (synthetische TER)	Klasse EU A		4.30%	2.98%	2.90%	4.86%
Nettofondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode	Klasse CH A	CHF	51'769'726.05	49'560'825.52	60'900'535.88	79'627'081.17
Anzahl Anteile am Ende der Rechnungsperiode	Klasse CH A		42'335.891	44'304.384	54'244.197	53'751.289
Nettoinventarwert je Anteil am Ende der Rechnungsperiode 1)	Klasse CH A	CHF	1'222.85	1'118.65	1'122.70	1'481.40
Thesaurierung je Anteil	Klasse CH A	CHF	-	11.884	2.685	1.827
Total Expense Ratio (synthetische TER)	Klasse CH A		4.29%	3.01%	2.93%	4.90%
Nettofondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode	Klasse CG A	CHF	3'745'097.06	3'409'045.45	3'384'444.66	4'414'116.27
Anzahl Anteile am Ende der Rechnungsperiode	Klasse CG A		3'564.060	3'564.060	3'564.060	3'564.060
Nettoinventarwert je Anteil am Ende der Rechnungsperiode 1)	Klasse CG A	CHF	1'050.80	956.50	949.60	1'238.50
Thesaurierung je Anteil	Klasse CG A	CHF	-	10.086	2.257	1.516
Total Expense Ratio (synthetische TER)	Klasse CG A		3.05%	1.74%	1.68%	3.70%

Die in diesem Bericht enthaltenen Zahlen und Angaben sind vergangenheitsbezogen. Diese dürfen nicht als Garantie für die zukünftige Entwicklung verstanden werden.

Performance	30.06.2024	2023	2022	2021
Klasse US A	11.83%	4.43%	-21.62%	6.60%
Klasse EU A	10.81%	1.41%	-23.72%	5.26%
Klasse CH A	9.70%	-0.28%	-24.18%	4.97%
Klasse CG A	10.24%	0.81%	-23.29%	6.14%
Klasse UI A	12.10%	4.96%	-21.19%	7.13%

Die historische Performance stellt keinen Indikator für die laufende oder zukünftige Performance dar. Die Performancedaten lassen die bei der Ausgabe und Rücknahme der Anteile erhobenen Kosten und Kommissionen unberücksichtigt.

Vermögensrechnung (Verkehrswerte)	30.06.2024	31.12.2023
Bankguthaben		
auf Sicht	9'259'256.38	8'546'882.93
Geldmarktinstrumente	0.00	670'000.00
Effekten		
Anteile anderer kollektiver alternativer Kapitalanlagen	138'907'882.89	132'546'816.22
Derivative Finanzinstrumente	-422'903.08	2'491'384.86
Sonstige Vermögenswerte	131'551.36	103'501.05
Gesamtfondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode	147'875'787.55	144'358'585.06
Kurzfristige Bankverbindlichkeit	0.00	0.00
Andere Verbindlichkeiten	-1'310'081.37	-551'355.74
Nettofondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode	146'565'706.18	143'807'229.32

Entwicklung der Anzahl Anteile Klasse US A	Rechnungsperiode	01.01.2024	01.01.2023
	bis	30.06.2024	31.12.2023
Bestand zu Beginn der Rechnungsperiode		29'329.109	30'264.447
Ausgegebene Anteile		2'061.324	3'509.959
Zurückgenommene Anteile		-4'128.386	-4'445.297
Bestand am Ende der Rechnungsperiode		27'262.047	29'329.109

Entwicklung der Anzahl Anteile Klasse UI A	Rechnungsperiode	01.01.2024	01.01.2023
	bis	30.06.2024	31.12.2023
Bestand zu Beginn der Rechnungsperiode		19'957.803	22'084.860
Ausgegebene Anteile		0.000	3'841.721
Zurückgenommene Anteile		0.000	-5'968.778
Bestand am Ende der Rechnungsperiode		19'957.803	19'957.803

Entwicklung der Anzahl Anteile Klasse EU A	Rechnungsperiode	01.01.2024	01.01.2023
	bis	30.06.2024	31.12.2023
Bestand zu Beginn der Rechnungsperiode		4'405.005	6'399.087
Ausgegebene Anteile		0.199	165.313
Zurückgenommene Anteile		-642.413	-2'159.395
Bestand am Ende der Rechnungsperiode		3'762.791	4'405.005

Entwicklung der Anzahl Anteile Klasse CH A	Rechnungsperiode	01.01.2024	01.01.2023
	bis	30.06.2024	31.12.2023
Bestand zu Beginn der Rechnungsperiode		44'304.384	54'244.197
Ausgegebene Anteile		270.184	302.849
Zurückgenommene Anteile		-2'238.677	-10'242.662
Bestand am Ende der Rechnungsperiode		42'335.891	44'304.384

Entwicklung der Anzahl Anteile Klasse CG A	Rechnungsperiode	01.01.2024	01.01.2023
	bis	30.06.2024	31.12.2023
Bestand zu Beginn der Rechnungsperiode		3'564.060	3'564.060
Ausgegebene Anteile		0.000	0.000
Zurückgenommene Anteile		0.000	0.000
Bestand am Ende der Rechnungsperiode		3'564.060	3'564.060

Veränderung des Nettofondsvermögens (konsolidiert)	Rechnungsperiode bis	01.01.2024 30.06.2024	01.01.2023 31.12.2023
Nettofondsvermögen zu Beginn der Rechnungsperiode		143'807'229.32	153'315'724.85
Thesaurierung; 35% Schweizerische Verrechnungssteuer		-506'285.77	-125'445.55
Saldo aus dem Anteilverkehr		-7'030'488.27	-18'976'633.36
Gesamterfolg		10'295'250.90	9'593'583.38
Nettofondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode		146'565'706.18	143'807'229.32

Erfolgsrechnung	Rechnungsperiode bis	01.01.2024 30.06.2024	01.01.2023 31.12.2023
Ertrag			
Erträge der Bankguthaben			
auf Sicht		0.00	0.00
Erträge Zinsen Geldmarktinstrumente		98'805.64	280'690.64
Erträge der Effekten			
Anteile anderer kollektiver alternativer Kapitalanlagen		0.00	1'583'149.08
Sonstige Erträge		0.00	0.00
<u>Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen</u>		<u>-12'684.06</u>	<u>-44'828.45</u>
Total Ertrag		86'121.58	1'819'011.27
Aufwand			
Passivzinsen		-6'693.32	-5'254.91
Prüfaufwand		-17'195.04	-37'605.32
Reglementarische Vergütungen an die Vermögensverwalterin		-639'290.57	-1'397'425.72
Reglementarische Vergütungen an die Depotbank		-124'409.31	-272'806.26
Reglementarische Vergütungen an die Fondsleitung		-118'523.68	-261'221.51
Übertrag Steuerrechtliche Anpassung aufgrund von Erträgen aus Zielfonds 4)		0.00	1'638'967.37
Sonstige Aufwände		-13'714.31	-29'314.90
<u>Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen</u>		<u>7'406.84</u>	<u>107'625.70</u>
Total Aufwand		-912'419.39	-257'035.55
Nettoertrag		-826'297.81	1'561'975.72
Steuerrechtliche Anpassung aufgrund von Erträgen aus Zielfonds 4)		0.00	-1'638'967.37
Nettoertrag vor Ausschüttung		-826'297.81	-76'991.65
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste		-1'314'211.86	-553'566.79
Teilübertrag von Aufwendungen auf realisierte Kapitalgewinne und -verluste 4)		0.00	0.00
Übertrag von steuerrechtlichem Ausgleich aufgrund von Erträgen aus Zielfonds 4)		0.00	1'638'967.37
Realisierter Erfolg		-2'140'509.67	1'008'408.93
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste		12'435'760.57	8'585'174.45
Gesamterfolg		10'295'250.90	9'593'583.38

Halbjahresbericht per 30.06.2024

Reichmuth Himalaja:

Valorennummer Klasse USD: 1 740 346

Valorennummer Klasse CHF: 1 740 350

Valorennummer Klasse EUR: 1 740 357

Valorennummer Klasse USD I: 35 817 966

Valorennummer Klasse CHF G: 35 817 998

Rechnungswährung des Fonds USD

REICHMUTH HIMALAJA-USD - SÄMTLICHE ANTEILSKLASSEN

INVENTAR DES FONDSVERMÖGENS PER 30.06.2024

Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen

Whrg	Bezeichnung	Bestand 01.01.2024	Kauf ²⁾	Verkauf ³⁾	Bestand 30.06.2024	Kurs	Bewertungs- kategorie	Verkehrswert in USD	% ⁷⁾
Equity Hedge									
USD	Aurigin Shs - C1-Series 02/24 NR -RTS	0.00	5'000'000.00	5'000'000.00	0.00	0.00		0.00	0.0
	Aurigin Shs - C1-Series 02/24 NR	0.00	50'000.00	0.00	50'000.00	109.70	b	5'485'005.00	3.7
	Aurigin Shs - C1-Series 03/24 NR -RTS	0.00	2'000'000.00	2'000'000.00	0.00	0.00		0.00	1.4
	Aurigin Shs - C1-Series 03/24 NR	0.00	20'000.00	0.00	20'000.00	107.02	b	2'140'442.00	0.0
	China Insight non-US Feeder FD ptg shs -D- S.01	50'399.93	0.00	50'399.93	0.00	0.00		0.00	0.0
	China Insight non-US Feeder FD ptg shs -D- S.18	20'000.00	0.00	20'000.00	0.00	0.00		0.00	0.0
	China Insight non-US Feeder FD ptg shs -D- S.19	10'000.00	0.00	10'000.00	0.00	0.00		0.00	0.0
	China Insight non-US Feeder FD ptg shs -D- S.20	10'000.00	0.00	10'000.00	0.00	0.00		0.00	16.0
	Fenghe Asia (USTE) FD ltd red.ptg.shs s.I February 2019	12'647.21	0.00	0.00	12'647.21	1872.86	b	23'686'419.33	0.0
	Firebird Avroca Class A	40.26	0.00	0.00	40.26	0.00	c	0.00	0.0
	Green Court Greater China Long Class Q1	4'462.07	0.00	4'462.07	0.00	0.00		0.00	0.0
	Green Court Greater China Long Class U1 S.7 09/21	2'000.00	0.00	2'000.00	0.00	0.00		0.00	6.1
	Hel Ved Feed. FD Red.Ptg. shs S.D S.S. 94(T) Jun 22 OptOut	5'000.00	3'035.04	0.00	8'035.04	1'131.37	b	9'090'610.04	1.5
	Hel Ved Feed. FD Red.Ptg. shs S. D Sub S. 94 Jul 22	2'000.00	0.00	0.00	2'000.00	1'082.15	b	2'164'293.60	0.0
	Hel Ved Feed. FD Red.Ptg. shs S. D Sub S. 94 Aug 22	1'000.00	0.00	1'000.00	0.00	0.00		0.00	1.4
	Hel Ved Feed. FD Red.Ptg. shs S. D Sub S. 94 Feb 23	2'000.00	0.00	0.00	2'000.00	1'041.79	b	2'083'583.60	0.0
	Hel Ved Feed. FD Red.Ptg. shs S. D Sub S. 94 Mar 23	1'000.00	0.00	1'000.00	0.00	0.00		0.00	0.0
	Hel Ved Feed. FD Red.Ptg. shs S. D Sub S. 94 Jun 23	1'000.00	0.00	1'000.00	0.00	0.00		0.00	0.0
	Lake Bleu Prime Healthcare FD ltd ptg.shs -C1- S.1	2'733.99	0.00	2'733.99	0.00	0.00		0.00	0.0
	Lake Bleu Prime Healthcare FD ltd ptg.shs -C1- S.12	2'000.00	0.00	2'000.00	0.00	0.00		0.00	0.0
	Lake Bleu Prime Healthcare FD ltd ptg.shs -C1- S.13	1'000.00	0.00	1'000.00	0.00	0.00		0.00	0.0
	Lake Bleu Prime Healthcare FD ltd ptg.shs -C1- S.15	1'000.00	0.00	1'000.00	0.00	0.00		0.00	0.0
	New Century Holding XI L.P. SP	14.97	0.00	0.00	14.97	0.00	c	0.00	5.4
	Pangolin Asia Fund A USD	19'348.46	0.00	5'000.00	14'348.46	554.34	b	7'953'925.87	1.9
	Pangolin Asia Fund A USD -PROV	0.00	2'794'800.00	0.00	2'794'800.00	1.00	b	2'794'800.00	6.3
	Panview Asian Equity Class D Series 1 January 2023	0.00	6'196.15	0.00	6'196.15	1'503.29	b	9'314'589.75	6.3
	Panview Asian Equity Class D Series 4 July 2023	5'000.00	0.00	5'000.00	0.00	0.00		0.00	0.0
	Panview Asian Equity Class D Series 5 August 2023	2'000.00	0.00	2'000.00	0.00	0.00		0.00	0.0
	Panview Asian Equity Class D Series 10 January 2024 -RTS	1'000'000.00	0.00	1'000'000.00	0.00	0.00		0.00	0.0
	Panview Asian Equity Class D Series 10 January 2024	0.00	1'000.00	0.00	1'000.00	1'243.21	b	1'243'208.40	0.8
	Panview Asian Equity Class D Series 11 February 2024 -RTS	0.00	8'000'000.00	8'000'000.00	0.00	0.00		0.00	0.0
	Panview Asian Equity Class D Series 11 February 2024	0.00	8'000.00	0.00	8'000.00	1'160.25	b	9'281'990.40	6.3
	Sundaram India Funds - Midcap Inst. Class Acc.	6'548'844.78	0.00	2'300'000.00	4'248'844.78	1.52	a	6'436'999.84	4.4
	Tree Line Asia Series U/1	31'033.14	0.00	0.00	31'033.14	562.89	b	17'468'278.69	11.8
	Tree Line Asia SP 04U Series 1	649.33	0.00	0.00	649.33	409.74	b	266'055.06	0.2
	Tree Line Asia SP 05U Series 1	187.17	0.00	0.00	187.17	399.23	b	74'724.24	0.1
	Tree Line Asia SP 07U Series 1	837.23	0.00	0.00	837.23	272.69	b	228'307.44	0.2
	Tree Line Asia SP 08U Series 1	2'296.79	0.00	0.00	2'296.79	320.41	b	735'905.32	0.5
	Tree Line Asia SP 09U Series 1	264.24	0.00	0.00	264.24	399.51	b	105'565.80	0.1
	Tree Line Asia SP 10U Series 1	525.32	0.00	0.00	525.32	98.56	b	51'777.49	0.0
	Tree Line Asia SP 11U Series 1	440.40	0.00	0.00	440.40	598.73	b	263'681.52	0.2
	Tree Line Asia SP 01U Series 9	2'038.75	0.00	0.00	2'038.75	41.23	b	84'053.93	0.1
	Tree Line Asia SP 02U Series 9	1'159.84	0.00	0.00	1'159.84	35.74	b	41'450.24	0.0
	Tree Line Asia SP 03U Series 9	359.14	0.00	0.00	359.14	56.13	b	20'157.84	0.0
	Tree Line Asia SP 12U Series 9	210.29	0.00	0.00	210.29	202.20	b	42'519.68	0.0
	Trilogy Cayman Feed. Ltd CL Found. 15.0 S.05/21 R	16'362.07	0.00	0.00	16'362.07	961.15	b	15'726'454.99	10.6
	Trilogy Cayman Feed. Ltd CL Found. 15.0 S.06/21 R	1'000.00	0.00	0.00	1'000.00	948.77	b	948'765.10	0.6
	Trilogy Cayman Feed. Ltd CL Found. 15.0 S.06/23 R	1'000.00	0.00	0.00	1'000.00	1'108.82	b	1'108'816.50	0.7
	Vietnam DC25 ltd Red.PTG.shs	11'709.94	0.00	1'600.00	10'109.94	1'984.73	b	20'065'501.22	13.6
								138'907'882.89	93.9
Event Driven									
USD	ADM Galleus Sub-Class Z Series1	613.26	0.00	613.26	0.00	0.00		0.00	0.0
	PHI Russia Class B Series 12/08	769.56	0.00	0.00	769.56	0.00	c	0.00	0.0
								0.00	0.0
	Total Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen							138'907'882.89	93.9
	Total Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen, die an einer Börse gehandelt werden								
	Total Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen, die an einem anderen geregelt, dem Publikum offen stehenden Markt gehandelt werden							138'907'882.89	93.9

Halbjahresbericht per 30.06.2024

Reichmuth Himalaja:

Valorennummer Klasse USD: 1 740 346

Valorennummer Klasse CHF: 1 740 350

Valorennummer Klasse EUR: 1 740 357

Valorennummer Klasse USD I: 35 817 966

Valorennummer Klasse CHF G: 35 817 998

Rechnungswährung des Fonds USD

Whrg	Transaktion	Betrag	gegen Währung	Gegenwert	Fälligkeit	Bewertungs-kategorie	Wiederbe-schaffungs-wert in USD	% ⁷⁾	
USD	Verkauf	54'230'000.00	CHF	47'429'937.61	30.01.24		0.00	0.0	
		55'950'000.00	CHF	48'311'146.50	28.02.24		0.00	0.0	
		56'110'000.00	CHF	49'259'081.22	28.03.24		0.00	0.0	
		1'700'000.00	CHF	1'493'847.80	28.03.24		0.00	0.0	
		55'210'000.00	CHF	49'562'127.42	29.04.24		0.00	0.0	
		53'550'000.00	CHF	48'694'193.10	30.05.24		0.00	0.0	
		1'600'000.00	CHF	1'446'886.40	30.05.24		0.00	0.0	
		56'550'000.00	CHF	51'405'674.78	27.06.24		0.00	0.0	
		53'600'000.00	CHF	47'655'974.40	30.07.24	b	-384'659.13	-0.3	
							-384'659.13	-0.3	
	Total Devisentermingeschäfte - Anteilsklasse CHF						-384'659.13	-0.3	
USD	Verkauf	3'820'000.00	CHF	3'339'576.17	30.01.24		0.00	0.0	
		3'940'000.00	CHF	3'401'496.56	28.02.24		0.00	0.0	
		3'960'000.00	CHF	3'476'404.80	28.03.24		0.00	0.0	
		130'000.00	CHF	113'973.08	28.03.24		0.00	0.0	
		3'970'000.00	CHF	3'563'785.63	29.04.24		0.00	0.0	
		3'850'000.00	CHF	3'500'801.15	30.05.24		0.00	0.0	
		130'000.00	CHF	116'906.53	30.05.24		0.00	0.0	
		4'030'000.00	CHF	3'663'301.03	27.06.24		0.00	0.0	
		4'230'000.00	CHF	3'760'812.63	30.07.24	b	-30'465.09	0.0	
							-30'465.09	0.0	
	Total Devisentermingeschäfte - Anteilsklasse CHF G						-30'465.09	0.0	
USD	Verkauf	5'333'752.80	EUR	4'860'000.00	30.01.24		0.00	0.0	
		5'371'259.85	EUR	4'950'000.00	28.02.24		0.00	0.0	
		5'478'134.96	EUR	5'050'000.00	28.03.24		0.00	0.0	
		175'550.59	EUR	160'000.00	28.03.24		0.00	0.0	
		5'431'877.00	EUR	5'000'000.00	29.04.24		0.00	0.0	
		5'209'144.44	EUR	4'850'000.00	30.05.24		0.00	0.0	
		173'495.52	EUR	160'000.00	30.05.24		0.00	0.0	
		5'584'210.20	EUR	5'130'000.00	27.06.24		0.00	0.0	
		4'782'317.10	EUR	4'450'000.00	30.07.24	b	-7'778.85	0.0	
							-7'778.85	0.0	
	Total Devisentermingeschäfte - Anteilsklasse EUR						-7'778.85	0.0	
Whrg		Bestand 01.01.2024	Kauf ²⁾	Verkauf ³⁾	Bestand 30.06.2024	Kurs	Bewertungs-kategorie	Verkehrswert in USD	
	Futures								
HKD	HSCEI FUTURES JAN24	0.00	149.00	149.00	0.00	0.00		0.00	0.0
	HSCEI FUTURES FEB24	0.00	150.00	150.00	0.00	0.00		0.00	0.0
	HSCEI FUTURES MAR24	0.00	150.00	150.00	0.00	0.00		0.00	0.0
	HSCEI FUTURES APR24	0.00	160.00	160.00	0.00	0.00		0.00	0.0
	HSCEI FUTURES MAY24	0.00	160.00	160.00	0.00	0.00		0.00	0.0
	HSCEI FUTURES JUN24	0.00	230.00	230.00	0.00	0.00		0.00	0.0
	HSCEI FUTURES JUL24	0.00	230.00	0.00	230.00	0.00	a	0.00	0.0
								0.00	0.0
	Total Derivative Finanzinstrumente							-422'903.08	-0.3
	Total Derivative Finanzinstrumente, die an einem anderen geregelten, dem Publikum offen stehenden Markt, gehandelt werden							-422'903.08	-0.3

Halbjahresbericht per 30.06.2024

Reichmuth Himalaja:

Valorennummer Klasse USD: 1 740 346

Valorennummer Klasse CHF: 1 740 350

Valorennummer Klasse EUR: 1 740 357

Valorennummer Klasse USD I: 35 817 966

Valorennummer Klasse CHF G: 35 817 998

Rechnungswährung des Fonds USD

Whrg		Betrag	Verkehrswert in USD	% ⁷⁾
CHF	Bankguthaben auf Sicht	4'485'153.85	4'990'157.82	3.4
EUR	Bankguthaben auf Sicht	764'916.37	819'531.13	0.6
USD	Bankguthaben auf Sicht	3'449'567.43	3'449'567.43	2.3
	Total Bankguthaben auf Sicht		9'259'256.38	6.3
CHF	Bankguthaben auf Zeit	0.00	0.00	0.0
EUR	Bankguthaben auf Zeit	0.00	0.00	0.0
USD	Bankguthaben auf Zeit	0.00	0.00	0.0
	Total Bankguthaben auf Zeit		0.00	0.0
CHF	Sonstige Vermögenswerte	118'238.36	131'551.36	0.1
EUR	Sonstige Vermögenswerte	0.00	0.00	0.0
USD	Sonstige Vermögenswerte	0.00	0.00	0.0
	Total Sonstige Vermögenswerte		131'551.36	0.1
	Gesamtfondsvermögen		147'875'787.55	100.0
CHF	Andere Verbindlichkeiten	-14'021.17	-15'599.88	
EUR	Andere Verbindlichkeiten	0.00	0.00	
USD	Andere Verbindlichkeiten	0.00	0.00	
	Total Andere Verbindlichkeiten		-15'599.88	
CHF	Kurzfristige Bankverbindlichkeiten	0.00	0.00	
EUR	Kurzfristige Bankverbindlichkeiten	0.00	0.00	
USD	Kurzfristige Bankverbindlichkeiten	0.00	0.00	
	Total Kurzfristige Bankverbindlichkeiten		0.00	
CHF	Verbindlichkeiten aus laufenden Zeichnungen	-2'500.00	-2'781.49	
EUR	Verbindlichkeiten aus laufenden Zeichnungen	0.00	0.00	
USD	Verbindlichkeiten aus laufenden Zeichnungen	-1'291'700.00	-1'291'700.00	
	Total Verbindlichkeiten aus laufenden Zeichnungen		-1'294'481.49	
	Nettofondsvermögen		146'565'706.18	

Angewendete Wechselkurse: USD/CHF 0.8988, USD/EUR 0.93335853, USD/HKD 7.80825131

Bewertungskategorie (gem. Art. 84 Abs. 2 KKV-FINMA)

Bewertungskategorie aufgeteilt in:

		USD	%
a.	Anlagen, die an einer Börse kotiert oder an einem anderen geregelter, dem Publikum offen stehenden Markt gehandelt werden; bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden	6'436'999.84	4.65
b.	Anlagen, für die keine Kurse gemäss Buchstaben a verfügbar sind; Bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern	132'047'979.97	95.35
c.	Anlagen, die aufgrund von am Markt nicht beobachtbaren Parametern mit geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten bewertet werden	0.00	0.00
	Total	138'484'979.81	100.00

Derivative Finanzinstrumente - Risiko gemäss Commitment II

Total der Derivatpositionen	in Klassenwahrung	in % des Nettofondsvermogens *
Brutto-Gesamtengagement aus Derivaten CH G	4'023'941.86	107.45
Netto-Gesamtengagement aus Derivaten CH G	0.00	0.00
Brutto-Gesamtengagement aus Derivaten CH	51'260'518.41	99.02
Netto-Gesamtengagement aus Derivaten CH	0.00	0.00
Brutto-Gesamtengagement aus Derivaten EU	4'782'194.98	92.63
Netto-Gesamtengagement aus Derivaten EU	0.00	0.00
Brutto-Gesamtengagement aus Derivaten US	3'457'903.33	6.30
Netto-Gesamtengagement aus Derivaten US	0.00	0.00
Brutto-Gesamtengagement aus Derivaten US I	1'532'513.64	6.30
Netto-Gesamtengagement aus Derivaten US I	0.00	0.00
Engagement aus Effektenleihe und Pensionsgeschäften	0.00	0.00

* In Prozent der Risikolimites (= Nettofondsvermogen * Limitenfaktor) Der Limitenfaktor ist ein im Fondsvertrag festgelegter Relativwert, der das Verhältnis der Risikolimites zum Nettofondsvermogen angibt. Ist im Fondsvertrag nichts anderes bestimmt, so beträgt der Limitenfaktor 100 %.

Spesen zu Gunsten Teilvermögen und Kommissionen zu Gunsten Fondsleitung per 30.06.2024

Klasse	Rechnungseinheit	Ausgabespesen bzw. -kommission in % des Nettoinventarwertes		Rücknahmespesen bzw. -kommission in % des Nettoinventarwertes	
		zu Gunsten Teilvermögen	zu Gunsten Fondsleitung	zu Gunsten Teilvermögen	zu Gunsten Fondsleitung
USD	CHF	n/a	0.00	n/a	0.00
CHF	CHF	n/a	0.00	n/a	0.00
EUR	CHF	n/a	0.00	n/a	0.00
CHF G	CHF	n/a	0.00	n/a	0.00
USD I	CHF	n/a	0.00	n/a	0.00

Zusätzliche Informationen und Ausserbilanzgeschäfte

Am Bilanzstichtag ausgeliehene Effekten: 0.00

Am Bilanzstichtag in Pension gegebene Effekten: 0.00

Hinweis auf Soft Commission Agreements: Die Fondsleitung hat keine Vereinbarungen bezüglich sogenannten «soft commissions» geschlossen.

Vergütungen gemäss Fondsvertrag

Die Verwaltungskommission wird verwendet für die Leitung, das Asset Management und den Vertrieb des Fonds. Ausserdem können damit die folgenden Dienstleistungen Dritter vergütet werden:

- Fondsadministration

Im Geschäftsjahr effektiv belastete Sätze:

Reichmuth Himalaja

Klasse	Periode	Fondsleitungsgebühr	Investment Managementgebühr	Depotbankgebühr
USD	01.01.2024 – 30.06.2024	0.20 %	1.00 %	0.20 %
CHF	01.01.2024 – 30.06.2024	0.20 %	1.00 %	0.20 %
EUR	01.01.2024 – 30.06.2024	0.20 %	1.00 %	0.20 %
CHF G	01.01.2024 – 30.06.2024	0.06 %	0.07 %	0.07 %
USD I	01.01.2024 – 30.06.2024	0.05 %	0.70 %	0.10 %

Gemäss den Verhaltensregeln der Asset Management Association Switzerland vom 5. August und 23. September 2021 (in Kraft 1. Januar 2022): Aus der Verwaltungskommission können Gebühren bzw. Entschädigungen (inkl. Retrozessionen) zur Deckung der Vertriebstätigkeit des Fonds bezahlt werden. Als Vertriebstätigkeit gilt insbesondere jede Tätigkeit in Zusammenhang mit dem Angebot, der Werbung und der Vermittlung des Fonds. Die Gesellschaft bzw. die Fondsleitung kann Anlegern aufgrund objektiver Kriterien Rabatte auf den dem Fonds belasteten Gebühren bzw. Kosten gewähren.

Benchmark

Dieses Teilvermögen hat keinen Referenzindex.

TER

Die TER wurde gemäss «Richtlinien zur Berechnung und Offenlegung der TER von kollektiven Kapitalanlagen», die von der AMAS - Asset Management Association Switzerland (Stand: 5. August 2021) herausgegeben wurden, ermittelt.

Erklärung der Fussnoten (fehlende Fussnoten für diesen Bericht nicht relevant)

- 1) Der Nettoinventarwert wird mathematisch auf 0.05 der Rechnungseinheit gerundet
- 2) Käufe umfassen unter anderem die Transaktionen: Käufe / Gratistitel / Konversionen / Namensänderungen / Splits / Stock-/ Wahldividenden / Titelaufteilungen / Überträge / Umtausch zwischen Gesellschaften / Zuteilungen aus Bezugs-/Optionsrechten / Sacheinlagen
- 3) Verkäufe umfassen unter anderem die Transaktionen: Verkäufe / Auslosungen / Ausbuchungen infolge Verfall / Ausübungen von Bezugs-/Optionsrechten / Konversionen / Reverse Splits / Rückzahlungen / Überträge / Umtausch zwischen Gesellschaften / Sachauslagen
- 4) Gemäss Kreisschreiben 24 vom 20.11.2017 und 25 vom 23.02.2018 der Eidgenössischen Steuerverwaltung
- 7) Allfällige Abweichungen in den Totalisierungen sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen

Grundsätze für die Bewertung sowie Berechnung der Nettoinventarwerte

1. Der Nettoinventarwert jedes Teilvermögens und der Anteil der einzelnen Klassen (Quoten) wird zum Verkehrswert auf Ende des Rechnungsjahres sowie für jeden Tag, an dem Anteile ausgegeben oder zurückgenommen werden, in der Rechnungseinheit des entsprechenden Teilvermögens berechnet. Für Tage, an welchen die Börsen bzw. Märkte der Hauptanlageländer eines Teilvermögens geschlossen sind (z.B. Banken- und Börsenfeiertage), findet keine Berechnung des Vermögens des entsprechenden Teilvermögens statt.
2. An einer Börse oder an einem anderen geregelten, dem Publikum offen stehenden Markt gehandelte Anlagen sind mit den am Hauptmarkt bezahlten aktuellen Kursen zu bewerten. Andere Anlagen oder Anlagen, für die keine aktuellen Kurse verfügbar sind, sind mit dem Preis zu bewerten, der bei sorgfältigem Verkauf im Zeitpunkt der Schätzung wahrscheinlich erzielt würde. Die Fondsleitung wendet in diesem Fall zur Ermittlung des Verkehrswerts angemessene und in der Praxis anerkannte Bewertungsmodelle und -grundsätze an.
3. Offene kollektive Kapitalanlagen werden mit ihrem Rücknahmepreis bzw. Nettoinventarwert bewertet. Werden sie regelmässig an einer Börse oder an einem anderen geregelten, dem Publikum offen stehenden Markt gehandelt, so kann die Fondsleitung diese gemäss Ziff. 2 bewerten.
4. Der Wert von Geldmarktinstrumenten, welche nicht an einer Börse oder an einem anderen geregelten, dem Publikum offen stehenden Markt gehandelt werden, wird wie folgt bestimmt: Der Bewertungspreis solcher Anlagen wird, ausgehend vom Nettoerwerbspreis, unter Konstanthaltung der daraus berechneten Anlagerendite, sukzessiv dem Rückzahlungspreis angeglichen. Bei wesentlichen Änderungen der Marktbedingungen wird die Bewertungsgrundlage der einzelnen Anlagen der neuen Markttrendite angepasst. Dabei wird bei fehlendem aktuellem Marktpreis in der Regel auf die Bewertung von Geldmarktinstrumenten mit gleichen Merkmalen (Qualität und Sitz des Emittenten, Ausgabewährung, Laufzeit) abgestellt.
5. Bankguthaben werden mit ihrem Forderungsbetrag plus aufgelaufene Zinsen bewertet. Bei wesentlichen Änderungen der Marktbedingungen oder der Bonität wird die Bewertungsgrundlage für Bankguthaben auf Zeit den neuen Verhältnissen angepasst.
6. Der Nettoinventarwert eines Anteils einer Klasse eines Teilvermögens ergibt sich aus der der betreffenden Anteilsklasse am Verkehrswert dieses Teilvermögens zukommenden Quote, vermindert um allfällige Verbindlichkeiten dieses Teilvermögens, die der betreffenden Anteilsklasse zugerechnet sind, dividiert durch die Anzahl der im Umlauf befindlichen Anteile der entsprechenden Klasse. Er wird auf 0.05 Währungseinheiten gerundet.
7. Die Quoten am Verkehrswert des Nettovermögens eines Teilvermögens (Vermögen eines Teilvermögens abzüglich der Verbindlichkeiten), welche den jeweiligen Anteilsklassen zuzurechnen sind, werden erstmals bei der Erstausgabe mehrerer Anteilsklassen (wenn diese gleichzeitig erfolgt) oder der Erstausgabe einer weiteren Anteilsklasse auf der Basis der dem entsprechenden Teilvermögen für jede Anteilsklasse zufließenden Beträge bestimmt. Die Quote wird bei folgenden Ereignissen jeweils neu berechnet:
 - a) bei der Ausgabe und Rücknahme von Anteilen;
 - b) auf den Stichtag von Ausschüttungen, sofern (i) solche Ausschüttungen nur auf einzelnen Anteilsklassen (Ausschüttungsklassen) anfallen oder sofern (ii) die Ausschüttungen der verschiedenen Anteilsklassen in Prozenten ihres jeweiligen Nettoinventarwertes unterschiedlich ausfallen oder sofern (iii) auf den Ausschüttungen der verschiedenen Anteilsklassen in Prozenten der Ausschüttung unterschiedliche Kommissions- oder Kostenbelastungen anfallen;
 - c) bei der Inventarwertberechnung, im Rahmen der Zuweisung von Verbindlichkeiten (einschliesslich der fälligen oder aufgelaufenen Kosten und Kommissionen) an die verschiedenen Anteilsklassen, sofern die Verbindlichkeiten der verschiedenen Anteilsklassen in Prozenten ihres jeweiligen Nettoinventarwertes unterschiedlich ausfallen, namentlich, wenn (i) für die verschiedenen Anteilsklassen unterschiedliche Kommissionssätze zur Anwendung gelangen oder wenn (ii) klassenspezifische Kostenbelastungen erfolgen;
 - d) bei der Inventarwertberechnung, im Rahmen der Zuweisung von Erträgen oder Kapitalerträgen an die verschiedenen Anteilsklassen, sofern die Erträge oder Kapitalerträge aus Transaktionen anfallen, die nur im Interesse einer Anteilsklasse oder im Interesse mehrerer Anteilsklassen, nicht jedoch proportional zu deren Quote am Nettovermögen eines Teilvermögens, getätigt wurden.