

Matthews Asia Funds | 30. September 2020

Halbjahresbericht, einschliesslich Ungeprüftem Halbjahresabschluss

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
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* und zum Asia Credit Opportunities 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 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 (Hong Kong) 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 ansässigen Personen nicht zur Verfügung stehen.

* 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 Kapitalzuwachs der asiatischen Volkswirtschaften überzeugt. Seit ihrer Gründung durch Paul Matthews im Jahre 1991 konzentrierte die Anlageverwaltungsgesellschaft ihre Bemühungen und Fachkenntnisse auf die Region Asien, wobei Investitionen in diverse Marktumfelder 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 elf 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, 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 den Zeitraum vom 1. April 2020 bis zum 30. September 2020. Der letzte Tag, an dem die offiziellen Preise berechnet worden sind, war der 30. September 2020. 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 Wertpapiere und dem Gesetz vom 10. August 1915 für Handelsgesellschaften (zusammen als die «Luxemburger Gesetze») bezeichnet. Die Protokolle sämtlicher Jahreshauptversammlungen werden gemäss Luxemburger Recht im RESA (Recueil Electronique des Sociétés et Associations) sowie entsprechend den Entscheidungen des Verwaltungsrats in Zeitungen veröffentlicht und werden ferner den im Aktienregister eingetragenen Anteilhabern gemäss Luxemburger Recht an ihre im Aktienregister 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 Luxemburger Recht angeben.

Jede Aktie 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 Anteilsklasse 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 die 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). Der vorgenannte Jahresabschluss umfasst die in USD lautenden Jahresabschlüsse des Fonds sowie einzelne Angaben zu den in den jeweiligen Basiswährungen der entsprechenden Teilfonds angeführten Teilfonds.

Die Anteile wurden weder gemäss dem United States Securities Act, 1933, in seiner aktuellen Fassung, noch gemäss dem Investment Companies Act, 1940, in seiner aktuellen Fassung, eingetragen und dürfen weder in den Vereinigten Staaten Amerikas (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 unter Vorbehalt der Verfügbarkeit eventueller Verordnungen, Vorschriften oder Auslegung der Gesetze der Vereinigten Staaten Amerikas, direkt oder indirekt angeboten oder verkauft werden.

Der Verwaltungsrat bestätigt die Einhaltung des ALFI-Verhaltenskodex, der für Luxemburger Investmentfonds gilt.

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

Diese Seite wurde absichtlich frei gelassen.

Inhalt

Management und Verwaltung	2
Weitere Informationen	3
Bericht der Anlageverwaltungsgesellschaft	4
Wertpapierbestand:	
FESTVERZINSLICHE STRATEGIEN IN ASIEN	
Asia Total Return Bond Fund*	6
Asia Credit Opportunities Fund	9
WACHSTUMS- UND ERTRAGSSTRATEGIEN IN ASIEN	
Asia Dividend Fund	11
Asia ex Japan Dividend Fund	13
China Dividend Fund	15
WACHSTUMSSTRATEGIEN IN ASIEN	
Pacific Tiger Fund	18
China Fund	20
India Fund	23
Japan Fund	26
STRATEGIE DER KLEINUNTERNEHMEN IN ASIEN	
Asia Small Companies Fund	29
China Small Companies Fund	31
Aufstellung der Vermögenswerte und der Verbindlichkeiten	34
Aufwands- und Ertragsrechnung und Veränderung des Nettovermögens	37
Entwicklung der Anzahl der in Umlauf befindlichen Anteile	40
Entwicklung des Netto-Inventarwerts (NIW) je Aktie und Statistik betreffend Nettovermögen	46
Erläuterungen zu den Jahresabschlüssen	50
Wertentwicklung und Aufwendungen	60
Verordnung zu Wertpapierfinanzierungsgeschäften	63
Angaben und Benchmark-Definitionen	64

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

Titelbild: Asian Palace.

Dieser Bericht ist weder ein Angebot für den Erwerb von Aktien 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 30. September 2020. 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 der einzelnen Fonds, Sektoren und Märkte jederzeit zu ändern. Folglich sind die geäusserten Meinungen nicht als Grundlage für 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 angesehenen Quellen abgeleitet. Matthews haftet nicht für direkte Schäden oder Folgeschäden aus der Nutzung dieser Informationen.

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 die wesentlichen Informationen für den Anleger und den aktuellen vollständigen Verkaufsprospekt sorgfältig durch, bevor Sie anlegen.

In Singapur steht dieses Dokument institutionellen Anlegern gemäss Abschnitt 304 des SFA (Securities and Futures Act) zur Verfügung und ist für diese bestimmt sowie zuständigen Personen gemäss Abschnitt 305 des SFA, da diese Begriffe in der 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
31, Rue Henri VII, L-1725 Luxemburg (ab 1. Oktober 2020)
Grossherzogtum Luxemburg

Richard Goddard, 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, Head of Global Business Development
Matthews International Capital Management, LLC
Four Embarcadero Center, Suite 550
San Francisco, CA 94111, Vereinigte Staaten von Amerika

MANAGEMENTGESELLSCHAFT (seit 4. November 2019) ¹

Carne Global Fund Managers (Luxembourg) S.A.
6B, route de Trèves
L-2633 Senningerberg
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 (Hong Kong) Ltd.
Suite 3602
Two Pacific Place
88 Queensway
Admiralty, Hong Kong

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

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

CABINET DE REVISION AGREE

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 Mit Wirkung zum 1. Juli 2020 ändert sich die Anschrift des Unternehmens zu 3, rue Jean Piret, L-2350 Luxemburg, Grossherzogtum Luxemburg.

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

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

ZAHL- UND INFORMATIONSTELLE IN SCHWEDEN

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

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

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 der Anlageverwaltungsgesellschaft

Wären die Ereignisse der letzten neun Monate auf politischer Ebene und in der Weltwirtschaft voraussehbar gewesen, so hätte ich in jedem Fall auf eine Baisse gesetzt. Zu Jahresbeginn diente mir meine Erfahrung mit der Schweinegrippe und SARS als Richtschnur, weshalb ich keine grösseren Bedenken hinsichtlich COVID-19 hatte. Meine Annahmen bewahrheiteten sich jedoch nicht, weder in Bezug auf die Eigenschaften des Virus noch auf die Erfolge und Misserfolge der staatlichen Massnahmen zur Seuchenbekämpfung. Dennoch wurde ich trotz meines unangebrachten Optimismus nicht an den Märkten abgestraft. Vielmehr hat meine falsche Einschätzung der Lage dazu geführt, dass ich an den Märkten richtig lag, aber aus den völlig falschen Gründen. Wie und warum konnten sich also die Märkte angesichts der katastrophalen Lage weltweit so positiv entwickeln?

In den USA war dies teilweise auf den Renditeeinbruch bei langlaufenden Anleihepapieren zurückzuführen. Dieser stützte die Bewertungen und einige Aktien kletterten auf erschreckend hohe Bewertungsstände. Ein weiterer Grund ist die veränderte Lebensweise in virtuelleren Umgebungen, die virtuellen Unternehmen Auftrieb gab. Darüber hinaus gehe ich davon aus, dass einige Händler, die gelangweilt zu Hause sassen, sich auf Daytrading und Momentum-Trading verlegten, weshalb die Hausse zumindest teilweise ohne echten Tiefgang gewesen sein dürfte. Diese letzte Vermutung scheint die Tatsache zu bestätigen, dass die Ersparnisse nach Aufhebung der Stützungsmaßnahmen abnahmen, die Renditen stiegen und der Aktienmarkt an Schwung verlor.

Die chinesischen Märkte haben bisher ein starkes Jahr vorgelegt. Dieses positive Ergebnis dürfte jedoch in erster Linie der erfolgreichen Kontrolle des Virusausbruchs zu verdanken sein. Die Infektionszahlen Chinas können strittig sein. Aus unserer Sicht hat China jedoch mehr Erfahrung mit Virenepidemien und reagierte disziplinierter auf COVID-19. Die Erfahrungen mit SARS und der Schweinegrippe als Orientierung für das weitere Vorgehen waren in der Tat nützlich, so dass China eine wirtschaftliche Neubelebung erzielen konnte, die der Normalität recht nahe kommt. Dies verleitet mich dazu, mich bei meinen Prognosen für China für die nächsten zwölf Monate auf meine Erwartungen Ende 2019 zu stützen. Sollte sich der Kontext moderat deflationär entwickeln, so dürften die Gewinne pro Aktie beschleunigt ansteigen. China scheint für einen solchen Trend gut aufgestellt.

In anderen Teilen Asiens konnten Länder wie Japan die Seuchenbekämpfung zwar erfolgreich vorantreiben, ihre Aktienmärkte konnten aber keine so gute Performance wie die chinesischen Märkte vorlegen. Grund dafür könnte die Tatsache sein, dass Japan seit mehreren Jahren ein im Verhältnis zum BIP stärkeres Ertragswachstum generiert und der Zyklus möglicherweise auf sein Ende zusteuert. Wir konnten jedoch trotzdem kleinere Unternehmen mit positiver Wertentwicklung ausmachen. Märkte in Ländern wie Indien, die erheblich mit dem Virus zu kämpfen hatten, tendierten im internationalen Vergleich weniger dynamisch; dennoch scheinen sie weitaus besser abgeschnitten zu haben, als man dies vernünftigerweise hätte erwarten können. All dies verleitet mich zu der Annahme, dass viele Anleger 2020 schnell abgeschrieben haben und sich auf eine Normalisierung der Lage 2021 vorbereiten. Angesichts der niedrigen Renditen, die für unsichere Anlagen geboten werden, üben sich die Anleger in Geduld.

Chinesische Anlagen wurden in all unseren Strategien signifikant höher gewichtet. Zum Teil mag dies auf die Outperformance zurückzuführen sein, aber auch darauf, dass wir in China generell bessere durch Fundamentaldaten gestützte Bewertungen sehen als im Rest der Region und der übrigen Welt. Aufgrund der Absicherung durch Fundamentaldaten scheinen chinesische Aktien im Vergleich zu Märkten in den USA, Europa oder anderen Teilen Asiens weniger anfällig für mögliche Enttäuschungen über eine Rückkehr zur Normalität zu sein.



Bericht der Anlageverwaltungsgesellschaft *(Fortsetzung)*

Internationale Investoren, die gegebenenfalls noch nicht völlig von der zugrunde liegenden Stärke Chinas überzeugt sind, wandten sich erst kürzlich wieder chinesischen Aktien zu. Ich vermute, dass das allgemeine Umfeld dem Blick über den Tellerrand des Heimatlandes hinaus nicht förderlich war, und zwar sowohl in Bezug auf die Angst vor den weltweiten Problemen als hinsichtlich der Begeisterung um die sich dynamisch entwickelnden IT-Aktien. Ein weiterer Grund könnte gewesen sein, dass die Beziehungen zwischen den USA und China als bedenklich eingeschätzt wurden und allgemein mit steigenden Spannungen während der US-Wahlen im November gerechnet wurde. In Anlegerkreisen scheint man nun jedoch jeden möglichen Wahlausgang akzeptieren zu wollen, so dass die Spannungen abnehmen könnten, entweder aufgrund weniger Polemik oder einer Eindämmungspolitik, die stärker auf Demokratie und Menschenrechte ausgerichtet ist. Die unmittelbaren Auswirkungen auf Unternehmen dürften daher in den USA und auch in China weniger extrem ausfallen. Wie es scheint, hat die Wirtschaft ihre von Natur aus beherrschende Stellung gegenüber der Politik wieder eingenommen.

Die Frage ist also, wie sich der Gesundheits- und Technologiesektor angesichts des kräftigen Anstiegs und der hohen Spekulationen mit diesen Aktien verhalten könnte. Zunächst einmal stelle ich fest, dass der Spekulationsgrad in den USA angesichts der niedrigeren Renditen und der fiskal- und geldpolitischen Anreize auf einem höheren Niveau liegen dürfte. Des Weiteren ist die Spekulation des einen die Risikobereitschaft des anderen. Viele neue Unternehmen in Asien scheinen von strukturellen Veränderungen zu profitieren, die von Dauer sein könnten. In China beispielsweise gestaltet sich das Alltagsleben im Vergleich zu den USA einfacher und virtueller, da China Technologien überspringt und zum Beispiel mobile Plattformen schneller akzeptiert. Während zuvor die Herstellung von preisgünstigen Generika ein wichtiger Geschäftszweig war, bieten neue chinesische Player im Gesundheitswesen nunmehr echte Innovationen. Somit wird es trotz vieler Spekulationen auch langfristige Gewinner geben. Hier die richtige Balance zu finden ist nicht einfach. Wir setzen aber einen Grossteil unserer Ressourcen dafür ein, die richtige Gewichtung zu ermitteln und langfristige Wachstumsunternehmen – anstatt Irrlichter – zu identifizieren.

Unser Anlageschwerpunkt liegt aus diesem Grund weiterhin auf der Geschäftswelt. Das Jahr 2020 stand eindeutig im Zeichen der gesamtwirtschaftlichen Entwicklungen. Zumindest in unserem Falle wäre die makroökonomische Lage allein jedoch eine schlechte Richtschnur für richtige Entscheidungen und gute Ergebnisse gewesen. Folglich konzentriert sich unser Team von Investoren weiterhin auf die Unternehmen und die Personen, die sie leiten. Vielleicht mussten wir unsere Vorstellungskraft in Bezug auf die künftige Situation vieler dieser Player überstrapazieren. Wir bemühen uns jedoch stets darum, unsere Einschätzungen durch konkrete Fakten über erfolgreiche Geschäftsmodelle zu bestätigen, die es unseren Beobachtungen nach überall am Markt gibt. Wir stuften die weitere Entwicklung der asiatischen Märkte als erfreulich ein und sind bereit, uns den damit verbundenen Herausforderungen zu stellen.

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

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

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					INDONESIEN				
Wanda Properties International Co., Ltd., 7,250%, 01/29/2024	USD	2.666.000	2.649.338	4,55	Indonesia Treasury Bond, 7,000%, 05/15/2027	IDR 30.000.000.000	2.077.823	3,57	
CIFI Holdings Group Co., Ltd., 6,700%, 04/23/2022	CNH	15.000.000	2.249.972	3,87	Indonesia Treasury Bond, 9,000%, 03/15/2029	IDR 13.000.000.000	985.746	1,69	
KWG Group Holdings, Ltd., 5,875%, 11/10/2024	USD	2.200.000	2.142.250	3,68	Indonesia Treasury Bond, 8,375%, 04/15/2039	IDR 9.000.000.000	643.427	1,11	
Franshion Brilliant, Ltd., 5,750%, 12/29/2049	USD	1.900.000	1.788.375	3,07			3.706.996	6,37	
Logan Property Holdings, Ltd., 5,250%, 02/23/2023	USD	1.700.000	1.685.125	2,89	MAURITIUS				
Times China Holdings, Ltd., 6,200%, 03/22/2026	USD	1.500.000	1.470.000	2,53	Network i2i, Ltd., 5,650%, 12/29/2049	USD	3.400.000	3.383.000	5,81
China Cinda Asset Management Co., Ltd., 3,9%, 03/05/2030	CNY	10.000.000	1.446.050	2,49			3.383.000	5,81	
CITIC Telecom International Finance, Ltd., 6,100%, 03/05/2025	USD	807.000	851.385	1,46	PHILIPPINEN				
CIFI Holdings Group Co., Ltd., 6,550%, 03/28/2024	USD	800.000	822.000	1,41	Philippine Government International Bond, 3,900%, 11/26/2022	PHP	77.000.000	1.617.446	2,78
KWG Group Holdings, Ltd., 7,875%, 09/01/2023	USD	800.000	818.000	1,41	Philippine Government International Bond, 4,950%, 01/15/2021	PHP	70.000.000	1.444.530	2,48
Sino-Ocean Land Treasure III, Ltd., 4,900%, 12/29/2049	USD	800.000	666.000	1,15	Philippine Government International Bond, 6,250%, 01/14/2036	PHP	10.000.000	263.917	0,46
Honghua Group, Ltd., 6,375%, 08/01/2022	USD	650.000	645.938	1,11			3.325.893	5,72	
			17.234.433	29,62	NIEDERLANDE				
SINGAPUR					PB International BV, 7,625%, 01/26/2022	USD	3.000.000	2.572.500	4,42
ABJA Investment Co. Pte, Ltd., 5,450%, 01/24/2028	USD	1.891.000	1.829.542	3,15	Royal Capital BV, 4,875%, 12/29/2049	USD	337.000	335.736	0,58
Indika Energy Capital III Pte, Ltd., 5,875%, 11/09/2024	USD	1.700.000	1.519.375	2,61			2.908.236	5,00	
Jollibee Worldwide Pte, Ltd., 3,900%, 12/29/2049	USD	951.000	839.258	1,44	THAILAND				
			4.188.175	7,20	Thailand Government Bond, 2,875%, 12/17/2028	THB	45.000.000	1.602.340	2,75
INDONESIEN					Thailand Government Bond, 1,600%, 12/17/2029	THB	40.000.000	1.292.153	2,22
MAURITIUS							2.894.493	4,97	
PHILIPPINEN					VIETNAM				
NIEDERLANDE					Debt & Asset Trading Corp., 1,000%, 10/10/2025	USD	3.550.000	2.840.000	4,88
THAILAND							2.840.000	4,88	
VIETNAM									

* 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.

Anlagenplan (Fortsetzung)

ANLEIHEN (FORTSETZUNG)

Anlagen	Währung	Menge/ Nomineller Wert	Marktwert in USD	% des Netto- vermö- gens
INDIEN				
Tata Motors, Ltd., 5,875%, 05/20/2025	USD	1.100.000	1.111.000	1,91
			1.111.000	1,91
VEREINIGTES KÖNIGREICH				
ICICI Bank UK PLC, 5,375%, 09/26/2028	SGD	1.000.000	739.941	1,27
			739.941	1,27
DEUTSCHLAND				
Deutsche Bank AG, 3,671%, 04/10/2025	CNH	1.000.000	129.229	0,22
			129.229	0,22
ANLEIHEN INSGESAMT			42.461.396	72,97
WANDELANLEIHEN				
CHINA/HONGKONG				
Luye Pharma Group, Ltd., Cnv., 1,500%, 07/09/2024	USD	2.600.000	2.542.488	4,37
Bosideng International Holdings, Ltd., Cnv., 1,000%, 12/17/2024	USD	2.800.000	2.446.500	4,20
Poseidon Finance 1, Ltd., Cnv., 0,00%, 02/01/2025	USD	2.000.000	1.904.240	3,27
			6.893.228	11,84
WANDELANLEIHEN INSGESAMT			6.893.228	11,84
SUMME DER AN EINER AMTLICHEN WERTPAPIERBÖRSE NOTIERTEN, ÜBER- TRAGBAREN WERTPAPIERE UND GELDMARKTINSTRUMENTE			49.354.624	84,81

An einem anderen geregelten Markt gehandelte, übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente

ANLEIHEN

Anlagen	Währung	Menge/ Nomineller Wert	Marktwert in USD	% des Netto- vermö- gens
MALAYSIA				
Malaysia Government Bond, 4,642%, 11/07/2033	MYR	7.400.000	2.065.945	3,55
Malaysia Government Bond, 3,478%, 06/14/2024	MYR	2.700.000	679.649	1,17
Malaysia Government Investment Issue, 4,119%, 11/30/2034	MYR	2.500.000	663.211	1,14
Malaysia Government Investment Issue, 3,422%, 09/30/2027	MYR	2.000.000	513.426	0,88
			3.922.231	6,74
CHINA/HONGKONG				
King Talent Management, Ltd., 5,600%, 12/29/2049	USD	2.600.000	2.281.500	3,92
			2.281.500	3,92
NIEDERLANDE				
Syngenta Finance NV, 5,182%, 04/24/2028	USD	1.550.000	1.696.134	2,91
Syngenta Finance NV, 5,676%, 04/24/2048	USD	200.000	215.000	0,37
			1.911.134	3,28
ANLEIHEN INSGESAMT			8.114.865	13,94
SUMME DER AN EINEM ANDEREN GEREGELTEN MARKT GEHANDELTEN ÜBERTRAGBAREN WERTPAPIERE UND GELDMARKTINSTRUMENTE			8.114.865	13,94
SUMME DER ANLAGEN			57.469.489	98,75
BARMITTEL UND ANDERE VERMÖGENS- WERTE, ABZÜGLICH VERBINDLICHKEITEN			727.457	1,25
SUMME NETTOVERMÖGEN			58.196.946	100,00

Die beigefügten Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

Anlagenplan (Fortsetzung)

Länderallokation	% des Nettovermögens
China/Hongkong	45,38
Niederlande	8,28
Singapur	7,20
MALAYSIA	6,74
Indonesien	6,37
Mauritius	5,81
Philippinen	5,72
Thailand	4,97
Vietnam	4,88
Indien	1,91
Vereinigtes Königreich	1,27
Deutschland	0,22
Summe der Anlagen	98,75
Barmittel und andere Vermögenswerte, abzüglich Verbindlichkeiten	1,25
Gesamt	100,00

Die folgende Tabelle enthält die Portfolioänderungen:

Länderallokation	% des Nettovermögens zum 30. September 2020	% des Netto- vermögens zum 31. März 2020
AN EINER AMTLICHEN WERTPAPIERBÖRSE NOTIERTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE UND GELDMARKTINSTRUMENTE	84,81	82,56
ANLEIHEN	72,97	74,80
China/Hongkong	29,62	33,21
Singapur	7,20	6,26
Indonesien	6,37	8,00
Mauritius	5,81	4,74
Philippinen	5,72	4,13
Niederlande	5,00	4,78
Thailand	4,97	4,92
Vietnam	4,88	4,92
Indien	1,91	-
Vereinigtes Königreich	1,27	1,21
Deutschland	0,22	0,23
Sri Lanka	-	2,40
WANDELANLEIHEN	11,84	7,76
China/Hongkong	11,84	7,76
AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT GEHANDELTE, ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE UND GELDMARKTINSTRUMENTE	13,94	11,59
ANLEIHEN	13,94	7,86
MALAYSIA	6,74	5,53
China/Hongkong	3,92	2,33
Niederlande	3,28	-
WANDELANLEIHEN	-	3,73
China/Hongkong	-	3,73
Summe der Anlagen	98,75	94,15
Barmittel und andere Vermögenswerte, abzüglich Verbindlichkeiten	1,25	5,85
Gesamt	100,00	100,00

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					MAURITIUS				
Wanda Properties International Co., Ltd., 7,250%, 01/29/2024	USD	1.150.000	1.142.812	5,34	Network i2i, Ltd., 5,650%, 12/29/2049	USD	1.200.000	1.194.000	5,58
Logan Property Holdings, Ltd., 5,250%, 02/23/2023	USD	1.050.000	1.040.813	4,87				1.194.000	5,58
Honghua Group, Ltd., 6,375%, 08/01/2022	USD	1.000.000	993.750	4,65	INDIEN				
Franshion Brilliant, Ltd., 5,750%, 12/29/2049	USD	950.000	894.188	4,18	Tata Motors, Ltd., 5,875%, 05/20/2025	USD	1.000.000	1.010.000	4,72
KWG Group Holdings, Ltd., 5,875%, 11/10/2024	USD	800.000	779.000	3,64				1.010.000	4,72
Sino-Ocean Land Treasure III, Ltd., 4,900%, 12/29/2049	USD	900.000	749.250	3,50	INDONESIEN				
CIFI Holdings Group Co., Ltd., 6,550%, 03/28/2024	USD	623.000	640.132	2,99	Adaro Indonesia PT, 4,250%, 10/31/2024	USD	500.000	486.875	2,28
Times China Holdings, Ltd., 6,750%, 07/08/2025	USD	200.000	202.500	0,95	PT Sri Rejeki Isman, 7,250%, 01/16/2025	USD	400.000	391.500	1,83
			6.442.445	30,12				878.375	4,11
SINGAPUR					ANLEIHEN INSGESAMT				
ABJA Investment Co. Pte, Ltd., 5,450%, 01/24/2028	USD	1.100.000	1.064.250	4,97				15.440.642	72,18
Indika Energy Capital III Pte, Ltd., 5,875%, 11/09/2024	USD	1.150.000	1.027.813	4,80	WANDELANLEIHEN				
Theta Capital Pte, Ltd., 6,750%, 10/31/2026	USD	700.000	553.000	2,59	CHINA/HONGKONG				
Jollibee Worldwide Pte, Ltd., 3,900%, 12/29/2049	USD	264.000	232.980	1,09	Bosideng International Holdings, Ltd., Cnv., 1,000%, 12/17/2024	USD	1.100.000	961.125	4,49
			2.878.043	13,45	Luye Pharma Group, Ltd., Cnv., 1,500%, 07/09/2024	USD	950.000	928.986	4,34
VIETNAM					Poseidon Finance 1, Ltd., Cnv., 0,000%, 02/01/2025	USD	900.000	856.908	4,01
Debt & Asset Trading Corp., 1,000%, 10/10/2025	USD	1.270.000	1.016.000	4,75				2.747.019	12,84
Socialist Republic of Vietnam, 5,500%, 03/12/2028	USD	550.000	543.543	2,54	WANDELANLEIHEN INSGESAMT				
			1.559.543	7,29				2.747.019	12,84
NIEDERLANDE					SUMME DER AN EINER AMTLICHEN WERTPAPIERBÖRSE NOTIERTEN, ÜBER-TRAGBAREN WERTPAPIERE UND GELDMARKTINSTRUMENTE				
PB International BV, 7,625%, 01/26/2022	USD	1.100.000	943.250	4,41				18.187.661	85,02
Royal Capital BV, 4,875%, 12/29/2049	USD	537.000	534.986	2,50					
			1.478.236	6,91					

Die beigefügten Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

Anlagenplan (Fortsetzung)

An einem anderen geregelten Markt gehandelte, übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente

ANLEIHEN

Anlagen	Währung	Menge/ Nomineller Wert	Marktwert in USD	% des Netto- vermö- gens
NIEDERLANDE				
Syngenta Finance NV, 5,676%, 04/24/2048	USD	700.000	752.500	3,51
Syngenta Finance NV, 5,182%, 04/24/2028	USD	250.000	273.570	1,28
			1.026.070	4,79
CHINA/HONGKONG				
King Talent Management, Ltd., 5,600%, 12/29/2049	USD	850.000	745.875	3,49
			745.875	3,49
ANLEIHEN INSGESAMT			1.771.945	8,28
WANDELANLEIHEN				
CHINA/HONGKONG				
Baozun, Inc., Cnv., 1,625%, 05/01/2024	USD	500.000	453.970	2,12
			453.970	2,12
WANDELANLEIHEN INSGESAMT			453.970	2,12
SUMME DER AN EINEM ANDEREN GEREGELTEN MARKT GEHANDELTEN ÜBERTRAGBAREN WERTPAPIERE UND GELDMARKTINSTRUMENTE				10,40
SUMME DER ANLAGEN			20.413.576	95,42
BARMITTEL UND ANDERE VERMÖGENS- WERTE, ABZÜGLICH VERBINDLICHKEITEN				4,58
SUMME NETTOVERMÖGEN			21.393.331	100,00

Länderallokation	% des Nettovermögens
China/Hongkong	48,57
Singapur	13,45
Niederlande	11,70
Vietnam	7,29
Mauritius	5,58
Indien	4,72
Indonesien	4,11
Summe der Anlagen	95,42
Barmittel und andere Vermögenswerte, abzüglich Verbindlichkeiten	4,58
Gesamt	100,00

Die folgende Tabelle enthält die Portfolioänderungen:

Länderallokation	% des Nettovermögens zum 30. September 2020	% des Nettovermö- gens zum 31. März 2020
AN EINER AMTLICHEN WERTPAPIERBÖRSE NOTIERTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE UND GELDMARKTINSTRUMENTE		
	85,02	90,11
ANLEIHEN		
	72,18	81,67
China/Hongkong	30,12	38,31
Singapur	13,45	15,09
Vietnam	7,29	7,89
Niederlande	6,91	8,36
Mauritius	5,58	4,81
Indien	4,72	-
Indonesien	4,11	-
Pakistan	-	3,81
Sri Lanka	-	3,40
WANDELANLEIHEN	12,84	8,44
China/Hongkong	12,84	8,44
AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT GEHANDELTE, ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE UND GELDMARKTINSTRUMENTE		
	10,40	7,48
ANLEIHEN		
	8,28	4,06
Niederlande	4,79	-
China/Hongkong	3,49	4,06
WANDELANLEIHEN	2,12	3,42
China/Hongkong	2,12	3,42
Summe der Anlagen	95,42	97,59
Barmittel und andere Vermögenswerte, abzüglich Verbindlichkeiten	4,58	2,41
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	Anlagen	Menge/ Nomineller Wert	Marktwert in USD	% des Netto- vermö- gens
JAPAN				SÜDKOREA			
Anritsu Corp.	251.800	5.715.526	2,99	LG Chem, Ltd., Pfd.	24.082	6.517.681	3,41
Katitas Co., Ltd.	188.600	5.308.573	2,77	Hyundai Mobis Co., Ltd.	19.622	3.832.312	2,00
Hoya Corp.	45.000	5.054.563	2,64	Samsung Electronics Co., Ltd., Pfd.	75.832	3.249.679	1,70
MISUMI Group, Inc.	172.000	4.786.834	2,50	Samsung Electronics Co., Ltd.	40.044	1.977.517	1,03
Bandai Namco Holdings, Inc.	61.300	4.464.494	2,33			15.577.189	8,14
LIXIL Group Corp.	213.400	4.270.769	2,23	AUSTRALIEN			
Nintendo Co., Ltd.	7.300	4.128.463	2,16	Breville Group, Ltd.	335.107	6.037.996	3,16
Bell System24 Holdings, Inc.	228.800	3.827.685	2,00	Sydney Airport	765.642	3.200.714	1,67
Pigeon Corp.	82.900	3.690.091	1,93	Macquarie Group, Ltd.	35.458	3.030.172	1,58
Daifuku Co., Ltd.	32.700	3.280.598	1,71	QBE Insurance Group, Ltd.	436.791	2.691.359	1,41
Disco Corp.	12.900	3.113.020	1,63			14.960.241	7,82
Dai-ichi Life Holdings, Inc.	215.900	3.034.862	1,59	SINGAPUR			
TDK Corp.	27.600	2.989.002	1,56	Keppel DC, REIT	1.791.001	3.801.611	1,99
Oriental Land Co., Ltd.	20.000	2.792.305	1,46	NetLink NBN Trust	4.245.700	3.020.143	1,58
Shiseido Co., Ltd.	48.200	2.757.705	1,44	BOC Aviation, Ltd.	439.900	2.993.871	1,56
MANI, Inc.	96.300	2.614.490	1,37	Ascendas India Trust	2.650.500	2.651.177	1,38
Mitsubishi Pencil Co., Ltd.	109.200	1.418.976	0,74			12.466.802	6,51
		63.247.956	33,05	TAIWAN			
CHINA/HONGKONG				Taiwan Semiconductor Manufacturing Co., Ltd. ADR	53.139	4.256.440	2,22
Mint Group, Ltd.	2.750.000	11.940.091	6,24	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co., Ltd.	213.000	3.192.400	1,67
Chongqing Brewery Co., Ltd. A Shares	407.313	6.171.355	3,23	Cathay Financial Holding Co., Ltd.	2.096.000	2.795.797	1,46
Zhongsheng Group Holdings, Ltd.	731.500	4.574.435	2,39			10.244.637	5,35
China International Travel Service Corp., Ltd. A Shares	125.600	4.113.262	2,15	INDIEN			
HKBN, Ltd.	2.121.635	4.035.135	2,11	Minda Industries, Ltd.	636.352	2.853.148	1,49
Tencent Holdings, Ltd.	59.000	3.900.026	2,04	Reliance Industries, Ltd.	76.718	2.323.324	1,22
Shenzhen International Group Holdings, Ltd.	215.300	3.625.304	1,89			5.176.472	2,71
China Education Group Holdings, Ltd.	1.955.000	3.584.431	1,87	PHILIPPINEN			
China Resources Land, Ltd.	716.000	3.229.990	1,69	Globe Telecom, Inc.	82.910	3.559.859	1,86
Pharmaron Beijing Co., Ltd. A Shares	195.000	2.976.946	1,56			3.559.859	1,86
Wuliangye Yibin Co., Ltd. A Shares	90.670	2.943.298	1,54	BANGLADESCH			
Gree Electric Appliances, Inc. of Zhuhai A Shares	372.046	2.911.963	1,52	GrameenPhone, Ltd.	602,309	2.343.347	1,22
Yuexiu Transport Infrastructure, Ltd.	4.722.000	2.744.295	1,43			2.343.347	1,22
China East Education Holdings, Ltd.	1.260.000	2.729.772	1,43				
Pharmaron Beijing Co., Ltd. H Shares	82.000	1.019.954	0,53				
		60.500.257	31,62				

Die beigefügten Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

Anlagenplan (Fortsetzung)

AKTIEN (FORTSETZUNG)

Anlagen	Menge/ Nomineller Wert	Marktwert in USD	% des Netto- vermö- gens
THAILAND			
Thai Beverage Public Co., Ltd.	2.629.400	1.159.898	0,61
		1.159.898	0,61

SUMME AKTIEN	189.236.658	98,89
---------------------	--------------------	--------------

SUMME DER AN EINER AMTLICHEN WERTPAPIERBÖRSE NOTIERTEN, ÜBERTRAGBAREN WERTPAPIERE UND GELDMARKTINSTRUMENTE	189.236.658	98,89
---	--------------------	--------------

SUMME DER ANLAGEN	189.236.658	98,89
--------------------------	--------------------	--------------

BARMITTEL UND ANDERE VERMÖGENSWERTE, ABZÜGLICH VERBINDLICHKEITEN	2.122.676	1,11
---	------------------	-------------

SUMME NETTOVERMÖGEN	191.359.334	100,00
----------------------------	--------------------	---------------

A Shares: Aktien, die im Rahmen des Programms «Shanghai-Hong Kong Stock Connect» und/oder des Programms «Shenzhen-Hong Kong 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	33,05
China/Hongkong	31,62
Südkorea	8,14
Australien	7,82
Singapur	6,51
Taiwan	5,35
Indien	2,71
Philippinen	1,86
Bangladesch	1,22
Thailand	0,61
Summe der Anlagen	98,89
Barmittel und andere Vermögenswerte, abzüglich Verbindlichkeiten	1,11
Gesamt	100,00

Die folgende Tabelle enthält die Portfolioänderungen:

	% des Nettovermögens zum 30. September 2020	% des Nettovermögens zum 31. März 2020
AN EINER AMTLICHEN WERTPAPIERBÖRSE NOTIERTEN ÜBERTRAGBAREN WERTPAPIERE UND GELDMARKTINSTRUMENTE	98,89	97,68
AKTIEN	98,89	97,68
Japan	33,05	32,34
China/Hongkong	31,62	34,89
Südkorea	8,14	8,73
Australien	7,82	1,91
Singapur	6,51	5,76
Taiwan	5,35	5,27
Indien	2,71	1,98
Philippinen	1,86	2,02
Bangladesch	1,22	1,26
Thailand	0,61	1,62
Indonesien	-	1,28
Vietnam	-	0,62
Summe der Anlagen	98,89	97,68
Barmittel und andere Vermögenswerte, abzüglich Verbindlichkeiten	1,11	2,32
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.	216,500	14.311.114	5,39
China International Travel Service Corp., Ltd. A Shares	243,151	7.962.927	3,00
Pharmaron Beijing Co., Ltd. H Shares	505,000	6.281.427	2,37
Hong Kong Exchanges & Clearing, Ltd.	125,200	5.850.248	2,20
Minth Group, Ltd.	1.230.000	5.340.477	2,01
Li Ning Co., Ltd.	1.135.500	5.286.805	1,99
AIA Group, Ltd.	529,200	5.185.657	1,95
Bafang Electric Suzhou Co., Ltd. A Shares	217,523	5.074.602	1,91
SITC International Holdings Co., Ltd.	3.648.000	5.036.496	1,90
Shanghai Baosight Software Co., Ltd. B Shares	1.417.786	4.983.518	1,88
Chongqing Brewery Co., Ltd. A Shares	316,706	4.797.301	1,81
Powerlong Commercial Management Holdings, Ltd.	1.426.000	4.779.435	1,80
Leader Harmonious Drive Systems Co., Ltd. A Shares	436,284	4.762.828	1,79
Kingdee International Software Group Co., Ltd.	1.836.000	4.737.973	1,79
Ginlong Technologies Co., Ltd. A Shares	256,630	4.447.485	1,68
NetEase, Inc.	245,200	4.362.894	1,64
Zhongsheng Group Holdings, Ltd.	688,000	4.302.407	1,62
Hainan Meilan International Airport Co., Ltd. H Shares	758,000	4.254.498	1,60
Zhejiang HangKe Technology, Inc. Co. A Shares	552,600	4.206.206	1,58
Yuexiu Transport Infrastructure, Ltd.	7.208.000	4.189.090	1,58
Hope Education Group Co., Ltd.	13.682.000	4.187.539	1,58
HKBN, Ltd.	2.178.000	4.142.335	1,56
AK Medical Holdings, Ltd.	1.618.000	4.132.599	1,56
Shanghai Kindly Medical Instruments Co., Ltd. H Shares	676,000	4.099.533	1,54
China Resources Land, Ltd.	896,000	4.041.998	1,52
Wuliangye Yibin Co., Ltd. A Shares	123,500	4.009.014	1,51
Gree Electric Appliances, Inc. of Zhuhai A Shares	496,700	3.887.616	1,46
Neusoft Education Technology Co., Ltd.	843,200	660,403	0,25
		139.314.425	52,47

Anlagen	Menge/ Nomineller Wert	Marktwert in USD	% des Netto- vermö- gens
SÜDKOREA			
LG Chem, Ltd.	14,960	8.286.231	3,12
Hugel, Inc.	38,098	5.935.938	2,24
KINX, Inc.	71,354	5.356.888	2,02
LEENO Industrial, Inc.	42,187	4.419.041	1,66
Samsung Electronics Co., Ltd.	86,371	4.265.312	1,61
Samsung Electronics Co., Ltd., Pfd.	97,214	4.165.976	1,57
Koh Young Technology, Inc.	52,276	3.989.583	1,50
		36.418.969	13,72

TAIWAN			
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co., Ltd.	829,000	12.424.880	4,68
MediaTek, Inc.	282,000	5.919.280	2,23
Cathay Financial Holding Co., Ltd.	3.987.000	5.318.149	2,00
Poya International Co., Ltd.	228,000	4.348.479	1,64
Chief Telecom, Inc.	330,000	3.925.316	1,48
Accton Technology Corp.	423,000	3.255.399	1,22
		35.191.503	13,25

SINGAPUR			
BOC Aviation, Ltd.	685,600	4.666.055	1,76
NetLink NBN Trust	5.694.600	4.050.806	1,52
SATS, Ltd.	1.956.200	4.042.653	1,52
Keppel DC, REIT	1.862.112	3.952.553	1,49
		16.712.067	6,29

INDIEN			
Reliance Industries, Ltd.	136,426	4.131.518	1,56
HDFC Bank, Ltd.	281,372	4.113.416	1,55
Maruti Suzuki India, Ltd.	44,713	4.086.743	1,54
		12.331.677	4,65

VIETNAM			
Nam Long Investment Corp.	2.688.308	2.986.809	1,12
FPT Corp.	720,176	1.555.199	0,59
Mobile World Investment Corp.	59,253	266,761	0,10
		4.808.769	1,81

PHILIPPINEN			
Globe Telecom, Inc.	98,280	4.219.792	1,59
		4.219.792	1,59

INDONESIEN			
PT Bank Rakyat Indonesia Persero	19.295.100	3.948.313	1,49
		3.948.313	1,49

THAILAND			
Thai Beverage Public Co., Ltd.	5.685.900	2.508.202	0,94

Die beigefügten Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

Anlagenplan (Fortsetzung)

2.508.202 0,94			
AKTIEN (FORTSETZUNG)			
Anlagen	Menge/ Nomineller Wert	Marktwert in USD	% des Netto- vermö- gens
BANGLADESCH			
GrameenPhone, Ltd.	304,517	1.184.756	0,45
		1.184.756	0,45
SUMME AKTIEN	256.638.473	96,66	
SUMME DER AN EINER AMTLICHEN WERTPAPIERBÖRSE NOTIERTEN, ÜBERTRAGBAREN WERTPAPIERE UND GELDMARKTINSTRUMENTE			
	256.638.473	96,66	
SUMME DER ANLAGEN			
	256.638.473	96,66	
BARMITTEL UND ANDERE VERMÖGENSWERTE, ABZÜGLICH VERBINDLICHKEITEN			
	8.858.413	3,34	
SUMME NETTOVERMÖGEN			
	265.496.886	100,00	

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

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

PFD: Vorzugsaktien

REIT: Real Estate Investment Trust (Immobilien-Investmentgesellschaft)

Länderallokation	% des Nettovermögens
China/Hongkong	52,47
Südkorea	13,72
Taiwan	13,25
Singapur	6,29
Indien	4,65
Vietnam	1,81
Philippinen	1,59
Indonesien	1,49
Thailand	0,94
Bangladesch	0,45
Summe der Anlagen	96,66
Barmittel und andere Vermögenswerte, abzüglich Verbindlichkeiten	3,34
Gesamt	100,00

Die folgende Tabelle enthält die Portfolioänderungen:

	% des Nettovermögens zum 30. September 2020	% des Netto- vermögens zum 31. März 2020
AN EINER AMTLICHEN WERTPAPIERBÖRSE NOTIERTEN ÜBERTRAGBAREN WERTPAPIERE UND GELDMARKTINSTRUMENTE	96,66	95,78
AKTIEN	96,66	95,78
China/Hongkong	52,47	51,20
Südkorea	13,72	10,85
Taiwan	13,25	12,50
Singapur	6,29	5,11
Indien	4,65	2,92
Vietnam	1,81	5,01
Philippinen	1,59	1,54
Indonesien	1,49	2,58
Thailand	0,94	2,87
Bangladesch	0,45	1,20
Summe der Anlagen	96,66	95,78
Barmittel und andere Vermögenswerte, abzüglich Verbindlichkeiten	3,34	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			
Diverse Telekommunikationsdienste			
HKBN, Ltd.	260,758	495,935	2,90
CITIC Telecom International Holdings, Ltd.	1.442.000	459,736	2,69
China Tower Corp., Ltd. H Shares	2.210.000	382,800	2,24
		1.338.471	7,83
Interaktive Medien & Dienstleistungen			
Tencent Holdings, Ltd.	19,900	1.315.433	7,69
		1.315.433	7,69
Unterhaltungsbranche			
NetEase, Inc. ADR	1,100	494,065	2,89
BAIOO Family Interactive, Ltd.	1.198.000	166,944	0,97
Cathay Media And Education Group, Inc.	184,697	110,577	0,65
		771,586	4,51
Kommunikationsdienste insgesamt		3.425.490	20,03
ZYKLISCHE KONSUMGÜTER			
Verschiedene Verbraucherdienste			
China Education Group Holdings, Ltd.	260,000	476,702	2,79
Hope Education Group Co., Ltd.	1.114.000	340,953	1,99
		817,655	4,78
Facheinzelhandel			
Zhongsheng Group Holdings, Ltd.	74,500	465,886	2,72
Topsports International Holdings, Ltd.	237,000	327,905	1,92
		793,791	4,64
Automobilkomponenten			
Minth Group, Ltd.	118,000	512,338	2,99
		512,338	2,99
Gebrauchsgüter für den Haushalt			
Gree Electric Appliances, Inc. of Zhuhai A Shares	58,700	459,438	2,69
		459,438	2,69
Freizeitprodukte			
Bafang Electric Suzhou Co., Ltd. A Shares	7,600	177,301	1,04
		177,301	1,04
Textilien, Bekleidung & Luxusgüter			
Nan Liu Enterprise Co., Ltd.	20.000	161,936	0,95
		161,936	0,95
Zyklische Konsumgüter Dienstleistungen			
Neusoft Education Technology Co., Ltd.	164,000	128,447	0,75
		128,447	0,75
Hotels, Restaurants & Freizeit			
Shanghai Jin Jiang International Hotels Group Co., Ltd. H Shares	66,000	10,313	0,06
		10,313	0,06
Zyklische Konsumgüter insgesamt		3.061.219	17,90

Die beigefügten Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

Anlagen	Menge/ Nomineller Wert	Marktwert in USD	% des Netto- vermö- gens
INDUSTRIE			
Industriemaschinen			
Shanghai Mechanical & Electrical Industry Co., Ltd. B Shares	246,334	302,142	1,76
Leader Harmonious Drive Systems Co., Ltd. A Shares	15,800	172,485	1,01
Guangzhou Guangri Stock Co., Ltd. A Shares	113,300	128,160	0,75
		602,787	3,52
Marine			
SITC International Holdings Co., Ltd.	360,000	497,023	2,91
		497,023	2,91
Transportinfrastruktur			
Hainan Meilan International Airport Co., Ltd. H Shares	43,000	241,350	1,41
Guangdong Provincial Expressway Development Co., Ltd. B Shares	314,871	166,574	0,97
		407,924	2,38
Handels- und Vertriebsgesellschaften			
BOC Aviation, Ltd.	50,900	346,415	2,03
		346,415	2,03
Industrien insgesamt		1.854.149	10,84
INFORMATIONSTECHNOLOGIE			
Software			
Shanghai Baosight Software Co., Ltd. B Shares	208,555	733,071	4,28
Kingdee International Software Group Co., Ltd.	86,000	221,931	1,30
		955,002	5,58
Halbleiter & Halbleiteranlagen			
MediaTek, Inc.	20.000	419,807	2,46
		419,807	2,46
Kommunikationsausrüstung			
Accton Technology Corp.	39,000	300,143	1,76
		300,143	1,76
Informationstechnologie insgesamt		1.674.952	9,80
FINANZWESEN			
Kapitalmärkte			
China National Materials Co., Ltd. H Shares	251,200	579,630	3,39
China Everbright, Ltd.	238,000	317,906	1,86
		897,536	5,25
Versicherungen			
Ping An Insurance Group Co. of China, Ltd. H Shares	30,500	313,084	1,83
		313,084	1,83
Finanzwesen insgesamt		1.210.620	7,08

Anlagenplan (Fortsetzung)

AKTIEN (FORTSETZUNG)

Anlagen	Menge/ Nomineller Wert	Marktwert in USD	% des Netto- vermö- gens	Anlagen	Menge/ Nomineller Wert	Marktwert in USD	% des Netto- vermö- gens
GESUNDHEITSWESEN				VERSORGUNGSBETRIEBE			
Pharmaprodukte				Gasversorgungsbetriebe			
Livzon Pharmaceutical Group, Inc. H Shares	113,100	517,101	3,02	Kunlun Energy Co., Ltd.	470,000	308,302	1,80
		517,101	3,02			308,302	1,80
Life Sciences Tools & Dienstleistungen				Versorgungsbetriebe insgesamt			
Pharmaron Beijing Co., Ltd. H Shares	39,600	492,564	2,88			308,302	1,80
		492,564	2,88				
Gesundheitswesen insgesamt						16.063.623	93,93
		1.009.665	5,90	SUMME AKTIEN			
IMMOBILIEN				SUMME DER AN EINER AMTLICHEN WERTPAPIERBÖRSE NOTIERTEN, ÜBER- TRAGBAREN WERTPAPIERE UND GELDMARKTINSTRUMENTE			
Immobilienverwaltung & -erschliessung						16.063.623	93,93
Powerlong Commercial Management Holdings, Ltd.	151,000	506,097	2,96	SUMME DER ANLAGEN			
KWG Property Holding, Ltd.	293,000	500,924	2,93			16.063.623	93,93
		1.007.021	5,89	BARMITTEL UND ANDERE VERMÖGENS- WERTE, ABZÜGLICH VERBINDLICHKEITEN			
Immobilien gesamt						1.037.571	6,07
		1.007.021	5,89	SUMME NETTOVERMÖGEN			
BASISKONSUMGÜTER						17.101.194	100,00
Getränke				A Shares: Aktien, die im Rahmen des Programms «Shanghai-Hong Kong Stock Connect» und/oder des Programms «Shenzhen-Hong Kong Stock Connect» gehandelt werden			
Tsingtao Brewery Co., Ltd. H Shares	64,000	521,451	3,05	ADR: American Depositary Receipt			
		521,451	3,05	B Shares: An den Börsen Shanghai und Shenzhen notierte Unternehmen des chinesischen Festlandes, sowohl für chinesische als auch für nichtchinesische Anleger erhältlich			
Nahrungsmittel				H Shares: An der Börse Hongkong notierte Unternehmen des chinesischen Festlandes, die aber auf dem chinesischen Festland eingetragen sind			
WH Group, Ltd.	567,000	459,934	2,69				
		459,934	2,69				
Konsumgüter insgesamt							
		981,385	5,74	WERKSTOFFE UND MATERIAL			
WERKSTOFFE UND MATERIAL				Baustoffe			
Baustoffe				Huaxin Cement Co., Ltd. B Shares			
	231,836	525,711	3,07				
		525,711	3,07	Behälter & Verpackung			
Behälter & Verpackung				Greatview Aseptic Packaging Co., Ltd.			
	711,000	273,386	1,60				
		273,386	1,60	Werkstoffe und Material insgesamt			
Werkstoffe und Material insgesamt						799,097	4,67
		799,097	4,67	ENERGIE			
ENERGIE				Erdöl, Erdgas und nicht erneuerbare Brennstoffe			
Erdöl, Erdgas und nicht erneuerbare Brennstoffe				China Suntien Green Energy Corp., Ltd. H Shares			
	1.683.000	434,489	2,54				
China Petroleum & Chemical Corp. H Shares							
	740,000	297,234	1,74				
		731,723	4,28	Energie insgesamt			
Energie insgesamt						731,723	4,28
		731,723	4,28				

Die beigefügten Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

Anlagenplan (Fortsetzung)

Sektorallokation	% des Nettovermögens
Kommunikationsdienste	20,03
Zyklische Konsumgüter	17,90
Industrie	10,84
Informationstechnologie	9,80
Finanzwesen	7,08
Gesundheitswesen	5,90
Immobilien	5,89
Basiskonsumgüter	5,74
WERKSTOFFE UND MATERIAL	4,67
Energie	4,28
Versorgungsbetriebe	1,80
Summe der Anlagen	93,93
Barmittel und andere Vermögenswerte, abzüglich Verbindlichkeiten	6,07
Gesamt	100,00

Die folgende Tabelle enthält die Portfolioänderungen:

	% des Nettovermögens zum 30. September 2020	% des Netto- vermögens zum 31. März 2020
AN EINER AMTLICHEN WERTPAPIERBÖRSE NOTIERTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE UND GELDMARKTINSTRUMENTE	93,93	92,77
AKTIEN	93,93	92,77
Kommunikationsdienste	20,03	20,05
Zyklische Konsumgüter	17,90	19,73
Industrie	10,84	7,22
Informationstechnologie	9,80	6,93
Finanzwesen	7,08	9,87
Gesundheitswesen	5,90	6,59
Immobilien	5,89	5,23
Basiskonsumgüter	5,74	10,01
Werkstoffe und Material	4,67	3,46
Energie	4,28	3,68
Versorgungsbetriebe	1,80	-
Summe der Anlagen	93,93	92,77
Barmittel und andere Vermögenswerte, abzüglich Verbindlichkeiten	6,07	7,23
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				TAIWAN			
Alibaba Group Holding, Ltd.	915.572	32.644.994	7,09	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co., Ltd.	1.490.000	22.331.811	4,85
Tencent Holdings, Ltd.	438.900	29.012.230	6,30	MediaTek, Inc.	455.000	9.550.611	2,07
AIA Group, Ltd.	1.580.800	15.490.336	3,36	Realtek Semiconductor Corp.	678.000	8.636.000	1,87
Hong Kong Exchanges & Clearing, Ltd.	314.200	14.681.694	3,19	President Chain Store Corp.	781.000	7.096.964	1,54
Wuxi Biologics Cayman, Inc.	541.500	13.177.409	2,86	Delta Electronics, Inc.	541.032	3.534.066	0,77
China Resources Beer Holdings Co., Ltd.	2.141.086	13.114.285	2,85	ASMedia Technology, Inc.	70.000	3.525.820	0,77
China Resources Land, Ltd.	2.861.111	12.906.926	2,80			54.675.272	11,87
Inner Mongolia Yili Industrial Group Co., Ltd. A Shares	1.993.175	11.265.849	2,45	INDIEN			
Midea Group Co., Ltd. A Shares	933.300	9.948.623	2,16	Housing Development Finance Corp., Ltd.	305.252	7.199.156	1,56
Kweichow Moutai Co., Ltd. A Shares	39.420	9.657.252	2,10	Dabur India, Ltd.	976.162	6.754.941	1,47
Alibaba Group Holding, Ltd. ADR	32.969	9.097.922	1,97	Titan Co., Ltd.	401.899	6.544.068	1,42
ENN Energy Holdings, Ltd.	763.100	8.310.244	1,80	The Tata Power Co., Ltd.	8.476.908	6.123.871	1,33
Weichai Power Co., Ltd. A Shares	3.429.200	7.606.395	1,65	Kotak Mahindra Bank, Ltd.	322.016	5.535.114	1,20
China International Travel Service Corp., Ltd. A Shares	227.599	7.453.616	1,62	Tata Consultancy Services, Ltd.	142.473	4.812.760	1,05
Jiangsu Hengrui Medicine Co., Ltd. A Shares	550.728	7.266.546	1,58	Crompton Greaves Consumer Electricals, Ltd.	1.173.643	4.650.509	1,01
Topsports International Holdings, Ltd.	5.168.000	7.150.270	1,55	PI Industries, Ltd.	120.645	3.223.795	0,70
Ping An Insurance Group Co. of China, Ltd. H Shares	674.000	6.918.655	1,50	Container Corp. of India, Ltd.	441.293	2.182.839	0,47
Kingdee International Software Group Co., Ltd.	2.338.000	6.033.432	1,31	Info Edge India, Ltd.	40.640	2.002.090	0,43
Tencent Music Entertainment Group ADR	388.400	5.767.793	1,25	PVR, Ltd.	110.000	1.808.783	0,39
China East Education Holdings, Ltd.	2.499.000	5.414.047	1,17			50.837.926	11,03
CITIC Securities Co., Ltd. H Shares	1.631.500	3.633.634	0,79	INDONESIEN			
Shenzhen New Industries Biomedical Engineering Co., Ltd. A Shares	80.000	1.958.712	0,43	PT Bank Central Asia	3.986.600	7.266.386	1,58
Ming Yuan Cloud Group Holdings, Ltd.	269.000	1.006.561	0,22	PT Indofood CBP Sukses Makmur	5.654.100	3.830.422	0,83
TravelSky Technology, Ltd. H Shares	421.000	898.980	0,19	PT Mitra Keluarga Karyasehat	19.177.200	3.158.316	0,68
		240.416.405	52,19			14.255.124	3,09
SÜDKOREA				THAILAND			
Samsung Electronics Co., Ltd.	481.095	23.758.207	5,16	Central Pattana Public Co., Ltd. F Shares	5.432.100	7.285.657	1,58
Naver Corp.	56.438	14.241.845	3,09			7.285.657	1,58
LG Chem, Ltd.	16.910	9.366.321	2,03	PHILIPPINEN			
LEENO Industrial, Inc.	46.508	4.871.661	1,06	SM Prime Holdings, Inc.	10.492.875	6.368.764	1,38
Koh Young Technology, Inc.	45.000	3.434.295	0,75			6.368.764	1,38
NCSOFT Corp.	3,707	2.546.594	0,55	VIETNAM			
		58.218.923	12,64	Vietnam Dairy Products JSC	1.235.078	5.808.756	1,26
						5.808.756	1,26
				VEREINIGTE STAATEN			
				Yum China Holdings, Inc.	110.100	5.646.493	1,23
						5.646.493	1,23
				SINGAPUR			
				Venture Corp., Ltd.	264.300	3.714.699	0,80
				SATS, Ltd.	730.500	1.509.640	0,33
						5.224.339	1,13

Die beigefügten Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

Anlagenplan (Fortsetzung)

AKTIEN (FORTSETZUNG)

Anlagen	Menge/ Nomineller Wert	Marktwert in USD	% des Netto- vermö- gens
MALAYSIA			
IHH Healthcare BHD	3.910.900	4.893.919	1,06
		4.893.919	1,06
SCHWEIZ			
DKSH Holding AG	39.658	2.774.233	0,60
		2.774.233	0,60
SUMME AKTIEN		456.405.811	99,06
SUMME DER AN EINER AMTLICHEN WERTPAPIERBÖRSE NOTIERTEN, ÜBERTRAGBAREN WERTPAPIERE UND GELDMARKTINSTRUMENTE			
		456.405.811	99,06
SUMME DER ANLAGEN		456.405.811	99,06
BARMITTEL UND ANDERE VERMÖGENSWERTE, ABZÜGLICH VERBINDLICHKEITEN			
		4.335.048	0,94
SUMME NETTOVERMÖGEN		460.740.859	100,00

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

Länderallokation	% des Nettovermögens
China/Hongkong	52,19
Südkorea	12,64
Taiwan	11,87
Indien	11,03
Indonesien	3,09
Thailand	1,58
Philippinen	1,38
Vietnam	1,26
Vereinigte Staaten	1,23
Singapur	1,13
Malaysia	1,06
Schweiz	0,60
Summe der Anlagen	99,06
Barmittel und andere Vermögenswerte, abzüglich Verbindlichkeiten	0,94
Gesamt	100,00

Die folgende Tabelle enthält die Portfolioänderungen:

	% des Nettovermögens zum 30. September 2020	% des Netto- vermögens zum 31. März 2020
AN EINER AMTLICHEN WERTPAPIERBÖRSE NOTIERTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE UND GELDMARKTINSTRUMENTE	99,06	97,45
AKTIEN	99,06	97,45
China/Hongkong	52,19	50,59
Südkorea	12,64	12,26
Taiwan	11,87	5,15
Indien	11,03	11,87
Indonesien	3,09	6,67
Thailand	1,58	1,71
Philippinen	1,38	3,23
Vietnam	1,26	1,41
Vereinigte Staaten	1,23	1,04
Singapur	1,13	0,00
Malaysia	1,06	1,61
Schweiz	0,60	1,91
Summe der Anlagen	99,06	97,45
Barmittel und andere Vermögenswerte, abzüglich Verbindlichkeiten	0,94	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
ZYKLISCHE KONSUMGÜTER			
Internet & Direktmarketing-Einzelhandel			
Alibaba Group Holding, Ltd.	321,400	11.459.613	9,91
JD.com, Inc. A Shares	104,900	3.976.648	3,44
JD.com, Inc. ADR	52,000	3.890.604	3,36
Meituan Dianping B Shares	62,900	1.965.413	1,70
		21.292.278	18,41
Verschiedene Verbraucherdienste			
New Oriental Education & Technology Group, Inc. ADR	19,800	2.904.237	2,51
		2.904.237	2,51
Gebrauchsgüter für den Haushalt			
Midea Group Co., Ltd. A Shares	244.515	2.606.437	2,25
		2.606.437	2,25
Automobilkomponenten			
Xinyi Glass Holdings, Ltd.	1.218.000	2.450.425	2,12
		2.450.425	2,12
Facheinzelhandel			
Zhongsheng Group Holdings, Ltd.	340.000	2.126.190	1,84
		2.126.190	1,84
Hotels, Restaurants & Freizeit			
Galaxy Entertainment Group, Ltd.	86.000	577.603	0,50
		577.603	0,50
Zyklische Konsumgüter insgesamt		31.957.170	27,63
FINANZWESEN			
Kapitalmärkte			
CITIC Securities Co., Ltd. H Shares	1.612.500	3.591.318	3,10
Hong Kong Exchanges & Clearing, Ltd.	71,200	3.326.978	2,88
China National Materials Co., Ltd. H Shares	1.437.200	3.316.259	2,87
		10.234.555	8,85
Versicherungen			
AIA Group, Ltd.	532,400	5.217.013	4,51
Ping An Insurance Group Co. of China, Ltd. A Shares	211.400	2.367.783	2,05
		7.584.796	6,56
Banken			
China Merchants Bank Co., Ltd. A Shares	1.001.419	5.294.025	4,57
China Construction Bank Corp. H Shares	3.424.340	2.219.090	1,92
		7.513.115	6,49
Finanzwesen insgesamt		25.332.466	21,90

Anlagen	Menge/ Nomineller Wert	Marktwert in USD	% des Netto- vermö- gens
KOMMUNIKATIONSDIENSTE			
Interaktive Medien & Dienstleistungen			
Tencent Holdings, Ltd.	169,100	11.177.872	9,66
JOYY, Inc. ADR	18,119	1.405.805	1,22
		12.583.677	10,88
Unterhaltungsbranche			
Tencent Music Entertainment Group ADR	96,600	1.434.523	1,24
Bilibili, Inc. ADR	24,400	987.290	0,85
		2.421.813	2,09
Kommunikationsdienste insgesamt		15.005.490	12,97
GESUNDHEITSWESEN			
Gesundheitstechnik & Sanitätsartikel			
Lepu Medical Technology Co., Ltd. A Shares	347.200	1.718.167	1,49
Shenzhen Mindray Bio-Medical Electronics Co., Ltd. A Shares	23,400	1.196.151	1,03
China Isotope & Radiation Corp.	226.200	815.352	0,71
		3.729.670	3,23
Life Sciences Tools & Dienstleistungen			
Wuxi Biologics Cayman, Inc.	56.500	1.374.928	1,19
Pharmaron Beijing Co., Ltd. A Shares	82.600	1.261.004	1,09
Hangzhou Tigermed Consulting Co., Ltd. A Shares	81,200	1.227.890	1,06
		3.863.822	3,34
Pharmaprodukte			
Sino Biopharmaceutical, Ltd.	1.434.750	1.564.809	1,35
		1.564.809	1,35
Biotechnologie			
Innovent Biologics, Inc.	147.000	1.088.727	0,94
		1.088.727	0,94
Gesundheitsdienstleister			
Sinopharm Group Co., Ltd. H Shares	481.200	1.011.506	0,87
		1.011.506	0,87
Gesundheitswesen insgesamt		11.258.534	9,73

Die beigefügten Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

Anlagenplan (Fortsetzung)

AKTIEN (FORTSETZUNG)

Anlagen	Menge/ Nomineller Wert	Marktwert in USD	% des Netto- vermö- gens	Anlagen	Menge/ Nomineller Wert	Marktwert in USD	% des Netto- vermö- gens
INFORMATIONSTECHNOLOGIE				WERKSTOFFE UND MATERIAL			
Elektronische Geräte, Instrumente & Komponenten				Baustoffe			
AVIC Jonhon Optronics Technology Co., Ltd. A Shares	277.654	1.888.785	1,63	Anhui Conch Cement Co., Ltd. A Shares	283.501	2.301.742	1,99
Wingtech Technology Co., Ltd. A Shares	65.333	1.120.732	0,97			2.301.742	1,99
Luxshare Precision Industry Co., Ltd. A Shares	102.236	858.803	0,74	Chemikalien			
		3.868.320	3,34	Wanhua Chemical Group Co., Ltd. A Shares	147.614	1.502.354	1,30
Software						1.502.354	1,30
Weimob, Inc.	1.120.000	1.498.906	1,30	Werkstoffe und Material insgesamt			
Kingdee International Software Group Co., Ltd.	217.000	559.989	0,48			3.804.096	3,29
		2.058.895	1,78	VERSORGUNGSBETRIEBE			
IT-Dienstleistungen				Gasversorgungsbetriebe			
Chinasoft International, Ltd.	2.844.000	2.055.843	1,78	ENN Energy Holdings, Ltd.	126.100	1.373.243	1,19
		2.055.843	1,78			1.373.243	1,19
Halbleiter & Halbleiteranlagen				Versorgungsbetriebe insgesamt			
NAURA Technology Group Co., Ltd. A Shares	60.703	1.417.340	1,23			1.373.243	1,19
		1.417.340	1,23	SUMME AKTIEN			
Informationstechnologie insgesamt						113.301.269	97,96
		9.400.398	8,13	SUMME DER AN EINER AMTLICHEN WERTPAPIERBÖRSE NOTIERTEN, ÜBER-TRAGBAREN WERTPAPIERE UND GELDMARKTINSTRUMENTE			
IMMOBILIEN						113.301.269	97,96
Immobilienverwaltung & -erschließung				SUMME DER ANLAGEN			
China Resources Land, Ltd.	520.000	2.345.803	2,03			113.301.269	97,96
CIFI Holdings Group Co., Ltd.	2.300.000	1.694.082	1,46	BARMITTEL UND ANDERE VERMÖGENS- WERTE, ABZÜGLICH VERBINDLICHKEITEN			
China Overseas Property Holdings, Ltd.	2.020.000	1.648.717	1,43			2.363.087	2,04
Times China Holdings, Ltd.	1.146.000	1.588.931	1,37	SUMME NETTOVERMÖGEN			
		7.277.533	6,29			115.664.356	100,00
Immobilien gesamt							
		7.277.533	6,29	BASISKONSUMGÜTER			
Getränke				Getränke			
Kweichow Moutai Co., Ltd. A Shares	9,207	2.255.564	1,95	Kweichow Moutai Co., Ltd. A Shares	9,207	2.255.564	1,95
Wuliangye Yibin Co., Ltd. A Shares	52.294	1.697.549	1,47			3.953.113	3,42
		3.953.113	3,42	Konsumgüter insgesamt			
Konsumgüter insgesamt						3.953.113	3,42
INDUSTRIE				INDUSTRIE			
Industriemaschinen				Industriemaschinen			
Estun Automation Co., Ltd. A Shares	804.532	2.314.656	2,00	Estun Automation Co., Ltd. A Shares	804.532	2.314.656	2,00
Weichai Power Co., Ltd. A Shares	732.407	1.624.570	1,41			3.939.226	3,41
		3.939.226	3,41	Industrien insgesamt			
Industrien insgesamt						3.939.226	3,41

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

Anlagenplan (Fortsetzung)

Sektorallokation	% des Nettovermögens
Zyklische Konsumgüter	27,63
Finanzwesen	21,90
Kommunikationsdienste	12,97
Gesundheitswesen	9,73
Informationstechnologie	8,13
Immobilien	6,29
Basiskonsumgüter	3,42
Industrie	3,41
WERKSTOFFE UND MATERIAL	3,29
Versorgungsbetriebe	1,19
Summe der Anlagen	97,96
Barmittel und andere Vermögenswerte, abzüglich Verbindlichkeiten	2,04
Gesamt	100,00

Die folgende Tabelle enthält die Portfolioänderungen:

	% des Nettovermögens zum 30. September 2020	% des Netto- vermögens zum 31. März 2020
AN EINER AMTLICHEN WERTPAPIERBÖRSE NOTIERTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE UND GELDMARKTINSTRUMENTE	97,96	93,87
AKTIEN	97,96	93,87
Zyklische Konsumgüter	27,63	25,50
Finanzwesen	21,90	24,58
Kommunikationsdienste	12,97	10,59
Gesundheitswesen	9,73	8,88
Informationstechnologie	8,13	5,89
Immobilien	6,29	8,17
Basiskonsumgüter	3,42	6,11
Industrie	3,41	1,79
Werkstoffe Und Material	3,29	2,36
Versorgungsbetriebe	1,19	-
Summe der Anlagen	97,96	93,87
Barmittel und andere Vermögenswerte, abzüglich Verbindlichkeiten	2,04	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	Anlagen	Menge/ Nomineller Wert	Marktwert in USD	% des Netto- vermö- gens
FINANZWESEN				BASISKONSUMGÜTER			
Banken				Nahrungsmittel			
HDFC Bank, Ltd.	103.208	1.508.812	7,28	Zydus Wellness, Ltd.	27.807	693.272	3,34
Kotak Mahindra Bank, Ltd.	45.204	777.009	3,75	Britannia Industries, Ltd.	2.051	105.584	0,51
ICICI Bank, Ltd.	155.690	748.591	3,61			798.856	3,85
Bandhan Bank, Ltd.	129.161	477.920	2,30	Tabak			
DCB Bank, Ltd.	220.948	234.484	1,13	VST Industries, Ltd.	13.718	607.558	2,93
Axis Bank, Ltd.	34.960	201.216	0,97			607.558	2,93
		3.948.032	19,04	Körperpflegeprodukte			
Verbraucherfinanzgeschäft				Dabur India, Ltd.			
Bajaj Finance, Ltd.	9.989	443.886	2,14		41.897	289.923	1,40
Shriram City Union Finance, Ltd.	26.574	341.720	1,65	Marico, Ltd.	58.890	289.741	1,40
		785.606	3,79			579.664	2,80
Bausparkassen und Hypothekenfinanzierung				Lebensmittel- und Basisartikele Einzelhandel			
Housing Development Finance Corp., Ltd.	28.360	668.851	3,23	Avenue Supermarts, Ltd.	6.296	188.005	0,91
Aavas Financiers, Ltd.	5.598	108.845	0,52	Spencer's Retail, Ltd.	162.864	166.771	0,80
		777.696	3,75			354.776	1,71
Kapitalmärkte				Haushaltsprodukte			
Multi Commodity Exchange of India, Ltd.	7.591	177.254	0,85	Hindustan Unilever, Ltd.	7.078	198.415	0,96
		177.254	0,85			198.415	0,96
Versicherungen				Konsumgüter insgesamt			
HDFC Life Insurance Co., Ltd.	21.426	162.452	0,78			2.539.269	12,25
		162.452	0,78	ENERGIE			
Finanzwesen insgesamt				Erdöl, Erdgas und nicht erneuerbare Brennstoffe			
		5.851.040	28,21	Reliance Industries, Ltd.	62.127	1.881.451	9,07
INFORMATIONSTECHNOLOGIE				Reliance Industries, Ltd. (teilweise einbezahlte Anteile)			
IT-Dienstleistungen					5,694	103,685	0,50
Infosys, Ltd.	94.572	1.292.386	6,23			1.985.136	9,57
Tata Consultancy Services, Ltd.	26.393	891.560	4,30	Energie insgesamt			
Wipro, Ltd.	129.423	550.021	2,65			1.985.136	9,57
Larsen & Toubro Infotech, Ltd.	12.333	425.178	2,05	ZYKLISCHE KONSUMGÜTER			
Mindtree, Ltd.	21.616	392.153	1,89	Automobilbranche			
Mphasis, Ltd.	15.035	281.921	1,36	Hero MotoCorp, Ltd.	6,174	263,370	1,27
		3.833.219	18,48	Eicher Motors, Ltd.	8,520	254,376	1,23
Informationstechnologie insgesamt				Suzuki Motor Corp.	5,300	225,905	1,09
		3.833.219	18,48			743,651	3,59
				Gebrauchsgüter für den Haushalt			
				Crompton Greaves Consumer Electricals, Ltd.	69,520	275,470	1,33
				Amber Enterprises India, Ltd.	6,529	180,384	0,87
				Whirlpool of India, Ltd.	5,753	171,292	0,82
				Symphony, Ltd.	9,015	116,035	0,56
						743,181	3,58
				Facheinzelhandel			
				Shankara Building Products, Ltd.	41,275	192,165	0,93
				Thanga Mayil Jewellery, Ltd.	30,781	170,322	0,82
						362,487	1,75
				Zyklische Konsumgüter insgesamt			
						1.849.319	8,92

Die beigefügten Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

Anlagenplan (Fortsetzung)

AKTIEN (FORTSETZUNG)

Anlagen	Menge/ Nomineller Wert	Marktwert in USD	% des Netto- vermö- gens	Anlagen	Menge/ Nomineller Wert	Marktwert in USD	% des Netto- vermö- gens
GESUNDHEITSWESEN				WERKSTOFFE UND MATERIAL			
Pharmaprodukte				Chemikalien			
Neuland Laboratories, Ltd.	27,727	431.313	2,08	Pidilite Industries, Ltd.	10.587	205.806	0,99
Caplin Point Laboratories, Ltd.	29.052	218.008	1,05			205.806	0,99
Amrutanjan Health Care, Ltd.	37.526	215.147	1,04				
		864.468	4,17	Baustoffe			
Life Sciences Tools & Dienstleistungen				Ambuja Cements, Ltd.	68,460	201,353	0,97
Divi's Laboratories, Ltd.	4.675	193.130	0,93			201,353	0,97
Syngene International, Ltd.	22.944	171.956	0,83	Werkstoffe und Material insgesamt			
		365.086	1,76			407,159	1,96
Gesundheitstechnik & Sanitätsartikel				SUMME AKTIEN			
Poly Medicure, Ltd.	50.082	311.265	1,50			20.551.678	99,10
		311.265	1,50	SUMME DER AN EINER AMTLICHEN WERTPAPIERBÖRSE NOTIERTEN, ÜBER- TRAGBAREN WERTPAPIERE UND GELDMARKTINSTRUMENTE			
Gesundheitsdienstleister						20.551.678	99,10
Metropolis Healthcare, Ltd.	8.461	205.739	0,99	SUMME DER ANLAGEN			
		205.739	0,99			20.551.678	99,10
Gesundheitswesen insgesamt							
		1.746.558	8,42	BARMITTEL UND ANDERE VERMÖGENS- WERTE, ABZÜGLICH VERBINDLICHKEITEN			
						187,072	0,90
KOMMUNIKATIONSDIENSTE				SUMME NETTOVERMÖGEN			
Interaktive Medien & Dienstleistungen						20.738.750	100,00
Info Edge India, Ltd.	18.464	909.611	4,39				
		909.611	4,39	INDUSTRIE			
Drahtlose Telekommunikationsdienste				Industriemaschinen			
Bharti Airtel, Ltd.	54.314	309.887	1,49	AIA Engineering, Ltd.	9.181	230.029	1,11
		309.887	1,49	Ashok Leyland, Ltd.	168.598	170.015	0,82
Medien						400.044	1,93
Affle India, Ltd.	6,090	237.314	1,15	Professionelle Dienstleistungen			
		237.314	1,15	Quess Corp., Ltd.	34.438	192.588	0,93
Unterhaltungsbranche						192.588	0,93
PVR, Ltd.	9.731	160.012	0,77	Elektrische Geräte			
		160.012	0,77	Finolex Cables, Ltd.	34.929	130.522	0,63
Kommunikationsdienste insgesamt						130.522	0,63
		1.616.824	7,80	Industrien insgesamt			
						723.154	3,49

Die beigefügten Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

Anlagenplan (Fortsetzung)

Sektorallokation	% des Nettovermögens
Finanzwesen	28,21
Informationstechnologie	18,48
Basiskonsumgüter	12,25
Energie	9,57
Zyklische Konsumgüter	8,92
Gesundheitswesen	8,42
Kommunikationsdienste	7,80
Industrie	3,49
WERKSTOFFE UND MATERIAL	1,96
Summe der Anlagen	99,10
Barmittel und andere Vermögenswerte, abzüglich Verbindlichkeiten	0,90
Gesamt	100,00

Die folgende Tabelle enthält die Portfolioänderungen:

	% des Nettovermögens zum 30. September 2020	% des Netto- vermögens zum 31. März 2020
AN EINER AMTLICHEN WERTPAPIERBÖRSE NOTIERTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE UND GELDMARKTINSTRUMENTE	99,10	99,28
AKTIEN	99,10	99,28
Finanzwesen	28,21	35,55
Informationstechnologie	18,48	11,68
Basiskonsumgüter	12,25	16,26
Energie	9,57	4,08
Zyklische Konsumgüter	8,92	7,52
Gesundheitswesen	8,42	9,39
Kommunikationsdienste	7,80	5,67
Industrie	3,49	7,71
Werkstoffe und Material	1,96	1,42
Summe der Anlagen	99,10	99,28
Barmittel und andere Vermögenswerte, abzüglich Verbindlichkeiten	0,90	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
INFORMATIONSTECHNOLOGIE			
Elektronische Geräte, Instrumente & Komponenten			
TDK Corp.	44.600	4.830.053	3,33
Ibiden Co., Ltd.	118.000	3.981.010	2,74
Keyence Corp.	6.300	2.923.804	2,01
		11.734.867	8,08
Software			
Sansan, Inc.	68.900	4.431.350	3,05
Freee KK	47.600	3.583.186	2,47
Kaonavi, Inc.	21.000	1.274.970	0,88
Oracle Corp. Japan	8.900	953.589	0,66
AI inside, Inc.	2.100	880.754	0,60
		11.123.849	7,66
IT-Dienstleistungen			
Obic Co., Ltd.	18.500	3.232.696	2,22
Itochu Techno-Solutions Corp.	84.200	3.181.861	2,19
Henнге KK	48.200	3.088.220	2,13
		9.502.777	6,54
Halbleiter & Halbleiteranlagen			
Disco Corp.	9.100	2.196.007	1,51
		2.196.007	1,51
Technologiehardware, Speicher- & Peripheriegeräte			
FUJIFILM Holdings Corp.	29.800	1.461.559	1,01
		1.461.559	1,01
Informationstechnologie insgesamt			
		36.019.059	24,80
INDUSTRIE			
Professionelle Dienstleistungen			
Nihon M&A Center, Inc.	96.500	5.466.774	3,76
SMS Co., Ltd.	146.400	4.223.269	2,91
Recruit Holdings Co., Ltd.	105.700	4.165.337	2,87
		13.855.380	9,54
Industriemaschinen			
SMC Corp.	7.800	4.330.003	2,98
Makita Corp.	52.900	2.520.539	1,74
		6.850.542	4,72
Elektrische Geräte			
Nidec Corp.	63,600	5.906.098	4,07
		5.906.098	4,07
Bauprodukte			
Daikin Industries, Ltd.	15,500	2.839.903	1,95
		2.839.903	1,95
Industrien insgesamt			
		29.451.923	20,28

Anlagen	Menge/ Nomineller Wert	Marktwert in USD	% des Netto- vermö- gens
GESUNDHEITSWESEN			
Pharmaprodukte			
Takeda Pharmaceutical Co., Ltd.	98,900	3.511.768	2,42
Santen Pharmaceutical Co., Ltd.	145,700	2.965.557	2,04
Eisai Co., Ltd.	27,700	2.517.598	1,73
Chugai Pharmaceutical Co., Ltd.	25,400	1.133.218	0,78
		10.128.141	6,97
Gesundheitstechnik & Sanitätsartikel			
Hoya Corp.	38,100	4.279.530	2,95
Terumo Corp.	96,500	3.828.144	2,64
Sysmex Corp.	19,200	1.822.731	1,25
		9.930.405	6,84
Gesundheitstechnologie			
M3, Inc.	70,200	4.327.963	2,98
		4.327.963	2,98
Biotechnologie			
PeptiDream, Inc.	79,000	3.683.903	2,54
		3.683.903	2,54
Gesundheitswesen insgesamt			
		28.070.412	19,33
ZYKLISCHE KONSUMGÜTER			
Facheinzelhandel			
Nitori Holdings Co., Ltd.	21,500	4.450.151	3,07
Hikari Tsushin, Inc.	11,900	2.818.954	1,94
Fast Retailing Co., Ltd.	4,400	2.749.586	1,89
		10.018.691	6,90
Gebrauchsgüter für den Haushalt			
Sony Corp.	73,500	5.604.131	3,86
		5.604.131	3,86
Branchenübergreifender Einzelhandel			
Pan Pacific International Holdings Corp.	151,900	3.524.681	2,43
Marui Group Co., Ltd.	76,300	1.456.668	1,00
		4.981.349	3,43
Freizeitprodukte			
Bandai Namco Holdings, Inc.	46,100	3.357.474	2,31
		3.357.474	2,31
Zyklische Konsumgüter insgesamt			
		23.961.645	16,50

Die beigefügten Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

Anlagenplan (Fortsetzung)

AKTIEN (FORTSETZUNG)

Anlagen	Menge/ Nomineller Wert	Marktwert in USD	% des Netto- vermö- gens	Anlagen	Menge/ Nomineller Wert	Marktwert in USD	% des Netto- vermö- gens
KOMMUNIKATIONSDIENSTE				WERKSTOFFE UND MATERIAL			
Unterhaltungsbranche				Chemikalien			
Nintendo Co., Ltd.	11,000	6.220.971	4,28	Shin-Etsu Chemical Co., Ltd.	42,500	5.517.548	3,80
Capcom Co., Ltd.	25,800	1.432.159	0,99	Sumitomo Bakelite Co., Ltd.	64,400	1.763.614	1,21
		<u>7.653.130</u>	<u>5,27</u>			<u>7.281.162</u>	<u>5,01</u>
Drahtlose Telekommunikationsdienste				Werkstoffe und Material insgesamt			
SoftBank Group Corp.	58,700	3.611.614	2,49			<u>7.281.162</u>	<u>5,01</u>
		<u>3.611.614</u>	<u>2,49</u>				
Medien				SUMME AKTIEN			
Direct Marketing MiX, Inc.	31,800	812,184	0,56			<u>144.908.347</u>	<u>99,78</u>
		<u>812,184</u>	<u>0,56</u>	SUMME DER AN EINER AMTLICHEN WERTPAPIERBÖRSE NOTIERTEN, ÜBER- TRAGBAREN WERTPAPIERE UND GELDMARKTINSTRUMENTE			
Kommunikationsdienste insgesamt						<u>144.908.347</u>	<u>99,78</u>
		<u>12.076.928</u>	<u>8,32</u>	SUMME DER ANLAGEN			
FINANZWESEN						<u>144.908.347</u>	<u>99,78</u>
Versicherungen				BARMITTEL UND ANDERE VERMÖGENS- WERTE, ABZÜGLICH VERBINDLICHKEITEN			
Dai-ichi Life Holdings, Inc.	319,200	4.486.929	3,09			<u>315,321</u>	<u>0,22</u>
		<u>4.486.929</u>	<u>3,09</u>	SUMME NETTOVERMÖGEN			
Diversifizierte Finanzdienstleistungen						<u>145.223.668</u>	<u>100,00</u>
eGuarantee, Inc.	156,900	3.560.289	2,45				
		<u>3.560.289</u>	<u>2,45</u>				
Finanzwesen insgesamt							
		<u>8.047.218</u>	<u>5,54</u>				

Die beigefügten Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

Anlagenplan (Fortsetzung)

Sektorallokation	% des Nettovermögens
Informationstechnologie	24,80
Industrie	20,28
Gesundheitswesen	19,33
Zyklische Konsumgüter	16,50
Kommunikationsdienste	8,32
Finanzwesen	5,54
WERKSTOFFE UND MATERIAL	5,01
Summe der Anlagen	99,78
Barmittel und andere Vermögenswerte, abzüglich Verbindlichkeiten	0,22
Gesamt	100,00

Die folgende Tabelle enthält die Portfolioänderungen:

	% des Nettovermögens zum 30. September 2020	% des Netto- vermögens zum 31. März 2020
AN EINER AMTLICHEN WERTPAPIERBÖRSE NOTIERTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE UND GELDMARKTINSTRUMENTE	99,78	99,12
AKTIEN	99,78	99,12
Informationstechnologie	24,80	25,09
Industrie	20,28	16,28
Gesundheitswesen	19,33	18,87
Zyklische Konsumgüter	16,50	13,97
Kommunikationsdienste	8,32	9,59
Finanzwesen	5,54	5,23
Werkstoffe und Material	5,01	1,28
Basiskonsumgüter	-	5,97
Immobilien	-	2,84
Summe der Anlagen	99,78	99,12
Barmittel und andere Vermögenswerte, abzüglich Verbindlichkeiten	0,22	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				TAIWAN			
Silergy Corp.	13,000	766,845	4,52	ASMedia Technology, Inc.	7,000	352,582	2,08
Kingdee International Software Group Co., Ltd.	191,000	492,894	2,90	Airtac International Group	15,000	338,227	1,99
Flat Glass Group Co., Ltd. H Shares	178,000	472,834	2,78	Voltronic Power Technology Corp.	8,400	285,117	1,68
Innovent Biologics, Inc.	54,500	403,644	2,38	Accton Technology Corp.	36,000	277,055	1,63
Peijia Medical, Ltd.	111,000	386,702	2,28	M31 Technology Corp.	25,000	264,291	1,56
Joyoung Co., Ltd. A Shares	59,200	352,437	2,08	Sunonwealth Electric Machine Industry Co., Ltd.	118,000	253,462	1,49
Sichuan Teway Food Group Co., Ltd. A Shares	32,700	315,065	1,86	Win Semiconductors Corp.	24,000	237,669	1,40
Pharmaron Beijing Co., Ltd. H Shares	25,100	312,206	1,84	Chief Telecom, Inc.	19,000	226,003	1,33
Zai Lab, Ltd. ADR	3,700	304,173	1,79	Andes Technology Corp.	33,000	170,648	1,01
Centre Testing International Group Co., Ltd. A Shares	80,100	287,370	1,69	Sunny Friend Environmental Technology Co., Ltd.	18,000	142,791	0,84
SITC International Holdings Co., Ltd.	207,000	285,788	1,68	Realtek Semiconductor Corp.	10,000	127,375	0,75
Alphamab Oncology	136,000	266,028	1,57	Foxsemicon Integrated Technology, Inc.	19,000	118,080	0,70
Yihai International Holding, Ltd.	17,000	265,949	1,57			2.793.300	16,46
Asymchem Laboratories Tianjin Co., Ltd. A Shares	6,862	265,536	1,56	INDIEN			
Yantai China Pet Foods Co., Ltd. A Shares	39,510	256,148	1,51	Crompton Greaves Consumer Electricals, Ltd.	106,107	420,444	2,48
Jiayayue Group Co., Ltd. A Shares	47,303	250,460	1,47	Dr Lal PathLabs, Ltd.	16,334	416,154	2,45
Times China Holdings, Ltd.	180,000	249,570	1,47	The Phoenix Mills, Ltd.	49,822	393,484	2,32
Ginlong Technologies Co., Ltd. A Shares	13,800	239,159	1,41	Galaxy Surfactants, Ltd.	11,763	302,270	1,78
Hongfa Technology Co., Ltd. A Shares	35,600	238,883	1,41	Marico, Ltd.	49,679	244,422	1,44
InnoCare Pharma, Ltd.	168,000	219,366	1,29	Gabriel India, Ltd.	146,470	208,747	1,23
Hua Hong Semiconductor, Ltd.	57,000	217,762	1,28	GMR Infrastructure, Ltd.	663,974	207,436	1,22
AK Medical Holdings, Ltd.	82,000	209,439	1,23	IFB Industries, Ltd.	24,933	203,151	1,20
Winning Health Technology Group Co., Ltd. A Shares	72,020	205,855	1,21	Shankara Building Products, Ltd.	32,954	153,425	0,90
Jiumaojiu International Holdings, Ltd.	87,000	204,755	1,21	Shriram City Union Finance, Ltd.	9,572	123,088	0,72
Venus MedTech Hangzhou, Inc. H Shares	17,000	180,797	1,06	Amrutanjan Health Care, Ltd.	13,586	77,892	0,46
Shanghai AtHub Co., Ltd. A Shares	13,200	147,057	0,87			2.750.513	16,20
Kangji Medical Holdings, Ltd.	39,500	98,672	0,58	SÜDKOREA			
XPeng, Inc. ADR	2,600	48,828	0,29	Hugel, Inc.	2,096	326,572	1,92
Ming Yuan Cloud Group Holdings, Ltd.	10,000	37,419	0,22	Koh Young Technology, Inc.	3,915	298,784	1,76
		7.981.641	47,01	KINX, Inc.	3,114	233,783	1,38
				LEENO Industrial, Inc.	1,994	208,869	1,23
				Douzone Bizon Co., Ltd.	2,215	196,213	1,16
				Vitzrocell Co., Ltd.	11,807	171,934	1,01
				Big Hit Entertainment Co., Ltd.	174	20,085	0,12
						1.456.240	8,58
				VIETNAM			
				Nam Long Investment Corp.	202,642	225,143	1,33
				Sai Gon Cargo Service Corp.	36,060	187,751	1,10
				FPT Corp.	46,230	99,832	0,59
						512,726	3,02
				PHILIPPINEN			
				Wilcon Depot, Inc.	856,600	282,706	1,67
						282,706	1,67

Die beigefügten Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

Anlagenplan (Fortsetzung)

AKTIEN (FORTSETZUNG)

Anlagen	Menge/ Nomineller Wert	Marktwert in USD	% des Netto- vermö- gens
VEREINIGTE STAATEN			
Legend Biotech Corp. ADR	6,070	187,006	1,10
		187,006	1,10
SINGAPUR			
Keppel DC, , REIT	77,700	164,927	0,97
		164,927	0,97
THAILAND			
Humanica Public Co., Ltd. F Shares	280,000	72,458	0,43
		72,458	0,43
SUMME AKTIEN		16.201.517	95,44
SUMME DER AN EINER AMTLICHEN WERTPAPIERBÖRSE NOTIERTEN, ÜBER- TRAGBAREN WERTPAPIERE UND GELDMARKTINSTRUMENTE			
		16.201.517	95,44
SUMME DER ANLAGEN		16.201.517	95,44
BARMITTEL UND ANDERE VERMÖGENS- WERTE, ABZÜGLICH VERBINDLICHKEITEN			
		774,280	4,56
SUMME NETTOVERMÖGEN		16.975.797	100,00

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

ADR: American Depositary Receipt

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)

Länderallokation	% des Nettovermögens
China/Hongkong	47,01
Taiwan	16,46
Indien	16,20
Südkorea	8,58
Vietnam	3,02
Philippinen	1,67
Vereinigte Staaten	1,10
Singapur	0,97
Thailand	0,43
Summe der Anlagen	95,44
Barmittel und andere Vermögenswerte, abzüglich Verbindlichkeiten	4,56
Gesamt	100,00

Die folgende Tabelle enthält die Portfolioänderungen:

	% des Nettovermögens zum 30. September 2020	% des Netto- vermögens zum 31. März 2020
AN EINER AMTLICHEN WERTPAPIERBÖRSE NOTIERTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE UND GELDMARKTINSTRUMENTE	95,44	92,82
AKTIEN	95,44	92,82
China/Hongkong	47,01	39,64
Taiwan	16,46	16,32
Indien	16,20	12,17
Südkorea	8,58	12,55
Vietnam	3,02	3,38
Philippinen	1,67	1,58
Vereinigte Staaten	1,10	0,87
Singapur	0,97	0,33
Thailand	0,43	3,57
Malaysia	-	1,49
Indonesien	-	0,92
Summe der Anlagen	95,44	92,82
Barmittel und andere Vermögenswerte, abzüglich Verbindlichkeiten	4,56	7,18
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
INFORMATIONSTECHNOLOGIE			
Halbleiter & Halbleiteranlagen			
Flat Glass Group Co., Ltd. H Shares	2.926.000	7.772.543	2,78
StarPower Semiconductor, Ltd. A Shares	240,378	6.865.523	2,46
Win Semiconductors Corp.	686,000	6.793.387	2,43
Silergy Corp.	114,000	6.724.637	2,41
ASMedia Technology, Inc.	98,000	4.936.149	1,77
		33.092.239	11,85
Software			
Kingdee International Software Group Co., Ltd.	2.350.000	6.064.399	2,17
Weimob, Inc.	3.250.000	4.349.504	1,56
China Youzan, Ltd.	13.644.000	2.856.655	1,03
Ming Yuan Cloud Group Holdings, Ltd.	62,000	231,995	0,08
		13.502.553	4,84
Kommunikationsausrüstung			
Accton Technology Corp.	763,000	5.872.032	2,10
		5.872.032	2,10
IT-Dienstleistungen			
Shanghai AtHub Co., Ltd. A Shares	347,500	3.871.398	1,39
		3.871.398	1,39
Informationstechnologie insgesamt			
		56.338.222	20,18
INDUSTRIE			
Elektrische Geräte			
Hongfa Technology Co., Ltd. A Shares	918,782	6.165.214	2,21
Ginlong Technologies Co., Ltd. A Shares	272,131	4.716.122	1,69
		10.881.336	3,90
Industriemaschinen			
Airtac International Group Leader Harmonious Drive Systems Co., Ltd. A Shares	232,000	5.231.244	1,87
	295,924	3.230.545	1,16
		8.461.789	3,03
Marine			
SITC International Holdings Co., Ltd.	6.101.000	8.423.153	3,02
		8.423.153	3,02
Transportinfrastruktur			
Hainan Meilan International Airport Co., Ltd. H Shares	1.041.000	5.842.919	2,09
		5.842.919	2,09
Kommerzielle Dienstleistungen & Produkte			
Ever Sunshine Lifestyle Services Group, Ltd.	2.620.000	5.162.031	1,85
		5.162.031	1,85
Professionelle Dienstleistungen			
Centre Testing International Group Co., Ltd. A Shares	1.374.389	4.930.808	1,76
		4.930.808	1,76
Industrien insgesamt			
		43.702.036	15,65

Anlagen	Menge/ Nomineller Wert	Marktwert in USD	% des Netto- vermö- gens
GESUNDHEITSWESEN			
Gesundheitstechnik & Sanitätsartikel			
Peijia Medical, Ltd.	1.845.000	6.427.618	2,30
China Isotope & Radiation Corp.	1.314.600	4.738.559	1,69
AK Medical Holdings, Ltd.	1.080.000	2.758.472	0,99
Kangji Medical Holdings, Ltd.	645,500	1.612.469	0,58
		15.537.118	5,56
Biotechnologie			
Innovent Biologics, Inc.	555,000	4.110.501	1,47
Amoy Diagnostics Co., Ltd. A Shares	349,830	3.932.746	1,41
Legend Biotech Corp. ADR	92,895	2.861.931	1,03
InnoCare Pharma, Ltd.	626,000	817,399	0,29
		11.722.577	4,20
Gesundheitsdienstleister			
Dian Diagnostics Group Co., Ltd. A Shares	757,200	4.409.363	1,58
		4.409.363	1,58
Life Sciences Tools & Dienstleistungen			
Pharmaron Beijing Co., Ltd. H Shares	351,000	4.365.903	1,56
		4.365.903	1,56
Pharmaprodukte			
Asymchem Laboratories Tianjin Co., Ltd. A Shares	75,418	2.918.415	1,05
		2.918.415	1,05
Gesundheitstechnologie			
Winning Health Technology Group Co., Ltd. A Shares	945,958	2.703.835	0,97
		2.703.835	0,97
Gesundheitswesen insgesamt			
		41.657.211	14,92
IMMOBILIEN			
Immobilienverwaltung & -erschliessung			
China Overseas Property Holdings, Ltd.	9.250.000	7.549.816	2,70
KWG Property Holding, Ltd.	4.003.000	6.843.684	2,45
Times China Holdings, Ltd.	4.508.000	6.250.351	2,24
Powerlong Commercial Management Holdings, Ltd.	1.632.500	5.471.548	1,96
Powerlong Real Estate Holdings, Ltd.	4.891.000	3.671.797	1,32
		29.787.196	10,67
Immobilien gesamt			
		29.787.196	10,67

Die beigefügten Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

Anlagenplan (Fortsetzung)

AKTIEN (FORTSETZUNG)

Anlagen	Menge/ Nomineller Wert	Marktwert in USD	% des Netto- vermö- gens	Anlagen	Menge/ Nomineller Wert	Marktwert in USD	% des Netto- vermö- gens
ZYKLISCHE KONSUMGÜTER				KOMMUNIKATIONSDIENSTE			
Gebrauchsgüter für den Haushalt				Unterhaltungsbranche			
Joyoung Co., Ltd. A Shares	1.384.992	8.245.301	2,95	Bilibili, Inc. ADR	100,600	4.070.549	1,46
		8.245.301	2,95			4.070.549	1,46
Facheinzelhandel				Diverse Telekommunikationsdienste			
China Meidong Auto Holdings, Ltd.	2.060.000	7.902.114	2,83	Chief Telecom, Inc.	332,000	3.949.106	1,41
		7.902.114	2,83			3.949.106	1,41
Hotels, Restaurants & Freizeit				Kommunikationsdienste insgesamt			
Jiumaojiu International Holdings, Ltd.	2.488.000	5.855.534	2,10			8.019.655	2,87
		5.855.534	2,10	FINANZWESEN			
Verschiedene Verbraucherdienste				Kapitalmärkte			
China Yuhua Education Corp., Ltd.	4.198.000	3.590.178	1,29	China Renaissance Holdings, Ltd.	661,700	1.511.350	0,54
		3.590.178	1,29	Haitong International Securities Group, Ltd.	636,000	152.005	0,06
Automobilbranche						1.663.355	0,60
XPeng, Inc. ADR	164,000	3.079.920	1,10	Finanzwesen insgesamt		1.663.355	0,60
		3.079.920	1,10	SUMME AKTIEN			
Zyklische Konsumgüter insgesamt		28.673.047	10,27			246.101.667	88,15
BASISKONSUMGÜTER				SUMME DER AN EINER AMTLICHEN WERTPAPIERBÖRSE NOTIERTEN, ÜBER-TRAGBAREN WERTPAPIERE UND GELDMARKTINSTRUMENTE			
Nahrungsmittel						246.101.667	88,15
Yantai China Pet Foods Co., Ltd. A Shares	1.078.470	6.991.855	2,50	SUMME DER ANLAGEN			
Yihai International Holding, Ltd.	193,000	3.019.301	1,08			246.101.667	88,15
Sichuan Teway Food Group Co., Ltd. A Shares	311,078	2.997.246	1,07	BARMITTEL UND ANDERE VERMÖGENS-WERTE, ABZÜGLICH VERBINDLICHKEITEN			
Kemen Noodle Manufacturing Co., Ltd. A Shares	848,400	2.557.047	0,92			33.081.555	11,85
		15.565.449	5,57	SUMME NETTOVERMÖGEN			
Lebensmittel- und Basisartikeleinzelhandel						279.183.222	100,00
Jiayayue Group Co., Ltd. A Shares	1.142.884	6.051.337	2,17	A Shares: Aktien, die im Rahmen des Programms «Shanghai-Hong Kong Stock Connect» und/oder des Programms «Shenzhen-Hong Kong Stock Connect» gehandelt werden			
		6.051.337	2,17	ADR: American Depositary Receipt			
Haushaltsprodukte				H Shares: An der Börse Hongkong notierte Unternehmen des chinesischen Festlandes, die aber auf dem chinesischen Festland eingetragen sind			
Vinda International Holdings, Ltd.	1.328.000	4.357.856	1,56				
		4.357.856	1,56				
Konsumgüter insgesamt							
		25.974.642	9,30				
WERKSTOFFE UND MATERIAL							
Baustoffe							
Asia Cement China Holdings Corp.	5.904.500	5.199.328	1,87				
		5.199.328	1,87				
Chemikalien							
ENN Ecological Holdings Co., Ltd. A Shares	3.090.300	5.086.975	1,82				
		5.086.975	1,82				
Werkstoffe und Material insgesamt							
		10.286.303	3,69				

Die beigefügten Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

Anlagenplan (Fortsetzung)

Länderallokation	% des Nettovermögens
Informationstechnologie	20,18
Industrie	15,65
Gesundheitswesen	14,92
Immobilien	10,67
Zyklische Konsumgüter	10,27
Basiskonsumgüter	9,30
Werkstoffe und Material	3,69
Kommunikationsdienste	2,87
Finanzwesen	0,60
Summe der Anlagen	88,15
Barmittel und andere Vermögenswerte, abzüglich Verbindlichkeiten	11,85
Gesamt	100,00

Die folgende Tabelle enthält die Portfolioänderungen:

	% des Nettovermögens zum 30. September 2020	% des Netto- vermögens zum 31. März 2020
AN EINER AMTLICHEN WERTPAPIERBÖRSE NOTIERTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE UND GELDMARKTINSTRUMENTE		
	88,15	95,63
AKTIEN		
	88,15	95,63
Informationstechnologie	20,18	18,61
Industrie	15,65	15,82
Gesundheitswesen	14,92	21,38
Immobilien	10,67	11,69
Zyklische Konsumgüter	10,27	9,95
Basiskonsumgüter	9,30	10,96
Werkstoffe und Material	3,69	2,53
Kommunikationsdienste	2,87	4,69
Finanzwesen	0,60	-
Summe der Anlagen	88,15	95,63
Barmittel und andere Vermögenswerte, abzüglich Verbindlichkeiten	11,85	4,37
Gesamt	100,00	100,00

Aufstellung der Vermögenswerte und der Verbindlichkeiten

Zum 30. September 2020

	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)	57.469.489	20.413.576	189.236.658	256.638.473
Wertpapieranlagen zum Wert (Erläuterung 2H)	56.872.151	20.646.583	145.052.120	210.628.625
Bankguthaben und bei Banken gehaltene Barmitteläquivalente	1.717.475	1.026.595	552.867	13.175.939
Forderung aus dem Verkauf von Anlagen	–	–	208.582	–
Zinserträge und Dividenden	1.026.535	367.630	469.545	242.243
Forderungen aus Zeichnungen	41.750	2.950	1.965.271	1.931.974
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 2E und Erläuterung 15)	203.405	–	–	–
Nicht realisierter Gewinn aus Zinsswap-Verträgen (Erläuterung 2G und Erläuterung 16)	194.252	–	–	–
Vorausbezahlte Aufwendungen und andere Forderungen	–	–	–	–
SUMME AKTIVA	60.652.906	21.810.751	192.432.923	271.988.629
PASSIVA				
Verbindlichkeiten aus Käufen von Anlagen	1.472.325	–	–	3.408.120
Zu zahlende Rücknahmen	38.481	–	101.880	1.810.244
Zu zahlende Management- und Verwaltungsgebühren (Erläuterung 2J und Erläuterung 4)	19.670	6.669	174.702	135.857
Verbindlichkeit für ausländische Steuern (Erläuterung 9B)	–	–	–	40.182
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 2E und Erläuterung 15)	46.465	–	–	–
Aufgelaufene Auslagen und andere Verbindlichkeiten (Erläuterung 7 und Erläuterung 8)	879.019	410.751	797.007	1.097.340
SUMME PASSIVA	2.455.960	417.420	1.073.589	6.491.743
SUMME NETTOVERMÖGEN	58.196.946	21.393.331	191.359.334	265.496.886

* 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)*

Zum 30. September 2020

	China Dividend Fund (USD)	Pacific Tiger Fund (USD)	China Fund (USD)	India Fund (USD)
AKTIVA				
Wertpapieranlagen zum Marktwert (Erläuterung 2C)	16.063.623	456.405.811	113.301.269	20.551.678
Wertpapieranlagen zum Wert (Erläuterung 2H)	13.772.979	356.442.672	96.115.091	18.152.246
Bankguthaben und bei Banken gehaltene Barmitteläquivalente	976.937	4.189.345	3.598.549	333.398
Forderung aus dem Verkauf von Anlagen	213.661	1.992.782	667.896	17.410
Zinserträge und Dividenden	48.419	721.756	53.353	3.554
Forderungen aus Zeichnungen	4.596	177.785	117.717	45.307
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	1	–	–	169
SUMME AKTIVA	17.307.237	463.487.479	117.738.784	20.951.516
PASSIVA				
Verbindlichkeiten aus Käufen von Anlagen	86.995	926.526	1.689.090	20.591
Zu zahlende Rücknahmen	64.220	810.390	265.186	90.870
Zu zahlende Management- und Verwaltungsgebühren (Erläuterung 2] und Erläuterung 4)	3.430	358.786	64.739	(3.233)
Verbindlichkeit für ausländische Steuern (Erläuterung 9B)	–	–	–	–
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 2E und Erläuterung 15)	–	–	–	–
Aufgelaufene Auslagen und andere Verbindlichkeiten (Erläuterung 7 und Erläuterung 8)	51.398	650.918	55.413	104.538
SUMME PASSIVA	206.043	2.746.620	2.074.428	212.766
SUMME NETTOVERMÖGEN	17.101.194	460.740.859	115.664.356	20.738.750

Die beigefügten Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

Aufstellung der Vermögenswerte und der Verbindlichkeiten *(Fortsetzung)*

Zum 30. September 2020

	Japan Fund (USD)	Asia Small Companies Fund (USD)	China Small Companies Fund (USD)	Kombiniert (USD)
AKTIVA				
Wertpapieranlagen zum Marktwert (Erläuterung 2C)	144.908.347	16.201.517	246.101.667	1.537.292.108
Wertpapieranlagen zum Wert (Erläuterung 2H)	119.725.493	12.882.201	227.870.305	1.278.160.466
Bankguthaben und bei Banken gehaltene Barmitteläquivalente	2.443.894	822.246	39.485.027	68.322.272
Forderung aus dem Verkauf von Anlagen	1.416.315	–	221.353	4.737.999
Zinserträge und Dividenden	523.276	11.301	243.764	3.711.376
Forderungen aus Zeichnungen	473.699	95.671	2.086.541	6.943.261
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 2E und Erläuterung 15)	100	5	–	203.510
Nicht realisierter Gewinn aus Zinsswap-Verträgen (Erläuterung 2G und Erläuterung 16)	–	–	–	194.252
Vorausbezahlte Aufwendungen und andere Forderungen	–	–	83.052	83.222
SUMME AKTIVA	149.765.631	17.130.740	288.221.404	1.621.488.000
PASSIVA				
Verbindlichkeiten aus Käufen von Anlagen	3.670.161	20.286	6.055.997	17.350.091
Zu zahlende Rücknahmen	263.039	84.839	2.709.574	6.238.723
Zu zahlende Management- und Verwaltungsgebühren (Erläuterung 2J und Erläuterung 4)	109.250	5.280	272.611	1.147.761
Verbindlichkeit für ausländische Steuern (Erläuterung 9B)	–	–	–	40.182
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 2E und Erläuterung 15)	109.827	–	–	156.292
Aufgelaufene Auslagen und andere Verbindlichkeiten (Erläuterung 7 und Erläuterung 8)	389.686	44.538	–	4.480.608
SUMME PASSIVA	4.541.963	154.943	9.038.182	29.413.657
SUMME NETTOVERMÖGEN	145.223.668	16.975.797	279.183.222	1.592.074.343

Die beigefügten Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

Aufwands- und Ertragsrechnung und Veränderung des Nettovermögens

Für den Berichtszeitraum, der zum 30. September 2020 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 BERICHTSZEITRAUMS	56.161.456	19.512.223	189.438.553	71.090.831
EINNAHMEN				
Netto-Dividendenertrag, ausländische Steuern einbehalten (Erläuterung 2I)	–	–	2.452.081	2.080.502
Netto-Zinsertrag, ausländische Steuern einbehalten (Erläuterung 2I)	1.642.175	668.423	2.808	948
Sonstige Erträge	–	–	3.441	–
SUMME DER ERTRÄGE	1.642.175	668.423	2.458.330	2.081.450
AUFWENDUNGEN				
Überziehungszinsen des Bankkontos	1.296	–	440	1.297
Management- und Verwaltungsgebühren (Erläuterung 4)	247.927	93.664	1.042.841	817.229
Domizilierung, Verwaltungs- und Transfergebühren (Erläuterung 5 und Erläuterung 6)	42.860	41.697	88.325	55.934
Honorare (Erläuterung 7)	19.640	12.781	34.565	25.823
Gebühren für Verwaltungsratsmitglieder (Erläuterung 8)	3.889	3.127	2.051	3.471
Depotbank-Gebühren (Erläuterung 5)	12.876	13.939	17.830	26.815
Taxe d'abonnement (Erläuterung 9A)	4.191	5.307	46.673	15.142
Transaktionskosten (Erläuterung 10)	3.358	3.609	286.022	494.002
Sonstige Aufwendungen (Erläuterung 7 und Erläuterung 8)	41.990	30.211	170.290	58.919
SUMME DER AUFWENDUNGEN	378.027	204.335	1.689.037	1.498.632
Erlassene Beratungsgebühren und erstattete Aufwendungen (Erläuterung 2J)	122.845	58.767	64.320	307.163
NETTOANLAGEGEWINNE/(-VERLUSTE)	1.386.993	522.855	833.613	889.981
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) beim Verkauf von Anlagen (Erläuterung 2D)	(496.440)	(1.044.951)	4.562.273	5.099.927
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 2E)	(219.062)	–	5	(46)
Realisierter Nettogewinn/(Verlust) aus Zinsswap-Verträgen (Erläuterung 2F)	16.577	–	–	–
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Wechselkursen (Erläuterung 2G)	2.894	(246)	(69.645)	264.709
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) im Berichtszeitraum	(696.031)	(1.045.197)	4.492.633	5.364.590
Nettoveränderung des nicht realisierten Nettogewinns/(-verlusts) aus dem Verkauf von Anlagen (Erläuterung 2D)	6.928.761	2.864.628	58.740.993	50.003.142
Nettoveränderung des noch nicht realisierten Gewinns/(Verlusts) aus Rückstellung für ausländische Steuern (Erläuterung 9B)	–	–	–	(40.182)
Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne/(Verluste) aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 2E)	532.002	–	–	–
Nettoveränderung des nicht realisierten Gewinns/(Verlusts) aus Zinsswap-Verträgen (Erläuterung 2F)	72.275	–	–	–
Nettoveränderung des nicht realisierten Nettogewinns/(-verlusts) aus Wechselkursen (Erläuterung 2G)	17.429	723	36.288	16.965
Nettoveränderung des nicht realisierten Gewinns/(Verlusts) im Berichtszeitraum	7.550.467	2.865.351	58.777.281	49.979.925
Wertzuwachs/(-minderung) in Nettovermögenswerten in Folge der Transaktionen	8.241.429	2.343.009	64.103.527	56.234.496
Zeichnungen	477.813	305.813	10.486.777	155.516.731
Rückkäufe	(5.112.870)	(96.530)	(71.681.862)	(15.441.010)
Dividendenausschüttungen (Erläuterung 13)	(1.570.882)	(671.184)	(987.661)	(1.904.162)
NETTOVERMÖGEN AM ENDE DES BERICHTSZEITRAUMS	58.196.946	21.393.331	191.359.334	265.496.886

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

Die beigegeführten Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

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

Für den Berichtszeitraum, der zum 30. September 2020 endete

	China Dividend Fund (USD)	Pacific Tiger Fund (USD)	China Fund (USD)	India Fund (USD)
NETTOVERMÖGEN ZU BEGINN DES BERICHTSZEITRAUMS	14.012.212	516.327.342	62.754.804	36.306.562
EINNAHMEN				
Netto-Dividendenertrag, ausländische Steuern einbehalten (Erläuterung 2I)	399.987	5.311.552	1.166.982	130.613
Netto-Zinsertrag, ausländische Steuern einbehalten (Erläuterung 2I)	623	2.287	2.079	390
Sonstige Erträge	–	–	–	–
SUMME DER ERTRÄGE	400.610	5.313.839	1.169.061	131.003
AUFWENDUNGEN				
Überziehungszinsen des Bankkontos	6	1.301	–	129
Management- und Verwaltungsgebühren (Erläuterung 4)	93.738	2.233.936	429.183	168.083
Domizilierung, Verwaltungs- und Transfergebühren (Erläuterung 5 und Erläuterung 6)	31.117	144.975	33.784	42.518
Honorare (Erläuterung 7)	12.342	117.529	18.340	21.936
Gebühren für Verwaltungsratsmitglieder (Erläuterung 8)	3.014	18.416	3.032	4.046
Depotbank-Gebühren (Erläuterung 5)	8.330	86.712	15.690	28.453
Taxe d'abonnement (Erläuterung 9A)	4.192	115.048	12.513	6.489
Transaktionskosten (Erläuterung 10)	51.167	899.604	155.603	113.772
Sonstige Aufwendungen (Erläuterung 7 und Erläuterung 8)	31.227	225.456	45.335	47.105
SUMME DER AUFWENDUNGEN	235.133	3.842.977	713.480	432.531
Erlassene Beratungsgebühren und erstattete Aufwendungen (Erläuterung 2J)	78.503	49.671	131.340	113.597
NETTOANLAGEGEWINNE/(-VERLUSTE)	243.980	1.520.533	586.921	(187.931)
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) beim Verkauf von Anlagen (Erläuterung 2D)	69.265	3.237.472	3.971.240	(3.571.240)
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 2E)	–	–	–	–
Realisierter Nettogewinn/(Verlust) aus Zinsswap-Verträgen (Erläuterung 2F)	–	–	–	–
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Wechselkursen (Erläuterung 2G)	1.907	(326.002)	4.594	(26.674)
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) im Berichtszeitraum	71.172	2.911.470	3.975.834	(3.597.914)
Nettoveränderung des nicht realisierten Nettogewinns/(-verlusts) aus dem Verkauf von Anlagen (Erläuterung 2D)	3.444.607	141.744.890	21.391.482	16.374.402
Nettoveränderung des noch nicht realisierten Gewinns/(Verlusts) aus Rückstellung für ausländische Steuern (Erläuterung 9B)	–	–	–	15
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)	7.172	31.559	(3.577)	(99)
Nettoveränderung des nicht realisierten Gewinns/(Verlusts) im Berichtszeitraum	3.451.779	141.776.449	21.387.905	16.374.318
Wertzuwachs/(-minderung) in Nettovermögenswerten in Folge der Transaktionen	3.766.931	146.208.452	25.950.660	12.588.473
Zeichnungen	1.774.343	94.083.029	35.706.408	1.855.764
Rückkäufe	(2.407.997)	(295.877.964)	(8.747.516)	(30.012.049)
Dividendenausschüttungen (Erläuterung 13)	(44.295)	–	–	–
NETTOVERMÖGEN AM ENDE DES BERICHTSZEITRAUMS	17.101.194	460.740.859	115.664.356	20.738.750

Die beigefügten Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

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

Für den Berichtszeitraum, der zum 30. September 2020 endete

	Japan Fund (USD)	Asia Small Companies Fund (USD)	China Small Companies Fund (USD)	Kombiniert (USD)
NETTOVERMÖGEN ZU BEGINN DES BERICHTSZEITRAUMS	326.903.160	13.611.322	72.972.206	1.379.090.671
EINNAHMEN				
Netto-Dividendenertrag, ausländische Steuern einbehalten (Erläuterung 2I)	713.633	128.008	1.999.245	14.382.603
Netto-Zinsertrag, ausländische Steuern einbehalten (Erläuterung 2I)	2.536	567	6.680	2.329.516
Sonstige Erträge	–	–	–	3.441
SUMME DER ERTRÄGE	716.169	128.575	2.005.925	16.715.560
AUFWENDUNGEN				
Überziehungszinsen des Bankkontos	2.511	–	220	7.200
Management- und Verwaltungsgebühren (Erläuterung 4)	1.134.371	126.101	1.360.897	7.747.970
Domizilierung, Verwaltungs- und Transfergebühren (Erläuterung 5 und Erläuterung 6)	104.670	32.188	38.443	656.511
Honorare (Erläuterung 7)	59.237	16.759	18.567	357.519
Gebühren für Verwaltungsratsmitglieder (Erläuterung 8)	11.492	2.946	3.773	59.257
Depotbank-Gebühren (Erläuterung 5)	35.114	16.540	21.501	283.800
Taxe d'abonnement (Erläuterung 9A)	49.308	3.879	48.347	311.089
Transaktionskosten (Erläuterung 10)	286.737	78.995	830.176	3.203.045
Sonstige Aufwendungen (Erläuterung 7 und Erläuterung 8)	94.580	33.658	65.025	843.796
SUMME DER AUFWENDUNGEN	1.778.020	311.066	2.386.949	13.470.187
Erlassene Beratungsgebühren und erstattete Aufwendungen (Erläuterung 2J)	3.197	94.177	192.428	1.216.008
NETTOANLAGEGEWINNE/(-VERLUSTE)	(1.058.654)	(88.314)	(188.596)	4.461.381
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) beim Verkauf von Anlagen (Erläuterung 2D)	36.495.220	1.014.553	38.061.667	87.398.986
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 2E)	248.571	–	28	29.496
Realisierter Nettogewinn/(Verlust) aus Zinsswap-Verträgen (Erläuterung 2F)	–	–	–	16.577
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Wechselkursen (Erläuterung 2G)	(10.819)	(17.414)	64.192	(112.504)
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) im Berichtszeitraum	36.732.972	997.139	38.125.887	87.332.555
Nettoveränderung des nicht realisierten Nettogewinns/(-verlusts) aus dem Verkauf von Anlagen (Erläuterung 2D)	47.990.762	4.839.837	7.795.997	362.119.501
Nettoveränderung des noch nicht realisierten Gewinns/(Verlusts) aus Rückstellung für ausländische Steuern (Erläuterung 9B)	–	(1.994)	–	(42.161)
Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne/(Verluste) aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 2E)	(15.906)	5	–	516.101
Nettoveränderung des nicht realisierten Gewinns/(Verlusts) aus Zinsswap-Verträgen (Erläuterung 2F)	–	–	–	72.275
Nettoveränderung des nicht realisierten Nettogewinns/(-verlusts) aus Wechselkursen (Erläuterung 2G)	(2.767)	(44)	(21.242)	82.407
Nettoveränderung des nicht realisierten Gewinns/(Verlusts) im Berichtszeitraum	47.972.089	4.837.804	7.774.755	362.748.123
Wertzuwachs/(-minderung) in Nettovermögenswerten in Folge der Transaktionen	83.646.407	5.746.629	45.712.046	454.542.059
Zeichnungen	43.293.624	4.069.965	291.444.276	639.014.543
Rückkäufe	(308.619.523)	(6.452.119)	(130.945.306)	(875.394.746)
Dividendenausschüttungen (Erläuterung 13)	–	–	–	(5.178.184)
NETTOVERMÖGEN AM ENDE DES BERICHTSZEITRAUMS	145.223.668	16.975.797	279.183.222	1.592.074.343

Die beigegeführten Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

Entwicklung der Anzahl der in Umlauf befindlichen Anteile

Für den Berichtszeitraum, der zum 30. September 2020 endete

ASIA TOTAL RETURN BOND FUND*

Class I Acc (USD)		Class I Dist (USD)	
Anzahl der zu Beginn des Berichtszeitraums in Umlauf befindlichen Anteile	263.458	Anzahl der zu Beginn des Berichtszeitraums in Umlauf befindlichen Anteile	302.610
Ausgegebene Anteile	9.238	Ausgegebene Anteile	39.853
Zurückgenommene Anteile	109.219	Zurückgenommene Anteile	152.269
Anzahl der am Ende des Berichtszeitraums in Umlauf befindlichen Anteile	163.477	Anzahl der am Ende des Berichtszeitraums in Umlauf befindlichen Anteile	190.194

Class A Acc (USD)		Class A Dist (USD)	
Anzahl der zu Beginn des Berichtszeitraums in Umlauf befindlichen Anteile	280.452	Anzahl der zu Beginn des Berichtszeitraums in Umlauf befindlichen Anteile	283.572
Ausgegebene Anteile	993	Ausgegebene Anteile	70
Zurückgenommene Anteile	107.703	Zurückgenommene Anteile	150.241
Anzahl der am Ende des Berichtszeitraums in Umlauf befindlichen Anteile	173.742	Anzahl der am Ende des Berichtszeitraums in Umlauf befindlichen Anteile	133.401

Class S Dist (USD)	
Anzahl der zu Beginn des Berichtszeitraums in Umlauf befindlichen Anteile	4.970.679
Ausgegebene Anteile	–
Zurückgenommene Anteile	–
Anzahl der am Ende des Berichtszeitraums in Umlauf befindlichen Anteile	4.970.679

ASIA CREDIT OPPORTUNITIES FUND

Class I Dist (USD)		Class A Dist (USD)	
Anzahl der zu Beginn des Berichtszeitraums in Umlauf befindlichen Anteile	1.458.673	Anzahl der zu Beginn des Berichtszeitraums in Umlauf befindlichen Anteile	374.362
Ausgegebene Anteile	–	Ausgegebene Anteile	1.073
Zurückgenommene Anteile	–	Zurückgenommene Anteile	1.073
Anzahl der am Ende des Berichtszeitraums in Umlauf befindlichen Anteile	1.458.673	Anzahl der am Ende des Berichtszeitraums in Umlauf befindlichen Anteile	374.362

Class I Dist (GBP)	
Anzahl der zu Beginn des Berichtszeitraums in Umlauf befindlichen Anteile	250.763
Ausgegebene Anteile	20.638
Zurückgenommene Anteile	6.012
Anzahl der am Ende des Berichtszeitraums in Umlauf befindlichen Anteile	265.389

ASIA DIVIDEND FUND

Class I Acc (USD)		Class I Dist (USD)	
Anzahl der zu Beginn des Berichtszeitraums in Umlauf befindlichen Anteile	4.086.286	Anzahl der zu Beginn des Berichtszeitraums in Umlauf befindlichen Anteile	1.436.939
Ausgegebene Anteile	184.571	Ausgegebene Anteile	13.509
Zurückgenommene Anteile	1.705.241	Zurückgenommene Anteile	531.811
Anzahl der am Ende des Berichtszeitraums in Umlauf befindlichen Anteile	2.565.616	Anzahl der am Ende des Berichtszeitraums in Umlauf befindlichen Anteile	918.637

* 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.

Entwicklungen der Anzahl der in Umlauf befindlichen Anteile

(Fortsetzung)

Für den Berichtszeitraum, der zum 30. September 2020 endete

ASIA DIVIDEND FUND (FORTSETZUNG)

Class A Acc (USD)		Class A Dist (USD)	
Anzahl der zu Beginn des Berichtszeitraums in Umlauf befindlichen Anteile	3.328.709	Anzahl der zu Beginn des Berichtszeitraums in Umlauf befindlichen Anteile	863.909
Ausgegebene Anteile	157.790	Ausgegebene Anteile	19.566
Zurückgenommene Anteile	1.256.381	Zurückgenommene Anteile	164.391
Anzahl der am Ende des Berichtszeitraums in Umlauf befindlichen Anteile	2.230.118	Anzahl der am Ende des Berichtszeitraums in Umlauf befindlichen Anteile	719.084
Class I Acc (GBP)		Class I Dist (GBP)	
Anzahl der zu Beginn des Berichtszeitraums in Umlauf befindlichen Anteile	185.065	Anzahl der zu Beginn des Berichtszeitraums in Umlauf befindlichen Anteile	2.257.372
Ausgegebene Anteile	23.026	Ausgegebene Anteile	61.167
Zurückgenommene Anteile	12.871	Zurückgenommene Anteile	358.327
Anzahl der am Ende des Berichtszeitraums in Umlauf befindlichen Anteile	195.220	Anzahl der am Ende des Berichtszeitraums in Umlauf befindlichen Anteile	1.960.212
Class A Acc (GBP)		Class A Dist (GBP)	
Anzahl der zu Beginn des Berichtszeitraums in Umlauf befindlichen Anteile	244.205	Anzahl der zu Beginn des Berichtszeitraums in Umlauf befindlichen Anteile	74.194
Ausgegebene Anteile	74.578	Ausgegebene Anteile	2.201
Zurückgenommene Anteile	47.235	Zurückgenommene Anteile	18.530
Anzahl der am Ende des Berichtszeitraums in Umlauf befindlichen Anteile	271.548	Anzahl der am Ende des Berichtszeitraums in Umlauf befindlichen Anteile	57.865
Class I Acc (EUR)			
Anzahl der zu Beginn des Berichtszeitraums in Umlauf befindlichen Anteile	66.317		
Ausgegebene Anteile	1.278		
Zurückgenommene Anteile	47.158		
Anzahl der am Ende des Berichtszeitraums in Umlauf befindlichen Anteile	20.437		
ASIA EX JAPAN DIVIDEND FUND			
Class I Acc (USD)		Class I Dist (USD)	
Anzahl der zu Beginn des Berichtszeitraums in Umlauf befindlichen Anteile	431.793	Anzahl der zu Beginn des Berichtszeitraums in Umlauf befindlichen Anteile	17.230
Ausgegebene Anteile	165.148	Ausgegebene Anteile	8.755
Zurückgenommene Anteile	88.525	Zurückgenommene Anteile	–
Anzahl der am Ende des Berichtszeitraums in Umlauf befindlichen Anteile	508.416	Anzahl der am Ende des Berichtszeitraums in Umlauf befindlichen Anteile	25.985
Class A Acc (USD)		Class A Dist (USD)	
Anzahl der zu Beginn des Berichtszeitraums in Umlauf befindlichen Anteile	108.893	Anzahl der zu Beginn des Berichtszeitraums in Umlauf befindlichen Anteile	24.495
Ausgegebene Anteile	46.321	Ausgegebene Anteile	8.638
Zurückgenommene Anteile	15.380	Zurückgenommene Anteile	846
Anzahl der am Ende des Berichtszeitraums in Umlauf befindlichen Anteile	139.834	Anzahl der am Ende des Berichtszeitraums in Umlauf befindlichen Anteile	32.287

Die beigefügten Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

Entwicklungen der Anzahl der in Umlauf befindlichen Anteile

(Fortsetzung)

Für den Berichtszeitraum, der zum 30. September 2020 endete

ASIA EX JAPAN DIVIDEND FUND (FORTSETZUNG)

Class S Acc (USD)		Class S Dist (USD)	
Anzahl der zu Beginn des Berichtszeitraums in Umlauf befindlichen Anteile	101.600	Anzahl der zu Beginn des Berichtszeitraums in Umlauf befindlichen Anteile	685.845
Ausgegebene Anteile	11.589	Ausgegebene Anteile	110.443
Zurückgenommene Anteile	432	Zurückgenommene Anteile	41.745
Anzahl der am Ende des Berichtszeitraums in Umlauf befindlichen Anteile	112.757	Anzahl der am Ende des Berichtszeitraums in Umlauf befindlichen Anteile	754.543
Class I Acc (GBP)		Class I Dist (GBP)	
Anzahl der zu Beginn des Berichtszeitraums in Umlauf befindlichen Anteile	68.916	Anzahl der zu Beginn des Berichtszeitraums in Umlauf befindlichen Anteile	30.585
Ausgegebene Anteile	175.504	Ausgegebene Anteile	57.718
Zurückgenommene Anteile	48.007	Zurückgenommene Anteile	7.398
Anzahl der am Ende des Berichtszeitraums in Umlauf befindlichen Anteile	196.413	Anzahl der am Ende des Berichtszeitraums in Umlauf befindlichen Anteile	80.905
Class A Acc (GBP) ¹		Class A Dist (GBP) ¹	
Anzahl der zu Beginn des Berichtszeitraums in Umlauf befindlichen Anteile	–	Anzahl der zu Beginn des Berichtszeitraums in Umlauf befindlichen Anteile	–
Ausgegebene Anteile	500	Ausgegebene Anteile	500
Zurückgenommene Anteile	–	Zurückgenommene Anteile	–
Anzahl der am Ende des Berichtszeitraums in Umlauf befindlichen Anteile	500	Anzahl der am Ende des Berichtszeitraums in Umlauf befindlichen Anteile	500
Class S Acc (GBP)		Class S Dist (GBP)	
Anzahl der zu Beginn des Berichtszeitraums in Umlauf befindlichen Anteile	626.760	Anzahl der zu Beginn des Berichtszeitraums in Umlauf befindlichen Anteile	4.213.869
Ausgegebene Anteile	850.700	Ausgegebene Anteile	9.265.539
Zurückgenommene Anteile	111.137	Zurückgenommene Anteile	656.224
Anzahl der am Ende des Berichtszeitraums in Umlauf befindlichen Anteile	1.366.323	Anzahl der am Ende des Berichtszeitraums in Umlauf befindlichen Anteile	12.823.184
Class I Acc (EUR) ¹		Class S Acc (EUR) ¹	
Anzahl der zu Beginn des Berichtszeitraums in Umlauf befindlichen Anteile	–	Anzahl der zu Beginn des Berichtszeitraums in Umlauf befindlichen Anteile	–
Ausgegebene Anteile	556	Ausgegebene Anteile	556
Zurückgenommene Anteile	–	Zurückgenommene Anteile	–
Anzahl der am Ende des Berichtszeitraums in Umlauf befindlichen Anteile	556	Anzahl der am Ende des Berichtszeitraums in Umlauf befindlichen Anteile	556
CHINA DIVIDEND FUND			
Class I Acc (USD)		Class I Dist (USD)	
Anzahl der zu Beginn des Berichtszeitraums in Umlauf befindlichen Anteile	479.631	Anzahl der zu Beginn des Berichtszeitraums in Umlauf befindlichen Anteile	69.541
Ausgegebene Anteile	44.006	Ausgegebene Anteile	12.271
Zurückgenommene Anteile	38.630	Zurückgenommene Anteile	5.455
Anzahl der am Ende des Berichtszeitraums in Umlauf befindlichen Anteile	485.007	Anzahl der am Ende des Berichtszeitraums in Umlauf befindlichen Anteile	76.357

¹ Geschäftstätigkeit am 31. Juli 2020 aufgenommen.

Die beigefügten Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

Entwicklungen der Anzahl der in Umlauf befindlichen Anteile

(Fortsetzung)

Für den Berichtszeitraum, der zum 30. September 2020 endete

CHINA DIVIDEND FUND (FORTSETZUNG)

Class A Acc (USD)		Class A Dist (USD)	
Anzahl der zu Beginn des Berichtszeitraums in Umlauf befindlichen Anteile	284.705	Anzahl der zu Beginn des Berichtszeitraums in Umlauf befindlichen Anteile	111.014
Ausgegebene Anteile	32.103	Ausgegebene Anteile	21.253
Zurückgenommene Anteile	46.980	Zurückgenommene Anteile	55.385
Anzahl der am Ende des Berichtszeitraums in Umlauf befindlichen Anteile	269.828	Anzahl der am Ende des Berichtszeitraums in Umlauf befindlichen Anteile	76.882

PACIFIC TIGER FUND

Class I Acc (USD)		Class I Dist (USD)	
Anzahl der zu Beginn des Berichtszeitraums in Umlauf befindlichen Anteile	23.215.235	Anzahl der zu Beginn des Berichtszeitraums in Umlauf befindlichen Anteile	592.011
Ausgegebene Anteile	4.180.310	Ausgegebene Anteile	16.045
Zurückgenommene Anteile	13.532.050	Zurückgenommene Anteile	137.055
Anzahl der am Ende des Berichtszeitraums in Umlauf befindlichen Anteile	13.863.495	Anzahl der am Ende des Berichtszeitraums in Umlauf befindlichen Anteile	471.001

Class A Acc (USD)		Class I Acc (GBP)	
Anzahl der zu Beginn des Berichtszeitraums in Umlauf befindlichen Anteile	1.146.866	Anzahl der zu Beginn des Berichtszeitraums in Umlauf befindlichen Anteile	2.834.215
Ausgegebene Anteile	453.767	Ausgegebene Anteile	243.442
Zurückgenommene Anteile	314.824	Zurückgenommene Anteile	1.027.015
Anzahl der am Ende des Berichtszeitraums in Umlauf befindlichen Anteile	1.285.809	Anzahl der am Ende des Berichtszeitraums in Umlauf befindlichen Anteile	2.050.642

Class I Dist (GBP)		Class A Acc (GBP)	
Anzahl der zu Beginn des Berichtszeitraums in Umlauf befindlichen Anteile	1.562.463	Anzahl der zu Beginn des Berichtszeitraums in Umlauf befindlichen Anteile	47.701
Ausgegebene Anteile	219.760	Ausgegebene Anteile	45.690
Zurückgenommene Anteile	130.400	Zurückgenommene Anteile	7.747
Anzahl der am Ende des Berichtszeitraums in Umlauf befindlichen Anteile	1.651.823	Anzahl der am Ende des Berichtszeitraums in Umlauf befindlichen Anteile	85.644

Class I Acc (EUR)		Class I Acc (JPY)	
Anzahl der zu Beginn des Berichtszeitraums in Umlauf befindlichen Anteile	500	Anzahl der zu Beginn des Berichtszeitraums in Umlauf befindlichen Anteile	6.180.321
Ausgegebene Anteile	–	Ausgegebene Anteile	64.923
Zurückgenommene Anteile	–	Zurückgenommene Anteile	2.432.711
Anzahl der am Ende des Berichtszeitraums in Umlauf befindlichen Anteile	500	Anzahl der am Ende des Berichtszeitraums in Umlauf befindlichen Anteile	3.812.533

CHINA FUND

Class I Acc (USD)		Class A Acc (USD)	
Anzahl der zu Beginn des Berichtszeitraums in Umlauf befindlichen Anteile	856.459	Anzahl der zu Beginn des Berichtszeitraums in Umlauf befindlichen Anteile	109.237
Ausgegebene Anteile	340.551	Ausgegebene Anteile	124.782
Zurückgenommene Anteile	92.837	Zurückgenommene Anteile	81.139
Anzahl der am Ende des Berichtszeitraums in Umlauf befindlichen Anteile	1.104.173	Anzahl der am Ende des Berichtszeitraums in Umlauf befindlichen Anteile	152.880

Die beigefügten Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

Entwicklungen der Anzahl der in Umlauf befindlichen Anteile

(Fortsetzung)

Für den Berichtszeitraum, der zum 30. September 2020 endete

CHINA FUND (FORTSETZUNG)

Class S Acc (USD) ²		Class I Acc (GBP)	
Anzahl der zu Beginn des Berichtszeitraums in Umlauf befindlichen Anteile	–	Anzahl der zu Beginn des Berichtszeitraums in Umlauf befindlichen Anteile	239.854
Ausgegebene Anteile	1.323.251	Ausgegebene Anteile	376.294
Zurückgenommene Anteile	–	Zurückgenommene Anteile	172.598
Anzahl der am Ende des Berichtszeitraums in Umlauf befindlichen Anteile	1.323.251	Anzahl der am Ende des Berichtszeitraums in Umlauf befindlichen Anteile	443.550

Class A Acc (GBP)		Class S Acc (JPY)	
Anzahl der zu Beginn des Berichtszeitraums in Umlauf befindlichen Anteile	12.858	Anzahl der zu Beginn des Berichtszeitraums in Umlauf befindlichen Anteile	5.000.000
Ausgegebene Anteile	5.086	Ausgegebene Anteile	–
Zurückgenommene Anteile	2.779	Zurückgenommene Anteile	–
Anzahl der am Ende des Berichtszeitraums in Umlauf befindlichen Anteile	15.165	Anzahl der am Ende des Berichtszeitraums in Umlauf befindlichen Anteile	5.000.000

INDIA FUND

Class I Acc (USD)		Class A Acc (USD)	
Anzahl der zu Beginn des Berichtszeitraums in Umlauf befindlichen Anteile	2.488.861	Anzahl der zu Beginn des Berichtszeitraums in Umlauf befindlichen Anteile	209.593
Ausgegebene Anteile	1.060	Ausgegebene Anteile	66.902
Zurückgenommene Anteile	1.960.692	Zurückgenommene Anteile	82.768
Anzahl der am Ende des Berichtszeitraums in Umlauf befindlichen Anteile	529.229	Anzahl der am Ende des Berichtszeitraums in Umlauf befindlichen Anteile	193.727

Class S Acc (USD)		Class I Acc (GBP)	
Anzahl der zu Beginn des Berichtszeitraums in Umlauf befindlichen Anteile	358	Anzahl der zu Beginn des Berichtszeitraums in Umlauf befindlichen Anteile	336.285
Ausgegebene Anteile	–	Ausgegebene Anteile	53.929
Zurückgenommene Anteile	–	Zurückgenommene Anteile	117.626
Anzahl der am Ende des Berichtszeitraums in Umlauf befindlichen Anteile	358	Anzahl der am Ende des Berichtszeitraums in Umlauf befindlichen Anteile	272.588

Class A Acc (GBP)	
Anzahl der zu Beginn des Berichtszeitraums in Umlauf befindlichen Anteile	202.274
Ausgegebene Anteile	3.835
Zurückgenommene Anteile	37.967
Anzahl der am Ende des Berichtszeitraums in Umlauf befindlichen Anteile	168.142

JAPAN FUND

Class I Acc (USD)		Class A Acc (USD)	
Anzahl der zu Beginn des Berichtszeitraums in Umlauf befindlichen Anteile	26.121.338	Anzahl der zu Beginn des Berichtszeitraums in Umlauf befindlichen Anteile	612.111
Ausgegebene Anteile	3.233.537	Ausgegebene Anteile	119.351
Zurückgenommene Anteile	21.427.377	Zurückgenommene Anteile	116.147
Anzahl der am Ende des Berichtszeitraums in Umlauf befindlichen Anteile	7.927.498	Anzahl der am Ende des Berichtszeitraums in Umlauf befindlichen Anteile	615.315

² Geschäftstätigkeit am 30. April 2020 aufgenommen.

Entwicklungen der Anzahl der in Umlauf befindlichen Anteile

(Fortsetzung)

Für den Berichtszeitraum, der zum 30. September 2020 endete

JAPAN FUND (FORTSETZUNG)

Class S Acc (USD)		Class I Acc (USD) Hedged	
Anzahl der zu Beginn des Berichtszeitraums in Umlauf befindlichen Anteile	1.003.532	Anzahl der zu Beginn des Berichtszeitraums in Umlauf befindlichen Anteile	150.224
Ausgegebene Anteile	–	Ausgegebene Anteile	1.109
Zurückgenommene Anteile	1.003.100	Zurückgenommene Anteile	41.131
Anzahl der am Ende des Berichtszeitraums in Umlauf befindlichen Anteile	432	Anzahl der am Ende des Berichtszeitraums in Umlauf befindlichen Anteile	110.202

Class I Acc (GBP)		Class I Acc (EUR) Hedged	
Anzahl der zu Beginn des Berichtszeitraums in Umlauf befindlichen Anteile	31.123	Anzahl der zu Beginn des Berichtszeitraums in Umlauf befindlichen Anteile	559.452
Ausgegebene Anteile	4.328	Ausgegebene Anteile	–
Zurückgenommene Anteile	736	Zurückgenommene Anteile	4.000
Anzahl der am Ende des Berichtszeitraums in Umlauf befindlichen Anteile	34.715	Anzahl der am Ende des Berichtszeitraums in Umlauf befindlichen Anteile	555.452

ASIA SMALL COMPANIES FUND

Class I Acc (USD)		Class A Acc (USD)	
Anzahl der zu Beginn des Berichtszeitraums in Umlauf befindlichen Anteile	183.644	Anzahl der zu Beginn des Berichtszeitraums in Umlauf befindlichen Anteile	1.040.849
Ausgegebene Anteile	68.359	Ausgegebene Anteile	26.974
Zurückgenommene Anteile	3.413	Zurückgenommene Anteile	376.394
Anzahl der am Ende des Berichtszeitraums in Umlauf befindlichen Anteile	248.590	Anzahl der am Ende des Berichtszeitraums in Umlauf befindlichen Anteile	691.429

Class I Acc (GBP)	
Anzahl der zu Beginn des Berichtszeitraums in Umlauf befindlichen Anteile	53.643
Ausgegebene Anteile	122.152
Zurückgenommene Anteile	57.246
Anzahl der am Ende des Berichtszeitraums in Umlauf befindlichen Anteile	118.549

CHINA SMALL COMPANIES FUND

Class I Acc (USD)		Class A Acc (USD)	
Anzahl der zu Beginn des Berichtszeitraums in Umlauf befindlichen Anteile	658.614	Anzahl der zu Beginn des Berichtszeitraums in Umlauf befindlichen Anteile	609.400
Ausgegebene Anteile	5.694.645	Ausgegebene Anteile	2.544.923
Zurückgenommene Anteile	2.091.776	Zurückgenommene Anteile	715.648
Anzahl der am Ende des Berichtszeitraums in Umlauf befindlichen Anteile	4.261.483	Anzahl der am Ende des Berichtszeitraums in Umlauf befindlichen Anteile	2.438.675

Class S Acc (USD)		Class I Acc (GBP)	
Anzahl der zu Beginn des Berichtszeitraums in Umlauf befindlichen Anteile	2.168.248	Anzahl der zu Beginn des Berichtszeitraums in Umlauf befindlichen Anteile	4.341
Ausgegebene Anteile	1.733.942	Ausgegebene Anteile	695.722
Zurückgenommene Anteile	2.050.120	Zurückgenommene Anteile	176.786
Anzahl der am Ende des Berichtszeitraums in Umlauf befindlichen Anteile	1.852.070	Anzahl der am Ende des Berichtszeitraums in Umlauf befindlichen Anteile	523.277

Class S Acc (GBP)	
Anzahl der zu Beginn des Berichtszeitraums in Umlauf befindlichen Anteile	1.367.619
Ausgegebene Anteile	261.680
Zurückgenommene Anteile	289.170
Anzahl der am Ende des Berichtszeitraums in Umlauf befindlichen Anteile	1.340.129

Die beigefügten Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

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

Werte je Aktie in der Währung der Anteilsklasse

	Zum 30. September 2020	Stand: 31. März 2020	Stand: 31. März 2019
ASIA TOTAL RETURN BOND FUND[^]			
Nettovermögen	58.196.946	56.161.456	63.369.995
Netto-Inventarwert pro Anteil			
I Acc (USD)	12,42	10,81	11,59
I Dist (USD)	8,81	7,87	8,98
A Acc (USD)	12,05	10,52	11,32
A Dist (USD)	8,52	7,64	8,77
S Dist (USD)	10,31	9,22	10,47
In Umlauf befindliche Anteile			
I Acc (USD)	163.477	263.458	263.001
I Dist (USD)	190.194	302.610	293.513
A Acc (USD)	173.742	280.452	280.525
A Dist (USD)	133.401	283.572	283.723
S Dist (USD)	4.970.679	4.970.679	4.970.679
ASIA CREDIT OPPORTUNITIES FUND			
Nettovermogen	21.393.331	19.512.223	22.423.730
Netto-Inventarwert pro Anteil			
I Dist (USD)	9,63*	8,87	10,21
A Dist (USD)	9,33*	8,61	9,97
I Dist (GBP)	11,33*	10,83	11,77
In Umlauf befindliche Anteile			
I Dist (USD)	1.458.673	1.458.673	1.458.673
A Dist (USD)	374.362	374.362	365.574
I Dist (GBP)	265.389	250.763	252.189
ASIA DIVIDEND FUND			
Nettovermogen	191.359.334	189.438.553	439.027.833
Netto-Inventarwert pro Anteil			
I Acc (USD)	21,28	15,18	18,06
I Dist (USD)	16,56	12,00	14,76
A Acc (USD)	20,10	14,38	17,22
A Dist (USD)	16,01	11,61	14,33
C Acc (USD) ¹	–	–	17,76
I Acc (GBP)	24,95	18,47	20,74
I Dist (GBP)	19,49	14,62	16,93
A Acc (GBP)	23,70	17,61	19,88
A Dist (GBP)	18,79	14,14	16,48
I Acc (EUR)	11,95	9,11	10,57
In Umlauf befindliche Anteile			
I Acc (USD)	2.565.616	4.086.286	5.434.617
I Dist (USD)	918.637	1.436.939	2.650.129
A Acc (USD)	2.230.118	3.328.709	3.908.560
A Dist (USD)	719.084	863.909	920.061
C Acc (USD) ¹	–	–	8.000.000
I Acc (GBP)	195.220	185.065	250.814
I Dist (GBP)	1.960.212	2.257.372	2.517.427
A Acc (GBP)	271.548	244.205	315.896
A Dist (GBP)	57.865	74.194	71.304
I Acc (EUR)	20.437	66.317	572.591

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

* Der Netto-Inventarwert pro Anteil beinhaltet eine Swing-Pricing-Anpassung.

¹ Zum 18. Dezember 2019 geschlossen.

Die beigefügten Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

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

Werte je Aktie in der Währung der Anteilsklasse

	Zum 30. September 2020	Stand: 31. März 2020	Stand: 31. März 2019
ASIA EX JAPAN DIVIDEND FUND			
Nettovermögen	265.496.886	71.090.831	44.622.585
Netto-Inventarwert pro Anteil			
I Acc (USD)	20,21*	13,78	15,31
I Dist (USD)	17,46*	12,05	13,86
A Acc (USD)	19,63*	13,42	15,02
A Dist (USD)	16,27*	11,26	13,06
S Acc (USD)	13,15*	8,95	9,90
S Dist (USD)	12,08*	8,32	9,53
I Acc (GBP)	23,65*	16,74	17,55
I Dist (GBP)	20,53*	14,69	15,91
A Acc (GBP) ²	10,85*	entf.	entf.
A Dist (GBP) ²	10,83*	entf.	entf.
S Acc (GBP)	13,70*	9,67	10,09
S Dist (GBP)	12,69*	9,05	9,75
I Acc (EUR) ²	10,72*	entf.	entf.
S Acc (EUR) ²	10,73*	entf.	entf.
In Umlauf befindliche Anteile			
I Acc (USD)	508.416	431.793	151.625
I Dist (USD)	25.984	17.230	17.230
A Acc (USD)	139.834	108.893	141.937
A Dist (USD)	32.287	24.495	17.230
S Acc (USD)	112.757	101.600	101.450
S Dist (USD)	754.543	685.845	133.079
I Acc (GBP)	196.413	68.916	43.913
I Dist (GBP)	80.905	30.585	16.009
A Acc (GBP) ²	500	entf.	entf.
A Dist (GBP) ²	500	entf.	entf.
S Acc (GBP)	1.366.323	626.760	827.493
S Dist (GBP)	12.823.184	4.213.869	1.970.736
I Acc (EUR) ²	556	entf.	entf.
S Acc (EUR) ²	556	entf.	entf.
CHINA DIVIDEND FUND			
Nettovermögen	17.101.194	14.012.212	17.488.625
Netto-Inventarwert pro Anteil			
I Acc (USD)	19,75	15,58	18,02
I Dist (USD)	16,35	13,11	15,66
A Acc (USD)	18,90	14,97	17,44
A Dist (USD)	15,29	12,32	14,90
In Umlauf befindliche Anteile			
I Acc (USD)	485.007	479.631	548.901
I Dist (USD)	76.357	69.541	72.326
A Acc (USD)	269.828	284.705	236.388
A Dist (USD)	76.882	111.014	157.271

* Der Netto-Inventarwert pro Anteil beinhaltet eine Swing-Pricing-Anpassung.

² Geschäftstätigkeit am 31. Juli 2020 aufgenommen.

Die beigefügten Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

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

Werte je Aktie in der Währung der Anteilsklasse

	Zum 30. September 2020	Stand: 31. März 2020	Stand: 31. März 2019
PACIFIC TIGER FUND			
Nettovermögen	460.740.859	516.327.342	1.270.983.619
Netto-Inventarwert pro Anteil			
I Acc (USD)	20,52	15,11	18,58
I Dist (USD)	12,38	9,11	11,42
A Acc (USD)	18,64	13,77	17,04
I Acc (GBP)	24,11	18,43	21,38
I Dist (GBP)	16,32	12,47	14,68
A Acc (GBP)	22,84	17,51	20,45
I Acc (EUR) ³	10,53	8,28	entf.
I Acc (JPY)	1.273.11	962,43	1.207.93
In Umlauf befindliche Anteile			
I Acc (USD)	13.863.495	23.215.235	44.747.220
I Dist (USD)	471.001	592.011	989.686
A Acc (USD)	1.285.809	1.146.866	1.349.882
I Acc (GBP)	2.050.642	2.834.215	6.226.073
I Dist (GBP)	1.651.823	1.562.463	2.290.220
A Acc (GBP)	85.644	47.701	49.499
I Acc (EUR) ³	500	500	entf.
I Acc (JPY)	3.812.533	6.180.321	17.035.402
CHINA FUND			
Nettovermogen	115.664.356	62.754.804	17.663.847
Netto-Inventarwert pro Anteil			
I Acc (USD)	22,26	16,25	16,63
A Acc (USD)	19,78	14,48	14,93
S Acc (USD) ⁴	12,56	entf.	entf.
I Acc (GBP)	24,88	18,86	18,22
A Acc (GBP)	23,54	17,90	17,42
S Acc (JPY) ⁵	1.201.41	898,53	entf.
In Umlauf befindliche Anteile			
I Acc (USD)	1.104.173	856.459	626.809
A Acc (USD)	152.880	109.237	108.190
S Acc (USD) ⁴	1.323.251	entf.	entf.
I Acc (GBP)	443.550	239.854	221.078
A Acc (GBP)	15.165	12.858	15.415
S Acc (JPY) ⁵	5.000.000	5.000.000	entf.
INDIA FUND			
Nettovermogen	20.738.750	36.306.562	90.197.687
Netto-Inventarwert pro Anteil			
I Acc (USD)	14,75	10,27	15,96
A Acc (USD)	14,00	9,78	15,32
S Acc (USD)	12,89	8,95	13,88
I Acc (GBP)	18,43	13,32	19,54
A Acc (GBP)	17,48	12,68	18,74
In Umlauf befindliche Anteile			
I Acc (USD)	529.229	2.488.861	4.180.874
A Acc (USD)	193.727	209.593	187.907
S Acc (USD)	358	358	358
I Acc (GBP)	272.588	336.285	620.308
A Acc (GBP)	168.142	202.274	191.649

³ Geschäftstätigkeit am 30. April 2019 aufgenommen.

⁴ Geschäftstätigkeit am 30. April 2020 aufgenommen.

⁵ Geschäftstätigkeit am 18. Dezember 2019 aufgenommen.

Die beigegefugten Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

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

Werte je Aktie in der Währung der Anteilsklasse

	Zum 30. September 2020	Stand: 31. März 2020	Stand: 31. März 2019
JAPAN FUND			
Nettovermögen	145.223.668	326.903.160	563.024.595
Netto-Inventarwert pro Anteil			
I Acc (USD)	15,77	11,49	12,34
A Acc (USD)	15,26	11,16	12,07
S Acc (USD)	16,18	11,76	12,62
I Acc (USD) Hedged	14,04	10,49	11,39
I Acc (GBP)	18,91	14,31	14,50
I Acc (EUR) Hedged	12,97	9,76	10,80
S Acc (EUR) Hedged ⁶	–	–	10,30
In Umlauf befindliche Anteile			
I Acc (USD)	7.927.498	26.121.338	39.903.215
A Acc (USD)	615.315	612.111	621.826
S Acc (USD)	432	1.003.532	1.310.332
I Acc (USD) Hedged	110.202	150.224	155.008
I Acc (GBP)	34.715	31.123	29.635
I Acc (EUR) Hedged	555.452	559.452	1.401.819
S Acc (EUR) Hedged ⁶	–	–	2.340.052
ASIA SMALL COMPANIES FUND			
Nettovermögen	16.975.797	13.611.322	14.223.473
Netto-Inventarwert pro Anteil			
I Acc (USD)	15,45*	10,73	12,23
A Acc (USD)	14,8*	10,31	11,84
I Acc (GBP)	19,09*	13,76	14,8
In Umlauf befindliche Anteile			
I Acc (USD)	248.590	183.644	164.462
A Acc (USD)	691.429	1.040.849	961.843
I Acc (GBP)	118.549	53.643	42.358
CHINA SMALL COMPANIES FUND			
Nettovermögen	279.183.222	72.972.206	58.494.309
Netto-Inventarwert pro Anteil			
I Acc (USD)	32,24*	23,06	18,32
A Acc (USD)	30,72*	22,04	17,64
S Acc (USD)	15,42*	10,99	8,69
I Acc (GBP) ⁷	15,19*	11,28	entf.
S Acc (GBP)	16,36*	12,11	9,03
In Umlauf befindliche Anteile			
I Acc (USD)	4.261.483	658.614	1.461.435
A Acc (USD)	2.438.675	609.400	477.998
S Acc (USD)	1.852.070	2.168.248	151.550
I Acc (GBP) ⁷	523.277	4.341	entf.
S Acc (GBP)	1.340.129	1.367.619	1.857.899

* Der Netto-Inventarwert pro Anteil beinhaltet eine Swing-Pricing-Anpassung.

⁶ Still seit 24. Juli 2019.

⁷ Geschäftstätigkeit am 30. Januar 2020 aufgenommen.

Die beigefügten Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

Erläuterungen zu den Jahresabschlüssen

Zum 30. September 2020

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.

Die Eintragung des Fonds im luxemburgischen Handels- und Gesellschaftsregister erfolgte unter der Nummer B-151275.

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

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 Aktienklassen an:

ANTEILS- KLASSE	Asia Total Return Bond Fund*	Asia Credit Opportunities Fund	Asia Dividend Fund	Asia ex Japan Dividend Fund	China Dividend Fund	Pacific Tiger Fund	China Fund	India Fund	Japan Fund	Asia Small Companies Fund	China Small Companies 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 ¹	X	X		X
S Dist (USD)	X										
I Acc (USD) Hedged									X		X
I Acc (GBP)			X	X		X	X	X	X	X	X
I Dist (GBP)		X	X	X		X					
A Acc (GBP)			X	X ²		X	X	X			
A Dist (GBP)			X	X ²							
S Acc (GBP)											X
S Dist (GBP)											
I Acc (EUR)			X	X ²		X					
S Acc (EUR)				X ²							
I Acc (EUR) Hedged									X		
I Acc (JPY)						X					
S Acc (JPY)							X				

* 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 30. April 2020.

² Geschäftstätigkeit am 31. Juli 2020 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 erlauben, 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, vorrangig sämtliche vom Fonds erzielten Anlageerträge auszuschütten. Sämtliche dem gleichen Teilfonds angehörenden Anteilsklassen 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 dargelegten Faktoren aufweisen. Alle Anteilsklassen 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)*

Zum 30. September 2020

2. ZUSAMMENFASSUNG DER GRUNDLEGENDEN 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 dem Jahresabschluss aller Teilfonds.

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

C) BEWERTUNG DER SUMME DES WERTPAPIERVERMÖGENS UND DER GELDMARKTINSTRUMENTE

Die Vermögenswerte des Fonds werden aufgrund von Marktnotierungen oder des in gutem Glauben vom Verwaltungsrat 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 entsprechend der Preispolitik des Fonds übermittelten Geld- und Briefkursen berechnet.

Ausserbörslich gehandelte Wertpapier, einschliesslich der meisten Schuldverschreibungen (Schuldscheine), können von Drittenbietern 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 in Luxemburg 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 Teilfonds 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 Bewertungspolitik beschriebenen Umständen bei der Ermittlung des Zeitwerts für vom Fonds gehaltene Anteile 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 Aktien. Sämtliche Festlegungen des Zeitwerts unterliegen der Aufsicht des Verwaltungsrats.

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

Der realisierte Nettogewinn oder -verlust beim Verkauf von Anlagen wird nach dem Prinzip der Fifo-Methode der verkauften Anlagen berechnet. Zum Ende des Berichtszeitraums 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 Veränderung des Nettovermögens ausgewiesen.

E) DEVISENTERMINKONTRAKTE

Ein Devisenterminkontrakt ist eine Vereinbarung zum Kauf oder zum Verkauf eines bestimmten Fremdwährungsbetrags zu einem festgelegten Kurs zu 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 werden 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 Veränderung des Nettovermögens unter «Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Devisenterminkontrakten» bzw. «Nettoveränderung des nicht realisierten Gewinns/(Verlusts) aus Devisenterminkontrakten» aufgeführt.

Erläuterungen zu den Jahresabschlüssen *(Fortsetzung)*

Zum 30. September 2020

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

F) ZINSSWAP-VERTRÄGE

Bei einem Zinsswap-Vertrag handelt es sich um eine bilaterale Vereinbarung, bei der von beiden Parteien vereinbart wird, 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 werden 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 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 Veränderung des Nettovermögens unter «Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Zinsswap-Verträgen» aufgeführt.

G) UMRECHNUNG VON FREMDWÄHRUNG

Die Bücher und Akten des Fonds sind in USD ausgelegt.

In Fremdwährungen lautende Transaktionen werden zu aktuellen, massgeblichen Wechselkursen am Transaktionsdatum eingetragen. Sämtliche in Fremdwährung lautende Vermögenswerte und Verbindlichkeiten werden zu den zum 30. September 2020 geltenden Wechselkursen in USD umgewandelt.

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

Der Anteil des aufgrund von Wechselkursen im Rahmen des Erwerbs 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 in andere Währungen als die Währung des Teilfonds lauten, werden zu den am Datum der Aufstellung der Vermögenswerte und der Verbindlichkeiten massgeblichen Währungskursen umgerechnet. Einnahmen und Aufwendungen in Fremdwährungen werden zu den am Zahltag massgeblichen Währungskursen 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 die Haltung 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 Dividenden und ausgewiesenen Zinsen und der tatsächlich vereinnahmten Beträge ergibt.

H) AUFWENDUNGEN FÜR WERTPAPIERANLAGEN

Aufwendungen für Wertpapieranlagen in anderen als auf den Teilfonds lautenden Währungen werden nach den 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. Zinserträge werden ohne Quellensteuer verbucht.

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. Dieses Einkommen ist der Nettobetrag abzüglich aller Quellensteuern, mit Ausnahme der Fälle, in denen noch keine Quellensteuer einbehalten wurde bzw. diese noch einbehalten wird.

J) GEBÜHRENBEFREIUNG

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.

Erläuterungen zu den Jahresabschlüssen (Fortsetzung)

Zum 30. September 2020

J) GEBÜHRENBEFREIUNG (Fortsetzung)

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 Veränderung des Nettovermögens aufgeführt.

K) SCHÄTZUNGEN

Die gemäss den allgemein anerkannten Rechnungslegungsgrundsätzen und -methoden zu erstellenden Jahresabschlüsse verpflichten das Management, Schätzungen zu erstellen und von Annahmen auszugehen, die Auswirkungen auf die in den Jahresabschlüssen angeführten Beträge und die erläuternden Auskünfte haben. Die tatsächlichen Resultate können von den Schätzungen abweichen.

3. WECHSELKURSE

Diese in den Jahresabschlüssen benutzten Wechselkurse gegen 1,00 USD entsprechen dem Stand vom 30. September 2020:

Australischer Dollar (AUD)	1,4050	Britisches Pfund (GBP)	0,7797	Malaysischer Ringgit (MYR)	4,1555
Bangladeschische Taka (BDT)	84,795	Hongkong-Dollar (HKD)	7,7502	Philippinischer Peso (PHP)	48,480
Schweizer Franken (CHF)	0,9228	Indonesische Rupiah (IDR)	14,880	Singapur Dollar (SGD)	1,3697
Chinesischer Yuan Renminbi (CNY)	6,8124	Indische Rupie (INR)	73,780	Thai Bhat (THB)	31,688
Chinesischer Yuan (CNY)	6,8106	Japanischer Yen (JPY)	105,72	Neuer Taiwan-Dollar (TWD)	28,962
Euro (EUR)	0,8542	Südkoreanischer Won (KRW)	1.169.5	Vietnamesischer Dong (VND)	23,182

4. MANAGEMENT- UND VERWALTUNGSgebÜHREN

Die Managementgesellschaft erhält einen Betrag entsprechend der Managementgesellschaftsgebühr, die jährlich bis zu 0,02% des Netto-Inventarwerts des 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 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.

ANTEILS- KLASSE	Asia Total Return Bond Fund*	Asia Credit Opportunities Fund	Asia Dividend Fund	Asia ex Japan Dividend Fund	China Dividend Fund	Pacific Tiger 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%	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%	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%	-	-	-	-	-
S Acc (EUR)	-	-	-	0,75%**	-	-	-	-	-	-	-
I Acc (EUR) Hedged	-	-	-	-	-	-	-	-	0,75%	-	-
I Acc (JPY)	-	-	-	-	-	0,75%	-	-	-	-	-
S Acc (JPY)	-	-	-	-	-	-	0,75%	-	-	-	-

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

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

Erläuterungen zu den Jahresabschlüssen *(Fortsetzung)*

Zum 30. September 2020

4. MANAGEMENT- UND VERWALTUNGSgebÜHREN *(Fortsetzung)*

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

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 belastet wird, werden in der Aufwands- und Ertragsrechnung und Veränderung des Nettovermögens des Teilfonds offengelegt. Die Gebühren der Depotbank und der Transferstelle 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 belastet wird, werden in der Aufwands- und Ertragsrechnung und 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 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 Veränderung des Nettovermögens erfasst.

8. VERGÜTUNG DER IDENTIFIZIERTEN FONDSMITARBEITER

Der Fonds hat keine Mitarbeiter und hat Mitglieder identifiziert, deren berufliche Tätigkeit einen wesentlichen Einfluss 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 den Berichtszeitraum vom 1. April 2020 bis 30. September 2020 auf 30.000 EUR.

Der Fonds hat seine Managementgesellschaft mit Wirkung zum 4. November 2019 ernannt.

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 wird auf 0,01% reduziert (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 Geldmarktinstrumenten gemäss dem geänderten Gesetz vom 17. Dezember 2010 für Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren umfasst.

Der Teil eines Teilfondsvermögens, das in andere Luxemburger Fonds investiert ist, die bereits der Taxe d'abonnement unterlagen, wird für die Erhebung der Steuer ausgeschlossen.

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)

Zum 30. September 2020

10. TRANSAKTIONSKOSTEN

Für den am 30. September 2020 endenden Berichtszeitraum fielen im Fonds folgende Transaktionskosten an, 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*	–	3.358	3.358
Asia Credit Opportunities Fund	–	3.609	3.609
Asia Dividend Fund	249.386	36.636	286.022
Asia ex Japan Dividend Fund	462.167	31.835	494.002
China Dividend Fund	29.103	22.064	51.167
Pacific Tiger Fund	849.944	49.660	899.604
China Fund	131.822	23.781	155.603
India Fund	87.942	25.830	113.772
Japan Fund	267.322	19.415	286.737
Asia Small Companies Fund	53.578	25.417	78.995
China Small Companies Fund	811.988	18.188	830.176

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

11. TRANSAKTIONEN MIT VERBUNDENEN PERSONEN

Alle Transaktionen zwischen dem Fonds und der Anlageverwaltungsgesellschaft, den Verwaltungsratsmitgliedern des Fonds 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. VEREINBARUNGEN ÜBER INDIREKTE PROVISION

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 den zum 30. September 2020 beendeten Berichtszeitraum auf 124.925 USD.

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 verteilt wurden. Diese Angaben schliessen den Ausschüttungsbetrag je Aktie sowie den Anteil der Dividendenausschüttung aus Kapital oder effektiv aus Kapital über einen rollierenden Zeitraum von zwölf Monaten ein.

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

¹ Dieser Teilfonds 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)

Zum 30. September 2020

13. DIVIDENDEN (Fortsetzung)

Folgende Dividendenzahlungen wurden in den zwölf Monaten bis zum 30. September 2020 getätigt:

	Ex-Dividende-Datum	Datum der Dividendenzahlung	Dividende pro Aktie	Dividendenausschüttung aus ausschüttungsfähigen Nettoerträgen für den Zeitraum (%)	Dividendenausschüttung aus Kapital oder effektiv aus Kapital (%)
ASIA TOTAL RETURN BOND FUND*					
I Dist (USD)	12/17/19	12/30/19	0,140204	entf. ¹	entf. ¹
I Dist (USD)	03/26/20	04/02/20	0,136470	entf. ¹	entf. ¹
I Dist (USD)	06/25/20	07/02/20	0,122010	entf. ¹	entf. ¹
I Dist (USD)	09/29/20	10/06/20	0,105629	entf. ¹	entf. ¹
A Dist (USD)	12/17/19	12/30/19	0,137687	entf. ¹	entf. ¹
A Dist (USD)	03/26/20	04/02/20	0,128870	entf. ¹	entf. ¹
A Dist (USD)	06/25/20	07/02/20	0,118740	entf. ¹	entf. ¹
A Dist (USD)	09/29/20	10/06/20	0,117652	entf. ¹	entf. ¹
S Dist (USD)	12/17/19	12/30/19	0,165411	entf. ¹	entf. ¹
S Dist (USD)	03/26/20	04/02/20	0,155327	entf. ¹	entf. ¹
S Dist (USD)	06/25/20	07/02/20	0,143372	entf. ¹	entf. ¹
S Dist (USD)	09/29/20	10/06/20	0,151151	entf. ¹	entf. ¹
ASIA CREDIT OPPORTUNITIES FUND					
I Dist (USD)	12/17/19	12/30/19	0,164296	entf. ¹	entf. ¹
I Dist (USD)	03/26/20	04/02/20	0,161264	entf. ¹	entf. ¹
I Dist (USD)	06/25/20	07/02/20	0,153791	entf. ¹	entf. ¹
I Dist (USD)	09/29/20	10/06/20	0,149573	entf. ¹	entf. ¹
A Dist (USD)	12/17/19	12/30/19	0,159889	entf. ¹	entf. ¹
A Dist (USD)	03/26/20	04/02/20	0,159140	entf. ¹	entf. ¹
A Dist (USD)	06/25/20	07/02/20	0,148934	entf. ¹	entf. ¹
A Dist (USD)	09/29/20	10/06/20	0,145115	entf. ¹	entf. ¹
I Dist (GBP)	12/17/19	12/30/19	0,186996	entf. ¹	entf. ¹
I Dist (GBP)	03/26/20	04/02/20	0,212289	entf. ¹	entf. ¹
I Dist (GBP)	06/25/20	07/02/20	0,179179	entf. ¹	entf. ¹
I DIST (GBP)	09/29/20	10/06/20	0,177483	entf. ¹	entf. ¹
ASIA DIVIDEND FUND					
I Dist (USD)	12/17/19	12/30/19	0,072401	37,40%	62,60%
I Dist (USD)	03/26/20	04/02/20	0,063247	25,90%	74,10%
I Dist (USD)	06/25/20	07/02/20	0,160608	67,16%	32,84%
I Dist (USD)	09/29/20	10/06/20	0,069353	70,19%	29,81%
A Dist (USD)	12/17/19	12/30/19	0,070892	4,02%	95,98%
A Dist (USD)	03/26/20	04/02/20	0,062909	0,00%	100,00%
A Dist (USD)	06/25/20	07/02/20	0,122489	46,66%	53,34%
A Dist (USD)	09/29/20	10/06/20	0,067758	73,68%	26,32%
I Dist (GBP)	12/17/19	12/30/19	0,081212	38,08%	61,92%
I Dist (GBP)	03/26/20	04/02/20	0,081135	26,36%	73,64%
I Dist (GBP)	06/25/20	07/02/20	0,151418	66,45%	33,55%
I Dist (GBP)	09/29/20	10/06/20	0,086003	73,08%	26,92%
A Dist (GBP)	12/17/19	12/30/19	0,078753	1,09%	98,91%
A Dist (GBP)	03/26/20	04/02/20	0,078096	0,00%	100,00%
A Dist (GBP)	06/25/20	07/02/20	0,148515	43,25%	56,75%
A Dist (GBP)	09/29/20	10/06/20	0,081382	72,54%	27,46%

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

² Geschäftstätigkeit am 31. Juli 2020 aufgenommen.

Erläuterungen zu den Jahresabschlüssen (Fortsetzung)

Zum 30. September 2020

13. DIVIDENDEN (Fortsetzung)

Folgende Dividendenzahlungen wurden in den zwölf Monaten bis zum 30. September 2020 getätigt:

	Ex-Dividende-Datum	Datum der Dividendenzahlung	Dividende pro Aktie	Dividendenausschüttung aus ausschüttungsfähigen Nettoerträgen für den Zeitraum (%)	Dividendenausschüttung aus Kapital oder effektiv aus Kapital (%)
ASIA EX JAPAN DIVIDEND FUND					
I Dist (USD)	12/17/19	12/30/19	0,088454	50,63%	49,37%
I Dist (USD)	03/26/20	04/02/20	0,051463	16,49%	83,51%
I Dist (USD)	06/25/20	07/02/20	0,118083	68,13%	31,87%
I Dist (USD)	09/29/20	10/06/20	0,085335	77,98%	22,02%
A Dist (USD)	12/17/19	12/30/19	0,082079	20,40%	79,60%
A Dist (USD)	03/26/20	04/02/20	0,048944	0,00%	100,00%
A Dist (USD)	06/25/20	07/02/20	0,116816	45,20%	54,80%
A Dist (USD)	09/29/20	10/06/20	0,066376	74,83%	25,17%
S Dist (USD)	12/17/19	12/30/19	0,061340	entf. ¹	entf. ¹
S Dist (USD)	03/26/20	04/02/20	0,038935	entf. ¹	entf. ¹
S Dist (USD)	06/25/20	07/02/20	0,083587	entf. ¹	entf. ¹
S Dist (USD)	09/29/20	10/06/20	0,055225	entf. ¹	entf. ¹
I Dist (GBP)	12/17/19	12/30/19	0,097761	51,64%	48,36%
I Dist (GBP)	03/26/20	04/02/20	0,063439	19,79%	80,21%
I Dist (GBP)	06/25/20	07/02/20	0,126387	66,93%	33,07%
I Dist (GBP)	09/29/20	10/06/20	0,077114	77,07%	22,93%
A Dist (GBP) ²	09/29/20	10/06/20	0,027414	73,83%	26,17%
S Dist (GBP)	12/17/19	12/30/19	0,059768	entf. ¹	entf. ¹
S Dist (GBP)	03/26/20	04/02/20	0,040487	entf. ¹	entf. ¹
S Dist (GBP)	06/25/20	07/02/20	0,058243	entf. ¹	entf. ¹
S Dist (GBP)	09/29/20	10/06/20	0,060300	entf. ¹	entf. ¹
CHINA DIVIDEND FUND					
I Dist (USD)	12/17/19	12/30/19	0,195781	76,38%	23,62%
I Dist (USD)	06/25/20	07/02/20	0,248219	81,90%	18,10%
A Dist (USD)	12/17/19	12/30/19	0,343595	68,98%	31,02%
A Dist (USD)	06/25/20	07/02/20	0,242792	69,77%	30,23%
PACIFIC TIGER FUND					
I Dist (USD)	12/17/19	12/30/19	0,216116	83,63%	16,37%
I Dist (GBP)	12/17/19	12/30/19	0,208480	80,37%	19,63%

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 von den schlimmsten Auswirkungen der Verwässerung zu schützen. Dieser Zweck wird erreicht, indem der Preis angepasst wird, zu dem Transaktionen in einem Teilfonds ausgeführt werden. Anders ausgedrückt, können die Preise eines Teilfonds 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-Pricing-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 Nettowachstum 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.

Erläuterungen zu den Jahresabschlüssen *(Fortsetzung)*

Zum 30. September 2020

14. SWING PRICING *(Fortsetzung)*

Während des am 30. September 2020 endenden Geschäftsjahres haben der China Small Companies Fund, der Asia Credit Opportunities Fund, der Asia ex Japan Dividend Fund und der Asia 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, so dass die gelieferten Informationen nicht unbedingt die Auswirkungen anzeigen, die künftige Transaktionen auf die Anteile des Teilfonds haben.

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

15. DEISENTERMINKONTRAKTE

Zum 30. September 2020 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							
KRW	5.148.605.000	USD	4.300.000	01/15/21	Merrill Lynch	104.281	0,18
SGD	4.991.040	USD	3.600.000	01/15/21	Merrill Lynch	44.686	0,08
CNH	10.584.000	USD	1.500.000	02/04/21	Merrill Lynch	40.215	0,07
KRW	864.758.000	USD	730.000	01/15/21	Merrill Lynch	9.742	0,01
USD	1.317.000	IDR	19.564.035.000	10/06/20	Brown Brothers Harriman & Co. New York	4.481	0,01
Summe nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten						203.405	0,35
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten							
CNY	14.069.800	USD	2.060.000	02/04/21	Merrill Lynch	(11.905)	(0,02)
USD	1.505.655	CNH	10.584.000	02/04/21	Merrill Lynch	(34.560)	(0,06)
Summe nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten						(46.465)	(0,08)
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten						156.940	0,27

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

Zum 30. September 2020 verfügt der Asia Small Companies 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							
KRW	23.724.900	USD	20.285	10/08/20	Brown Brothers Harriman & Co. New York	5	0,00
Summe nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten						5	0,00
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten						5	0,00

Erläuterungen zu den Jahresabschlüssen (Fortsetzung)

Zum 30. September 2020

15. DEWSENTERMINKONTRAKTE (Fortsetzung)

Zum 30. September 2020 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	85.800	JPY	9.058.602	10/13/20	Brown Brothers Harriman & Co. New York	I Acc (USD) Hedged	100	0,00
Summe nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten							100	0,00
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten								
EUR	417.357	JPY	51.704.952	10/12/20	Brown Brothers Harriman & Co. New York	I Acc (EUR) Hedged	(429)	(0,00)
USD	1.459.595	JPY	155.019.891	10/13/20	Brown Brothers Harriman & Co. New York	I Acc (USD) Hedged	(6.977)	(0,01)
EUR	6.861.686	JPY	860.151.434	10/12/20	Brown Brothers Harriman & Co. New York	I Acc (EUR) Hedged	(102.421)	(0,07)
Summe nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten							(109.827)	(0,08)
Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisenterminkontrakten							(109.727)	(0,08)

16. ZINSSWAP-VERTRÄGE

Zum 30. September 2020 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	86.727	0,15
7.000.000	MYR	3,30	06/19/24	Bank of America	3M KLIBOR	80.388	0,14
24.000.000	THB	1,61	06/21/24	Bank of America	6M THBFIX	27.137	0,05
Summe nicht realisierter Verlust aus Zinsswap-Verträgen						194.252	0,34

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

17. VERÄNDERUNGEN DES PORTFOLIO-WERTPAPIERBESTANDS

Eine Kopie der Aufstellung der Veränderungen des Wertpapierportfolios im Laufe des Berichtszeitraums 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. 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.

Wertentwicklung und Aufwendungen

Stand: 30. September 2020

	Durchschnittliche Gesamttrendite pro Jahr ¹					Seit Auflegung	Auflegungsdatum	Portfoli- oum- schlag ²	Gesamt- kosten- quote ³
	3 Monate	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre				
ASIA TOTAL RETURN BOND FUND *									
I Acc (USD)	3,85%	3,76%	3,29%	5,66%	entf.	3,62%	29. Aug 2014	32,26%	1,24%
I Dist (USD)	3,91%	3,80%	3,33%	5,69%	entf.	3,63%	29. Aug 2014	32,26%	1,25%
A Acc (USD)	3,79%	3,26%	2,78%	5,16%	entf.	3,11%	29. Aug 2014	32,26%	1,75%
A Dist (USD)	3,82%	3,29%	2,79%	5,16%	entf.	3,12%	29. Aug 2014	32,26%	1,75%
S Dist (USD)	3,99%	4,26%	entf.	entf.	entf.	8,21%	10. Dez 2018	32,26%	0,75%
Markit iBoxx Asian Local Bond Index (USD) ^{4,5}	2,26%	6,63%	5,04%	5,46%	entf.	3,14%	⁶		
50% Markit iBoxx Asian Local Bond Index, 50% J.P. Morgan Asia Credit Index ^{4,5}	2,19%	6,15%	5,06%	5,51%	entf.	4,02%	⁶		
ASIA CREDIT OPPORTUNITIES FUND									
I Dist (USD)	2,83%	-0,98%	2,25%	5,28%	entf.	5,28%	30. Sept 2015	37,14%	1,25%
A Dist (USD)	2,66%	-1,37%	1,73%	4,76%	entf.	4,76%	30. Sept 2015	37,14%	1,75%
I Dist (GBP)	-1,73%	-4,98%	3,70%	8,87%	entf.	8,87%	30. Sept 2015	37,14%	1,25%
J.P. Morgan Asia Credit Index (USD) ⁵	2,12%	5,63%	5,03%	5,53%	entf.	5,53%	⁷		
ASIA DIVIDEND FUND									
I Acc (USD)	17,63%	21,60%	6,03%	10,11%	7,26%	7,52%	30. Apr 2010	33,41%	1,24%
I Dist (USD)	17,60%	21,54%	6,04%	10,10%	7,26%	7,75%	26. Aug 2010	33,41%	1,25%
A Acc (USD)	17,48%	20,87%	5,35%	9,45%	6,68%	7,16%	26. Aug 2010	33,41%	1,86%
A Dist (USD)	17,44%	20,89%	5,35%	9,44%	6,68%	7,16%	26. Aug 2010	33,41%	1,85%
I Acc (GBP)	12,59%	16,75%	7,56%	13,87%	entf.	10,01%	28. Feb 2011	33,41%	1,25%
I Dist (GBP)	12,57%	16,68%	7,58%	13,88%	entf.	10,01%	28. Feb 2011	33,41%	1,24%
A Acc (GBP)	12,43%	16,01%	6,92%	13,24%	entf.	9,42%	28. Feb 2011	33,41%	1,84%
A Dist (GBP)	12,40%	15,96%	6,88%	13,21%	entf.	9,41%	28. Feb 2011	33,41%	1,87%
I Acc (EUR)	12,52%	13,27%	6,37%	entf.	entf.	5,42%	15. Mai 2017	33,41%	1,25%
MSCI All Country Asia Pacific Index (USD) ⁵	8,69%	11,55%	4,61%	9,48%	5,88%	5,82%	⁶		
ASIA EX JAPAN DIVIDEND FUND									
I Acc (USD)	13,60%	31,32%	14,06%	entf.	entf.	15,67%	30. Nov 2015	40,06%	1,21%
I Dist (USD)	13,64%	31,39%	14,07%	entf.	entf.	15,67%	30. Nov 2015	40,06%	1,21%
A Acc (USD)	13,47%	30,52%	13,32%	entf.	entf.	14,98%	30. Nov 2015	40,06%	1,81%
A Dist (USD)	13,45%	30,45%	13,28%	entf.	entf.	14,95%	30. Nov 2015	40,06%	1,82%
S Acc (USD)	13,66%	31,90%	entf.	entf.	entf.	10,28%	13. Dez 2017	40,06%	0,75%
S Dist (USD)	13,73%	31,98%	entf.	entf.	entf.	10,30%	13. Dez 2017	40,06%	0,75%
I Acc (GBP)	8,69%	26,07%	15,70%	entf.	entf.	19,49%	30. Nov 2015	40,06%	1,19%
I Dist (GBP)	8,69%	26,05%	15,68%	entf.	entf.	19,48%	30. Nov 2015	40,06%	1,22%
A Acc (GBP)	entf.	entf.	entf.	entf.	entf.	8,50%	31. Juli 2020	40,06%	1,66%
A Dist (GBP)	entf.	entf.	entf.	entf.	entf.	8,58%	31. Juli 2020	40,06%	1,66%
S Acc (GBP)	8,90%	26,62%	entf.	entf.	entf.	11,91%	13. Dez 2017	40,06%	0,75%
S Dist (GBP)	8,79%	26,58%	entf.	entf.	entf.	11,88%	13. Dez 2017	40,06%	0,75%
I ACC EUR	entf.	entf.	entf.	entf.	entf.	7,20%	31. Juli 2020	40,06%	1,05%
S ACC EUR	entf.	entf.	entf.	entf.	entf.	7,30%	31. Juli 2020	40,06%	0,75%
MSCI All Country Asia ex Japan Index (USD) ⁵	10,79%	18,16%	5,20%	entf.	entf.	10,34%	⁶		

* Der Name des Fonds 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 gemäss dem 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. Sollte das Volumen der während des Berichtszeitraums erfolgten Transaktionen der Anteilinhaber umfangreicher sein als die getätigten Anlagengeschäfte kann der Ratio des Portfolioumschlags negativ ausfallen.

³ Die Gesamtkostenquote umfasst sämtliche Gebühren für Management- und Verwaltungsgebühren, Domizilierung, Verwaltungs- und Transfergebühren, Honorare, Depotgebühren und Taxe d'abonnement. Die ausgewiesene Gesamtkostenquote bezieht sich auf die zwölf Monate bis zum 30. September 2020 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 der Auflegung der thesaurierenden I-Klasse-Aktien (USD) berechnet.

⁷ Auf der Grundlage der Auflegung der ausschüttenden I-Anteilsklasse (USD) berechnet.

Wertentwicklung und Aufwendungen *(Fortsetzung)* Stand: 30. September 2020

Durchschnittliche Gesamttrendite pro Jahr ¹

	3 Monate	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre	Seit Auflegung	Auflegungsdatum	Portfoli- oum- schlag ²	Gesamt- kosten- quote ³
CHINA DIVIDEND FUND									
I Acc (USD)	7,28%	17,49%	7,59%	12,58%	entf.	9,29%	31. Jan 2013	62,08%	1,25%
I Dist (USD)	7,28%	17,51%	7,59%	12,59%	entf.	9,29%	31. Jan 2013	62,08%	1,25%
A Acc (USD)	7,08%	16,59%	6,81%	11,88%	entf.	8,66%	31. Jan 2013	62,08%	2,00%
A Dist (USD)	7,07%	16,59%	6,82%	11,89%	entf.	8,67%	31. Jan 2013	62,08%	2,00%
MSCI China Index (USD) ⁴	12,57%	33,76%	8,03%	13,72%	entf.	8,17%	⁵		
PACIFIC TIGER FUND									
I Acc (USD)	13,00%	15,22%	6,18%	10,14%	5,96%	7,14%	30. Apr 2010	-8,01%	1,18%
I Dist (USD)	12,96%	15,19%	6,19%	10,14%	entf.	6,22%	31. Okt 2014	-8,01%	1,19%
A Acc (USD)	12,83%	14,50%	5,51%	9,46%	5,36%	6,36%	26. Aug 2010	-8,01%	1,84%
I Acc (GBP)	8,12%	10,60%	7,72%	13,93%	entf.	9,62%	28. Feb 2011	-8,01%	1,21%
I Dist (GBP)	8,15%	10,57%	7,72%	13,91%	entf.	10,22%	31. Okt 2014	-8,01%	1,19%
A Acc (GBP)	7,99%	9,97%	7,05%	13,25%	entf.	9,00%	28. Feb 2011	-8,01%	1,80%
I Acc (JPY)	10,88%	12,84%	4,02%	entf.	entf.	7,12%	27. März 2017	-8,01%	1,19%
I Acc (EUR)	8,11%	7,23%	entf.	entf.	entf.	3,71%	30. Apr 2019	-8,01%	1,25%
MSCI All Country Asia ex Japan Index (USD) ⁴	10,79%	18,16%	5,20%	10,91%	5,67%	6,28%	⁵		
CHINA FUND									
I Acc (USD)	10,86%	41,87%	13,71%	17,26%	6,59%	7,85%	26. Feb 2010	39,35%	1,24%
A Acc (USD)	10,75%	40,98%	12,94%	16,54%	6,00%	6,99%	26. Aug 2010	39,35%	1,84%
S Acc (USD)	10,95%	entf.	entf.	entf.	entf.	25,60%	30. Apr 2020	39,35%	0,75%
I Acc (GBP)	6,05%	36,18%	15,35%	21,26%	entf.	9,98%	28. Feb 2011	39,35%	1,25%
A Acc (GBP)	5,94%	35,21%	14,55%	20,49%	entf.	9,34%	28. Feb 2011	39,35%	1,93%
S Acc (JPY)	8,92%	entf.	entf.	entf.	entf.	20,14%	18. Dez 2019	39,35%	0,75%
MSCI China Index (USD) ⁴	12,57%	33,76%	8,03%	13,72%	6,78%	7,48%	⁵		
INDIA FUND									
I Acc (USD)	19,05%	-2,58%	-0,78%	3,22%	entf.	4,29%	30. Juni 2011	38,02%	1,25%
A Acc (USD)	18,85%	-3,25%	-1,46%	2,59%	entf.	3,70%	30. Juni 2011	38,02%	2,00%
S Acc (USD)	19,24%	-2,13%	-0,44%	entf.	entf.	5,61%	5. Feb 2016	38,02%	0,75%
I Acc (GBP)	13,91%	-6,45%	0,68%	6,77%	entf.	6,83%	30. Juni 2011	38,02%	1,25%
A Acc (GBP)	13,73%	-7,17%	-0,04%	6,10%	entf.	6,22%	30. Juni 2011	38,02%	2,00%
S&P Bombay Stock Exchange 100 Index (USD) ⁴	12,93%	-4,34%	1,10%	6,05%	entf.	3,57%	⁵		

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

² Die Berechnung des Portfolioumschlags gemäss dem 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. Sollte das Volumen der während des Berichtszeitraums erfolgten Transaktionen der Anteilinhaber umfangreicher sein als die getätigten Anlagengeschäfte kann der Ratio des Portfolioumschlags negativ ausfallen.

³ Die Gesamtkostenquote umfasst sämtliche Gebühren für Management- und Verwaltungsgebühren, Domizilierung, Verwaltungs- und Transfergebühren, Honorare, Depotgebühren und Taxe d'abonnement. Die ausgewiesene Gesamtkostenquote bezieht sich auf die zwölf Monate bis zum 30. September 2020 und wird für Berichtszeiträume von weniger als zwölf Monaten annualisiert.

⁴ 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.

⁵ Auf der Grundlage der Auflegung der thesaurierenden I-Klasse-Aktien (USD) berechnet.

Wertentwicklung und Aufwendungen (Fortsetzung) Stand: 30. September 2020

	Durchschnittliche Gesamttrendite pro Jahr ¹					Seit Auflegung	Auflegungsdatum	Portfoli- oum- schlag ²	Gesamt- kosten- quote ³
	3 Monate	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre				
JAPAN FUND									
I Acc (USD)	14,77%	24,96%	7,23%	11,16%	entf.	8,77%	30. Apr 2015	19,77%	1,20%
A Acc (USD)	14,56%	24,17%	6,54%	10,48%	entf.	8,11%	30. Apr 2015	19,77%	1,82%
S Acc (USD)	14,91%	25,33%	7,48%	entf.	entf.	10,72%	8. Jan 2016	19,77%	0,75%
I Acc (USD) Hedged	12,68%	22,09%	6,42%	entf.	entf.	10,21%	3. Apr 2017	19,77%	1,25%
I Acc (GBP)	9,88%	19,99%	8,71%	14,91%	entf.	12,48%	30. Apr 2015	19,77%	1,24%
I Acc (EUR) Hedged	12,49%	20,76%	3,97%	entf.	entf.	7,73%	3. Apr 2017	19,77%	1,25%
MSCI Japan Index (USD) ⁴	7,08%	7,31%	4,32%	7,90%	entf.	4,75% ⁵			
ASIA SMALL COMPANIES FUND									
I Acc (USD)	7,59%	22,81%	8,52%	9,80%	entf.	6,04%	30. Apr 2013	81,28%	1,50%
A Acc (USD)	7,40%	21,91%	7,75%	9,11%	entf.	5,43%	30. Apr 2013	81,28%	2,25%
I Acc (GBP)	2,97%	17,84%	10,08%	13,56%	entf.	10,60%	30. Apr 2014	81,28%	1,50%
MSCI All Country Asia ex Japan Small Cap Index (USD) ⁴	13,05%	13,83%	0,61%	4,93%	entf.	2,33% ⁵			
CHINA SMALL COMPANIES FUND									
I Acc (USD)	1,32%	69,95%	21,99%	22,81%	entf.	14,61%	29. Feb 2012	26,76%	1,33%
A Acc (USD)	1,15%	68,79%	21,14%	22,06%	entf.	13,97%	29. Feb 2012	26,76%	1,95%
S Acc (USD)	1,45%	70,95%	entf.	entf.	entf.	21,18%	2. Juli 2018	26,76%	0,75%
I Acc (GBP)	-3,00%	entf.	entf.	entf.	entf.	51,90%	30. Juni 2020	26,76%	1,32%
S Acc (GBP)	-2,91%	64,09%	entf.	entf.	entf.	22,89%	14. Mai 2018	26,76%	0,75%
MSCI China Small Cap Index (USD) ⁴	10,79%	16,67%	-1,79%	3,85%	entf.	3,71% ⁵			

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

² Die Berechnung des Portfolioumschlags gemäss dem 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. Sollte das Volumen der während des Berichtszeitraums erfolgten Transaktionen der Anteilinhaber umfangreicher sein als die getätigten Anlagengeschäfte kann der Ratio des Portfolioumschlags negativ ausfallen.

³ Die Gesamtkostenquote umfasst sämtliche Gebühren für Management- und Verwaltungsgebühren, Domizilierung, Verwaltungs- und Transfergebühren, Honorare, Depotgebühren und Taxe d'abonnement. Die ausgewiesene Gesamtkostenquote bezieht sich auf die zwölf Monate bis zum 30. September 2020 und wird für Berichtszeiträume von weniger als zwölf Monaten annualisiert.

⁴ 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.

⁵ Auf der Grundlage der Auflegung der thesaurierenden I-Klasse-Aktien (USD) berechnet.

Verordnung zu Wertpapierfinanzierungsgeschäften

Zum 30. September 2020 hielten die Teilfonds keine Instrumente, die in den Anwendungsbereich des Luxemburgischen Gesetzes vom 6. Juni 2018 über die Meldung von Wertpapierfinanzierungsgeschäften (EG) 2015/2365 (SFTR-Verordnung) fallen.

Angaben und Benchmark-Definitionen

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.

Benchmark Definitionen

Der **Markit iBoxx Asian Local Bond Index (ALBI)** bildet die Gesamttrendite 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, Philippinen, Singapur, Südkorea, Taiwan und Thailand.

Der **J.P. Morgan Asia Credit Index (JACI)** bildet die Gesamttrendite 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, Philippinen, Singapur, Südkorea und Thailand.

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

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

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

Der **MSCI China Index** ist ein nach der Marktkapitalisierung 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, so genannte Red Chips (die von Unternehmen ausgegeben werden, die sich in der Hand von nationalen oder regionalen 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) gewichteter Index auf Freefloat-Basis. (z. B., ADR).

Der **MSCI China Small Cap Index** ist ein nach der Marktkapitalisierung gewichteter Small Cap-Index der chinesischen Aktienmärkte auf Freefloat-Basis. 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 so genannte Red Chips (die von Unternehmen ausgegeben werden, die sich in der Hand von nationalen oder regionalen 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 der in Japan notierten japanischen Aktien gewichteter Index auf Freefloat-Basis.

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



Matthews Asia

global.matthewsasia.com

©2020 Matthews Asia Funds (SICAV)

G-AR001-0920