

Matthews Asia Funds | 31. März 2021

Jahresbericht, einschliesslich der geprüften Jahresabschlüsse

FESTVERZINSLICHE STRATEGIEN IN ASIEN

Asia Total Return Bond Fund
Asia Credit Opportunities Fund

**WACHSTUMS- UND ERTRAGSSTRATEGIEN
IN ASIEN**

Asia Dividend Fund
Asia ex Japan Dividend Fund
China Dividend Fund

WACHSTUMSSTRATEGIEN IN ASIEN

Pacific Tiger Fund
Asia Innovative Growth Fund
China Fund
India Fund
Japan Fund

**STRATEGIE DER KLEINUNTERNEHMEN
IN ASIEN**

Asia Small Companies Fund
China Small Companies Fund



Besonderer Hinweis für Anleger in Hongkong

Bitte beachten Sie, dass der Geschäftsbericht, einschliesslich des geprüften Jahresabschlusses und des ungeprüften Halbjahresberichts, globale Dokumente sind und daher auch Informationen zum Asia Total Return Bond Fund*, zum Asia Credit Opportunities Fund und zum Asia Innovative Growth Fund, die in Hongkong nicht zugelassen sind und in Hongkong ansässigen Personen nicht zur Verfügung stehen, sowie Informationen zu bestimmten Anteilsklassen enthalten, die in Hongkong ebenfalls nicht öffentlich angeboten werden.

Die Hongkonger Angebotsunterlage der Matthews Asia Funds (die den Verkaufsprospekt, den Nachtrag für Anleger in Hongkong und die Product Key Facts Statements enthält), die aktuellen Jahresberichte, einschliesslich geprüfter Abschlüsse, und ungeprüfte Halbjahresberichte sind beim Vertreter in Hongkong (Kontaktinformationen nachstehend aufgeführt) kostenfrei erhältlich.

Brown Brothers Harriman (Hongkong) Limited
13/F Man Yee Building
68 Des Voeux Road Central
Hongkong
Telefon: +852 3756 1755

Bitte beachten Sie, dass die im Geschäftsbericht genannte Website, einschliesslich des geprüften Jahresabschlusses und des ungeprüften Halbjahresberichts, nicht von der Securities and Futures Commission geprüft wurde und möglicherweise Informationen zu Fonds enthält, die in Hongkong nicht zugelassen sind und in Hongkong nicht öffentlich angeboten werden.

* Der Name des Fonds wurde zum 25. Mai 2020 von Matthews Asia Strategic Income Fund zu Matthews Asia Total Return Bond Fund geändert.



Allgemeine Angaben

Matthews International Capital Management, LLC («Matthews») ist eine bei der U.S. Securities and Exchange Commission registrierte und nach dem Recht des Staates Delaware gegründete Gesellschaft, die als Anlageverwaltungsgesellschaft des Matthews Asia Funds («der Fonds») fungiert. Matthews ist vom langfristigen Wachstum der asiatischen Volkswirtschaften überzeugt. Seit der Gründung von Matthews durch Paul Matthews im Jahre 1991 konzentrierte die Gesellschaft ihre Bemühungen und Fachkenntnisse auf die Region Asien, wobei Investitionen unter diversen Marktbedingungen getätigt wurden. Matthews, ein unabhängiges Privatunternehmen, ist der grösste Fachberater für asiatische Wertpapieranlagen in den Vereinigten Staaten Amerikas.

Der Fonds verfügt über eine Umbrella-Struktur (Dachfonds) mit diversen Teilfonds. Zum Stichtag waren zwölf Teilfonds verfügbar: Asia Total Return Bond Fund*, Asia Credit Opportunities Fund, Asia Dividend Fund, Asia ex Japan Dividend Fund, China Dividend Fund, Pacific Tiger Fund, Asia Innovative Growth Fund**, China Fund, India Fund, Japan Fund, Asia Small Companies Fund und China Small Companies Fund (jeder jeweils ein «Teilfonds» und zusammen die «Teilfonds»). Dieser Bericht bezieht sich auf das Geschäftsjahr vom 1. April 2020 bis zum 31. März 2021. Der letzte Tag, an dem die offiziellen Preise berechnet worden sind, war der 31. März 2021. Die in den Jahresabschlüssen vorgestellten Zahlen entsprechen dem Stand dieses Datums.

Die Jahreshauptversammlung der Anteilhaber erfolgt in Übereinstimmung mit der Satzung, dem Gesetz vom 17. Dezember 2010 für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren und dem Gesetz vom 10. August 1915 für Handelsgesellschaften (zusammen die «Luxemburger Gesetze»). Die Protokolle sämtlicher Jahreshauptversammlungen werden gemäss den Luxemburger Gesetzen im RESA («Recueil Electronique des Sociétés et Associations») sowie entsprechend den Entscheidungen des Verwaltungsrats in Zeitungen veröffentlicht und werden ferner den im Anteilregister eingetragenen Anteilhabern gemäss den Luxemburger Gesetzen an ihre im Anteilregister eingetragene Anschrift zugestellt. Diese Protokolle umfassen die Tagesordnung und geben ferner Auskunft über den Zeitpunkt und den Ort der Versammlung sowie die Zulassungsbedingungen. Weiterhin werden die Vorschriften betreffend die Beschlussfassungsfähigkeit und Mehrheiten gemäss den Luxemburger Gesetzen angegeben.

Jeder Anteil berechtigt zur Abgabe einer Stimme. Die Abstimmung betreffend die Auszahlung einer Dividende für eine bestimmte Anteilsklasse erfordert einen getrennten, durch die Versammlung der Anteilhaber der entsprechenden Anteilskasse gefassten Mehrheitsbeschluss. Jede Änderung der Gesellschaftssatzung, die die Rechte der Teilfonds betrifft, ist durch Beschlussfassung der Hauptversammlung des Fonds sowie der Anteilhaber des jeweiligen Teilfonds zu bestätigen.

Die Jahresberichte und geprüften Jahresabschlüsse werden binnen vier Monaten nach Ende des Geschäftsjahres und die ungeprüften Halbjahresberichte binnen zwei Monaten nach Ende des Berichtszeitraums, auf das bzw. den sie sich beziehen, veröffentlicht. Die Jahresberichte einschliesslich der geprüften Jahresabschlüsse und die ungeprüften Halbjahresberichte stehen während der üblichen Öffnungszeiten am eingetragenen Sitz des Fonds zur Einsichtnahme zur Verfügung.

Das Geschäftsjahr des Fonds endet jeweils am 31. März eines jeden Jahres.

Die Basiswährung des Fonds ist der US-Dollar (USD). Die vorgenannten Berichte umfassen den auf USD lautenden kombinierten Jahresabschluss des Fonds sowie individuelle Angaben zu den einzelnen Teilfonds in den jeweiligen Basiswährungen der entsprechenden Teilfonds.

Die Anteile wurden weder gemäss dem United States Securities Act von 1933, in seiner aktuellen Fassung, noch gemäss dem Investment Companies Act von 1940, in seiner aktuellen Fassung, eingetragen und dürfen weder in den Vereinigten Staaten von Amerika (einschliesslich ihrer Territorien und Besitzungen) noch deren Staatsangehörigen oder dort Ansässigen oder normalerweise dort ansässigen Personen, bzw. jeder Körperschaft oder damit in Verbindung stehenden Personen direkt oder indirekt angeboten oder verkauft werden, es sei denn, dies erfolgt im Einklang mit eventuell anwendbaren Verordnungen, Vorschriften oder Auslegungen der Gesetze der Vereinigten Staaten von Amerika.

* Der Name des Teilfonds wurde zum 25. Mai 2020 von Asia Strategic Income Fund zu Asia Total Return Bond Fund geändert.

** Der Teilfonds wurde am 23. März 2021 aufgelegt.

Diese Seite wurde absichtlich frei gelassen.

Inhalt

Management und Verwaltung	2
Weitere Informationen	3
Bericht des Verwaltungsrats des Fonds an die Anteilinhaber	4
Bericht der Anlageverwaltungsgesellschaft	6
Bericht des unabhängigen Wirtschaftsprüfers	9
Bestätigung der Aufsichtspflichten der Depotbank	11
Wertpapierbestand:	
FESTVERZINSLICHE STRATEGIEN IN ASIEN	
Asia Total Return Bond Fund*	12
Asia Credit Opportunities Fund	15
WACHSTUMS- UND ERTRAGSSTRATEGIEN IN ASIEN	
Asia Dividend Fund	18
Asia ex Japan Dividend Fund	20
China Dividend Fund	22
WACHSTUMSSTRATEGIEN IN ASIEN	
Pacific Tiger Fund	25
Asia Innovative Growth Fund	27
China Fund	29
India Fund	32
Japan Fund	35
STRATEGIE DER KLEINUNTERNEHMEN IN ASIEN	
Asia Small Companies Fund	38
China Small Companies Fund	40
Aufstellung der Vermögenswerte und der Verbindlichkeiten	43
Aufwands- und Ertragsrechnung und Veränderung des Nettovermögens	46
Entwicklung der Anzahl der in Umlauf befindlichen Anteile	49
Entwicklung des Netto-Inventarwerts (NIW) je Anteil und Statistik betreffend Nettovermögen	56
Erläuterungen zu den Jahresabschlüssen	61
Wertentwicklung und Aufwendungen (Ungeprüft)	72
Vergütungsangaben (Ungeprüft)	75
Verordnung zu Wertpapierfinanzierungsgeschäften (Ungeprüft)	75
Angaben und Index-Definitionen (Ungeprüft)	76

* Der Name des Fonds wurde zum 25. Mai 2020 von Matthews Asia Strategic Income Fund zu Matthews Asia Total Return Bond Fund geändert.

Titelbild: Asiatischer Palast.

Dieser Bericht ist weder ein Angebot für den Erwerb von Anteilen noch Bestandteil eines solchen, noch eine Einladung zur Zeichnung von Anteilen des Fonds. Zeichnungen erfolgen auf der Grundlage der wesentlichen Informationen für den Anleger zusammen mit dem aktuellen vollständigen Verkaufsprospekt und müssen unter Beifügung des letzten Jahresberichtes, einschliesslich der geprüften Jahresabschlüsse, oder des aktuellsten ungeprüften Halbjahresberichts ergänzt werden.

Die Ansichten und Meinungen in diesem Bericht entsprechen dem Stand vom 31. März 2021. Sie sind keine Garantien in Bezug auf die Performance oder die Anlageerträge und sollten nicht als Anlageberatung betrachtet werden. Anlageentscheidungen spiegeln eine Palette von Faktoren wider, wobei die Manager sich das Recht vorbehalten, ihre Meinung bezüglich einzelner Wertpapiere, Sektoren und Märkte jederzeit zu ändern. Folglich sind die geäusserten Meinungen nicht als Prognosen künftiger Anlagestrategien des Fonds zu erachten.

Die im Folgenden behandelten Angelegenheiten wurden zum Zeitpunkt der Erstellung des Berichts aufgrund diverser als zuverlässig und zutreffend angesehener Quellen abgeleitet. Matthews haftet nicht für direkte Schäden oder Folgeschäden, die sich aus der Nutzung dieser Informationen ergeben.

Die aktuellsten wesentlichen Informationen für den Anleger, der vollständige Verkaufsprospekt sowie der aktuellste ungeprüfte Halbjahresbericht und Jahresbericht, einschliesslich der geprüften Jahresabschlüsse für den Fonds, stehen unter global.matthewsasia.com zur Verfügung. Bitte lesen Sie sich vor einer Anlage die wesentlichen Informationen für den Anleger und den aktuellen vollständigen Verkaufsprospekt sorgfältig durch.

In Singapur steht dieses Dokument institutionellen Anlegern gemäss Abschnitt 304 des SFA (Securities and Futures Act) zur Verfügung und ist für diese bestimmt sowie relevanten Personen gemäss Abschnitt 305 des SFA, so wie diese Begriffe im SAF verwendet werden.

Matthews Asia Funds

Management und Verwaltung

VERWALTUNGSRAT DES FONDS

Vorsitzender

William J. Hackett, Geschäftsführer
Matthews International Capital Management, LLC
Four Embarcadero Center, Suite 550
San Francisco, CA 94111, Vereinigte Staaten von Amerika

Der Verwaltungsrat

Hanna Esmee Duer, Unabhängiges Verwaltungsratsmitglied
80, route d'Esch
L-1470 Luxemburg
Grossherzogtum Luxemburg

Richard Goddard, Unabhängiges Verwaltungsratsmitglied
Büro des Verwaltungsrats, S.A.
19, rue de Bitbourg, L-1273 Luxemburg
Grossherzogtum Luxemburg

John P. McGowan, Head of Fund Administration
Matthews International Capital Management, LLC
Four Embarcadero Center, Suite 550
San Francisco, CA 94111, Vereinigte Staaten von Amerika

Jonathan Schuman, Global Head of Sales and Client Service
Matthews International Capital Management, LLC
Four Embarcadero Center, Suite 550
San Francisco, CA 94111, Vereinigte Staaten von Amerika

MANAGEMENTGESELLSCHAFT¹

Carne Global Fund Managers (Luxembourg) S.A.
3, rue Jean Piret¹
L-2350 Luxemburg
Grossherzogtum Luxemburg

VERWALTUNGSRAT DER MANAGEMENTGESELLSCHAFT

William Blackwell
John Alldis
John Donohoe
David McGowan (ernannt am 29. April 2020)
Veronica Buffoni (ernannt am 13. Oktober 2020)
Martin Dobbins (ernannt am 13. Oktober 2020)

ANLAGEVERWALTUNGSGESELLSCHAFT UND WELTWEITER VERTREIBER

Matthews International Capital Management, LLC
Four Embarcadero Center, Suite 550
San Francisco, CA 94111, Vereinigte Staaten von Amerika

UNTERANLAGEBERATER

Matthews Global Investors (Singapore) Pte. Ltd.
10 Collyer Quay #23-06
Ocean Financial Centre
Singapur

UNTERANLAGEVERWALTUNGSGESELLSCHAFT (seit dem 25. Mai 2020)

Matthews Global Investors (Hongkong) Ltd.
Suite 3602
Two Pacific Place
88 Queensway
Admiralty, Hongkong

DEPOTBANK, VERWALTUNGSBEVOLLMÄCHTIGTER, DOMIZILIERUNGSTELLE, REGISTER- UND TRANSFERSTELLE UND ZAHLSTELLE

Brown Brothers Harriman (Luxembourg) S.C.A.
80, route d'Esch
L-1470 Luxemburg
Grossherzogtum Luxemburg

UNABHÄNGIGER WIRTSCHAFTSPRÜFER

Deloitte Audit
Société à responsabilité limitée
20, Boulevard de Kockelscheuer
L-1821 Luxemburg
Grossherzogtum Luxemburg

RECHTSBERATER

Arendt & Medernach S.A.
41A, avenue J.F. Kennedy
L-2082 Luxemburg
Grossherzogtum Luxemburg

EINGETRAGENER GESCHÄFTSSITZ

Brown Brothers Harriman (Luxembourg) S.C.A.
80, route d'Esch
L-1470 Luxemburg
Grossherzogtum Luxemburg

¹ Vor dem 1. Juli 2020 lautete die Anschrift des Unternehmens 6B, route de Trèves L-2633 Senningerberg

Matthews Asia Funds

Weitere Informationen

DIE ZAHL- UND INFORMATIONSTELLE IN ÖSTERREICH

Erste Bank
AM Belvedere 1
1100 Wien
Österreich

ZENTRALISIERENDE KORRESPONDENZSTELLE UND ZAHLSTELLE IN FRANKREICH

CACEIS Bank France
1-3 Place Valhubert
F-75013 Paris
Frankreich

DIE ZAHL- UND INFORMATIONSTELLE IN DEUTSCHLAND

BNP Paribas Securities Services S.C.A.
Zweigniederlassung
Europa-Allee 12
D-60327 Frankfurt-am-Main
Deutschland

DIE FAZILITÄTSSTELLE IN IRLAND

Maples Fund Services (Ireland) Limited
32 Molesworth Street
Dublin 2
Irland

VERTRETER IN SPANIEN

Allfunds Bank S.A.
C/ Estafeta 6, La Moraleja
28109 Alcobendas
Madrid
Spanien

DIE ZAHL- UND INFORMATIONSTELLE IN SCHWEDEN

MFEX Mutual Funds Exchange AB
Grev Turegatan 19, Box 5378
SE-102 49 Stockholm
Schweden

DIE FAZILITÄTS- UND INFORMATIONSTELLE IM VEREINIGTEN KÖNIGREICH

BNP Paribas Securities Services
10 Harewood Avenue
London, NW1 6AA
Vereinigtes Königreich

VERTRETER IN DER SCHWEIZ

1741 Fund Solutions AG
Burggraben 16
CH-9000 St. Gallen
Schweiz

DIE ZAHLSTELLE IN DER SCHWEIZ

Tellco AG
Bahnhofstrasse 4
6430 Schwyz
Schweiz

Der Prospekt, die wesentlichen Informationen für den Anleger, die Satzung, der Jahres- und Halbjahresbericht sowie die Liste der Käufe und Verkäufe können kostenlos beim Vertreter in der Schweiz bezogen werden.



Bericht des Verwaltungsrats des Fonds an die Anteilhaber

Der Verwaltungsrat des Fonds (der «Verwaltungsrat») legt hiermit den Jahresbericht des Fonds zusammen mit dem geprüften Jahresabschluss für das zum 31. März 2021 abgelaufene Geschäftsjahr vor. Diese wurden gemäss den im Luxemburg geltenden gesetzlichen und regulatorischen Vorschriften für Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren erstellt.

Tätigkeiten und Ausblick

Im Geschäftsjahr zum 31. März 2021 hat der Fonds am 23. März 2021 den Asia Innovative Growth Fund aufgelegt, wodurch sich die Gesamtzahl der aufgelegten Teilfonds auf 12 erhöhte. Der separate Bericht der Anlageverwaltungsgesellschaft im vorliegenden Jahresbericht untersucht die Performance der Teilfonds, enthält eine Zusammenfassung des Wirtschaftsumfelds im Geschäftsjahr und gibt einen Ausblick auf das kommende Geschäftsjahr.

Covid-19

Konjunkturelle und finanzielle Einbrüche in der Weltwirtschaft infolge des Auftretens und der Entwicklung der Coronavirus-Pandemie stellen den Fonds vor operative Herausforderungen. In Einklang mit nationalen und lokalen Leitlinien haben die Managementgesellschaft, die Anlageverwaltungsgesellschaft, der weltweite Vertreiber, die Depotbank, der Verwaltungsbevollmächtigte und die anderen Dienstleister des Fonds ihre Mitarbeiter angewiesen, zu Hause zu arbeiten, und Geschäftsreisen erheblich eingeschränkt.

Ein hohes Mass an Unsicherheit besteht hinsichtlich der finanziellen Auswirkungen der Pandemie, da diese von externen Faktoren wie etwa der Verbreitung des Virus, seinen Mutationen, der Wirksamkeit von Impfstoffen und den von den einzelnen Regierungen und Zentralbanken ergriffenen Massnahmen abhängig sind. Sowohl die Managementgesellschaft als auch die Anlageverwaltungsgesellschaft setzen deshalb ihre Bemühungen im Rahmen ihres Risikomanagements fort, um diese Unsicherheiten nachvollziehen und ihren möglichen Auswirkungen auf die Aktivitäten, die Liquidität und die Wertentwicklung des Fonds begegnen zu können.

In Abstimmung mit den Dienstleistern des Fonds hat der Verwaltungsrat die Folgen von Covid-19 sowie dessen Auswirkungen auf den Fonds und die Märkte, in denen der Fonds investiert, sorgfältig abgewogen. Zum Datum des vorliegenden Berichts wurden dem Fonds gegenüber keine bedeutenden Rücknahmeanträge gestellt und die Leistungsfähigkeit seiner wichtigsten Dienstleister hat keine wesentlichen Beeinträchtigungen erfahren. In Erwägung dessen ist die Fähigkeit des Fonds zur erwartungsgemässen Entwicklung nach Auffassung des Verwaltungsrats im Wesentlichen nicht beeinträchtigt.

Corporate Governance

Der Verwaltungsrat hat ein Rahmenkonzept für die Corporate Governance aufgestellt, das mit den Grundsätzen und Empfehlungen des Verhaltenskodex für Luxemburger Investmentfonds (der «Kodex») der Association of the Luxembourg Fund Industry («ALFI») übereinstimmt. Der Kodex legt die Grundsätze einer guten Unternehmensführung und einen Kodex für bewährte Verhaltensweisen dar. Der Kodex kann auf der Webseite der Vereinigung unter www.alfi.lu eingesehen werden.

Der Verwaltungsrat

Der Verwaltungsrat des Fonds ist dafür verantwortlich, den Fonds im Einklang mit der Satzung, dem Verkaufsprospekt sowie den Gesetzen und Vorschriften für Luxemburger Investmentfonds zu überwachen. Die Namen und Adressen der Verwaltungsratsmitglieder sind zusammen mit ihren Hauptbeschäftigungen im Abschnitt Management und Verwaltung des vorliegenden Berichts aufgeführt. Nähere biografische Daten sind auf der Website des Fonds unter global.matthewsasiasia.com zu finden.



Bericht des Verwaltungsrats des Fonds an die Anteilhaber *(Fortsetzung)*

Der Verwaltungsrat hält mindestens viermal pro Jahr formelle Verwaltungsratssitzungen ab. Bei den Verwaltungsratssitzungen überprüfen die Verwaltungsratsmitglieder die Verwaltung des Fondsvermögens und andere wesentliche Sachverhalte, um eine umfassende Kontrolle und Aufsicht der Fondsbelange durch die Verwaltungsratsmitglieder sicherzustellen. Der Verwaltungsrat trägt die Verantwortung für die Ernennung und Überwachung sämtlicher Dienstleister des Fonds.

Die Verwaltungsratsmitglieder werden vollständig über die Investitions- und Finanzkontrollinstrumente sowie über andere für das Fondsgeschäft relevante Belange informiert. Die Verwaltungsratsmitglieder sind dafür verantwortlich, dass der Jahresbericht des Fonds, einschliesslich des geprüften Jahresabschlusses, im Einklang mit den in Luxemburg allgemein anerkannten Rechnungslegungsvorschriften und anzuwendenden gesetzlichen und aufsichtsrechtlichen Bestimmungen und Verordnungen erstellt wird.

Interne Kontrollen

Schlussendlich ist der Verwaltungsrat auch für das interne Kontrollsystem des Fonds und die Überwachung seiner Wirksamkeit verantwortlich. Der Verwaltungsrat bestätigt, dass ein kontinuierlicher Prozess zur Identifizierung, Bewertung und Verwaltung der wesentlichen Fondsrisiken läuft.

Die Jahreshauptversammlung

Die Jahreshauptversammlung der Anteilhaber ist für den dritten Dienstag im August, also den 17. August 2021, anberaumt. Die Einladung und Tagesordnung zur Jahreshauptversammlung werden den Anteilhabern im Voraus zugesandt.

Der Verwaltungsrat

Matthews Asia Funds SICAV

24. Juni 2021



Bericht der Anlageverwaltungsgesellschaft

Im Rückblick waren die Märkte in dem am 30. März 2020 zu Ende gegangenen Geschäftsjahr erheblicher Volatilität ausgesetzt. Anpassungsfähigkeit war von entscheidender Bedeutung, nicht nur für Unternehmen, sondern auch für politische Entscheidungsträger, Bürgerinnen und Bürger sowie Investoren jeder Couleur.

Das Geschäftsjahr 2020 begann aufgrund des wirtschaftlichen Schocks der zur Eindämmung der Coronavirus-Pandemie verhängten Lockdown-Massnahmen auf dem Höhepunkt der Krise. Verängstigte Bürger verkauften finanzielle Vermögenswerte, um Barmittel zu beschaffen. Die Anleiherenditen stiegen, die Aktien brachen ein – alle stürzten sich auf Bargeld. Längerfristig orientierten Anlegern bot sich jedoch die Chance, in qualitativ hochwertige Unternehmen zu investieren, die bis dahin zu teuer erschienen waren.

Als die US-Notenbank eingriff und in unbegrenztem Umfang liquide Mittel bereitstellte, nahm die Panik ab. Die Märkte erholten sich und eine Trendwende setzte ein. Der Aktienmarkt konnte den verlorenen Fundamentalwert wieder aufholen und legte weiter zu. Letztendlich fing diese Rallye an, über das Niveau hinauszugehen, das unseres Erachtens durch langfristige Fundamentaldaten gerechtfertigt war. Die Euphorie war nicht in jeder Branche oder jedem Unternehmen zu spüren. Vielmehr konzentrierte sie sich auf wenige konzeptionelle Bereiche, insbesondere Elektrofahrzeuge, Biotechnologie und einige Online-Unternehmen, deren Bewertungen extrem wurden – umso mehr, da die überzogenen Bewertungen durch eine aussergewöhnliche absolute Marktkapitalisierung und den Mangel an Cashflows oder in einigen Fällen sogar fehlende Gewinne oder verlässliche Umsätze verschärft wurden.

Am Ende des Kalenderjahres und zu Beginn des Jahres 2021 traten einige der Schwächen des letzten Teils der Rallye immer stärker zutage. Hoffnungen auf Impfstoffe gegen das Coronavirus und eine Rückkehr zu normaleren weltwirtschaftlichen Bedingungen gaben den Menschen kurzfristig mehr Hoffnung, liessen die Anleiherenditen steigen und vor allem die Zinskurve deutlich steiler werden. Dieser höhere Diskontierungssatz für weit in der Zukunft liegende Gewinne und Umsätze traf die konzeptionellen Aktien besonders hart, da die Unternehmen noch nicht einmal bewiesen hatten, dass sie kurzfristig akzeptable Kapitalrenditen erwirtschaften konnten. Folglich setzte am Markt eine Abwärtsbewegung ein, der durch die Kursbewegungen bei diesen Aktien überproportional gestützt worden war.

Es lässt sich nicht bestreiten, dass einige der Bewertungseffekte im vergangenen Jahr zur Performance unserer Portfolios beigetragen haben. Diese Effekte werden jedoch durch mehrere Faktoren abgeschwächt. Zunächst einmal sind wir uns dieser Auswirkungen natürlich bewusst und streben stets danach, Wertpapiere von Unternehmen zu besitzen, deren Bewertungen angesichts ihrer langfristigen Geschäftsaussichten gerechtfertigt sind. Zweitens haben wir versucht, von den Unternehmen zu profitieren, die am meisten unter den direkten Auswirkungen der Lockdown-Massnahmen gelitten haben. Unseres Erachtens sind dies keine qualitativ minderwertigen Unternehmen, sondern Unternehmen, die viele Investoren einfach nur deswegen übersehen haben, weil sie von der anderswo herrschenden Dynamik fasziniert waren. Und wenn wir uns schliesslich die seltsame Wechselwirkung zwischen schwacher Wirtschaftsaktivität, einbrechenden Anleiherenditen und hohen Bewertungen trotz niedriger Gewinne ansehen, die das berauschende, wenn auch verblüffende Rezept für 2020 war, so ist diese vielleicht am wenigsten in China erkennbar – die Wirtschaftsaktivität hat sich früher und stärker als anderswo erholt und die Anleiherenditen lassen sich in Ermangelung eines besseren Wortes am ehesten als «normal» bezeichnen.

Relativ gesehen sind die Bewertungen in Asien nach wie vor angemessen, die Wertpapiere werden im Vergleich zu ihren Pendants aus vielen



Bericht der Anlageverwaltungsgesellschaft *(Fortsetzung)*

Industrielländern zu Abschlägen gehandelt. Wir haben bereits früher darauf hingewiesen, dass dies auf die rückläufigen Margen in Asien und die hohen Margen im Westen zurückzuführen ist – daran hat sich nichts geändert. Aus relativer Sicht sind wir also über die Regionen hinweg mit den Gesamtbewertungen zufrieden. Bei bestimmten Branchen sehen wir jedoch erhebliche Diskrepanzen zwischen der Art und Weise, wie der Markt die Zukunftsaussichten einiger neuer und unerprobter Geschäftsmodelle gegenüber den stabilen Erfolgsbilanzen stärker etablierter Unternehmen einschätzt. Dies soll keineswegs heissen, dass man Erstere zugunsten der Sicherheit und Prognostizierbarkeit der Letzteren unberücksichtigt sollte. Dennoch scheinen die Entwicklungen einiger Marktsegmente rein vom Hype, von der Dynamik, von Nachrichten und von Spekulationen abzuhängen. Hier gilt ganz klar, dass Käufer Vorsicht walten lassen müssen! Ich stimme jedoch nicht der Einschätzung zu, dass die Märkte insgesamt überbewertet sind. Mit steigenden langfristigen Anleiherenditen wird es jedoch noch schwieriger werden, Erträge zu erzielen.

Eine Frage, die mir im Moment häufig gestellt wird, lautet: «Sind höhere Zinsen schlecht für die asiatischen Märkte?» Nun, bei ansonsten gleichen Bedingungen gilt: Je höher der Zinssatz, desto niedriger ist die Bewertung, und das gilt sowohl in Asien als auch in anderen Regionen. Wenn jedoch höhere Zinsen ein Zeichen dafür sind, dass sich das globale Wachstum beschleunigt, dann hat sich Asien bisher tendenziell gut entwickelt. Wenn höhere Zinsen ein Zeichen dafür sind, dass die Geldpolitik gelockert wurde (wir sprechen hier von langfristigen Zinssätzen, die sich parallel zu den Inflationserwartungen bewegen, und nicht von den kurzfristigen Zinssätzen, die von den Zentralbanken gesteuert werden), dann war der Effekt für Asien und auch die Schwellenmärkte positiv. Abgesehen von den Auswirkungen auf einige hoch bewertete Sektoren und Aktien – Auswirkungen, die länger Bestand haben könnten – bin ich daher mit Blick auf das aktuelle wirtschaftliche Umfeld und die Chancen für Asien und die Schwellenländer sowie hinsichtlich der politischen Entscheidungsträger ziemlich optimistisch.

Bei Matthews Asia haben wir im ersten Jahr der Pandemie den Geschäftsbetrieb und die Kommunikation mit unseren Kunden, Kollegen und Portfoliounternehmen konstant aufrechterhalten. Mit Blick auf die Zukunft erwarten wir für das Unternehmen weiterhin einen reibungslosen Betrieb und bleiben bestrebt, die Bedürfnisse unserer Kunden unter allen Marktbedingungen zu erfüllen. Im Hinblick auf unsere Geschäftstätigkeit als Anlageverwalter haben wir unsere eigene Widerstandsfähigkeit und die Widerstandsfähigkeit aller relevanten externen Dienstleister bewertet und vertrauen weiterhin auf die Strukturen, auf die wir uns stützen. Unsere Business-Continuity-Pläne sollen uns helfen, die Auswirkungen von COVID-19 im gesamten Betrieb abzumildern, und sollen uns auch vor anderen wirtschaftlichen Störungen und Überraschungen schützen. Natürlich gibt es weiterhin Risiken. Die Märkte können kurzfristig volatil sein, da die Auswirkungen von COVID-19 weiterhin zu Störungen in den Märkten führen, in die wir investieren. Doch Volatilität lässt sich bei Investitionen in schnell wachsende Volkswirtschaften nicht vermeiden. Für uns bei Matthews Asia gehört der Umgang mit Marktvolatilität durch langfristige Anlagen zu den Kernelementen unseres Unternehmens.

Vor welchen Herausforderungen stehen unsere Analysten und Portfoliomanager also derzeit? Müssen sie etwas mehr auf Bewertungen achten? Ja. Wenn wir es mit neuen Unternehmen zu tun haben, die noch kein tatsächliches Gewinnwachstum vorweisen können, müssen ihre Geschäftsmodelle und Märkte dann wieder genauer geprüft werden? Ja. Muss Kapital weiterhin dort investiert werden, wo die langfristigen Aussichten unseres Erachtens von marginalen Anlegern unterschätzt wurden? Ja. Aber wir sind nicht defensiv! An unseren Portfolios lässt sich ablesen, dass wir weiterhin ein kräftiges



Bericht der Anlageverwaltungsgesellschaft *(Fortsetzung)*

langfristiges Wachstum unserer Zielmärkte und Unternehmen erwarten – wir haben gerade weltweit sehr schwierige wirtschaftliche Bedingungen hinter uns gelassen. Es ist ganz normal, dass es nun, da sich die Lage allmählich verbessert, zu leichten Reibungen im System kommt. Es wäre falsch, diese als dauerhafte Veränderungen der Investitionslandschaft zu interpretieren. Ich schätze die wirtschaftlichen Aussichten Asiens weiterhin zuversichtlich ein und sehe in der Region attraktive und spannende neue Anlagemöglichkeiten.

Dr. Robert J. Horrocks,
Chief Investment Officer
Matthews International Capital Management, LLC

Die im Bericht der Anlageverwaltungsgesellschaft genannten Zahlen stammen aus der Vergangenheit und lassen nicht notwendigerweise auf die zukünftige Wertentwicklung schliessen.

Prüfungsvermerk

Wir haben den Jahresabschluss von Matthews Asia Funds (der «Fonds») und von jedem seiner Teilfonds geprüft – einschliesslich der Aufstellung der Vermögenswerte und der Verbindlichkeiten und des Anlagenplans zum 31. März 2021 und der Aufwands- und Ertragsrechnung und der Veränderung des Nettovermögens des dann beendeten Geschäftsjahres sowie der Erläuterungen zu den Jahresabschlüssen, einschliesslich einer Zusammenfassung der grundlegenden Buchführungs- und Rechnungsmethoden.

Nach unserer Auffassung vermittelt der Abschluss gemäss den in Luxemburg geltenden gesetzlichen und aufsichtsrechtlichen Bestimmungen für die Erstellung von Abschlüssen ein wahrheitsgemässes und den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild des Fonds und aller seiner Teilfonds zum 31. März 2021 sowie der Ertragslage und der Entwicklung des Nettovermögens für das an diesem Datum abgelaufene Geschäftsjahr.

Bestätigungsvermerk

Wir haben unsere Prüfung in Einklang mit dem Gesetz vom 23. Juli 2016 über die Prüfungstätigkeit («Gesetz vom 23. Juli 2016») und den von der *Aufsichtsbehörde des Finanzsektors* («*Commission de Surveillance du Secteur Financier*», CSSF) für Luxemburg angenommenen International Standards on Auditing (ISA) durchgeführt. Unsere Verantwortung gemäss dem Gesetz vom 23. Juli 2016 und den von der CSSF für Luxemburg angenommenen ISA wird im Einzelnen im Abschnitt «Aufgaben des unabhängigen Wirtschaftsprüfers bei der Prüfung des Jahresabschlusses» unseres Berichts beschrieben. Wir sind auch gemäss dem International Code of Ethics for Professional Accountants, einschliesslich der International Independence Standards des International Ethics Standards Board for Accountants (IESBA Code), der für Luxemburg von der CSSF zusammen mit den beruflichen Verhaltensanforderungen angenommen wurde, die für unsere Prüfung des Jahresabschlusses relevant sind, vom Fonds unabhängig und haben alle unsere sonstigen Berufspflichten in Übereinstimmung mit diesen Verhaltensanforderungen erfüllt. Wir sind der Auffassung, dass die von uns erlangten Prüfungsnachweise als Grundlage für unser Prüfungsurteil ausreichend und angemessen sind.

Sonstige Informationen

Der Verwaltungsrat des Fonds ist für die sonstigen Informationen verantwortlich. Zu den sonstigen Informationen gehören die Informationen, die im Jahresbericht enthalten sind, nicht jedoch die Jahresabschlüsse und unser zugehöriger Bericht des unabhängigen Wirtschaftsprüfers.

Unser Prüfungsurteil zum Jahresabschluss erstreckt sich nicht auf die sonstigen Informationen und wir drücken diesbezüglich keinerlei Prüfungssicherheit aus.

In Verbindung mit unserer Prüfung des Jahresabschlusses besteht unsere Verantwortung darin, die sonstigen Informationen zu lesen und dabei zu erwägen, ob die sonstigen Informationen in wesentlichem Widerspruch zum Jahresabschluss oder zu den von uns im Rahmen der Prüfung erlangten Kenntnissen stehen oder anderweitig wesentlich falsch dargestellt erscheinen. Wenn wir auf der Grundlage der von uns durchgeführten Tätigkeiten zu dem Schluss kommen, dass diese sonstigen Informationen eine wesentliche falsche Darstellungen enthalten, sind wir verpflichtet, diesen Sachverhalt zu berichten. Wir haben diesbezüglich nichts zu berichten.

Verantwortung des Verwaltungsrats des Fonds für den Jahresabschluss

Der Verwaltungsrat des Fonds ist verantwortlich für die Erstellung und sachgerechte Darstellung des Jahresabschlusses in Übereinstimmung mit den in Luxemburg geltenden gesetzlichen Bestimmungen und Verordnungen Luxemburgs bezüglich der Erstellung von Jahresabschlüssen sowie für die internen Kontrollen, die nach Ermessen des Verwaltungsrats des Fonds für die Erstellung von Jahresabschlüssen erforderlich sind, die frei von wesentlichen falschen Darstellungen sind, unabhängig davon, ob diese auf Betrug oder Irrtum zurückzuführen sind.

Bei der Erstellung des Jahresabschlusses ist der Verwaltungsrat des Fonds dafür verantwortlich, einzuschätzen, ob der Fonds als laufendes Unternehmen fortgeführt werden kann, und hat dabei gegebenenfalls alle Sachverhalte offenzulegen, die mit der Fortführung des Geschäfts im Zusammenhang stehen. Weiterhin soll er von der Fortführung des Unternehmens ausgehen, wenn der Verwaltungsrat des Fonds nicht beabsichtigt, den Fonds zu liquidieren oder die Geschäftstätigkeit einzustellen, oder dieser keine andere realistische Alternative dazu hat.

Aufgaben des unabhängigen Wirtschaftsprüfers bei der Prüfung des Jahresabschlusses

Das Ziel unserer Prüfung besteht darin, uns mit hinreichender Sicherheit ein Urteil darüber bilden zu können, ob der Jahresabschluss als Ganzes frei von wesentlichen falschen Darstellungen ist, unabhängig davon, ob diese auf Betrug oder Irrtum zurückzuführen sind, und einen Bericht des unabhängigen Wirtschaftsprüfers mit unserem Prüfungsurteil auszustellen. Ein Urteil mit hinreichender Sicherheit bietet ein hohes Mass an Zuverlässigkeit, ist

jedoch nicht als Garantie dafür zu verstehen, dass eine Prüfung gemäss dem Gesetz vom 23. Juli 2016 und den ISA, wie von der CSSF für Luxemburg angenommen, immer eine vorhandene wesentliche falsche Darstellung ermitteln. Falsche Darstellungen können auf Betrug oder Irrtum zurückzuführen sein. Wir betrachten diese als wesentlich, wenn bei ihnen einzeln oder in ihrer Gesamtheit davon auszugehen ist, dass sie auf der Grundlage dieses Jahresabschlusses getroffene wirtschaftliche Entscheidungen von Nutzern beeinflussen können.

Als Teil einer Prüfung gemäss dem Gesetz vom 23. Juli 2016 und den von der CSSF für Luxemburg angenommenen ISA gehen wir bei der Durchführung der Abschlussprüfung mit pflichtgemäßem Ermessen vor und behalten eine kritische Grundhaltung bei. Darüber hinaus

- Identifizieren und bewerten wir das Risiko wesentlicher falscher Darstellungen, unabhängig davon, ob diese auf Betrug oder Irrtum zurückzuführen sind, und entwerfen und befolgen Prüfmassnahmen, die diese Risiken berücksichtigen, um ausreichende und angemessene Prüfungsnachweise für die Erteilung unseres Prüfungsurteils zu erhalten. Die Gefahr, dass eine auf Betrug zurückzuführende wesentliche falsche Darstellung unentdeckt bleibt, ist höher als bei einer auf Irrtum zurückzuführenden wesentlichen falschen Darstellung, da Betrug mit geheimen Absprachen, Fälschung, gezielten Auslassungen, Falschangaben oder einer Hinwegsetzung über interne Kontrollen verbunden sein kann.
- erlangen wir ein Verständnis von den für die Prüfung relevanten internen Kontrollmassnahmen, um Prüfmassnahmen aufzustellen, die für die jeweiligen Umstände angemessen sind. Hiermit soll jedoch keine Bewertung zur Wirksamkeit der internen Kontrollen des Fonds abgegeben werden.
- bewerten wir die Zweckmässigkeit der Bewertungsmethoden und die Angemessenheit der rechnungslegungsrelevanten Schätzungen und der damit zusammenhängenden Offenlegungen durch den Verwaltungsrat des Fonds.
- befinden wir auf Basis der erhaltenen Prüfnachweise über die Zweckmässigkeit der Prämisse der Unternehmensfortführung durch den Verwaltungsrat des Fonds sowie darüber, ob eine erhebliche Unsicherheit in Bezug auf relevante Ereignisse oder Umstände besteht, die erhebliche Zweifel an der Fähigkeit des Fonds zur Fortführung der Unternehmenstätigkeit aufkommen lassen. Kommen wir dabei zu dem Schluss, dass eine solche erhebliche Unsicherheit besteht, müssen wir in unserem Bericht des unabhängigen Wirtschaftsprüfers auf die entsprechenden Angaben im Jahresabschluss hinweisen oder, sollten solche Angaben ungenügend sein, unser Prüfungsurteil abändern. Unser Urteil beruht auf den Prüfnachweisen, die wir bis zum Datum des Berichts des unabhängigen Wirtschaftsprüfers erhalten. Dabei können sich in der Zukunft Ereignisse oder Umstände ergeben, die einer Fortführung der Unternehmenstätigkeit des Fonds entgegenstehen.
- bewerten wir das Gesamtbild, die Struktur und den Inhalt des Jahresabschlusses, einschliesslich der gemachten Angaben, und beurteilen, ob der Jahresabschluss die zugrunde liegenden Transaktionen und Ereignisse in einer Art und Weise widerspiegelt, die für eine angemessene Darstellung sorgt.

Wir besprechen mit denjenigen, die mit der Unternehmensführung betraut sind, unter anderem den geplanten Umfang und den zeitlichen Rahmen der Prüfung sowie die wichtigen Prüfungsergebnisse, einschliesslich eventueller Schwachstellen bei den internen Kontrollen, die wir eventuell während der Prüfung feststellen.

Ausserdem legen wir den mit der Unternehmensführung betrauten Personen eine Erklärung vor, wonach wir die relevanten beruflichen Verhaltensanforderungen an die Unabhängigkeit erfüllen, und unterrichten sie über sämtliche Beziehungen und sonstigen Belange, von denen vernünftigerweise angenommen werden kann, dass sie unsere Unabhängigkeit und gegebenenfalls die «damit verbundenen Sicherungsmassnahmen» beeinträchtigen.

Für Deloitte Audit, *Cabinet de révision agréé*

Justin Griffiths, *Wirtschaftsprüfer*

Partner

28. Juni 2021



Matthews Asia Funds
80, route d'Esch
L-1470 Luxemburg

BROWN 
BROTHERS
HARRIMAN

10. Juni 2021

Bestätigung der Aufsichtspflichten der Depotbank

Wir fungieren als Depotbank für **Matthews Asia Funds**, eine luxemburgische Investmentgesellschaft mit variablem Kapital («société d'investissement à capital variable») gemäss Teil I des Gesetzes vom 17. Dezember 2010 zu Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren (die «Gesellschaft»).

Diese Bescheinigung wird der Gesellschaft im Zusammenhang mit den Gesellschaftsanteilen ausgestellt, die der Öffentlichkeit in Hongkong zur Verfügung gestellt werden. Hierzu sind gemäss Kapitel 4.5(f) des Kodex der Securities and Futures Commission für Investmentfonds bestimmte Bestätigungen im Hinblick auf die Aufgaben und Verpflichtungen der Depotbank gegenüber der Gesellschaft gemäss den in Luxemburg geltenden Gesetzen und Verordnungen für das am *31. März 2021* beendete Geschäftsjahr erforderlich.

Wir überprüfen die Prozesse und Verfahren, die in der Verantwortung der Gesellschaft des Unternehmens oder bestimmter benannter Stellvertreter liegen, um sicherzustellen, dass die Gesellschaft in jeder wesentlichen Hinsicht im Einklang mit den Bestimmungen der Gründungsdokumente gehandelt hat, unter anderem im Hinblick auf Folgendes:

- dass der Verkauf, die Ausgabe, der Rückkauf und die Annullierung von Anteilen oder Einheiten durch die Gesellschaft oder für Rechnung der Gesellschaft gemäss dem Gesetz und den Gründungsdokumenten der Gesellschaft (die «Gründungsdokumente») durchgeführt wird;
- dass die Gesellschaftserträge im Einklang mit dem Gesetz und den Gründungsdokumenten verwendet werden;
- dass der Wert der Anteile und Einheiten der Gesellschaft im Einklang mit dem Gesetz, den Gründungsdokumenten und der nach dem anwendbaren Gesetz von der Gesellschaft verwendeten Bewertungsverfahren berechnet wird.

Es ist und bleibt letztendlich die Verantwortlichkeit der Gesellschaft, mit den Gründungsdokumenten und dem anwendbaren Gesetz, insofern diese die vorstehenden Ausführungen betreffen, konform zu gehen.

Hiermit bestätigen wir, dass wir den Jahresabschluss zu dem am *31. März 2021* zu Ende gegangenen Geschäftsjahr ordnungsgemäss im Hinblick auf die vorstehenden Ausführungen und nach bestem Wissen und entsprechend unserer hier genannten Prüfungspflichten überprüft haben und der Gesellschaft jede Ausnahme oder jede empfohlene Abhilfemassnahme ordnungsgemäss in unserem Bestätigungsvermerk angezeigt wurde und dass die Gesellschaft nach unserer Überzeugung im Prüfungszeitraum in jeder wesentlichen Hinsicht gemäss den Bestimmungen der Gründungsdokumente geführt wurde.

Mit freundlichen Grüssen,

Nicholas Graybrook
Stellvertretender Vorsitzender

BROWN BROTHERS HARRIMAN (LUXEMBOURG) S.C.A.
80, ROUTE D'ESCH, L-1470 LUXEMBOURG
Postfach 403, L-2014 LUXEMBOURG
TEL. +352.474.066.1 FAX. +352.470.580 www.bbh.com

R.C.S. LUXEMBOURG B29 923

SOCIÉTÉ EN COMMANDITE PAR ACTIONS

Anlagenplan

An einer amtlichen Wertpapierbörse notierte, übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente

ANLEIHEN

Anlagen	Währung	Menge/ Nomineller Wert	Marktwert in USD	% des Netto- vermö- gens	Anlagen	Währung	Menge/ Nomineller Wert	Marktwert in USD	% des Netto- vermö- gens
CHINA/HONGKONG					THAILAND				
China Development Bank, 3,800%, 01/25/2036	CNY	20.000.000	3.057.400	3,95	Krung Thai Bank Public Co., Ltd., 4,400%, 12/49/2049	USD	2.000.000	2.005.000	2,59
Wanda Properties International Co., Ltd., 7,250%, 01/29/2024	USD	3.066.000	3.008.513	3,89	Thailand Government Bond, 2,875%, 12/17/2028	THB	45.000.000	1.565.477	2,02
Times China Holdings, Ltd., 6,200%, 03/22/2026	USD	2.700.000	2.754.000	3,56	Thailand Government Bond, 1,600%, 12/17/2029	THB	40.000.000	1.263.280	1,63
Sino-Ocean Land Treasure III, Ltd., 4,900%, 12/29/2049	USD	2.800.000	2.436.000	3,14				4.833.757	6,24
Logan Group Co., Ltd., 5,250%, 10/19/2025	USD	2.300.000	2.392.000	3,09	SINGAPUR				
CIFI Holdings Group Co., Ltd., 6,700%, 04/23/2022	CNH	15.000.000	2.340.459	3,02	ABJA Investment Co. Pte, Ltd., 5,450%, 01/24/2028	USD	2.391.000	2.474.685	3,20
Kasikornbank Public Co., Ltd., 5,275%, 12/29/2049	USD	2.200.000	2.312.178	2,99	Indika Energy Capital III Pte, Ltd., 5,875%, 11/09/2024	USD	2.200.000	2.211.000	2,85
Franshion Brilliant, Ltd., 6,000%, 12/29/2049	USD	2.300.000	2.300.000	2,97				4.685.685	6,05
Powerlong Real Estate Holdings, Ltd., 5,950%, 04/30/2025	USD	2.200.000	2.282.500	2,95	INDONESIEN				
KWG Group Holdings, Ltd., 5,875%, 11/10/2024	USD	2.200.000	2.227.500	2,88	Indonesia Treasury Bond, 7,000%, 05/15/2027	IDR	36.500.000.000	2.612.169	3,38
China Cinda Asset Management Co., Ltd., 3,900%, 03/05/2030	CNY	10.000.000	1.506.949	1,95	Indonesia Treasury Bond, 9,000%, 03/15/2029	IDR	13.000.000.000	1.017.356	1,31
China SCE Group Holdings, Ltd., 7,000%, 05/02/2025	USD	1.200.000	1.213.500	1,57	Indonesia Treasury Bond, 8,375%, 04/15/2039	IDR	9.000.000.000	656.984	0,85
China SCE Group Holdings, Ltd., 6,000%, 02/04/2026	USD	1.100.000	1.040.875	1,34				4.286.509	5,54
CITIC Telecom International Finance, Ltd., 6,100%, 03/05/2025	USD	807.000	859.455	1,11	VIETNAM				
CIFI Holdings Group Co., Ltd., 6,550%, 03/28/2024	USD	800.000	850.000	1,10	Debt & Asset Trading Corp., 1,000%, 10/10/2025	USD	3.550.000	3.088.500	3,99
FWD Group, Ltd., 6,375%, 12/29/2049	USD	800.000	820.000	1,06				3.088.500	3,99
FWD Group, Ltd., 0,000%, 12/29/2049	USD	800.000	724.000	0,93	MAURITIUS				
Honghua Group, Ltd., 6,375%, 08/01/2022	USD	650.000	637.000	0,82	Network i2i, Ltd., 5,650%, 12/29/2049	USD	2.900.000	3.059.500	3,95
			32.762.329	42,32				3.059.500	3,95
					VEREINIGTE STAATEN				
					Periama Holdings LLC, 5,950%, 04/19/2026	USD	2.200.000	2.321.000	3,00
								2.321.000	3,00
					INDIEN				
					Tata Motors, Ltd., 5,875%, 05/20/2025	USD	2.100.000	2.231.250	2,88
								2.231.250	2,88

[^] Der Name des Teilfonds wurde zum 25. Mai 2020 von Matthews Asia Strategic Income Fund zu Matthews Asia Total Return Bond Fund geändert.

Die beigefügten Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

Anlagenplan (Fortsetzung)

ANLEIHEN (FORTSETZUNG)

Anlagen	Währung	Menge/ Nomineller Wert	Marktwert in USD	% des Netto- vermö- gens
PHILIPPINEN				
Philippine Government International Bond, 3,900%, 11/26/2022	PHP	77.000.000	1.613.986	2,09
Philippine Government International Bond, 6,250%, 01/14/2036*	PHP	10.000.000	241.051	0,31
			1.855.037	2,40
NIEDERLANDE				
PB International BV, 7,625%, 01/26/2022	USD	3.000.000	918.750	1,19
Royal Capital BV, 4,875%, 12/29/2049	USD	337.000	348.795	0,45
			1.267.545	1,64
VEREINIGTES KÖNIGREICH				
ICICI Bank UK PLC, 5,375%, 09/26/2028	SGD	1.000.000	765.391	0,99
			765.391	0,99
DEUTSCHLAND				
Deutsche Bank AG, 3,662%, 04/10/2025	CNH	1.000.000	147.495	0,19
			147.495	0,19
ANLEIHEN INSGESAMT			61.303.998	79,19

WANDELANLEIHEN

CHINA/HONGKONG				
Luye Pharma Group, Ltd., Cnv., 1,500%, 07/09/2024	USD	2.600.000	2.691.650	3,48
Hansoh Pharmaceutical Group Co., Ltd., Cnv., 0,000%, 01/22/2026	USD	1.100.000	1.066.307	1,38
			3.757.957	4,86
MALAYSIA				
Cerah Capital, Ltd., Cnv., 0,000%, 08/08/2024	USD	1.200.000	1.213.416	1,57
			1.213.416	1,57
SÜDKOREA				
Kakao Corp., Cnv., 0,000%, 04/28/2023	USD	900.000	1.070.640	1,38
			1.070.640	1,38

WANDELANLEIHEN (FORTSETZUNG)

Anlagen	Währung	Menge/ Nomineller Wert	Marktwert in USD	% des Netto- vermö- gens
NEUSEELAND				
Xero Investments, Ltd., Cnv., 0,000%, 12/02/2025	USD	600.000	586.896	0,76
			586.896	0,76
WANDELANLEIHEN INSGESAMT			6.628.909	8,57

SUMME DER AN EINER AMTLICHEN WERTPAPIERBÖRSE NOTIERTEN, ÜBERTRAGBAREN WERTPAPIERE UND GELDMARKTINSTRUMENTE			67.932.907	87,76
---	--	--	-------------------	--------------

An einem anderen geregelten Markt gehandelte, übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente

ANLEIHEN

CHINA/HONGKONG				
King Talent Management, Ltd., 5,600%, 12/29/2049	USD	2.600.000	2.262.000	2,92
			2.262.000	2,92
ANLEIHEN INSGESAMT			2.262.000	2,92

WANDELANLEIHEN

Anlagen	Währung	Menge/ Nomineller Wert	Marktwert in USD	% des Netto- vermö- gens
CHINA/HONGKONG				
NIO, Inc., Cnv., 0,500%, 02/01/2027	USD	1.000.000	823.914	1,07
Baozun, Inc., Cnv., 1,625%, 05/01/2024	USD	800.000	811.480	1,05
iQIYI, Inc., Cnv., 2,000%, 04/01/2025	USD	600.000	559.410	0,72
Pinduoduo, Inc., Cnv., 0,000%, 12/01/2025	USD	350.000	370.381	0,48
			2.565.185	3,32
WANDELANLEIHEN INSGESAMT			2.565.185	3,32

SUMME DER AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT GEHANDELTEN ÜBERTRAGBAREN WERTPAPIERE UND GELDMARKTINSTRUMENTE			4.827.185	6,24
--	--	--	------------------	-------------

[^] Der Name des Teilfonds wurde zum 25. Mai 2020 von Matthews Asia Strategic Income Fund zu Matthews Asia Total Return Bond Fund geändert.

* Die Wertpapiere werden aufgrund des vom Verwaltungsrat festgelegten Zeitwerts ermittelt.

Die beigefügten Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

Anlagenplan (Fortsetzung)

Andere übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente

ANLEIHEN

MALAYSIA				
Malaysia Government Bond, 4,642%, 11/07/2033	MYR	7.400.000	1.888.325	2,44
Malaysia Government Bond, 3,478%, 06/14/2024	MYR	2.700.000	672.718	0,87
Malaysia Government Investment Issue, 3,422%, 09/30/2027	MYR	2.000.000	492.835	0,63
			3.053.878	3,94
ANLEIHEN INSGESAMT			3.053.878	3,94
SUMME DER ANDEREN ÜBERTRAGBAREN WERTPAPIERE UND GELDMARKTINSTRUMENTE			3.053.878	3,94
SUMME DER ANLAGEN			75.813.970	97,94
BARMITTEL UND ANDERE VERMÖGENSWERTE, ABZÜGLICH VERBINDLICHKEITEN				
			1.598.134	2,06
SUMME NETTOVERMÖGEN			77.412.104	100,00

Länderallokation

	% des Nettovermögens
China/Hongkong	53,42
Thailand	6,24
Singapur	6,05
Indonesien	5,54
Malaysia	5,51
Vietnam	3,99
Mauritius	3,95
Vereinigte Staaten	3,00
Indien	2,88
Philippinen	2,40
Niederlande	1,64
Südkorea	1,38
Vereinigtes Königreich	0,99
Neuseeland	0,76
Deutschland	0,19
SUMME DER ANLAGEN	97,94
Barmittel und andere Vermögenswerte, abzüglich Verbindlichkeiten	2,06
Gesamt	100,00

Die folgende Tabelle stellt die Veränderungen der Portfoliositionen dar:

	% des Nettovermögens zum 31. März 2021	% des Nettovermögens zum 31. März 2020
AN EINER AMTLICHEN WERTPAPIERBÖRSE NOTIERTE, ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE UND GELDMARKTINSTRUMENTE	87,76	82,56
ANLEIHEN	79,19	74,80
China/Hongkong	42,32	33,21
Thailand	6,24	4,92
Singapur	6,05	6,26
Indonesien	5,54	8,00
Vietnam	3,99	4,92
Mauritius	3,95	4,74
Vereinigte Staaten	3,00	-
Indien	2,88	-
Philippinen	2,40	4,13
Niederlande	1,64	4,78
Vereinigtes Königreich	0,99	1,21
Deutschland	0,19	0,23
Sri Lanka	-	2,40
WANDELANLEIHEN	8,57	7,76
China/Hongkong	4,86	7,76
Malaysia	1,57	-
Südkorea	1,38	-
Neuseeland	0,76	-
AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT GEHANDELTE, ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE UND GELDMARKTINSTRUMENTE	6,24	11,59
ANLEIHEN	2,92	7,86
Malaysia	-	5,53
China/Hongkong	2,92	2,33
WANDELANLEIHEN	3,32	3,73
China/Hongkong	3,32	3,73
ANDERE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE UND GELDMARKTINSTRUMENTE	3,94	-
ANLEIHEN	3,94	-
Malaysia	3,94	-
SUMME DER ANLAGEN	97,94	94,15
Barmittel und andere Vermögenswerte, abzüglich Verbindlichkeiten	2,06	5,85
Gesamt	100,00	100,00

[^] Der Name des Teilfonds wurde zum 25. Mai 2020 von Matthews Asia Strategic Income Fund zu Matthews Asia Total Return Bond Fund geändert.

Die beigefügten Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

Anlagenplan

An einer amtlichen Wertpapierbörse notierte, übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente

ANLEIHEN

Anlagen	Währung	Menge/ Nomineller Wert	Marktwert in USD	% des Netto- vermö- gens	Anlagen	Währung	Menge/ Nomineller Wert	Marktwert in USD	% des Netto- vermö- gens
CHINA/HONGKONG					VIETNAM				
Wanda Properties International Co., Ltd., 7,250%, 01/29/2024	USD	1.150.000	1.128.437	5,09	Debt & Asset Trading Corp., 1,000%, 10/10/2025	USD	1.270.000	1.104.900	4,99
Honghua Group, Ltd., 6,375%, 08/01/2022	USD	1.000.000	980.000	4,42	Socialist Republic of Vietnam, 5,500%, 03/12/2028	USD	537.500	541.526	2,44
KWG Group Holdings, Ltd., 5,875%, 11/10/2024	USD	800.000	810.000	3,66				1.646.426	7,43
Sino-Ocean Land Treasure III, Ltd., 4,900%, 12/29/2049	USD	900.000	783.000	3,53	MAURITIUS				
Times China Holdings, Ltd., 6,750%, 07/08/2025	USD	600.000	631.500	2,85	Network i2i, Ltd., 5,650%, 12/29/2049	USD	1.200.000	1.266.000	5,71
Kasikornbank Public Co., Ltd., 5,275%, 12/29/2049	USD	600.000	630.594	2,85				1.266.000	5,71
Powerlong Real Estate Holdings, Ltd., 5,950%, 04/30/2025	USD	600.000	622.500	2,81	INDIEN				
China SCE Group Holdings, Ltd., 7,000%, 05/02/2025	USD	600.000	606.750	2,73	Tata Motors, Ltd., 5,875%, 05/20/2025	USD	1.000.000	1.062.500	4,79
FWD Group, Ltd., 6,375%, 12/29/2049	USD	500.000	512.500	2,31				1.062.500	4,79
Logan Property Holdings, Ltd., 5,250%, 02/23/2023	USD	500.000	505.625	2,28	NIEDERLANDE				
Franshion Brilliant, Ltd., 6,000%, 12/29/2049	USD	500.000	500.000	2,25	Royal Capital BV, 4,875%, 12/29/2049	USD	537.000	555.795	2,51
Times China Holdings, Ltd., 6,200%, 03/22/2026	USD	300.000	306.000	1,38	PB International BV, 7,625%, 01/26/2022	USD	1.100.000	336.875	1,52
KWG Group Holdings, Ltd., 7,400%, 01/13/2027	USD	200.000	199.000	0,90				892.670	4,03
			8.215.906	37,06	INDONESIEN				
SINGAPUR					Adaro Indonesia PT, 4,250%, 10/31/2024	USD	500.000	503.750	2,27
Indika Energy Capital III Pte, Ltd., 5,875%, 11/09/2024	USD	1.150.000	1.155.750	5,21	PT Sri Rejeki Isman, 7,250%, 01/16/2025	USD	700.000	248.500	1,12
ABJA Investment Co. Pte, Ltd., 5,450%, 01/24/2028	USD	1.100.000	1.138.500	5,14				752.250	3,39
Theta Capital Pte, Ltd., 6,750%, 10/31/2026	USD	700.000	672.875	3,03	VEREINIGTE STAATEN				
			2.967.125	13,38	Periama Holdings LLC, 5,950%, 04/19/2026	USD	600.000	633.000	2,85
								633.000	2,85
					THAILAND				
					Krung Thai Bank Public Co., Ltd., 4,400%, 12/29/2049	USD	500.000	501.250	2,26
								501.250	2,26
					ANLEIHEN INSGESAMT				
								17.937.127	80,90

Die beigefügten Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

Anlagenplan (Fortsetzung)

WANDELANLEIHEN

Anlagen	Währung	Menge/ Nomineller Wert	Marktwert in USD	% des Netto- vermö- gens
CHINA/HONGKONG				
Luye Pharma Group, Ltd., Cnv., 1,500%, 07/09/2024	USD	950.000	983.488	4,44
Hansoh Pharmaceutical Group Co., Ltd., Cnv., 0,000%, 01/22/2026	USD	400.000	387.748	1,75
			1.371.236	6,19
MALAYSIA				
Cerah Capital, Ltd., Cnv., 0,000%, 08/08/2024	USD	500.000	505.590	2,28
			505.590	2,28
SÜDKOREA				
Kakao Corp., Cnv., 0,000%, 04/28/2023	USD	300.000	356.880	1,61
			356.880	1,61
NEUSEELAND				
Xero Investments, Ltd., Cnv., 0,000%, 12/02/2025	USD	200.000	195.632	0,88
			195.632	0,88
WANDELANLEIHEN INSGESAMT			2.429.338	10,96
SUMME DER AN EINER AMTLICHEN WERTPAPIERBÖRSE NOTIERTEN, ÜBERTRAGBAREN WERTPAPIERE UND GELDMARKTINSTRUMENTE			20.366.465	91,86

An einem anderen geregelten Markt gehandelte, übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente

ANLEIHEN

Anlagen	Währung	Menge/ Nomineller Wert	Marktwert in USD	% des Netto- vermö- gens
CHINA/HONGKONG				
King Talent Management, Ltd., 5,600%, 12/29/2049	USD	850.000	739.500	3,34
			739.500	3,34
ANLEIHEN INSGESAMT			739.500	3,34
WANDELANLEIHEN				
CHINA/HONGKONG				
Baozun, Inc., Cnv., 1,625%, 05/01/2024	USD	350.000	355.023	1,60
NIO, Inc., Cnv., 0,500%, 02/01/2027	USD	300.000	247.174	1,11
iQIYI, Inc., Cnv., 2,000%, 04/01/2025	USD	200.000	186.470	0,84
Pinduoduo, Inc., Cnv., 0,000%, 12/01/2025	USD	100.000	105.823	0,48
			894.490	4,03
WANDELANLEIHEN INSGESAMT			894.490	4,03
SUMME DER AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT GEHANDELTEN ÜBERTRAGBAREN WERTPAPIERE UND GELDMARKTINSTRUMENTE			1.633.990	7,37
SUMME DER ANLAGEN			22.000.455	99,23
BARMITTEL UND ANDERE VERMÖGENSWERTE, ABZÜGLICH VERBINDLICHKEITEN			171.616	0,77
SUMME NETTOVERMÖGEN			22.172.071	100,00

Die beigefügten Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

Anlagenplan (Fortsetzung)

Länderallokation	% des Nettovermögens
China/Hongkong	50,62
Singapur	13,38
Vietnam	7,43
Mauritius	5,71
Indien	4,79
Niederlande	4,03
Indonesien	3,39
Vereinigte Staaten	2,85
Malaysia	2,28
Thailand	2,26
Südkorea	1,61
Neuseeland	0,88
SUMME DER ANLAGEN	99,23
Barmittel und andere Vermögenswerte, abzüglich Verbindlichkeiten	0,77
Gesamt	100,00

Die folgende Tabelle stellt die Veränderungen der Portfoliopositionen dar:

Länderallokation	% des Nettovermögens zum 31. März 2021	% des Nettovermögens zum 31. März 2020
AN EINER AMTLICHEN WERTPAPIERBÖRSE NOTIERTE, ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE UND GELDMARKTINSTRUMENTE	91,86	90,11
ANLEIHEN	80,90	81,67
China/Hongkong	37,06	38,31
Singapur	13,38	15,09
Vietnam	7,43	7,89
Mauritius	5,71	4,81
Indien	4,79	-
Niederlande	4,03	8,36
Indonesien	3,39	-
Vereinigte Staaten	2,85	-
Thailand	2,26	-
Pakistan	-	3,81
Sri Lanka	-	3,40
WANDELANLEIHEN	10,96	8,44
China/Hongkong	6,19	8,44
Malaysia	2,28	-
Südkorea	1,61	-
Neuseeland	0,88	-
AN EINEM ANDEREN GEREGELTEN MARKT GEHANDELTE, ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE UND GELDMARKTINSTRUMENTE	7,37	7,48
ANLEIHEN	3,34	4,06
China/Hongkong	3,34	4,06
WANDELANLEIHEN	4,03	3,42
China/Hongkong	4,03	3,42
SUMME DER ANLAGEN	99,23	97,59
Barmittel und andere Vermögenswerte, abzüglich Verbindlichkeiten	0,77	2,41
Gesamt	100,00	100,00

Anlagenplan

An einer amtlichen Wertpapierbörse notierte, übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente

AKTIEN

Anlagen	Menge/ Nomineller Wert	Marktwert in USD	% des Netto- vermö- gens	Anlagen	Menge/ Nomineller Wert	Marktwert in USD	% des Netto- vermö- gens
JAPAN				SÜDKOREA			
LIXIL Group Corp.	205.800	5.718.290	2,46	LG Chem, Ltd., Pfd.	20.520	6.960.478	2,99
Katitas Co., Ltd.	185.300	5.171.106	2,22	POSCO Co., Ltd.	21.750	6.152.038	2,65
Anritsu Corp.	210.400	4.593.163	1,98	Hyundai Mobis Co., Ltd.	19.622	5.063.575	2,18
Dai-ichi Life Holdings, Inc.	266.800	4.576.869	1,97	Samsung Electronics Co., Ltd., Pfd.	73.248	4.734.829	2,04
MISUMI Group, Inc.	153.800	4.469.222	1,92	KB Financial Group, Inc.	81.341	4.032.357	1,74
ORIX Corp.	236.800	3.993.439	1,72	Hugel, Inc.	20.026	3.166.717	1,36
Bell System24 Holdings, Inc.	219.600	3.750.529	1,61	Samsung Electronics Co., Ltd.	38.269	2.761.485	1,19
Oriental Land Co., Ltd.	24.200	3.633.062	1,56			32.871.479	14,15
Daifuku Co., Ltd.	36.800	3.603.138	1,55	AUSTRALIEN			
Nintendo Co., Ltd.	6.300	3.518.459	1,51	Breville Group, Ltd.	321.885	6.627.297	2,85
Olympus Corp.	164.600	3.406.642	1,47	QBE Insurance Group, Ltd.	499.699	3.666.661	1,58
Disco Corp.	10.800	3.394.094	1,46	Sydney Airport	773.714	3.650.933	1,57
Bandai Namco Holdings, Inc.	46.500	3.316.105	1,43	Macquarie Group, Ltd.	28.946	3.372.591	1,45
Shiseido Co., Ltd.	48.200	3.228.746	1,39	IDP Education, Ltd.	173.419	3.155.092	1,36
Hoya Corp.	26.700	3.136.297	1,35	Treasury Wine Estates, Ltd.	137.222	1.080.822	0,47
TDK Corp.	21.600	2.994.069	1,29			21.553.396	9,28
AGC, Inc.	55.400	2.316.290	1,00	SINGAPUR			
MANI, Inc.	87.000	2.185.073	0,94	BOC Aviation, Ltd.	451.200	4.369.814	1,88
The Japan Steel Works, Ltd.	90.900	2.158.493	0,93	Keppel DC, REIT	1.692.601	3.399.176	1,46
Mitsubishi Pencil Co., Ltd.	100.100	1.445.138	0,62	Ascendas India Trust, REIT	2.650.500	2.918.866	1,26
		70.608.224	30,38	NetLink NBN Trust	3.905.200	2.744.925	1,18
CHINA/HONGKONG						13.432.781	5,78
Minth Group, Ltd.	2.548.000	10.623.770	4,57	TAIWAN			
Tencent Holdings, Ltd.	80.300	6.301.150	2,71	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co., Ltd.	227.000	4.687.606	2,02
Link, REIT	559.600	5.097.401	2,19	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co., Ltd. ADR	40.439	4.658.202	2,00
Postal Savings Bank of China Co., Ltd. H Shares	6.331.000	4.731.445	2,04			9.345.808	4,02
Shenzhou International Group Holdings, Ltd.	225.400	4.674.374	2,01	INDIEN			
AIA Group, Ltd.	302.200	3.666.043	1,58	Minda Industries, Ltd.	598.875	4.440.343	1,91
Pharmaron Beijing Co., Ltd. A Shares	152.400	3.478.011	1,50	Reliance Industries, Ltd.	98.659	2.702.964	1,16
China Education Group Holdings, Ltd.	1.955.000	3.475.377	1,50			7.143.307	3,07
HKBN, Ltd.	2.121.635	3.089.329	1,33	VIETNAM			
Yuexiu Transport Infrastructure, Ltd.	4.722.000	2.982.382	1,28	Hoa Phat Group JSC	958.300	1.944.214	0,84
OPT Machine Vision Tech Co., Ltd. A Shares	78.000	2.829.657	1,22	FPT Corp.	406.500	1.369.150	0,59
MINISO Group Holding, Ltd. ADR	107.500	2.422.027	1,04	Vinhomes JSC	305.800	1.289.567	0,55
Jinxin Fertility Group, Ltd.	1.066.000	2.292.961	0,99	Asia Commercial Bank JSC	830.400	1.198.942	0,52
Baidu, Inc. ADR	9.100	1.989.027	0,85	Vietnam Dairy Products JSC	275.400	1.175.064	0,50
Pharmaron Beijing Co., Ltd. H Shares	70.500	1.332.600	0,57			6.976.937	3,00
		58.985.554	25,38				

Die beigefügten Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

Anlagenplan (Fortsetzung)

AKTIEN (FORTSETZUNG)

Anlagen	Menge/ Nomineller Wert	Marktwert in USD	% des Netto- vermö- gens
INDONESIEN			
PT Bank Rakyat Indonesia Persero	12.133.000	3.677.257	1,58
		3.677.257	1,58
PHILIPPINEN			
Globe Telecom, Inc.	81.090	3.140.854	1,35
		3.140.854	1,35
BANGLADESCH			
GrameenPhone, Ltd.	545.241	2.114.410	0,91
		2.114.410	0,91
SUMME AKTIEN		229.850.007	98,90
SUMME DER AN EINER AMTLICHEN WERTPAPIERBÖRSE NOTIERTEN, ÜBER- TRAGBAREN WERTPAPIERE UND GELDMARKTINSTRUMENTE			
		229.850.007	98,90
SUMME DER ANLAGEN		229.850.007	98,90
BARMITTEL UND ANDERE VERMÖGENS- WERTE, ABZÜGLICH VERBINDLICHKEITEN			
		2.545.562	1,10
SUMME NETTOVERMÖGEN		232.395.569	100,00

A Shares: Aktien, die im Rahmen des Programms «Shanghai-Hongkong Stock Connect» und/oder des Programms «Shenzhen-Hongkong Stock Connect» gehandelt werden

ADR: American Depositary Receipt

H Shares: An der Börse Hongkong notierte Unternehmen des chinesischen Festlandes, die aber auf dem chinesischen Festland eingetragen sind

Pfd: Vorzugsaktien

REIT: Real Estate Investment Trust (Immobilien-Investmentgesellschaft)

Länderallokation	% des Nettovermögens
Japan	30,38
China/Hongkong	25,38
Südkorea	14,15
Australien	9,28
Singapur	5,78
Taiwan	4,02
Indien	3,07
Vietnam	3,00
Indonesien	1,58
Philippinen	1,35
Bangladesch	0,91
SUMME DER ANLAGEN	98,90
Barmittel und andere Vermögenswerte, abzüglich Verbindlichkeiten	1,10
Gesamt	100,00

Die folgende Tabelle stellt die Veränderungen der Portfoliositionen dar:

	% des Nettovermögens zum 31. März 2021	% des Nettovermögens zum 31. März 2020
AN EINER AMTLICHEN WERTPAPIERBÖRSE NOTIERTEN, ÜBERTRAGBAREN WERTPAPIERE UND GELDMARKTINSTRUMENTE		
	98,90	97,68
AKTIEN		
	98,90	97,68
Japan	30,38	32,34
China/Hongkong	25,38	34,89
Südkorea	14,15	8,73
Australien	9,28	1,91
Singapur	5,78	5,76
Taiwan	4,02	5,27
Indien	3,07	1,98
Vietnam	3,00	0,62
Indonesien	1,58	1,28
Philippinen	1,35	2,02
Bangladesch	0,91	1,26
Thailand	-	1,62
SUMME DER ANLAGEN	98,90	97,68
Barmittel und andere Vermögenswerte, abzüglich Verbindlichkeiten	1,10	2,32
Gesamt	100,00	100,00

Anlagenplan

An einer amtlichen Wertpapierbörse notierte, übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente

AKTIEN

Anlagen	Menge/ Nomineller Wert	Marktwert in USD	% des Netto- vermö- gens
CHINA/HONGKONG			
Tencent Holdings, Ltd.	183.900	14.430.654	3,54
Link, REIT	1.343.800	12.240.685	3,00
SITC International Holdings Co., Ltd.	3.544.000	12.017.742	2,95
Postal Savings Bank of China Co., Ltd. H Shares	15.312.000	11.443.356	2,81
AlA Group, Ltd.	855.000	10.372.160	2,55
Powerlong Commercial Management Holdings, Ltd.	2.382.000	7.888.878	1,94
Hongkong Exchanges & Clearing, Ltd.	133.900	7.881.104	1,93
Minh Group, Ltd.	1.864.000	7.771.863	1,91
KWG Living Group Holdings, Ltd.	5.863.000	5.957.912	1,46
Bafang Electric Suzhou Co., Ltd. A Shares	203.823	5.952.359	1,46
Jinxin Fertility Group, Ltd.	2.750.000	5.915.236	1,45
Zhejiang HangKe Technology, Inc. Co. A Shares	606.200	5.704.888	1,40
Baidu, Inc. ADR	25.800	5.639.219	1,38
Leader Harmonious Drive Systems Co., Ltd. A Shares	370.415	5.540.607	1,36
NetEase, Inc.	263.700	5.366.161	1,32
HKBN, Ltd.	3.554.500	5.175.735	1,27
Yuexiu Transport Infrastructure, Ltd.	8.138.000	5.139.903	1,26
Pharmaron Beijing Co., Ltd. H Shares	269.900	5.101.686	1,25
MINISO Group Holding, Ltd. ADR	208.800	4.704.366	1,15
OPT Machine Vision Tech Co., Ltd. A Shares	128.800	4.672.562	1,15
Shanghai Kindly Medical Instruments Co., Ltd. H Shares	737.000	2.910.402	0,71
XD, Inc.	463.600	2.805.113	0,69
		154.632.591	37,94
SÜDKOREA			
Samsung Electronics Co., Ltd.	165.866	11.968.866	2,94
KB Financial Group, Inc.	226.458	11.226.313	2,75
POSCO Co., Ltd.	38.935	11.012.854	2,70
LG Chem, Ltd.	14.960	10.639.802	2,61
Doosan Bobcat, Inc.	228.627	8.514.738	2,09
Hyundai Motor Co.	42.531	8.201.985	2,01
ESR Kendall Square REIT Co., Ltd.	1.266.722	6.780.019	1,66
Samsung Electronics Co., Ltd., Pfd.	97.214	6.284.017	1,54
KINX, Inc.	86.029	5.685.858	1,40
Koh Young Technology, Inc.	51.982	5.282.023	1,30
LEENO Industrial, Inc.	35.712	4.947.096	1,21
Hugel, Inc.	26.022	4.114.866	1,01
		94.658.437	23,22

Anlagen	Menge/ Nomineller Wert	Marktwert in USD	% des Netto- vermö- gens
TAIWAN			
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co., Ltd.	778.000	16.065.894	3,94
MediaTek, Inc.	252.000	8.585.571	2,11
Universal Vision Biotechnology Co., Ltd.	556.000	6.294.046	1,54
Yageo Corp.	307.000	5.965.011	1,46
Poya International Co., Ltd.	279.000	5.830.652	1,43
Voltronic Power Technology Corp.	125.000	4.840.886	1,19
		47.582.060	11,67
SINGAPUR			
SATS, Ltd.	2.306.600	7.464.933	1,83
BOC Aviation, Ltd.	754.700	7.309.172	1,79
Keppel DC, REIT	2.466.412	4.953.187	1,22
NetLink NBN Trust	5.872.500	4.127.720	1,01
		23.855.012	5,85
VIETNAM			
Asia Commercial Bank JSC	5.079.100	7.333.270	1,80
FPT Corp.	2.031.926	6.843.816	1,68
Nam Long Investment Corp.	4.464.738	6.772.084	1,66
Mobile World Investment Corp.	437.333	2.459.974	0,60
		23.409.144	5,74
MALAYSIA			
MR DIY Group M Bhd	10.333.400	10.267.360	2,52
Frontken Corp. Bhd	4.820.300	5.906.934	1,45
		16.174.294	3,97
INDIEN			
HDFC Bank, Ltd.	484.101	9.889.760	2,43
Reliance Industries, Ltd.	188.769	5.171.711	1,27
		15.061.471	3,70
INDONESIEN			
PT Bank Rakyat Indonesia Persero	30.909.000	9.367.868	2,30
		9.367.868	2,30
PHILIPPINEN			
Globe Telecom, Inc.	98.280	3.806.673	0,93
		3.806.673	0,93
VEREINIGTE STAATEN			
Vesync Co., Ltd.	2.150.000	3.633.966	0,89
		3.633.966	0,89
THAILAND			
Kerry Express Thailand Public Co., Ltd. F Shares	1.000.000	1.664.000	0,41
		1.664.000	0,41

Die beigefügten Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

Anlagenplan (Fortsetzung)

AKTIEN (FORTSETZUNG)

Anlagen	Menge/ Nomineller Wert	Marktwert in USD	% des Netto- vermö- gens
SUMME AKTIEN		393.845.516	96,62

SUMME DER AN EINER AMTLICHEN WERTPAPIERBÖRSE NOTIERTEN, ÜBERTRAGBAREN WERTPAPIERE UND GELDMARKTINSTRUMENTE		393.845.516	96,62
---	--	--------------------	--------------

SUMME DER ANLAGEN		393.845.516	96,62
--------------------------	--	--------------------	--------------

BARMITTEL UND ANDERE VERMÖGENSWERTE, ABZÜGLICH VERBINDLICHKEITEN		13.784.195	3,38
---	--	-------------------	-------------

SUMME NETTOVERMÖGEN		407.629.711	100,00
----------------------------	--	--------------------	---------------

A Shares: Aktien, die im Rahmen des Programms «Shanghai-Hongkong Stock Connect» und/oder des Programms «Shenzhen-Hongkong Stock Connect» gehandelt werden
ADR: American Depositary Receipt

BHD: Berhad

F Shares: Ausländische Aktien

H Shares: An der Börse Hongkong notierte Unternehmen des chinesischen Festlandes, die aber auf dem chinesischen Festland eingetragen sind

Pfd: Vorzugsaktien

REIT: Real Estate Investment Trust (Immobilien-Investmentgesellschaft)

Länderallokation	% des Nettovermögens
China/Hongkong	37,94
Südkorea	23,22
Taiwan	11,67
Singapur	5,85
Vietnam	5,74
Malaysia	3,97
Indien	3,70
Indonesien	2,30
Philippinen	0,93
Vereinigte Staaten	0,89
Thailand	0,41
SUMME DER ANLAGEN	96,62
Barmittel und andere Vermögenswerte, abzüglich Verbindlichkeiten	3,38
Gesamt	100,00

Die folgende Tabelle stellt die Veränderungen der Portfoliositionen dar:

	% des Nettovermögens zum 31. März 2021	% des Nettovermögens zum 31. März 2020
AN EINER AMTLICHEN WERTPAPIERBÖRSE NOTIERTEN, ÜBERTRAGBAREN WERTPAPIERE UND GELDMARKTINSTRUMENTE	96,62	95,78
AKTIEN	96,62	95,78
China/Hongkong	37,94	51,20
Südkorea	23,22	10,85
Taiwan	11,67	12,50
Singapur	5,85	5,11
Vietnam	5,74	5,01
Malaysia	3,97	-
Indien	3,70	2,92
Indonesien	2,30	2,58
Philippinen	0,93	1,54
Vereinigte Staaten	0,89	-
Thailand	0,41	2,87
Bangladesch	-	1,20
SUMME DER ANLAGEN	96,62	95,78
Barmittel und andere Vermögenswerte, abzüglich Verbindlichkeiten	3,38	4,22
Gesamt	100,00	100,00

Anlagenplan

An einer amtlichen Wertpapierbörse notierte, übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente

AKTIEN

Anlagen	Menge/ Nomineller Wert	Marktwert in USD	% des Netto- vermö- gens
KOMMUNIKATIONSDIENSTE			
Interaktive Medien & Dienstleistungen			
Tencent Holdings, Ltd.	21.300	1.671.413	8,73
Kuaishou Technology Co., Ltd.	3.000	104.192	0,54
		1.775.605	9,27
Unterhaltungsbranche			
Cathay Media And Education Group, Inc.	383.697	342.527	1,79
BAIOO Family Interactive, Ltd.	948.000	241.567	1,26
XD, Inc.	28.600	173.050	0,90
		757.144	3,95
Diverse Telekommunikationsdienste			
CITIC Telecom International Holdings, Ltd.	1.504.000	532.168	2,78
HKBN, Ltd.	146.758	213.695	1,12
		745.863	3,90
Kommunikationsdienste insgesamt		3.278.612	17,12
ZYKLISCHE KONSUMGÜTER			
Facheinzelhandel			
China Yongda Automobiles Services Holdings, Ltd.	212.500	388.317	2,03
Topsports International Holdings, Ltd.	240.000	357.638	1,87
		745.955	3,90
Diversifizierte Verbraucherdienste			
China Education Group Holdings, Ltd.	284.000	504.863	2,63
Union Medical Healthcare, Ltd.	254.000	221.665	1,16
		726.528	3,79
Automobilkomponenten			
Minth Group, Ltd.	104.000	433.623	2,26
		433.623	2,26
Textilien, Bekleidung & Luxusgüter			
Bosideng International Holdings, Ltd.	866.000	390.049	2,04
		390.049	2,04
Gebrauchsgüter für den Haushalt			
Qingdao Haier Co., Ltd.	160.080	356.801	1,86
		356.801	1,86
Automobilbranche			
BYD Co., Ltd. H Shares	12.500	265.272	1,39
		265.272	1,39
Freizeitprodukte			
Bafang Electric Suzhou Co., Ltd. A Shares	7.200	210.266	1,10
		210.266	1,10
Branchenübergreifender Einzelhandel			
MINISO Group Holding, Ltd. ADR	2.400	54.073	0,28
		54.073	0,28
Zyklische Konsumgüter insgesamt		3.182.567	16,62

Die beigefügten Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

Anlagen	Menge/ Nomineller Wert	Marktwert in USD	% des Netto- vermö- gens
INDUSTRIE			
Industriemaschinen			
Weichai Power Co., Ltd. A Shares	141.800	416.164	2,17
Yangzijiang Shipbuilding Holdings, Ltd.	418.500	398.584	2,08
Leader Harmonious Drive Systems Co., Ltd. A Shares	12.600	188.469	0,99
		1.003.217	5,24
Marine			
SITC International Holdings Co., Ltd.	212.000	718.894	3,75
		718.894	3,75
Industriekonglomerate			
CK Hutchison Holdings, Ltd.	59.000	470.180	2,46
		470.180	2,46
Industrie insgesamt		2.192.291	11,45
FINANZWESEN			
Banken			
Postal Savings Bank of China Co., Ltd. H Shares	823.000	615.066	3,21
Ping An Bank Co., Ltd. A Shares	111.700	374.905	1,96
BOC Hongkong Holdings, Ltd.	102.000	356.268	1,86
		1.346.239	7,03
Versicherungen			
New China Life Insurance Co., Ltd. H Shares	104.100	403.257	2,10
		403.257	2,10
Kapitalmärkte			
China Everbright, Ltd.	228.000	298.060	1,56
		298.060	1,56
Finanzwesen insgesamt		2.047.556	10,69
BASISKONSUMGÜTER			
Getränke			
Tsingtao Brewery Co., Ltd. H Shares	44.000	390.075	2,04
Yantai Changyu Pioneer Wine Co., Ltd. B Shares	190.800	375.843	1,96
		765.918	4,00
Nahrungsmittel			
Uni-President China Holdings, Ltd.	352.000	428.333	2,24
WH Group, Ltd.	411.500	333.491	1,74
		761.824	3,98
Lebensmittel- und Basisartikeleinzelhandel			
Jiajiayue Group Co., Ltd. A Shares	114.100	360.326	1,88
		360.326	1,88
Basiskonsumgüter insgesamt		1.888.068	9,86

Anlagenplan (Fortsetzung)

AKTIEN (FORTSETZUNG)

Anlagen	Menge/ Nomineller Wert	Marktwert in USD	% des Netto- vermö- gens
INFORMATIONSTECHNOLOGIE			
Software			
Shanghai Baosight Software Co., Ltd. B Shares	178.655	623.898	3,26
		623.898	3,26
Halbleiter & Halbleiteranlagen			
MediaTek, Inc.	18.000	613.255	3,20
		613.255	3,20
IT-Dienstleistungen			
TravelSky Technology, Ltd. H Shares	157.000	367.193	1,92
		367.193	1,92
Elektronische Geräte, Instrumente & Komponenten			
OPT Machine Vision Tech Co., Ltd. A Shares	6.400	232.177	1,21
		232.177	1,21
Informationstechnologie insgesamt		1.836.523	9,59
IMMOBILIEN			
Immobilienverwaltung & -erschließung			
Shimao Services Holdings, Ltd.	222.000	489.453	2,55
Powerlong Commercial Management Holdings, Ltd.	100.000	331.187	1,73
Excellence Commercial Property & Facilities Management Group, Ltd.	245.000	290.881	1,52
K Wah International Holdings, Ltd.	381.000	197.504	1,03
		1.309.025	6,83
Immobilien gesamt		1.309.025	6,83
GESUNDHEITSWESEN			
Pharmaprodukte			
CSPC Pharmaceutical Group, Ltd.	378.000	457.151	2,39
		457.151	2,39
Life Sciences Tools & Dienstleistungen			
Pharmaron Beijing Co., Ltd. H Shares	23.600	446.091	2,33
		446.091	2,33
Gesundheitswesen insgesamt		903.242	4,72
WERKSTOFFE UND MATERIAL			
Baustoffe			
Huaxin Cement Co., Ltd. B Shares	223.536	482.614	2,52
		482.614	2,52
Behälter & Verpackung			
Greatview Aseptic Packaging Co., Ltd.	725.000	360.908	1,88
		360.908	1,88
Werkstoffe und Material insgesamt		843.522	4,40

Anlagen	Menge/ Nomineller Wert	Marktwert in USD	% des Netto- vermö- gens
ENERGIE			
Erdöl, Erdgas und nicht erneuerbare Brennstoffe			
China Suntien Green Energy Corp., Ltd. H Shares	1.554.000	593.856	3,10
		593.856	3,10
Energie insgesamt		593.856	3,10
VERSORGUNGSBETRIEBE			
Gasversorgungsbetriebe			
Kunlun Energy Co., Ltd.	444.000	466.805	2,44
		466.805	2,44
Versorgungsbetriebe insgesamt		466.805	2,44
SUMME AKTIEN		18.542.067	96,82
SUMME DER AN EINER AMTLICHEN WERTPAPIERBÖRSE NOTIERTEN, ÜBER-TRAGBAREN WERTPAPIERE UND GELDMARKTINSTRUMENTE		18.542.067	96,82
SUMME DER ANLAGEN		18.542.067	96,82
BARMITTEL UND ANDERE VERMÖGENSWERTE, ABZÜGLICH VERBINDLICHKEITEN		608.519	3,18
SUMME NETTOVERMÖGEN		19.150.586	100,00

A Shares: Aktien, die im Rahmen des Programms «Shanghai-Hongkong Stock Connect» und/oder des Programms «Shenzhen-Hongkong Stock Connect» gehandelt werden
ADR: American Depositary Receipt

B Shares: An den Börsen Shanghai und Shenzhen notierte Unternehmen des chinesischen Festlandes, sowohl für chinesische als auch für nichtchinesische Anleger erhältlich

H Shares: An der Börse Hongkong notierte Unternehmen des chinesischen Festlandes, die aber auf dem chinesischen Festland eingetragen sind

Die beigefügten Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

Anlagenplan (Fortsetzung)

Sektorallokation	% des Nettovermögens
Kommunikationsdienste	17,12
Zyklische Konsumgüter	16,62
Industrie	11,45
Finanzwesen	10,69
Basiskonsumgüter	9,86
Informationstechnologie	9,59
Immobilien	6,83
Gesundheitswesen	4,72
WERKSTOFFE UND MATERIAL	4,40
Energie	3,10
Versorgungsbetriebe	2,44
SUMME DER ANLAGEN	96,82
Barmittel und andere Vermögenswerte, abzüglich Verbindlichkeiten	3,18
Gesamt	100,00

Die folgende Tabelle stellt die Veränderungen der Portfoliopositionen dar:

	% des Nettovermögens zum 31. März 2021	% des Nettovermögens zum 31. März 2020
AN EINER AMTLICHEN WERTPAPIERBÖRSE NOTIERTE, ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE UND GELDMARKTINSTRUMENTE	96,82	92,77
AKTIEN	96,82	92,77
Kommunikationsdienste	17,12	20,05
Zyklische Konsumgüter	16,62	19,73
Industrie	11,45	7,22
Finanzwesen	10,69	9,87
Basiskonsumgüter	9,86	10,01
Informationstechnologie	9,59	6,93
Immobilien	6,83	5,23
Gesundheitswesen	4,72	6,59
Werkstoffe und Material	4,40	3,46
Energie	3,10	3,68
Versorgungsbetriebe	2,44	-
SUMME DER ANLAGEN	96,82	92,77
Barmittel und andere Vermögenswerte, abzüglich Verbindlichkeiten	3,18	7,23
Gesamt	100,00	100,00

Die beigefügten Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

Anlagenplan

An einer amtlichen Wertpapierbörse notierte, übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente

AKTIEN

Anlagen	Menge/ Nomineller Wert	Marktwert in USD	% des Netto- vermö- gens
CHINA/HONGKONG			
Tencent Holdings, Ltd.	384.700	30.187.453	5,74
Alibaba Group Holding, Ltd.	773.072	21.877.098	4,16
AIA Group, Ltd.	1.247.400	15.132.435	2,87
Hongkong Exchanges & Clearing, Ltd.	188.700	11.106.530	2,11
ENN Energy Holdings, Ltd.	650.900	10.440.657	1,98
Kweichow Moutai Co., Ltd. A Shares	31.420	9.641.565	1,83
Wuxi Biologics Cayman, Inc.	760.000	9.523.311	1,81
Weichai Power Co., Ltd. A Shares	2.956.600	8.677.228	1,65
Topsports International Holdings, Ltd.	5.155.000	7.681.757	1,46
China Resources Land, Ltd.	1.423.111	6.893.797	1,31
Ping An Insurance Group Co. of China, Ltd. H Shares	573.000	6.823.355	1,30
China Resources Beer Holdings Co., Ltd.	857.086	6.721.200	1,28
Kuaishou Technology B Shares	184.100	6.393.882	1,22
China Resources Mixc Lifestyle Services, Ltd.	1.060.100	6.319.655	1,20
Xinyi Solar Holdings, Ltd.	3.402.000	5.595.684	1,06
China East Education Holdings, Ltd.	2.499.000	5.445.362	1,04
Suofeiya Home Collection Co., Ltd. A Shares	1.010.488	5.071.576	0,96
Inner Mongolia Yili Industrial Group Co., Ltd. A Shares	787.875	4.812.986	0,91
JD.com, Inc. ADR	55.300	4.598.506	0,87
StarPower Semiconductor, Ltd. A Shares	168.239	4.368.813	0,83
CITIC Securities Co., Ltd. H Shares	1.891.000	4.356.679	0,83
Baidu, Inc. ADR	19.600	4.284.058	0,81
Shandong Sinocera Functional Material Co., Ltd. A Shares	602.176	3.898.380	0,74
CSPC Pharmaceutical Group, Ltd.	3.014.000	3.645.114	0,69
Ming Yuan Cloud Group Holdings, Ltd.	774.825	3.535.416	0,67
WH Group, Ltd.	3.499.500	2.836.094	0,54
TravelSky Technology, Ltd. H Shares	1.104.000	2.582.045	0,49
OPT Machine Vision Tech Co., Ltd. A Shares	64.598	2.343.464	0,45
JD.com, Inc. A Shares	54.650	2.265.003	0,43
Kingdee International Software Group Co., Ltd.	701.000	2.173.890	0,41
Yidu Tech, Inc.	353.700	1.615.141	0,31
Tuya, Inc. ADR	69.206	1.410.418	0,27
China International Travel Service Corp., Ltd. A Shares	20.099	937.626	0,18
		223.196.178	42,41

Anlagen	Menge/ Nomineller Wert	Marktwert in USD	% des Netto- vermö- gens
SÜDKOREA			
Samsung Electronics Co., Ltd.	393.910	28.424.487	5,40
Naver Corp.	30.327	10.126.415	1,93
HMM Co., Ltd.	347.212	8.915.495	1,69
LG Chem, Ltd.	9.793	6.964.945	1,32
Amorepacific Corp.	26.663	6.097.180	1,16
LEENO Industrial, Inc.	41.088	5.691.821	1,08
Koh Young Technology, Inc.	51.398	5.222.682	0,99
Mando Corp.	85.102	4.946.028	0,94
NCSOFT Corp.	5.640	4.350.537	0,83
Korea Electric Power Corp.	144.288	2.956.453	0,56
		83.696.043	15,90

TAIWAN			
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co., Ltd.	1.490.000	30.768.872	5,84
MediaTek, Inc.	352.000	11.992.543	2,28
President Chain Store Corp.	849.000	8.105.263	1,54
Yageo Corp.	403.000	7.830.292	1,49
Pan Jit International, Inc.	3.893.000	7.309.337	1,39
Delta Electronics, Inc.	638.032	6.458.198	1,23
ASMedia Technology, Inc.	90.000	4.713.925	0,89
Realtek Semiconductor Corp.	199.000	3.455.639	0,66
		80.634.069	15,32

INDIEN			
The Tata Power Co., Ltd.	7.343.078	10.369.771	1,97
Housing Development Finance Corp., Ltd.	229.483	7.840.816	1,49
Titan Co., Ltd.	357.015	7.607.970	1,44
Kotak Mahindra Bank, Ltd.	266.207	6.382.669	1,21
Crompton Greaves Consumer Electricals, Ltd.	1.173.643	6.300.523	1,20
Dabur India, Ltd.	818.215	6.048.728	1,15
Tata Consultancy Services, Ltd.	128.850	5.600.396	1,06
PVR, Ltd.	279.123	4.681.017	0,89
PI Industries, Ltd.	120.645	3.726.173	0,71
Info Edge India, Ltd.	58.149	3.404.417	0,65
Pidilite Industries, Ltd.	42.045	1.040.519	0,20
		63.002.999	11,97

SINGAPUR			
SATS, Ltd.	2.099.000	6.793.069	1,29
Sea, Ltd. ADR	29.013	6.244.434	1,19
Aztech Global, Ltd.	3.123.500	2.811.139	0,53
		15.848.642	3,01

THAILAND			
Central Pattana Public Co., Ltd. F Shares	6.578.600	12.264.522	2,33
		12.264.522	2,33

Die beigegeführten Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

Anlagenplan (Fortsetzung)

AKTIEN (FORTSETZUNG)

Anlagen	Menge/ Nomineller Wert	Marktwert in USD	% des Netto- vermö- gens
INDONESIEN			
PT Bank Central Asia	3.986.600	8.533.588	1,62
PT Mitra Keluarga Karyasehat	13.063.800	2.365.425	0,45
		10.899.013	2,07
PHILIPPINEN			
SM Prime Holdings, Inc.	12.424.675	8.961.340	1,70
		8.961.340	1,70
VEREINIGTE STAATEN			
Yum China Holdings, Inc.	100.100	5.871.158	1,12
		5.871.158	1,12
VIETNAM			
Vietnam Dairy Products JSC	1.235.078	5.269.771	1,00
		5.269.771	1,00
SUMME AKTIEN		509.643.735	96,83
SUMME DER AN EINER AMTLICHEN WERTPAPIERBÖRSE NOTIERTEN, ÜBER-TRAGBAREN WERTPAPIERE UND GELDMARKTINSTRUMENTE			
		509.643.735	96,83
SUMME DER ANLAGEN		509.643.735	96,83
BARMITTEL UND ANDERE VERMÖGENS- WERTE, ABZÜGLICH VERBINDLICHKEITEN			
		16.710.541	3,17
SUMME NETTOVERMÖGEN		526.354.276	100,00

A Shares: Aktien, die im Rahmen des Programms «Shanghai-Hongkong Stock Connect» und/oder des Programms «Shenzhen-Hongkong Stock Connect» gehandelt werden

ADR: American Depositary Receipt

B Shares: An den Börsen Shanghai und Shenzhen notierte Unternehmen des chinesischen Festlandes, sowohl für chinesische als auch für nichtchinesische Anleger erhältlich

F Shares: Ausländische Aktien

H Shares: An der Börse Hongkong notierte Unternehmen des chinesischen Festlandes, die aber auf dem chinesischen Festland eingetragen sind

Länderallokation	% des Nettovermögens
China/Hongkong	42,41
Südkorea	15,90
Taiwan	15,32
Indien	11,97
Singapur	3,01
Thailand	2,33
Indonesien	2,07
Philippinen	1,70
Vereinigte Staaten	1,12
Vietnam	1,00
SUMME DER ANLAGEN	96,83
Barmittel und andere Vermögenswerte, abzüglich Verbindlichkeiten	3,17
Gesamt	100,00

Die folgende Tabelle stellt die Veränderungen der Portfoliositionen dar:

	% des Nettovermögens zum 31. März 2021	% des Nettovermögens zum 31. März 2020
AN EINER AMTLICHEN WERTPAPIERBÖRSE NOTIERTEN, ÜBER-TRAGBAREN WERTPAPIERE UND GELDMARKTINSTRUMENTE		
	96,83	97,45
AKTIEN		
	96,83	97,45
China/Hongkong	42,41	50,59
Südkorea	15,90	12,26
Taiwan	15,32	5,15
Indien	11,97	11,87
Singapur	3,01	-
Thailand	2,33	1,71
Indonesien	2,07	6,67
Philippinen	1,70	3,23
Vereinigte Staaten	1,12	1,04
Vietnam	1,00	1,41
Schweiz	-	1,91
Malaysia	-	1,61
SUMME DER ANLAGEN	96,83	97,45
Barmittel und andere Vermögenswerte, abzüglich Verbindlichkeiten	3,17	2,55
Gesamt	100,00	100,00

Anlagenplan

An einer amtlichen Wertpapierbörse notierte, übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente

AKTIEN

Anlagen	Menge/ Nomineller Wert	Marktwert in USD	% des Netto- vermö- gens
CHINA/HONGKONG			
Bilibili, Inc. ADR	6.600	694.359	7,09
Meituan B Shares	13.400	513.996	5,25
Wuxi Biologics Cayman, Inc.	38.000	476.166	4,86
Tencent Holdings, Ltd.	5.400	423.739	4,33
JD.com, Inc. A Shares	10.150	420.673	4,30
Trip.com Group, Ltd. ADR	10.000	395.968	4,04
TAL Education Group ADR	7.200	385.230	3,93
Innovent Biologics, Inc.	34.000	344.848	3,52
Alibaba Group Holding, Ltd.	12.000	339.587	3,47
XPeng, Inc. ADR	6.900	234.918	2,40
Ping An Insurance Group Co. of China, Ltd. H Shares	17.000	202.438	2,07
China Resources Mixc Lifestyle Services, Ltd.	27.600	164.534	1,68
Silergy Corp.	2.000	162.489	1,66
Haidilao International Holding, Ltd.	21.000	143.572	1,47
Sany Heavy Industry Co., Ltd. A Shares	26.500	138.069	1,41
Zai Lab, Ltd. ADR	1.000	129.475	1,32
Yatsen Holding, Ltd. ADR	10.100	122.109	1,25
Li Ning Co., Ltd.	18.500	120.283	1,23
Yidu Tech, Inc.	26.200	119.640	1,22
Kuaishou Technology Co., Ltd.	3.200	111.138	1,13
		5.643.231	57,63
INDIEN			
HDFC Bank, Ltd.	25.000	510.728	5,21
ICICI Bank, Ltd.	38.627	307.532	3,14
Bajaj Finance, Ltd.	3.430	241.596	2,47
Reliance Industries, Ltd.	6.599	180.793	1,85
Dabur India, Ltd.	21.422	158.364	1,62
		1.399.013	14,29
SÜDKOREA			
Samsung Electronics Co., Ltd.	3.355	242.096	2,47
LG Household & Health Care, Ltd.	157	217.795	2,22
LG Chem, Ltd.	173	123.041	1,26
		582.932	5,95
SINGAPUR			
Sea, Ltd. ADR	2.400	516.549	5,27
		516.549	5,27
TAIWAN			
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co., Ltd.	18.000	371.705	3,80
		371.705	3,80

Anlagen	Menge/ Nomineller Wert	Marktwert in USD	% des Netto- vermö- gens
FRANKREICH			
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	359	238.956	2,44
		238.956	2,44
THAILAND			
CP ALL Public Co., Ltd. F Shares	96.300	213.415	2,18
		213.415	2,18
INDONESIEN			
PT Bank Rakyat Indonesia Persero	638.600	193.546	1,98
		193.546	1,98
AUSTRALIEN			
CSL, Ltd.	727	146.480	1,49
		146.480	1,49
SUMME AKTIEN		9.305.827	95,03
SUMME DER AN EINER AMTLICHEN WERTPAPIERBÖRSE NOTIERTEN, ÜBER-TRAGBAREN WERTPAPIERE UND GELDMARKTINSTRUMENTE			
		9.305.827	95,03

SUMME DER ANLAGEN **9.305.827** **95,03**

BARMITTEL UND ANDERE VERMÖGENS- WERTE, ABZÜGLICH VERBINDLICHKEITEN **486.230** **4,97**

SUMME NETTOVERMÖGEN **9.792.057** **100,00**

A Shares: Aktien, die im Rahmen des Programms «Shanghai-Hongkong Stock Connect» und/oder des Programms «Shenzhen-Hongkong Stock Connect» gehandelt werden
ADR: American Depositary Receipt

B Shares: An den Börsen Shanghai und Shenzhen notierte Unternehmen des chinesischen Festlandes, sowohl für chinesische als auch für nichtchinesische Anleger erhältlich
F Shares: Ausländische Aktien

H Shares: An der Börse Hongkong notierte Unternehmen des chinesischen Festlandes, die aber auf dem chinesischen Festland eingetragen sind

* Der Teilfonds wurde am 23. März 2021 aufgelegt.

Die beigefügten Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

Anlagenplan (Fortsetzung)

Länderallokation	% des Nettovermögens
China/Hongkong	57,63
Indien	14,29
Südkorea	5,95
Singapur	5,27
Taiwan	3,80
Frankreich	2,44
Thailand	2,18
Indonesien	1,98
Australien	1,49
SUMME DER ANLAGEN	95,03
Barmittel und andere Vermögenswerte, abzüglich Verbindlichkeiten	4,97
Gesamt	100,00

Die folgende Tabelle stellt die Veränderungen der Portfoliositionen dar:

	% des Nettovermögens zum 31. März 2021	% des Nettovermögens zum 31. März 2020
AN EINER AMTLICHEN WERTPAPIERBÖRSE NOTIERTE, ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE UND GELDMARKTINSTRUMENTE	95,03	-
AKTIEN	95,03	-
China/Hongkong	57,63	-
Indien	14,29	-
Südkorea	5,95	-
Singapur	5,27	-
Taiwan	3,80	-
Frankreich	2,44	-
Thailand	2,18	-
Indonesien	1,98	-
Australien	1,49	-
SUMME DER ANLAGEN	95,03	-
Barmittel und andere Vermögenswerte, abzüglich Verbindlichkeiten	4,97	-
Gesamt	100,00	-

* Der Teilfonds wurde am 23. März 2021 aufgelegt.

Die beigefügten Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

Anlagenplan

An einer amtlichen Wertpapierbörse notierte, übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente

AKTIEN

Anlagen	Menge/ Nomineller Wert	Marktwert in USD	% des Netto- vermö- gens	Anlagen	Menge/ Nomineller Wert	Marktwert in USD	% des Netto- vermö- gens
FINANZWESEN				KOMMUNIKATIONSDIENSTE			
Banken				Interaktive Medien & Dienstleistungen			
China Construction Bank Corp. H Shares	9.752.340	8.206.079	5,33	Tencent Holdings, Ltd.	181.800	14.265.867	9,27
China Merchants Bank Co., Ltd. H Shares	938.500	7.167.612	4,66	Kuaishou Technology Co., Ltd.	59.500	2.066.464	1,35
Industrial & Commercial Bank of China, Ltd. H Shares	4.326.000	3.106.534	2,02			16.332.331	10,62
		18.480.225	12,01	Unterhaltungsbranche			
Kapitalmärkte				Bilibili, Inc. ADR			
China International Capital Corp., Ltd. H Shares	2.279.600	5.527.137	3,59		29.288	3.081.270	2,00
CITIC Securities Co., Ltd. H Shares	1.880.500	4.332.488	2,82			3.081.270	2,00
China Merchants Securities Co., Ltd. H Shares	2.023.400	2.791.205	1,81	Kommunikationsdienste insgesamt			
Hongkong Exchanges & Clearing, Ltd.	45.800	2.695.703	1,75			19.413.601	12,62
		15.346.533	9,97	INFORMATIONSTECHNOLOGIE			
Versicherungen				Software			
Ping An Insurance Group Co. of China, Ltd. A Shares	298.000	3.574.376	2,33	Kingsoft Corp., Ltd.	391.000	2.596.560	1,69
AIA Group, Ltd.	265.400	3.219.615	2,09	Thunder Software Technology Co., Ltd. A Shares	101.900	1.893.026	1,23
		6.793.991	4,42	Weimob, Inc.	713.000	1.595.281	1,03
Finanzwesen insgesamt						6.757.812	4,39
		40.620.749	26,40	Elektronische Geräte, Instrumente & Komponenten			
ZYKLISCHE KONSUMGÜTER				Wingtech Technology Co., Ltd. A Shares			
Internet & Direktmarketing-Einzelhandel					147.733	2.209.806	1,44
Alibaba Group Holding, Ltd.	392.800	11.115.813	7,23	Wuxi Lead Intelligent Equipment Co., Ltd. A Shares	148.000	1.783.645	1,16
Meituan B Shares	129.300	4.959.675	3,22	Luxshare Precision Industry Co., Ltd. A Shares	80.036	412.183	0,27
JD.com, Inc. A Shares	119.300	4.944.463	3,22			4.405.634	2,87
JD.com, Inc. ADR	54.800	4.556.928	2,96	Halbleiter & Halbleiteranlagen			
		25.576.879	16,63	LONGi Green Energy Technology Co., Ltd. A Shares			
Facheinzelhandel					136.400	1.826.519	1,19
China Yongda Automobiles Services Holdings, Ltd.	1.646.000	3.007.860	1,96	Shenzhen SC New Energy Technology Corp. A Shares	53.200	878.287	0,57
Zhongsheng Group Holdings, Ltd.	414.000	2.920.811	1,90	NAURA Technology Group Co., Ltd. A Shares	27.403	600.743	0,39
		5.928.671	3,86			3.305.549	2,15
Gebrauchsgüter für den Haushalt				IT-Dienstleistungen			
Midea Group Co., Ltd. A Shares	223.815	2.805.481	1,82	Kingsoft Cloud Holdings, Ltd. ADR	32.600	1.280.367	0,83
		2.805.481	1,82			1.280.367	0,83
Diversifizierte Verbraucherdienste				Informationstechnologie insgesamt			
New Oriental Education & Technology Group, Inc. ADR	47.000	665.756	0,43			15.749.362	10,24
		665.756	0,43	Zyklische Konsumgüter insgesamt			
		34.976.787	22,74				

Die beigefügten Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

Anlagenplan (Fortsetzung)

AKTIEN (FORTSETZUNG)

Anlagen	Menge/ Nomineller Wert	Marktwert in USD	% des Netto- vermö- gens
WERKSTOFFE UND MATERIAL			
Chemikalien			
Shandong Sinocera Functional Material Co., Ltd. A Shares	411.600	2.664.625	1,73
Sinoma Science & Technology Co., Ltd. A Shares	670.410	2.383.989	1,55
Wanhua Chemical Group Co., Ltd. A Shares	43.814	706.092	0,46
		5.754.706	3,74
Metalle und Bergbau			
MMG, Ltd.	3.708.000	2.071.298	1,35
Zijin Mining Group Co., Ltd. H Shares	1.242.000	1.527.308	0,99
		3.598.606	2,34
Baustoffe			
Anhui Conch Cement Co., Ltd. A Shares	170.001	1.328.575	0,86
		1.328.575	0,86
Werkstoffe und Material insgesamt			
		10.681.887	6,94
GESUNDHEITSWESEN			
Life Sciences Tools & Dienstleistungen			
Wuxi Biologics Cayman, Inc. Pharmaron Beijing Co., Ltd. A Shares	115.000	1.441.027	0,94
Pharmaron Beijing Co., Ltd. A Shares	62.500	1.426.350	0,93
Pharmaron Beijing Co., Ltd. H Shares	71.100	1.343.942	0,87
Hangzhou Tigermed Consulting Co., Ltd. A Shares	55.400	1.268.195	0,82
		5.479.514	3,56
Biotechnologie			
Shenzhen New Industries Biomedical Engineering Co., Ltd. A Shares	103.362	1.893.075	1,23
Innovent Biologics, Inc.	127.000	1.288.109	0,84
		3.181.184	2,07
Gesundheitsdienstleister			
Dian Diagnostics Group Co., Ltd. A Shares	237.511	1.265.727	0,83
		1.265.727	0,83
Gesundheitstechnik & Sanitätsartikel			
Shenzhen Mindray Bio-Medical Electronics Co., Ltd. A Shares	12.200	742.054	0,48
		742.054	0,48
Gesundheitswesen insgesamt			
		10.668.479	6,94

Anlagen	Menge/ Nomineller Wert	Marktwert in USD	% des Netto- vermö- gens
INDUSTRIE			
Industriemaschinen			
Weichai Power Co., Ltd. A Shares	849.407	2.492.897	1,62
Estun Automation Co., Ltd. A Shares	598.232	2.363.344	1,53
		4.856.241	3,15
Elektrische Geräte			
Sungrow Power Supply Co., Ltd. A Shares	213.500	2.333.752	1,52
		2.333.752	1,52
Bauprodukte			
Xinyi Glass Holdings, Ltd.	706.000	2.306.670	1,50
		2.306.670	1,50
Aerospace & Defense			
EHang Holdings, Ltd. ADR	15.300	551.333	0,36
		551.333	0,36
Industrie insgesamt			
		10.047.996	6,53

IMMOBILIEN			
Immobilienverwaltung & -erschließung			
CIFI Holdings Group Co., Ltd.	3.780.000	3.668.566	2,38
Times China Holdings, Ltd.	1.986.000	2.734.788	1,78
		6.403.354	4,16
Immobilien gesamt			
		6.403.354	4,16

BASISKONSUMGÜTER			
Getränke			
Kweichow Moutai Co., Ltd. A Shares	2.507	769.300	0,50
Wuliangye Yibin Co., Ltd. A Shares	18.794	768.674	0,50
		1.537.974	1,00
Basiskonsumgüter insgesamt			
		1.537.974	1,00

VERSORGUNGSBETRIEBE			
Gasversorgungsbetriebe			
ENN Energy Holdings, Ltd.	92.400	1.482.127	0,96
		1.482.127	0,96
Versorgungsbetriebe insgesamt			
		1.482.127	0,96

SUMME AKTIEN	151.582.316	98,53
---------------------	--------------------	--------------

SUMME DER AN EINER AMTLICHEN WERTPAPIERBÖRSE NOTIERTEN, ÜBER-TRAGBAREN WERTPAPIERE UND GELDMARKTINSTRUMENTE	151.582.316	98,53
--	--------------------	--------------

SUMME DER ANLAGEN	151.582.316	98,53
--------------------------	--------------------	--------------

BARMITTEL UND ANDERE VERMÖGENS- WERTE, ABZÜGLICH VERBINDLICHKEITEN	2.263.607	1,47
SUMME NETTOVERMÖGEN	153.845.923	100,00

Die beigefügten Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

Anlagenplan (Fortsetzung)

A Shares: Aktien, die im Rahmen des Programms «Shanghai-Hongkong Stock Connect» und/oder des Programms «Shenzhen-Hongkong Stock Connect» gehandelt werden

ADR: American Depositary Receipt

B Shares: An den Börsen Shanghai und Shenzhen notierte Unternehmen des chinesischen Festlandes, sowohl für chinesische als auch für nichtchinesische Anleger erhältlich

H Shares: An der Börse Hongkong notierte Unternehmen des chinesischen Festlandes, die aber auf dem chinesischen Festland eingetragen sind

Länderallokation	% des Nettovermögens
Finanzwesen	26,40
Zyklische Konsumgüter	22,74
Kommunikationsdienste	12,62
Informationstechnologie	10,24
Werkstoffe und Material	6,94
Gesundheitswesen	6,94
Industrie	6,53
Immobilien	4,16
Basiskonsumgüter	1,00
Versorgungsbetriebe	0,96
SUMME DER ANLAGEN	98,53
Barmittel und andere Vermögenswerte, abzüglich Verbindlichkeiten	1,47
Gesamt	100,00

Die folgende Tabelle stellt die Veränderungen der Portfoliositionen dar:

	% des Nettovermögens zum 31. März 2021	% des Nettovermögens zum 31. März 2020
AN EINER AMTLICHEN WERTPAPIERBÖRSE NOTIERTE, ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE UND GELDMARKTINSTRUMENTE	98,53	93,87
AKTIEN	98,53	93,87
Finanzwesen	26,40	24,58
Zyklische Konsumgüter	22,74	25,50
Kommunikationsdienste	12,62	10,59
Informationstechnologie	10,24	5,89
Werkstoffe und Material	6,94	2,36
Gesundheitswesen	6,94	8,88
Industrie	6,53	1,79
Immobilien	4,16	8,17
Basiskonsumgüter	1,00	6,11
Versorgungsbetriebe	0,96	-
SUMME DER ANLAGEN	98,53	93,87
Barmittel und andere Vermögenswerte, abzüglich Verbindlichkeiten	1,47	6,13
Gesamt	100,00	100,00

Anlagenplan

An einer amtlichen Wertpapierbörse notierte, übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente

AKTIEN

Anlagen	Menge/ Nomineller Wert	Marktwert in USD	% des Netto- vermö- gens
FINANZWESEN			
Banken			
HDFC Bank, Ltd.	118.305	2.416.868	8,33
ICICI Bank, Ltd.	192.274	1.530.802	5,28
Kotak Mahindra Bank, Ltd.	42.726	1.024.413	3,53
Bandhan Bank, Ltd.	159.694	740.221	2,55
Axis Bank, Ltd.	76.387	728.674	2,51
DCB Bank, Ltd.	200.342	281.138	0,97
		6.722.116	23,17
Verbraucherfinanzgeschäft			
Bajaj Finance, Ltd.	11.267	793.604	2,74
Shriram City Union Finance, Ltd.	34.238	638.646	2,20
SBI Cards & Payment Services, Ltd.	21.200	269.154	0,93
		1.701.404	5,87
Bausparkassen und Hypothekenfinanzierung			
Housing Development Finance Corp., Ltd.	35.720	1.220.456	4,21
LIC Housing Finance, Ltd.	34.428	201.632	0,69
Aavas Financiers, Ltd.	3.488	115.491	0,40
		1.537.579	5,30
Kapitalmärkte			
Multi Commodity Exchange of India, Ltd.	7.591	157.081	0,54
		157.081	0,54
Versicherungen			
HDFC Life Insurance Co., Ltd.	15.696	149.460	0,52
		149.460	0,52
Finanzwesen insgesamt		10.267.640	35,40
INFORMATIONSTECHNOLOGIE			
IT-Dienstleistungen			
Infosys, Ltd.	87.419	1.635.719	5,64
Tata Consultancy Services, Ltd.	21.403	930.270	3,21
Mindtree, Ltd.	15.901	453.213	1,56
Larsen & Toubro Infotech, Ltd.	6.716	372.415	1,28
HCL Technologies, Ltd.	27.116	364.440	1,25
Tech Mahindra, Ltd.	21.123	286.436	0,99
Wipro, Ltd.	45.601	258.305	0,89
Persistent Systems, Ltd.	7.040	185.071	0,64
		4.485.869	15,46
Software			
Birlasoft, Ltd.	76.743	265.611	0,92
		265.611	0,92
Informationstechnologie insgesamt		4.751.480	16,38

Anlagen	Menge/ Nomineller Wert	Marktwert in USD	% des Netto- vermö- gens
BASISKONSUMGÜTER			
Körperpflegeprodukte			
Dabur India, Ltd.	61.166	452.175	1,56
Bajaj Consumer Care, Ltd.	67.850	241.189	0,83
Marico, Ltd.	35.980	202.405	0,70
		895.769	3,09
Nahrungsmittel			
Zyduz Wellness, Ltd.	22.725	612.791	2,11
Britannia Industries, Ltd.	3.048	151.123	0,52
		763.914	2,63
Haushaltsprodukte			
Hindustan Unilever, Ltd.	16.993	565.126	1,95
		565.126	1,95
Lebensmittel- und Basisartikeleinzelhandel			
Avenue Supermarts, Ltd.	14.203	555.396	1,91
		555.396	1,91
Tabak			
VST Industries, Ltd.	6.053	280.579	0,97
		280.579	0,97
Basiskonsumgüter insgesamt		3.060.784	10,55
ZYKLISCHE KONSUMGÜTER			
Facheinzelhandel			
Shankara Building Products, Ltd.	56.908	320.096	1,10
Thanga Mayil Jewellery, Ltd.	34.103	272.936	0,94
		593.032	2,04
Automobilbranche			
Eicher Motors, Ltd.	7.895	281.181	0,97
Mahindra & Mahindra, Ltd.	19.064	207.357	0,71
Hero MotoCorp, Ltd.	1.793	71.451	0,25
		559.989	1,93
Gebrauchsgüter für den Haushalt			
Crompton Greaves Consumer Electricals, Ltd.	51.569	276.840	0,96
Whirlpool of India, Ltd.	5.242	159.640	0,55
		436.480	1,51
Automobilkomponenten			
Bosch, Ltd.	1.329	256.087	0,88
Endurance Technologies, Ltd.	6.847	136.367	0,47
		392.454	1,35
Textilien, Bekleidung & Luxusgüter			
Vaibhav Global, Ltd.	6.746	354.481	1,22
		354.481	1,22
Hotels, Restaurants & Freizeit			
Delta Corp., Ltd.	84.771	188.003	0,65
		188.003	0,65
Branchenübergreifender Einzelhandel			
Trent, Ltd.	14.342	147.326	0,51
		147.326	0,51
Zyklische Konsumgüter insgesamt		2.671.765	9,21

Die beigefügten Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

Anlagenplan (Fortsetzung)

AKTIEN (FORTSETZUNG)

Anlagen	Menge/ Nomineller Wert	Marktwert in USD	% des Netto- vermö- gens
GESUNDHEITSWESEN			
Pharmaprodukte			
Neuland Laboratories, Ltd.	22.994	657.046	2,27
Laurus Labs, Ltd.	61.926	306.607	1,06
Amrutanjan Health Care, Ltd.	37.526	291.349	1,00
Alembic Pharmaceuticals, Ltd.	16.488	217.608	0,75
Natco Pharma, Ltd.	7.735	87.338	0,30
		1.559.948	5,38
Gesundheitstechnik & Sanitätsartikel			
Poly Medicure, Ltd.	32.876	369.774	1,28
		369.774	1,28
Gesundheitsdienstleister			
Metropolis Healthcare, Ltd.	8.461	259.360	0,89
		259.360	0,89
Life Sciences Tools & Dienstleistungen			
Divi's Laboratories, Ltd.	5.061	250.774	0,86
		250.774	0,86
Gesundheitswesen insgesamt			
		2.439.856	8,41
ENERGIE			
Erdöl, Erdgas und nicht erneuerbare Brennstoffe			
Reliance Industries, Ltd.	75.561	2.070.147	7,14
Reliance Industries, Ltd. (nicht voll einbezahlte Aktien)	5.694	84.927	0,29
		2.155.074	7,43
Energie insgesamt			
		2.155.074	7,43
INDUSTRIE			
Industriemaschinen			
Ashok Leyland, Ltd.	302.230	469.175	1,62
AIA Engineering, Ltd.	8.881	249.338	0,86
Carborundum Universal, Ltd.	27.560	192.054	0,66
		910.567	3,14
Professionelle Dienstleistungen			
Qess Corp., Ltd.	37.195	355.499	1,22
		355.499	1,22
Elektrische Geräte			
Finolex Cables, Ltd.	41.232	214.834	0,74
		214.834	0,74
Handels- und Vertriebsgesellschaften			
IndiaMart InterMesh, Ltd.	1.597	169.017	0,58
		169.017	0,58
Kommerzielle Dienstleistungen & Produkte			
Indian Railway Catering & Tourism Corp., Ltd.	6.491	155.985	0,54
		155.985	0,54
Transportinfrastruktur			
Gujarat Pipavav Port, Ltd.	108.373	143.853	0,50
		143.853	0,50
Industrie insgesamt			
		1.949.755	6,72

Anlagen	Menge/ Nomineller Wert	Marktwert in USD	% des Netto- vermö- gens
KOMMUNIKATIONSDIENSTE			
Interaktive Medien & Dienstleistungen			
Info Edge India, Ltd.	15.758	922.575	3,18
		922.575	3,18
Unterhaltungsbranche			
PVR, Ltd.	12.960	217.345	0,75
		217.345	0,75
Kommunikationsdienste insgesamt			
		1.139.920	3,93
WERKSTOFFE UND MATERIAL			
Chemikalien			
Pidilite Industries, Ltd.	15.893	393.316	1,36
		393.316	1,36
Werkstoffe und Material insgesamt			
		393.316	1,36
SUMME AKTIEN		28.829.590	99,39
SUMME DER AN EINER AMTLICHEN WERTPAPIERBÖRSE NOTIERTEN, ÜBER-TRAGBAREN WERTPAPIERE UND GELDMARKTINSTRUMENTE			
		28.829.590	99,39
SUMME DER ANLAGEN		28.829.590	99,39
BARMITTEL UND ANDERE VERMÖGENS- WERTE, ABZÜGLICH VERBINDLICHKEITEN			
		178.389	0,61
SUMME NETTOVERMÖGEN		29.007.979	100,00

Die beigefügten Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

Anlagenplan (Fortsetzung)

Sektorallokation	% des Nettovermögens
Finanzwesen	35,40
Informationstechnologie	16,38
Basiskonsumgüter	10,55
Zyklische Konsumgüter	9,21
Gesundheitswesen	8,41
Energie	7,43
Industrie	6,72
Kommunikationsdienste	3,93
Werkstoffe und Material	1,36
SUMME DER ANLAGEN	99,39
Barmittel und andere Vermögenswerte, abzüglich Verbindlichkeiten	0,61
Gesamt	100,00

Die folgende Tabelle stellt die Veränderungen der Portfoliopositionen dar:

	% des Nettovermögens zum 31. März 2021	% des Nettovermögens zum 31. März 2020s
AN EINER AMTLICHEN WERTPAPIERBÖRSE NOTIERTE, ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE UND GELDMARKTINSTRUMENTE	99,39	99,28
AKTIEN	99,39	99,28
Finanzwesen	35,40	35,55
Informationstechnologie	16,38	11,68
Basiskonsumgüter	10,55	16,26
Zyklische Konsumgüter	9,21	7,52
Gesundheitswesen	8,41	9,39
Energie	7,43	4,08
Industrie	6,72	7,71
Kommunikationsdienste	3,93	5,67
Werkstoffe und Material	1,36	1,42
SUMME DER ANLAGEN	99,39	99,28
Barmittel und andere Vermögenswerte, abzüglich Verbindlichkeiten	0,61	0,72
Gesamt	100,00	100,00

Anlagenplan

An einer amtlichen Wertpapierbörse notierte, übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente

AKTIEN

Anlagen	Menge/ Nomineller Wert	Marktwert in USD	% des Netto- vermö- gens	Anlagen	Menge/ Nomineller Wert	Marktwert in USD	% des Netto- vermö- gens
INFORMATIONSTECHNOLOGIE				INDUSTRIE			
Elektronische Geräte, Instrumente & Komponenten				Professionelle Dienstleistungen			
TDK Corp.	51.200	7.097.053	3,79	Recruit Holdings Co., Ltd.	137.800	6.728.015	3,60
Ibiden Co., Ltd.	113.100	5.201.071	2,78	SMS Co., Ltd.	92.200	2.816.866	1,50
Keyence Corp.	6.800	3.087.539	1,65	Nihon M&A Center, Inc.	71.200	1.928.545	1,03
		15.385.663	8,22			11.473.426	6,13
Software				Industriemaschinen			
Sansan, Inc.	31.400	2.702.511	1,45	SMC Corp.	9.500	5.517.696	2,95
Oracle Corp. Japan	22.200	2.166.181	1,16	FANUC Corp.	17.300	4.092.759	2,19
Freee KK	25.000	2.121.801	1,13			9.610.455	5,14
		6.990.493	3,74	Bauprodukte			
IT-Dienstleistungen				Daikin Industries, Ltd.			
Obic Co., Ltd.	23.000	4.204.662	2,24	AGC, Inc.	15.700	3.164.295	1,69
Henнге KK	27.400	1.831.695	0,98		70.300	2.939.264	1,57
Appier Group, Inc.	65.300	949.239	0,51			6.103.559	3,26
		6.985.596	3,73	Elektrische Geräte			
Halbleiter & Halbleiteranlagen				Nidec Corp.			
Advantest Corp.	49.300	4.315.388	2,31		19.900	2.419.203	1,29
Disco Corp.	6.700	2.105.595	1,12			2.419.203	1,29
		6.420.983	3,43	Industrie insgesamt			
Informationstechnologie insgesamt		35.782.735	19,12			29.606.643	15,82
ZYKLISCHE KONSUMGÜTER				GESUNDHEITSWESEN			
Gebrauchsgüter für den Haushalt				Gesundheitstechnik & Sanitätsartikel			
Sony Corp.	78.800	8.255.100	4,41	Olympus Corp.	197.300	4.083.417	2,18
		8.255.100	4,41	Hoya Corp.	29.700	3.488.690	1,86
Branchenübergreifender Einzelhandel				Terumo Corp.			
Pan Pacific International Holdings Corp.	217.500	5.129.932	2,74	Symex Corp.	18.500	1.992.416	1,07
Marui Group Co., Ltd.	137.500	2.581.600	1,38			12.059.802	6,44
		7.711.532	4,12	Gesundheitstechnologie			
Facheinzelhandel				JMDC, Inc.			
Nitori Holdings Co., Ltd.	24.400	4.723.664	2,53	M3, Inc.	48.200	2.270.263	1,21
Hikari Tsushin, Inc.	13.300	2.677.384	1,43		26.100	1.786.043	0,96
		7.401.048	3,96			4.056.306	2,17
Freizeitprodukte				Pharmaprodukte			
Roland Corp.	69.400	2.508.134	1,34	Daiichi Sankyo Co., Ltd.	50.000	1.454.966	0,78
Bandai Namco Holdings, Inc.	29.800	2.125.160	1,14	Chugai Pharmaceutical Co., Ltd.	31.800	1.288.880	0,69
		4.633.294	2,48			2.743.846	1,47
Automobilkomponenten				Biotechnologie			
Toyota Industries Corp.	49.900	4.441.675	2,37	PeptiDream, Inc.	45.700	2.090.471	1,12
		4.441.675	2,37			2.090.471	1,12
Zyklische Konsumgüter insgesamt		32.442.649	17,34	Gesundheitswesen insgesamt			
						20.950.425	11,20

Die beigefügten Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

Anlagenplan (Fortsetzung)

AKTIEN (FORTSETZUNG)

Anlagen	Menge/ Nomineller Wert	Marktwert in USD	% des Netto- vermö- gens
FINANZWESEN			
Diversifizierte Finanzdienstleistungen			
ORIX Corp.	319.400	5.386.420	2,88
eGuarantee, Inc.	116.100	2.191.148	1,17
		7.577.568	4,05
Banken			
Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc.	173.700	6.284.366	3,36
		6.284.366	3,36
Versicherungen			
Dai-ichi Life Holdings, Inc.	273.600	4.693.521	2,51
		4.693.521	2,51
Finanzwesen insgesamt		18.555.455	9,92
KOMMUNIKATIONSDIENSTE			
Unterhaltungsbranche			
Capcom Co., Ltd.	126.200	4.098.439	2,19
Nintendo Co., Ltd.	4.900	2.736.579	1,46
		6.835.018	3,65
Drahtlose Telekommunikationsdienste			
SoftBank Group Corp.	64.300	5.420.835	2,90
		5.420.835	2,90
Medien			
Direct Marketing MiX, Inc.	63.900	1.954.738	1,04
Kadokawa Corp.	45.600	1.768.498	0,95
		3.723.236	1,99
Kommunikationsdienste insgesamt		15.979.089	8,54
WERKSTOFFE UND MATERIAL			
Chemikalien			
Shin-Etsu Chemical Co., Ltd.	61.500	10.346.899	5,53
Sumitomo Bakelite Co., Ltd.	83.300	3.402.844	1,82
		13.749.743	7,35
Werkstoffe und Material insgesamt		13.749.743	7,35

Anlagen	Menge/ Nomineller Wert	Marktwert in USD	% des Netto- vermö- gens
BASISKONSUMGÜTER			
Nahrungsmittel			
Morinaga Milk Industry Co., Ltd.	34.800	1.830.669	0,98
		1.830.669	0,98
Basiskonsumgüter insgesamt		1.830.669	0,98
SUMME AKTIEN		168.897.408	90,27
SUMME DER AN EINER AMTLICHEN WERTPAPIERBÖRSE NOTIERTEN, ÜBER-TRAGBAREN WERTPAPIERE UND GELDMARKTINSTRUMENTE			
		168.897.408	90,27
SUMME DER ANLAGEN		168.897.408	90,27
BARMITTEL UND ANDERE VERMÖGENS- WERTE, ABZÜGLICH VERBINDLICHKEITEN			
		18.203.353	9,73
SUMME NETTOVERMÖGEN		187.100.761	100,00

Die beigefügten Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

Anlagenplan (Fortsetzung)

Sektorallokation	% des Nettovermögens
Informationstechnologie	19,12
Zyklische Konsumgüter	17,34
Industrie	15,82
Gesundheitswesen	11,20
Finanzwesen	9,92
Kommunikationsdienste	8,54
Werkstoffe und Material	7,35
Basiskonsumgüter	0,98
SUMME DER ANLAGEN	90,27
Barmittel und andere Vermögenswerte, abzüglich Verbindlichkeiten	9,73
Gesamt	100,00

Die folgende Tabelle stellt die Veränderungen der Portfoliositionen dar:

	% des Nettovermögens zum 31. März 2021	% des Nettovermögens zum 31. März 2020s
AN EINER AMTLICHEN WERTPAPIERBÖRSE NOTIERTE, ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE UND GELDMARKTINSTRUMENTE	90,27	99,12
AKTIEN	90,27	99,12
Informationstechnologie	19,12	25,09
Zyklische Konsumgüter	17,34	13,97
Industrie	15,82	16,28
Gesundheitswesen	11,20	18,87
Finanzwesen	9,92	5,23
Kommunikationsdienste	8,54	9,59
Werkstoffe und Material	7,35	1,28
Basiskonsumgüter	0,98	5,97
Immobilien	–	2,84
SUMME DER ANLAGEN	90,27	99,12
Barmittel und andere Vermögenswerte, abzüglich Verbindlichkeiten	9,73	0,88
Gesamt	100,00	100,00

Anlagenplan

An einer amtlichen Wertpapierbörse notierte, übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente

AKTIEN

Anlagen	Menge/ Nomineller Wert	Marktwert in USD	% des Netto- vermö- gens	Anlagen	Menge/ Nomineller Wert	Marktwert in USD	% des Netto- vermö- gens
CHINA/HONGKONG				INDIEN			
Silergy Corp.	17.000	1.381.161	3,42	Shriram City Union Finance, Ltd.	104.899	1.956.694	4,84
SITC International Holdings Co., Ltd.	365.000	1.237.719	3,06	The Phoenix Mills, Ltd.	125.078	1.335.483	3,30
Ginlong Technologies Co., Ltd. A Shares	44.900	1.033.737	2,56	Dr Lal PathLabs, Ltd.	24.872	920.890	2,28
Innovent Biologics, Inc.	94.500	958.475	2,37	Marico, Ltd.	142.335	800.703	1,98
Peijia Medical, Ltd.	286.000	910.515	2,25	Ashok Leyland, Ltd.	495.158	768.671	1,90
Centre Testing International Group Co., Ltd. A Shares	151.618	658.381	1,63	Lemon Tree Hotels, Ltd.	1.378.097	697.401	1,72
ASM Pacific Technology, Ltd.	46.700	595.060	1,47	Finolex Cables, Ltd.	125.890	655.934	1,62
Ever Sunshine Lifestyle Services Group, Ltd.	222.000	558.994	1,39	Indian Railway Catering & Tourism Corp., Ltd.	21.501	516.692	1,28
Yantai China Pet Foods Co., Ltd. A Shares	73.210	497.895	1,23	Galaxy Surfactants, Ltd.	11.763	409.737	1,01
Daqo New Energy Corp. ADR	5.600	396.600	0,98	Crompton Greaves Consumer Electricals, Ltd.	72.861	391.143	0,97
Hongfa Technology Co., Ltd. A Shares	51.578	389.091	0,96	GMR Infrastructure, Ltd.	1.102.030	366.270	0,91
Hua Hong Semiconductor, Ltd.	71.000	387.111	0,96	IFB Industries, Ltd.	19.610	298.131	0,74
Flat Glass Group Co., Ltd. H Shares	123.000	372.892	0,92	Shankara Building Products, Ltd.	20.506	115.342	0,29
Kingdee International Software Group Co., Ltd.	119.000	369.034	0,91			9.233.091	22,84
OPT Machine Vision Tech Co., Ltd. A Shares	9.340	338.833	0,84	TAIWAN			
Winning Health Technology Group Co., Ltd. A Shares	133.330	334.096	0,83	Andes Technology Corp.	50.000	1.012.862	2,51
Jiumaojiu International Holdings, Ltd.	80.000	320.035	0,79	Airtac International Group	27.000	954.160	2,36
Remegen Co., Ltd. H Shares	23.500	292.102	0,72	Yageo Corp.	38.000	738.340	1,83
Yihai International Holding, Ltd.	26.000	269.342	0,67	ASMedia Technology, Inc.	13.000	680.900	1,68
Asymchem Laboratories Tianjin Co., Ltd. A Shares	5.962	262.759	0,65	Accton Technology Corp.	67.000	649.632	1,61
AK Medical Holdings, Ltd.	204.000	259.784	0,64	Formosa Sumco Technology Corp.	124.000	590.049	1,46
Jacobio Pharmaceuticals Group Co., Ltd.	121.800	250.364	0,62	Sporton International, Inc.	59.000	509.192	1,26
Sichuan Teway Food Group Co., Ltd. A Shares	33.100	244.195	0,60	M31 Technology Corp.	45.000	506.920	1,25
Pharmaron Beijing Co., Ltd. H Shares	12.100	228.716	0,57	Win Semiconductors Corp.	26.000	356.990	0,88
Chindata Group Holdings, Ltd. ADR	13.200	217.691	0,54	Realtek Semiconductor Corp.	19.000	329.935	0,82
InnoCare Pharma, Ltd.	77.000	179.990	0,45	Voltronic Power Technology Corp.	5.400	209.126	0,52
Yidu Tech, Inc.	33.200	151.605	0,37	Foxsemicon Integrated Technology, Inc.	19.000	155.699	0,38
		13.096.177	32,40			6.693.805	16,56
				SÜDKOREA			
				Hugel, Inc.	6.858	1.084.457	2,68
				Eugene Technology Co., Ltd.	20.591	813.282	2,01
				WONIK IPS Co., Ltd.	16.242	744.121	1,84
				Ecopro BM Co., Ltd.	3.393	489.135	1,21
				Koh Young Technology, Inc.	3.601	365.907	0,91
				KINX, Inc.	4.029	266.286	0,66
						3.763.188	9,31
				INDONESIEN			
				PT Bank Tabungan Negara Persero	6.108.600	723.820	1,79
				PT Mitra Adiperkasa	10.952.800	558.008	1,38
				PT Summarecon Agung	6.787.800	439.527	1,09
						1.721.355	4,26

Die beigefügten Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

Anlagenplan (Fortsetzung)

AKTIEN (FORTSETZUNG)

Anlagen	Menge/ Nomineller Wert	Marktwert in USD	% des Netto- vermö- gens
PHILIPPINEN			
Wilcon Depot, Inc.	1.324.100	485.749	1,20
Cebu Air, Inc.	470.000	436.230	1,08
		921.979	2,28
SINGAPUR			
Aztech Global, Ltd.	390.500	351.449	0,87
Keppel DC, REIT	134.200	269.508	0,67
		620.957	1,54
VIETNAM			
Nam Long Investment Corp.	202.642	307.366	0,76
FPT Corp.	46.230	155.709	0,38
Sai Gon Cargo Service Corp.	22.030	125.039	0,31
		588.114	1,45
THAILAND			
Kasikornbank Public Co., Ltd. F Shares	110.200	511.551	1,26
		511.551	1,26
VEREINIGTE STAATEN			
Legend Biotech Corp. ADR	15.570	447.811	1,11
		447.811	1,11
MALAYSIA			
MR DIY Group M BHD	335.500	333.356	0,82
		333.356	0,82
SUMME AKTIEN		37.931.384	93,83
SUMME DER AN EINER AMTLICHEN WERTPAPIERBÖRSE NOTIERTEN, ÜBERTRAGBAREN WERTPAPIERE UND GELDMARKTINSTRUMENTE		37.931.384	93,83
SUMME DER ANLAGEN		37.931.384	93,83
BARMITTEL UND ANDERE VERMÖGENSWERTE, ABZÜGLICH VERBINDLICHKEITEN		2.494.156	6,17
SUMME NETTOVERMÖGEN		40.425.540	100,00

Länderallokation	% des Nettovermögens
China/Hongkong	32,40
Indien	22,84
Taiwan	16,56
Südkorea	9,31
Indonesien	4,26
Philippinen	2,28
Singapur	1,54
Vietnam	1,45
Thailand	1,26
Vereinigte Staaten	1,11
Malaysia	0,82
SUMME DER ANLAGEN	93,83
Barmittel und andere Vermögenswerte, abzüglich Verbindlichkeiten	6,17
Gesamt	100,00

Die folgende Tabelle stellt die Veränderungen der Portfoliopositionen dar:

	% des Nettovermögens zum 31. März 2021	% des Nettovermögens zum 31. März 2020
AN EINER AMTLICHEN WERTPAPIERBÖRSE NOTIERTEN, ÜBERTRAGBAREN WERTPAPIERE UND GELDMARKTINSTRUMENTE	93,83	92,82
AKTIEN	93,83	92,82
China/Hongkong	32,40	39,64
Indien	22,84	12,17
Taiwan	16,56	16,32
Südkorea	9,31	12,55
Indonesien	4,26	0,92
Philippinen	2,28	1,58
Singapur	1,54	0,33
Vietnam	1,45	3,38
Thailand	1,26	3,57
Vereinigte Staaten	1,11	0,87
Malaysia	0,82	1,49
SUMME DER ANLAGEN	93,83	92,82
Barmittel und andere Vermögenswerte, abzüglich Verbindlichkeiten	6,17	7,18
Gesamt	100,00	100,00

A Shares: Aktien, die im Rahmen des Programms «Shanghai-Hongkong Stock Connect» und/oder des Programms «Shenzhen-Hongkong Stock Connect» gehandelt werden

ADR: American Depositary Receipt

BHD: Berhad

F Shares: Ausländische Aktien

H Shares: An der Börse Hongkong notierte Unternehmen des chinesischen Festlandes, die aber auf dem chinesischen Festland eingetragen sind

REIT: Real Estate Investment Trust (Immobilien-Investmentgesellschaft)

Die beigefügten Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

Anlagenplan

An einer amtlichen Wertpapierbörse notierte, übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente

AKTIEN

Anlagen	Menge/ Nomineller Wert	Marktwert in USD	% des Netto- vermö- gens	Anlagen	Menge/ Nomineller Wert	Marktwert in USD	% des Netto- vermö- gens
INFORMATIONSTECHNOLOGIE				INDUSTRIE			
Halbleiter & Halbleiteranlagen				Industriemaschinen			
Alchip Technologies, Ltd.	516.000	16.314.286	3,03	Estun Automation Co., Ltd. A Shares	2.481.080	9.801.625	1,82
Daqo New Energy Corp. ADR	144.100	10.205.382	1,89	Airtac International Group	274.000	9.682.952	1,79
Pan Jit International, Inc.	4.291.000	8.056.605	1,50	Hefei Meiya Optoelectronic Technology, Inc. A Shares	331.958	2.141.611	0,40
Win Semiconductors Corp.	560.000	7.689.008	1,43	Leader Harmonious Drive Systems Co., Ltd. A Shares	140.239	2.097.672	0,39
Silergy Corp.	77.000	6.255.847	1,16			23.723.860	4,40
Flat Glass Group Co., Ltd. H Shares	1.817.000	5.508.499	1,02				
StarPower Semiconductor, Ltd. A Shares	80.378	2.087.248	0,39				
		56.116.875	10,42	Elektrische Geräte			
Software				Ginlong Technologies Co., Ltd. A Shares	398.531	9.175.415	1,70
Kingsoft Corp., Ltd.	1.990.000	13.215.231	2,45	Zhejiang HangKe Technology, Inc. Co. A Shares	735.286	6.919.704	1,29
Weimob, Inc.	3.984.000	8.913.883	1,65	Hongfa Technology Co., Ltd. A Shares	559.420	4.220.118	0,78
China Youzan, Ltd.	25.036.000	8.183.899	1,52			20.315.237	3,77
Kingdee International Software Group Co., Ltd.	728.000	2.257.621	0,42	Marine			
		32.570.634	6,04	SITC International Holdings Co., Ltd.	5.529.000	18.748.898	3,48
IT-Dienstleistungen						18.748.898	3,48
21Vianet Group, Inc. ADR	265.500	8.446.782	1,57	Transportinfrastruktur			
		8.446.782	1,57	Yuexiu Transport Infrastructure, Ltd.	14.836.000	9.370.312	1,74
Kommunikationsausrüstung				Hainan Meilan International Airport Co., Ltd. H Shares	1.936.000	8.432.538	1,57
Accton Technology Corp.	579.000	5.613.986	1,04			17.802.850	3,31
		5.613.986	1,04	Professionelle Dienstleistungen			
Informationstechnologie insgesamt				Centre Testing International Group Co., Ltd. A Shares	492.689	2.139.436	0,40
		102.748.277	19,07			2.139.436	0,40
				Industrie insgesamt			
						82.730.281	15,36

Die beigefügten Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

Anlagenplan (Fortsetzung)

AKTIEN (FORTSETZUNG)

Anlagen	Menge/ Nomineller Wert	Marktwert in USD	% des Netto- vermö- gens
ZYKLISCHE KONSUMGÜTER			
Facheinzelhandel			
China Yongda Automobiles Services Holdings, Ltd.	10.059.500	18.382.484	3,41
China Meidong Auto Holdings, Ltd.	3.432.000	15.914.743	2,96
		34.297.227	6,37
Diversifizierte Verbraucherdienste			
China Yuhua Education Corp., Ltd.	15.318.000	12.004.162	2,23
		12.004.162	2,23
Gebrauchsgüter für den Haushalt			
Q Technology Group Co., Ltd.	3.609.000	7.344.932	1,36
		7.344.932	1,36
Automobilbranche			
Niu Technologies ADR	176.202	6.224.222	1,15
		6.224.222	1,15
Hotels, Restaurants & Freizeit			
Jiumaojiu International Holdings, Ltd.	1.470.000	5.880.643	1,09
		5.880.643	1,09
Internet & Direktmarketing-Einzelhandel			
Maoyan Entertainment	3.486.400	5.798.972	1,08
		5.798.972	1,08
Zyklische Konsumgüter insgesamt		71.550.158	13,28
WERKSTOFFE UND MATERIAL			
Chemikalien			
ENN Ecological Holdings Co., Ltd. A Shares	6.077.293	16.265.024	3,02
Sinoma Science & Technology Co., Ltd. A Shares	3.049.178	10.842.929	2,01
Asia Cuanon Technology Shanghai Co., Ltd. A Shares	597.400	5.514.672	1,02
Jiangsu Cnano Technology Co., Ltd. A Shares	649.763	5.084.111	0,94
Dongyue Group, Ltd.	6.492.000	4.995.103	0,93
China BlueChemical, Ltd. H Shares	15.484.000	3.744.451	0,70
		46.446.290	8,62
Baustoffe			
Asia Cement China Holdings Corp.	9.117.500	9.353.128	1,74
		9.353.128	1,74
Metalle und Bergbau			
MMG, Ltd.	10.832.000	6.050.783	1,12
		6.050.783	1,12
Werkstoffe und Material insgesamt		61.850.201	11,48

Anlagen	Menge/ Nomineller Wert	Marktwert in USD	% des Netto- vermö- gens
IMMOBILIEN			
Immobilienverwaltung & -erschließung			
KWG Property Holding, Ltd.	11.987.000	20.516.584	3,81
KWG Living Group Holdings, Ltd.	18.729.500	19.032.698	3,53
Times China Holdings, Ltd.	11.747.000	16.176.011	3,00
		55.725.293	10,34
Immobilien gesamt		55.725.293	10,34

FINANZWESEN

Kapitalmärkte			
Haitong International Securities Group, Ltd.	31.473.000	10.044.632	1,86
China Renaissance Holdings, Ltd.	2.017.600	8.108.385	1,51
China Merchants Securities Co., Ltd. H Shares	3.921.400	5.409.425	1,00
		23.562.442	4,37
Verbraucherfinanzgeschäft			
360 DigiTech, Inc. ADR	758.900	19.777.559	3,67
		19.777.559	3,67
Diversifizierte Finanzdienstleistungen			
Chailease Holding Co., Ltd.	1.596.000	11.035.770	2,05
		11.035.770	2,05
Finanzwesen insgesamt		54.375.771	10,09

GESUNDHEITSWESEN

Biotechnologie			
Shenzhen New Industries Biomedical Engineering Co., Ltd. A Shares	634.500	11.620.870	2,16
Innovent Biologics, Inc.	553.500	5.613.922	1,04
InnoCare Pharma, Ltd.	2.316.000	5.413.732	1,00
		22.648.524	4,20
Life Sciences Tools & Dienstleistungen			
Pharmaron Beijing Co., Ltd. H Shares	543.600	10.275.201	1,91
		10.275.201	1,91
Pharmaprodukte			
Sihuan Pharmaceutical Holdings Group, Ltd.	25.223.000	6.618.720	1,23
Asymchem Laboratories Tianjin Co., Ltd. A Shares	81.818	3.605.910	0,67
		10.224.630	1,90
Gesundheitsdienstleister			
Dian Diagnostics Group Co., Ltd. A Shares	1.081.333	5.762.565	1,07
		5.762.565	1,07
Gesundheitstechnik & Sanitätsartikel			
Peijia Medical, Ltd.	1.691.000	5.383.498	1,00
		5.383.498	1,00
Gesundheitswesen insgesamt		54.294.418	10,08

Die beigefügten Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

Anlagenplan (Fortsetzung)

AKTIEN (FORTSETZUNG)

Anlagen	Menge/ Nomineller Wert	Marktwert in USD	% des Netto- vermö- gens
KOMMUNIKATIONSDIENSTE			
Unterhaltungsbranche			
Bilibili, Inc. ADR	80.600	8.479.595	1,58
XD, Inc.	412.400	2.495.317	0,46
		10.974.912	2,04
Medien			
iClick Interactive Asia Group, Ltd. ADR	579.700	6.803.090	1,26
Mobvista, Inc.	2.558.000	1.921.589	0,36
		8.724.679	1,62
Kommunikationsdienste insgesamt		19.699.591	3,66

BASISKONSUMGÜTER

Nahrungsmittel			
COFCO Joycome Foods, Ltd.	12.064.000	6.194.135	1,15
Yantai China Pet Foods Co., Ltd. A Shares	862.120	5.863.205	1,09
China Modern Dairy Holdings, Ltd.	24.444.000	5.848.983	1,08
		17.906.323	3,32
Basiskonsumgüter insgesamt		17.906.323	3,32

SUMME AKTIEN	520.880.313	96,68
---------------------	--------------------	--------------

SUMME DER AN EINER AMTLICHEN WERTPAPIERBÖRSE NOTIERTEN, ÜBERTRAGBAREN WERTPAPIERE UND GELDMARKTINSTRUMENTE	520.880.313	96,68
---	--------------------	--------------

SUMME DER ANLAGEN	520.880.313	96,68
--------------------------	--------------------	--------------

BARMITTEL UND ANDERE VERMÖGENSWERTE, ABZÜGLICH VERBINDLICHKEITEN	17.889.896	3,32
---	-------------------	-------------

SUMME NETTOVERMÖGEN	538.770.209	100,00
----------------------------	--------------------	---------------

A Shares: Aktien, die im Rahmen des Programms «Shanghai-Hongkong Stock Connect» und/oder des Programms «Shenzhen-Hongkong Stock Connect» gehandelt werden

ADR: American Depositary Receipt

H Shares: An der Börse Hongkong notierte Unternehmen des chinesischen Festlandes, die aber auf dem chinesischen Festland eingetragen sind

Länderallokation	% des Nettovermögens
Informationstechnologie	19,07
Industrie	15,36
Zyklische Konsumgüter	13,28
Werkstoffe und Material	11,48
Immobilien	10,34
Finanzwesen	10,09
Gesundheitswesen	10,08
Kommunikationsdienste	3,66
Basiskonsumgüter	3,32
SUMME DER ANLAGEN	96,68
Barmittel und andere Vermögenswerte, abzüglich Verbindlichkeiten	3,32
Gesamt	100,00

Die folgende Tabelle stellt die Veränderungen der Portfoliopositionen dar:

	% des Nettovermögens zum 31. März 2021	% des Nettovermögens zum 31. März 2020
AN EINER AMTLICHEN WERTPAPIERBÖRSE NOTIERTEN, ÜBERTRAGBAREN WERTPAPIERE UND GELDMARKTINSTRUMENTE		
	96,68	95,63
AKTIEN		
	96,68	95,63
Informationstechnologie	19,07	18,61
Industrie	15,36	15,82
Zyklische Konsumgüter	13,28	9,95
Werkstoffe und Material	11,48	2,53
Immobilien	10,34	11,69
Finanzwesen	10,09	-
Gesundheitswesen	10,08	21,38
Kommunikationsdienste	3,66	4,69
Basiskonsumgüter	3,32	10,96
SUMME DER ANLAGEN	96,68	95,63
Barmittel und andere Vermögenswerte, abzüglich Verbindlichkeiten	3,32	4,37
Gesamt	100,00	100,00

Aufstellung der Vermögenswerte und der Verbindlichkeiten

Stand: 31. März 2021

	Asia Total Return Bond Fund* (USD)	Asia Credit Opportunities Fund (USD)	Asia Dividend Fund (USD)	Asia ex Japan Dividend Fund (USD)
AKTIVA				
Wertpapieranlagen zum Marktwert (Erläuterung 2C)	75.813.970	22.000.455	229.850.007	393.845.516
Wertpapieranlagen zu Anschaffungskosten (Erläuterung 2H)	76.091.352	22.633.745	185.577.830	321.789.389
Bankguthaben und bei Banken gehaltene Barmitteläquivalente	4.701.763	300.866	4.061.119	13.200.166
Forderung aus dem Verkauf von Anlagen	–	1.230.180	–	1.050.170
Zinserträge und Dividenden	1.251.872	409.424	1.120.250	842.399
Forderungen aus Zeichnungen	5.511	27.408	286.997	6.674.095
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 2E und Erläuterung 15)	27.049	–	–	–
Nicht realisierter Gewinn aus Zinsswap-Verträgen (Erläuterung 2G und Erläuterung 16)	115.060	–	–	–
Vorausbezahlte Aufwendungen und andere Forderungen	–	–	718	8.917
SUMME AKTIVA	81.915.225	23.968.333	235.319.091	415.621.263
PASSIVA				
Verbindlichkeiten aus Käufen von Anlagen	3.412.228	1.078.181	1.551.425	3.624.603
Zu zahlende Rücknahmen	285.264	503.610	208.533	2.989.052
Zu zahlende Management- und Verwaltungsgebühren (Erläuterung 2) und Erläuterung 4)	15.934	1.174	237.852	182.193
Verbindlichkeit für ausländische Steuern (Erläuterung 9B)	–	–	–	326.183
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 2E und Erläuterung 15)	401.996	–	–	–
Aufgelaufene Auslagen und andere Verbindlichkeiten (Erläuterung 7 und Erläuterung 8)	387.699	213.297	925.712	869.521
SUMME PASSIVA	4.503.121	1.796.262	2.923.522	7.991.552
SUMME NETTOVERMÖGEN	77.412.104	22.172.071	232.395.569	407.629.711

* Der Name des Fonds wurde zum 25. Mai 2020 von Matthews Asia Strategic Income Fund zu Matthews Asia Total Return Bond Fund geändert.

Die beigefügten Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

Aufstellung der Vermögenswerte und der Verbindlichkeiten *(Fortsetzung)*

Stand: 31. März 2021

	China Dividend Fund (USD)	Pacific Tiger Fund (USD)	Asia Innovative Growth Fund (USD)*	China Fund (USD)
AKTIVA				
Wertpapieranlagen zum Marktwert (Erläuterung 2C)	18.542.067	509.643.735	9.305.827	151.582.316
Wertpapieranlagen zu Anschaffungskosten (Erläuterung 2H)	15.587.515	374.342.182	9.493.571	130.818.347
Bankguthaben und bei Banken gehaltene Barmitteläquivalente	448.669	15.161.947	437.386	1.600.947
Forderung aus dem Verkauf von Anlagen	207.719	1.730.423	282.527	–
Zinserträge und Dividenden	–	1.197.291	818	–
Forderungen aus Zeichnungen	31.466	1.292.695	–	979.998
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 2E und Erläuterung 15)	–	–	–	–
Nicht realisierter Gewinn aus Zinsswap-Verträgen (Erläuterung 2G und Erläuterung 16)	–	–	–	–
Vorausbezahlte Aufwendungen und andere Forderungen	4.987	2.447	17.607	–
SUMME AKTIVA	19.234.908	529.028.538	10.044.165	154.163.261
PASSIVA				
Verbindlichkeiten aus Käufen von Anlagen	–	33.179	230.263	–
Zu zahlende Rücknahmen	21.777	1.608.110	–	161.149
Zu zahlende Management- und Verwaltungsgebühren (Erläuterung 2J und Erläuterung 4)	–	328.003	–	71.327
Verbindlichkeit für ausländische Steuern (Erläuterung 9B)	–	–	2.303	–
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 2E und Erläuterung 15)	–	–	–	–
Aufgelaufene Auslagen und andere Verbindlichkeiten (Erläuterung 7 und Erläuterung 8)	62.545	704.970	19.542	84.862
SUMME PASSIVA	84.322	2.674.262	252.108	317.338
SUMME NETTOVERMÖGEN	19.150.586	526.354.276	9.792.057	153.845.923

* Der Fonds wurde am 23. März 2021 aufgelegt.

Die beigefügten Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

Aufstellung der Vermögenswerte und der Verbindlichkeiten *(Fortsetzung)*

Stand: 31. März 2021

	India Fund (USD)	Japan Fund (USD)	Asia Small Companies Fund (USD)	China Small Companies Fund (USD)	Kombiniert (USD)
AKTIVA					
Wertpapieranlagen zum Marktwert (Erläuterung 2C)	28.829.590	168.897.408	37.931.384	520.880.313	2.167.122.588
Wertpapieranlagen zu Anschaffungskosten (Erläuterung 2H)	21.884.591	146.755.735	32.526.065	504.121.574	1.841.621.896
Bankguthaben und bei Banken gehaltene Barmitteläquivalente	196.241	27.268.280	2.857.206	22.683.619	92.918.209
Forderung aus dem Verkauf von Anlagen	112.267	–	–	–	4.613.286
Zinserträge und Dividenden	–	889.789	10.477	–	5.722.320
Forderungen aus Zeichnungen	124.535	952.373	219.303	2.930.872	13.525.253
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 2E und Erläuterung 15)	–	106.729	–	–	133.778
Nicht realisierter Gewinn aus Zinsswap-Verträgen (Erläuterung 2G und Erläuterung 16)	–	–	–	–	115.060
Vorausbezahlte Aufwendungen und andere Forderungen	5.484	–	113	–	12.555
SUMME AKTIVA	29.268.117	198.114.579	41.018.483	546.494.804	2.284.163.049
PASSIVA					
Verbindlichkeiten aus Käufen von Anlagen	104.161	10.113.109	167.484	792.027	21.106.660
Zu zahlende Rücknahmen	29.436	336.908	123.173	6.382.298	12.649.310
Zu zahlende Management- und Verwaltungsgebühren (Erläuterung 2) und Erläuterung 4)	–	80.904	17.302	452.222	1.295.710
Verbindlichkeit für ausländische Steuern (Erläuterung 9B)	–	–	208.181	–	536.667
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 2E und Erläuterung 15)	–	23.102	–	–	425.098
Aufgelaufene Auslagen und andere Verbindlichkeiten (Erläuterung 7 und Erläuterung 8)	126.541	459.795	76.803	98.048	4.092.818
SUMME PASSIVA	260.138	11.013.818	592.943	7.724.595	40.106.263
SUMME NETTOVERMÖGEN	29.007.979	187.100.761	40.425.540	538.770.209	2.244.056.786

Die beigefügten Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

Aufwands- und Ertragsrechnung und Veränderung des Nettovermögens

Für das Geschäftsjahr, das zum 31. März 2021 endete

	Asia Total Return Bond Fund* (USD)	Asia Credit Opportunities Fund (USD)	Asia Dividend Fund (USD)	Asia ex Japan Dividend Fund (USD)
NETTOVERMÖGEN ZU BEGINN DES GESCHÄFTSJAHRES	56.161.456	19.512.223	189.438.553	71.090.831
EINNAHMEN				
Dividendenertrag, abzüglich ausländischer Quellensteuer (Erläuterung 2I)	–	–	4.265.266	3.762.488
Zinsertrag, abzüglich ausländischer Quellensteuer (Erläuterung 2I)	3.218.395	1.322.161	4.737	5.947
Sonstige Erträge	–	–	3.441	–
SUMME DER ERTRÄGE	3.218.395	1.322.161	4.273.444	3.768.435
AUFWENDUNGEN				
Überziehungszinsen des Bankkontos	1.296	0	675	2.330
Management- und Verwaltungsgebühren (Erläuterung 4)	499.960	184.369	2.294.170	2.461.612
Domizilierungs-, Verwaltungs- und Transfergebühren (Erläuterung 5 und Erläuterung 6)	107.905	114.969	174.117	180.721
Honorare (Erläuterung 7)	43.573	21.721	77.853	99.456
Gebühren für Verwaltungsratsmitglieder (Erläuterung 8)	7.912	5.893	4.448	15.516
Depotbank-Gebühren (Erläuterung 5)	25.517	29.416	49.359	91.022
Taxe d'abonnement (Erläuterung 9A)	9.169	10.828	104.937	44.495
Transaktionskosten (Erläuterung 10)	6.917	4.122	524.654	1.449.864
Sonstige Aufwendungen (Erläuterung 7 und Erläuterung 8)	87.109	58.446	304.275	186.692
SUMME DER AUFWENDUNGEN	789.358	429.764	3.534.488	4.531.708
Erlassene Beratungsgebühren und erstattete Aufwendungen (Erläuterung 2J)	279.035	138.526	316.782	974.467
NETTOANLAGEGEWINNE/(-VERLUSTE)	2.708.072	1.030.923	1.055.738	211.194
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus dem Verkauf von Anlagen (Erläuterung 2D)	(51.500)	(902.837)	28.303.170	45.306.832
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 2E)	440.897	432	(476)	(863)
Realisierter Nettogewinn/(Verlust) aus Zinsswap-Verträgen (Erläuterung 2F)	50.553	–	–	–
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Wechselkursen (Erläuterung 2G)	176.777	(830)	(49.371)	236.760
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) im Geschäftsjahr	616.727	(903.235)	28.253.323	45.542.729
Nettoveränderung des nicht realisierten Nettogewinns/(-verlusts) aus dem Verkauf von Anlagen (Erläuterung 2D)	6.054.046	2.464.341	58.828.632	76.049.421
Nettoveränderung des nicht realisierten Gewinns/(Verlusts) aus der Rückstellung für ausländische Steuern (Erläuterung 9B)	–	–	–	(326.183)
Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne/(Verluste) aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 2E)	115	–	–	–
Nettoveränderung des nicht realisierten Gewinns/(Verlusts) aus Zinsswap- Verträgen (Erläuterung 2F)	(6.917)	–	–	–
Nettoveränderung des nicht realisierten Nettogewinns/(-verlusts) aus Wechselkursen (Erläuterung 2G)	11.291	461	(2.256)	(134.796)
Nettoveränderung des nicht realisierten Gewinns/(Verlusts) im Geschäftsjahr	6.058.535	2.464.802	58.826.376	75.588.442
Zunahme/(Abnahme) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	9.383.334	2.592.490	88.135.437	121.342.365
Zeichnungen	21.342.966	2.231.840	53.374.114	302.412.804
Rücknahmen	(6.347.785)	(858.399)	(96.813.608)	(83.862.395)
Dividendenausschüttungen (Erläuterung 13)	(3.127.867)	(1.306.083)	(1.738.927)	(3.353.894)
NETTOVERMÖGEN AM ENDE DES GESCHÄFTSJAHRES	77.412.104	22.172.071	232.395.569	407.629.711

* Der Name des Fonds wurde zum 25. Mai 2020 von Matthews Asia Strategic Income Fund zu Matthews Asia Total Return Bond Fund geändert.

Die beigefügten Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

Aufwands- und Ertragsrechnung und Veränderung des Nettovermögens *(Fortsetzung)*

Für das Geschäftsjahr, das zum 31. März 2021 endete

	China Dividend Fund (USD)	Pacific Tiger Fund (USD)	Asia Innovative Growth Fund (USD)*	China Fund (USD)
NETTOVERMÖGEN ZU BEGINN DES GESCHÄFTSJAHRES	14.012.212	516.327.342	–	62.754.804
EINNAHMEN				
Dividendenertrag, abzüglich ausländischer Quellensteuer (Erläuterung 2I)	486.814	7.427.131	817	1.275.933
Zinsertrag, abzüglich ausländischer Quellensteuer (Erläuterung 2I)	817	4.130	–	3.023
Sonstige Erträge	–	–	–	–
SUMME DER ERTRÄGE	487.631	7.431.261	817	1.278.956
AUFWENDUNGEN				
Überziehungszinsen des Bankkontos	6	3.833	–	271
Management- und Verwaltungsgebühren (Erläuterung 4)	197.969	4.648.713	1.914	1.085.590
Domizilierungs-, Verwaltungs- und Transfergebühren (Erläuterung 5 und Erläuterung 6)	90.996	273.253	2.030	122.667
Honorare (Erläuterung 7)	20.732	205.824	12.320	50.739
Gebühren für Verwaltungsratsmitglieder (Erläuterung 8)	5.160	38.204	104	8.668
Depotbank-Gebühren (Erläuterung 5)	20.947	156.176	749	50.668
Taxe d'abonnement (Erläuterung 9A)	8.977	239.066	1.216	31.783
Transaktionskosten (Erläuterung 10)	106.859	1.572.507	12.181	412.835
Sonstige Aufwendungen (Erläuterung 7 und Erläuterung 8)	68.439	433.900	2.082	112.200
SUMME DER AUFWENDUNGEN	520.085	7.571.476	32.596	1.875.421
Erlassene Beratungsgebühren und erstattete Aufwendungen (Erläuterung 2J)	200.017	642.334	19.521	403.560
NETTOANLAGEGEWINNE/(-VERLUSTE)	167.563	502.119	(12.258)	(192.905)
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus dem Verkauf von Anlagen (Erläuterung 2D)	1.661.563	66.077.366	3.279	20.995.104
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 2E)	1	22.918	–	(3.905)
Realisierter Nettogewinn/(Verlust) aus Zinsswap-Verträgen (Erläuterung 2F)	–	–	–	–
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Wechselkursen (Erläuterung 2G)	9.763	(528.646)	(8.647)	4.277
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) im Geschäftsjahr	1.671.327	65.571.638	(5.368)	20.995.476
Nettoveränderung des nicht realisierten Nettogewinns/(-verlusts) aus dem Verkauf von Anlagen (Erläuterung 2D)	4.108.514	177.083.303	(187.744)	24.969.273
Nettoveränderung des nicht realisierten Gewinns/(Verlusts) aus der Rückstellung für ausländische Steuern (Erläuterung 9B)	–	–	(2.303)	–
Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne/(Verluste) aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 2E)	–	–	–	–
Nettoveränderung des nicht realisierten Gewinns/(Verlusts) aus Zinsswap-Verträgen (Erläuterung 2F)	–	–	–	–
Nettoveränderung des nicht realisierten Nettogewinns/(-verlusts) aus Wechselkursen (Erläuterung 2G)	4.871	(12.180)	(281)	(7.893)
Nettoveränderung des nicht realisierten Gewinns/(Verlusts) im Geschäftsjahr	4.113.385	177.071.123	(190.328)	24.961.380
Zunahme/(Abnahme) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	5.952.275	243.144.880	(207.954)	45.763.951
Zeichnungen	3.819.440	222.235.241	10.000.011	76.487.231
Rücknahmen	(4.553.817)	(454.801.331)	–	(31.160.063)
Dividendenausschüttungen (Erläuterung 13)	(79.524)	(551.856)	–	–
NETTOVERMÖGEN AM ENDE DES GESCHÄFTSJAHRES	19.150.586	526.354.276	9.792.057	153.845.923

* Der Fonds wurde am 23. März 2021 aufgelegt.

Die beigegeführten Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

Aufwands- und Ertragsrechnung und Veränderung des Nettovermögens *(Fortsetzung)*

Für das Geschäftsjahr, das zum 31. März 2021 endete

	India Fund (USD)	Japan Fund (USD)	Asia Small Companies Fund (USD)	China Small Companies Fund (USD)	Kombiniert (USD)
NETTOVERMÖGEN ZU BEGINN DES GESCHÄFTSJAHRES	36.306.562	326.903.160	13.611.322	72.972.206	1.379.090.671
EINNAHMEN					
Dividendenertrag, abzüglich ausländischer Quellensteuer (Erläuterung 2I)	188.296	1.687.052	170.228	2.266.897	21.530.922
Zinsertrag, abzüglich ausländischer Quellensteuer (Erläuterung 2I)	393	2.303	612	14.159	4.576.677
Sonstige Erträge	-	-	-	-	3.441
SUMME DER ERTRÄGE	188.689	1.689.355	170.840	2.281.056	26.111.040
AUFWENDUNGEN					
Überziehungszinsen des Bankkontos	338	2.629	271	558	12.207
Management- und Verwaltungsgebühren (Erläuterung 4)	305.501	1.835.942	336.288	3.959.430	17.811.458
Domizilierungs-, Verwaltungs- und Transfergebühren (Erläuterung 5 und Erläuterung 6)	103.561	175.293	88.912	236.280	1.670.704
Honorare (Erläuterung 7)	66.787	108.205	33.306	109.459	849.975
Gebühren für Verwaltungsratsmitglieder (Erläuterung 8)	6.894	13.467	5.133	16.448	127.847
Depotbank-Gebühren (Erläuterung 5)	34.218	43.239	33.829	91.501	626.641
Taxe d'abonnement (Erläuterung 9A)	13.330	90.162	12.879	138.366	705.208
Transaktionskosten (Erläuterung 10)	204.394	426.710	177.651	2.286.275	7.184.969
Sonstige Aufwendungen (Erläuterung 7 und Erläuterung 8)	68.711	179.343	81.509	221.799	1.804.505
SUMME DER AUFWENDUNGEN	803.734	2.874.990	769.778	7.060.116	30.793.514
Erlassene Beratungsgebühren und erstattete Aufwendungen (Erläuterung 2I)	287.935	334.975	247.970	777.099	4.622.221
NETTOANLAGEGEWINNE/(-VERLUSTE)	(327.110)	(850.660)	(350.968)	(4.001.961)	(60.253)
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus dem Verkauf von Anlagen (Erläuterung 2D)	(1.865.225)	52.283.520	3.519.199	73.075.555	288.406.026
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 2E)	336	338.148	(631)	10.340	807.197
Realisierter Nettogewinn/(Verlust) aus Zinsswap-Verträgen (Erläuterung 2F)	-	-	-	-	50.553
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Wechselkursen (Erläuterung 2G)	(31.834)	(78.334)	(21.260)	119.913	(171.432)
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) im Geschäftsjahr	(1.896.723)	52.543.334	3.497.308	73.205.808	289.092.344
Nettoveränderung des nicht realisierten Nettogewinns/(-verlusts) aus dem Verkauf von Anlagen (Erläuterung 2D)	20.919.969	44.949.582	6.925.840	6.323.374	428.488.551
Nettoveränderung des nicht realisierten Gewinns/(Verlusts) aus der Rückstellung für ausländische Steuern (Erläuterung 9B)	15	-	(210.175)	-	(538.646)
Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne/(Verluste) aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 2E)	-	177.447	-	-	177.562
Nettoveränderung des nicht realisierten Gewinns/(Verlusts) aus Zinsswap-Verträgen (Erläuterung 2F)	-	-	-	-	(6.917)
Nettoveränderung des nicht realisierten Nettogewinns/(-verlusts) aus Wechselkursen (Erläuterung 2G)	435	(25.927)	(556)	(12.648)	(179.479)
Nettoveränderung des nicht realisierten Gewinns/(Verlusts) im Geschäftsjahr	20.920.419	45.101.102	6.715.109	6.310.726	427.941.071
Zunahme/(Abnahme) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	18.696.586	96.793.776	9.861.449	75.514.573	716.973.162
Zeichnungen	7.220.611	120.826.865	28.896.423	679.929.280	1.528.776.826
Rücknahmen	(33.215.780)	(357.423.040)	(11.943.654)	(289.645.850)	(1.370.625.722)
Dividendenausschüttungen (Erläuterung 13)	-	-	-	-	(10.158.151)
NETTOVERMÖGEN AM ENDE DES GESCHÄFTSJAHRES	29.007.979	187.100.761	40.425.540	538.770.209	2.244.056.786

Die beigefügten Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

Entwicklung der Anzahl der in Umlauf befindlichen Anteile

Für das Geschäftsjahr, das zum 31. März 2021 endete

ASIA TOTAL RETURN BOND FUND*

Anteilsklasse I Acc (USD)		Anteilsklasse I Dist (USD)	
Anzahl der zu Beginn des Jahres in Umlauf befindlichen Anteile	263.458	Anzahl der zu Beginn des Jahres in Umlauf befindlichen Anteile	302.610
Ausgegebene Anteile	14.722	Ausgegebene Anteile	190.888
Zurückgenommene Anteile	117.241	Zurückgenommene Anteile	279.908
<hr/>		<hr/>	
Anzahl der am Ende des Jahres in Umlauf befindlichen Anteile	160.939	Anzahl der am Ende des Jahres in Umlauf befindlichen Anteile	213.590
<hr/>		<hr/>	
Anteilsklasse A Acc (USD)		Anteilsklasse A Dist (USD)	
Anzahl der zu Beginn des Jahres in Umlauf befindlichen Anteile	280.452	Anzahl der zu Beginn des Jahres in Umlauf befindlichen Anteile	283.572
Ausgegebene Anteile	1.017	Ausgegebene Anteile	268
Zurückgenommene Anteile	107.743	Zurückgenommene Anteile	150.241
<hr/>		<hr/>	
Anzahl der am Ende des Jahres in Umlauf befindlichen Anteile	173.726	Anzahl der am Ende des Jahres in Umlauf befindlichen Anteile	133.599
<hr/>		<hr/>	
Anteilsklasse S Dist (USD)		Anteilsklasse S Acc (JPY) ¹	
Anzahl der zu Beginn des Jahres in Umlauf befindlichen Anteile	4.970.679	Anzahl der zu Beginn des Jahres in Umlauf befindlichen Anteile	–
Ausgegebene Anteile	–	Ausgegebene Anteile	2.113.000
Zurückgenommene Anteile	–	Zurückgenommene Anteile	–
<hr/>		<hr/>	
Anzahl der am Ende des Jahres in Umlauf befindlichen Anteile	4.970.679	Anzahl der am Ende des Jahres in Umlauf befindlichen Anteile	2.113.000
<hr/>		<hr/>	

ASIA CREDIT OPPORTUNITIES FUND

Anteilsklasse I Dist (USD)		Anteilsklasse A Dist (USD)	
Anzahl der zu Beginn des Jahres in Umlauf befindlichen Anteile	1.458.673	Anzahl der zu Beginn des Jahres in Umlauf befindlichen Anteile	374.362
Ausgegebene Anteile	–	Ausgegebene Anteile	15.935
Zurückgenommene Anteile	52.798	Zurückgenommene Anteile	5.693
<hr/>		<hr/>	
Anzahl der am Ende des Jahres in Umlauf befindlichen Anteile	1.405.875	Anzahl der am Ende des Jahres in Umlauf befindlichen Anteile	384.604
<hr/>		<hr/>	
Anteilsklasse I Dist (GBP)			
Anzahl der zu Beginn des Jahres in Umlauf befindlichen Anteile	250.763		
Ausgegebene Anteile	141.859		
Zurückgenommene Anteile	20.793		
<hr/>			
Anzahl der am Ende des Jahres in Umlauf befindlichen Anteile	371.829		
<hr/>			

* Der Name des Fonds wurde zum 25. Mai 2020 von Matthews Asia Strategic Income Fund zu Matthews Asia Total Return Bond Fund geändert.

¹ Geschäftstätigkeit am 22. März 2021 aufgenommen.

Die beigefügten Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

Entwicklung der Anzahl der in Umlauf befindlichen Anteile *(Fortsetzung)*

Für das Geschäftsjahr, das zum 31. März 2021 endete

ASIA DIVIDEND FUND

Anteilsklasse I Acc (USD)		Anteilsklasse I Dist (USD)	
Anzahl der zu Beginn des Jahres in Umlauf befindlichen Anteile	4.086.286	Anzahl der zu Beginn des Jahres in Umlauf befindlichen Anteile	1.436.939
Ausgegebene Anteile	790.857	Ausgegebene Anteile	218.055
Zurückgenommene Anteile	1.962.406	Zurückgenommene Anteile	679.936
Anzahl der am Ende des Jahres in Umlauf befindlichen Anteile	2.914.737	Anzahl der am Ende des Jahres in Umlauf befindlichen Anteile	975.058
Anteilsklasse A Acc (USD)		Anteilsklasse A Dist (USD)	
Anzahl der zu Beginn des Jahres in Umlauf befindlichen Anteile	3.328.709	Anzahl der zu Beginn des Jahres in Umlauf befindlichen Anteile	863.909
Ausgegebene Anteile	660.023	Ausgegebene Anteile	136.122
Zurückgenommene Anteile	1.555.283	Zurückgenommene Anteile	242.369
Anzahl der am Ende des Jahres in Umlauf befindlichen Anteile	2.433.449	Anzahl der am Ende des Jahres in Umlauf befindlichen Anteile	757.662
Anteilsklasse I Acc (GBP)		Anteilsklasse I Dist (GBP)	
Anzahl der zu Beginn des Jahres in Umlauf befindlichen Anteile	185.065	Anzahl der zu Beginn des Jahres in Umlauf befindlichen Anteile	2.257.372
Ausgegebene Anteile	103.772	Ausgegebene Anteile	146.690
Zurückgenommene Anteile	63.184	Zurückgenommene Anteile	454.076
Anzahl der am Ende des Jahres in Umlauf befindlichen Anteile	225.653	Anzahl der am Ende des Jahres in Umlauf befindlichen Anteile	1.949.986
Anteilsklasse A Acc (GBP)		Anteilsklasse A Dist (GBP)	
Anzahl der zu Beginn des Jahres in Umlauf befindlichen Anteile	244.205	Anzahl der zu Beginn des Jahres in Umlauf befindlichen Anteile	74.194
Ausgegebene Anteile	101.719	Ausgegebene Anteile	4.613
Zurückgenommene Anteile	113.028	Zurückgenommene Anteile	34.336
Anzahl der am Ende des Jahres in Umlauf befindlichen Anteile	232.896	Anzahl der am Ende des Jahres in Umlauf befindlichen Anteile	44.471
Anteilsklasse I Acc (EUR)			
Anzahl der zu Beginn des Jahres in Umlauf befindlichen Anteile	66.317		
Ausgegebene Anteile	355.623		
Zurückgenommene Anteile	90.427		
Anzahl der am Ende des Jahres in Umlauf befindlichen Anteile	331.513		

Die beigefügten Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

Entwicklung der Anzahl der in Umlauf befindlichen Anteile *(Fortsetzung)*

Für das Geschäftsjahr, das zum 31. März 2021 endete

ASIA EX JAPAN DIVIDEND FUND

Anteilsklasse I Acc (USD)		Anteilsklasse I Dist (USD)	
Anzahl der zu Beginn des Jahres in Umlauf befindlichen Anteile	431.793	Anzahl der zu Beginn des Jahres in Umlauf befindlichen Anteile	17.230
Ausgegebene Anteile	857.800	Ausgegebene Anteile	22.555
Zurückgenommene Anteile	268.100	Zurückgenommene Anteile	851
Anzahl der am Ende des Jahres in Umlauf befindlichen Anteile	1.021.493	Anzahl der am Ende des Jahres in Umlauf befindlichen Anteile	38.934
Anteilsklasse A Acc (USD)		Anteilsklasse A Dist (USD)	
Anzahl der zu Beginn des Jahres in Umlauf befindlichen Anteile	108.893	Anzahl der zu Beginn des Jahres in Umlauf befindlichen Anteile	24.495
Ausgegebene Anteile	670.846	Ausgegebene Anteile	33.447
Zurückgenommene Anteile	270.695	Zurückgenommene Anteile	19.268
Anzahl der am Ende des Jahres in Umlauf befindlichen Anteile	509.044	Anzahl der am Ende des Jahres in Umlauf befindlichen Anteile	38.674
Anteilsklasse S Acc (USD)		Anteilsklasse S Dist (USD)	
Anzahl der zu Beginn des Jahres in Umlauf befindlichen Anteile	101.600	Anzahl der zu Beginn des Jahres in Umlauf befindlichen Anteile	685.845
Ausgegebene Anteile	1.114.161	Ausgegebene Anteile	347.367
Zurückgenommene Anteile	133.061	Zurückgenommene Anteile	163.476
Anzahl der am Ende des Jahres in Umlauf befindlichen Anteile	1.082.700	Anzahl der am Ende des Jahres in Umlauf befindlichen Anteile	869.736
Anteilsklasse I Acc (GBP)		Anteilsklasse I Dist (GBP)	
Anzahl der zu Beginn des Jahres in Umlauf befindlichen Anteile	68.916	Anzahl der zu Beginn des Jahres in Umlauf befindlichen Anteile	30.585
Ausgegebene Anteile	301.753	Ausgegebene Anteile	213.287
Zurückgenommene Anteile	119.739	Zurückgenommene Anteile	26.517
Anzahl der am Ende des Jahres in Umlauf befindlichen Anteile	250.930	Anzahl der am Ende des Jahres in Umlauf befindlichen Anteile	217.355
Anteilsklasse A Acc (GBP) ²		Anteilsklasse A Dist (GBP) ²	
Anzahl der zu Beginn des Jahres in Umlauf befindlichen Anteile	–	Anzahl der zu Beginn des Jahres in Umlauf befindlichen Anteile	–
Ausgegebene Anteile	500	Ausgegebene Anteile	500
Zurückgenommene Anteile	–	Zurückgenommene Anteile	–
Anzahl der am Ende des Jahres in Umlauf befindlichen Anteile	500	Anzahl der am Ende des Jahres in Umlauf befindlichen Anteile	500
Anteilsklasse S Acc (GBP)		Anteilsklasse S Dist (GBP)	
Anzahl der zu Beginn des Jahres in Umlauf befindlichen Anteile	626.760	Anzahl der zu Beginn des Jahres in Umlauf befindlichen Anteile	4.213.869
Ausgegebene Anteile	1.181.637	Ausgegebene Anteile	13.143.646
Zurückgenommene Anteile	473.554	Zurückgenommene Anteile	2.711.993
Anzahl der am Ende des Jahres in Umlauf befindlichen Anteile	1.334.843	Anzahl der am Ende des Jahres in Umlauf befindlichen Anteile	14.645.522

² Geschäftstätigkeit am 31. Juli 2020 aufgenommen.

Die beigefügten Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

Entwicklung der Anzahl der in Umlauf befindlichen Anteile *(Fortsetzung)*

Für das Geschäftsjahr, das zum 31. März 2021 endete

ASIA EX JAPAN DIVIDEND FUND (FORTSETZUNG)

Anteilsklasse I Acc (EUR) ²		Anteilsklasse S Acc (EUR) ²	
Anzahl der zu Beginn des Jahres in Umlauf befindlichen Anteile	–	Anzahl der zu Beginn des Jahres in Umlauf befindlichen Anteile	–
Ausgegebene Anteile	171.943	Ausgegebene Anteile	556
Zurückgenommene Anteile	56.290	Zurückgenommene Anteile	–
Anzahl der am Ende des Jahres in Umlauf befindlichen Anteile	115.653	Anzahl der am Ende des Jahres in Umlauf befindlichen Anteile	556

CHINA DIVIDEND FUND

Anteilsklasse I Acc (USD)		Anteilsklasse I Dist (USD)	
Anzahl der zu Beginn des Jahres in Umlauf befindlichen Anteile	479.631	Anzahl der zu Beginn des Jahres in Umlauf befindlichen Anteile	69.541
Ausgegebene Anteile	85.299	Ausgegebene Anteile	37.218
Zurückgenommene Anteile	52.656	Zurückgenommene Anteile	18.260
Anzahl der am Ende des Jahres in Umlauf befindlichen Anteile	512.274	Anzahl der am Ende des Jahres in Umlauf befindlichen Anteile	88.499

Anteilsklasse A Acc (USD)		Anteilsklasse A Dist (USD)	
Anzahl der zu Beginn des Jahres in Umlauf befindlichen Anteile	284.705	Anzahl der zu Beginn des Jahres in Umlauf befindlichen Anteile	111.014
Ausgegebene Anteile	53.011	Ausgegebene Anteile	34.361
Zurückgenommene Anteile	107.960	Zurückgenommene Anteile	73.882
Anzahl der am Ende des Jahres in Umlauf befindlichen Anteile	229.756	Anzahl der am Ende des Jahres in Umlauf befindlichen Anteile	71.493

PACIFIC TIGER FUND

Anteilsklasse I Acc (USD)		Anteilsklasse I Dist (USD)	
Anzahl der zu Beginn des Jahres in Umlauf befindlichen Anteile	23.215.235	Anzahl der zu Beginn des Jahres in Umlauf befindlichen Anteile	592.011
Ausgegebene Anteile	7.725.260	Ausgegebene Anteile	272.100
Zurückgenommene Anteile	17.938.853	Zurückgenommene Anteile	435.060
Anzahl der am Ende des Jahres in Umlauf befindlichen Anteile	13.001.642	Anzahl der am Ende des Jahres in Umlauf befindlichen Anteile	429.051

Anteilsklasse A Acc (USD)		Anteilsklasse I Acc (GBP)	
Anzahl der zu Beginn des Jahres in Umlauf befindlichen Anteile	1.146.866	Anzahl der zu Beginn des Jahres in Umlauf befindlichen Anteile	2.834.215
Ausgegebene Anteile	1.313.318	Ausgegebene Anteile	447.382
Zurückgenommene Anteile	658.934	Zurückgenommene Anteile	1.511.562
Anzahl der am Ende des Jahres in Umlauf befindlichen Anteile	1.801.250	Anzahl der am Ende des Jahres in Umlauf befindlichen Anteile	1.770.035

Anteilsklasse I Dist (GBP)		Anteilsklasse A Acc (GBP)	
Anzahl der zu Beginn des Jahres in Umlauf befindlichen Anteile	1.562.463	Anzahl der zu Beginn des Jahres in Umlauf befindlichen Anteile	47.701
Ausgegebene Anteile	323.449	Ausgegebene Anteile	55.538
Zurückgenommene Anteile	627.965	Zurückgenommene Anteile	14.245
Anzahl der am Ende des Jahres in Umlauf befindlichen Anteile	1.257.947	Anzahl der am Ende des Jahres in Umlauf befindlichen Anteile	88.994

² Geschäftstätigkeit am 31. Juli 2020 aufgenommen.

Die beigefügten Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

Entwicklung der Anzahl der in Umlauf befindlichen Anteile *(Fortsetzung)*

Für das Geschäftsjahr, das zum 31. März 2021 endete

PACIFIC TIGER FUND (FORTSETZUNG)

Anteilsklasse I Acc (EUR)		Anteilsklasse I Acc (JPY)	
Anzahl der zu Beginn des Jahres in Umlauf befindlichen Anteile	500	Anzahl der zu Beginn des Jahres in Umlauf befindlichen Anteile	6.180.321
Ausgegebene Anteile	18.500	Ausgegebene Anteile	396.155
Zurückgenommene Anteile	–	Zurückgenommene Anteile	3.295.142
Anzahl der am Ende des Jahres in Umlauf befindlichen Anteile	19.000	Anzahl der am Ende des Jahres in Umlauf befindlichen Anteile	3.281.334

ASIA INNOVATIVE GROWTH FUND³

Anteilsklasse I Acc (USD) ³		Anteilsklasse I Acc (GBP) ³	
Anzahl der zu Beginn des Jahres in Umlauf befindlichen Anteile	–	Anzahl der zu Beginn des Jahres in Umlauf befindlichen Anteile	–
Ausgegebene Anteile	999.000	Ausgegebene Anteile	726
Zurückgenommene Anteile	–	Zurückgenommene Anteile	–
Anzahl der am Ende des Jahres in Umlauf befindlichen Anteile	999.000	Anzahl der am Ende des Jahres in Umlauf befindlichen Anteile	726

CHINA FUND

Anteilsklasse I Acc (USD)		Anteilsklasse A Acc (USD)	
Anzahl der zu Beginn des Jahres in Umlauf befindlichen Anteile	856.459	Anzahl der zu Beginn des Jahres in Umlauf befindlichen Anteile	109.237
Ausgegebene Anteile	978.161	Ausgegebene Anteile	685.338
Zurückgenommene Anteile	479.746	Zurückgenommene Anteile	407.830
Anzahl der am Ende des Jahres in Umlauf befindlichen Anteile	1.354.874	Anzahl der am Ende des Jahres in Umlauf befindlichen Anteile	386.745

Anteilsklasse S Acc (USD) ⁴		Anteilsklasse I Acc (GBP)	
Anzahl der zu Beginn des Jahres in Umlauf befindlichen Anteile	–	Anzahl der zu Beginn des Jahres in Umlauf befindlichen Anteile	239.854
Ausgegebene Anteile	1.323.251	Ausgegebene Anteile	649.134
Zurückgenommene Anteile	–	Zurückgenommene Anteile	305.744
Anzahl der am Ende des Jahres in Umlauf befindlichen Anteile	1.323.251	Anzahl der am Ende des Jahres in Umlauf befindlichen Anteile	583.244

Anteilsklasse A Acc (GBP)		Anteilsklasse S Acc (JPY)	
Anzahl der zu Beginn des Jahres in Umlauf befindlichen Anteile	12.858	Anzahl der zu Beginn des Jahres in Umlauf befindlichen Anteile	5.000.000
Ausgegebene Anteile	21.389	Ausgegebene Anteile	–
Zurückgenommene Anteile	6.640	Zurückgenommene Anteile	–
Anzahl der am Ende des Jahres in Umlauf befindlichen Anteile	27.607	Anzahl der am Ende des Jahres in Umlauf befindlichen Anteile	5.000.000

³ Geschäftstätigkeit am 23. März 2021 aufgenommen.

⁴ Geschäftstätigkeit am 30. April 2020 aufgenommen.

Die beigefügten Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

Entwicklung der Anzahl der in Umlauf befindlichen Anteile *(Fortsetzung)*

Für das Geschäftsjahr, das zum 31. März 2021 endete

INDIA FUND

Anteilstklasse I Acc (USD)		Anteilstklasse A Acc (USD)	
Anzahl der zu Beginn des Jahres in Umlauf befindlichen Anteile	2.488.861	Anzahl der zu Beginn des Jahres in Umlauf befindlichen Anteile	209.593
Ausgegebene Anteile	99.761	Ausgegebene Anteile	141.507
Zurückgenommene Anteile	1.970.229	Zurückgenommene Anteile	139.695
Anzahl der am Ende des Jahres in Umlauf befindlichen Anteile	618.393	Anzahl der am Ende des Jahres in Umlauf befindlichen Anteile	211.405

Anteilstklasse S Acc (USD)		Anteilstklasse I Acc (GBP)	
Anzahl der zu Beginn des Jahres in Umlauf befindlichen Anteile	358	Anzahl der zu Beginn des Jahres in Umlauf befindlichen Anteile	336.285
Ausgegebene Anteile	–	Ausgegebene Anteile	127.867
Zurückgenommene Anteile	–	Zurückgenommene Anteile	166.628
Anzahl der am Ende des Jahres in Umlauf befindlichen Anteile	358	Anzahl der am Ende des Jahres in Umlauf befindlichen Anteile	297.524

Anteilstklasse A Acc (GBP)	
Anzahl der zu Beginn des Jahres in Umlauf befindlichen Anteile	202.274
Ausgegebene Anteile	10.205
Zurückgenommene Anteile	66.302
Anzahl der am Ende des Jahres in Umlauf befindlichen Anteile	146.177

JAPAN FUND

Anteilstklasse I Acc (USD)		Anteilstklasse A Acc (USD)	
Anzahl der zu Beginn des Jahres in Umlauf befindlichen Anteile	26.121.338	Anzahl der zu Beginn des Jahres in Umlauf befindlichen Anteile	612.111
Ausgegebene Anteile	4.629.004	Ausgegebene Anteile	282.160
Zurückgenommene Anteile	23.626.714	Zurückgenommene Anteile	144.021
Anzahl der am Ende des Jahres in Umlauf befindlichen Anteile	7.123.628	Anzahl der am Ende des Jahres in Umlauf befindlichen Anteile	750.250

Anteilstklasse S Acc (USD)		Anteilstklasse I Acc (USD) Hedged	
Anzahl der zu Beginn des Jahres in Umlauf befindlichen Anteile	1.003.532	Anzahl der zu Beginn des Jahres in Umlauf befindlichen Anteile	150.224
Ausgegebene Anteile	–	Ausgegebene Anteile	48.162
Zurückgenommene Anteile	1.003.100	Zurückgenommene Anteile	57.372
Anzahl der am Ende des Jahres in Umlauf befindlichen Anteile	432	Anzahl der am Ende des Jahres in Umlauf befindlichen Anteile	141.014

Anteilstklasse I Acc (GBP)		Anteilstklasse I Acc (EUR) Hedged	
Anzahl der zu Beginn des Jahres in Umlauf befindlichen Anteile	31.123	Anzahl der zu Beginn des Jahres in Umlauf befindlichen Anteile	559.452
Ausgegebene Anteile	1.822.328	Ausgegebene Anteile	–
Zurückgenommene Anteile	62.770	Zurückgenommene Anteile	549.900
Anzahl der am Ende des Jahres in Umlauf befindlichen Anteile	1.790.681	Anzahl der am Ende des Jahres in Umlauf befindlichen Anteile	9.552

Die beigefügten Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

Entwicklung der Anzahl der in Umlauf befindlichen Anteile *(Fortsetzung)*

Für das Geschäftsjahr, das zum 31. März 2021 endete

ASIA SMALL COMPANIES FUND

Anteilsklasse I Acc (USD)		Anteilsklasse A Acc (USD)	
Anzahl der zu Beginn des Jahres in Umlauf befindlichen Anteile	183.644	Anzahl der zu Beginn des Jahres in Umlauf befindlichen Anteile	1.040.849
Ausgegebene Anteile	467.258	Ausgegebene Anteile	116.520
Zurückgenommene Anteile	4.059	Zurückgenommene Anteile	399.904
Anzahl der am Ende des Jahres in Umlauf befindlichen Anteile	646.843	Anzahl der am Ende des Jahres in Umlauf befindlichen Anteile	757.465

Anteilsklasse I Acc (GBP)		Anteilsklasse I Acc (EUR) ⁵	
Anzahl der zu Beginn des Jahres in Umlauf befindlichen Anteile	53.643	Anzahl der zu Beginn des Jahres in Umlauf befindlichen Anteile	–
Ausgegebene Anteile	395.593	Ausgegebene Anteile	589.242
Zurückgenommene Anteile	184.952	Zurückgenommene Anteile	92.300
Anzahl der am Ende des Jahres in Umlauf befindlichen Anteile	264.284	Anzahl der am Ende des Jahres in Umlauf befindlichen Anteile	496.942

CHINA SMALL COMPANIES FUND

Anteilsklasse I Acc (USD)		Anteilsklasse A Acc (USD)	
Anzahl der zu Beginn des Jahres in Umlauf befindlichen Anteile	658.614	Anzahl der zu Beginn des Jahres in Umlauf befindlichen Anteile	609.400
Ausgegebene Anteile	9.562.675	Ausgegebene Anteile	4.572.891
Zurückgenommene Anteile	4.111.425	Zurückgenommene Anteile	2.093.892
Anzahl der am Ende des Jahres in Umlauf befindlichen Anteile	6.109.864	Anzahl der am Ende des Jahres in Umlauf befindlichen Anteile	3.088.399

Anteilsklasse S Acc (USD)		Anteilsklasse I Acc (GBP)	
Anzahl der zu Beginn des Jahres in Umlauf befindlichen Anteile	2.168.248	Anzahl der zu Beginn des Jahres in Umlauf befindlichen Anteile	4.341
Ausgegebene Anteile	7.778.881	Ausgegebene Anteile	2.736.650
Zurückgenommene Anteile	3.355.010	Zurückgenommene Anteile	696.817
Anzahl der am Ende des Jahres in Umlauf befindlichen Anteile	6.592.119	Anzahl der am Ende des Jahres in Umlauf befindlichen Anteile	2.044.174

Anteilsklasse S Acc (GBP)	
Anzahl der zu Beginn des Jahres in Umlauf befindlichen Anteile	1.367.619
Ausgegebene Anteile	567.654
Zurückgenommene Anteile	456.399
Anzahl der am Ende des Jahres in Umlauf befindlichen Anteile	1.478.874

⁵ Geschäftstätigkeit am 30. Dezember 2020 aufgenommen.

Die beigefügten Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

Entwicklung des Netto-Inventarwerts (NIW) je Anteil und Statistik betreffend Nettovermögen

Werte je Anteil in der Währung der Anteilsklasse

	Stand: 31. März 2021	Stand: 31. März 2020	Stand: 31. März 2019
ASIA TOTAL RETURN BOND FUND*			
Nettovermögen	77.412.104	56.161.456	63.369.995
Netto-Inventarwert je Anteil			
I Acc (USD)	12,66	10,81	11,59
I Dist (USD)	8,75	7,87	8,98
A Acc (USD)	12,25	10,52	11,32
A Dist (USD)	8,42	7,64	8,77
S Dist (USD)	10,25	9,22	10,47
S Acc (JPY) ¹	1.011,69	entf.	entf.
In Umlauf befindliche Anteile			
I Acc (USD)	160.939	263.458	263.001
I Dist (USD)	213.590	302.610	293.513
A Acc (USD)	173.726	280.452	280.525
A Dist (USD)	133.599	283.572	283.723
S Dist (USD)	4.970.679	4.970.679	4.970.679
S Acc (JPY) ¹	2.113.000	entf.	entf.
ASIA CREDIT OPPORTUNITIES FUND			
Nettovermögen	22.172.071	19.512.223	22.423.730
Netto-Inventarwert je Anteil			
I Dist (USD)	9,48	8,87	10,21
A Dist (USD)	9,16	8,61	9,97
I Dist (GBP)	10,39	10,83	11,77
In Umlauf befindliche Anteile			
I Dist (USD)	1.405.875	1.458.673	1.458.673
A Dist (USD)	384.604	374.362	365.574
I Dist (GBP)	371.829	250.763	252.189
ASIA DIVIDEND FUND			
Nettovermögen	232.395.569	189.438.553	439.027.833
Netto-Inventarwert je Anteil			
I Acc (USD)	23,89	15,18	18,06
I Dist (USD)	18,44	12,00	14,76
A Acc (USD)	22,47	14,38	17,22
A Dist (USD)	17,74	11,61	14,33
C Acc (USD) ²	–	–	17,76
I Acc (GBP)	26,09	18,47	20,74
I Dist (GBP)	20,20	14,62	16,93
A Acc (GBP)	24,68	17,61	19,88
A Dist (GBP)	19,38	14,14	16,48
I Acc (EUR)	13,40	9,11	10,57
In Umlauf befindliche Anteile			
I Acc (USD)	2.914.737	4.086.286	5.434.617
I Dist (USD)	975.058	1.436.939	2.650.129
A Acc (USD)	2.433.449	3.328.709	3.908.560
A Dist (USD)	757.662	863.909	920.061
C Acc (USD) ²	–	–	8.000.000
I Acc (GBP)	225.653	185.065	250.814
I Dist (GBP)	1.949.986	2.257.372	2.517.427
A Acc (GBP)	232.896	244.205	315.896
A Dist (GBP)	44.471	74.194	71.304
I Acc (EUR)	331.513	66.317	572.591

* Der Name des Teilfonds wurde zum 25. Mai 2020 von Matthews Asia Strategic Income Fund zu Matthews Asia Total Return Bond Fund geändert.

¹ Geschäftstätigkeit am 22. März 2021 aufgenommen.

² Zum 18. Dezember 2019 geschlossen.

Die beigefügten Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

Entwicklung des Netto-Inventarwerts (NIW) je Anteil und Statistik betreffend Nettovermögen *(Fortsetzung)*

Werte je Anteil in der Währung der Anteilsklasse

	Stand: 31. März 2021	Stand: 31. März 2020	Stand: 31. März 2019
ASIA EX JAPAN DIVIDEND FUND			
Nettovermögen	407.629.711	71.090.831	44.622.585
Netto-Inventarwert je Anteil			
I Acc (USD)	24,79	13,78	15,31
I Dist (USD)	21,31	12,05	13,86
A Acc (USD)	23,97	13,42	15,02
A Dist (USD)	19,75	11,26	13,06
S Acc (USD)	16,15	8,95	9,90
S Dist (USD)	14,75	8,32	9,53
I Acc (GBP)	27,02	16,74	17,55
I Dist (GBP)	23,36	14,69	15,91
A Acc (GBP) ³	12,35	entf.	entf.
A Dist (GBP) ³	12,26	entf.	entf.
S Acc (GBP)	15,66	9,67	10,09
S Dist (GBP)	14,44	9,05	9,75
I Acc (EUR) ³	13,13	entf.	entf.
S Acc (EUR) ³	13,14	entf.	entf.
In Umlauf befindliche Anteile			
I Acc (USD)	1.021.493	431.793	151.625
I Dist (USD)	38.934	17.230	17.230
A Acc (USD)	509.044	108.893	141.937
A Dist (USD)	38.674	24.495	17.230
S Acc (USD)	1.082.700	101.600	101.450
S Dist (USD)	869.736	685.845	133.079
I Acc (GBP)	250.930	68.916	43.913
I Dist (GBP)	217.355	30.585	16.009
A Acc (GBP) ³	500	entf.	entf.
A Dist (GBP) ³	500	entf.	entf.
S Acc (GBP)	1.334.843	626.760	827.493
S Dist (GBP)	14.645.522	4.213.869	1.970.736
I Acc (EUR) ³	115.653	entf.	entf.
S Acc (EUR) ³	556	entf.	entf.
CHINA DIVIDEND FUND			
Nettovermögen	19.150.586	14.012.212	17.488.625
Netto-Inventarwert je Anteil			
I Acc (USD)	22,32	15,58	18,02
I Dist (USD)	18,25	13,11	15,66
A Acc (USD)	21,28	14,97	17,44
A Dist (USD)	16,99	12,32	14,90
In Umlauf befindliche Anteile			
I Acc (USD)	512.274	479.631	548.901
I Dist (USD)	88.499	69.541	72.326
A Acc (USD)	229.756	284.705	236.388
A Dist (USD)	71.493	111.014	157.271

³ Geschäftstätigkeit am 31. Juli 2020 aufgenommen.

Die beigefügten Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

Entwicklung des Netto-Inventarwerts (NIW) je Anteil und Statistik betreffend Nettovermögen *(Fortsetzung)*

Werte je Anteil in der Währung der Anteilsklasse

	Stand: 31. März 2021	Stand: 31. März 2020	Stand: 31. März 2019
PACIFIC TIGER FUND			
Nettovermögen	526.354.276	516.327.342	1.270.983.619
Netto-Inventarwert je Anteil			
I Acc (USD)	25,21	15,11	18,58
I Dist (USD)	15,03	9,11	11,42
A Acc (USD)	22,80	13,77	17,04
I Acc (GBP)	27,59	18,43	21,38
I Dist (GBP)	18,40	12,47	14,68
A Acc (GBP)	26,01	17,51	20,45
I Acc (EUR) ⁴	12,90	8,28	entf.
I Acc (JPY)	1.638,19	962,43	1.207,93
In Umlauf befindliche Anteile			
I Acc (USD)	13.001.642	23.215.235	44.747.220
I Dist (USD)	429.051	592.011	989.686
A Acc (USD)	1.801.250	1.146.866	1.349.882
I Acc (GBP)	1.770.035	2.834.215	6.226.073
I Dist (GBP)	1.257.947	1.562.463	2.290.220
A Acc (GBP)	88.994	47.701	49.499
I Acc (EUR) ⁴	19.000	500	entf.
I Acc (JPY)	3.281.334	6.180.321	17.035.402
ASIA INNOVATIVE GROWTH FUND⁸			
Nettovermögen	9.792.057	entf.	entf.
Netto-Inventarwert je Anteil			
I Acc (GBP)	9,81	entf.	entf.
I Acc (USD)	9,79	entf.	entf.
In Umlauf befindliche Anteile			
I Acc (GBP)	726	entf.	entf.
I Acc (USD)	999.000	entf.	entf.
CHINA FUND			
Nettovermögen	153.845.923	62.754.804	17.663.847
Netto-Inventarwert je Anteil			
I Acc (USD)	26,19	16,25	16,63
A Acc (USD)	23,17	14,48	14,93
S Acc (USD) ⁵	14,80	entf.	entf.
I Acc (GBP)	27,27	18,86	18,22
A Acc (GBP)	25,70	17,90	17,42
S Acc (JPY) ⁶	1.482,73	898,53	entf.
In Umlauf befindliche Anteile			
I Acc (USD)	1.354.874	856.459	626.809
A Acc (USD)	386.745	109.237	108.190
S Acc (USD) ⁵	1.323.251	entf.	entf.
I Acc (GBP)	583.244	239.854	221.078
A Acc (GBP)	27.607	12.858	15.415
S Acc (JPY) ⁶	5.000.000	5.000.000	entf.

⁸ Der Teilfonds wurde am 23. März 2021 aufgelegt.

⁴ Geschäftstätigkeit am 30. April 2019 aufgenommen.

⁵ Geschäftstätigkeit am 30. April 2020 aufgenommen.

⁶ Geschäftstätigkeit am 18. Dezember 2019 aufgenommen.

Die beigefügten Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

Entwicklung des Netto-Inventarwerts (NIW) je Anteil und Statistik betreffend Nettovermögen *(Fortsetzung)*

Werte je Anteil in der Währung der Anteilsklasse

	Stand: 31. März 2021	Stand: 31. März 2020	Stand: 31. März 2019
INDIA FUND			
Nettovermögen	29.007.979	36.306.562	90.197.687
Netto-Inventarwert je Anteil			
I Acc (USD)	19,13	10,27	15,96
A Acc (USD)	18,08	9,78	15,32
S Acc (USD)	16,73	8,95	13,88
I Acc (GBP)	22,26	13,32	19,54
A Acc (GBP)	21,03	12,68	18,74
In Umlauf befindliche Anteile			
I Acc (USD)	618.393	2.488.861	4.180.874
A Acc (USD)	211.405	209.593	187.907
S Acc (USD)	358	358	358
I Acc (GBP)	297.524	336.285	620.308
A Acc (GBP)	146.177	202.274	191.649
JAPAN FUND			
Nettovermögen	187.100.761	326.903.160	563.024.595
Netto-Inventarwert je Anteil			
I Acc (USD)	17,42	11,49	12,34
A Acc (USD)	16,79	11,16	12,07
S Acc (USD)	17,88	11,76	12,62
I Acc (USD) Hedged	16,26	10,49	11,39
I Acc (GBP)	19,45	14,31	14,50
I Acc (EUR) Hedged	14,91	9,76	10,80
S Acc (EUR) Hedged ⁷	–	–	10,30
In Umlauf befindliche Anteile			
I Acc (USD)	7.123.628	26.121.338	39.903.215
A Acc (USD)	750.250	612.111	621.826
S Acc (USD)	432	1.003.532	1.310.332
I Acc (USD) Hedged	141.014	150.224	155.008
I Acc (GBP)	1.790.681	31.123	29.635
I Acc (EUR) Hedged	9.552	559.452	1.401.819
S Acc (EUR) Hedged ⁷	–	–	2.340.052
ASIA SMALL COMPANIES FUND			
Nettovermögen	40.425.540	13.611.322	14.223.473
Netto-Inventarwert je Anteil			
I Acc (USD)	19,17	10,73	12,23
A Acc (USD)	18,27	10,31	11,84
I Acc (GBP)	22,05	13,76	14,80
I Acc (EUR) ⁸	10,57	entf.	entf.
In Umlauf befindliche Anteile			
I Acc (USD)	646.843	183.644	164.462
A Acc (USD)	757.465	1.040.849	961.843
I Acc (GBP)	264.284	53.643	42.358
I Acc (EUR) ⁸	496.942	entf.	entf.

⁷ Still seit dem 24. Juli 2019.

⁸ Geschäftstätigkeit am 30. Dezember 2020 aufgenommen. Entwicklung des Netto-Inventarwerts (NIW) je Anteil und Statistik betreffend Nettovermögen

Entwicklung des Netto-Inventarwerts (NIW) je Anteil und Statistik betreffend Nettovermögen *(Fortsetzung)*

Werte je Anteil in der Währung der Anteilsklasse

	Stand: 31. März 2021	Stand: 31. März 2020	Stand: 31. März 2019
CHINA SMALL COMPANIES FUND			
Nettovermögen	538.770.209	72.972.206	58.494.309
Netto-Inventarwert je Anteil			
I Acc (USD)	37,41	23,06	18,32
A Acc (USD)	35,51	22,04	17,64
S Acc (USD)	17,93	10,99	8,69
I Acc (GBP) ⁹	16,42	11,28	entf.
S Acc (GBP)	17,72	12,11	9,03
In Umlauf befindliche Anteile			
I Acc (USD)	6.109.864	658.614	1.461.435
A Acc (USD)	3.088.399	609.400	477.998
S Acc (USD)	6.592.119	2.168.248	151.550
I Acc (GBP) ⁹	2.044.174	4.341	entf.
S Acc (GBP)	1.478.874	1.367.619	1.857.899

⁹ Geschäftstätigkeit am 30. Januar 2020 aufgenommen.

Die beigefügten Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

Erläuterungen zu den Jahresabschlüssen

Stand: 31. März 2021

1. ALLGEMEINES

MATTHEWS ASIA FUNDS (der «Fonds») ist eine gemäss dem Gesetz des Grossherzogtums Luxemburg als «Investmentgesellschaft mit variablem Kapital» («société d'investissement à capital variable», SICAV) gegründete Investmentgesellschaft, die gemäss Teil I des geänderten luxemburger Gesetzes vom 17. Dezember 2010 zur Umsetzung der Richtlinie 2014/91/EU des Europäischen Parlaments («OGAW-V-Richtlinie») und des Rates vom 23. Juli 2014 zur Änderung der Richtlinie 2009/65/EG zur Koordinierung der Rechts- und Verwaltungsvorschriften betreffend bestimmte Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren («OGAW») zugelassen ist. Der Fonds wurde am 5. Februar 2010 gegründet.

Die Satzung des Fonds wurde beim luxemburgischen Handels- und Gesellschaftsregister hinterlegt und am 25. Februar 2010 im *Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations* (das «Mémorial») veröffentlicht und die neueste überarbeitete Fassung wurde am 31. März 2016 veröffentlicht.

Der Fonds ist im luxemburgischen Handels- und Gesellschaftsregister unter der Nummer B-151275 eingetragen.

Der Fonds hat am 4. November 2019 Carne Global Fund Managers zu seiner Managementgesellschaft ernannt.

Alle Teilfonds des Fonds fallen in den Geltungsbereich von Artikel 6 der Sustainable Finance Disclosure Regulation («SFDR»).

Das Ziel des Fonds besteht darin, Anlegern durch eine Diversifizierung der Anlagen Zugang zu den Märkten der Region Asien-Pazifik zu ermöglichen. Jeder Teilfonds hat ein spezifisches Anlageziel.

Jeder Teilfonds bietet die folgenden Anteilklassen an:

Anteilkategorie	Asia Total Return Bond Fund*	Asia Credit Opportuni- ties Fund	Asia Dividend Fund	Asia ex Japan Dividend Fund	China Dividend Fund	Asia Innovative Growth Fund**	Pacific Tiger Fund	China Fund	India Fund	Japan Fund	Asia Small Compa- nies Fund	China Small Compa- nies Fund
I Acc (USD)	X		X	X	X		X	X	X	X	X	X
I Dist (USD)	X	X	X	X	X		X					
A Acc (USD)	X		X	X	X		X	X	X	X	X	X
A Dist (USD)	X	X	X	X	X							
S Acc (USD)				X				X ²	X	X		X
S Dist (USD)	X			X								
I Acc (USD) Hedged						X ¹				X		X
I Acc (GBP)			X	X		X ¹	X	X	X	X	X	X
I Dist (GBP)		X	X	X			X					
A Acc (GBP)			X	X ³			X	X	X			
A Dist (GBP)			X	X ³								
S Acc (GBP)				X								X
S Dist (GBP)				X								
I Acc (EUR)			X	X ³			X				X ⁴	
S Acc (EUR)				X ³								
I Acc (EUR) Hedged										X		
S Acc (EUR) Hedged										X ⁵		
I Acc (JPY)							X					
S Acc (JPY)	X ⁶							X				

* Der Name des Teilfonds wurde zum 25. Mai 2020 von Matthews Asia Strategic Income Fund zu Matthews Asia Total Return Bond Fund geändert.

** Der Teilfonds wurde am 23. März 2021 aufgelegt.

¹ Geschäftstätigkeit am 23. März 2021 aufgenommen.

² Geschäftstätigkeit am 30. April 2020 aufgenommen.

³ Geschäftstätigkeit am 31. Juli 2020 aufgenommen.

⁴ Geschäftstätigkeit am 30. Dezember 2020 aufgenommen.

⁵ Still seit dem 24. Juli 2019.

⁶ Geschäftstätigkeit am 23. März 2021 aufgenommen.

Jeder Teilfonds kann sowohl über thesaurierende («Acc») als auch über ausschüttende («Dist») Anteile verfügen. Soweit nicht anders im Verkaufsprospekt des Fonds angeführt, werden thesaurierende («Acc») Fonds keine Ausschüttungen vornehmen, und sämtliche Zinsen und andere von dem Teilfonds erzielten Erträge werden im Netto-Inventarwert («NIW») solcher Anteile widergespiegelt. In Bezug auf die unter «Dist» angeführten Anteile beabsichtigt der Verwaltungsrat des Fonds, im Wesentlichen alle vom Fonds erzielten Anlageerträge mindestens jährlich auszuschütten. Sämtliche dem gleichen Teilfonds angehörenden Anteilklassen werden allgemein gemäss der spezifischen Anlagepolitik des betreffenden Teilfonds angelegt, können jedoch Unterschiede in Bezug auf die Gebührenstruktur, den Mindestbetrag der Erstzeichnung, die Dividendenpolitik oder andere spezifische im Verkaufsprospekt des Fonds dargelegte Faktoren aufweisen. Alle Anteilklassen mit Ausnahme von I Acc (JPY), S Acc (USD), S Dist (USD), S Acc (GBP), S Dist (GBP), S Acc (JPY), I Acc (GBP), I Dist (GBP), A Acc (GBP) und A Dist (GBP) sind an der Euro MTF notiert.

Erläuterungen zu den Jahresabschlüssen *(Fortsetzung)*

Stand: 31. März 2021

2. ZUSAMMENFASSUNG DER GRUNDLEGENDE BUCHFÜHRUNGS- UND RECHNUNGSMETHODEN

A) DARSTELLUNG DER JAHRESABSCHLÜSSE

Die Jahresabschlüsse werden gemäss den Luxemburger Vorschriften für OGAW und den in Luxemburg allgemein anerkannten Grundsätzen der Rechnungslegung erstellt.

B) KOMBINIRTER JAHRESABSCHLUSS

Der kombinierte Abschluss entspricht der Summe des Jahresabschlusses aller Teilfonds.

Die kombinierte Aufstellung der Vermögenswerte und der Verbindlichkeiten sowie die kombinierte Aufwands- und Ertragsrechnung und die kombinierte Aufstellung der Veränderung des Nettovermögens werden in USD angegeben. Die Währung aller Teilfonds ist USD, daher entfällt der Ausgleichsposten für Währungsumrechnung.

C) BEWERTUNG DER SUMME DES WERTPAPIERVERMÖGENS UND DER GELDMARKTINSTRUMENTE

Die vom Fonds gehaltenen Aktien werden auf der Grundlage von Marktnotierungen oder des in gutem Glauben vom Verwaltungsrat oder nach Weisung des Verwaltungsrats festgelegten Zeitwerts ermittelt, falls keine Marktnotierungen verfügbar sind bzw. wenn die Marktnotierungen unzuverlässig geworden sind.

Der Marktwert der Aktien wird auf der Grundlage des an dem Hauptmarkt (oder dem vorteilhaftesten Markt), an dem die Aktie gehandelt wird, geführten letzten Verkaufspreises ermittelt. Falls kein verlässlicher letzter Verkaufspreis verfügbar ist, werden die Marktwerte der Aktien auf der Grundlage des Mittelwerts zwischen dem letzten verfügbaren Geld- und Briefkurs ermittelt. Die Angaben zur Bewertung der Aktien werden von einem privaten Bewertungsunternehmen erstellt oder in Übereinstimmung mit der Bewertungspolitik des Fonds auf der Grundlage des jüngsten Mittelwerts zwischen den von den Maklern übermittelten Geld- und Briefkursen berechnet.

Ausserbörslich gehandelte Wertpapier, einschliesslich der meisten Schuldverschreibungen (Schuldscheine), können von Drittanbietern oder anhand von indikativen Angebotspreisen der Eigenhändler oder Kursmakler oder sonstigen verfügbaren Marktinformationen bewertet werden.

Zwischen dem Zeitpunkt der Ermittlung des Werts und dem Bewertungszeitpunkt des Fonds um 14.00 Uhr Luxemburger Zeit können Ereignisse mit Auswirkungen auf den Wert der vom Fonds getätigten Auslandsinvestitionen geschehen. Beim Eintreten solcher Ereignisse kann jeder Teilfonds einen von einem unabhängigen Preisberechnungsdienst bereitgestellten modellbasierten Faktor auf den Schlusskurs von an ausländischen Wertpapierbörsen gehandelten Aktien anwenden. Ungeachtet des Vorstehenden kann der Fonds entscheiden, keinen Zeitwert für diejenigen Wertpapiere festzulegen, von denen er glaubt, dass dadurch keine wesentlichen Auswirkungen auf die Berechnung des NIW eines Fonds an dem betreffenden Tag entstehen.

Unter Vorbehalt der Preis- und Bewertungspolitik und der entsprechenden Verfahren des Fonds (die «Preispolitik») hat der Verwaltungsrat dem Bewertungsausschuss der Anlageverwaltungsgesellschaft (der «Bewertungsausschuss») die Analyse und Bewertung des Zeitwerts übertragen. Der Fonds hat die von Dritten erbrachten Bewertungsdienste, auf die sich der Bewertungsausschuss unter den in der Preispolitik beschriebenen Umständen bei der Ermittlung des Zeitwerts für vom Fonds gehaltene Wertpapiere berufen kann, beibehalten. Um den Zeitwert der ausgesetzten Wertpapiere vorzuschlagen, kann der Bewertungsausschuss Techniken wie die Analyse der Preisbewegungen der ausgewählten Proxies/Indizes, deren Performance auf Änderungen in der Bewertung der ausgesetzten Wertpapiere hindeutet, einsetzen.

Im Rahmen der Ermittlung des Zeitwerts entsprechen die zur Berechnung des Netto-Inventarwerts eines Teilfonds benutzten Anlagewerte nicht den an dem gleichen Tag an einer Börse notierten oder veröffentlichten Werten für die gleichen Wertpapieren. Sämtliche Festlegungen des Zeitwerts unterliegen der Aufsicht des Verwaltungsrats.

D) REALISIRTER NETTOGEWINN/(-VERLUST) AUS DEM VERKAUF VON ANLAGEN UND NETTOVERÄNDERUNG DES NICHT REALISIERTEN GEWINNS/(VERLUSTS) AUS ANLAGEN

Der realisierte Nettogewinn oder -verlust aus dem Verkauf von Anlagen wird nach dem Prinzip der Fifo-Methode der verkauften Anlagen berechnet. Zum Jahresende wurden die Wertpapierbestände zu ihren am Hauptmarkt für das relevante Wertpapier zuletzt verfügbaren Preisen bewertet. Der realisierte Nettogewinn oder -verlust und die Nettoveränderung des noch nicht realisierten Gewinns oder Verlusts sind in der Aufwands- und Ertragsrechnung und der Veränderung des Nettovermögens ausgewiesen.

E) DEVISENTERMINKONTRAKTE

Ein Devisenterminkontrakt ist eine Vereinbarung zum Kauf oder zum Verkauf eines bestimmten Fremdwährungsbetrags zu einem festgelegten Kurs zu oder vor einem vereinbarten zukünftigen Termin. Die Bewertung ausstehender Devisenterminkontrakte erfolgt unter Bezugnahme auf den für die Laufzeit der Kontrakte geltenden Terminkurs.

Der nicht realisierte Gewinn und Verlust wird in der Aufstellung der Vermögenswerte und der Verbindlichkeiten unter «Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten» bzw. «Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten» aufgeführt.

Der nicht realisierte Gewinn/(Verlust) und die daraus resultierende Veränderung des nicht realisierten Gewinns/(Verlusts) werden in der Aufwands- und Ertragsrechnung und der Veränderung des Nettovermögens unter «Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Devisenterminkontrakten» bzw. «Nettoveränderung des nicht realisierten Gewinns/(Verlusts) aus Devisenterminkontrakten» aufgeführt.

Erläuterungen zu den Jahresabschlüssen *(Fortsetzung)*

Stand: 31. März 2021

2. ZUSAMMENFASSUNG DER GRUNDLEGENDEN BUCHFÜHRUNGS- UND RECHNUNGSMETHODEN *(Fortsetzung)*

F) ZINSSWAP-VERTRÄGE

Bei einem Zinsswap-Vertrag handelt es sich um eine bilaterale Vereinbarung, bei der beide Parteien vereinbaren, jeweils eine Reihe von Zinszahlungen gegen eine andere Reihe von Zinszahlungen auszutauschen (gewöhnlich fest/variabel), und zwar auf der Grundlage eines Nominalwerts, der als Berechnungsgrundlage dient und normalerweise nicht ausgetauscht wird. Dirty Pricing wird für alle Zinsswap-Verträge verwendet, bei denen der variable Zinsindex täglich zurückgesetzt wird.

Der nicht realisierte Gewinn und Verlust wird in der Aufstellung der Vermögenswerte und der Verbindlichkeiten unter «Nicht realisierter Gewinn aus Zinsswap-Verträgen» bzw. «Nicht realisierter Verlust aus Zinsswap-Verträgen» aufgeführt.

Die daraus resultierende Nettoveränderung des nicht realisierten Gewinns/(Verlusts) wird in der Aufwands- und Ertragsrechnung und der Veränderung des Nettovermögens unter «Nettoveränderung des nicht realisierten Gewinns/(Verlusts) aus Zinsswap-Verträgen» aufgeführt.

Im Fall der Abwicklung der Zinsswap-Verträge wird der daraus resultierende Nettogewinn/(-verlust) in der Aufwands- und Ertragsrechnung und der Veränderung des Nettovermögens unter «Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Zinsswap-Verträgen» aufgeführt.

G) UMRECHNUNG VON FREMDWÄHRUNG

Die Bücher und Akten des Fonds werden in USD geführt.

Auf Fremdwährungen lautende Transaktionen werden zu aktuellen, massgeblichen Wechselkursen am Transaktionsdatum eingetragen. Sämtliche auf Fremdwährung lautenden Vermögenswerte und Verbindlichkeiten werden zu den zum 31. März 2021 geltenden Wechselkursen in USD umgerechnet.

Umrechnungsgewinne oder -verluste aus Wechselkursschwankungen während des Geschäftsjahres und realisierte Gewinne und Verluste aus der Abwicklung von Devisentransaktionen werden in der Aufwands- und Ertragsrechnung und der Veränderung des Nettovermögens erfasst.

Der Anteil des aufgrund von Wechselkursschwankungen beim Erwerb von Aktien erwirtschafteten Gewinns und Verlusts wird nicht getrennt von dem Anteil des aufgrund von Marktpreisschwankungen für Aktien erzielten Gewinns und Verlusts gebucht.

Die Buchführungsdaten und die Jahresabschlüsse eines jeden Teilfonds sind in USD ausgewiesen.

Bankkonten und andere Vermögenswerte sowie Marktwerte der Wertpapiere, die auf andere Währungen als die Währung eines Teilfonds lauten, werden zu den am Datum der Aufstellung der Vermögenswerte und der Verbindlichkeiten massgeblichen Währungskursen umgerechnet. Einnahmen und Aufwendungen in anderen Währungen als der Währung eines Teilfonds werden zu den am Transaktionsdatum massgeblichen Wechselkursen umgerechnet.

Der im Rahmen von Fremdwährungsgeschäften realisierte Nettogewinn/(-verlust) und die Nettoveränderung des nicht realisierten Gewinns/(Verlusts) werden wie folgt aufgeschlüsselt: (i) durch den Verkauf und das Halten von Fremdwährungen erwirtschafteter Gewinn und Verlust; (ii) Gewinn und Verlust, der aufgrund der Zeitspanne zwischen dem Zeichnungstag und dem Verrechnungsdatum der Wertpapiertransaktionen erzielt wurde, und (iii) Gewinn und Verlust, der sich aus der Differenz zwischen der Höhe der ausgewiesenen Dividenden und Zinsen und der tatsächlich vereinnahmten Beträge ergibt.

H) AUFWENDUNGEN FÜR WERTPAPIERANLAGEN

Aufwendungen für Wertpapieranlagen in anderen Währungen als der Währung eines Teilfonds werden zu dem am Zeichnungstag gültigen Wechselkurs in die Währung des Teilfonds umgerechnet.

I) EINNAHMEN

Die auflaufenden Zinserträge werden auf täglicher Basis berechnet und können die Abschreibung der Prämien und die Rückstellung von Rabatten umfassen. Die Zinserträge aus Bank- und Termineinlagen werden auf einer periodengerechten Basis ermittelt.

Dividenden werden an dem Tag, an dem die relevanten Vermögenswerte als «Ex-Dividende» aufgeführt werden, unter Vorbehalt der Gewissheit, dass der Betrag der Dividende mit hinreichender Sicherheit bekannt ist, den Erträgen gutgeschrieben.

J) GEBÜHRENVERZICHT

Die Anlageverwaltungsgesellschaft kann nach eigenem Ermessen jederzeit auf sämtliche oder Teile der ihr zustehenden Gebühren verzichten, oder einem Teilfonds andere Aufwendungen erstatten, um somit eine Minderung der Auswirkungen solcher Gebühren und Aufwendungen auf die Performance der Anteilsklasse zu ermöglichen. Der Verzicht auf die Gebühren oder die Erstattung der Aufwendungen an den jeweiligen Teilfonds erfolgt auf monatlicher Basis durch die Anlageverwaltungsgesellschaft. Gebühren, auf die zuvor verzichtet wurde, und zuvor erstattete Aufwendungen können von der Anlageverwaltungsgesellschaft eingetrieben werden.

Die erlassenen Gebühren werden monatlich auf Nettobasis mit den Management- und Verwaltungsgebühren beglichen, daher werden sie als eine Position in der Aufstellung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten unter «Zu zahlende Management- und Verwaltungsgebühren» aufgeführt.

Die Höhe der im laufenden Jahr erlassenen Gebühren wird separat als «Erlassene Gebühren und erstattete Aufwendungen» in der Aufwands- und Ertragsrechnung und der Veränderung des Nettovermögens aufgeführt.

Erläuterungen zu den Jahresabschlüssen (Fortsetzung)

Stand: 31. März 2021

2. ZUSAMMENFASSUNG DER GRUNDLEGENDE BUCHFÜHRUNGS- UND RECHNUNGSMETHODEN (Fortsetzung)

K) SCHÄTZUNGEN

Bei der Erstellung der Jahresabschlüsse gemäss den allgemein anerkannten Rechnungslegungsgrundsätzen und -methoden muss Management Schätzungen anstellen und Annahmen treffen, die Auswirkungen auf die in den Jahresabschlüssen angeführten Beträge und die zugehörigen Erläuterungen haben. Die tatsächlichen Resultate können von den Schätzungen abweichen.

3. WECHSELKURSE

Die folgenden im Jahresabschluss verwendeten Wechselkurse für 1,00 USD entsprechen dem Stand vom 31. März 2021:

Australischer Dollar (AUD)	1,3136	Hongkong-Dollar (HKD)	7,77420	Philippinischer Peso (PHP)	48,5375
Bangladeschische Taka (BDT)	84,710	Indonesische Rupiah (IDR)	14.525	Singapur Dollar (SGD)	1,34450
Chinesischer Yuan Renminbi (CNY)	6,5612	Indische Rupie (INR)	73,1138	Thailändischer Baht (THB)	31,2500
Chinesischer Yuan (CNY)	6,5550	Japanischer Yen (JPY)	110,755	Neuer Taiwan-Dollar (TWD)	28,5330
Euro (EUR)	0,8524	Südkoreanischer Won (KRW)	1.131,8	Vietnamesischer Dong (VND)	23.075
Britisches Pfund (GBP)	0,7263	Malaysischer Ringgit (MYR)	4,14650		

4. MANAGEMENT- UND VERWALTUNGSgebÜHREN

Die Managementgesellschaft erhält einen Betrag entsprechend der Managementgesellschaftsgebühr, die jährlich bis zu 0,02% des Netto-Inventarwerts des entsprechenden Teilfonds entsprechen kann, der für jeden Bewertungstag ermittelt wird. Diese Gebühr wird auf Tagesbasis berechnet und ist monatlich rückwirkend zahlbar.

Die Anlageverwaltungsgesellschaft erhält einen Betrag entsprechend der Managementgebühr, die jährlich bis zu 1,50% des Netto-Inventarwerts des entsprechenden Teilfonds entsprechen kann, der für jeden Bewertungstag ermittelt wird. Die in der Tabelle angegebenen Managementgebühren stellen die an die Anlageverwaltungsgesellschaft zahlbaren maximalen effektiven Gebühren dar.

Anteilsklasse	Asia Total Return Bond Fund*	Asia Credit Opportunities Fund	Asia Dividend Fund	Asia ex Japan Dividend Fund	China Dividend Fund	Pacific Tiger Fund	Asia Innovative Growth Fund**	China Fund	India Fund	Japan Fund	Asia Small Companies Fund	China Small Companies Fund
I Acc (USD)	0,65%	-	0,75%	0,75%	0,75%	0,75%	0,75%***	0,75%	0,75%	0,75%	1,00%	1,00%
I Dist (USD)	0,65%	0,65%	0,75%	0,75%	0,75%	0,75%	-	-	-	-	-	-
A Acc (USD)	1,20%	-	1,25%	1,25%	1,25%	1,25%	-	1,25%	1,25%	1,25%	1,50%	1,50%
A Dist (USD)	1,20%	1,20%	1,25%	1,25%	1,25%	-	-	-	-	-	-	-
S Acc (USD)	-	-	-	0,75%	-	-	-	0,75%***	0,75%	0,75%	-	1,00%
S Dist (USD)	0,65%	-	-	0,75%	-	-	-	-	-	-	-	-
I Acc (USD) Hedged	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0,75%	-	-
I Acc (GBP)	-	-	0,75%	0,75%	-	0,75%	0,75%***	0,75%	0,75%	0,75%	1,00%	1,00%
I Dist (GBP)	-	0,65%	0,75%	0,75%	-	0,75%	-	-	-	-	-	-
A Acc (GBP)	-	-	1,25%	1,25%***	-	1,25%	-	1,25%	1,25%	-	-	-
A Dist (GBP)	-	-	1,25%	1,25%***	-	-	-	-	-	-	-	-
S Acc (GBP)	-	-	-	0,75%	-	-	-	-	-	-	-	1,00%
S Dist (GBP)	-	-	-	0,75%	-	-	-	-	-	-	-	-
I Acc (EUR)	-	-	0,75%	0,75%***	-	0,75%	-	-	-	-	1,00%***	-
S Acc (EUR)	-	-	-	0,75%***	-	-	-	-	-	-	-	-
I Acc (EUR) Hedged	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0,75%	-	-
I Acc (JPY)	-	-	-	-	-	0,75%	-	-	-	-	-	-
S Acc (JPY)	0,65%***	-	-	-	-	-	-	0,75%	-	-	-	-

* Der Name des Teilfonds wurde zum 25. Mai 2020 von Matthews Asia Strategic Income Fund zu Matthews Asia Total Return Bond Fund geändert.

** Der Teilfonds wurde am 23. März 2021 aufgelegt.

*** Die genauen Daten, an denen die Anteilsklassen während des Berichtsjahres ausgegeben wurden, sind in Erläuterung 1 zu finden.

Zusätzlich dazu erhält die Anlageverwaltungsgesellschaft eine Verwaltungsgebühr, die monatlich rückwirkend zu zahlen ist und jährlich bis zu 0,25% des Netto-Inventarwerts des jeweiligen Teilfonds entsprechen kann, der für jeden Bewertungstag ermittelt wird. Für die Anteilsklassen I und S liegt die Verwaltungsgebühr bei 0,15% und für die Anteilsklasse A eines jeden Teilfonds liegt sie bei 0,25%. Die Verwaltungsgebühr ist für die für jeden Teilfonds erbrachten Verwaltungsdienstleistungen zahlbar.

Erläuterungen zu den Jahresabschlüssen *(Fortsetzung)*

Stand: 31. März 2021

5. GEBÜHREN FÜR DEPOTBANK UND TRANSFERSTELLE

Die Depotbank und der Verwaltungsbevollmächtigte erhalten vom Fonds Gesamtgebühren in Höhe von maximal 2% p. a. des Gesamtnettovermögens eines jeden Teilfonds. Die Gebühren, mit denen jeder Teilfonds tatsächlich belastet wird, werden in der Aufwands- und Ertragsrechnung und der Veränderung des Nettovermögens des Teilfonds offengelegt. Die Gebühren der Depotbank und der Verwaltungsstelle sind monatlich rückwirkend zahlbar. Transaktionsgebühren werden separat berechnet.

6. GEBÜHREN DER TRANSFERSTELLE

Die Transferstelle erhält eine jährliche Mindestgebühr von 3.000 USD je Teilfonds. Die Gebühren, mit denen jeder Teilfonds tatsächlich belastet wird, werden in der Aufwands- und Ertragsrechnung und der Veränderung des Nettovermögens des Teilfonds offengelegt. Die Gebühren der Transferstelle sind monatlich zahlbar.

7. SONSTIGE AUFWENDUNGEN

Der Fonds trägt die operativen Kosten, einschliesslich, aber nicht beschränkt auf staatlich verfügte Gebühren, Steuern, Honorare (Rechts- und Prüfungskosten), Infrastrukturgebühren, die Publikations- und Druckkosten, die Kosten für die Erstellung von erklärenden Memoranden, Jahresberichten und anderen Dokumenten für die Anteilinhaber.

Die Honorare werden in der Aufwands- und Ertragsrechnung und der Veränderung des Nettovermögens des Teilfonds offengelegt.

Neben den an die Transferstelle des Fonds gezahlten Gebühren tragen die jeweiligen Teilfonds die Kosten für an bestimmte Dienstleister gezahlte Gebühren, beispielsweise an Vertriebsstellen oder Finanzintermediäre, die für bestimmte Anteilinhaber Transfer- und Dokumentationsdienstleistungen sowie Dienstleistungen für Anteilinhaber erbringen. Diese aufgelaufenen Gebühren, die an diese Dienstleister zu zahlen sind, sind Bestandteil des Postens «Aufgelaufene Auslagen und andere Verbindlichkeiten» in der Aufstellung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten und werden unter «Sonstige Aufwendungen» in der Aufwands- und Ertragsrechnung und der Veränderung des Nettovermögens erfasst.

8. VERGÜTUNG DER IDENTIFIZIERTEN FONDSMITARBEITER

Der Fonds hat keine Mitarbeiter und hat Mitglieder identifiziert, deren berufliche Tätigkeit eine wesentliche Auswirkung auf sein Risikoprofil hat («identifizierte Mitarbeiter»). Die identifizierten Mitarbeiter des Fonds setzen sich aus den fünf Verwaltungsratsmitgliedern zusammen. Zwei Mitglieder des Verwaltungsrats erhalten in ihrer Funktion jeweils eine Vergütung in Form einer festgelegten Gebühr. Die drei anderen Verwaltungsratsmitglieder, die Mitarbeiter der Anlageverwaltungsgesellschaft sind, erhalten keine zusätzliche Vergütung für die Bekleidung dieses Amtes.

Keiner der identifizierten Mitarbeiter des Fonds erhält eine variable Vergütung im Austausch für professionelle Dienstleistungen, die für den Fonds erbracht werden.

Die Gesamtvergütung der identifizierten Mitarbeiter des Fonds, die sich insgesamt nur aus festen Vergütungen zusammensetzt, beläuft sich für das Geschäftsjahr vom 1. April 2020 bis 31. März 2021 auf 60.000 EUR.

9. BESTEUERUNG

A) TAXE D'ABONNEMENT

Die Taxe d'abonnement ist je Quartal zu entrichten und wird mit einem Steuersatz in Höhe von 0,05% p.a. auf das Nettogesamtvermögen eines jeden Teilfonds zum Ende des jeweiligen Quartals berechnet.

Dieser Steuersatz sinkt auf 0,01% (i) für Teilfonds oder einzelne Anteilklassen, die einem oder mehreren institutionellen Anlegern vorbehalten sind, oder (ii) für Fonds bzw. Teilfonds, deren Auftragsgegenstand ausschliesslich Anlagen in Geldmarktinstrumente gemäss dem geänderten Gesetz vom 17. Dezember 2010 für Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren umfasst.

Der Teil eines Teilfondsvermögens, der in andere Luxemburger Fonds investiert ist, die bereits der Zeichnungsgebühr unterlagen, wird für die Erhebung der Steuer nicht berücksichtigt.

B) RÜCKSTELLUNGEN FÜR AUSLÄNDISCHE STEUERN

Die Teilfonds können in Bezug auf erhaltene Erträge, Kapitalgewinne aus dem Verkauf von Wertpapieren und bestimmte Devisentransaktionen in den ausländischen Rechtsgebieten, in denen sie investieren, ausländischen Steuern unterliegen. Eventuell anfallende ausländische Steuern werden ausgehend von den Steuervorschriften und -sätzen erfasst, die in den ausländischen Märkten gelten, in denen die Teilfonds investieren. Sollte festgestellt werden, dass eine Kapitalertragsteuer zu zahlen ist, können die Teilfonds eine geschätzte latente Steuerverbindlichkeit in Höhe eines Betrags erfassen, der anfallen könnte, wenn die Wertpapiere am Bewertungsdatum veräussert würden.

Erläuterungen zu den Jahresabschlüssen *(Fortsetzung)*

Stand: 31. März 2021

10. TRANSAKTIONSKOSTEN

Für das am 31. März 2021 endende Geschäftsjahr entstanden dem Fonds folgende Transaktionskosten, die als Maklergebühren und -courtage und Gebühren für Depotbankgeschäfte in Bezug auf den Kauf und Verkauf von übertragbaren Wertpapieren oder anderen zulässigen Vermögenswerten definiert wurden:

Teilfonds (USD)	Maklergebühren und -courtage	Gebühren für Depotbankgeschäfte	Summe Transaktionskosten
Asia Total Return Bond Fund*	–	6.917	6.917
Asia Credit Opportunities Fund	–	4.122	4.122
Asia Dividend Fund	479.486	45.168	524.654
Asia ex Japan Dividend Fund	1.398.723	51.141	1.449.864
China Dividend Fund	74.338	32.521	106.859
Pacific Tiger Fund	1.509.526	62.981	1.572.507
Asia Innovative Growth Fund**	11.162	1.019	12.181
China Fund	383.231	29.604	412.835
India Fund	126.942	77.452	204.394
Japan Fund	392.920	33.790	426.710
Asia Small Companies Fund	126.867	50.784	177.651
China Small Companies Fund	2.223.673	62.602	2.286.275

* Der Name des Teilfonds wurde zum 25. Mai 2020 von Asia Strategic Income Fund zu Asia Total Return Bond Fund geändert.

** Der Teilfonds wurde am 23. März 2021 aufgelegt.

11. TRANSAKTIONEN MIT VERBUNDENEN PERSONEN

Alle Transaktionen zwischen dem Fonds und der Anlageverwaltungsgesellschaft, den Verwaltungsratsmitgliedern des Fonds, der Depotbank oder einer anderen Person, an der diese Parteien oder die mit ihnen verbundenen Personen ein wesentliches Interesse haben, wurden im normalen Geschäftsgang und zu normalen kaufmännischen Bedingungen eingegangen. Der Fonds ist keine Transaktionen über einen Makler eingegangen, bei dem es sich um eine verbundene Person handelt, noch ist der Fonds Transaktionen ausserhalb des normalen Geschäftsgangs oder zu nicht normalen kaufmännischen Bedingungen eingegangen.

12. SOFT-DOLLAR-VEREINBARUNGEN

Die Anlageverwaltungsgesellschaft kann mit einer anderen Person oder über eine andere Person, mit der die Anlageverwaltungsgesellschaft oder ein mit der Anlageverwaltungsgesellschaft verbundenes Unternehmen Vereinbarungen getroffen hat, denen zufolge diese Person der Anlageverwaltungsgesellschaft und/oder einer verbundenen Partei von Zeit zu Zeit Waren, Dienstleistungen oder andere Vergütungen wie Research- und Beratungsdienste oder spezialisierte Computer-Hardware oder -Software bereitstellt oder zukommen lässt, Geschäfte tätigen. Für solche Waren oder Dienstleistungen können zwar keine Direktzahlungen geleistet werden, aber die Anlageverwaltungsgesellschaft kann dieser Person Geschäftsgelegenheiten verschaffen, vorausgesetzt, diese Person hat sich damit einverstanden erklärt, bei der Durchführung der Geschäfte die üblichen Best-Practice-Verfahren zu beachten, und vorausgesetzt, es handelt sich bei den erbrachten Dienstleistungen um Dienstleistungen im Zusammenhang mit der Erbringung von Anlagedienstleistungen zugunsten des Fonds. Der monetäre Gesamtwert dieser Vereinbarungen belief sich für das Geschäftsjahr zum 31. März 2021 auf 186.040 USD.

Erläuterungen zu den Jahresabschlüssen *(Fortsetzung)*

Stand: 31. März 2021

13. DIVIDENDEN

Der Fonds beabsichtigt die Erklärung und Ausschüttung von Dividenden, die im Wesentlichen den gesamten Anlageertrag repräsentieren, der auf ausschüttende Anteile entfällt. Dividenden auf diese Anteile sind in der Regel jährlich zahlbar, werden in der Denominierungswährung der entsprechenden Anteilsklasse angegeben und am Ex-Dividende-Datum verbucht. Zwischendividenden für ausschüttende Anteile eines bestimmten Fonds können aus dem zuzurechnenden Nettoanlageertrag und den realisierten Kapitalgewinnen mit der vom Verwaltungsrat festgelegten Häufigkeit und in vom Verwaltungsrat festgelegten Abständen gezahlt werden.

Die Securities and Futures Commission Hongkong («SFC») verlangt die Angabe der Zusammensetzung der Dividenden, die durch SFC-genehmigte Fonds ausgeschüttet wurden. Diese Angaben schliessen den Ausschüttungsbetrag je Anteil sowie den Anteil der Dividendenausschüttung aus Kapital oder effektiv aus Kapital über einen rollierenden Zeitraum von zwölf Monaten ein.

Folgende Dividendenzahlungen wurden in den zwölf Monaten bis zum 31. März 2021 getätigt:

	Ex-Dividende-Datum	Datum der Dividendenzahlung	Dividende pro Anteil	Dividendenausschüttung aus ausschüttungsfähigen Nettoerträgen für das Jahr (%)	Dividendenausschüttung aus Kapital oder effektiv aus Kapital (%)
ASIA TOTAL RETURN BOND FUND*					
I Dist (USD)	06/25/20	07.02.2020	0,122010	entf. ¹	entf. ¹
I Dist (USD)	09/29/20	10.06.2020	0,105629	entf. ¹	entf. ¹
I Dist (USD)	12/16/20	12/31/20	0,102933	entf. ¹	entf. ¹
I Dist (USD)	01/26/21	02.02.2021	0,041983	entf. ¹	entf. ¹
I Dist (USD)	02/23/21	03.02.2021	0,041983	entf. ¹	entf. ¹
I Dist (USD)	03/25/21	04.01.2021	0,041983	entf. ¹	entf. ¹
A Dist (USD)	06/25/20	07.02.2020	0,118740	entf. ¹	entf. ¹
A Dist (USD)	09/29/20	10.06.2020	0,117652	entf. ¹	entf. ¹
A Dist (USD)	12/16/20	12/31/20	0,121055	entf. ¹	entf. ¹
A Dist (USD)	01/26/21	02.02.2021	0,040471	entf. ¹	entf. ¹
A Dist (USD)	02/23/21	03.02.2021	0,040471	entf. ¹	entf. ¹
A Dist (USD)	03/25/21	04.01.2021	0,040471	entf. ¹	entf. ¹
S Dist (USD)	06/25/20	07.02.2020	0,143372	entf. ¹	entf. ¹
S Dist (USD)	09/29/20	10.06.2020	0,151151	entf. ¹	entf. ¹
S Dist (USD)	12/16/20	12/31/20	0,146799	entf. ¹	entf. ¹
S Dist (USD)	01/26/21	02.02.2021	0,049133	entf. ¹	entf. ¹
S Dist (USD)	02/23/21	03.02.2021	0,049133	entf. ¹	entf. ¹
S Dist (USD)	03/25/21	04.01.2021	0,049133	entf. ¹	entf. ¹
ASIA CREDIT OPPORTUNITIES FUND					
I Dist (USD)	06/25/20	07.02.2020	0,153791	entf. ¹	entf. ¹
I Dist (USD)	09/29/20	10.06.2020	0,149573	entf. ¹	entf. ¹
I Dist (USD)	12/16/20	12/31/20	0,148231	entf. ¹	entf. ¹
I Dist (USD)	01/26/21	02.02.2021	0,043225	entf. ¹	entf. ¹
I Dist (USD)	02/23/21	03.02.2021	0,043225	entf. ¹	entf. ¹
I Dist (USD)	03/25/21	04.01.2021	0,043225	entf. ¹	entf. ¹
A Dist (USD)	06/25/20	07.02.2020	0,148934	entf. ¹	entf. ¹
A Dist (USD)	09/29/20	10.06.2020	0,145115	entf. ¹	entf. ¹
A Dist (USD)	12/16/20	12/31/20	0,143492	entf. ¹	entf. ¹
A Dist (USD)	01/26/21	02.02.2021	0,041825	entf. ¹	entf. ¹
A Dist (USD)	02/23/21	03.02.2021	0,041825	entf. ¹	entf. ¹
A Dist (USD)	03/25/21	04.01.2021	0,041825	entf. ¹	entf. ¹
I Dist (GBP)	06/25/20	07.02.2020	0,179179	entf. ¹	entf. ¹
I Dist (GBP)	09/29/20	10.06.2020	0,177483	entf. ¹	entf. ¹
I Dist (GBP)	12/16/20	12/31/20	0,164011	entf. ¹	entf. ¹
I Dist (GBP)	01/26/21	02.02.2021	0,047775	entf. ¹	entf. ¹
I Dist (GBP)	02/23/21	03.02.2021	0,047775	entf. ¹	entf. ¹
I Dist (GBP)	03/25/21	04.01.2021	0,047775	entf. ¹	entf. ¹

* Der Name des Teilfonds wurde zum 25. Mai 2020 von Asia Strategic Income Fund zu Asia Total Return Bond Fund geändert.

¹ Diese Anteilsklasse ist nicht in Hongkong zugelassen. Daher ist die Angabe des aus den ausschüttungsfähigen Gewinnen und dem Kapital gezahlten Teils nicht erforderlich.

Erläuterungen zu den Jahresabschlüssen (Fortsetzung)

Stand: 31. März 2021

13. DIVIDENDEN (Fortsetzung)

Folgende Dividendenzahlungen wurden in den zwölf Monaten bis zum 31. März 2021 getätigt:

	Ex-Dividende-Datum	Datum der Dividendenzahlung	Dividende pro Anteil	Dividendenausschüttung aus ausschüttungsfähigen Nettoerträgen für das Jahr (%)	Dividendenausschüttung aus Kapital oder effektiv aus Kapital (%)
ASIA DIVIDEND FUND					
I Dist (USD)	06/25/20	07.02.2020	0,160608	67,16%	32,84%
I Dist (USD)	09/29/20	10.06.2020	0,069353	25,59%	74,41%
I Dist (USD)	12/16/20	12/31/20	0,049630	19,30%	80,70%
I Dist (USD)	03/25/21	04.01.2021	0,102663	62,42%	37,58%
A Dist (USD)	06/25/20	07.02.2020	0,122489	46,66%	53,34%
A Dist (USD)	09/29/20	10.06.2020	0,067758	2,38%	97,62%
A Dist (USD)	12/16/20	12/31/20	0,047582	0,00%	100,00%
A Dist (USD)	03/25/21	04.01.2021	0,105861	23,51%	76,49%
I Dist (GBP)	06/25/20	07.02.2020	0,151418	66,45%	33,55%
I Dist (GBP)	09/29/20	10.06.2020	0,086003	31,48%	68,52%
I Dist (GBP)	12/16/20	12/31/20	0,057081	20,05%	79,95%
I Dist (GBP)	03/25/21	04.01.2021	0,123615	61,40%	38,60%
A Dist (GBP)	06/25/20	07.02.2020	0,148515	43,25%	56,75%
A Dist (GBP)	09/29/20	10.06.2020	0,081382	2,43%	97,57%
A Dist (GBP)	12/16/20	12/31/20	0,054102	0,00%	100,00%
A Dist (GBP)	03/25/21	04.01.2021	0,132937	19,98%	80,02%
ASIA EX JAPAN DIVIDEND FUND					
I Dist (USD)	06/25/20	07.02.2020	0,118083	68,13%	31,87%
I Dist (USD)	09/29/20	10.06.2020	0,085335	40,65%	59,35%
I Dist (USD)	12/16/20	12/31/20	0,042714	19,27%	80,73%
I Dist (USD)	03/25/21	04.01.2021	0,054417	10,68%	89,32%
A Dist (USD)	06/25/20	07.02.2020	0,116816	45,20%	54,80%
A Dist (USD)	09/29/20	10.06.2020	0,066376	9,48%	90,52%
A Dist (USD)	12/16/20	12/31/20	0,043903	0,00%	100,00%
A Dist (USD)	03/25/21	04.01.2021	0,068428	0,00%	100,00%
S Dist (USD)	06/25/20	07.02.2020	0,083587	entf. ¹	entf. ¹
S Dist (USD)	09/29/20	10.06.2020	0,055225	entf. ¹	entf. ¹
S Dist (USD)	12/16/20	12/31/20	0,032248	entf. ¹	entf. ¹
S Dist (USD)	03/25/21	04.01.2021	0,041035	entf. ¹	entf. ¹
I Dist (GBP)	06/25/20	07.02.2020	0,126387	66,93%	33,07%
I Dist (GBP)	09/29/20	10.06.2020	0,077114	39,49%	60,51%
I Dist (GBP)	12/16/20	12/31/20	0,050043	21,94%	78,06%
I Dist (GBP)	03/25/21	04.01.2021	0,051993	8,36%	91,64%
A Dist (GBP)	09/29/20	10.06.2020	0,027414	0,00%	100,00%
A Dist (GBP)	12/16/20	12/31/20	0,029156	0,00%	100,00%
A Dist (GBP)	03/25/21	04.01.2021	0,031598	0,00%	100,00%
CHINA DIVIDEND FUND					
I Dist (USD)	06/25/20	07.02.2020	0,248219	81,90%	18,10%
I Dist (USD)	12/16/20	12/31/20	0,217152	80,87%	19,13%
A Dist (USD)	06/25/20	07.02.2020	0,242792	69,77%	30,23%
A Dist (USD)	12/16/20	12/16/20	0,213554	68,21%	31,79%
PACIFIC TIGER FUND					
I Dist (USD)	12/16/20	12/31/20	0,173197	83,21%	16,79%
I Dist (GBP)	12/16/20	12/31/20	0,254699	83,52%	16,48%

¹ Diese Anteilklasse ist nicht in Hongkong zugelassen. Daher ist die Angabe des aus den ausschüttungsfähigen Gewinnen und dem Kapital gezahlten Teils nicht erforderlich.

Erläuterungen zu den Jahresabschlüssen *(Fortsetzung)*

Stand: 31. März 2021

14. SWING PRICING

Der Verwaltungsrat der Gesellschaft führte zum Schutz der Interessen der Anteilhaber des Fonds eine Preisanpassungspolitik ein. Der Zweck dieser Preisanpassungspolitik besteht darin, die mit hohen Mittelzu- und -abflüssen verbundenen Kosten Anlegern zuzuweisen, die an diesem Tag Transaktionen getätigt haben, und dadurch langfristige Anteilhaber vor den schlimmsten Auswirkungen der Verwässerung zu schützen. Dies wird erreicht, indem der Preis angepasst wird, zu dem Transaktionen in einem Teilfonds ausgeführt werden. Anders ausgedrückt: Die Preise eines Teilfonds können je nach Umfang und Art der Anlegertransaktionen an einem bestimmten Tag nach oben (bei hohen Nettokapitalzuflüssen) oder nach unten (bei hohen Nettokapitalabflüssen) angepasst werden. Auf diese Art werden die bestehenden und verbleibenden Anteilhaber nicht durch eine unangemessen hohe Verwässerung beeinträchtigt. Der Fonds wird nur im Falle von Nettokapitalflüssen eine Preisanpassung veranlassen.

Der Verwaltungsrat des Fonds hat für dieses Jahr von der teilweisen Swing-Princing-Methode Gebrauch gemacht. Demzufolge hat der Verwaltungsrat des Fonds beschlossen, anstelle einer Single-Swing-Schwelle mit einem Single-Swing-Faktor für jeden Teilfonds einen verfeinerten Ansatz mit mehreren Schwellen und mehreren Faktoren zu verwenden. Bei der Anwendung der Swing-Pricing-Methode können Schwellen und Faktoren der einzelnen Teilfonds voneinander abweichen. Wenn an einem Bewertungstag die angefallenen Transaktionen in Anteilen eines Teilfonds zu einem Nettozuwachs oder einer Nettoverminderung von Anteilen führen, der bzw. die den vom Verwaltungsrat von Zeit zu Zeit für diesen Teilfonds festgelegten Schwellenwert überschreitet (in Bezug auf die Handelskosten für diesen Teilfonds), wird der Netto-Inventarwert des Teilfonds um einen Betrag angepasst, der maximal 2% des Netto-Inventarwerts betragen darf, der sowohl die geschätzten Steuer- und Handelskosten, die dem Teilfonds entstehen können, als auch die geschätzte Geld-Brief-Spanne der Vermögenswerte widerspiegelt, in die der Teilfonds investiert. Im Anschluss an eine Preisanpassung ist der angepasste Preis für alle Transaktionen an diesem Tag und in diesem Teilfonds der offizielle Preis dieses Teilfonds.

Mit Wirkung vom 10. August 2020 hat der Verwaltungsrat des Fonds beschlossen, eine Preisanpassung nur dann vorzunehmen, wenn es bei einem Teilfonds zu Nettokapitalabflüssen kommt.

Während des am 31. März 2021 endenden Geschäftsjahres haben der Asia Dividend Fund, der Pacific Tiger Fund, der China Fund, der India Fund, der Japan Fund und der China Small Companies Fund Gebrauch von der Swing-Pricing-Methode gemacht.

Auf Wunsch informiert der Fonds Anleger auch über die Auswirkung des Swing Pricing zu einem bestimmten Tag, an dem der Anleger eine Transaktion vorgenommen hat. Diese Informationen werden jeweils zeitversetzt zur Verfügung gestellt. Den Anlegern sollte jedoch bewusst sein, dass der Verwaltungsrat des Fonds die Swing-Schwellen und Swing-Faktoren jederzeit ohne Benachrichtigung der Anleger verändern kann, sodass die gelieferten Informationen nicht unbedingt die Auswirkungen anzeigen, die das Swing Pricing auf künftige Transaktionen mit den Anteilen des Teilfonds haben kann.

Es erfolgt eine regelmässige Überprüfung, um die Angemessenheit des angewendeten Swing-Faktors zu überprüfen.

Erläuterungen zu den Jahresabschlüssen (Fortsetzung)

Stand: 31. März 2021

15. DEISENTERMIN KONTRAKTE

Zum 31. März 2021 verfügt der Asia Total Return Bond Fund* über ausstehende Devisenterminkontrakte wie folgt:

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Laufzeitende	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten							
USD	1.300.000	SGD	1.732.380	07.12.2021	Merrill Lynch	11.998	0,02
USD	950.000	KRW	1.060.675.000	07.12.2021	Merrill Lynch	10.462	0,01
KRW	1.584.800.000	USD	1.400.000	07.12.2021	Merrill Lynch	3.804	0,01
SGD	1.440.220	USD	1.070.000	07.12.2021	Merrill Lynch	785	0,00
Summe nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten						27.049	0,04
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten							
THB	11.799.000	USD	380.000	07.12.2021	Merrill Lynch	(2.567)	(0,00)
INR	33.282.000	USD	450.000	07/27/21	Merrill Lynch	(2.823)	(0,00)
CNY	3.619.825	USD	550.000	07/28/21	Merrill Lynch	(3.084)	(0,01)
INR	158.104.575	USD	2.130.000	07/27/21	Merrill Lynch	(5.706)	(0,01)
CNY	6.161.230	USD	940.000	07/28/21	Merrill Lynch	(9.106)	(0,01)
PHP	60.450.000	USD	1.250.000	07.12.2021	Merrill Lynch	(16.047)	(0,02)
IDR	19.564.035.000	USD	1.366.204	04.05.2021	Merrill Lynch	(19.282)	(0,03)
USD	1.278.277	IDR	19.564.035.000	04.05.2021	Merrill Lynch	(68.644)	(0,09)
SGD	6.645.476	USD	5.020.000	07.12.2021	BBH	(79.173)	(0,10)
KRW	7.049.546.000	USD	6.440.000	07.12.2021	BBH	(195.564)	(0,25)
Summe nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten						(401.996)	(0,52)
Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisenterminkontrakten						(374.946)	(0,48)

* Der Name des Teilfonds wurde zum 25. Mai 2020 von Asia Strategic Income Fund zu Asia Total Return Bond Fund geändert.

Zum 31. März 2021 verfügt der Japan Fund über ausstehende abgesicherte Devisenterminkontrakte der Anteilsklasse wie folgt:

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Laufzeitende	Kontrahent	Anteilsklasse	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten								
USD	1.943.932	JPY	206.738.096	04/02/21	Brown Brothers Harriman & Co. New York	I Acc (USD) Hedged	77.306	0,04
USD	2.241.784	JPY	245.755.587	05/06/21	Brown Brothers Harriman & Co. New York	I Acc (USD) Hedged	22.121	0,01
USD	125.369	JPY	13.670.318	04/02/21	Brown Brothers Harriman & Co. New York	I Acc (USD) Hedged	1.941	0,00
USD	119.803	JPY	13.058.069	04/02/21	Brown Brothers Harriman & Co. New York	I Acc (USD) Hedged	1.902	0,00
EUR	142.215	JPY	18.319.305	04/06/21	Brown Brothers Harriman & Co. New York	I Acc (EUR) Hedged	1.431	0,00
USD	112.055	JPY	12.289.104	04/02/21	Brown Brothers Harriman & Co. New York	I Acc (USD) Hedged	1.097	0,00
EUR	141.745	JPY	18.319.305	05/06/21	Brown Brothers Harriman & Co. New York	I Acc (EUR) Hedged	929	0,00
USD	487	EUR	414	04/06/21	Brown Brothers Harriman & Co. New York	I Acc (EUR) Hedged	2	0,00
Summe nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten							106.729	0,05
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten								
JPY	18.319.305	EUR	141.802	04/06/21	Brown Brothers Harriman & Co. New York	I Acc (EUR) Hedged	(945)	(0,00)
JPY	245.755.587	USD	2.241.069	04/02/21	Brown Brothers Harriman & Co. New York	I Acc (USD) Hedged	(22.157)	(0,01)
Summe nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten							(23.102)	(0,01)
Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisenterminkontrakten							83.627	0,04

Erläuterungen zu den Jahresabschlüssen *(Fortsetzung)*

Stand: 31. März 2021

16. ZINSSWAP-VERTRÄGE

Zum 31. März 2021 verfügt der Asia Total Return Bond Fund* über ausstehende Zinsswap-Verträge wie folgt:

Nomineller Betrag	Währung	Festzins %	Erfüllungstag	Kontrahent	Variabler Zinsindex	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust)	% des Nettovermögens
115.000.000	THB	1,27	09/04/24	Bank of America	6M THBFIX	52.652	0,07
7.000.000	MYR	3,30	06/19/24	Bank of America	3M KLIBOR	42.529	0,05
24.000.000	THB	1,61	06/21/24	Bank of America	6M THBFIX	19.879	0,03
Summe nicht realisierter Verlust aus Zinsswap-Verträgen						115.060	0,15

* Der Name des Teilfonds wurde zum 25. Mai 2020 von Asia Strategic Income Fund zu Asia Total Return Bond Fund geändert.

17. VERÄNDERUNGEN DES PORTFOLIO-WERTPAPIERBESTANDS

Eine Kopie der Aufstellung der Veränderungen des Wertpapierportfolios im Laufe des Geschäftsjahres ist kostenlos am Sitz des Fonds erhältlich.

18. ZUSÄTZLICHE RISIKOFAKTOREN

Pandemien und andere lokale, nationale und internationale Krisenfälle im Bereich der öffentlichen Gesundheit, wie etwa der gegenwärtige Ausbruch des neuartigen Coronavirus («COVID-19»), können zur Volatilität und zu Störungen der Märkte führen und die Wirtschaft und Geschäftstätigkeiten in den Ländern, in denen der Fonds investiert, auf nationaler, regionaler und globaler Ebene beeinträchtigen, was sich wiederum negativ auf die Performance der Anlagen des Fonds auswirken könnte. Im Falle des Ausbruchs der COVID-19-Pandemie ist eine derartige Beeinträchtigung mit den entsprechenden Folgen auch tatsächlich eingetreten. Während die wirtschaftlichen Folgen des anhaltenden Ausbruchs von COVID-19 auf der gesamten Welt in ihrer Gänze noch nicht absehbar sind, können die wirtschaftliche Produktion, die Wirtschaftstätigkeit und die Wertpapiermärkte erheblich von etwaigen zukünftigen Krisen in nicht abschätzbarer Art und Weise in Mitleidenschaft gezogen werden; all dies könnte zu bedeutenden Anlageverlusten für den Fonds führen.

19. EREIGNISSE NACH DEM BILANZSTICHTAG

Das Management hat die Auswirkungen aller Ereignisse nach dem Bilanzstichtag auf den Fonds bis zum Datum der Veröffentlichung des Abschlusses bewertet und ist zu dem Schluss gekommen, dass es keine Ereignisse nach dem Bilanzstichtag gab, die im Abschluss erfasst oder offengelegt werden müssen.

Wertentwicklung und Aufwendungen (Ungeprüft)

Stand: 31. März 2021

	Durchschnittliche Gesamttrendite pro Jahr ¹					Seit Auflegung	Auflegungsdatum	Portfolio- umschlag ²	Gesamt kostenquote ³
	3 Monate	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre				
ASIA TOTAL RETURN BOND FUND*									
I Acc (USD)	-3,14%	17,11%	2,63%	4,96%	entf.	3,65%	29. Aug 2014	73,11%	1,25%
I Dist (USD)	-3,12%	17,04%	2,62%	4,95%	entf.	3,64%	29. Aug 2014	73,11%	1,25%
A Acc (USD)	-3,24%	16,44%	2,13%	4,44%	entf.	3,13%	29. Aug 2014	73,11%	1,75%
A Dist (USD)	-3,29%	16,52%	2,13%	4,42%	entf.	3,13%	29. Aug 2014	73,11%	1,75%
S Dist (USD)	-3,03%	17,63%	entf.	entf.	entf.	7,39%	10. Dez 2018	73,11%	0,75%
S Acc (JPY)	entf.	entf.	entf.	entf.	entf.	1,17%	22. März 2021	73,11%	0,77%
Markit iBoxx Asian Local Bond Index (USD) ^{4,5}	-4,66%	8,53%	3,91%	3,78%	entf.	3,01% ⁶			
50% Markit iBoxx Asian Local Bond Index, 50% J.P. Morgan Asia Credit Index ^{4,5}	-2,93%	8,79%	4,76%	4,23%	entf.	3,81% ⁶			
ASIA CREDIT OPPORTUNITIES FUND									
I Dist (USD)	-2,76%	13,45%	2,14%	4,39%	entf.	5,03%	30. Sept 2015	85,60%	1,25%
A Dist (USD)	-2,89%	12,94%	1,64%	3,86%	entf.	4,50%	30. Sept 2015	85,60%	1,75%
I Dist (GBP)	-3,56%	1,79%	2,88%	5,31%	entf.	6,90%	30. Sept 2015	85,60%	1,25%
J.P. Morgan Asia Credit Index (USD) ⁵	-1,17%	9,00%	5,59%	4,65%	entf.	5,13% ⁷			
ASIA DIVIDEND FUND									
I Acc (USD)	-2,61%	57,38%	7,65%	10,89%	8,16%	8,30%	30. Apr 2010	63,92%	1,07%
I Dist (USD)	-2,55%	57,37%	7,64%	10,88%	8,17%	8,55%	26. Aug 2010	63,92%	1,07%
A Acc (USD)	-2,77%	56,26%	6,91%	10,19%	7,55%	7,94%	26. Aug 2010	63,92%	1,83%
A Dist (USD)	-2,79%	56,18%	6,90%	10,20%	7,55%	7,94%	26. Aug 2010	63,92%	1,82%
I Acc (GBP)	-3,33%	41,26%	8,44%	11,87%	9,87%	9,98%	28. Feb 2011	63,92%	1,04%
I Dist (GBP)	-3,35%	41,26%	8,44%	11,87%	9,87%	9,98%	28. Feb 2011	63,92%	1,05%
A Acc (GBP)	-3,52%	40,15%	7,73%	11,21%	9,27%	9,37%	28. Feb 2011	63,92%	1,82%
A Dist (GBP)	-3,54%	40,23%	7,68%	11,19%	9,25%	9,36%	28. Feb 2011	63,92%	1,83%
I Acc (EUR)	1,90%	47,09%	9,45%	entf.	entf.	7,84%	15. Mai 2017	63,92%	0,93%
MSCI All Country Asia Pacific Index (USD) ⁵	2,42%	52,20%	8,49%	12,52%	7,00%	7,38% ⁶			
ASIA EX JAPAN DIVIDEND FUND									
I Acc (USD)	1,27%	79,90%	15,71%	19,48%	entf.	18,56%	30. Nov 2015	88,40%	1,00%
I Dist (USD)	1,26%	79,94%	15,72%	19,49%	entf.	18,56%	30. Nov 2015	88,40%	1,01%
A Acc (USD)	1,05%	78,61%	14,88%	18,73%	entf.	17,82%	30. Nov 2015	88,40%	1,79%
A Dist (USD)	1,02%	78,62%	14,84%	18,72%	entf.	17,80%	30. Nov 2015	88,40%	1,79%
S Acc (USD)	1,32%	80,45%	16,17%	entf.	entf.	15,65%	13. Dez 2017	88,40%	0,75%
S Dist (USD)	1,25%	80,44%	16,18%	entf.	entf.	15,64%	13. Dez 2017	88,40%	0,75%
I Acc (GBP)	0,48%	61,41%	16,57%	20,56%	entf.	20,49%	30. Nov 2015	88,40%	0,99%
I Dist (GBP)	0,49%	61,44%	16,56%	20,56%	entf.	20,49%	30. Nov 2015	88,40%	0,96%
A Acc (GBP)	0,24%	entf.	entf.	entf.	entf.	23,50%	31. Juli 2020	88,40%	1,73%
A Dist (GBP)	0,26%	entf.	entf.	entf.	entf.	23,54%	31. Juli 2020	88,40%	1,73%
S Acc (GBP)	0,51%	61,94%	17,03%	entf.	entf.	14,58%	13. Dez 2017	88,40%	0,75%
S Dist (GBP)	0,47%	61,95%	17,01%	entf.	entf.	14,57%	13. Dez 2017	88,40%	0,75%
I Acc (EUR)	5,97%	entf.	entf.	entf.	entf.	31,30%	31. Juli 2020	88,40%	0,90%
S Acc (EUR)	5,88%	entf.	entf.	entf.	entf.	31,40%	31. Juli 2020	88,40%	0,75%
MSCI All Country Asia ex Japan Index (USD) ⁵	2,75%	57,77%	9,20%	14,12%	entf.	13,47% ⁶			

* Der Name des Teilfonds wurde zum 25. Mai 2020 von Matthews Asia Strategic Income Fund zu Matthews Asia Total Return Bond Fund geändert.

¹ Die Performance auf Jahresbasis für Berichtszeiträume von mindestens einem Jahr, sonst kumuliert.

² Die Berechnung des Portfolioumschlags erfolgt gemäss dem ehemaligen Rundschreiben 03/122 der CSSF, d. h. die angefallenen Käufe bzw. Verkäufe nach Abzug von Zeichnungen und Rückgaben, geteilt durch das durchschnittliche Nettovermögen während des Berichtszeitraums/Jahres. Sollte das Volumen der während des Berichtszeitraums/Jahres erfolgten Transaktionen der Anteilhaber umfangreicher sein als die getätigten Anlagengeschäfte, kann der Portfolioumschlag negativ ausfallen.

³ Die Gesamtkostenquote umfasst Gebühren wie Management- und Verwaltungsgebühren, Domizilierungs-, Verwaltungs- und Transfergebühren, Honorare, Depotgebühren und Taxe d'abonnement. Die ausgewiesene Gesamtkostenquote bezieht sich auf die zwölf Monate bis zum 31. März 2021 und wird für Berichtszeiträume von weniger als zwölf Monaten annualisiert.

⁴ Mit Wirkung zum 25. Mai 2020 hat der Teilfonds seinen Benchmark in einen zu 50% aus dem Markit iBoxx Asian Local Bond Index und zu 50% aus dem J.P. Morgan Asia Credit Index bestehenden Mix-Benchmark umgewandelt. Vor dem 25. Mai 2020 wurde der Markit iBoxx Asian Local Bond Index als Benchmark für den Teilfonds herangezogen. Matthews hält den Mix-Benchmark angesichts der gegenwärtigen Anlagestrategie des Teilfonds für angemessener.

⁵ Benchmarks werden ausschliesslich zum Zweck des Vergleichs der Wertentwicklung angegeben. Jeder Teilfonds wird aktiv verwaltet und verfolgt in keiner Weise die Nachbildung oder Nachahmung seines Benchmarks. Demnach wählt die Anlageverwaltungsgesellschaft die Wertpapiere, in die sie zu investieren beabsichtigt, nach freiem Ermessen aus, und es kann deshalb zu erheblichen Abweichungen zwischen der Zusammensetzung und Performance der Portfolios der Teilfonds und deren Benchmarks kommen.

⁶ Auf der Grundlage des Auflegungsdatums der thesaurierenden Anteilklasse I Acc (USD) berechnet.

⁷ Auf der Grundlage des Auflegungsdatums der ausschüttenden Anteilklasse I Dist (USD) berechnet.

Wertentwicklung und Aufwendungen (Ungeprüft) (Fortsetzung) Stand: 31. März 2021

	Durchschnittliche Gesamterträge pro Jahr ¹					Seit Auflegung	Auflegungsdatum	Portfolio- umschlag ²	Gesamt kostenquote ³
	3 Monate	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre				
CHINA DIVIDEND FUND									
I Acc (USD)	0,77%	43,26%	8,61%	14,08%	entf.	10,34%	31. Jan 2013	146,89%	1,11%
I Dist (USD)	0,77%	43,28%	8,61%	14,09%	entf.	10,34%	31. Jan 2013	146,89%	1,11%
A Acc (USD)	0,57%	42,15%	7,79%	13,36%	entf.	9,69%	31. Jan 2013	146,89%	1,90%
A Dist (USD)	0,59%	42,14%	7,78%	13,36%	entf.	9,70%	31. Jan 2013	146,89%	1,91%
MSCI China Index (USD) ⁵	-0,43%	43,81%	8,41%	16,29%	entf.	9,01% ⁶			
PACIFIC TIGER FUND									
I Acc (USD)	0,68%	66,84%	9,96%	12,66%	8,22%	8,84%	30. Apr 2010	-2,20%	1,04%
I Dist (USD)	0,67%	66,98%	9,99%	12,66%	entf.	9,18%	31. Okt 2014	-2,20%	1,03%
A Acc (USD)	0,48%	65,58%	9,22%	11,93%	7,58%	8,09%	26. Aug 2010	-2,20%	1,80%
I Acc (GBP)	-0,07%	49,70%	10,77%	13,67%	9,91%	10,59%	28. Feb 2011	-2,20%	1,05%
I Dist (GBP)	-0,11%	49,67%	10,76%	13,65%	entf.	11,70%	31. Okt 2014	-2,20%	1,04%
A Acc (GBP)	-0,34%	48,54%	9,98%	12,96%	9,28%	9,94%	28. Feb 2011	-2,20%	1,78%
I Acc (JPY)	8,18%	70,21%	11,41%	entf.	entf.	13,10%	27. März 2017	-2,20%	1,05%
I Acc (EUR)	5,31%	55,80%	entf.	entf.	entf.	14,20%	30. Apr 2019	-2,20%	0,92%
MSCI All Country Asia ex Japan Index (USD) ⁵	2,75%	57,77%	9,20%	14,12%	6,96%	7,93% ⁶			
ASIA INNOVATIVE GROWTH FUND**									
I Acc (USD)	entf.	entf.	entf.	entf.	entf.	-2,10%	23. März 2021	4,49%	0,90%
I Acc (GBP)	entf.	entf.	entf.	entf.	entf.	-1,90%	23. März 2021	4,49%	0,90%
MSCI All Country Asia ex Japan Index (USD) ⁵	entf.	entf.	entf.	entf.	entf.	-0,97%			
CHINA FUND									
I Acc (USD)	0,81%	61,17%	14,08%	21,09%	8,53%	9,07%	26. Feb 2010	106,11%	1,10%
A Acc (USD)	0,56%	60,01%	13,23%	20,32%	7,91%	8,25%	26. Aug 2010	106,11%	1,81%
S Acc (USD)	0,89%	entf.	entf.	entf.	entf.	48,00%	30. Apr 2020	106,11%	0,75%
I Acc (GBP)	0,00%	44,59%	14,92%	22,17%	10,25%	10,46%	28. Feb 2011	106,11%	1,09%
A Acc (GBP)	-0,16%	43,58%	14,06%	21,37%	9,60%	9,81%	28. Feb 2011	106,11%	1,84%
S Acc (JPY)	8,38%	65,02%	entf.	entf.	entf.	35,96%	18. Dez 2019	106,11%	0,75%
MSCI China Index (USD) ⁵	-0,43%	43,81%	8,41%	16,29%	7,49	8,13% ⁶			
INDIA FUND									
I Acc (USD)	4,82%	86,27%	5,87%	10,28%	entf.	6,88%	30. Juni 2011	67,67%	1,17%
A Acc (USD)	4,57%	84,87%	5,06%	9,57%	entf.	6,26%	30. Juni 2011	67,67%	1,89%
S Acc (USD)	4,82%	86,93%	6,17%	10,66%	entf.	10,51%	5. Feb 2016	67,67%	0,75%
I Acc (GBP)	3,97%	67,12%	6,65%	11,27%	entf.	8,55%	30. Juni 2011	67,67%	1,11%
A Acc (GBP)	3,75%	65,85%	5,83%	10,54%	entf.	7,92%	30. Juni 2011	67,67%	1,89%
S&P Bombay Stock Exchange 100 Index (USD) ⁵	5,54%	78,72%	9,40%	12,85%	entf.	6,36% ⁶			

** Der Teilfonds wurde am 23. März 2021 aufgelegt.

¹ Die Performance auf Jahresbasis für Berichtszeiträume von mindestens einem Jahr, sonst kumuliert.

² Die Berechnung des Portfolioumschlags erfolgt gemäss dem ehemaligen Rundschreiben 03/122 der CSSF, d. h. die angefallenen Käufe bzw. Verkäufe nach Abzug von Zeichnungen und Rückgaben, geteilt durch das durchschnittliche Nettovermögen während des Berichtszeitraums/Jahres. Sollte das Volumen der während des Berichtszeitraums/Jahres erfolgten Transaktionen der Anteilinhaber umfangreicher sein als die getätigten Anlagengeschäfte, kann der Portfolioumschlag negativ ausfallen.

³ Die Gesamtkostenquote umfasst Gebühren wie Management- und Verwaltungsgebühren, Domizilierungs-, Verwaltungs- und Transfergebühren, Honorare, Depotgebühren und Taxe d'abonnement. Die ausgewiesene Gesamtkostenquote bezieht sich auf die zwölf Monate bis zum 31. März 2021 und wird für Berichtszeiträume von weniger als zwölf Monaten annualisiert.

⁴ Mit Wirkung zum 25. Mai 2020 hat der Teilfonds seinen Benchmark in einen zu 50% aus dem Markt iBoxx Asian Local Bond Index und zu 50% aus dem J.P. Morgan Asia Credit Index bestehenden Mix-Benchmark umgewandelt. Vor dem 25. Mai 2020 wurde der Markt iBoxx Asian Local Bond Index als Benchmark für den Teilfonds herangezogen. Matthews hält den Mix-Benchmark angesichts der gegenwärtigen Anlagestrategie des Teilfonds für angemessener.

⁵ Benchmarks werden ausschliesslich zum Zweck des Vergleichs der Wertentwicklung angegeben. Jeder Teilfonds wird aktiv verwaltet und verfolgt in keiner Weise die Nachbildung oder Nachahmung seines Benchmarks. Demnach wählt die Anlageverwaltungsgesellschaft die Wertpapiere, in die sie zu investieren beabsichtigt, nach freiem Ermessen aus, und es kann deshalb zu erheblichen Abweichungen zwischen der Zusammensetzung und Performance der Portfolios der Teilfonds und deren Benchmarks kommen.

⁶ Auf der Grundlage des Auflegungsdatums der thesaurierenden Anteilsklasse I Acc (USD) berechnet.

Wertentwicklung und Aufwendungen *(Ungeprüft) (Fortsetzung)* Stand: 31. März 2021

	Durchschnittliche Gesamterträge pro Jahr ¹					Seit Auflegung	Auflegungsdatum	Portfolio- umschlag ²	Gesamt- kostenquote ³
	3 Monate	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre				
JAPAN FUND									
I Acc (USD)	-5,38%	51,61%	6,63%	10,63%	entf.	9,83%	30. Apr 2015	50,63%	1,06%
A Acc (USD)	-5,57%	50,45%	5,89%	9,93%	entf.	9,15%	30. Apr 2015	50,63%	1,69%
S Acc (USD)	-5,35%	52,04%	6,84%	10,98%	entf.	11,76%	8. Jan 2016	50,63%	0,75%
I Acc (USD) Hedged	1,63%	55,00%	9,22%	entf.	entf.	12,95%	3. Apr 2017	50,63%	0,99%
I Acc (GBP)	-6,13%	35,92%	7,36%	11,57%	entf.	11,90%	30. Apr 2015	50,63%	0,83%
I Acc (EUR) Hedged	1,50%	52,77%	6,92%	entf.	entf.	10,52%	3. Apr 2017	50,63%	1,09%
MSCI Japan Index (USD) ⁵	1,70%	40,18%	6,70%	10,86%	entf.	7,19v% ⁶			
ASIA SMALL COMPANIES FUND									
I Acc (USD)	-0,16%	78,66%	12,59%	14,04%	entf.	8,57%	30. Apr 2013	78,52%	1,24%
A Acc (USD)	-0,44%	77,21%	11,73%	13,27%	entf.	7,91%	30. Apr 2013	78,52%	2,14%
I Acc (EUR)	4,45%	entf.	entf.	entf.	entf.	5,70%	30. Dez 2020	78,52%	1,15%
I Acc (GBP)	-0,99%	60,25%	13,40%	15,05%	entf.	12,11%	30. Apr 2014	78,52%	1,24%
MSCI All Country Asia ex Japan Small Cap Index (USD) ⁵	9,56%	87,24%	6,84%	10,09%	entf.	5,75% ⁶			
CHINA SMALL COMPANIES FUND									
I Acc (USD)	0,73%	62,23%	22,16%	25,62%	entf.	15,63%	29. Feb 2012	101,10%	1,28%
A Acc (USD)	0,54%	61,12%	21,27%	24,82%	entf.	14,97%	29. Feb 2012	101,10%	2,02%
S Acc (USD)	0,84%	63,15%	entf.	entf.	entf.	23,62%	29. Juni 2018	101,10%	0,75%
I Acc (GBP)	0,00%	45,57%	entf.	entf.	entf.	53,10%	30. Jan 2020	101,10%	1,26%
S Acc (GBP)	0,06%	46,33%	entf.	entf.	entf.	21,91%	11. Mai 2018	101,10%	0,75%
MSCI China Small Cap Index (USD) ⁵	12,34%	64,63%	6,03%	9,56%	entf.	6,65% ⁶			

¹ Die Performance auf Jahresbasis für Berichtszeiträume von mindestens einem Jahr, sonst kumuliert.

² Die Berechnung des Portfolioumschlags erfolgt gemäss dem ehemaligen Rundschreiben 03/122 der CSSF, d. h. die angefallenen Käufe bzw. Verkäufe nach Abzug von Zeichnungen und Rückgaben, geteilt durch das durchschnittliche Nettovermögen während des Berichtszeitraums/Jahres. Sollte das Volumen der während des Berichtszeitraums/Jahres erfolgten Transaktionen der Anteilhaber umfangreicher sein als die getätigten Anlagengeschäfte, kann der Portfolioumschlag negativ ausfallen.

³ Die Gesamtkostenquote umfasst Gebühren wie Management- und Verwaltungsgebühren, Domizilierungs-, Verwaltungs- und Transfergebühren, Honorare, Depotgebühren und Taxe d'abonnement. Die ausgewiesene Gesamtkostenquote bezieht sich auf die zwölf Monate bis zum 31. März 2021 und wird für Berichtszeiträume von weniger als zwölf Monaten annualisiert.

⁴ Mit Wirkung zum 25. Mai 2020 hat der Teilfonds seinen Benchmark in einen zu 50% aus dem Markt iBoxx Asian Local Bond Index und zu 50% aus dem J.P. Morgan Asia Credit Index bestehenden Mix-Benchmark umgewandelt. Vor dem 25. Mai 2020 wurde der Markt iBoxx Asian Local Bond Index als Benchmark für den Teilfonds herangezogen. Matthews hält den Mix-Benchmark angesichts der gegenwärtigen Anlagestrategie des Teilfonds für angemessener.

⁵ Benchmarks werden ausschliesslich zum Zweck des Vergleichs der Wertentwicklung angegeben. Jeder Teilfonds wird aktiv verwaltet und verfolgt in keiner Weise die Nachbildung oder Nachahmung seines Benchmarks. Demnach wählt die Anlageverwaltungsgesellschaft die Wertpapiere, in die sie zu investieren beabsichtigt, nach freiem Ermessen aus, und es kann deshalb zu erheblichen Abweichungen zwischen der Zusammensetzung und Performance der Portfolios der Teilfonds und deren Benchmarks kommen.

⁶ Auf der Grundlage des Auflegungsdatums der thesaurierenden Anteilklasse I Acc (USD) berechnet.

Vergütungsangaben *(Ungeprüft)*

In Einklang mit den Vergütungsbestimmungen der durch Richtlinie 2014/91/EU («OGAW-V-Richtlinie») geänderten Richtlinie 2009/65/EG («OGAW-Richtlinie»), die mit dem Gesetz vom 10. Mai 2016 (das «Gesetz von 2016») in der Luxemburger Gesetzgebung umgesetzt wurde, hat die Managementgesellschaft eine Vergütungspolitik erstellt und umgesetzt (die «Vergütungspolitik»).

Die von der Managementgesellschaft entwickelte und umgesetzte Vergütungspolitik und die einhergehenden Praktiken sind mit einem soliden und wirksamen Risikomanagement des Fonds vereinbar und diesem förderlich, ermutigen nicht zur Übernahme von mit den Risikoprofilen/-bestimmungen des Fonds unvereinbaren Risiken und hindern die Managementgesellschaft nicht an der Erfüllung ihrer Verpflichtung, im besten Interesse des Fonds und seiner Anleger zu handeln.

Der Verwaltungsrat der Managementgesellschaft ist für die Ausgestaltung, Umsetzung und regelmässige Überprüfung der Vergütungspolitik verantwortlich. Im Rahmen seiner Überprüfung der Vergütungspolitik prüft der Verwaltungsrat der Managementgesellschaft, ob der Vergütungsrahmen wie beabsichtigt funktioniert, und stellt sicher, dass sowohl das Risikoprofil als auch die langfristigen Ziele und Vorgaben des Fonds angemessene Berücksichtigung finden. Im Verlauf des gegenständlichen Prüfungszeitraums wurden keine wesentlichen Änderungen an der Vergütungspolitik vorgenommen und keine Unregelmässigkeiten aufgedeckt. Die aktuelle Version der Vergütungspolitik ist auf der Website der Managementgesellschaft verfügbar.

Dem Matthews Asia Funds zum 31. Dezember 2020 anrechenbarer Anteil der Gesamtvergütung für die OGAW-Mitarbeiter¹.

Der Matthews Asia Funds anrechenbare Anteil der Gesamtvergütung wurde anteilig und auf Grundlage der Anzahl der von der Managementgesellschaft verwalteten Fonds berechnet.

	Anzahl der Empfänger	Gesamtvergütung (EUR) ²	Prozentualer Anteil der festen Vergütung an der Gesamtvergütung	Prozentualer Anteil der variablen Vergütung
Von der Managementgesellschaft im Verlauf des Geschäftsjahres an identifizierte Mitarbeiter ³ gezahlte Gesamtvergütung	17	2.359.701	3,55%	0,84%

¹ Das Geschäftsjahr der Managementgesellschaft endet am 31. Dezember.

² Gesamtvergütung = Summe der festen Vergütung und der variablen Vergütung, die im Verlauf des Geschäftsjahres der Managementgesellschaft gezahlt wurde

³ Identifizierte Mitarbeiter = Geschäftsführer und Leiter des Luxemburg-Geschäfts, leitende Angestellte und Leiter der Rechts- und Compliance-Abteilung, Verwaltungsratsmitglieder und Mitglieder des Anlageausschusses.

Verordnung zu Wertpapierfinanzierungsgeschäften *(Ungeprüft)*

Zum 31. März 2021 hielten die Teilfonds keine Instrumente, die in den Anwendungsbereich des luxemburgischen Gesetzes vom 6. Juni 2018 zur Umsetzung der Verordnung (EU) 2015/2365 über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften («SFTR-Verordnung») fallen.

Angaben und Index-Definitionen *(Ungeprüft)*

Angaben zu den Anlagen

Alle angegebenen Performancezahlen beziehen sich auf die Wertentwicklung in der Vergangenheit und sind keine Garantie für künftige Ergebnisse. Die Performancezahlen berücksichtigen nicht die Gebühren und Kosten für die Zeichnung und Rücknahme von Anteilen. Die Anlageerträge und der Wert des Kapitals schwanken in Abhängigkeit von den Marktbedingungen, sodass der Wert der Anteile zum Zeitpunkt der Rücknahme über oder unter dem ursprünglich angelegten Betrag liegen kann. Die derzeitige Wertentwicklung kann höher oder niedriger ausfallen als die angegebenen Ertragszahlen. Anleger, die in Teilfonds anlegen, die nicht auf Lokalwährung lauten, sollten sich des Risikos von Wechselkursschwankungen bewusst sein, die zu Kapitalverlust führen können.

Die von den Teilfonds übermittelten Performancedaten werden auf Ebene der NIW übertragen, umfassen die Wiederanlage von Dividenden und Kapitalerträgen und sind Nettobeträge abzüglich der Verwaltungsgebühren und anderer Ausgaben.

Methode zur Berechnung des Risikos

Die Methode zur Berechnung des Gesamtrisikos ist der Commitment-Ansatz gemäss CSSF-Rundschreiben 11/512, abgeändert durch CSSF-Rundschreiben 18/698.

Index-Definitionen

Der **Markit iBoxx Asian Local Bond Index (ALBI)** bildet die Gesamtrendite eines Anleiheportfolios ab, das aus auf lokale Währung lautenden, qualitativ hochwertigen und liquiden Anleihen in Asien ohne Japan besteht. Der Markit iBoxx Asian Local Bond Index umfasst Anleihen aus folgenden Ländern: China, Hongkong, Indien, Indonesien, Malaysia, den Philippinen, Singapur, Südkorea, Taiwan und Thailand.

Der **J.P. Morgan Asia Credit Index (JACI)** bildet die Gesamtrendite des asiatischen Marktes für festverzinsliche Dollar-Anleihen ab. JACI ist ein nach Marktkapitalisierung gewichteter Index, der staatliche, quasi-staatliche und Unternehmensanleihen umfasst und nach Land, Sektor und Bonität unterteilt ist. JACI umfasst Anleihen aus folgenden Ländern: China, Hongkong, Indien, Indonesien, Malaysia, den Philippinen, Singapur, Südkorea und Thailand.

Der **MSCI All Country Asia ex Japan Index** ist ein nach der Marktkapitalisierung auf Freefloat-Basis gewichteter Index der Börsen Chinas, Hongkongs, Indiens, Indonesiens, Malaysias, Pakistans, der Philippinen, Singapurs, Südkoreas, Taiwans und Thailands.

Der **MSCI All Country Asia ex Japan Small Cap Index** ist ein nach der Marktkapitalisierung auf Freefloat-Basis gewichteter Index der Börsen Chinas, Hongkongs, Indiens, Indonesiens, Malaysias, Pakistans, der Philippinen, Singapurs, Südkoreas, Taiwans und Thailands.

Der **MSCI All Country Asia Pacific Index** ist ein nach der Marktkapitalisierung auf Freefloat-Basis gewichteter Index der Börsen Australiens, Chinas, Hongkongs, Indiens, Indonesiens, Japans, Malaysias, Neuseelands, Pakistans, der Philippinen, Singapurs, Südkoreas, Taiwans und Thailands.

Der **MSCI China Index** ist ein nach der Marktkapitalisierung auf Freefloat-Basis gewichteter Index der chinesischen Aktienmärkte, der H-Aktien umfasst, die an der Börse Hongkong notiert sind, sowie B-Aktien, die an den Börsen Shanghai und Shenzhen notiert sind, an der Börse Hongkong notierte sogenannte Red Chips (die von Unternehmen ausgegeben werden, die sich in der Hand von nationalen oder kommunalen chinesischen Regierungen befinden) und P-Chips (die von Unternehmen ausgegeben werden, die sich in der Hand von Privatpersonen in China befinden und wesentliche Einnahmen in China erzielen) sowie ausländische Listings (z. B. ADR).

Der **MSCI China Small Cap Index** ist ein nach der Marktkapitalisierung auf Freefloat-Basis gewichteter Small Cap-Index der chinesischen Aktienmärkte. Er umfasst H-Aktien, die an der Börse Hongkong notiert sind, sowie B-Aktien, die an den Börsen Shanghai und Shenzhen notiert sind, sowie an der Börse Hongkong notierte sogenannte Red Chips (die von Unternehmen ausgegeben werden, die sich in der Hand von nationalen oder kommunalen chinesischen Regierungen befinden) sowie P-Chips (die von Unternehmen ausgegeben werden, die sich in der Hand von Privatpersonen in China befinden und wesentliche Einnahmen in China erzielen) sowie ausländische Notierungen (z. B. ADR).

Der **MSCI Japan Index** ist ein nach der Marktkapitalisierung auf Freefloat-Basis gewichteter Index der in Japan notierten japanischen Aktien.

Der **S&P Bombay Stock Exchange 100 (S&P BSE 100) Index** ist ein nach der Marktkapitalisierung auf Freefloat-Basis gewichteter Index der 100 an der Bombay Stock Exchange notierten Aktien.



Matthews Asia

global.matthewsasiasia.com

©2021 Matthews Asia Funds (SICAV)

G-AR001-0321