

Matthews Asia Funds | 30. September 2023

Halbjahresbericht, einschliesslich Ungeprüfitem Halbjahresabschluss

Globale Schwellenländerstrategien

Emerging Markets Equity Fund
Emerging Markets ex China Equity Fund
Emerging Markets Discovery Fund

Wachstums- und Ertragsstrategien in Asien

Asia Dividend Fund
Asia ex Japan Total Return Equity Fund
China Dividend Fund

Wachstumsstrategien in Asien

Pacific Tiger Fund
Asia Innovative Growth Fund
Asia Sustainable Future Fund
China Fund
China A-Share 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 Sustainable Future Fund, zum China A-Share Fund, zum Emerging Markets Equity Fund, zum Emerging Markets ex China Equity Fund und zum Emerging Markets Discovery Fund, die in Hongkong nicht zugelassen sind und in Hongkong ansässigen Personen nicht zur Verfügung stehen, sowie Informationen zu bestimmten Anteilsklassen enthalten, die in Hongkong ebenfalls nicht öffentlich angeboten werden.

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

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

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



Allgemeine Angaben

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

Der Fonds verfügt über eine Umbrella-Struktur (Dachfonds) mit diversen Teilfonds. Zum Stichtag waren 15 Teilfonds verfügbar: Emerging Markets Equity Fund*, Emerging Markets ex China Equity Fund*, Emerging Markets Discovery Fund*, Asia Dividend Fund, Asia ex Japan Total Return Equity Fund, China Dividend Fund, Pacific Tiger Fund, Asia Innovative Growth Fund, Asia Sustainable Future Fund, China Fund, China A-Share Fund, India Fund, Japan Fund, Asia Small Companies Fund und China Small Companies Fund (jeweils ein «Teilfonds» und zusammen die «Teilfonds»). Dieser Bericht bezieht sich auf den Zeitraum vom 1. April 2023 bis zum 30. September 2023. Der letzte Tag, an dem die offiziellen Preise berechnet worden sind, war der 30. September 2023. 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 über Organismen für gemeinsame Anlagen und dem Gesetz vom 10. August 1915 für Handelsgesellschaften (zusammen die «Luxemburger Gesetze»). Die Protokolle sämtlicher Jahreshauptversammlungen werden gemäss den Luxemburger Gesetzen im RESA («Recueil Electronique des Sociétés et Associations») sowie entsprechend den Entscheidungen des Verwaltungsrats in Zeitungen veröffentlicht und werden ferner den im Anteilregister eingetragenen Anteilhabern gemäss den Luxemburger Gesetzen an ihre im Anteilregister eingetragene Anschrift zugestellt. Diese Protokolle umfassen die Tagesordnung und geben ferner Auskunft über den Zeitpunkt und den Ort der Versammlung sowie die Zulassungsbedingungen. Weiterhin werden die Vorschriften betreffend die Beschlussfassungsfähigkeit und Mehrheiten gemäss den Luxemburger Gesetzen angegeben.

Jeder Anteil berechtigt zur Abgabe einer Stimme. Die Abstimmung betreffend die Auszahlung einer Dividende für eine bestimmte Anteilsklasse erfordert einen getrennten, durch die Versammlung der Anteilhaber der entsprechenden 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 das bzw. den sie sich beziehen, veröffentlicht. Die Jahresberichte einschliesslich der geprüften Jahresabschlüsse und die ungeprüften Halbjahresberichte stehen während der üblichen Öffnungszeiten am eingetragenen Sitz des Fonds zur Einsichtnahme zur Verfügung.

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

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

* Der Teilfonds wurde am 15. September 2023 aufgelegt.



Allgemeine Angaben *(Fortsetzung)*

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

Inhalt

Management und Verwaltung	2
Weitere Informationen	3
Bericht der Anlageverwaltungsgesellschaft	4
Wertpapierbestand:	7
GLOBALE SCHWELLENLÄNDERSTRATEGIEN	
Emerging Markets Equity Fund	7
Emerging Markets ex China Equity Fund	9
Emerging Markets Discovery Fund	11
WACHSTUMS- UND ERTRAGSSTRATEGIEN IN ASIEN	
Asia Dividend Fund	13
Asia ex Japan Total Return Equity Fund	15
China Dividend Fund	17
WACHSTUMSSTRATEGIEN IN ASIEN	
Pacific Tiger Fund	19
Asia Innovative Growth Fund	21
Asia Sustainable Future Fund	23
China Fund	25
China A-Share Fund	28
India Fund	31
Japan Fund	33
STRATEGIE DER KLEINUNTERNEHMEN IN ASIEN	
Asia Small Companies Fund	36
China Small Companies Fund	38
Aufstellung der Vermögenswerte und der Verbindlichkeiten	41
Aufwands- und Ertragsrechnung und Veränderung des Nettovermögens	45
Entwicklung der Anzahl der in Umlauf befindlichen Anteile	49
Entwicklung des Netto-inventarwerts (NIW) je Anteil und Statistik betreffend Nettovermögen	56
Erläuterungen zu den Jahresabschlüssen	61
Wertentwicklung und Aufwendungen	72
Verordnung zu Wertpapierfinanzierungsgeschäften	75
Angaben und Index-Definitionen	76

Titelbild: Blick auf weite und grüne Weiden (Chiang Mai, Thailand)

Dieser Bericht ist weder ein Angebot für den Erwerb von Anteilen noch Bestandteil eines solchen, noch eine Einladung zur Zeichnung von Anteilen des Fonds. Zeichnungen erfolgen auf der Grundlage des PRIIP-Basisinformationsblatts (BIB) oder der wesentlichen Anlegerinformationen (OGAW-KIDs) 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 2023. Sie sind keine Garantien in Bezug auf die Performance oder die Anlageerträge und sollten nicht als Anlageberatung betrachtet werden. Anlageentscheidungen spiegeln eine Palette von Faktoren wider, wobei die Manager sich das Recht vorbehalten, ihre Meinung bezüglich einzelner Wertpapiere, Sektoren und Märkte jederzeit zu ändern. Folglich sind die geäusserten Meinungen nicht als Prognosen künftiger Anlagestrategien des Fonds zu erachten.

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

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

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

Matthews Asia Funds

Management und Verwaltung

VERWALTUNGSRAT DES FONDS

Vorsitzender

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

Der Verwaltungsrat

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

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

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

MANAGEMENTGESELLSCHAFT

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

VERWALTUNGSRAT DER MANAGEMENTGESELLSCHAFT

John Alldis, Verwaltungsratsmitglied, Carne Group
David McGowan, Verwaltungsratsmitglied, Carne Group
Veronica Buffoni, Verwaltungsratsmitglied, Carne Group
Glenn Thorpe, Verwaltungsratsmitglied, Carne Group

Jacqueline O'Connor, Unabhängiges nicht geschäftsführendes Verwaltungsratsmitglied

Anouk Agnes, Unabhängiges nicht geschäftsführendes Verwaltungsratsmitglied

ANLAGEVERWALTUNGSGESELLSCHAFT UND WELTWEITER VERTREIBER

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

UNTERANLAGEVERWALTUNGSGESELLSCHAFT

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

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

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

UNABHÄNGIGER WIRTSCHAFTSPRÜFER (CABINET DE AGRÉÉ RÉVISION DES FONDS)

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

Matthews Asia Funds

Weitere Informationen

INFORMATIONSTELLE IN ÖSTERREICH, FINNLAND, FRANKREICH, DEUTSCHLAND, IRLAND, ITALIEN, SCHWEDEN

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

VERTRETER IN SPANIEN

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

DIE FAZILITÄTS- UND INFORMATIONSTELLE IM VEREINIGTEN KÖNIGREICH

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

VERTRETER IN DER SCHWEIZ

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

DIE ZAHLSTELLE IN DER SCHWEIZ

Tellco AG
Bahnhofstrasse 4
6430 Schwyz
Schweiz

Der Prospekt, die Basisinformationsblätter, die Satzung, der Jahres- und Halbjahresbericht sowie die Liste der Käufe und Verkäufe können kostenlos beim Ver-treter in der Schweiz bezogen werden.



Bericht der Anlageverwaltungsgesellschaft

Man kann durchaus sagen, dass die vergangenen sechs Monate mehr als nur ein bisschen frustrierend und verwirrend waren. Frustrierend, weil die vielleicht mit etwas zu grosser Sicherheit erwartete Erholung Chinas von den Lockdown-Beschränkungen zur Eindämmung der Coronapandemie nicht eingetreten ist, während die geopolitische Lage die Investitionen in dem Land weiterhin überschattete. Verwirrend, weil die Kräfte, die die Inflation nach oben treiben, abzuklingen schienen, die Zentralbanken gegen Ende des vergangenen Quartals jedoch die «längere Zeit höher»-Haltung der US-Notenbank (Fed) als genau das richtige Tonikum für die Wirtschaft einzustufen schienen. Chinas Odyssee und die Strategie der US-Notenbank wirkten auf unseren Märkten wie eine Art Bremse, während US-Aktien, unterstützt von einer kleinen Untergruppe von Technologieunternehmen, mit aller Kraft zulegten.

Von April bis zum Ende des Sommers schienen das Tempo und das Ausmass der Zinserhöhungen der Fed die Haupttreiber der kurzfristigen Stimmung in den Schwellenländern zu sein, während die politischen Beziehungen zwischen den USA und China die längerfristige Stimmung zu bestimmen schienen. Dabei hatten Asien und die Schwellenländer, insbesondere China, Schwierigkeiten, das Gewinnwachstum zu erzielen, das angesichts ihres Wirtschaftswachstums gerechtfertigt gewesen wäre.

Wenn wir uns die Zinsen und die Inflation ansehen, so denken wir, dass viele Märkte robust sind, unabhängig davon, was die Fed glaubt. Einige lateinamerikanische Märkte, darunter Brasilien, haben früher als die US-Notenbank makroökonomische Massnahmen ergriffen und bereits mit Leitzinssenkungen begonnen. In Asien war die Inflation ein weitaus geringeres Problem, und Länder wie Indonesien und Indien haben viel unternommen, damit sie von den internationalen Zinszyklen weniger stark beeinflusst werden. In China gibt es keine Inflation. Wenn überhaupt, dann würden wir die Inflation eher als zu gering einstufen.

Was die Geopolitik angeht, so haben die USA nach dem «Balloon Gate», dem Abschuss eines mutmasslichen chinesischen Spionageballons vor der Küste des US-Bundesstaates South Carolina, weiterhin Massnahmen ergriffen, um Chinas globalen Zugang zu fortschrittlicher Chiptechnologie zu beschränken. Die Spannungen zwischen den beiden Ländern liessen jedoch generell nach, zum Teil dank einer Reihe von Reisen hochrangiger US-Regierungsvertreter nach China. Doch wir weisen schon seit Längerem mit Nachdruck darauf hin, dass es wenig Grund gibt, auf eine baldige Verbesserung der Beziehungen zu hoffen. Gleichzeitig könnten der Ukraine-Krieg und die erneute Eskalation des Konflikts zwischen Israel und Palästina für erhebliche Instabilität auf den Weltmärkten sorgen.

Chinas Herausforderungen

Was China und seine wirtschaftlichen Herausforderungen angeht, so waren die vergangenen Monate von einer äusserst enttäuschenden wirtschaftlichen Erholung, einem schwachen Verbrauchervertrauen und dem erneuten Aufkommen von Turbulenzen im Immobiliensektor des Landes gekennzeichnet. China muss es gelingen, dafür zu sorgen, dass die Einkommen (und damit die Verbrauchernachfrage) nachhaltig steigen, zumindest im Einklang mit dem nominalen BIP-Wachstum. Der Privatsektor ist von entscheidender Bedeutung, denn auf ihn entfällt die überwiegende Mehrzahl der Arbeitsplätze in den Städten Chinas. Was Immobilien angeht, muss China noch wirklich bahnbrechende Massnahmen ergreifen, um zu versuchen, eine Trendwende im Sektor herbeizuführen. Die bisherigen Initiativen, darunter die Lockerung einiger Hypothekenvorschriften, scheinen zumindest darauf hinzuweisen, dass die Regierung alles daransetzt, die Immobilienbranche wieder auf Kurs zu bringen.

In den vergangenen sechs Monaten ging es oftmals darum, dass wir uns mit einer langsamen Erholung in China abfinden mussten. Dafür ergaben sich jedoch Chancen auf unseren anderen Märkten, insbesondere in Japan und Indien, Chancen, während das Quartal mit Ende Juni dank des selektiven Wachstums in der Halbleiterindustrie und der globalen Begeisterung für künstliche Intelligenz (KI) für Südkorea und Taiwan stark war. Die Aktienmärkte in Japan wurden von soliden Gewinnen, einem



Bericht der Anlageverwaltungsgesellschaft *(Fortsetzung)*

schwachen Yen und einer lang erwarteten Rückkehr des inflationären Wachstums getragen. Unternehmenspolitische Reformen führten zu einem Anstieg der Aktienrückkäufe und Dividendenausschüttungsquoten, was auch massgeblich dazu beitrug, das globale Anlegerinteresse zu wecken. Indien hat sich aufgrund starker Nettokapitalzuflüsse gut entwickelt, die durch das robuste Wirtschaftswachstum des Landes begünstigt wurden. Zudem wird ein immer grösserer Teil der privaten Sparguthaben und Investitionen in Aktien umgeschichtet. Das Wirtschaftswachstum wurde durch eine Kombination aus Infrastrukturentwicklung und Fertigungsaktivitäten angetrieben, ausserdem stufen multinationale Konzerne das Land als attraktive alternative oder zusätzliche Drehscheibe zu China ein.

Zum Ende des September-Quartals setzte weltweit Risikoscheu ein und praktisch alle Märkte gerieten unter Verkaufsdruck. Der US-Notenbank schien in den vergangenen Jahren das nahezu Unmögliche gelungen zu sein, die Inflation zu bekämpfen, ohne eine Rezession zu verursachen, doch trotzdem setzte ein Renditeanstieg bei langfristigen Anleihen ein. Was auch immer die aktuellen Inflationsdaten anzudeuten schienen, der Anleihemarkt glaubte es nicht.

Höher für länger

Meiner Meinung nach gab es dafür einen Grund. Die Anleihemärkte schenken den Konjunkturindikatoren keine Beachtung und orientierten sich stattdessen ausschliesslich am «Higher for Longer»-Mantra der US-Notenbank, also an ihrer Prognose, dass die Leitzinsen für einen längeren Zeitraum hoch bleiben werden. Diese Einschätzung wird auch von anderen westlichen Zentralbanken geteilt. Sie scheinen der traditionellen Wirtschaftstheorie anzuhängen, die besagt, dass eine Rezession nötig ist, um die Inflation zu zähmen. Dabei wird wahrscheinlich übersehen, dass die Weltwirtschaft nach der Coronapandemie nichts Traditionelles mehr an sich hat. Wenn die Zentralbanken jedoch einhellig der Meinung sind, dass eine Rezession nötig ist, dann wird es wahrscheinlich eine Rezession geben. Es ist nur eine Frage des Zeitpunkts. China hingegen scheint der Ansicht zu sein, dass sich eine künftige Konjunkturabkühlung (durch eine Überstimulierung der Wirtschaft, die dann ein Abwürgen des Wachstumsmotors erfordert) am besten vermeiden lässt, indem man zulässt, dass die Wirtschaft auf absehbare Zeit unter Potenzial wächst.

Über längere Zeit höhere Zinsen und ein unterdurchschnittliches Wachstum in China sind aus unserer Sicht in der Regel nicht gut für die Schwellenländer. Die natürliche Reaktion auf dieses Umfeld besteht darin, dass die Menschen ihre Anlagen weiterhin auf das Inland konzentrieren und zunehmend auf Anleihen und nicht auf Aktien setzen. Die Bandbreite derjenigen unserer wichtigsten Märkte, die sich im vergangenen Quartal unterdurchschnittlich entwickelten, reichte von Ländern wie Thailand, die anfällig für zyklischen Wirtschaftsdruck sind, bis hin zu Ländern, in denen Zinsänderungen und eine Konjunkturabschwächung Liquiditätsdruck verursachen. Hongkong ist dafür wahrscheinlich ein gutes Beispiel. Lediglich Indien schien sich vom wirtschaftlichen und politischen Klima unbeeindruckt einfach weiterzuentwickeln.

Die einzige positive Nachricht für die Gruppe der Schwellenländer scheinen derzeit die Bewertungen zu sein. Die Dividendenrendite, meines Erachtens die Kennzahl für die Indexbewertung, bei der das Konzept der «Mean Reversion», also der «Rückkehr zum Mittelwert» am stärksten ausgeprägt ist, erreichte im Berichtsquartal für die Schwellenländer ein Niveau von 2,4 Prozent und für Asien 2,3 Prozent. Diese Niveaus deuten in der Regel auf langfristiges Wertpotenzial und kurzfristige Rallys hin. Was die Unternehmen angeht, so kann ich, ausgehend von den Massstäben für die Gewinnqualität insgesamt, weltweit noch keine Anzeichen von Stress durch erhöhte Zinssätze erkennen, ausgenommen Märkte wie die Türkei und Argentinien. Es gibt zunehmend erste Anzeichen für eine Verschlechterung der Gewinnqualität, aber auch diese treten vorrangig in den Peripheriemärkten zutage. Unsere Hauptmärkte China, Indien und Japan scheinen diesbezüglich recht stabil zu sein.

Meine Sorge ist nicht, dass die Inflation wieder steigen wird, sondern vielmehr, dass die Währungshüter zu viel tun werden. Aber es gibt einen Silberstreif am Horizont.



Bei dieser aktuellen Atmosphäre geht es nicht darum, dass mit unseren Volkswirtschaften etwas grundlegend falsch läuft. Es geht eher um Politik, und diese Politik könnte ins Gegenteil verkehrt oder verbessert werden, indem man ein paar Worte äussert oder einen anderen Tonfall wählt. Das wäre meiner Meinung nach nicht nur die richtige wirtschaftliche Entscheidung, sondern auch vorteilhaft für die Märkte.

Das grössere makroökonomische Bild hat in letzter Zeit den Kurs vieler Aktienmärkte massgeblich bestimmt, unabhängig von der Performance der jeweiligen Unternehmen. Ich vermute aber, dass die deutlichen Stilzyklen, die wir gesehen haben, abnehmen werden. Letztlich geht es beim Investieren an globalen Märkten darum, Unternehmen zu finden. In China, Asien und den Schwellenländern im Allgemeinen ist die Auswahl hochwertiger Wachstumsaktien eine Herausforderung. Aber unseres Erachtens lassen sich noch viele gute Unternehmen finden. Und wir achten bei allem, was wir tun, auf hochwertiges Wachstum. Der Kern unseres Ansatzes besteht darin, gute Unternehmen mit vernünftigen Managementteams zu finden, deren Bewertung wir als angemessen erachten.

Dr. Robert Horrocks
Chief Investment Officer
Matthews Asia

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

Anlagenplan

An einer amtlichen Wertpapierbörse notierte, übertragbare Wertpapiere

AKTIEN

Anlagen	Menge/ Nomineller Wert	Marktwert in USD	% des Netto- vermö- gens
INDIEN			
HDFC Bank, Ltd. ADR	1.083	64.288	3,36
ICICI Bank, Ltd. ADR	2.176	50.084	2,62
Infosys, Ltd. ADR	2.736	46.625	2,44
UltraTech Cement, Ltd.	315	31.313	1,64
Dabur India, Ltd.	4.643	30.841	1,62
Burger King India, Ltd.	20.338	30.541	1,60
Indian Hotels Co., Ltd. A Shares	5.286	26.168	1,37
PI Industries, Ltd.	626	26.030	1,36
Kotak Mahindra Bank, Ltd.	961	20.086	1,05
		325.976	17,06
CHINA/HONGKONG			
Tencent Holdings, Ltd.	2.000	78.273	4,10
Huazhu Group, Ltd. ADR	980	38.156	2,00
AIA Group, Ltd.	4.600	37.573	1,97
JD.com, Inc. A Shares	2.250	33.136	1,73
Midea Group Co., Ltd. A Shares	4.300	32.807	1,72
BYD Co., Ltd. A Shares	900	29.586	1,55
Innovent Biologics, Inc.	4.000	19.558	1,02
		269.089	14,09
MEXIKO			
Prologis Property Mexico SA de CV, REIT	20.000	69.299	3,63
GCC SAB de CV	3.600	34.783	1,82
Becle SAB de CV	12.400	30.176	1,58
Grupo Financiero Banorte SAB de CV	3.500	29.580	1,55
Grupo Aeroportuario del Sureste SAB de CV ADR	108	27.824	1,46
		191.662	10,04
BRASILIEN			
Banco BTG Pactual SA	7.300	45.028	2,36
Vinci Partners Investments, Ltd. A Shares	3.046	31.552	1,65
Hapvida Participacoes e Investimentos SA	30.800	27.682	1,45
Armac Locacao Logistica E Servicos SA	9.400	22.823	1,19
WEG SA	3.000	21.826	1,14
		148.911	7,79

Anlagen	Menge/ Nomineller Wert	Marktwert in USD	% des Netto- vermö- gens
SÜDKOREA			
Samsung Electronics Co., Ltd., Pfd.	2.578	104.224	5,45
LG Chem, Ltd.	77	28.416	1,49
		132.640	6,94
VIETNAM			
FPT Corp.	22.300	85.159	4,45
Military Commercial Joint Stock Bank	37.500	28.552	1,49
Ho Chi Minh City Development JSC Bank	23.700	16.918	0,89
		130.629	6,83
TAIWAN			
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co., Ltd.	6.000	98.644	5,16
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co., Ltd. ADR	267	23.267	1,22
		121.911	6,38
VEREINIGTE STAATEN			
Applied Materials, Inc.	268	37.399	1,96
Yum China Holdings, Inc.	618	34.471	1,80
Freeport-McMoRan, Inc.	565	21.320	1,11
		93.190	4,87
FRANKREICH			
TotalEnergies SE ADR	776	52.195	2,73
LVMH, Louis Vuitton Moët Hennessy	45	34.684	1,81
		86.879	4,54
AUSTRALIEN			
Woodside Energy Group, Ltd.	2.372	56.077	2,94
		56.077	2,94
PHILIPPINEN			
Ayala Corp.	2.530	27.908	1,46
Wilcon Depot, Inc.	65.000	25.276	1,32
		53.184	2,78
VEREINIGTES KÖNIGREICH			
Prudential PLC	3.818	41.680	2,18
		41.680	2,18

* Der Teilfonds wurde am 15. September 2023 aufgelegt.

Die beigefügten Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

Emerging Markets Equity Fund*

30. September 2023

Anlagenplan (Fortsetzung)

Anlagen	Menge/ Nomineller Wert	Marktwert in USD	% des Netto- vermö- gens
INDONESIEN			
PT Bank Rakyat Indonesia Persero	122.000	41.253	2,16
		41.253	2,16
URUGUAY			
Globant SA	199	39.877	2,09
		39.877	2,09
KASACHSTAN			
Kaspi.KZ JSC GDR	342	33.106	1,73
		33.106	1,73
POLEN			
Dino Polska SA	359	29.271	1,53
		29.271	1,53
KANADA			
First Quantum Minerals, Ltd.	1.100	25.527	1,34
		25.527	1,34
SINGAPUR			
CapitaLand Investment, Ltd.	10.600	24.111	1,26
CapitaLand Ascott Trust	900	634	0,03
		24.745	1,29
VEREINIGTE ARABISCHE EMIRATE			
Fertiglobe PLC	25.015	23.768	1,24
		23.768	1,24
THAILAND			
Bangkok Dusit Medical Services Public Co., Ltd. F Shares	27.100	19.909	1,04
		19.909	1,04
SUMME AKTIEN		1.889.284	98,86
SUMME DER AN EINER AMTLICHEN WERTPAPIERBÖRSE NOTIERTEN, ÜBERTRAGBAREN WERTPAPIERE			
		1.889.284	98,86

Anlagen	Menge/ Nomineller Wert	Marktwert in USD	% des Netto- vermö- gens
SUMME DER ANLAGEN		1.889.284	98,86
BARMITTEL UND ANDERE VERMÖGENS- WERTE, ABZÜGLICH VERBINDLICHKEITEN			
		21.779	1,14
SUMME NETTOVERMÖGEN		1.911.063	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

GDR: Global Depositary Receipt

Pfd: Vorzugsaktien

REIT: Real Estate Investment Trust (Immobilien-Investmentgesellschaft)

Die folgende Tabelle stellt die Veränderungen der Portfoliopositionen dar:

% des Nettovermögens zum
30. September 2023

AN EINER AMTLICHEN WERTPAPIERBÖRSE NOTIERTE, ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE	98,86
AKTIEN	98,86
Indien	17,06
China/Hongkong	14,09
Mexiko	10,04
Brasilien	7,79
Südkorea	6,94
Vietnam	6,83
Taiwan	6,38
Vereinigte Staaten	4,87
Frankreich	4,54
Australien	2,94
Philippinen	2,78
Vereinigtes Königreich	2,18
Indonesien	2,16
Uruguay	2,09
Kasachstan	1,73
Polen	1,53
Kanada	1,34
Singapur	1,29
Vereinigte Arabische Emirate	1,24
Thailand	1,04
SUMME DER ANLAGEN	98,86
Barmittel und andere Vermögenswerte, abzüglich Verbindlichkeiten	1,14
Gesamt	100,00

* Der Teilfonds wurde am 15. September 2023 aufgelegt.

Die beigefügten Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

Anlagenplan

An einer amtlichen Wertpapierbörse notierte, übertragbare Wertpapiere

AKTIEN

Anlagen	Menge/ Nomineller Wert	Marktwert in USD	% des Netto- vermö- gens
INDIEN			
HDFC Bank, Ltd. ADR	1.229	72.955	3,82
Infosys, Ltd. ADR	3.541	60.342	3,16
ICICI Bank, Ltd. ADR	2.362	54.365	2,84
UltraTech Cement, Ltd.	372	36.979	1,93
Burger King India, Ltd.	24.288	36.472	1,91
Dabur India, Ltd.	5.189	34.468	1,80
PI Industries, Ltd.	725	30.147	1,58
Indian Hotels Co., Ltd. A Shares	6.069	30.045	1,57
Kotak Mahindra Bank, Ltd.	1.184	24.747	1,29
Hindustan Unilever, Ltd.	512	15.202	0,79
		395.722	20,69

MEXIKO			
Prologis Property Mexico SA de CV, REIT	20.200	69.993	3,66
GCC SAB de CV	4.100	39.614	2,07
Grupo Financiero Banorte SAB de CV	4.000	33.806	1,77
Becle SAB de CV	12.800	31.149	1,63
Grupo Aeroportuario del Sureste SAB de CV ADR	100	25.763	1,34
		200.325	10,47

TAIWAN			
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co., Ltd. ADR	2.014	175.505	9,17
		175.505	9,17

BRASILIEN			
Banco BTG Pactual SA	8.700	53.663	2,80
Vinci Partners Investments, Ltd. A Shares	3.614	37.436	1,96
Hapvida Participacoes e Investimentos SA	35.000	31.457	1,64
Armac Locacao Logistica E Servicos SA	10.000	24.280	1,27
WEG SA	3.200	23.281	1,22
		170.117	8,89

SÜDKOREA			
Samsung Electronics Co., Ltd., Pfd.	2.777	112.270	5,87
LG Chem, Ltd.	79	29.154	1,52
Kia Corp.	409	24.729	1,29
		166.153	8,68

VIETNAM			
FPT Corp.	23.200	88.596	4,63
Military Commercial Joint Stock Bank	37.200	28.323	1,48
Ho Chi Minh City Development JSC Bank	22.900	16.347	0,86
		133.266	6,97

FRANKREICH			
TotalEnergies SE ADR	849	57.105	2,99
LVMH, Louis Vuitton Moët Hennessy	48	36.996	1,93
		94.101	4,92

PHILIPPINEN			
Ayala Corp.	2.910	32.099	1,68
Wilcon Depot, Inc.	81.600	31.731	1,66
		63.830	3,34

VEREINIGTE STAATEN			
Applied Materials, Inc.	293	40.887	2,14
Freeport-McMoRan, Inc.	565	21.320	1,12
		62.207	3,26

AUSTRALIEN			
Woodside Energy Group, Ltd.	2.617	61.870	3,23
		61.870	3,23

VEREINIGTE ARABISCHE EMIRATE			
Fertiglobe PLC	30.302	28.792	1,51
Americana Restaurants International PLC	23.982	26.770	1,40
		55.562	2,91

URUGUAY			
Globant SA	229	45.889	2,40
		45.889	2,40

VEREINIGTES KÖNIGREICH			
Prudential PLC	4.185	45.687	2,39
		45.687	2,39

INDONESIEN			
PT Bank Rakyat Indonesia Persero	132.500	44.803	2,34
		44.803	2,34

* Der Teilfonds wurde am 15. September 2023 aufgelegt.

Die beigefügten Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

Anlagenplan (Fortsetzung)

AKTIEN (FORTSETZUNG)

Anlagen	Menge/ Nomineller Wert	Marktwert in USD	% des Netto- vermö- gens
KASACHSTAN			
Kaspi.KZ JSC GDR	369	35.719	1,87
		35.719	1,87
POLEN			
Dino Polska SA	412	33.592	1,76
		33.592	1,76
SINGAPUR			
CapitaLand Investment, Ltd.	10.100	22.973	1,20
CapitaLand Ascott Trust	800	563	0,03
		23.536	1,23
KANADA			
First Quantum Minerals, Ltd.	1.000	23.206	1,21
		23.206	1,21
THAILAND			
Bangkok Dusit Medical Services Public Co., Ltd. F Shares	29.100	21.378	1,12
		21.378	1,12
TÜRKEI			
BIM Birlesik Magazalar AS	1.578	15.710	0,82
		15.710	0,82
CHILE			
Antofagasta PLC	819	14.368	0,75
		14.368	0,75
SUMME AKTIEN		1.882.546	98,42
SUMME DER AN EINER AMTLICHEN WERTPAPIERBÖRSE NOTIERTEN, ÜBERTRAGBAREN WERTPAPIERE			
		1.882.546	98,42
SUMME DER ANLAGEN			
		1.882.546	98,42
BARMITTEL UND ANDERE VERMÖGENS- WERTE, ABZÜGLICH VERBINDLICHKEITEN			
		30.268	1,58
SUMME NETTOVERMÖGEN		1.912.814	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

GDR: Global Depositary Receipt

Pfd: Vorzugsaktien

REIT: Real Estate Investment Trust (Immobilien-Investmentgesellschaft)

Die folgende Tabelle stellt die Veränderungen der Portfoliopositionen dar:

	% des Nettovermögens zum 30. September 2023
AN EINER AMTLICHEN WERTPAPIERBÖRSE NOTIERTE, ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE	98,42
AKTIEN	98,42
Indien	20,69
Mexiko	10,47
Taiwan	9,17
Brasilien	8,89
Südkorea	8,68
Vietnam	6,97
Frankreich	4,92
Philippinen	3,34
Vereinigte Staaten	3,26
Australien	3,23
Vereinigte Arabische Emirate	2,91
Uruguay	2,40
Vereinigtes Königreich	2,39
Indonesien	2,34
Kasachstan	1,87
Polen	1,76
Singapur	1,23
Kanada	1,21
Thailand	1,12
Türkei	0,82
Chile	0,75
SUMME DER ANLAGEN	98,42
Barmittel und andere Vermögenswerte, abzüglich Verbindlichkeiten	1,58
Gesamt	100,00

* Der Teilfonds wurde am 15. September 2023 aufgelegt.

Die beigefügten Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

Anlagenplan

An einer amtlichen Wertpapierbörse notierte, übertragbare Wertpapiere

AKTIEN

Anlagen	Menge/ Nomineller Wert	Marktwert in USD	% des Netto- vermö- gens
INDIEN			
Bandhan Bank, Ltd.	41.710	126.374	6,48
Shriram Transport Finance Co., Ltd.	5.264	121.668	6,24
Finolex Cables, Ltd.	3.656	49.353	2,53
The Phoenix Mills, Ltd.	2.212	48.329	2,48
Radico Khaitan, Ltd.	1.573	22.804	1,17
Barbeque Nation Hospitality, Ltd.	2.548	22.766	1,17
Minda Industries, Ltd.	2.688	19.404	1,00
Hindware Home Innovation, Ltd.	2.470	16.394	0,84
Rainbow Children's Medicare, Ltd.	1.153	14.278	0,73
Marico, Ltd.	1.965	13.290	0,68
HEG, Ltd.	601	12.472	0,64
Cartrade Tech, Ltd.	733	4.858	0,25
		471.990	24,21
CHINA/HONGKONG			
Full Truck Alliance Co., Ltd. ADR	10.330	72.811	3,73
Zhihu, Inc. ADR	39.404	41.468	2,13
Silergy Corp.	4.000	38.411	1,97
Medlive Technology Co., Ltd.	33.500	33.861	1,73
Tongcheng-Elong Holdings, Ltd.	14.800	32.517	1,66
Flat Glass Group Co., Ltd. H Shares	13.000	29.240	1,50
Ginlong Technologies Co., Ltd. A Shares	2.400	25.995	1,33
SITC International Holdings Co., Ltd.	14.000	23.540	1,21
Xtep International Holdings, Ltd.	24.500	22.737	1,17
Peijia Medical, Ltd.	22.000	19.610	1,01
Beijing Capital International Airport Co., Ltd. H Shares	34.000	15.771	0,81
Hainan Meilan International Airport Co., Ltd. H Shares	16.000	14.728	0,75
AK Medical Holdings, Ltd.	16.000	13.506	0,69
Innovent Biologics, Inc.	2.500	12.224	0,63
Morimatsu International Holdings Co., Ltd.	16.000	11.725	0,60
Hongfa Technology Co., Ltd. A Shares	2.400	11.129	0,57
Zhejiang HangKe Technology, Inc. Co. A Shares	2.527	9.133	0,47
		428.406	21,96

Anlagen	Menge/ Nomineller Wert	Marktwert in USD	% des Netto- vermö- gens
TAIWAN			
Airtac International Group	2.000	61.189	3,14
M31 Technology Corp.	2.000	50.440	2,59
Wiwynn Corp.	1.000	47.041	2,41

TAIWAN (FORTSETZUNG)

Poya International Co., Ltd.	2.000	29.977	1,54
Elite Material Co., Ltd.	2.000	26.848	1,37
Andes Technology Corp.	2.000	24.856	1,27
Yageo Corp.	1.000	16.396	0,84
AP Memory Technology Corp.	1.000	12.052	0,62
Formosa Sumco Technology Corp.	2.000	8.973	0,46
Sporton International, Inc.	1.000	7.863	0,40
		285.635	14,64

BRASILIEN

YDUQS Participacoes SA	16.100	63.356	3,25
Vamos Locacao de Caminhões Maquinas e Equipamentos SA	25.000	48.582	2,49
Banco Pan SA, Pfd.	20.300	33.309	1,71
Grupo SBF SA	14.900	19.522	1,00
Vivara Participacoes SA	3.400	18.014	0,92
		182.783	9,37

SÜDKOREA

Hugel, Inc.	707	65.544	3,36
Eugene Technology Co., Ltd.	1.115	31.999	1,64
Ecopro BM Co., Ltd.	123	23.163	1,19
Solus Advanced Materials Co., Ltd.	735	15.955	0,82
		136.661	7,01

VIETNAM

Military Commercial Joint Stock Bank	41.800	31.825	1,63
Mobile World Investment Corp.	13.100	28.354	1,45
FPT Corp.	6.800	25.968	1,33
Nam Long Investment Corp.	8.200	11.808	0,61
		97.955	5,02

VEREINIGTE STAATEN

Legend Biotech Corp. ADR	1.334	90.134	4,62
		90.134	4,62

* Der Teilfonds wurde am 15. September 2023 aufgelegt.

Die beigefügten Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

Anlagenplan (Fortsetzung)

AKTIEN (FORTSETZUNG)

Anlagen	Menge/ Nomineller Wert	Marktwert in USD	% des Netto- vermö- gens
CHILE			
Parque Arauco SA	24.561	34.368	1,76
Aguas Andinas SA A Shares	43.128	13.048	0,67
Banco de Credito e Inversiones SA	390	9.805	0,50
		57.221	2,93
PHILIPPINEN			
GT Capital Holdings, Inc.	2.680	27.001	1,39
Cebu Air, Inc.	38.500	23.137	1,19
		50.138	2,58
SAUDI-ARABIEN			
Saudi Tadawul Group Holding Co.	880	45.628	2,34
		45.628	2,34
POLEN			
InPost SA	2.198	25.976	1,33
		25.976	1,33
INDONESIEN			
PT Mitra Adiperkasa	161.200	18.983	0,97
PT Summarecon Agung	159.000	5.915	0,30
		24.898	1,27
THAILAND			
Siam Wellness Group Public Co., Ltd. F Shares	58.700	20.795	1,07
		20.795	1,07
TÜRKEI			
Ford Otomotiv Sanayi AS	483	14.875	0,76
		14.875	0,76
MEXIKO			
Banco del Bajío SA	3.200	10.383	0,53
		10.383	0,53
BANGLADESCH			
BRAC Bank, Ltd.	32.206	9.494	0,49
		9.494	0,49
SUMME AKTIEN		1.952.972	100,13

Anlagen	Menge/ Nomineller Wert	Marktwert in USD	% des Netto- vermö- gens
SUMME DER AN EINER AMTLICHEN WERTPAPIERBÖRSE NOTIERTEN, ÜBERTRAGBAREN WERTPAPIERE UND GELDMARKTINSTRUMENTE			
		1.952.972	100,13
SUMME DER ANLAGEN			
		1.952.972	100,13

VERBINDLICHKEITEN, DIE BARMITTEL UND ANDERE VERMÖGENSWERTE ÜBERSTEIGEN (2.475) (0,13)

SUMME NETTOVERMÖGEN 1.950.497 100,00

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

Pfd: Vorzugsaktien

Die folgende Tabelle stellt die Veränderungen der Portfoliopositionen dar:

	% des Nettovermö- gens zum 30. September 2023	% des Nettovermö- gens zum 31. März 2023
AN EINER AMTLICHEN WERTPAPIERBÖRSE NOTIERTE, ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE UND GELDMARKTINSTRUMENTE		
	100,13	-
AKTIEN	100,13	-
Indien	24,21	-
China/Hongkong	21,96	-
Taiwan	14,64	-
Brasilien	9,37	-
Südkorea	7,01	-
Vietnam	5,02	-
Vereinigte Staaten	4,62	-
Chile	2,93	-
Philippinen	2,58	-
Saudi-Arabien	2,34	-
Polen	1,33	-
Indonesien	1,27	-
Thailand	1,07	-
Türkei	0,76	-
Mexiko	0,53	-
Bangladesch	0,49	-
SUMME DER ANLAGEN	100,13	-
Verbindlichkeiten, die Barmittel und andere Vermögenswerte übersteigen	(0,13)	-
Gesamt	100,00	-

* Der Teilfonds wurde am 15. September 2023 aufgelegt.

Die beigefügten Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

Anlagenplan

An einer amtlichen Wertpapierbörse notierte, übertragbare Wertpapiere

AKTIEN

Anlagen	Menge/ Nomineller Wert	Marktwert in USD	% des Netto- vermö- gens
JAPAN			
Tokio Marine Holdings, Inc.	94.900	2.210.214	2,44
ORIX Corp.	115.500	2.171.161	2,40
ITOCHU Corp.	58.800	2.143.640	2,37
Suzuki Motor Corp.	43.600	1.764.859	1,95
Ajinomoto Co., Inc.	43.900	1.700.602	1,88
KDDI Corp.	53.700	1.648.131	1,82
Shin-Etsu Chemical Co., Ltd.	55.700	1.631.977	1,80
Disco Corp.	7.600	1.414.852	1,56
GLP J-Reit, REIT	1.557	1.396.737	1,54
Nissin Foods Holdings Co., Ltd.	16.700	1.391.243	1,53
Bandai Namco Holdings, Inc.	67.200	1.375.637	1,52
Hikari Tsushin, Inc.	8.800	1.348.312	1,49
Nomura Research Institute, Ltd.	50.000	1.311.648	1,45
Toray Industries, Inc.	249.900	1.307.647	1,44
Capcom Co., Ltd.	35.500	1.285.249	1,42
Keyence Corp.	3.300	1.234.135	1,36
Olympus Corp.	85.400	1.115.149	1,23
Kakaku.com, Inc.	107.300	1.094.927	1,21
		27.546.120	30,41
CHINA/HONGKONG			
Tencent Holdings, Ltd.	56.800	2.222.956	2,45
NetEase, Inc.	91.700	1.869.612	2,06
Midea Group Co., Ltd. A Shares	243.700	1.859.327	2,05
AIA Group, Ltd.	226.800	1.852.532	2,05
Inner Mongolia Yili Industrial Group Co., Ltd. A Shares	491.500	1.798.087	1,99
NARI Technology Co., Ltd. A Shares	557.700	1.703.998	1,88
Minth Group, Ltd.	610.000	1.569.102	1,73
Link, REIT	314.480	1.542.959	1,70
Wuliangye Yibin Co., Ltd. A Shares	70.555	1.529.326	1,69
Techtronic Industries Co., Ltd.	156.500	1.519.888	1,68
JD.com, Inc. A Shares	96.311	1.418.407	1,57
Yuexiu Transport Infrastructure, Ltd.	2.674.000	1.417.118	1,56
Guangdong Investment, Ltd.	1.682.000	1.284.470	1,42
China Tourism Group Duty Free Corp., Ltd. A Shares	68.300	1.010.750	1,12
Milkyway Chemical Supply Chain Service Co., Ltd. A Shares	96.859	987.907	1,09
		23.586.439	26,04

Anlagen	Menge/ Nomineller Wert	Marktwert in USD	% des Netto- vermö- gens
AUSTRALIEN			
Ampol, Ltd.	80.563	1.767.320	1,95
CSL, Ltd.	9.208	1.496.579	1,65
The Lottery Corp., Ltd.	487.824	1.491.911	1,65
Treasury Wine Estates, Ltd.	176.576	1.409.851	1,56
Breville Group, Ltd.	96.090	1.370.765	1,51
AUB Group, Ltd.	71.138	1.344.858	1,49
		8.881.284	9,81
INDIEN			
HDFC Bank, Ltd.	115.950	2.131.163	2,35
Power Grid Corp. of India, Ltd.	804.672	1.935.583	2,14
Tata Consultancy Services, Ltd.	43.722	1.857.841	2,05
Hindustan Unilever, Ltd.	50.851	1.509.831	1,67
		7.434.418	8,21
TAIWAN			
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co., Ltd.	140.000	2.301.697	2,54
Delta Electronics, Inc.	161.000	1.642.493	1,82
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co., Ltd. ADR	17.366	1.513.312	1,67
Chailease Holding Co., Ltd.	264.660	1.497.010	1,65
		6.954.512	7,68
SÜDKOREA			
Samsung Electronics Co., Ltd.	41.087	2.086.397	2,30
SK Telecom Co., Ltd.	49.293	1.902.513	2,10
Macquarie Korea Infrastructure Fund	205.468	1.861.297	2,06
		5.850.207	6,46
SINGAPUR			
United Overseas Bank, Ltd.	85.800	1.794.200	1,98
Ascendas India Trust, REIT	1.648.000	1.269.040	1,40
		3.063.240	3,38
INDONESIEN			
PT Bank Rakyat Indonesia Persero	6.426.551	2.173.053	2,40
		2.173.053	2,40
VEREINIGTE STAATEN			
Yum China Holdings, Inc.	30.428	1.697.208	1,87
		1.697.208	1,87

Die beigefügten Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

Anlagenplan (Fortsetzung)**AKTIEN (FORTSETZUNG)**

Anlagen	Menge/ Nomineller Wert	Marktwert in USD	% des Netto- vermö- gens
THAILAND			
Bangkok Dusit Medical Services Public Co., Ltd. F Shares	1.846.400	1.356.435	1,50
		1.356.435	1,50
VIETNAM			
FPT Corp.	352.942	1.347.810	1,49
		1.347.810	1,49
SUMME AKTIEN		89.890.726	99,25
SUMME DER AN EINER AMTLICHEN WERTPAPIERBÖRSE NOTIERTEN, ÜBERTRAGBAREN WERTPAPIERE			
		89.890.726	99,25
SUMME DER ANLAGEN		89.890.726	99,25
BARMITTEL UND ANDERE VERMÖGENS- WERTE, ABZÜGLICH VERBINDLICHKEITEN			
		681.944	0,75
SUMME NETTOVERMÖGEN		90.572.670	100,00

Die folgende Tabelle stellt die Veränderungen der Portfoliopositionen dar:

	% des Nettovermö- gens zum 30. Sep- tember 2023	% des Netto- vermögens zum 31. März 2023
AN EINER AMTLICHEN WERTPAPIERBÖRSE NOTIERTE, ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE		
	99,25	93,82
AKTIEN	99,25	93,82
Japan	30,41	30,87
China/Hongkong	26,04	25,34
Australien	9,81	8,82
Indien	8,21	6,33
Taiwan	7,68	7,38
Südkorea	6,46	5,24
Singapur	3,38	2,96
Indonesien	2,40	1,92
Vereinigte Staaten	1,87	1,71
Thailand	1,50	1,76
Vietnam	1,49	1,49
ANDERE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE UND GELDMARKTINSTRUMENTE		
	-	0,84
AKTIEN	-	0,84
Bangladesch	-	0,84
SUMME DER ANLAGEN	99,25	94,66
Barmittel und andere Vermögenswerte, abzüglich Verbindlichkeiten	0,75	5,34
Gesamt	100,00	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

REIT: Real Estate Investment Trust (Immobilien-Investmentgesellschaft)

Die beigefügten Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

Anlagenplan

An einer amtlichen Wertpapierbörse notierte, übertragbare Wertpapiere

AKTIEN

Anlagen	Menge/ Nomineller Wert	Marktwert in USD	% des Netto- vermö- gens	Anlagen	Menge/ Nomineller Wert	Marktwert in USD	% des Netto- vermö- gens
CHINA/HONGKONG				INDIEN			
Tencent Holdings, Ltd.	468.100	18.319.819	5,05	Ashok Leyland, Ltd.	4.162.297	8.871.814	2,45
Midea Group Co., Ltd.				Tata Consultancy Services, Ltd.	208.148	8.844.653	2,44
A Shares	1.291.550	9.853.974	2,72	ICICI Bank, Ltd.	731.592	8.386.223	2,31
AIA Group, Ltd.	1.065.400	8.702.323	2,40	Crompton Greaves Consumer Electricals, Ltd.	1.659.498	6.192.049	1,71
NetEase, Inc.	405.400	8.265.441	2,28	PowerGrid Infrastructure Investment Trust	4.759.402	5.873.509	1,62
Minth Group, Ltd.	3.152.000	8.107.886	2,24			38.168.248	10,53
Centre Testing International Group Co., Ltd. A Shares	3.131.687	8.041.424	2,22				
AK Medical Holdings, Ltd.	9.342.000	7.885.658	2,17	SÜDKOREA			
Wuliangye Yibin Co., Ltd.				Samsung Electronics Co., Ltd.	261.867	13.297.601	3,67
A Shares	362.700	7.861.760	2,17	BGF retail Co., Ltd.	72.782	7.634.130	2,11
JD.com, Inc. A Shares	526.911	7.760.009	2,14	LEENO Industrial, Inc.	61.363	7.011.031	1,93
China Overseas Property Holdings, Ltd.	6.610.000	7.464.312	2,06			27.942.762	7,71
Mingyue Optical Lens Co., Ltd.							
A Shares	1.416.349	7.350.819	2,03	VIETNAM			
Link, REIT	1.317.740	6.465.337	1,78	Asia Commercial Bank JSC	12.841.633	11.548.462	3,18
OPT Machine Vision Tech Co., Ltd. A Shares	408.989	6.405.671	1,77	FPT Corp.	2.124.300	8.112.247	2,24
China Tourism Group Duty Free Corp., Ltd. A Shares	409.100	6.054.139	1,67			19.660.709	5,42
Dongguan Yiheda Automation Co., Ltd. A Shares	1.210.133	5.938.488	1,64				
Morimatsu International Holdings Co., Ltd.	7.837.000	5.743.290	1,58	MALAYSIA			
Yuexiu Transport Infrastructure, Ltd.	10.446.000	5.535.983	1,53	Frontken Corp. Bhd	14.262.800	9.572.867	2,64
Milkyway Chemical Supply Chain Service Co., Ltd.				MR DIY Group M BHD	22.065.200	7.096.204	1,96
A Shares	499.890	5.098.593	1,41			16.669.071	4,60
Tam Jai International Co., Ltd.	24.680.000	4.254.765	1,18				
Henan Liliang Diamond Co., Ltd. A Shares	438.161	2.015.501	0,56	INDONESIEN			
		147.125.192	40,60	PT Bank Rakyat Indonesia Persero	31.577.289	10.677.443	2,95
				PT Avia Avian	106.361.600	3.853.930	1,06
						14.531.373	4,01
TAIWAN							
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co., Ltd.	1.694.000	27.850.531	7,68	VEREINIGTE STAATEN			
Sinbon Electronics Co., Ltd.	936.000	9.433.619	2,60	Yum China Holdings, Inc.	143.665	8.013.324	2,21
Chailease Holding Co., Ltd.	1.643.220	9.294.632	2,57			8.013.324	2,21
Poya International Co., Ltd.	611.720	9.168.786	2,53				
E Ink Holdings, Inc.	1.426.000	7.987.070	2,20	THAILAND			
Universal Vision Biotechnology Co., Ltd.	754.402	7.876.316	2,17	Bangkok Dusit Medical Services Public Co., Ltd. F Shares	8.612.600	6.327.142	1,75
Voltronic Power Technology Corp.	141.000	6.978.398	1,93			6.327.142	1,75
		78.589.352	21,68				
				SINGAPUR			
				BOC Aviation, Ltd.	848.000	5.918.105	1,63
						5.918.105	1,63

Die beigegeführten Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

Anlagenplan (Fortsetzung)**AKTIEN (FORTSETZUNG)**

Anlagen	Menge/ Nomineller Wert	Marktwert in USD	% des Netto- vermö- gens
SUMME AKTIEN		362.945.278	100,14
SUMME DER AN EINER AMTLICHEN WERTPAPIERBÖRSE NOTIERTEN, ÜBERTRAGBAREN WERTPAPIERE		362.945.278	100,14
SUMME DER ANLAGEN		362.945.278	100,14
VERBINDLICHKEITEN, DIE BARMITTEL UND ANDERE VERMÖGENSWERTE ÜBERSTEIGEN		(513.568)	(0,14)
SUMME NETTOVERMÖGEN		362.431.710	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
BHD: Berhad

F Shares: Ausländische Aktien

REIT: Real Estate Investment Trust (Immobilien-Investmentgesellschaft)

Die folgende Tabelle stellt die Veränderungen der Portfoliopositionen dar:

Länderallokation	% des Nettovermö- gens zum 30. Sep- tember 2023	% des Netto- vermögens zum 31. März 2023
AN EINER AMTLICHEN WERTPAPIERBÖRSE NOTIERTE, ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE	100,14	95,96
AKTIEN	100,14	95,96
China/Hongkong	40,60	42,85
Taiwan	21,68	20,12
Indien	10,53	7,62
Südkorea	7,71	8,25
Vietnam	5,42	4,22
Malaysia	4,60	3,20
Indonesien	4,01	2,80
Vereinigte Staaten	2,21	2,30
Thailand	1,75	2,06
Singapur	1,63	2,54
SUMME DER ANLAGEN	100,14	95,96
Barmittel und andere Vermögenswerte, abzüglich Verbindlichkeiten	(0,14)	4,04
Gesamt	100,00	100,00

Die beigefügten Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

Anlagenplan

An einer amtlichen Wertpapierbörse notierte, übertragbare Wertpapiere

AKTIEN

Anlagen	Menge/ Nomineller Wert	Marktwert in USD	% des Netto- vermö- gens
ZYKLISCHE KONSUMGÜTER			
Broadline Retail			
Alibaba Group Holding, Ltd.	79.100	866.111	9,52
MINISO Group Holding, Ltd. ADR	10.806	283.149	3,11
		1.149.260	12,63
Hotels, Restaurants & Freizeit			
Yum China Holdings, Inc.	4.297	239.678	2,63
Shanghai Jinjiang International Hotels Co., Ltd. B Shares	107.400	177.052	1,95
Tam Jai International Co., Ltd.	853.000	147.055	1,62
		563.785	6,20
Gebrauchsgüter für den Haushalt			
Haier Smart Home Co., Ltd. D Shares	206.858	242.255	2,67
		242.255	2,67
Textilien, Bekleidung & Luxusgüter			
Xtep International Holdings, Ltd.	237.500	220.410	2,42
		220.410	2,42
Automobilbranche			
Yadea Group Holdings, Ltd.	104.000	193.047	2,12
		193.047	2,12
Diversifizierte Verbraucherdienste			
China Education Group Holdings, Ltd.	235.000	191.232	2,10
		191.232	2,10
Zyklische Konsumgüter insgesamt		2.559.989	28,14
KOMMUNIKATIONSDIENSTE			
Interaktive Medien & Dienstleistungen			
Tencent Holdings, Ltd.	22.500	880.573	9,68
		880.573	9,68
Diverse Telekommunikationsdienste			
CITIC Telecom International Holdings, Ltd.	1.224.000	484.551	5,32
		484.551	5,32
Kommunikationsdienste insgesamt		1.365.124	15,00
FINANZWESEN			
Kapitalmärkte			
CSC Financial Co., Ltd. H Shares	270.000	273.473	3,01
Hong Kong Exchanges & Clearing, Ltd.	5.700	213.222	2,34
		486.695	5,35

Anlagen	Menge/ Nomineller Wert	Marktwert in USD	% des Netto- vermö- gens
FINANZWESEN (FORTSETZUNG)			
Banken			
China Merchants Bank Co., Ltd. A Shares	46.600	213.409	2,35
Postal Savings Bank of China Co., Ltd. H Shares	400.000	202.444	2,22
		415.853	4,57
Versicherungen			
PICC Property & Casualty Co., Ltd. H Shares	144.000	185.104	2,03
Ping An Insurance Group Co. of China, Ltd. H Shares	31.500	180.648	1,99
		365.752	4,02
Finanzwesen insgesamt		1.268.300	13,94
BASISKONSUMGÜTER			
Getränke			
Wuliangye Yibin Co., Ltd. A Shares	13.200	286.119	3,14
Tsingtao Brewery Co., Ltd. H Shares	34.000	278.657	3,06
		564.776	6,20
Nahrungsmittel			
Inner Mongolia Yili Industrial Group Co., Ltd. A Shares	48.200	176.333	1,94
		176.333	1,94
Basiskonsumgüter insgesamt		741.109	8,14
IMMOBILIEN			
Immobilienverwaltung & -erschließung			
KE Holdings, Inc. ADR	10.545	165.465	1,82
Wharf Real Estate Investment Co., Ltd.	41.000	158.534	1,74
China Vanke Co., Ltd. H Shares	124.500	137.368	1,51
Onewo, Inc. H Shares	45.370	135.715	1,49
		597.082	6,56
Immobilien gesamt		597.082	6,56
WERKSTOFFE UND MATERIAL			
Baustoffe			
Huaxin Cement Co., Ltd. H Shares	180.636	185.232	2,04
China Jushi Co., Ltd. A Shares	96.200	179.270	1,97
		364.502	4,01
Metalle und Bergbau			
Tiangong International Co., Ltd.	570.000	185.632	2,04
		185.632	2,04
Werkstoffe und Material insgesamt		550.134	6,05

Die beigefügten Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

Anlagenplan (Fortsetzung)

AKTIEN (FORTSETZUNG)

Anlagen	Menge/ Nomineller Wert	Marktwert in USD	% des Netto- vermö- gens
INDUSTRIE			
Industriemaschinen			
Yangzijiang Shipbuilding Holdings, Ltd.	255.100	310.651	3,41
		310.651	3,41
Luftfracht & Logistik			
ZTO Express Cayman, Inc. ADR	8.169	197.393	2,17
		197.393	2,17
Industrie insgesamt		508.044	5,58
INFORMATIONSTECHNOLOGIE			
Elektronische Geräte, Instrumente & Komponenten			
E Ink Holdings, Inc.	31.000	173.632	1,91
OPT Machine Vision Tech Co., Ltd. A Shares	10.034	157.155	1,73
		330.787	3,64
Software			
Longshine Technology Group Co., Ltd. A Shares	66.200	174.720	1,92
		174.720	1,92
Informationstechnologie insgesamt		505.507	5,56
GESUNDHEITSWESEN			
Life Sciences Tools & Dienstleistungen			
WuXi AppTec Co., Ltd. A Shares	22.600	270.277	2,97
		270.277	2,97
Gesundheitstechnik & Sanitätsartikel			
AK Medical Holdings, Ltd.	198.000	167.134	1,84
		167.134	1,84
Gesundheitswesen insgesamt		437.411	4,81
ENERGIE			
Erdöl, Erdgas und nicht erneuerbare Brennstoffe			
China Suntien Green Energy Corp., Ltd. H Shares	570.000	197.358	2,17
		197.358	2,17
Energie insgesamt		197.358	2,17
SUMME AKTIEN		8.730.058	95,95
SUMME DER AN EINER AMTLICHEN WERTPAPIERBÖRSE NOTIERTEN, ÜBERTRAGBAREN WERTPAPIERE			
		8.730.058	95,95
SUMME DER ANLAGEN			
		8.730.058	95,95

Anlagen	Menge/ Nomineller Wert	Marktwert in USD	% des Netto- vermö- gens
BARMITTEL UND ANDERE VERMÖGENSWERTE, ABZÜGLICH VERBINDLICHKEITEN		368.886	4,05
SUMME NETTOVERMÖGEN		9.098.944	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

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

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

Die folgende Tabelle stellt die Veränderungen der Portfoliositionen dar:

	% des Nettovermö- gens zum 30. Sep- tember 2023	% des Netto- vermögens zum 31. März 2023
Länderallokation		
AN EINER AMTLICHEN WERTPAPIERBÖRSE NOTIERTEN, ÜBERTRAGBAREN WERTPAPIERE		
	95,95	96,57
AKTIEN	95,95	96,57
Zyklische Konsumgüter	28,14	30,94
Kommunikationsdienste	15,00	15,88
Finanzwesen	13,94	10,54
Basiskonsumgüter	8,14	8,34
Immobilien	6,56	5,81
Werkstoffe und Material	6,05	5,46
Industrie	5,58	6,64
Informationstechnologie	5,56	5,11
Gesundheitswesen	4,81	5,83
Energie	2,17	2,02
SUMME DER ANLAGEN	95,95	96,57
Barmittel und andere Vermögenswerte, abzüglich Verbindlichkeiten	4,05	3,43
Gesamt	100,00	100,00

Die beigefügten Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

Anlagenplan

An einer amtlichen Wertpapierbörse notierte, übertragbare Wertpapiere

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.	1.275.672	13.968.065	4,37	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co., Ltd.	1.310.000	21.537.305	6,74
Tencent Holdings, Ltd.	320.000	12.523.696	3,92	Chailease Holding Co., Ltd.	1.082.767	6.124.512	1,92
Meituan B Shares	787.800	11.550.800	3,61	Delta Electronics, Inc.	473.032	4.825.787	1,51
Hong Kong Exchanges & Clearing, Ltd.	281.400	10.526.422	3,29	CHROMA ATE, Inc.	481.000	4.179.516	1,31
CITIC Securities Co., Ltd. H Shares	4.097.450	8.311.524	2,60	MediaTek, Inc.	171.000	3.936.578	1,23
Kweichow Moutai Co., Ltd. A Shares	33.320	8.305.912	2,60	Uni-President Enterprises Corp.	1.691.000	3.693.563	1,15
AlA Group, Ltd.	961.600	7.854.472	2,46	Eclat Textile Co., Ltd.	230.000	3.486.982	1,09
Shenzhen Inovance Technology Co., Ltd. A Shares	762.107	6.947.481	2,17	Unimicron Technology Corp.	343.000	1.873.798	0,59
China Resources Beer Holdings Co., Ltd.	1.209.086	6.636.394	2,08	Global Unichip Corp.	41.000	1.751.908	0,55
KE Holdings, Inc. ADR	361.598	5.673.954	1,78			51.409.949	16,09
China Resources Mixc Lifestyle Services, Ltd.	1.286.500	5.195.718	1,63	SÜDKOREA			
Contemporary Amperex Technology Co., Ltd. A Shares	181.712	5.120.359	1,60	Samsung Electronics Co., Ltd.	382.535	19.425.120	6,08
Kuaishou Technology B Shares	626.400	5.034.678	1,58	SOLUM Co., Ltd.	227.690	5.210.787	1,63
China Tourism Group Duty Free Corp., Ltd. A Shares	321.300	4.754.815	1,49	Naver Corp.	32.593	4.899.374	1,53
JD.com, Inc. A Shares	305.719	4.502.434	1,41	LEENO Industrial, Inc.	41.088	4.694.511	1,47
Wuxi Biologics Cayman, Inc.	736.000	4.296.970	1,34	Mando Corp.	105.530	3.294.400	1,03
Will Semiconductor Co., Ltd. Shanghai A Shares	262.190	3.378.636	1,06			37.524.192	11,74
Shandong Sinocera Functional Material Co., Ltd. A Shares	834.579	3.139.700	0,98	THAILAND			
Shenzhen Mindray Bio-Medical Electronics Co., Ltd. A Shares	65.800	2.451.919	0,77	Central Pattana Public Co., Ltd. F Shares	5.391.000	9.364.378	2,93
StarPower Semiconductor, Ltd. A Shares	71.339	1.764.843	0,55			9.364.378	2,93
Sany Heavy Industry Co., Ltd. A Shares	774.100	1.698.532	0,53	VEREINIGTE STAATEN			
ENN Energy Holdings, Ltd.	199.900	1.661.328	0,52	Yum China Holdings, Inc.	149.196	8.321.832	2,60
		135.298.652	42,34			8.321.832	2,60
INDIEN				INDONESIEN			
ICICI Bank, Ltd.	898.034	10.294.144	3,22	PT Bank Central Asia	14.002.500	7.995.604	2,50
Titan Co., Ltd.	196.967	7.468.694	2,34			7.995.604	2,50
Crompton Greaves Consumer Electricals, Ltd.	1.882.683	7.024.814	2,20	PHILIPPINEN			
Dabur India, Ltd.	818.215	5.434.978	1,70	SM Prime Holdings, Inc.	12.424.675	6.658.852	2,08
Pidilite Industries, Ltd.	179.759	5.280.774	1,65			6.658.852	2,08
Tata Consultancy Services, Ltd.	121.183	5.149.324	1,61	VIETNAM			
HDFC Bank, Ltd.	242.731	4.461.401	1,40	Vietnam Dairy Products JSC	1.235.078	3.770.532	1,18
PI Industries, Ltd.	98.716	4.104.784	1,28	FPT Corp.	372.880	1.423.949	0,44
The Tata Power Co., Ltd.	1.169.717	3.694.751	1,16			5.194.481	1,62
		52.913.664	16,56	SUMME AKTIEN			
						314.681.604	98,46

Die beigefügten Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

Anlagenplan (Fortsetzung)**AKTIEN (FORTSETZUNG)**

Anlagen	Menge/ Nomineller Wert	Marktwert in USD	% des Netto- vermö- gens
SUMME DER AN EINER AMTLICHEN WERTPAPIERBÖRSE NOTIERTEN, ÜBERTRAGBAREN WERTPAPIERE		314.681.604	98,46
SUMME DER ANLAGEN		314.681.604	98,46
BARMITTEL UND ANDERE VERMÖGENS- WERTE, ABZÜGLICH VERBINDLICHKEITEN		4.905.966	1,54
SUMME NETTOVERMÖGEN		319.587.570	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

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

F Shares: Ausländische Aktien

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

Die folgende Tabelle stellt die Veränderungen der Portfoliopositionen dar:

	% des Nettovermö- gens zum 30. Sep- tember 2023	% des Netto- vermögens zum 31. März 2023
AN EINER AMTLICHEN WERTPAPIERBÖRSE NOTIERTE, ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE	98,46	96,02
AKTIEN	98,46	96,02
China/Hongkong	42,34	45,72
Indien	16,56	13,66
Taiwan	16,09	15,93
Südkorea	11,74	9,98
Thailand	2,93	2,91
Vereinigte Staaten	2,60	2,83
Indonesien	2,50	2,19
Philippinen	2,08	2,01
Vietnam	1,62	1,05
Singapur	-	1,60
SUMME DER ANLAGEN	98,46	97,88
Barmittel und andere Vermögenswerte, abzüglich Verbindlichkeiten	1,54	2,12
Gesamt	100,00	100,00

Die beigefügten Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

Anlagenplan

An einer amtlichen Wertpapierbörse notierte, übertragbare Wertpapiere

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			
Pinduoduo, Inc. ADR	8.478	821.110	5,20	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co., Ltd.	68.000	1.117.967	7,08
Tencent Holdings, Ltd.	15.800	618.357	3,91	Alchip Technologies, Ltd.	4.000	336.933	2,13
Trip.com Group, Ltd. ADR ADR	15.439	547.639	3,47	Unimicron Technology Corp.	35.000	191.204	1,21
Alibaba Group Holding, Ltd. ADR	5.410	467.932	2,96	Airtac International Group	6.000	183.566	1,16
Kuaishou Technology B Shares	45.800	368.116	2,33	M31 Technology Corp.	7.000	176.541	1,12
KE Holdings, Inc. ADR	20.617	323.508	2,05	WinWay Technology Co., Ltd.	8.000	170.122	1,08
Meituan B Shares	21.140	309.957	1,96	CHROMA ATE, Inc.	17.000	147.717	0,93
NetEase, Inc.	12.000	244.660	1,55			2.324.050	14,71
Full Truck Alliance Co., Ltd. ADR	34.419	242.603	1,54				
Baidu, Inc. ADR	1.753	234.448	1,48	SÜDKOREA			
NARI Technology Co., Ltd. A Shares	64.580	197.318	1,25	Samsung Electronics Co., Ltd.	18.898	959.640	6,07
Bilibili, Inc. Z Shares	13.440	186.321	1,18	SK Hynix, Inc.	4.076	347.090	2,20
Contemporary Amperex Technology Co., Ltd. A Shares	6.360	179.215	1,13	Samsung SDI Co., Ltd.	376	143.334	0,91
Proya Cosmetics Co., Ltd. A Shares	12.600	176.766	1,12	Daejoo Electronic Materials Co., Ltd.	1.941	120.734	0,76
MINISO Group Holding, Ltd. ADR	6.663	174.590	1,10			1.570.798	9,94
BYD Co., Ltd. A Shares	5.100	167.652	1,06	VEREINIGTE STAATEN			
Wuxi Biologics Cayman, Inc.	28.000	163.472	1,03	Legend Biotech Corp. ADR	3.803	256.958	1,63
WuXi AppTec Co., Ltd. A Shares	8.800	105.241	0,67	Broadcom, Inc.	250	209.551	1,32
		5.528.905	34,99	NVIDIA Corp.	617	268.646	1,70
						735.155	4,65
INDIEN				INDONESIEN			
Axis Bank, Ltd.	41.179	514.085	3,25	PT Bank Rakyat Indonesia Persero	744.200	251.641	1,60
Zomato, Ltd.	413.098	504.923	3,20	PT Mitra Adiperkasa	1.839.600	216.634	1,37
ICICI Bank, Ltd.	43.837	502.503	3,18			468.275	2,97
Bajaj Finance, Ltd.	4.485	421.853	2,67	VIETNAM			
Reliance Industries, Ltd.	13.624	384.728	2,43	Mobile World Investment Corp.	83.900	181.598	1,15
HDFC Bank, Ltd.	16.829	309.317	1,96	Military Commercial Joint Stock Bank	205.900	156.768	0,99
Mahindra & Mahindra, Ltd.	13.646	255.407	1,62			338.366	2,14
Indian Hotels Co., Ltd. A Shares	47.715	236.216	1,49	SINGAPUR			
Titan Co., Ltd.	5.952	225.691	1,43	Sea, Ltd. ADR	5.284	230.578	1,46
PB Fintech, Ltd.	23.658	218.015	1,38			230.578	1,46
Sona Blw Precision Forgings, Ltd.	24.680	173.387	1,10				
		3.746.125	23,71	FRANKREICH			
				LVMH, Louis Vuitton Moët Hennessy	250	192.688	1,22
						192.688	1,22

Die beigefügten Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

*Anlagenplan (Fortsetzung)***AKTIEN (FORTSETZUNG)**

Anlagen	Menge/ Nomineller Wert	Marktwert in USD	% des Netto- vermö- gens
JAPAN			
Keyence Corp.	500	186.990	1,18
		186.990	1,18
NIEDERLANDE			
ASML Holding NV REG Shares	263	154.498	0,98
		154.498	0,98
SUMME AKTIEN		15.476.428	97,95
SUMME DER AN EINER AMTLICHEN WERTPAPIERBÖRSE NOTIERTEN, ÜBERTRAGBAREN WERTPAPIERE			
		15.476.428	97,95
SUMME DER ANLAGEN		15.476.428	97,95
BARMITTEL UND ANDERE VERMÖGENS- WERTE, ABZÜGLICH VERBINDLICHKEITEN			
		323.751	2,05
SUMME NETTOVERMÖGEN		15.800.179	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

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

Die folgende Tabelle stellt die Veränderungen der Portfoliopositionen dar:

Länderallokation	% des Nettovermö- gens zum 30. Sep- tember 2023	% des Netto- vermögens zum 31. März 2023
AN EINER AMTLICHEN WERTPAPIERBÖRSE NOTIERTE, ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE		
	97,95	96,25
AKTIEN	97,95	96,25
China/Hongkong	34,99	59,48
Indien	23,71	9,39
Taiwan	14,71	7,67
Südkorea	9,94	9,19
Vereinigte Staaten	4,65	2,33
Indonesien	2,97	1,51
Vietnam	2,14	1,08
Singapur	1,46	5,60
Frankreich	1,22	–
Japan	1,18	–
Niederlande	0,98	–
SUMME DER ANLAGEN	97,95	96,25
Barmittel und andere Vermögenswerte, abzüglich Verbindlichkeiten	2,05	3,75
Gesamt	100,00	100,00

Die beigefügten Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

Anlagenplan

An einer amtlichen Wertpapierbörse notierte, übertragbare Wertpapiere

AKTIEN

Anlagen	Menge/ Nomineller Wert	Marktwert in USD	% des Netto- vermö- gens
CHINA/HONGKONG			
Full Truck Alliance Co., Ltd. ADR	57.594	405.952	7,14
JD Health International, Inc.	60.550	314.363	5,53
Hong Kong Exchanges & Clearing, Ltd.	7.400	276.814	4,87
Meituan Dianping B Shares	18.800	275.647	4,85
Contemporary Amperex Technology Co., Ltd. A Shares	5.880	165.689	2,91
Zhihu, Inc. ADR	116.500	122.603	2,16
Medlive Technology Co., Ltd.	110.500	111.690	1,96
Flat Glass Group Co., Ltd. H Shares	43.000	96.716	1,70
Ginlong Technologies Co., Ltd. A Shares	7.700	83.281	1,46
Centre Testing International Group Co., Ltd. A Shares	26.300	67.532	1,19
Wuxi Biologics Cayman, Inc.	11.500	67.140	1,18
Innovent Biologics, Inc.	12.500	61.119	1,08
Silergy Corp.	6.000	57.617	1,01
Hangzhou Tigermed Consulting Co., Ltd. A Shares	5.300	48.830	0,86
OPT Machine Vision Tech Co., Ltd. A Shares	2.844	44.543	0,78
Zhejiang HangKe Technology, Inc. Co. A Shares	11.992	43.279	0,76
China Conch Environment Protection Holdings, Ltd.	50.000	10.730	0,19
MTR Corp., Ltd.	1.000	3.960	0,07
		2.257.505	39,70
INDIEN			
Bandhan Bank, Ltd.	140.909	426.929	7,51
Shriram Transport Finance Co., Ltd.	18.285	422.625	7,43
Bharti Infratel, Ltd.	68.094	157.194	2,77
The Phoenix Mills, Ltd.	7.009	153.138	2,69
Mahindra & Mahindra, Ltd.	5.699	106.666	1,88
Marico, Ltd.	4.291	29.022	0,51
		1.295.574	22,79
TAIWAN			
Airtac International Group	5.000	152.972	2,69
Elite Material Co., Ltd.	11.000	147.667	2,59
M31 Technology Corp.	5.500	138.711	2,44
Poya International Co., Ltd.	8.070	120.958	2,13
Andes Technology Corp.	8.000	99.425	1,75
Sporton International, Inc.	9.350	73.521	1,29
Formosa Sumco Technology Corp.	10.000	44.865	0,79
		778.119	13,68

* Die Wertpapiere werden aufgrund des vom Verwaltungsrat festgelegten Zeitwerts ermittelt.
Die beigefügten Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

Anlagen	Menge/ Nomineller Wert	Marktwert in USD	% des Netto- vermö- gens
VEREINIGTE STAATEN			
Legend Biotech Corp. ADR	4.866	328.782	5,78
Micron Technology, Inc.	3.338	219.665	3,86
Lam Research Corp.	215	136.256	2,40
		684.703	12,04
SÜDKOREA			
Samsung SDI Co., Ltd., Pfd.	1.192	216.902	3,81
Eugene Technology Co., Ltd.	3.279	94.104	1,66
Solus Advanced Materials Co., Ltd.	3.604	78.232	1,38
Ecopro BM Co., Ltd.	274	51.598	0,91
LG Energy Solution	121	42.882	0,75
Samsung SDI Co., Ltd.	23	8.768	0,15
		492.486	8,66
VIETNAM			
Nam Long Investment Corp.	79.700	114.770	2,02
		114.770	2,02
SUMME AKTIEN		5.623.157	98,89
SUMME DER AN EINER AMTLICHEN WERTPAPIERBÖRSE NOTIERTEN, ÜBERTRAGBAREN WERTPAPIERE			
		5.623.157	98,89

Andere übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente

AKTIEN

Anlagen	Menge/ Nomineller Wert	Marktwert in USD	% des Netto- vermö- gens
BANGLADESCH			
BRAC Bank, Ltd.*	133.612	39.387	0,69
GrameenPhone, Ltd.*	11.499	27.285	0,48
		66.672	1,17
SUMME AKTIEN		66.672	1,17
SUMME DER ANDEREN ÜBERTRAGBAREN WERTPAPIERE UND GELDMARKTINSTRUMENTE			
		66.672	1,17

*Anlagenplan (Fortsetzung)***AKTIEN (FORTSETZUNG)**

Anlagen	Menge/ Nomineller Wert	Marktwert in USD	% des Netto- vermö- gens
SUMME DER ANLAGEN		5.689.829	100,06
VERBINDLICHKEITEN, DIE BARMITTEL UND ANDERE VERMÖGENSWERTE ÜBERSTEIGEN		(3.617)	(0,06)
SUMME NETTOVERMÖGEN		5.686.212	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

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

Die folgende Tabelle stellt die Veränderungen der Portfoliopositionen dar:

Länderallokation	% des Nettovermö- gens zum 30. Sep- tember 2023	% des Netto- vermögens zum 31. März 2023
AN EINER AMTLICHEN WERTPAPIERBÖRSE NOTIERTE, ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE	98,89	98,05
AKTIEN	98,89	98,05
China/Hongkong	39,70	42,82
Indien	22,79	16,12
Taiwan	13,68	13,15
Vereinigte Staaten	12,04	10,10
Südkorea	8,66	13,84
Vietnam	2,02	1,60
Indonesien	-	0,42
ANDERE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE UND GELDMARKTINSTRUMENTE	1,17	1,27
AKTIEN	1,17	1,27
Bangladesch	1,17	1,27
SUMME DER ANLAGEN	100,06	99,32
Verbindlichkeiten, die Barmittel und andere Vermögenswerte übersteigen	(0,06)	0,68
Gesamt	100,00	100,00

Die beigegeführten Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

Anlagenplan

An einer amtlichen Wertpapierbörse notierte, übertragbare Wertpapiere

AKTIEN

Anlagen	Menge/ Nomineller Wert	Marktwert in USD	% des Netto- vermö- gens
ZYKLISCHE KONSUMGÜTER			
Broadline Retail			
Alibaba Group Holding, Ltd.	563.400	6.168.990	8,42
Pinduoduo, Inc. ADR	46.878	4.540.223	6,20
JD.com, Inc. A Shares	177.147	2.608.908	3,56
		13.318.121	18,18
Hotels, Restaurants & Freizeit			
Meituan Dianping B Shares	247.720	3.632.095	4,96
Galaxy Entertainment Group, Ltd.	223.000	1.343.317	1,83
Yum China Holdings, Inc.	15.339	855.576	1,17
Trip.com Group, Ltd. ADR ADR	20.729	735.282	1,00
		6.566.270	8,96
Gebrauchsgüter für den Haushalt			
Midea Group Co., Ltd. A Shares	151.415	1.156.879	1,58
Man Wah Holdings, Ltd.	1.490.800	1.047.884	1,43
		2.204.763	3,01
Diversifizierte Verbraucherdienste			
China Education Group Holdings, Ltd.	1.036.000	843.049	1,15
		843.049	1,15
Automobilbranche			
Yadea Group Holdings, Ltd.	412.000	764.764	1,05
		764.764	1,05
Facheinzelhandel			
China International Travel Service Corp., Ltd. A Shares	43.753	647.487	0,88
		647.487	0,88
Zyklische Konsumgüter insgesamt		24.344.454	33,23

FINANZWESEN

Kapitalmärkte			
China International Capital Corp., Ltd. H Shares	1.530.800	2.810.016	3,84
CITIC Securities Co., Ltd. H Shares	1.138.625	2.309.658	3,15
Hong Kong Exchanges & Clearing, Ltd.	20.500	766.850	1,05
China Merchants Securities Co., Ltd. H Shares	722.800	633.342	0,86
East Money Information Co., Ltd. A Shares	191.380	404.876	0,55
		6.924.742	9,45

Anlagen	Menge/ Nomineller Wert	Marktwert in USD	% des Netto- vermö- gens
FINANZWESEN (FORTSETZUNG)			
Banken			
China Merchants Bank Co., Ltd. A Shares	712.783	3.264.258	4,45
China Construction Bank Corp. H Shares	2.579.000	1.456.347	1,99
		4.720.605	6,44
Versicherungen			
PICC Property & Casualty Co., Ltd. H Shares	1.162.000	1.493.690	2,04
Ping An Insurance Group Co. of China, Ltd. H Shares	253.000	1.450.915	1,98
		2.944.605	4,02
Finanzwesen insgesamt		14.589.952	19,91

KOMMUNIKATIONSDIENSTE

Interaktive Medien & Dienstleistungen			
Tencent Holdings, Ltd.	146.000	5.713.936	7,80
Kuaishou Technology B Shares	160.300	1.288.408	1,76
Baidu, Inc. A Shares	46.800	798.461	1,09
		7.800.805	10,65
Medien			
Focus Media Information Technology Co., Ltd. A Shares	1.444.700	1.423.798	1,94
		1.423.798	1,94
Unterhaltungsbranche			
Tencent Music Entertainment Group ADR	194.441	1.225.440	1,67
		1.225.440	1,67
Kommunikationsdienste insgesamt		10.450.043	14,26

INDUSTRIE

Elektrische Geräte			
Contemporary Amperex Technology Co., Ltd. A Shares	70.460	1.985.452	2,71
Sungrow Power Supply Co., Ltd. A Shares	100.500	1.243.814	1,70
		3.229.266	4,41
Industriemaschinen			
Shenzhen Inovance Technology Co., Ltd. A Shares	116.300	1.060.208	1,45
Estun Automation Co., Ltd. A Shares	234.632	709.829	0,97
		1.770.037	2,42

Die beigefügten Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

Anlagenplan (Fortsetzung)**AKTIEN (FORTSETZUNG)**

Anlagen	Menge/ Nomineller Wert	Marktwert in USD	% des Netto- vermö- gens
INDUSTRIE (FORTSETZUNG)			
Transportinfrastruktur			
Shanghai International Airport Co., Ltd. A Shares	173.300	905.287	1,23
		905.287	1,23
Industrie insgesamt		5.904.590	8,06
BASISKONSUMGÜTER			
Getränke			
Wuliangye Yibin Co., Ltd. A Shares	59.558	1.290.958	1,76
Tsingtao Brewery Co., Ltd. H Shares	128.000	1.049.063	1,43
Shanxi Xinghuacun Fen Wine Factory Co., Ltd. A Shares	30.160	1.002.113	1,37
		3.342.134	4,56
Basiskonsumgüter: Vertrieb und Einzelhandel			
JD Health International, Inc.	168.300	873.778	1,19
		873.778	1,19
Basiskonsumgüter insgesamt		4.215.912	5,75
INFORMATIONSTECHNOLOGIE			
Elektronische Geräte, Instrumente & Komponenten			
Zhejiang Supcon Technology Co., Ltd. A Shares	112.841	739.520	1,01
Wingtech Technology Co., Ltd. A Shares	119.908	723.623	0,99
		1.463.143	2,00
Halbleiter & Halbleiteranlagen			
NAURA Technology Group Co., Ltd. A Shares	21.003	698.916	0,95
Zhejiang Jingsheng Mechanical & Electrical Co., Ltd. A Shares	80.500	529.187	0,72
		1.228.103	1,67
Software			
Shanghai Baosight Software Co., Ltd. A Shares	169.928	1.052.607	1,44
		1.052.607	1,44
Informationstechnologie insgesamt		3.743.853	5,11

IMMOBILIEN

Immobilienverwaltung & -erschliessung			
KE Holdings, Inc. ADR	170.600	2.676.941	3,65
Country Garden Services Holdings Co., Ltd.	702.000	724.577	0,99
Times China Holdings, Ltd.	5.776.000	321.296	0,44
		3.722.814	5,08
Immobilien gesamt		3.722.814	5,08

Anlagen	Menge/ Nomineller Wert	Marktwert in USD	% des Netto- vermö- gens
GESUNDHEITSWESEN			
Life Sciences Tools & Dienstleistungen			
Wuxi Biologics Cayman, Inc.	260.000	1.517.951	2,07
		1.517.951	2,07
Gesundheitstechnik & Sanitätsartikel			
Shenzhen Mindray Bio-Medical Electronics Co., Ltd. A Shares	32.400	1.207.328	1,65
		1.207.328	1,65
Gesundheitsdienstleister			
Sinopharm Group Co., Ltd. H Shares	286.800	831.371	1,13
		831.371	1,13
Gesundheitswesen insgesamt		3.556.650	4,85
ENERGIE			
Erdöl, Erdgas und nicht erneuerbare Brennstoffe			
PetroChina Co., Ltd. H Shares	1.840.000	1.387.733	1,89
		1.387.733	1,89
Energie insgesamt		1.387.733	1,89
VERSORGUNGSBETRIEBE			
Gasversorgungsbetriebe			
ENN Energy Holdings, Ltd.	60.400	501.972	0,69
		501.972	0,69
Versorgungsbetriebe insgesamt		501.972	0,69
SUMME AKTIEN		72.417.973	98,83
SUMME DER AN EINER AMTLICHEN WERTPAPIERBÖRSE NOTIERTEN, ÜBERTRAGBAREN WERTPAPIERE			
		72.417.973	98,83

Die beigefügten Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

*Anlagenplan (Fortsetzung)***Andere übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente****AKTIEN**

Anlagen	Menge/ Nomineller Wert	Marktwert in USD	% des Netto- vermö- gens
ZYKLISCHE KONSUMGÜTER			
Hotels, Restaurants & Freizeit			
Luckin Coffee, Inc. ADR	24.939	890.235	1,21
		890.235	1,21
Zyklische Konsumgüter insgesamt		890.235	1,21
IMMOBILIEN			
Immobilienverwaltung & -erschliessung			
CIFI Holdings Group Co., Ltd.	12.283.248	479.071	0,66
		479.071	0,66
Immobilien gesamt		479.071	0,66
SUMME AKTIEN		1.369.306	1,87
SUMME DER ANDEREN ÜBERTRAGBAREN WERTPAPIERE UND GELDMARKTINSTRUMENTE			
		1.369.306	1,87
SUMME DER ANLAGEN			
		73.787.279	100,70
VERBINDLICHKEITEN, DIE BARMITTEL UND ANDERE VERMÖGENSWERTE ÜBERSTEIGEN			
		(515.735)	(0,70)
SUMME NETTOVERMÖGEN		73.271.544	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

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

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

Die folgende Tabelle stellt die Veränderungen der Portfoliopositionen dar:

Länderallokation	% des Nettovermö- gens zum 30. Sep- tember 2023	% des Netto- vermögens zum 31. März 2023
AN EINER AMTLICHEN WERTPAPIERBÖRSE NOTIERTE, ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE	98,83	98,86
AKTIEN	98,83	98,86
Zyklische Konsumgüter	33,23	37,55
Finanzwesen	19,91	17,17
Kommunikationsdienste	14,26	9,04
Industrie	8,06	8,53
Basiskonsumgüter	5,75	4,84
Informationstechnologie	5,11	10,26
Immobilien	5,08	5,51
Gesundheitswesen	4,85	2,60
Energie	1,89	-
Versorgungsbetriebe	0,69	1,51
Werkstoffe und Material	-	1,85
ANDERE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE UND GELDMARKTINSTRUMENTE	1,87	1,17
ZYKLISCHE KONSUMGÜTER	1,21	-
Immobilien	0,66	1,17
SUMME DER ANLAGEN	100,70	100,03
Verbindlichkeiten, die Barmittel und andere Vermögenswerte übersteigen	-0,70	-0,03
Gesamt	100,00	100,00

Die beigefügten Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

Anlagenplan

An einer amtlichen Wertpapierbörse notierte, übertragbare Wertpapiere

AKTIEN

Anlagen	Menge/ Nomineller Wert	Marktwert in USD	% des Netto- vermö- gens	Anlagen	Menge/ Nomineller Wert	Marktwert in USD	% des Netto- vermö- gens
INDUSTRIE				ZYKLISCHE KONSUMGÜTER (FORTSETZUNG)			
Industriemaschinen				Hotels, Restaurants & Freizeit			
Shandong Himile Mechanical Science & Technology Co., Ltd. A Shares	30.800	148.644	3,71	Shanghai Jinjiang International Hotels Co., Ltd. B Shares	74.926	123.518	3,08
Shenzhen Inovance Technology Co., Ltd. A Shares	15.900	144.947	3,62			123.518	3,08
Jiangsu Hengli Hydraulic Co., Ltd. A Shares	12.100	106.009	2,64	Automobilbranche			
Hefei Meiya Optoelectronic Technology, Inc. A Shares	30.900	89.167	2,22	BYD Co., Ltd. A Shares	2.400	78.895	1,97
Zhejiang Sanhua Intelligent Controls Co., Ltd. A Shares	17.400	71.406	1,78			78.895	1,97
Estun Automation Co., Ltd. A Shares	14.800	44.774	1,12	Automobilkomponenten			
Leader Harmonious Drive Systems Co., Ltd. A Shares	1.373	22.481	0,56	Zhejiang Shuanghuan Driveline Co., Ltd. A Shares	16.300	63.557	1,59
		627.428	15,65			63.557	1,59
Elektrische Geräte				Facheinzelhandel			
Wolong Electric Group Co., Ltd. A Shares	54.300	90.356	2,26	China International Travel Service Corp., Ltd. A Shares	3.500	51.795	1,29
Hongfa Technology Co., Ltd. A Shares	18.600	86.249	2,15			51.795	1,29
Sungrow Power Supply Co., Ltd. A Shares	6.400	79.208	1,98	Zyklische Konsumgüter insgesamt			
Contemporary Amperex Technology Co., Ltd. A Shares	2.520	71.010	1,77			576.665	14,39
		326.823	8,16	BASISKONSUMGÜTER			
Professionelle Dienstleistungen				Getränke			
Centre Testing International Group Co., Ltd. A Shares	31.800	81.655	2,04	Kweichow Moutai Co., Ltd. A Shares	1.000	249.277	6,22
		81.655	2,04	Wuliangye Yibin Co., Ltd. A Shares	3.500	75.865	1,89
Kommerzielle Dienstleistungen & Produkte				Chongqing Brewery Co., Ltd. A Shares	4.900	57.693	1,44
Shanghai M&G Stationery, Inc. A Shares	12.000	60.247	1,50			382.835	9,55
		60.247	1,50	Nahrungsmittel			
Transportinfrastruktur				Inner Mongolia Yili Industrial Group Co., Ltd. A Shares	23.100	84.508	2,11
Shanghai International Airport Co., Ltd. A Shares	10.300	53.805	1,34	Guangdong Haid Group Co., Ltd. A Shares	11.000	68.245	1,70
		53.805	1,34			152.753	3,81
Industrie insgesamt				Basiskonsumgüter insgesamt			
		1.149.958	28,69			535.588	13,36
ZYKLISCHE KONSUMGÜTER							
Gebrauchsgüter für den Haushalt							
Midea Group Co., Ltd. A Shares	17.500	133.708	3,34				
Jason Furniture Hangzhou Co., Ltd. A Shares	22.400	125.192	3,12				
		258.900	6,46				

Die beigefügten Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

*Anlagenplan (Fortsetzung)***AKTIEN (FORTSETZUNG)**

Anlagen	Menge/ Nomineller Wert	Marktwert in USD	% des Netto- vermö- gens
INFORMATIONSTECHNOLOGIE			
Software			
Shanghai Baosight Software Co., Ltd. B Shares	36.120	76.033	1,90
Longshine Technology Group Co., Ltd. A Shares	25.000	65.982	1,64
ZWSOFT Co., Ltd. Guangzhou A Shares	3.241	53.770	1,34
		195.785	4,88
Elektronische Geräte, Instrumente & Komponenten			
OPT Machine Vision Tech Co., Ltd. A Shares	5.062	79.282	1,98
Luxshare Precision Industry Co., Ltd. A Shares	18.700	77.142	1,92
		156.424	3,90
INFORMATIONSTECHNOLOGIE (FORTSETZUNG)			
Halbleiter & Halbleiteranlagen			
Will Semiconductor Co., Ltd. Shanghai A Shares	9.100	117.264	2,93
		117.264	2,93
Informationstechnologie insgesamt		469.473	11,71
WERKSTOFFE UND MATERIAL			
Chemikalien			
Wanhua Chemical Group Co., Ltd. A Shares	7.500	91.661	2,28
Henan Liliang Diamond Co., Ltd. A Shares	7.740	35.603	0,89
		127.264	3,17
Baustoffe			
China Jushi Co., Ltd. A Shares	66.200	123.365	3,08
		123.365	3,08
Werkstoffe und Material insgesamt		250.629	6,25
GESUNDHEITSWESEN			
Life Sciences Tools & Dienstleistungen			
WuXi AppTec Co., Ltd. A Shares	11.300	135.138	3,37
		135.138	3,37
Gesundheitstechnik & Sanitätsartikel			
Shenzhen Mindray Bio-Medical Electronics Co., Ltd. A Shares	1.200	44.716	1,12
		44.716	1,12
Gesundheitswesen insgesamt		179.854	4,49

Anlagen	Menge/ Nomineller Wert	Marktwert in USD	% des Netto- vermö- gens
FINANZWESEN			
Kapitalmärkte			
East Money Information Co., Ltd. A Shares	42.480	89.869	2,24
		89.869	2,24
Banken			
China Merchants Bank Co., Ltd. A Shares	17.500	80.143	2,00
		80.143	2,00
Finanzwesen insgesamt		170.012	4,24

KOMMUNIKATIONSDIENSTE			
Medien			
Focus Media Information Technology Co., Ltd. A Shares	149.800	147.633	3,69
		147.633	3,69
Kommunikationsdienste insgesamt		147.633	3,69

IMMOBILIEN			
Immobilienverwaltung & -erschliessung			
China Vanke Co., Ltd. A Shares	55.100	99.905	2,49
		99.905	2,49
Immobilien gesamt		99.905	2,49

SUMME AKTIEN	3.579.717	89,31
---------------------	------------------	--------------

SUMME DER AN EINER AMTLICHEN WERTPAPIERBÖRSE NOTIERTEN, ÜBERTRAGBAREN WERTPAPIERE	3.579.717	89,31
--	------------------	--------------

SUMME DER ANLAGEN	3.579.717	89,31
--------------------------	------------------	--------------

BARMITTEL UND ANDERE VERMÖGENSWERTE, ABZÜGLICH VERBINDLICHKEITEN	428.369	10,69
---	----------------	--------------

SUMME NETTOVERMÖGEN	4.008.086	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

Die beigefügten Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

Anlagenplan (Fortsetzung)

Die folgende Tabelle stellt die Veränderungen der Portfoliositionen dar:

Länderallokation	% des Nettovermö- gens zum 30. September 2023	% des Netto- vermögens zum 31. März 2023
AN EINER AMTLICHEN WERTPAPIERBÖRSE NOTIERTE, ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE	89,31	95,17
AKTIEN	89,31	95,17
Industrie	28,69	28,39
Zyklische Konsumgüter	14,39	12,28
Basiskonsumgüter	13,36	13,62
Informationstechnologie	11,71	15,20
Werkstoffe und Material	6,25	8,06
Gesundheitswesen	4,49	8,03
Finanzwesen	4,24	3,80
Kommunikationsdienste	3,69	3,19
Immobilien	2,49	2,60
SUMME DER ANLAGEN	89,31	95,17
Barmittel und andere Vermögenswerte, abzüglich Verbindlichkeiten	10,69	4,83
Gesamt	100,00	100,00

Die beigefügten Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

Anlagenplan

An einer amtlichen Wertpapierbörse notierte, übertragbare Wertpapiere

AKTIEN

Anlagen	Menge/ Nomineller Wert	Marktwert in USD	% des Netto- vermö- gens	Anlagen	Menge/ Nomineller Wert	Marktwert in USD	% des Netto- vermö- gens
FINANZWESEN				ZYKLISCHE KONSUMGÜTER			
Banken				Automobilbranche			
ICICI Bank, Ltd.	192.735	2.209.317	5,66	Maruti Suzuki India, Ltd.	7.294	931.991	2,39
HDFC Bank, Ltd.	113.072	2.078.266	5,32	Bajaj Auto, Ltd.	10.458	637.710	1,63
Axis Bank, Ltd.	115.794	1.445.591	3,70	TVS Motor Co., Ltd.	34.607	634.202	1,62
IndusInd Bank, Ltd.	70.960	1.220.974	3,13			2.203.903	5,64
Federal Bank, Ltd.	510.722	905.312	2,32	Facheinzelhandel			
Kotak Mahindra Bank, Ltd.	38.042	795.141	2,03	Thanga Mayil Jewellery, Ltd.	55.672	829.402	2,13
Bandhan Bank, Ltd.	69.463	210.460	0,54	Shankara Building Products, Ltd.	61.032	527.481	1,35
		8.865.061	22,70			1.356.883	3,48
Verbraucherfinanzgeschäft				Automobilkomponenten			
Shriram Transport Finance Co., Ltd.	66.480	1.536.566	3,94	Sona Blw Precision Forgings, Ltd.	74.883	526.085	1,35
Bajaj Finance, Ltd.	9.785	920.364	2,36	Lumax Industries, Ltd.	14.427	414.892	1,06
Mahindra & Mahindra Financial Services, Ltd.	167.111	606.433	1,55	Divgi Torqtransfer Systems, Ltd.	27.356	343.015	0,88
Cholamandalam Investment and Finance Co., Ltd.	40.836	598.737	1,53			1.283.992	3,29
		3.662.100	9,38	Textilien, Bekleidung & Luxusgüter			
Versicherungen				Titan Co., Ltd.	15.248	578.181	1,48
PB Fintech, Ltd.	44.068	406.099	1,04			578.181	1,48
		406.099	1,04	Hotels, Restaurants & Freizeit			
Finanzwesen insgesamt				Restaurant Brands Asia, Ltd.	294.906	442.850	1,13
		12.933.260	33,12			442.850	1,13
INFORMATIONSTECHNOLOGIE				Zyklische Konsumgüter insgesamt			
IT-Dienstleistungen						5.865.809	15,02
Infosys, Ltd.	102.095	1.764.813	4,52	GESUNDHEITSWESEN			
Tata Consultancy Services, Ltd.	30.828	1.309.948	3,35	Pharmaprodukte			
Larsen & Toubro Infotech, Ltd.	9.861	618.660	1,58	Neuland Laboratories, Ltd.	34.657	1.539.300	3,94
NIIT Technologies, Ltd.	9.153	562.625	1,44	Sun Pharmaceutical Industries, Ltd.	42.334	590.674	1,51
Persistent Systems, Ltd.	7.924	553.135	1,42	Laurus Labs, Ltd.	83.100	395.680	1,02
		4.809.181	12,31			2.525.654	6,47
Software				Gesundheitstechnik & Sanitätsartikel			
Newgen Software Technologies, Ltd.	58.329	632.555	1,62	Poly Medicare, Ltd.	49.180	813.821	2,08
		632.555	1,62			813.821	2,08
Kommunikationsausrüstung				Life Sciences Tools & Dienstleistungen			
Tejas Networks, Ltd.	39.072	411.864	1,06	Syngene International, Ltd.	81.177	786.097	2,01
		411.864	1,06			786.097	2,01
Elektronische Geräte, Instrumente & Komponenten				Gesundheitswesen insgesamt			
Kaynes Technology India, Ltd.	5.648	156.453	0,40			4.125.572	10,56
		156.453	0,40	INDUSTRIE			
Informationstechnologie insgesamt				Industriemaschinen			
		6.010.053	15,39	Thermax, Ltd.	12.257	459.114	1,17
				Schaeffler India, Ltd.	9.171	366.094	0,94
				Ashok Leyland, Ltd.	161.321	343.851	0,88
						1.169.059	2,99
				Elektrische Geräte			
				Finolex Cables, Ltd.	36.048	486.623	1,25
				TD Power Systems, Ltd.	129.662	402.690	1,03
						889.313	2,28

Die beigefügten Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

Anlagenplan (Fortsetzung)

AKTIEN (FORTSETZUNG)

Anlagen	Menge/ Nomineller Wert	Marktwert in USD	% des Netto- vermö- gens
INDUSTRIE (FORTSETZUNG)			
Transportinfrastruktur			
Gujarat Pipavav Port, Ltd.	412.178	616.719	1,58
		616.719	1,58
Professionelle Dienstleistungen			
Latent View Analytics, Ltd.	101.929	504.114	1,29
		504.114	1,29
Bau- und Ingenieurwesen			
Ahluwalia Contracts India, Ltd.	51.498	436.306	1,12
		436.306	1,12
Industrie insgesamt		3.615.511	9,26
BASISKONSUMGÜTER			
Nahrungsmittel			
Nestle India, Ltd.	3.005	814.453	2,08
Britannia Industries, Ltd.	14.767	806.829	2,07
		1.621.282	4,15
Körperpflegeprodukte			
Hindustan Unilever, Ltd.	36.424	1.081.475	2,77
Dabur India, Ltd.	40.645	269.984	0,69
Bajaj Consumer Care, Ltd.	93.670	254.024	0,65
		1.605.483	4,11
Tabak			
ITC, Ltd.	56.752	303.712	0,78
		303.712	0,78
Basiskonsumgüter insgesamt		3.530.477	9,04
WERKSTOFFE UND MATERIAL			
Chemikalien			
Asian Paints, Ltd.	12.652	481.611	1,23
PI Industries, Ltd.	11.401	474.073	1,21
Neogen Chemicals, Ltd.	19.294	408.528	1,05
		1.364.212	3,49
Metalle und Bergbau			
APL Apollo Tubes, Ltd.	26.171	512.130	1,31
		512.130	1,31
Werkstoffe und Material insgesamt		1.876.342	4,80
ENERGIE			
Erdöl, Erdgas und nicht erneuerbare Brennstoffe			
Reliance Industries, Ltd.	49.138	1.387.607	3,55
		1.387.607	3,55
Energie insgesamt		1.387.607	3,55
SUMME AKTIEN		39.344.631	100,74

ANLEIHEN

Anlagen	Menge/ Nomineller Wert	Marktwert in USD	% des Netto- vermö- gens
BASISKONSUMGÜTER			
Nahrungsmittel			
Britannia Industries, Ltd., 5,500%, 06/03/2024	88.392	1.047	0,00
		1.047	0,00
Basiskonsumgüter insgesamt		1.047	0,00
ANLEIHEN INSGESAMT		1.047	0,00
SUMME DER AN EINER AMTLICHEN WERTPAPIERBÖRSE NOTIERTEN, ÜBERTRAGBAREN WERTPAPIERE			
		39.345.678	100,74
SUMME DER ANLAGEN		39.345.678	100,74
VERBINDLICHKEITEN, DIE BARMITTEL UND ANDERE VERMÖGENSWERTE ÜBERSTEIGEN			
		(290.923)	(0,74)
SUMME NETTOVERMÖGEN		39.054.755	100,00

Die folgende Tabelle stellt die Veränderungen der Portfoliopositionen dar:

	% des Nettovermö- gens zum 30. Sep- tember 2023	% des Netto- vermögens zum 31. März 2023
AN EINER AMTLICHEN WERTPAPIERBÖRSE NOTIERTE, ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE	100,74	100,99
AKTIEN	100,74	100,99
Finanzwesen	33,12	35,84
Informationstechnologie	15,39	13,45
Zyklische Konsumgüter	15,02	12,15
Gesundheitswesen	10,56	9,36
Industrie	9,26	10,62
Basiskonsumgüter	9,04	10,40
Werkstoffe und Material	4,80	6,39
Energie	3,55	2,78
ANLEIHEN	0,00	0,00
Basiskonsumgüter	0,00	0,00
SUMME DER ANLAGEN	100,74	100,99
Verbindlichkeiten, die Barmittel und andere Vermögenswerte übersteigen	(0,74)	(0,99)
Gesamt	100,00	100,00

Die beigefügten Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

Anlagenplan

An einer amtlichen Wertpapierbörse notierte, übertragbare Wertpapiere

AKTIEN

Anlagen	Menge/ Nomineller Wert	Marktwert in USD	% des Netto- vermö- gens
ZYKLISCHE KONSUMGÜTER			
Automobilbranche			
Suzuki Motor Corp.	74.500	3.015.643	3,00
Toyota Motor Corp.	149.100	2.685.434	2,67
		5.701.077	5,67
Facheinzelhandel			
Nitori Holdings Co., Ltd.	15.000	1.684.393	1,67
Start Today Co., Ltd.	80.500	1.485.306	1,48
		3.169.699	3,15
Freizeitprodukte			
Sega Sammy Holdings, Inc.	106.300	1.970.660	1,96
Bandai Namco Holdings, Inc.	35.000	716.478	0,71
		2.687.138	2,67
Broadline Retail			
Pan Pacific International Holdings Corp.	78.900	1.661.684	1,65
Isetan Mitsukoshi Holdings, Ltd.	88.000	1.022.290	1,02
		2.683.974	2,67
Textilien, Bekleidung & Luxusgüter			
Asics Corp.	74.000	2.600.018	2,58
		2.600.018	2,58
Gebrauchsgüter für den Haushalt			
Sony Corp.	30.600	2.520.479	2,51
		2.520.479	2,51
Automobilkomponenten			
Denso Corp.	107.600	1.740.422	1,73
		1.740.422	1,73
Hotels, Restaurants & Freizeit			
Kyoritsu Maintenance Co., Ltd.	27.200	1.134.987	1,13
		1.134.987	1,13
Zyklische Konsumgüter insgesamt		22.237.794	22,11

INDUSTRIE

Handels- und Vertriebsgesellschaften			
ITOCHU Corp.	88.300	3.219.106	3,20
Toyota Tsusho Corp.	42.700	2.531.994	2,52
		5.751.100	5,72
Industriekonglomerate			
Hitachi, Ltd.	49.600	3.100.827	3,08
Hikari Tsushin, Inc.	14.600	2.236.971	2,23
		5.337.798	5,31
Elektrische Geräte			
Mitsubishi Electric Corp.	201.300	2.504.004	2,49
Nidec Corp.	13.700	640.616	0,64
		3.144.620	3,13

Anlagen	Menge/ Nomineller Wert	Marktwert in USD	% des Netto- vermö- gens
INDUSTRIE (FORTSETZUNG)			
Professionelle Dienstleistungen			
BayCurrent Consulting, Inc.	30.500	1.027.617	1,02
dip Corp.	28.600	709.080	0,71
Rise Consulting Group, Inc.	54.000	342.633	0,34
TRYT, Inc.	37.100	188.421	0,19
		2.267.751	2,26
Kommerzielle Dienstleistungen & Produkte			
TOPPAN, Inc.	81.200	1.952.289	1,94
		1.952.289	1,94
Bau- und Ingenieurwesen			
Kajima Corp.	95.600	1.563.469	1,55
		1.563.469	1,55
Industriemaschinen			
JRC Co., Ltd.	63.400	310.947	0,31
Miura Co., Ltd.	14.500	293.915	0,29
		604.862	0,60
Industrie insgesamt		20.621.889	20,51

FINANZWESEN

Banken			
Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc.	67.100	3.305.620	3,29
Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc.	386.600	3.289.850	3,27
		6.595.470	6,56
Finanzdienstleistungen			
ORIX Corp.	170.500	3.205.047	3,19
eGuarantee, Inc.	27.800	363.992	0,36
Integral Corp.	22.500	325.779	0,32
		3.894.818	3,87
Versicherungen			
Tokio Marine Holdings, Inc.	133.500	3.109.206	3,09
		3.109.206	3,09
Verbraucherfinanzgeschäft			
Credit Saison Co., Ltd.	148.500	2.362.022	2,35
		2.362.022	2,35
Finanzwesen insgesamt		15.961.516	15,87

INFORMATIONSTECHNOLOGIE

Halbleiter & Halbleiteranlagen			
Renesas Electronics Corp.	174.900	2.700.410	2,68
Disco Corp.	12.300	2.289.826	2,28
		4.990.236	4,96
IT-Dienstleistungen			
Obic Co., Ltd.	14.000	2.136.482	2,12
Nomura Research Institute, Ltd.	73.500	1.928.122	1,92
		4.064.604	4,04

Die beigefügten Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

Anlagenplan (Fortsetzung)

AKTIEN (FORTSETZUNG)

Anlagen	Menge/ Nomineller Wert	Marktwert in USD	% des Netto- vermö- gens
INFORMATIONSTECHNOLOGIE (FORTSETZUNG)			
Elektronische Geräte, Instrumente & Komponenten			
Keyence Corp.	7.700	2.879.649	2,87
Taiyo Yuden Co., Ltd.	35.700	975.669	0,97
		3.855.318	3,84
Technologiehardware, Speicher- & Peripheriegeräte			
FUJIFILM Holdings Corp.	39.000	2.269.761	2,26
		2.269.761	2,26
Software			
Appier Group, Inc.	66.300	714.919	0,71
		714.919	0,71
Informationstechnologie insgesamt		15.894.838	15,81

BASISKONSUMGÜTER

Nahrungsmittel			
Ajinomoto Co., Inc.	91.300	3.536.788	3,52
Nissin Foods Holdings Co., Ltd.	19.700	1.641.166	1,63
		5.177.954	5,15
Haushaltsprodukte			
Unicharm Corp.	48.200	1.712.717	1,70
		1.712.717	1,70
Basiskonsumgüter insgesamt		6.890.671	6,85

WERKSTOFFE UND MATERIAL

Chemikalien			
Shin-Etsu Chemical Co., Ltd.	96.800	2.836.182	2,82
Mitsubishi Chemical Group Corp.	301.900	1.912.310	1,90
Mitsui Chemicals, Inc.	51.900	1.352.515	1,34
Tokyo Ohka Kogyo Co., Ltd.	8.500	510.089	0,51
		6.611.096	6,57
Werkstoffe und Material insgesamt		6.611.096	6,57

KOMMUNIKATIONSDIENSTE

Drahtlose Telekommunikationsdienste			
KDDI Corp.	70.800	2.172.954	2,16
SoftBank Group Corp.	9.200	392.923	0,39
		2.565.877	2,55
Unterhaltungsbranche			
Capcom Co., Ltd.	34.200	1.238.183	1,23
Toho Co., Ltd.	22.900	785.803	0,78
		2.023.986	2,01
Diverse Telekommunikationsdienste			
Internet Initiative Japan, Inc.	63.000	1.024.031	1,02
		1.024.031	1,02
Kommunikationsdienste insgesamt		5.613.894	5,58

Anlagen	Menge/ Nomineller Wert	Marktwert in USD	% des Netto- vermö- gens
GESUNDHEITSWESEN			
Pharmaprodukte			
Daiichi Sankyo Co., Ltd.	72.900	2.012.312	2,00
		2.012.312	2,00
Gesundheitsdienstleister			
CUC, Inc.	59.200	986.072	0,98
Amvis Holdings, Inc.	35.300	617.692	0,62
		1.603.764	1,60
Gesundheitstechnik & Sanitätsartikel			
Asahi Intecc Co., Ltd.	41.200	746.989	0,74
		746.989	0,74
Biotechnologie			
PeptiDream, Inc.	22.800	247.640	0,25
		247.640	0,25
Gesundheitswesen insgesamt		4.610.705	4,59

IMMOBILIEN

Immobilienverwaltung & -erschliessung			
TKP Corp.	11.900	207.668	0,21
		207.668	0,21
Immobilien gesamt		207.668	0,21

SUMME AKTIEN	98.650.071	98,10
---------------------	-------------------	--------------

SUMME DER AN EINER AMTLICHEN WERTPAPIERBÖRSE NOTIERTEN, ÜBERTRAGBAREN WERTPAPIERE	98.650.071	98,10
--	-------------------	--------------

SUMME DER ANLAGEN	98.650.071	98,10
--------------------------	-------------------	--------------

BARMITTEL UND ANDERE VERMÖGENSWERTE, ABZÜGLICH VERBINDLICHKEITEN	1.911.619	1,90
---	------------------	-------------

SUMME NETTOVERMÖGEN	100.561.690	100,00
----------------------------	--------------------	---------------

Die beigefügten Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

Anlagenplan (Fortsetzung)

Die folgende Tabelle stellt die Veränderungen der Portfoliositionen dar:

	% des Nettovermö- gens zum 30. Sep- tember 2023	% des Netto- vermögens zum 31. März 2023
AN EINER AMTLICHEN WERTPAPIERBÖRSE NOTIERTE, ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE UND GELDMARKTINSTRUMENTE	98,10	96,33
AKTIEN	98,10	96,33
Zyklische Konsumgüter	22,11	20,22
Industrie	20,51	15,81
Finanzwesen	15,87	10,89
Informationstechnologie	15,81	16,78
Basiskonsumgüter	6,85	6,63
Werkstoffe und Material	6,57	4,56
Kommunikationsdienste	5,58	7,40
Gesundheitswesen	4,59	13,25
Immobilien	0,21	0,79
SUMME DER ANLAGEN	98,10	96,33
Barmittel und andere Vermögenswerte, abzüglich Verbindlichkeiten	1,90	3,67
Gesamt	100,00	100,00

Anlagenplan (Fortsetzung)

AKTIEN (FORTSETZUNG)

Anlagen	Menge/ Nomineller Wert	Marktwert in USD	% des Netto- vermö- gens
VIETNAM			
FPT Corp.	704.771	2.691.370	1,43
Nam Long Investment Corp.	1.281.955	1.846.057	0,98
Military Commercial Joint Stock Bank	1.191.300	907.032	0,48
Mobile World Investment Corp.	386.800	837.213	0,44
		6.281.672	3,33
INDONESIEN			
PT Summarecon Agung	52.200.568	1.941.903	1,03
PT Mitra Adiperkasa	15.668.200	1.845.107	0,98
		3.787.010	2,01
THAILAND			
Siam Wellness Group Public Co., Ltd. F Shares	8.194.000	2.902.810	1,54
		2.902.810	1,54
SUMME AKTIEN		189.523.880	100,39
SUMME DER AN EINER AMTLICHEN WERTPAPIERBÖRSE NOTIERTEN, ÜBERTRAGBAREN WERTPAPIERE			
		189.523.880	100,39

Andere übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente

AKTIEN

Anlagen	Menge/ Nomineller Wert	Marktwert in USD	% des Netto- vermö- gens
CHINA/HONGKONG			
CIFI Ever Sunshine Services Group, Ltd.	2.842.000	428.241	0,23
		428.241	0,23
BANGLADESCH			
BRAC Bank, Ltd.*	3.101.720	914.339	0,48
		914.339	0,48
SUMME AKTIEN		1.342.580	0,71
SUMME DER ANDEREN ÜBERTRAGBAREN WERTPAPIERE UND GELDMARKTINSTRUMENTE			
		1.342.580	0,71

Die beigefügten Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

Anlagen	Menge/ Nomineller Wert	Marktwert in USD	% des Netto- vermö- gens
SUMME DER ANLAGEN		190.866.460	101,10
VERBINDLICHKEITEN, DIE BARMITTEL UND ANDERE VERMÖGENSWERTE ÜBERSTEIGEN			
		(2.081.660)	(1,10)
SUMME NETTOVERMÖGEN		188.784.800	100,00

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

*Die Wertpapiere werden anhand des vom Verwaltungsrat festgelegten Zeitwerts bewertet.

Die folgende Tabelle stellt die Veränderungen der Portfoliositionen dar:

	% des Nettovermö- gens zum 30. Sep- tember 2023	% des Netto- vermögens zum 31. März 2023
AN EINER AMTLICHEN WERTPAPIERBÖRSE NOTIERTEN, ÜBERTRAGBAREN WERTPAPIERE	100,39	92,93
AKTIEN	100,39	92,93
Indien	30,40	20,54
China/Hongkong	28,93	30,38
Taiwan	16,62	14,49
Südkorea	8,13	11,86
Vereinigte Staaten	5,34	4,48
Philippinen	4,09	3,82
Vietnam	3,33	2,86
Indonesien	2,01	2,98
Thailand	1,54	1,12
Singapur	-	0,40
ANDERE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE UND GELDMARKTINSTRUMENTE	0,71	1,39
AKTIEN	0,71	1,39
China/Hongkong	0,23	0,71
Bangladesch	0,48	0,68
SUMME DER ANLAGEN	101,10	94,32
Verbindlichkeiten, die Barmittel und andere Vermögenswerte übersteigen	(1,10)	5,68
Gesamt	100,00	100,00

Anlagenplan

An einer amtlichen Wertpapierbörse notierte, übertragbare Wertpapiere

AKTIEN

Anlagen	Menge/ Nomineller Wert	Marktwert in USD	% des Netto- vermö- gens	Anlagen	Menge/ Nomineller Wert	Marktwert in USD	% des Netto- vermö- gens
INDUSTRIE				ZYKLISCHE KONSUMGÜTER (FORTSETZUNG)			
Industriemaschinen				Hotels, Restaurants & Freizeit			
Yangzijiang Shipbuilding Holdings, Ltd.	10.476.900	12.758.360	4,73	Melco Resorts & Entertainment, Ltd. ADR	827.981	7.784.331	2,89
Morimatsu International Holdings Co., Ltd.	9.098.000	6.667.405	2,47	Tongcheng-Elong Holdings, Ltd.	486.800	1.069.562	0,39
Airtac International Group	131.300	4.017.041	1,49			8.853.893	3,28
		23.442.806	8,69	Automobilkomponenten			
Elektrische Geräte				Zhejiang Shuanghuan Driveline Co., Ltd. A Shares	1.798.304	7.011.959	2,60
Hongfa Technology Co., Ltd. A Shares	1.311.323	6.080.688	2,25			7.011.959	2,60
GoodWe Technologies Co., Ltd. A Shares	194.519	3.554.692	1,32	Automobilbranche			
Zhejiang HangKe Technology, Inc. Co. A Shares	370.792	1.338.189	0,50	Yadea Group Holdings, Ltd.	3.042.000	5.646.632	2,09
		10.973.569	4,07			5.646.632	2,09
Bodentransport				Diversifizierte Verbraucherdienste			
Full Truck Alliance Co., Ltd. ADR	1.479.296	10.426.843	3,87	China Education Group Holdings, Ltd.	5.516.000	4.488.669	1,67
		10.426.843	3,87			4.488.669	1,67
Professionelle Dienstleistungen				Zyklische Konsumgüter insgesamt			
Centre Testing International Group Co., Ltd. A Shares	2.426.327	6.230.228	2,31			57.636.162	21,38
		6.230.228	2,31	INFORMATIONSTECHNOLOGIE			
Bau- und Ingenieurwesen				Halbleiter & Halbleiteranlagen			
Greentown Management Holdings Co., Ltd.	7.137.000	5.169.104	1,92	Alchip Technologies, Ltd.	170.000	14.319.643	5,31
		5.169.104	1,92	ACM Research, Inc. Class A	500.998	9.257.544	3,43
Transportinfrastruktur				StarPower Semiconductor, Ltd. A Shares	82.378	2.037.934	0,76
Beijing Capital International Airport Co., Ltd. H Shares	7.214.000	3.346.284	1,24			25.615.121	9,50
		3.346.284	1,24	Elektronische Geräte, Instrumente & Komponenten			
Seetransport				Elite Material Co., Ltd.	437.000	5.866.402	2,18
SITC International Holdings Co., Ltd.	1.277.000	2.147.227	0,80	Shenzhen Topband Co., Ltd. A Shares	3.792.607	5.570.500	2,07
		2.147.227	0,80	BOE Varitronix, Ltd.	4.141.000	3.843.476	1,42
Industrie insgesamt						15.280.378	5,67
		61.736.061	22,90	Software			
ZYKLISCHE KONSUMGÜTER				Longshine Technology Group Co., Ltd. A Shares	1.829.433	4.828.390	1,79
Textilien, Bekleidung & Luxusgüter						4.828.390	1,79
Samsonite International SA	3.138.000	10.787.234	4,00	Informationstechnologie insgesamt			
Xtep International Holdings, Ltd.	6.840.000	6.347.809	2,36			45.723.889	16,96
		17.135.043	6,36	IMMOBILIEN			
Gebrauchsgüter für den Haushalt				Immobilienverwaltung & -erschliessung			
Jason Furniture Hangzhou Co., Ltd. A Shares	1.919.592	10.728.469	3,98	China Overseas Property Holdings, Ltd.	12.875.000	14.539.034	5,39
Hisense Home Appliances Group Co., Ltd. H Shares	1.473.000	3.771.497	1,40	KE Holdings, Inc. A Shares	2.141.600	11.407.294	4,23
		14.499.966	5,38			25.946.328	9,62
				Immobilien gesamt			
						25.946.328	9,62

Die beigefügten Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

Anlagenplan (Fortsetzung)

AKTIEN (FORTSETZUNG)

Anlagen	Menge/ Nomineller Wert	Marktwert in USD	% des Netto- vermö- gens
GESUNDHEITSWESEN			
Gesundheitstechnik & Sanitätsartikel			
AK Medical Holdings, Ltd.	6.830.000	5.765.259	2,14
Peijia Medical, Ltd.	3.700.000	3.298.024	1,22
		9.063.283	3,36
Biotechnologie			
Legend Biotech Corp. ADR	107.143	7.239.352	2,68
		7.239.352	2,68
Gesundheitstechnologie			
Medlive Technology Co., Ltd.	3.575.000	3.613.488	1,34
		3.613.488	1,34
Life Sciences Tools & Dienstleistungen			
Joinn Laboratories China Co., Ltd. H Shares	342.439	607.847	0,23
		607.847	0,23
Gesundheitswesen insgesamt		20.523.970	7,61
BASISKONSUMGÜTER			
Getränke			
Anhui Yingjia Distillery Co., Ltd. A Shares	1.011.114	10.288.138	3,81
		10.288.138	3,81
Nahrungsmittel			
Chacha Food Co., Ltd. A Shares	675.200	3.040.799	1,13
Anjoy Foods Group Co., Ltd. A Shares	142.800	2.427.755	0,90
		5.468.554	2,03
Körperpflegeprodukte			
Giant Biogene Holding Co. Ltd	676.600	2.933.381	1,09
		2.933.381	1,09
Basiskonsumgüter insgesamt		18.690.073	6,93
KOMMUNIKATIONSDIENSTE			
Interaktive Medien & Dienstleistungen			
Kanzhun, Ltd. ADR	618.556	9.444.043	3,50
Zhihu, Inc. ADR	4.272.023	4.495.813	1,67
		13.939.856	5,17
Kommunikationsdienste insgesamt		13.939.856	5,17
FINANZWESEN			
Finanzdienstleistungen			
Chailease Holding Co., Ltd.	1.137.820	6.435.911	2,39
		6.435.911	2,39
Kapitalmärkte			
Orient Securities Co., Ltd. H Shares	9.762.400	4.928.670	1,83
		4.928.670	1,83
Finanzwesen insgesamt		11.364.581	4,22

AKTIEN (FORTSETZUNG)

Anlagen	Menge/ Nomineller Wert	Marktwert in USD	% des Netto- vermö- gens
VERSORGUNGSBETRIEBE			
Gasversorgungsbetriebe			
ENN Ecological Holdings Co., Ltd. A Shares	3.191.757	7.674.840	2,85
		7.674.840	2,85
Versorgungsbetriebe insgesamt		7.674.840	2,85
SUMME AKTIEN		263.235.760	97,64
SUMME DER AN EINER AMTLICHEN WERTPAPIERBÖRSE NOTIERTEN, ÜBERTRAGBAREN WERTPAPIERE			
		263.235.760	97,64
SUMME DER ANLAGEN			
		263.235.760	97,64
BARMITTEL UND ANDERE VERMÖGENSWERTE, ABZÜGLICH VERBINDLICHKEITEN			
		6.376.315	2,36
SUMME NETTOVERMÖGEN		269.612.075	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

Die beigefügten Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

Anlagenplan (Fortsetzung)

Die folgende Tabelle stellt die Veränderungen der Portfoliopositionen dar:

	% des Nettovermö- gens zum 30. Sep- tember 2023	% des Netto- vermögens zum 31. März 2023
AN EINER AMTLICHEN WERTPAPIERBÖRSE NOTIERTE, ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE	97,64	96,37
AKTIEN	97,64	96,37
Industrie	22,90	22,96
Zyklische Konsumgüter	21,38	17,55
Informationstechnologie	16,96	18,25
Immobilien	9,62	8,08
Gesundheitswesen	7,61	13,12
Basiskonsumgüter	6,93	6,01
Kommunikationsdienste	5,17	3,00
Finanzwesen	4,22	2,37
Versorgungsbetriebe	2,85	2,95
Werkstoffe und Material	-	2,08
ANDERE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE UND GELDMARKTINSTRUMENTE	-	0,50
AKTIEN	-	0,50
Immobilien	-	0,50
SUMME DER ANLAGEN	97,64	96,87
Barmittel und andere Vermögenswerte, abzüglich Verbindlichkeiten	2,36	3,13
Gesamt	100,00	100,00

Aufstellung der Vermögenswerte und der Verbindlichkeiten

Stand: 30. September 2023

	Emerging Markets Equity Fund* (USD)	Emerging Markets ex China Equity Fund* (USD)	Emerging Markets Discovery Fund* (USD)	Asia Dividend Fund (USD)
AKTIVA				
Wertpapieranlagen zum Marktwert (Erläuterung 2C)	1.889.284	1.882.546	1.952.972	89.890.726
Wertpapieranlagen zu Anschaffungskosten (Erläuterung 2G)	1.978.687	1.970.108	2.001.432	96.767.666
Bankguthaben und bei Banken gehaltene Barmitteläquivalente	21.782	30.227	–	1.560.622
Forderung aus dem Verkauf von Anlagen	–	–	17.284	325.475
Zinserträge und Dividenden	568	612	1.059	376.811
Forderungen aus Zeichnungen	–	–	–	16.637
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 2E und Erläuterung 15)	–	–	–	–
Vorausbezahlte Aufwendungen und andere Forderungen	541	541	393	–
SUMME AKTIVA	1.912.175	1.913.926	1.971.708	92.170.271
PASSIVA				
Überziehungskredite	–	–	788	–
Verbindlichkeiten aus Käufen von Anlagen	–	–	18.256	–
Zu zahlende Rücknahmen	–	–	–	271.535
Zu zahlende Management- und Verwaltungsgebühren (Erläuterung 2I und Erläuterung 4)	–	–	–	34.085
Verbindlichkeit für ausländische Steuern (Erläuterung 9B)	–	–	1.049	49.887
Aufgelaufene Auslagen und andere Verbindlichkeiten (Erläuterung 7 und Erläuterung 8)	1.112	1.112	1.118	1.242.094
SUMME PASSIVA	1.112	1.112	21.211	1.597.601
SUMME NETTOVERMÖGEN	1.911.063	1.912.814	1.950.497	90.572.670

* Der Teilfonds wurde am 15. September 2023 aufgelegt.

Die beigefügten Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

Aufstellung der Vermögenswerte und der Verbindlichkeiten *(Fortsetzung)*

Stand: 30. September 2023

	Asia ex Japan Total Return Equity Fund (USD)	China Dividend Fund (USD)	Pacific Tiger Fund (USD)	Asia Innovative Growth Fund (USD)
AKTIVA				
Wertpapieranlagen zum Marktwert (Erläuterung 2C)	362.945.278	8.730.058	314.681.604	15.476.428
Wertpapieranlagen zu Anschaffungskosten (Erläuterung 2G)	408.844.071	10.353.914	325.954.256	15.788.352
Bankguthaben und bei Banken gehaltene Barmitteläquivalente	2.514.882	414.916	8.035.423	371.313
Forderung aus dem Verkauf von Anlagen	606.527	155.775	–	150.271
Zinserträge und Dividenden	596.869	21.525	474.954	23.912
Forderungen aus Zeichnungen	198.816	247	47.834	172
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 2E und Erläuterung 15)	–	27	–	–
Vorausbezahlte Aufwendungen und andere Forderungen	20.302	2.143	278	73
SUMME AKTIVA	366.882.674	9.324.691	323.240.093	16.022.169
PASSIVA				
Überziehungskredite	–	–	–	–
Verbindlichkeiten aus Käufen von Anlagen	–	212.062	–	132.901
Zu zahlende Rücknahmen	2.177.834	4.150	304.148	10.893
Zu zahlende Management- und Verwaltungsgebühren (Erläuterung 2I und Erläuterung 4)	154.379	–	245.962	3.228
Verbindlichkeit für ausländische Steuern (Erläuterung 9B)	543.148	–	2.029.705	42.865
Aufgelaufene Auslagen und andere Verbindlichkeiten (Erläuterung 7 und Erläuterung 8)	1.575.603	9.535	1.072.708	32.103
SUMME PASSIVA	4.450.964	225.747	3.652.523	221.990
SUMME NETTOVERMÖGEN	362.431.710	9.098.944	319.587.570	15.800.179

Die beigefügten Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

Aufstellung der Vermögenswerte und der Verbindlichkeiten *(Fortsetzung)*

Stand: 30. September 2023

	Asia Sustainable Future Fund (USD)	China Fund (USD)	China A-Share Fund (USD)	India Fund (USD)
AKTIVA				
Wertpapieranlagen zum Marktwert (Erläuterung 2C)	5.689.829	73.787.279	3.579.717	39.345.678
Wertpapieranlagen zu Anschaffungskosten (Erläuterung 2G)	5.898.582	98.464.383	4.406.376	33.261.356
Bankguthaben und bei Banken gehaltene Barmitteläquivalente	4.766	977.122	410.317	618.729
Forderung aus dem Verkauf von Anlagen	19.264	1.039.151	–	337.966
Zinserträge und Dividenden	3.250	121.195	–	3.938
Forderungen aus Zeichnungen	–	79.774	–	149.358
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 2E und Erläuterung 15)	–	–	–	–
Vorausbezahlte Aufwendungen und andere Forderungen	79.812	–	78.203	–
SUMME AKTIVA	5.796.921	76.004.521	4.068.237	40.455.669
PASSIVA				
Überziehungskredite	–	–	–	–
Verbindlichkeiten aus Käufen von Anlagen	22.799	–	–	–
Zu zahlende Rücknahmen	–	2.403.681	–	345.502
Zu zahlende Management- und Verwaltungsgebühren (Erläuterung 2I und Erläuterung 4)	–	20.212	–	18.511
Verbindlichkeit für ausländische Steuern (Erläuterung 9B)	30.802	–	–	966.923
Aufgelaufene Auslagen und andere Verbindlichkeiten (Erläuterung 7 und Erläuterung 8)	57.108	309.084	60.151	69.978
SUMME PASSIVA	110.709	2.732.977	60.151	1.400.914
SUMME NETTOVERMÖGEN	5.686.212	73.271.544	4.008.086	39.054.755

Die beigefügten Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

Aufstellung der Vermögenswerte und der Verbindlichkeiten *(Fortsetzung)*

Stand: 30. September 2023

	Japan Fund (USD)	Asia Small Companies Fund (USD)	China Small Companies Fund (USD)	Kombiniert (USD)
AKTIVA				
Wertpapieranlagen zum Marktwert (Erläuterung 2C)	98.650.071	190.866.460	263.235.760	1.472.603.690
Wertpapieranlagen zu Anschaffungskosten (Erläuterung 2G)	92.218.652	192.141.402	292.909.612	1.582.958.849
Bankguthaben und bei Banken gehaltene Barmitteläquivalente	1.312.879	1.554.074	12.236.872	30.063.924
Forderung aus dem Verkauf von Anlagen	375.729	299.747	1.160.519	4.487.708
Zinserträge und Dividenden	664.524	148.168	349.240	2.786.625
Forderungen aus Zeichnungen	211.146	168.512	166.920	1.039.416
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 2E und Erläuterung 15)	120.834	–	–	120.861
Vorausbezahlte Aufwendungen und andere Forderungen	242	134.024	–	316.552
SUMME AKTIVA	101.335.425	193.170.985	277.149.311	1.511.418.776
PASSIVA				
Überziehungskredite	–	–	–	788
Verbindlichkeiten aus Käufen von Anlagen	9.964	1.123.348	5.475.846	6.995.176
Zu zahlende Rücknahmen	303.942	1.242.855	840.929	7.905.469
Zu zahlende Management- und Verwaltungsgebühren (Erläuterung 2I und Erläuterung 4)	31.678	153.335	164.585	825.975
Verbindlichkeit für ausländische Steuern (Erläuterung 9B)	–	1.806.643	–	5.471.022
Aufgelaufene Auslagen und andere Verbindlichkeiten (Erläuterung 7 und Erläuterung 8)	428.151	60.004	1.055.876	5.975.737
SUMME PASSIVA	773.735	4.386.185	7.537.236	27.174.167
SUMME NETTOVERMÖGEN	100.561.690	188.784.800	269.612.075	1.484.244.609

Aufwands- und Ertragsrechnung und Veränderung des Nettovermögens

Für den Berichtszeitraum, der zum 30. September 2023 endete

	Emerging Markets Equity Fund* (USD)	Emerging Markets ex China Equity Fund* (USD)	Emerging Markets Discovery Fund* (USD)	Asia Dividend Fund (USD)
NETTOVERMÖGEN ZU BEGINN DES BERICHTSZEITRAUMS	–	–	–	130.672.918
EINNAHMEN				
Dividendenertrag, abzüglich ausländischer Quellensteuer (Erläuterung 2H)	574	618	1.061	1.568.653
Zinsertrag, abzüglich ausländischer Quellensteuer (Erläuterung 2H)	912	958	922	72.549
Sonstige Erträge	–	–	–	–
SUMME DER ERTRÄGE	1.486	1.576	1.983	1.641.202
AUFWENDUNGEN				
Überziehungszinsen des Bankkontos	–	–	–	33
Management- und Verwaltungsgebühren (Erläuterung 4)	571	571	737	629.084
Domizilierungs- und Verwaltungsgebühren (Erläuterung 5)	217	217	217	34.804
Transfergebühren (Erläuterung 6)	228	228	228	53.483
Honorare (Erläuterung 7)	43	43	43	67.223
Gebühren für Verwaltungsratsmitglieder (Erläuterung 8)	1	–	–	4.244
Depotbank-Gebühren (Erläuterung 5)	103	103	103	47.396
Taxe d'abonnement (Erläuterung 9A)	88	89	94	25.389
Transaktionskosten (Erläuterung 10)	2.945	2.987	3.484	87.445
Sonstige Aufwendungen (Erläuterung 7 und Erläuterung 8)	337	337	337	152.855
SUMME DER AUFWENDUNGEN	4.533	4.575	5.243	1.101.956
Erlassene Beratungsgebühren und erstattete Aufwendungen (Erläuterung 2I)	1.112	1.113	1.118	332.804
NETTOANLAGEGEWINNE/(-VERLUSTE)	(1.935)	(1.886)	(2.142)	872.050
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus dem Verkauf von Anlagen (Erläuterung 2D)	2.627	2.532	3.469	934.519
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 2E)	–	–	–	–
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Wechselkursen (Erläuterung 2F)	(207)	(259)	(1.390)	(33.659)
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) im Berichtszeitraum	2.420	2.273	2.079	900.860
Nettoveränderung des nicht realisierten Nettogewinns/(-verlusts) aus dem Verkauf von Anlagen (Erläuterung 2D)	(89.403)	(87.562)	(48.460)	(5.811.137)
Nettoveränderung des nicht realisierten Gewinns/(Verlusts) aus der Rückstellung für ausländische Steuern (Erläuterung 9B)	–	–	(1.049)	561
Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne/(Verluste) aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 2E)	–	–	–	–
Nettoveränderung des nicht realisierten Nettogewinns/(-verlusts) aus Wechselkursen (Erläuterung 2F)	(14)	(6)	74	3.672
Nettoveränderung des nicht realisierten Gewinns/(Verlusts) im Berichtszeitraum	(89.417)	(87.568)	(49.435)	(5.806.904)
Wertzuwachs/(-minderung) in Nettovermögenswerten in Folge der Transaktionen	(88.932)	(87.181)	(49.498)	(4.033.994)
Zeichnungen	1.999.995	1.999.995	1.999.995	2.689.787
Rücknahmen	–	–	–	(38.176.658)
Dividendenausschüttungen (Erläuterung 13)	–	–	–	(579.383)
NETTOVERMÖGEN AM ENDE DES BERICHTSZEITRAUMS	1.911.063	1.912.814	1.950.497	90.572.670

* Der Teilfonds wurde am 15. September 2023 aufgelegt.

Die beigegeführten Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

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

Für den Berichtszeitraum, der zum 30. September 2023 endete

	Asia ex Japan Total Return Equity Fund (USD)	China Dividend Fund (USD)	Pacific Tiger Fund (USD)	Asia Innovative Growth Fund (USD)
NETTOVERMÖGEN ZU BEGINN DES BERICHTSZEITRAUMS	582.642.991	12.010.238	372.888.450	33.885.188
EINNAHMEN				
Dividendenertrag, abzüglich ausländischer Quellensteuer (Erläuterung 2H)	6.807.112	290.588	3.858.515	148.304
Zinsertrag, abzüglich ausländischer Quellensteuer (Erläuterung 2H)	282.609	8.030	230.541	11.337
Sonstige Erträge	1.858	–	484.059	4.438
SUMME DER ERTRÄGE	7.091.579	298.618	4.573.115	164.079
AUFWENDUNGEN				
Überziehungszinsen des Bankkontos	21	–	147	1.055
Management- und Verwaltungsgebühren (Erläuterung 4)	2.193.676	59.632	1.635.471	113.408
Domizilierungs- und Verwaltungsgebühren (Erläuterung 5)	69.961	–	57.654	–
Transfergebühren (Erläuterung 6)	129.553	24.515	86.716	13.945
Honorare (Erläuterung 7)	82.390	3.788	90.816	14.746
Gebühren für Verwaltungsratsmitglieder (Erläuterung 8)	11.799	–	19.596	–
Depotbank-Gebühren (Erläuterung 5)	141.230	7.670	83.421	11.122
Taxe d'abonnement (Erläuterung 9A)	103.732	2.355	82.635	2.795
Transaktionskosten (Erläuterung 10)	435.734	22.844	159.125	132.191
Sonstige Aufwendungen (Erläuterung 7 und Erläuterung 8)	159.170	25.586	466.393	13.867
SUMME DER AUFWENDUNGEN	3.327.266	146.390	2.681.974	303.129
Erlassene Beratungsgebühren und erstattete Aufwendungen (Erläuterung 2I)	832.292	66.481	394.559	75.031
NETTOANLAGEGEWINNE/(-VERLUSTE)	4.596.605	218.709	2.285.700	(64.019)
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus dem Verkauf von Anlagen (Erläuterung 2D)	(18.174.109)	(608.625)	(11.828.409)	(420.281)
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 2E)	–	–	–	(12)
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Wechselkursen (Erläuterung 2F)	(86.761)	(388)	(50.555)	(18.335)
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) im Berichtszeitraum	(18.260.870)	(609.013)	(11.878.964)	(438.628)
Nettoveränderung des nicht realisierten Nettogewinns/(-verlusts) aus dem Verkauf von Anlagen (Erläuterung 2D)	(40.795.810)	(1.362.331)	(23.195.094)	(1.532.130)
Nettoveränderung des nicht realisierten Gewinns/(Verlusts) aus der Rückstellung für ausländische Steuern (Erläuterung 9B)	(130.928)	–	(499.771)	(42.865)
Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne/(Verluste) aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 2E)	–	27	–	–
Nettoveränderung des nicht realisierten Nettogewinns/(-verlusts) aus Wechselkursen (Erläuterung 2F)	(2.728)	(3.332)	(72.626)	270
Nettoveränderung des nicht realisierten Gewinns/(Verlusts) im Berichtszeitraum	(40.929.466)	(1.365.636)	(23.767.491)	(1.574.725)
Wertzuwachs/(-minderung) in Nettovermögenswerten in Folge der Transaktionen	(54.593.731)	(1.755.940)	(33.360.755)	(2.077.372)
Zeichnungen	39.365.080	843.201	6.184.565	630.276
Rücknahmen	(201.817.106)	(1.969.666)	(26.124.690)	(16.637.913)
Dividendenausschüttungen (Erläuterung 13)	(3.165.524)	(28.889)	–	–
NETTOVERMÖGEN AM ENDE DES BERICHTSZEITRAUMS	362.431.710	9.098.944	319.587.570	15.800.179

Die beigegeführten Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

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

Für den Berichtszeitraum, der zum 30. September 2023 endete

	Asia Sustainable Future Fund (USD)	China Fund (USD)	China A-Share Fund (USD)	India Fund (USD)
NETTOVERMÖGEN ZU BEGINN DES BERICHTSZEITRAUMS	5.675.775	91.726.439	4.696.473	20.794.499
EINNAHMEN				
Dividendenertrag, abzüglich ausländischer Quellensteuer (Erläuterung 2H)	32.827	1.284.736	58.249	143.376
Zinsertrag, abzüglich ausländischer Quellensteuer (Erläuterung 2H)	615	21.816	3.515	9.398
Sonstige Erträge	238	–	–	7.490
SUMME DER ERTRÄGE	33.680	1.306.552	61.764	160.264
AUFWENDUNGEN				
Überziehungszinsen des Bankkontos	–	1.686	–	981
Management- und Verwaltungsgebühren (Erläuterung 4)	25.881	389.093	19.245	146.048
Domizilierungs- und Verwaltungsgebühren (Erläuterung 5)	5.515	19.045	5.514	6.401
Transfergebühren (Erläuterung 6)	5.999	40.413	5.999	26.101
Honorare (Erläuterung 7)	24.190	32.667	24.190	30.956
Gebühren für Verwaltungsratsmitglieder (Erläuterung 8)	626	4.750	626	–
Depotbank-Gebühren (Erläuterung 5)	4.699	26.039	4.699	15.468
Taxe d'abonnement (Erläuterung 9A)	1.415	9.900	1.029	8.167
Transaktionskosten (Erläuterung 10)	9.728	126.293	6.997	59.444
Sonstige Aufwendungen (Erläuterung 7 und Erläuterung 8)	14.216	92.871	11.741	16.380
SUMME DER AUFWENDUNGEN	92.269	742.757	80.040	309.946
 Erlassene Beratungsgebühren und erstattete Aufwendungen (Erläuterung 2I)	 59.583	 242.553	 57.059	 82.821
NETTOANLAGEGEWINNE/(-VERLUSTE)	994	806.348	38.783	(66.861)
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus dem Verkauf von Anlagen (Erläuterung 2D)	230.602	(7.355.831)	(104.102)	698.337
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 2E)	–	–	–	–
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Wechselkursen (Erläuterung 2F)	(862)	(8.471)	582	(20.425)
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) im Berichtszeitraum	229.740	(7.364.302)	(103.520)	677.912
 Nettoveränderung des nicht realisierten Nettogewinns/(-verlusts) aus dem Verkauf von Anlagen (Erläuterung 2D)	 (181.068)	 (7.566.605)	 (621.502)	 4.427.266
Nettoveränderung des nicht realisierten Gewinns/(Verlusts) aus der Rückstellung für ausländische Steuern (Erläuterung 9B)	(27.908)	–	–	(539.764)
Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne/(Verluste) aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 2E)	–	–	–	–
Nettoveränderung des nicht realisierten Nettogewinns/(-verlusts) aus Wechselkursen (Erläuterung 2F)	45	(318)	(8.438)	476
Nettoveränderung des nicht realisierten Gewinns/(Verlusts) im Berichtszeitraum	(208.931)	(7.566.923)	(629.940)	3.887.978
 Wertzuwachs/(-minderung) in Nettovermögenswerten in Folge der Transaktionen	 21.803	 (14.124.877)	 (694.677)	 4.499.029
Zeichnungen	19.903	23.922.721	7.946	18.757.509
Rücknahmen	(31.269)	(28.252.739)	(1.656)	(4.996.282)
Dividendenausschüttungen (Erläuterung 13)	–	–	–	–
NETTOVERMÖGEN AM ENDE DES BERICHTSZEITRAUMS	5.686.212	73.271.544	4.008.086	39.054.755

Die beigegeführten Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

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

Für den Berichtszeitraum, der zum 30. September 2023 endete

	Japan Fund (USD)	Asia Small Companies Fund (USD)	China Small Companies Fund (USD)	Kombiniert (USD)
NETTOVERMÖGEN ZU BEGINN DES BERICHTSZEITRAUMS	153.063.646	140.659.746	352.810.552	1.901.526.915
EINNAHMEN				
Dividendenertrag, abzüglich ausländischer Quellensteuer (Erläuterung 2H)	783.661	1.245.837	3.959.575	20.183.686
Zinsertrag, abzüglich ausländischer Quellensteuer (Erläuterung 2H)	82.048	95.570	153.719	974.539
Sonstige Erträge	–	–	–	498.083
SUMME DER ERTRÄGE	865.709	1.341.407	4.113.294	21.656.308
AUFWENDUNGEN				
Überziehungszinsen des Bankkontos	7.145	2.798	196	14.062
Management- und Verwaltungsgebühren (Erläuterung 4)	538.259	1.002.405	1.885.691	8.639.772
Domizilierungs- und Verwaltungsgebühren (Erläuterung 5)	44.734	12.274	74.735	331.288
Transfergebühren (Erläuterung 6)	69.413	39.574	171.511	667.906
Honorare (Erläuterung 7)	33.242	14.314	105.202	523.853
Gebühren für Verwaltungsratsmitglieder (Erläuterung 8)	–	20	15.965	57.627
Depotbank-Gebühren (Erläuterung 5)	20.770	24.838	131.490	519.151
Taxe d'abonnement (Erläuterung 9A)	25.579	37.486	66.799	367.552
Transaktionskosten (Erläuterung 10)	127.306	235.702	608.374	2.020.599
Sonstige Aufwendungen (Erläuterung 7 und Erläuterung 8)	45.403	92.541	198.263	1.290.297
SUMME DER AUFWENDUNGEN	911.851	1.461.952	3.258.226	14.432.107
 Erlassene Beratungsgebühren und erstattete Aufwendungen (Erläuterung 2I)	 286.018	 179.766	 726.830	 3.339.140
NETTOANLAGEGEWINNE/(-VERLUSTE)	239.876	59.221	1.581.898	10.563.341
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus dem Verkauf von Anlagen (Erläuterung 2D)	4.713.199	7.053.205	(41.690.111)	(66.542.978)
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 2E)	780.085	–	–	780.073
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Wechselkursen (Erläuterung 2F)	573.206	(82.565)	(269.265)	646
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) im Berichtszeitraum	6.066.490	6.970.640	(41.959.376)	(65.762.259)
 Nettoveränderung des nicht realisierten Nettogewinns/(-verlusts) aus dem Verkauf von Anlagen (Erläuterung 2D)	 (1.346.017)	 (2.219.954)	 3.262.258	 (77.167.549)
Nettoveränderung des nicht realisierten Gewinns/(Verlusts) aus der Rückstellung für ausländische Steuern (Erläuterung 9B)	–	(1.256.156)	–	(2.497.880)
Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne/(Verluste) aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 2E)	100.901	–	–	100.928
Nettoveränderung des nicht realisierten Nettogewinns/(-verlusts) aus Wechselkursen (Erläuterung 2F)	6.165	(13.228)	(125.162)	(215.150)
Nettoveränderung des nicht realisierten Gewinns/(Verlusts) im Berichtszeitraum	(1.238.951)	(3.489.338)	3.137.096	(79.779.651)
 Wertzuwachs/(-minderung) in Nettovermögenswerten in Folge der Transaktionen	 5.067.415	 3.540.523	 (37.240.382)	 (134.978.569)
Zeichnungen	10.507.707	70.867.511	40.405.056	220.201.247
Rücknahmen	(68.077.078)	(26.282.980)	(86.363.151)	(498.731.188)
Dividendenausschüttungen (Erläuterung 13)	–	–	–	(3.773.796)
NETTOVERMÖGEN AM ENDE DES BERICHTSZEITRAUMS	100.561.690	188.784.800	269.612.075	1.484.244.609

Entwicklung der Anzahl der in Umlauf befindlichen Anteile

Für den Berichtszeitraum, der zum 30. September 2023 endete

EMERGING MARKETS EQUITY FUND ¹

Anteilsklasse I Acc (USD) ¹		Anteilsklasse I Acc (GBP) ¹	
Anzahl der zu Beginn des Berichtszeitraums in Umlauf befindlichen Anteile	–	Anzahl der zu Beginn des Berichtszeitraums in Umlauf befindlichen Anteile	–
Ausgegebene Anteile	199.500	Ausgegebene Anteile	403
Zurückgenommene Anteile	–	Zurückgenommene Anteile	–
Anzahl der am Ende des Berichtszeitraums in Umlauf befindlichen Anteile	199.500	Anzahl der am Ende des Berichtszeitraums in Umlauf befindlichen Anteile	403

EMERGING MARKETS EX CHINA EQUITY FUND ¹

Anteilsklasse I Acc (USD) ¹		Anteilsklasse I Acc (GBP) ¹	
Anzahl der zu Beginn des Berichtszeitraums in Umlauf befindlichen Anteile	–	Anzahl der zu Beginn des Berichtszeitraums in Umlauf befindlichen Anteile	–
Ausgegebene Anteile	199.500	Ausgegebene Anteile	403
Zurückgenommene Anteile	–	Zurückgenommene Anteile	–
Anzahl der am Ende des Berichtszeitraums in Umlauf befindlichen Anteile	199.500	Anzahl der am Ende des Berichtszeitraums in Umlauf befindlichen Anteile	403

EMERGING MARKETS DISCOVERY FUND ¹

Anteilsklasse I Acc (USD) ¹		Anteilsklasse I Acc (GBP) ¹	
Anzahl der zu Beginn des Berichtszeitraums in Umlauf befindlichen Anteile	–	Anzahl der zu Beginn des Berichtszeitraums in Umlauf befindlichen Anteile	–
Ausgegebene Anteile	199.500	Ausgegebene Anteile	403
Zurückgenommene Anteile	–	Zurückgenommene Anteile	–
Anzahl der am Ende des Berichtszeitraums in Umlauf befindlichen Anteile	199.500	Anzahl der am Ende des Berichtszeitraums in Umlauf befindlichen Anteile	403

ASIA DIVIDEND FUND

Anteilsklasse I Acc (USD)		Class I Dist (USD)	
Anzahl der zu Beginn des Berichtszeitraums in Umlauf befindlichen Anteile	2.254.211	Anzahl der zu Beginn des Berichtszeitraums in Umlauf befindlichen Anteile	902.132
Ausgegebene Anteile	24.904	Ausgegebene Anteile	9.422
Zurückgenommene Anteile	429.493	Zurückgenommene Anteile	392.273
Anzahl der am Ende des Berichtszeitraums in Umlauf befindlichen Anteile	1.849.622	Anzahl der am Ende des Berichtszeitraums in Umlauf befindlichen Anteile	519.281

Class A Acc (USD)		Class A Dist (USD)	
Anzahl der zu Beginn des Berichtszeitraums in Umlauf befindlichen Anteile	1.923.997	Anzahl der zu Beginn des Berichtszeitraums in Umlauf befindlichen Anteile	730.400
Ausgegebene Anteile	54.171	Ausgegebene Anteile	20.581
Zurückgenommene Anteile	397.280	Zurückgenommene Anteile	82.228
Anzahl der am Ende des Berichtszeitraums in Umlauf befindlichen Anteile	1.580.888	Anzahl der am Ende des Berichtszeitraums in Umlauf befindlichen Anteile	668.753

Class I Acc (GBP)		Class I Dist (GBP)	
Anzahl der zu Beginn des Berichtszeitraums in Umlauf befindlichen Anteile	182.088	Anzahl der zu Beginn des Berichtszeitraums in Umlauf befindlichen Anteile	1.436.067
Ausgegebene Anteile	1.997	Ausgegebene Anteile	21.188
Zurückgenommene Anteile	39.366	Zurückgenommene Anteile	863.579
Anzahl der am Ende des Berichtszeitraums in Umlauf befindlichen Anteile	144.719	Anzahl der am Ende des Berichtszeitraums in Umlauf befindlichen Anteile	593.676

¹ Geschäftstätigkeit am 15. September 2023 aufgenommen.

Die beigefügten Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

Entwicklung der Anzahl der in Umlauf befindlichen Anteile

(Fortsetzung)

Für den Berichtszeitraum, der zum 30. September 2023 endete

ASIA DIVIDEND FUND (FORTSETZUNG)

Anteilsklasse A Acc (GBP)		Anteilsklasse A Dist (GBP)	
Anzahl der zu Beginn des Berichtszeitraums in Umlauf befindlichen Anteile	163.740	Anzahl der zu Beginn des Berichtszeitraums in Umlauf befindlichen Anteile	34.761
Ausgegebene Anteile	4.402	Ausgegebene Anteile	2
Zurückgenommene Anteile	23.839	Zurückgenommene Anteile	2.417
Anzahl der am Ende des Berichtszeitraums in Umlauf befindlichen Anteile	144.303	Anzahl der am Ende des Berichtszeitraums in Umlauf befindlichen Anteile	32.346

Anteilsklasse I Acc (EUR)

Anzahl der zu Beginn des Berichtszeitraums in Umlauf befindlichen Anteile	260.761
Ausgegebene Anteile	40.635
Zurückgenommene Anteile	7.158
Anzahl der am Ende des Berichtszeitraums in Umlauf befindlichen Anteile	294.238

ASIA EX JAPAN TOTAL RETURN EQUITY FUND

Anteilsklasse I Acc (USD)		Class I Dist (USD)	
Anzahl der zu Beginn des Berichtszeitraums in Umlauf befindlichen Anteile	10.559.564	Anzahl der zu Beginn des Berichtszeitraums in Umlauf befindlichen Anteile	520.573
Ausgegebene Anteile	969.413	Ausgegebene Anteile	167
Zurückgenommene Anteile	1.928.775	Zurückgenommene Anteile	343.381
Anzahl der am Ende des Berichtszeitraums in Umlauf befindlichen Anteile	9.600.202	Anzahl der am Ende des Berichtszeitraums in Umlauf befindlichen Anteile	177.359

Class A Acc (USD)

Anzahl der zu Beginn des Berichtszeitraums in Umlauf befindlichen Anteile	837.208
Ausgegebene Anteile	77.710
Zurückgenommene Anteile	135.684
Anzahl der am Ende des Berichtszeitraums in Umlauf befindlichen Anteile	779.234

Class A Dist (USD)

Anzahl der zu Beginn des Berichtszeitraums in Umlauf befindlichen Anteile	50.980
Ausgegebene Anteile	639
Zurückgenommene Anteile	38.893
Anzahl der am Ende des Berichtszeitraums in Umlauf befindlichen Anteile	12.726

Class S Acc (USD)

Anzahl der zu Beginn des Berichtszeitraums in Umlauf befindlichen Anteile	1.460.579
Ausgegebene Anteile	–
Zurückgenommene Anteile	978.441
Anzahl der am Ende des Berichtszeitraums in Umlauf befindlichen Anteile	482.138

Class S Dist (USD)

Anzahl der zu Beginn des Berichtszeitraums in Umlauf befindlichen Anteile	416.283
Ausgegebene Anteile	26.292
Zurückgenommene Anteile	78.417
Anzahl der am Ende des Berichtszeitraums in Umlauf befindlichen Anteile	364.158

Class I Acc (GBP)

Anzahl der zu Beginn des Berichtszeitraums in Umlauf befindlichen Anteile	1.888.670
Ausgegebene Anteile	376.179
Zurückgenommene Anteile	1.197.685
Anzahl der am Ende des Berichtszeitraums in Umlauf befindlichen Anteile	1.067.164

Class I Dist (GBP)

Anzahl der zu Beginn des Berichtszeitraums in Umlauf befindlichen Anteile	415.734
Ausgegebene Anteile	19.184
Zurückgenommene Anteile	181.288
Anzahl der am Ende des Berichtszeitraums in Umlauf befindlichen Anteile	253.630

Die beigefügten Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

Entwicklung der Anzahl der in Umlauf befindlichen Anteile

(Fortsetzung)

Für den Berichtszeitraum, der zum 30. September 2023 endete

ASIA EX JAPAN TOTAL RETURN EQUITY FUND (FORTSETZUNG)

Anteilsklasse A Acc (GBP)		Anteilsklasse S Acc (GBP)	
Anzahl der zu Beginn des Berichtszeitraums in Umlauf befindlichen Anteile	2.383	Anzahl der zu Beginn des Berichtszeitraums in Umlauf befindlichen Anteile	1.317.930
Ausgegebene Anteile	–	Ausgegebene Anteile	35.766
Zurückgenommene Anteile	1.309	Zurückgenommene Anteile	698.182
Anzahl der am Ende des Berichtszeitraums in Umlauf befindlichen Anteile	1.074	Anzahl der am Ende des Berichtszeitraums in Umlauf befindlichen Anteile	655.514
Anteilsklasse S Dist (GBP)		Anteilsklasse I Acc (EUR)	
Anzahl der zu Beginn des Berichtszeitraums in Umlauf befindlichen Anteile	14.329.630	Anzahl der zu Beginn des Berichtszeitraums in Umlauf befindlichen Anteile	1.778.690
Ausgegebene Anteile	502.011	Ausgegebene Anteile	64.208
Zurückgenommene Anteile	5.251.397	Zurückgenommene Anteile	1.187.154
Anzahl der am Ende des Berichtszeitraums in Umlauf befindlichen Anteile	9.580.244	Anzahl der am Ende des Berichtszeitraums in Umlauf befindlichen Anteile	655.744
Anteilsklasse S Acc (EUR) ²			
Anzahl der zu Beginn des Berichtszeitraums in Umlauf befindlichen Anteile	682.230		
Ausgegebene Anteile	–		
Zurückgenommene Anteile	682.230		
Anzahl der am Ende des Berichtszeitraums in Umlauf befindlichen Anteile	–		

CHINA DIVIDEND FUND

Anteilsklasse I Acc (USD)		Class I Dist (USD)	
Anzahl der zu Beginn des Berichtszeitraums in Umlauf befindlichen Anteile	324.501	Anzahl der zu Beginn des Berichtszeitraums in Umlauf befindlichen Anteile	78.149
Ausgegebene Anteile	14.954	Ausgegebene Anteile	1.091
Zurückgenommene Anteile	72.901	Zurückgenommene Anteile	11.510
Anzahl der am Ende des Berichtszeitraums in Umlauf befindlichen Anteile	266.554	Anzahl der am Ende des Berichtszeitraums in Umlauf befindlichen Anteile	67.730
Class A Acc (USD)		Class A Dist (USD)	
Anzahl der zu Beginn des Berichtszeitraums in Umlauf befindlichen Anteile	217.050	Anzahl der zu Beginn des Berichtszeitraums in Umlauf befindlichen Anteile	61.050
Ausgegebene Anteile	33.302	Ausgegebene Anteile	2.170
Zurückgenommene Anteile	34.272	Zurückgenommene Anteile	775
Anzahl der am Ende des Berichtszeitraums in Umlauf befindlichen Anteile	216.080	Anzahl der am Ende des Berichtszeitraums in Umlauf befindlichen Anteile	62.445

PACIFIC TIGER FUND

Anteilsklasse I Acc (USD)		Class I Dist (USD)	
Anzahl der zu Beginn des Berichtszeitraums in Umlauf befindlichen Anteile	14.425.262	Anzahl der zu Beginn des Berichtszeitraums in Umlauf befindlichen Anteile	37.193
Ausgegebene Anteile	155.993	Ausgegebene Anteile	14
Zurückgenommene Anteile	617.744	Zurückgenommene Anteile	27.829
Anzahl der am Ende des Berichtszeitraums in Umlauf befindlichen Anteile	13.963.511	Anzahl der am Ende des Berichtszeitraums in Umlauf befindlichen Anteile	9.378

² Für die Anteilsklasse wurde die Geschäftstätigkeit aufgenommen, zum Datum der Erstellung dieses Berichts gab es jedoch für diese Anteilsklasse keine Anteilinhaber.

Die beigefügten Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

Entwicklung der Anzahl der in Umlauf befindlichen Anteile

(Fortsetzung)

Für den Berichtszeitraum, der zum 30. September 2023 endete

PACIFIC TIGER FUND (FORTSETZUNG)

Class A Acc (USD)		Class I Acc (GBP)	
Anzahl der zu Beginn des Berichtszeitraums in Umlauf befindlichen Anteile	1.338.658	Anzahl der zu Beginn des Berichtszeitraums in Umlauf befindlichen Anteile	813.755
Ausgegebene Anteile	38.662	Ausgegebene Anteile	48.939
Zurückgenommene Anteile	95.463	Zurückgenommene Anteile	271.376
Anzahl der am Ende des Berichtszeitraums in Umlauf befindlichen Anteile	1.281.857	Anzahl der am Ende des Berichtszeitraums in Umlauf befindlichen Anteile	591.318
Class I Dist (GBP)		Anteilsklasse A Acc (GBP)	
Anzahl der zu Beginn des Berichtszeitraums in Umlauf befindlichen Anteile	253.979	Anzahl der zu Beginn des Berichtszeitraums in Umlauf befindlichen Anteile	116.259
Ausgegebene Anteile	2.439	Ausgegebene Anteile	6.984
Zurückgenommene Anteile	128.748	Zurückgenommene Anteile	26.216
Anzahl der am Ende des Berichtszeitraums in Umlauf befindlichen Anteile	127.670	Anzahl der am Ende des Berichtszeitraums in Umlauf befindlichen Anteile	97.027
Anteilsklasse I Acc (EUR)		Anteilsklasse I Acc (JPY)	
Anzahl der zu Beginn des Berichtszeitraums in Umlauf befindlichen Anteile	10.253	Anzahl der zu Beginn des Berichtszeitraums in Umlauf befindlichen Anteile	3.086.303
Ausgegebene Anteile	53	Ausgegebene Anteile	93.553
Zurückgenommene Anteile	–	Zurückgenommene Anteile	168.078
Anzahl der am Ende des Berichtszeitraums in Umlauf befindlichen Anteile	10.306	Anzahl der am Ende des Berichtszeitraums in Umlauf befindlichen Anteile	3.011.778

ASIA INNOVATIVE GROWTH FUND

Anteilsklasse I Acc (USD)		Class S Acc (USD)	
Anzahl der zu Beginn des Berichtszeitraums in Umlauf befindlichen Anteile	1.902.250	Anzahl der zu Beginn des Berichtszeitraums in Umlauf befindlichen Anteile	2.781.926
Ausgegebene Anteile	92.631	Ausgegebene Anteile	–
Zurückgenommene Anteile	570.497	Zurückgenommene Anteile	1.627.050
Anzahl der am Ende des Berichtszeitraums in Umlauf befindlichen Anteile	1.424.384	Anzahl der am Ende des Berichtszeitraums in Umlauf befindlichen Anteile	1.154.876
Class I Acc (GBP)			
Anzahl der zu Beginn des Berichtszeitraums in Umlauf befindlichen Anteile	317.139		
Ausgegebene Anteile	5.165		
Zurückgenommene Anteile	279.304		
Anzahl der am Ende des Berichtszeitraums in Umlauf befindlichen Anteile	43.000		

ASIA SUSTAINABLE FUTURE FUND

Anteilsklasse I Acc (USD)		Class I Acc (GBP)	
Anzahl der zu Beginn des Berichtszeitraums in Umlauf befindlichen Anteile	574.509	Anzahl der zu Beginn des Berichtszeitraums in Umlauf befindlichen Anteile	838
Ausgegebene Anteile	1.991	Ausgegebene Anteile	8
Zurückgenommene Anteile	3.102	Zurückgenommene Anteile	–
Anzahl der am Ende des Berichtszeitraums in Umlauf befindlichen Anteile	573.398	Anzahl der am Ende des Berichtszeitraums in Umlauf befindlichen Anteile	846

Die beigefügten Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

Entwicklung der Anzahl der in Umlauf befindlichen Anteile

(Fortsetzung)

Für den Berichtszeitraum, der zum 30. September 2023 endete

CHINA FUND

Anteilsklasse I Acc (USD)		Class A Acc (USD)	
Anzahl der zu Beginn des Berichtszeitraums in Umlauf befindlichen Anteile	1.074.674	Anzahl der zu Beginn des Berichtszeitraums in Umlauf befindlichen Anteile	261.396
Ausgegebene Anteile	374.819	Ausgegebene Anteile	992.371
Zurückgenommene Anteile	713.137	Zurückgenommene Anteile	946.706
Anzahl der am Ende des Berichtszeitraums in Umlauf befindlichen Anteile	736.356	Anzahl der am Ende des Berichtszeitraums in Umlauf befindlichen Anteile	307.061

Class S Acc (USD)		Class I Acc (GBP)	
Anzahl der zu Beginn des Berichtszeitraums in Umlauf befindlichen Anteile	836.396	Anzahl der zu Beginn des Berichtszeitraums in Umlauf befindlichen Anteile	639.294
Ausgegebene Anteile	–	Ausgegebene Anteile	176.815
Zurückgenommene Anteile	–	Zurückgenommene Anteile	191.346
Anzahl der am Ende des Berichtszeitraums in Umlauf befindlichen Anteile	836.396	Anzahl der am Ende des Berichtszeitraums in Umlauf befindlichen Anteile	624.763

Anteilsklasse A Acc (GBP)		Anteilsklasse S Acc (JPY)	
Anzahl der zu Beginn des Berichtszeitraums in Umlauf befindlichen Anteile	43.499	Anzahl der zu Beginn des Berichtszeitraums in Umlauf befindlichen Anteile	5.000.000
Ausgegebene Anteile	385	Ausgegebene Anteile	–
Zurückgenommene Anteile	10.216	Zurückgenommene Anteile	–
Anzahl der am Ende des Berichtszeitraums in Umlauf befindlichen Anteile	33.668	Anzahl der am Ende des Berichtszeitraums in Umlauf befindlichen Anteile	5.000.000

CHINA A-SHARE FUND

Anteilsklasse I Acc (USD)		Class I Acc (GBP)	
Anzahl der zu Beginn des Berichtszeitraums in Umlauf befindlichen Anteile	499.000	Anzahl der zu Beginn des Berichtszeitraums in Umlauf befindlichen Anteile	2.504
Ausgegebene Anteile	200	Ausgegebene Anteile	607
Zurückgenommene Anteile	200	Zurückgenommene Anteile	–
Anzahl der am Ende des Berichtszeitraums in Umlauf befindlichen Anteile	499.000	Anzahl der am Ende des Berichtszeitraums in Umlauf befindlichen Anteile	3.111

INDIA FUND

Anteilsklasse I Acc (USD)		Class A Acc (USD)	
Anzahl der zu Beginn des Berichtszeitraums in Umlauf befindlichen Anteile	406.913	Anzahl der zu Beginn des Berichtszeitraums in Umlauf befindlichen Anteile	136.975
Ausgegebene Anteile	363.531	Ausgegebene Anteile	157.319
Zurückgenommene Anteile	109.303	Zurückgenommene Anteile	18.680
Anzahl der am Ende des Berichtszeitraums in Umlauf befindlichen Anteile	661.141	Anzahl der am Ende des Berichtszeitraums in Umlauf befindlichen Anteile	275.614

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	212.915
Ausgegebene Anteile	–	Ausgegebene Anteile	177.348
Zurückgenommene Anteile	–	Zurückgenommene Anteile	42.254
Anzahl der am Ende des Berichtszeitraums in Umlauf befindlichen Anteile	358	Anzahl der am Ende des Berichtszeitraums in Umlauf befindlichen Anteile	348.009

Die beigefügten Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

Entwicklung der Anzahl der in Umlauf befindlichen Anteile

(Fortsetzung)

Für den Berichtszeitraum, der zum 30. September 2023 endete

INDIA FUND (FORTSETZUNG)

Anteilsklasse A Acc (GBP)

Anzahl der zu Beginn des Berichtszeitraums in Umlauf befindlichen Anteile	105.712
Ausgegebene Anteile	3.646
Zurückgenommene Anteile	13.523
Anzahl der am Ende des Berichtszeitraums in Umlauf befindlichen Anteile	95.835

JAPAN FUND

Anteilsklasse I Acc (USD)

Anzahl der zu Beginn des Berichtszeitraums in Umlauf befindlichen Anteile	5.985.219
Ausgegebene Anteile	348.595
Zurückgenommene Anteile	736.343
Anzahl der am Ende des Berichtszeitraums in Umlauf befindlichen Anteile	5.597.471

Class S Acc (USD)

Anzahl der zu Beginn des Berichtszeitraums in Umlauf befindlichen Anteile	432
Ausgegebene Anteile	–
Zurückgenommene Anteile	–
Anzahl der am Ende des Berichtszeitraums in Umlauf befindlichen Anteile	432

Class I Acc (GBP)

Anzahl der zu Beginn des Berichtszeitraums in Umlauf befindlichen Anteile	2.386.571
Ausgegebene Anteile	97.747
Zurückgenommene Anteile	2.404.712
Anzahl der am Ende des Berichtszeitraums in Umlauf befindlichen Anteile	79.606

ASIA SMALL COMPANIES FUND

Anteilsklasse I Acc (USD)

Anzahl der zu Beginn des Berichtszeitraums in Umlauf befindlichen Anteile	1.508.441
Ausgegebene Anteile	979.637
Zurückgenommene Anteile	127.037
Anzahl der am Ende des Berichtszeitraums in Umlauf befindlichen Anteile	2.361.041

Class I Acc (GBP)

Anzahl der zu Beginn des Berichtszeitraums in Umlauf befindlichen Anteile	1.240.033
Ausgegebene Anteile	1.337.474
Zurückgenommene Anteile	364.885
Anzahl der am Ende des Berichtszeitraums in Umlauf befindlichen Anteile	2.212.622

Class A Acc (USD)

Anzahl der zu Beginn des Berichtszeitraums in Umlauf befindlichen Anteile	782.056
Ausgegebene Anteile	147.905
Zurückgenommene Anteile	290.096
Anzahl der am Ende des Berichtszeitraums in Umlauf befindlichen Anteile	639.865

Class I Acc (USD) Hedged

Anzahl der zu Beginn des Berichtszeitraums in Umlauf befindlichen Anteile	327.831
Ausgegebene Anteile	52.642
Zurückgenommene Anteile	8.098
Anzahl der am Ende des Berichtszeitraums in Umlauf befindlichen Anteile	372.375

Class I Acc (EUR) Hedged

Anzahl der zu Beginn des Berichtszeitraums in Umlauf befindlichen Anteile	9.552
Ausgegebene Anteile	212
Zurückgenommene Anteile	–
Anzahl der am Ende des Berichtszeitraums in Umlauf befindlichen Anteile	9.764

Class A Acc (USD)

Anzahl der zu Beginn des Berichtszeitraums in Umlauf befindlichen Anteile	1.009.550
Ausgegebene Anteile	82.914
Zurückgenommene Anteile	379.100
Anzahl der am Ende des Berichtszeitraums in Umlauf befindlichen Anteile	713.364

Anteilsklasse S Acc (GBP)

Anzahl der zu Beginn des Berichtszeitraums in Umlauf befindlichen Anteile	3.007.748
Ausgegebene Anteile	178.400
Zurückgenommene Anteile	119.808
Anzahl der am Ende des Berichtszeitraums in Umlauf befindlichen Anteile	3.066.340

Entwicklung der Anzahl der in Umlauf befindlichen Anteile

(Fortsetzung)

Für den Berichtszeitraum, der zum 30. September 2023 endete

ASIA SMALL COMPANIES FUND (FORTSETZUNG)

Anteilsklasse I Acc (EUR)

Anzahl der zu Beginn des Berichtszeitraums in Umlauf befindlichen Anteile	874.687
Ausgegebene Anteile	54.428
Zurückgenommene Anteile	158.466
Anzahl der am Ende des Berichtszeitraums in Umlauf befindlichen Anteile	770.649

CHINA SMALL COMPANIES FUND

Anteilsklasse I Acc (USD)

Anzahl der zu Beginn des Berichtszeitraums in Umlauf befindlichen Anteile	5.796.944
Ausgegebene Anteile	878.995
Zurückgenommene Anteile	1.694.124
Anzahl der am Ende des Berichtszeitraums in Umlauf befindlichen Anteile	4.981.815

Class A Acc (USD)

Anzahl der zu Beginn des Berichtszeitraums in Umlauf befindlichen Anteile	2.854.834
Ausgegebene Anteile	187.799
Zurückgenommene Anteile	455.491
Anzahl der am Ende des Berichtszeitraums in Umlauf befindlichen Anteile	2.587.142

Class S Acc (USD)

Anzahl der zu Beginn des Berichtszeitraums in Umlauf befindlichen Anteile	6.823.718
Ausgegebene Anteile	192.607
Zurückgenommene Anteile	2.622.224
Anzahl der am Ende des Berichtszeitraums in Umlauf befindlichen Anteile	4.394.101

Class I Acc (GBP)

Anzahl der zu Beginn des Berichtszeitraums in Umlauf befindlichen Anteile	3.072.204
Ausgegebene Anteile	419.187
Zurückgenommene Anteile	689.649
Anzahl der am Ende des Berichtszeitraums in Umlauf befindlichen Anteile	2.801.742

Anteilsklasse S Acc (GBP)

Anzahl der zu Beginn des Berichtszeitraums in Umlauf befindlichen Anteile	623.757
Ausgegebene Anteile	501.908
Zurückgenommene Anteile	79.370
Anzahl der am Ende des Berichtszeitraums in Umlauf befindlichen Anteile	1.046.295

Anteilsklasse A Acc (EUR)

Anzahl der zu Beginn des Berichtszeitraums in Umlauf befindlichen Anteile	202.491
Ausgegebene Anteile	22.904
Zurückgenommene Anteile	37.146
Anzahl der am Ende des Berichtszeitraums in Umlauf befindlichen Anteile	188.249

Anteilsklasse S Acc (EUR)

Anzahl der zu Beginn des Berichtszeitraums in Umlauf befindlichen Anteile	77.885
Ausgegebene Anteile	9.883
Zurückgenommene Anteile	10.423
Anzahl der am Ende des Berichtszeitraums in Umlauf befindlichen Anteile	77.345

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

Werte je Anteil in der Währung der Anteilsklasse

Stand: 30. September 2023

Stand: 31. März 2023

Stand: 31. März 2022

EMERGING MARKETS EQUITY FUND ¹			
Nettovermögen	1.911.063	entf.	entf.
Netto-Inventarwert je Anteil			
I Acc (USD) ¹	9,56	entf.	entf.
I Acc (GBP) ¹	9,67	entf.	entf.
In Umlauf befindliche Anteile			
I Acc (USD) ¹	199.500	entf.	entf.
I Acc (GBP) ¹	403	entf.	entf.
EMERGING MARKETS EX CHINA EQUITY FUND ¹			
Nettovermögen	1.912.814	entf.	entf.
Netto-Inventarwert je Anteil			
I Acc (USD) ¹	9,56	entf.	entf.
I Acc (GBP) ¹	9,68	entf.	entf.
In Umlauf befindliche Anteile			
I Acc (USD) ¹	199.500	entf.	entf.
I Acc (GBP) ¹	403	entf.	entf.
EMERGING MARKETS DISCOVERY FUND ¹			
Nettovermögen	1.950.497	entf.	entf.
Netto-Inventarwert je Anteil			
I Acc (USD) ¹	9,75	entf.	entf.
I Acc (GBP) ¹	9,87	entf.	entf.
In Umlauf befindliche Anteile			
I Acc (USD) ¹	199.500	entf.	entf.
I Acc (GBP) ¹	403	entf.	entf.
ASIA DIVIDEND FUND			
Nettovermögen	90.572.670	130.672.918	181.629.856
Netto-Inventarwert je Anteil			
I Acc (USD)	16,66	17,35	20,30
I Dist (USD)	12,13	12,88	15,40
A Acc (USD)	15,32	16,03	18,91
A Dist (USD)	11,44	12,17	14,69
I Acc (GBP)	20,43	21,08	23,24
I Dist (GBP)	14,92	15,69	17,70
A Acc (GBP)	18,90	19,59	21,79
A Dist (GBP)	14,03	14,78	16,82
I Acc (EUR)	10,34	10,50	12,02
In Umlauf befindliche Anteile			
I Acc (USD)	1.849.622	2.254.211	2.712.673
I Dist (USD)	519.281	902.132	1.221.586
A Acc (USD)	1.580.888	1.923.997	1.998.111
A Dist (USD)	668.753	730.400	842.047
I Acc (GBP)	144.719	182.088	214.119
I Dist (GBP)	593.676	1.436.067	1.867.262
A Acc (GBP)	144.303	163.740	191.999
A Dist (GBP)	32.346	34.761	38.847
I Acc (EUR)	294.238	260.761	100.348

¹ Geschäftstätigkeit am 15. September 2023 aufgenommen.

Die beigefügten Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

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

Werte je Anteil in der Währung der Anteilsklasse

Stand: 30. September 2023

Stand: 31. März 2023

Stand: 31. März 2022

ASIA EX JAPAN TOTAL RETURN EQUITY FUND			
Nettovermögen	362.431.710	582.642.991	535.629.559
Netto-Inventarwert je Anteil			
I Acc (USD)	17,10	19,32	22,33
I Dist (USD)	13,94	16,02	18,89
A Acc (USD)	16,17	18,36	21,40
A Dist (USD)	12,46	14,58	17,35
S Acc (USD)	11,19	12,63	14,57
S Dist (USD)	9,65	11,07	13,07
I Acc (GBP)	20,95	23,44	25,53
I Dist (GBP)	17,15	19,57	21,74
A Acc (GBP)	9,36	10,52	11,57
A Dist (GBP) ²	–	–	11,28
S Acc (GBP)	12,18	13,62	14,82
S Dist (GBP)	10,62	12,10	13,43
I Acc (EUR)	10,02	11,04	12,49
S Acc (EUR) ³	–	11,09	12,53
In Umlauf befindliche Anteile			
I Acc (USD)	9.600.202	10.559.564	2.875.135
I Dist (USD)	177.359	520.573	274.565
A Acc (USD)	779.234	837.208	1.260.962
A Dist (USD)	12.726	50.980	62.001
S Acc (USD)	482.138	1.460.579	1.822.755
S Dist (USD)	364.158	416.283	882.675
I Acc (GBP)	1.067.164	1.888.670	1.476.704
I Dist (GBP)	253.630	415.734	381.431
A Acc (GBP)	1.074	2.383	5.529
A Dist (GBP)	–	–	500
S Acc (GBP)	655.514	1.317.930	1.888.443
S Dist (GBP)	9.580.244	14.329.630	16.085.039
I Acc (EUR)	655.744	1.778.690	181.673
S Acc (EUR) ³	–	682.230	1.207.786
CHINA DIVIDEND FUND			
Nettovermögen	9.098.944	12.010.238	16.670.988
Netto-Inventarwert je Anteil			
I Acc (USD)	16,18	19,04	18,77
I Dist (USD)	12,19	14,58	14,86
A Acc (USD)	15,12	17,86	17,76
A Dist (USD)	11,13	13,36	13,73
In Umlauf befindliche Anteile			
I Acc (USD)	266.554	324.501	513.725
I Dist (USD)	67.730	78.149	84.594
A Acc (USD)	216.080	217.050	272.993
A Dist (USD)	62.445	61.050	67.083

² Zum 23. August 2022 geschlossen.

³ Für die Anteilsklasse wurde die Geschäftstätigkeit aufgenommen, zum Datum der Erstellung dieses Berichts gab es jedoch für diese Anteilsklasse keine Anteilinhaber.

Die beigefügten Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

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

Werte je Anteil in der Währung der Anteilsklasse

Stand: 30. September 2023

Stand: 31. März 2023

Stand: 31. März 2022

PACIFIC TIGER FUND			
Nettovermögen	319.587.570	372.888.450	387.704.287
Netto-Inventarwert je Anteil			
I Acc (USD)	17,73	19,53	21,72
I Dist (USD)	10,14	11,18	12,81
A Acc (USD)	15,69	17,35	19,47
I Acc (GBP)	21,80	23,79	24,93
I Dist (GBP)	14,20	15,49	16,46
A Acc (GBP)	20,12	22,03	23,31
I Acc (EUR)	10,05	10,79	11,75
I Acc (JPY)	1.552,54	1.526,64	1.550,00
In Umlauf befindliche Anteile			
I Acc (USD)	13.963.511	14.425.262	11.816.459
I Dist (USD)	9.378	37.193	87.792
A Acc (USD)	1.281.857	1.338.658	1.655.776
I Acc (GBP)	591.318	813.755	1.323.002
I Dist (GBP)	127.670	253.979	292.386
A Acc (GBP)	97.027	116.259	122.323
I Acc (EUR)	10.306	10.253	10.253
I Acc (JPY)	3.011.778	3.086.303	3.470.275
ASIA INNOVATIVE GROWTH FUND			
Nettovermögen	15.800.179	33.885.188	32.816.319
Netto-Inventarwert je Anteil			
I Acc (USD)	5,98	6,61	7,07
S Acc (USD)	6,00	6,62	7,08
I Acc (GBP)	6,73	7,37	7,44
In Umlauf befindliche Anteile			
I Acc (USD)	1.424.384	1.902.250	1.675.994
S Acc (USD)	1.154.876	2.781.926	2.569.587
I Acc (GBP)	43.000	317.139	285.089
ASIA SUSTAINABLE FUTURE FUND⁴			
Nettovermögen	5.686.212	5.675.775	entf.
Netto-Inventarwert je Anteil			
I Acc (USD) ⁴	9,90	9,86	entf.
I Acc (GBP) ⁴	9,63	9,51	entf.
In Umlauf befindliche Anteile			
I Acc (USD) ⁴	573.398	574.509	entf.
I Acc (GBP) ⁴	846	838	entf.
CHINA FUND			
Nettovermögen	73.271.544	91.726.439	100.325.825
Netto-Inventarwert je Anteil			
I Acc (USD)	14,68	17,24	18,35
A Acc (USD)	12,73	15,01	16,11
S Acc (USD)	8,35	9,79	10,40
I Acc (GBP)	17,18	19,98	20,04
A Acc (GBP)	15,86	18,52	18,74
S Acc (JPY)	1.127,19	1.179,74	1.143,80
In Umlauf befindliche Anteile			
I Acc (USD)	736.356	1.074.674	1.012.784
A Acc (USD)	307.061	261.396	328.011
S Acc (USD)	836.396	836.396	1.323.251
I Acc (GBP)	624.763	639.294	569.453
A Acc (GBP)	33.668	43.499	28.249
S Acc (JPY)	5.000.000	5.000.000	5.000.000

⁴ Geschäftstätigkeit am 21. Juli 2022 aufgenommen.

Die beigefügten Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

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

Werte je Anteil in der Währung der Anteilsklasse

Stand: 30. September 2023

Stand: 31. März 2023

Stand: 31. März 2022

CHINA A-SHARE FUND ⁴			
Nettovermögen	4.008.086	4.696.473	entf.
Netto-Inventarwert je Anteil			
I Acc (USD) ⁴	7,97	9,36	entf.
I Acc (GBP) ⁴	7,76	9,02	entf.
In Umlauf befindliche Anteile			
I Acc (USD) ⁴	499.000	499.000	entf.
I Acc (GBP) ⁴	3.111	2.504	entf.
INDIA FUND			
Nettovermögen	39.054.755	20.794.499	26.952.333
Netto-Inventarwert je Anteil			
I Acc (USD)	24,26	20,22	21,11
A Acc (USD)	21,90	18,32	19,80
S Acc (USD)	20,82	17,33	18,51
I Acc (GBP)	31,87	26,31	25,77
A Acc (GBP)	28,76	23,84	24,15
In Umlauf befindliche Anteile			
I Acc (USD)	661.141	406.913	518.144
A Acc (USD)	275.614	136.975	214.125
S Acc (USD)	358	358	358
I Acc (GBP)	348.009	212.915	203.672
A Acc (GBP)	95.835	105.712	138.929
JAPAN FUND			
Nettovermögen	100.561.690	153.063.646	202.021.966
Netto-Inventarwert je Anteil			
I Acc (USD)	14,72	14,19	15,49
A Acc (USD)	13,91	13,46	14,82
S Acc (USD)	15,12	14,58	15,91
I Acc (USD) Hedged	19,61	16,47	15,88
I Acc (GBP)	18,45	17,63	18,15
I Acc (EUR) Hedged	17,30	14,67	14,37
In Umlauf befindliche Anteile			
I Acc (USD)	5.597.471	5.985.219	8.316.984
A Acc (USD)	639.865	782.056	851.247
S Acc (USD)	432	432	432
I Acc (USD) Hedged	372.375	327.831	369.446
I Acc (GBP)	79.606	2.386.571	2.288.772
I Acc (EUR) Hedged	9.764	9.552	9.570
ASIA SMALL COMPANIES FUND			
Nettovermögen	188.784.800	140.659.746	85.598.071
Netto-Inventarwert je Anteil			
I Acc (USD)	21,56	21,07	20,89
A Acc (USD)	20,09	19,72	19,74
I Acc (GBP)	27,87	26,98	25,22
S Acc (GBP) ⁵	9,91	9,58	entf.
I Acc (EUR)	13,16	12,54	12,17
In Umlauf befindliche Anteile			
I Acc (USD)	2.361.041	1.508.441	1.567.750
A Acc (USD)	713.364	1.009.550	771.092
I Acc (GBP)	2.212.622	1.240.033	758.672
S Acc (GBP) ⁵	3.066.340	3.007.748	entf.
I Acc (EUR)	770.649	874.687	925.412

⁴ Geschäftstätigkeit am 21. Juli 2022 aufgenommen.

⁵ Geschäftstätigkeit am 2. Februar 2023 aufgenommen.

Die beigefügten Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

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

Werte je Anteil in der Währung der Anteilsklasse

	Stand: 30. September 2023	Stand: 31. März 2023	Stand: 31. März 2022
CHINA SMALL COMPANIES FUND			
Nettovermögen	269.612.075	352.810.552	517.414.003
Netto-Inventarwert je Anteil			
I Acc (USD)	22,51	25,00	29,24
A Acc (USD)	20,94	23,35	27,54
S Acc (USD)	10,92	12,10	14,09
I Acc (GBP)	11,09	12,21	13,46
S Acc (GBP)	12,14	13,32	14,60
A Acc (EUR)	5,87	6,38	7,37
S Acc (EUR)	6,04	6,53	7,44
In Umlauf befindliche Anteile			
I Acc (USD)	4.981.815	5.796.944	6.031.047
A Acc (USD)	2.587.142	2.854.834	3.370.500
S Acc (USD)	4.394.101	6.823.718	11.621.012
I Acc (GBP)	2.801.742	3.072.204	2.863.725
S Acc (GBP)	1.046.295	623.757	1.631.664
A Acc (EUR)	188.249	202.491	233.117
S Acc (EUR)	77.345	77.885	95.689

Die beigefügten Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

Erläuterungen zu den Jahresabschlüssen

Stand: 30. September 2023

1 ALLGEMEINES

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

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

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

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

Der Asia Dividend Fund, der China Dividend Fund, der Asia Innovative Growth Fund, der India Fund, der Asia Small Companies Fund und der China Small Companies Fund fallen in den Geltungsbereich von Artikel 6 der Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (Sustainable Finance Disclosure Regulation, SFDR). Der Pacific Tiger Fund, der China Fund, der Japan Fund, Asia ex Japan Total Return Equity Fund, der China A-Share Fund, der Emerging Markets Equity Fund, der Emerging Markets ex China Equity Fund und der Emerging Markets Discovery Fund fallen in den Geltungsbereich von Artikel 8 der SFDR. Der Asia Sustainable Future Fund fällt in den Geltungsbereich von Artikel 9 der SFDR.

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

Zum Stichtag waren 15 Teilfonds verfügbar.

Jeder Teilfonds bietet die folgenden Anteilsklassen an:

Teilfonds	Anteilstklassen					
Emerging Markets Equity Fund ¹	I Acc (USD) ¹ ; I Acc (GBP) ¹ ;					
Emerging Markets ex China Equity Fund ¹	I Acc (USD) ¹ ; I Acc (GBP) ¹ ;					
Emerging Markets Discovery Fund ¹	I Acc (USD) ¹ ; I Acc (GBP) ¹ ;					
Asia Dividend Fund	I Acc (USD); I Acc (GBP); I Acc (EUR);	I Dist (USD); I Dist (GBP);	A Acc (USD); A Acc (GBP);	A Dist (USD); A Dist (GBP);		
Asia ex Japan Total Return Equity Fund	I Acc (USD); I Acc (GBP);	I Dist (USD); I Dist (GBP);	A Acc (USD); A Acc (GBP);	A Dist (USD); S Acc (GBP);	S Acc (USD); S Dist (GBP);	S Dist (USD); I Acc (EUR);
China Dividend Fund	I Acc (USD);	I Dist (USD);	A Acc (USD);	A Dist (USD);		
Pacific Tiger Fund	I Acc (USD); I Acc (GBP); I Acc (EUR); I Acc (JPY);	I Dist (USD); I Dist (GBP);	A Acc (USD); A Acc (GBP);			
Asia Innovative Growth Fund	I Acc (USD); I Acc (GBP);	S Acc (USD);				
Asia Sustainable Future Fund	I Acc (USD); I Acc (GBP);					
China Fund	I Acc (USD); I Acc (GBP); S Acc (JPY);	A Acc (USD); A Acc (GBP);	S Acc (USD);			
China A-Share Fund	I Acc (USD); I Acc (GBP);					
India Fund	I Acc (USD); I Acc (GBP);	A Acc (USD); A Acc (GBP);	S Acc (USD);			
Japan Fund	I Acc (USD); I Acc (GBP); I Acc (EUR) Hedged;	A Acc (USD);	S Acc (USD);	I Acc (USD) Hedged;		
			S Acc (EUR) Hedged ² ;			
Asia Small Companies Fund	I Acc (USD); I Acc (GBP); I Acc (EUR);	A Acc (USD); S Acc (GBP) ³ ;				
China Small Companies Fund	I Acc (USD); I Acc (GBP); A Acc (EUR);	A Acc (USD); S Acc (GBP); S Acc (EUR);	S Acc (USD);			

¹ Geschäftstätigkeit am 15. September 2023 aufgenommen.

² Still seit dem 24. Juli 2019.

³ Geschäftstätigkeit am 2. Februar 2023 aufgenommen.

Erläuterungen zu den Jahresabschlüssen *(Fortsetzung)*

Stand: 30. September 2023

1 ALLGEMEINES *(Fortsetzung)*

Jeder Teilfonds kann sowohl über thesaurierende («Acc») als auch über ausschüttende («Dist») Anteile verfügen. Soweit nicht anders im Verkaufsprospekt des Fonds angeführt, werden thesaurierende («Acc») Fonds keine Ausschüttungen vornehmen, und sämtliche Zinsen und andere von dem Teilfonds erzielten Erträge werden im Netto-Inventarwert («NIW») solcher Anteile widergespiegelt. In Bezug auf die unter «Dist» angeführten Anteile beabsichtigt der Verwaltungsrat des Fonds, im Wesentlichen alle vom Fonds erzielten Anlageerträge mindestens jährlich auszuschütten. Sämtliche dem gleichen Teilfonds angehörenden 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 dargelegte 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.

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) KOMBINIERTER JAHRESABSCHLUSS

Der kombinierte Abschluss entspricht der Summe des Jahresabschlusses aller Teilfonds.

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

C) BEWERTUNG DER SUMME DES WERTPAPIERVERMÖGENS UND DER GELDMARKTINSTRUMENTE

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

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

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

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

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

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

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

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

Erläuterungen zu den Jahresabschlüssen *(Fortsetzung)*

Stand: 30. September 2023

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

E) DEVISENTERMINKONTRAKTE

Ein Devisenterminkontrakt ist eine Vereinbarung zum Kauf oder zum Verkauf eines bestimmten Fremdwährungsbetrags zu einem festgelegten Kurs zu oder vor einem vereinbarten zukünftigen Termin. Die Bewertung ausstehender Devisenterminkontrakte erfolgt unter Bezugnahme auf die für die Restlaufzeit ab dem Bewertungszeitpunkt bis zur Fälligkeit der Kontrakte geltenden Terminkurse.

Devisenterminkontrakte werden unter Bezugnahme auf den Preis bewertet, zu dem ein neuer Terminkontrakt derselben Grösse und Laufzeit abgeschlossen werden könnte.

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

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

F) UMRECHNUNG VON FREMDWÄHRUNG

Die Bücher und Akten des Fonds werden in USD geführt.

Auf Fremdwährungen lautende Transaktionen werden zu aktuellen, massgeblichen Wechselkursen am Transaktionsdatum eingetragen. Sämtliche auf Fremdwährung lautenden Vermögenswerte und Verbindlichkeiten werden zu den am 30. September 2023 geltenden Wechselkursen in USD umgerechnet.

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

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

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

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

G) AUFWENDUNGEN FÜR WERTPAPIERANLAGEN

Aufwendungen für Wertpapieranlagen in anderen Währungen als der Währung eines Teilfonds werden zu dem am Zeichnungstag gültigen Wechselkurs in die Währung des Teilfonds umgerechnet. Die Aufwendungen werden nach der First-in-First-out-Methode berechnet.

H) EINNAHMEN

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

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

Erläuterungen zu den Jahresabschlüssen (Fortsetzung)

Stand: 30. September 2023

2 ZUSAMMENFASSUNG DER GRUNDLEGENDEN BUCHFÜHRUNGS- UND RECHNUNGSMETHODEN (Fortsetzung)

I) GEBÜHRENVERZICHT

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

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

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

J) SCHÄTZUNGEN

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

3 WECHSELKURSE

Die folgenden im Jahresabschluss verwendeten Wechselkurse für 1,00 USD entsprechen dem Stand vom 30. September 2023:

Australischer Dollar (AUD)	1,5429	Euro (EUR)	0,9439	Saudi-Riyal (SAR)	3,7505
Bangladeschische Taka (BDT)	110,25	Hongkong-Dollar (HKD)	7,8308	Singapur Dollar (SGD)	1,3636
Brasilianischer Real (BRL)	5,0106	Indische Rupie (INR)	83,0413	Südkoreanischer Won (KRW)	1.349,40
Britisches Pfund (GBP)	0,8160	Indonesische Rupiah (IDR)	15.455,00	Neuer Taiwan-Dollar (TWD)	32,2805
Kanadischer Dollar (CAD)	1,3431	Japanischer Yen (JPY)	149,2500	Thailändischer Baht (THB)	36,4125
Chilenischer Peso (CLP)	903,325	Malaysischer Ringgit (MYR)	4,6953	Türkische Lira (TRY)	27,4218
Chinesischer Yuan (CNY)	7,3041	Mexikanischer Peso (MXN)	17,4890	Vietnamesischer Dong (VND)	24.305,00
Chinesischer Yuan Renminbi (CNY)	7,2937	Philippinischer Peso (PHP)	56,5760		
VAE-Dirham (AED)	3,6731	Polnischer Zloty (PLN)	4,3688		

4 MANAGEMENT- UND VERWALTUNGSgebÜHREN

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

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

	Managementge- bühren	Anteilsklassen
Emerging Markets Equity Fund*	0,75%	I Acc (USD)**; I Acc (GBP)**;
Emerging Markets ex China Equity Fund*	0,75%	I Acc (USD)**; I Acc (GBP)**;
Emerging Markets Discovery Fund*	1,00%	I Acc (USD)**; I Acc (GBP)**;
Asia Dividend Fund	0,75%	I Acc (USD); I Dist (USD); I Acc (GBP); I Dist (GBP); I Acc (EUR);
	1,25%	A Acc (USD); A Dist (USD); A Acc (GBP); A Dist (GBP);

Erläuterungen zu den Jahresabschlüssen (Fortsetzung)

Stand: 30. September 2023

4 MANAGEMENT- UND VERWALTUNGSGEBÜHREN (Fortsetzung)

	Managementge- bühren	Anteilstklassen
Asia ex Japan Total Return Equity Fund	0,75%	I Acc (USD); I Dist (USD); S Acc (USD); S Dist (USD); I Acc (GBP); I Dist (GBP); S Acc (GBP); S Dist (GBP); I Acc (EUR); S Acc (EUR);
	1,25%	A Acc (USD); A Dist (USD); A Acc (GBP);
China Dividend Fund	0,75%	I Acc (USD); I Dist (USD);
	1,25%	A Acc (USD); A Dist (USD);
Pacific Tiger Fund	0,75%	I Acc (USD); I Dist (USD); I Acc (GBP); I Dist (GBP); I Acc (JPY); I Acc (EUR);
	1,25%	A Acc (USD); A Acc (GBP);
Asia Innovative Growth Fund	0,75%	I Acc (USD); S Acc (USD); I Acc (GBP);
Asia Sustainable Future Fund	0,75%	I Acc (USD); I Acc (GBP);
China Fund	0,75%	I Acc (USD); S Acc (USD); I Acc (GBP); S Acc (JPY);
	1,25%	A Acc (USD); A Acc (GBP);
China A-Share Fund	0,75%	I Acc (USD); I Acc (GBP);
India Fund	0,75%	I Acc (USD); S Acc (USD); I Acc (GBP);
	1,25%	A Acc (USD); A Acc (GBP);
Japan Fund	0,75%	I Acc (USD); S Acc (USD); I Acc (USD) Hedged; I Acc (GBP); I Acc (EUR) Hedged;
	1,25%	A Acc (USD);
Asia Small Companies Fund	1,00%	I Acc (USD); I Acc (EUR); I Acc (GBP); S Acc (GBP);
	1,50%	A Acc (USD);
China Small Companies Fund	1,00%	I Acc (USD); S Acc (USD); I Acc (GBP); S Acc (GBP); S Acc (EUR);
	1,50%	A Acc (USD); A Acc (EUR);

* Der Teilfonds wurde am 15. September 2023 aufgelegt.

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

Zusätzlich dazu erhält die Anlageverwaltungsgesellschaft eine Verwaltungsgebühr, die monatlich rückwirkend zu zahlen ist und jährlich bis zu 0,25% des Netto-Inventarwerts des jeweiligen Teilfonds entsprechen kann, der für jeden Bewertungstag ermittelt wird. 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, von denen allgemein erwartet wird, dass sie maximal 0,5% pro Jahr des Gesamtnettovermögens eines jedes Teilfonds betragen. Darin nicht enthalten sind nicht standardmässige Dienstleistungen sowie angemessene Kosten, die der Depotbank und der Verwaltungsstelle ordnungsgemäss entstanden sind. Soweit die an die Depotbank und die Verwaltungsstelle gezahlten Gebühren den genannten Höchstbetrag überschreiten, unterliegt jeder Teilfonds weiterhin der maximalen Gesamtkostenquote für diesen Teilfonds, wie im Anhang des Verkaufsprospekts des Fonds dargelegt. Die Gebühren, mit denen jeder Teilfonds tatsächlich belastet wird, werden in der Aufwands- und Ertragsrechnung und der Veränderung des Nettovermögens des Teilfonds offengelegt. Die Gebühren der Depotbank und der Verwaltungsstelle sind monatlich rückwirkend zahlbar. Transaktionsgebühren werden separat berechnet.

Erläuterungen zu den Jahresabschlüssen *(Fortsetzung)*

Stand: 30. September 2023

6 GEBÜHREN DER TRANSFERSTELLE

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

7 SONSTIGE AUFWENDUNGEN

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

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

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

8 VERGÜTUNG DER IDENTIFIZIERTEN FONDSMITARBEITER

Der Fonds hat keine Mitarbeiter und hat Mitglieder identifiziert, deren berufliche Tätigkeit eine wesentliche Auswirkung auf sein Risikoprofil hat («identifizierte Mitarbeiter»). Die identifizierten Mitarbeiter des Fonds setzen sich aus den vier Verwaltungsratsmitgliedern zusammen. Zwei der Verwaltungsratsmitglieder sind Mitarbeiter der Anlageverwaltungsgesellschaft und erhalten keine zusätzliche Vergütung für die Bekleidung dieses Amtes. Die Gesamtvergütung, die der Fonds für die Dienste der unabhängigen Verwaltungsratsmitglieder bezahlt, setzt sich insgesamt nur aus festen Vergütungen zusammen und beläuft sich für den Berichtszeitraum vom 1. April 2023 bis 30. September 2023 auf 35.000 EUR.

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

9 BESTEUERUNG

A) TAXE D'ABONNEMENT

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

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

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

B) RÜCKSTELLUNGEN FÜR AUSLÄNDISCHE STEUERN

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

Erläuterungen zu den Jahresabschlüssen (Fortsetzung)

Stand: 30. September 2023

10 TRANSAKTIONSKOSTEN

Für den am 30. September 2023 endenden Berichtszeitraum entstanden dem Fonds folgende Transaktionskosten, die als Maklergebühren und -courtage und Gebühren für Depotbankgeschäfte in Bezug auf den Kauf und Verkauf von übertragbaren Wertpapieren oder anderen zulässigen Vermögenswerten definiert wurden:

Teilfonds (USD)	Maklergebühren und -courtage	Gebühren für Depotbankgeschäfte	Summe Transaktionskosten
Emerging Markets Equity Fund*	2.849	96	2.945
Emerging Markets ex China Equity Fund*	2.891	96	2.987
Emerging Markets Discovery Fund*	3.388	96	3.484
Asia Dividend Fund	82.313	5.132	87.445
Asia ex Japan Total Return Equity Fund	421.345	14.389	435.734
China Dividend Fund	9.917	12.927	22.844
Pacific Tiger Fund	142.365	16.760	159.125
Asia Innovative Growth Fund	121.286	10.905	132.191
Asia Sustainable Future Fund	4.434	5.294	9.728
China Fund	114.381	11.912	126.293
China A-Share Fund	1.703	5.294	6.997
India Fund	59.444	–	59.444
Japan Fund	127.306	–	127.306
Asia Small Companies Fund	216.246	19.456	235.702
China Small Companies Fund	586.787	21.587	608.374

* Der Teilfonds wurde am 15. September 2023 aufgelegt.

11 TRANSAKTIONEN MIT VERBUNDENEN PERSONEN

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

12 SOFT-DOLLAR-VEREINBARUNGEN

Die Anlageverwaltungsgesellschaft kann mit einer anderen Person oder über eine andere Person, mit der die Anlageverwaltungsgesellschaft oder ein mit der Anlageverwaltungsgesellschaft verbundenes Unternehmen Vereinbarungen getroffen hat, denen zufolge diese Person der Anlageverwaltungsgesellschaft und/oder einer verbundenen Partei von Zeit zu Zeit Waren, Dienstleistungen oder andere Vergütungen wie Research- und Beratungsdienste oder spezialisierte Computer-Hardware oder -Software bereitstellt oder zukommen lässt, Geschäfte tätigen. Für solche Waren oder Dienstleistungen können zwar keine Direktzahlungen geleistet werden, aber die Anlageverwaltungsgesellschaft kann dieser Person Geschäftsgelegenheiten verschaffen, vorausgesetzt, diese Person hat sich damit einverstanden erklärt, bei der Durchführung der Geschäfte die üblichen Best-Practice-Verfahren zu beachten, und vorausgesetzt, es handelt sich bei den erbrachten Dienstleistungen um Dienstleistungen im Zusammenhang mit der Erbringung von Anlagedienstleistungen zugunsten des Fonds. Der monetäre Gesamtwert dieser Vereinbarungen belief sich für den Berichtszeitraum zum 30. September 2023 auf 155.878 USD.

Erläuterungen zu den Jahresabschlüssen (Fortsetzung)

Stand: 30. September 2023

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 monatlich ausschüttenden Fonds Asia Total Return Bond Fund und Asia Credit Opportunities Fund basieren auf einem zu Beginn des Kalenderjahres festgelegten festen Faktor, der auf den jeweils aktuellen Renditen basiert. * Der Asia Total Return Bond Fund und der Asia Credit Opportunities Fund wurden am 15. März 2023 liquidiert.

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

Folgende Dividendenzahlungen wurden in den zwölf Monaten bis zum 30. September 2023 getätigt:

Ex-Dividende-Datum	Datum der Dividendenzahlung	Dividende pro Anteil	Dividendenausschüttung aus ausschüttungsfähigen Nettoerträgen für das Jahr (%)	Dividendenausschüttung aus Kapital oder effektiv aus Kapital (%)
ASIA TOTAL RETURN BOND FUND*				
I Dist (USD)	25.10.2022	02.11.2022	0,028387	entf. ¹
I Dist (USD)	17.11.2022	28.11.2022	0,028387	entf. ¹
I Dist (USD)	14.12.2022	29.12.2022	0,028387	entf. ¹
I Dist (USD)	25.01.2023	31.01.2023	0,028387	entf. ¹
I Dist (USD)	22.02.2023	28.02.2023	0,028387	entf. ¹
A Dist (USD)	25.10.2022	02.11.2022	0,027154	entf. ¹
A Dist (USD)	17.11.2022	28.11.2022	0,027154	entf. ¹
A Dist (USD)	14.12.2022	29.12.2022	0,027154	entf. ¹
A Dist (USD)	25.01.2023	31.01.2023	0,027154	entf. ¹
A Dist (USD)	22.02.2023	28.02.2023	0,027154	entf. ¹
S Dist (USD)	25.10.2022	02.11.2022	0,033318	entf. ¹
S Dist (USD)	17.11.2022	28.11.2022	0,033318	entf. ¹
S Dist (USD)	14.12.2022	29.12.2022	0,033318	entf. ¹
S Dist (USD)	25.01.2023	31.01.2023	0,033318	entf. ¹
S Dist (USD)	22.02.2023	28.02.2023	0,033318	entf. ¹
ASIA CREDIT OPPORTUNITIES FUND*				
I Dist (USD)	25.10.2022	02.11.2022	0,027387	entf. ¹
I Dist (USD)	17.11.2022	28.11.2022	0,027387	entf. ¹
I Dist (USD)	14.12.2022	29.12.2022	0,027387	entf. ¹
I Dist (USD)	25.01.2023	31.01.2023	0,027387	entf. ¹
I Dist (USD)	22.02.2023	28.02.2023	0,027387	entf. ¹
A Dist (USD)	25.10.2022	02.11.2022	0,026342	entf. ¹
A Dist (USD)	17.11.2022	28.11.2022	0,026342	entf. ¹
A Dist (USD)	14.12.2022	29.12.2022	0,026342	entf. ¹
A Dist (USD)	25.01.2023	31.01.2023	0,026342	entf. ¹
A Dist (USD)	22.02.2023	28.02.2023	0,026342	entf. ¹
I Dist (GBP)	25.10.2022	02.11.2022	0,030645	entf. ¹
I Dist (GBP)	17.11.2022	28.11.2022	0,030645	entf. ¹
I Dist (GBP)	14.12.2022	29.12.2022	0,030645	entf. ¹
I Dist (GBP)	25.01.2023	31.01.2023	0,030645	entf. ¹
I Dist (GBP)	22.02.2023	28.02.2023	0,030645	entf. ¹

* Der Asia Total Return Bond Fund und der Asia Credit Opportunities Fund wurden am 15. März 2023 liquidiert.

¹ Dieser Teilfonds und/oder diese Anteilsklasse ist nicht in Hongkong zugelassen. Daher ist die Angabe des aus den ausschüttungsfähigen Gewinnen und dem Kapital gezahlten Teils nicht erforderlich.

Erläuterungen zu den Jahresabschlüssen (Fortsetzung)

Stand: 30. September 2023

13 DIVIDENDEN (Fortsetzung)

	Ex-Dividende-Datum	Datum der Dividendenzahlung	Dividende pro Anteil	Dividendenausschüttung aus ausschüttungsfähigen Nettoerträgen für das Jahr (%)	Dividendenausschüttung aus Kapital oder effektiv aus Kapital (%)
ASIA DIVIDEND FUND					
I Dist (USD)	14.12.2022	29.12.2022	0,015310	0,00%	100,00%
I Dist (USD)	29.03.2023	05.04.2023	0,099235	69,67%	30,33%
I Dist (USD)	28.06.2023	05.07.2023	0,100430	69,96%	30,04%
I Dist (USD)	27.09.2023	04.10.2023	0,134272	71,95%	28,05%
A Dist (USD)	14.12.2022	29.12.2022	0,013447	0,00%	100,00%
A Dist (USD)	29.03.2023	05.04.2023	0,093509	39,05%	60,95%
A Dist (USD)	28.06.2023	05.07.2023	0,092617	39,70%	60,30%
A Dist (USD)	27.09.2023	04.10.2023	0,101567	46,64%	53,36%
I Dist (GBP)	14.12.2022	29.12.2022	0,019889	0,00%	100,00%
I Dist (GBP)	29.03.2023	05.04.2023	0,120740	68,75%	31,25%
I Dist (GBP)	28.06.2023	05.07.2023	0,127422	67,25%	32,75%
I Dist (GBP)	27.09.2023	04.10.2023	0,168896	70,98%	29,02%
A Dist (GBP)	14.12.2022	29.12.2022	0,019509	0,00%	100,00%
A Dist (GBP)	29.03.2023	05.04.2023	0,112488	39,61%	60,39%
A Dist (GBP)	28.06.2023	05.07.2023	0,125722	40,03%	59,97%
A Dist (GBP)	27.09.2023	04.10.2023	0,109985	47,21%	52,79%
ASIA EX JAPAN TOTAL RETURN EQUITY FUND					
I Dist (USD)	14.12.2022	29.12.2022	0,038922	14,11%	85,89%
I Dist (USD)	29.03.2023	05.04.2023	0,050966	27,33%	72,67%
I Dist (USD)	28.06.2023	05.07.2023	0,121464	70,87%	29,13%
I Dist (USD)	27.09.2023	04.10.2023	0,131329	72,15%	27,85%
A Dist (USD)	14.12.2022	29.12.2022	0,035475	0,00%	100,00%
A Dist (USD)	29.03.2023	05.04.2023	0,046147	0,00%	100,00%
A Dist (USD)	28.06.2023	05.07.2023	0,118123	37,21%	62,79%
A Dist (USD)	27.09.2023	04.10.2023	0,284831	48,72%	51,28%
S Dist (USD)	14.12.2022	29.12.2022	0,026901	entf. ¹	entf. ¹
S Dist (USD)	29.03.2023	05.04.2023	0,035763	entf. ¹	entf. ¹
S Dist (USD)	28.06.2023	05.07.2023	0,082359	entf. ¹	entf. ¹
S Dist (USD)	27.09.2023	04.10.2023	0,084241	entf. ¹	entf. ¹
I Dist (GBP)	14.12.2022	29.12.2022	0,052039	17,71%	82,29%
I Dist (GBP)	29.03.2023	05.04.2023	0,062193	26,62%	73,38%
I Dist (GBP)	28.06.2023	05.07.2023	0,143463	70,63%	29,37%
I Dist (GBP)	27.09.2023	04.10.2023	0,203652	73,80%	26,20%
S Dist (GBP)	14.12.2022	29.12.2022	0,031352	entf. ¹	entf. ¹
S Dist (GBP)	29.03.2023	05.04.2023	0,038925	entf. ¹	entf. ¹
S Dist (GBP)	28.06.2023	05.07.2023	0,096533	entf. ¹	entf. ¹
S Dist (GBP)	27.09.2023	04.10.2023	0,110871	entf. ¹	entf. ¹
CHINA DIVIDEND FUND					
I Dist (USD)	14.12.2022	29.12.2022	0,202814	46,97%	53,03%
I Dist (USD)	28.06.2023	05.07.2023	0,215843	83,82%	16,18%
A Dist (USD)	14.12.2022	29.12.2022	0,189920	4,70%	95,30%
A Dist (USD)	28.06.2023	05.07.2023	0,195415	71,39%	28,61%
PACIFIC TIGER FUND					
I Dist (USD)	14.12.2022	29.12.2022	0,342319	61,15%	38,85%
I Dist (GBP)	14.12.2022	29.12.2022	0,212846	56,56%	43,44%

Erläuterungen zu den Jahresabschlüssen (Fortsetzung)

Stand: 30. September 2023

14 SWING PRICING

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

Der Verwaltungsrat des Fonds hat für diesen Berichtszeitraum 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 Nettozuwachs oder einer Nettoverminderung von Anteilen führen, der bzw. die den vom Verwaltungsrat von Zeit zu Zeit für diesen Teilfonds festgelegten Schwellenwert überschreitet (in Bezug auf die Handelskosten für diesen Teilfonds), wird der Netto-Inventarwert des Teilfonds um einen Betrag angepasst, der maximal 2% des Netto-Inventarwerts betragen darf, der sowohl die geschätzten Steuer- und Handelskosten, die dem Teilfonds entstehen können, als auch die geschätzte Geld-Brief-Spanne der Vermögenswerte widerspiegelt, in die der Teilfonds investiert. Im Anschluss an eine Preisanpassung ist der angepasste Preis für alle Transaktionen an diesem Tag und in diesem Teilfonds der offizielle Preis dieses Teilfonds.

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

Während des am 30. September 2023 endenden Berichtszeitraums haben der Asia Dividend Fund, der Asia ex Japan Total Return Equity Fund, der China Dividend Fund, der Asia Innovative Growth Fund, der India Fund, der Japan Fund und der China Small Companies Fund Gebrauch von der Swing-Pricing-Methode gemacht.

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

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

15 DEVISENTERMINKONTRAKTE

Zum 30. September 2023 verfügt der China Dividend Fund über ausstehende Devisenterminkontrakte wie folgt:

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Commitment USD	Laufzeitende	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD	% des Nettovermögens
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten								
CNH	232.410	USD	31.843	31.843	10.10.2023	Brown Brothers Harriman & Co. New York	27	0,00
Summe nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten							27	0,00
Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisenterminkontrakten							27	0,00

Erläuterungen zu den Jahresabschlüssen (Fortsetzung)

Stand: 30. September 2023

15 DEISENTERMINCONTRAKTE (Fortsetzung)

Zum 30. September 2023 verfügt der Japan Fund über ausstehende abgesicherte Devisenterminkontrakte der Anteilsklasse wie folgt:

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Commitment USD	Laufzeitende	Kontrahent	Anteilsklasse	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD	% des Nettovermögens
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten									
USD	7.137.982	JPY	1.046.185.518	7.017.442	10.10.2023	Brown Brothers Harriman & Co. New York	I Acc (USD) Hedged	120.540	0,12
EUR	166.803	JPY	26.309.650	27.881.645	10.10.2023	Brown Brothers Harriman & Co. New York	I Acc (EUR) Hedged	294	0,00
Summe nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten								120.834	0,12
Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisenterminkontrakten								120.834	0,12

16 VERÄNDERUNGEN DES PORTFOLIO-WERTPAPIERBESTANDS

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

17 ZUSÄTZLICHE RISIKOFAKTOREN

An den Wirtschafts- und Finanzmärkten herrscht nach wie vor hohe Unsicherheit. Treiber sind die anhaltend hohe Inflation, die Straffung der Geldpolitik in Form von Leitzinserhöhungen durch die Zentralbanken sowie die Verschärfung der Kreditbedingungen, wie die jüngsten Ereignisse im Bankensektor gezeigt haben. Diese Marktbedingungen können zusätzliche Volatilität und Schwankungen der Marktvariablen bedingen, unter anderem im Hinblick auf Zinssätze, Wechselkurse, Aktienkurse, Rohstoffpreise, die Ausweitung von Kreditspreads, implizierte Volatilitäten und Vermögenskorrelationen.

Ereignisse, die in der Ukraine infolge von militärischen Massnahmen Russlands in der Ukraine eintreten, können sich auf Wertpapiere auswirken, die direkt oder indirekt mit in Russland ansässigen Unternehmen in Verbindung stehen und/oder an russischen Börsen gehandelt werden («russische Wertpapiere»). Zum 30. September 2023 hatte der Fonds kein direktes Engagement in russischen Wertpapieren. Der Verwaltungsrat beobachtet die Entwicklungen im Zusammenhang mit dieser Militäraktion, einschliesslich aktueller und potenzieller zukünftiger Interventionen ausländischer Regierungen und wirtschaftlicher Sanktionen.

18 VERORDNUNG ÜBER NACHHALTIGKEITSBEZOGENE OFFENLEGUNGSPFLICHTEN IM FINANZDIENSTLEISTUNGSSEKTOR

Der Asia Dividend Fund, der China Dividend Fund, der Asia Innovative Growth Fund, der India Fund, der Asia Small Companies Fund und der China Small Companies Fund fallen in den Geltungsbereich von Artikel 6 der Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (Sustainable Finance Disclosure Regulation, SFDR). Die diesen Finanzprodukten zugrunde liegenden Anlagen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten. Der Pacific Tiger Fund, der China Fund, der Japan Fund, der Asia ex Japan Total Return Equity Fund, der China A-Share Fund, der Emerging Markets Equity Fund, der Emerging Markets ex China Equity Fund und der Emerging Markets Discovery Fund fallen in den Geltungsbereich von Artikel 8 der SFDR. Der Asia Sustainable Future Fund fällt in den Geltungsbereich von Artikel 9 der SFDR.

19 WICHTIGE EREIGNISSE

Die Teilfonds Emerging Markets Equity Fund, Emerging Markets ex China Equity Fund und Emerging Markets Discovery Fund wurden am 15. September 2023 aufgelegt.

20 EREIGNISSE NACH DEM BILANZSTICHTAG

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

Wertentwicklung und Aufwendungen

Stand: 30. September 2023

	Durchschnittliche Gesamttrendite pro Jahr ¹								
	3 Monate	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre	Seit Auflegung	Auflegungsdatum	Portfoli- oumschlag ²	Gesamt kosten- quote ³
EMERGING MARKETS EQUITY FUND*									
I Acc (USD)	entf.	entf.	entf.	entf.	entf.	-4,40%	15. Sep 2023	-0,08%	0,90%
I Acc (GBP)	entf.	entf.	entf.	entf.	entf.	-3,30%	15. Sep 2023	-0,08%	0,90%
MSCI Emerging Markets Index (USD) ⁴	entf.	entf.	entf.	entf.	entf.	-3,19% ⁵			
EMERGING MARKETS EX CHINA EQUITY FUND*									
I Acc (USD)	entf.	entf.	entf.	entf.	entf.	-4,40%	15. Sep 2023	-0,12%	0,90%
I Acc (GBP)	entf.	entf.	entf.	entf.	entf.	-3,20%	15. Sep 2023	-0,12%	0,90%
MSCI Emerging Markets ex China Index (USD) ⁴	entf.	entf.	entf.	entf.	entf.	-3,66% ⁵			
EMERGING MARKETS DISCOVERY FUND*									
I Acc (USD)	entf.	entf.	entf.	entf.	entf.	-2,50%	15. Sep 2023	0,15%	1,15%
I Acc (GBP)	entf.	entf.	entf.	entf.	entf.	-1,30%	15. Sep 2023	0,15%	1,15%
MSCI Emerging Markets Small Cap Index (USD) ⁴	entf.	entf.	entf.	entf.	entf.	-2,42% ⁵			
ASIA DIVIDEND FUND									
I Acc (USD)	-3,98%	3,67%	-7,83%	-2,40%	2,11%	3,88%	30. Apr 2010	6,50%	0,90%
I Dist (USD)	-3,96%	3,66%	-7,84%	-2,40%	2,10%	3,96%	26. Aug 2010	6,50%	0,90%
A Acc (USD)	-4,19%	2,75%	-8,65%	-3,17%	1,42%	3,31%	26. Aug 2010	6,50%	1,80%
A Dist (USD)	-4,22%	2,74%	-8,66%	-3,18%	1,42%	3,31%	26. Aug 2010	6,50%	1,80%
I Acc (GBP)	-0,92%	-6,67%	-6,45%	-1,19%	4,95%	5,84%	28. Feb 2011	6,50%	0,90%
I Dist (GBP)	-0,87%	-6,63%	-6,43%	-1,18%	4,96%	5,85%	28. Feb 2011	6,50%	0,90%
A Acc (GBP)	-1,10%	-7,44%	-7,27%	-1,95%	4,28%	5,19%	28. Feb 2011	6,50%	1,80%
A Dist (GBP)	-1,16%	-7,46%	-7,27%	-1,98%	4,26%	5,18%	28. Feb 2011	6,50%	1,80%
I Acc (EUR)	-1,62%	-4,61%	-4,71%	-0,63%	entf.	0,53%	15. Mai 2017	6,50%	0,90%
MSCI All Country Asia Pacific Index (USD) ⁴	-2,65%	16,48%	0,06%	1,71%	4,04%	4,50% ⁵			
ASIA EX JAPAN TOTAL RETURN EQUITY FUND									
I Acc (USD)	-7,92%	-5,73%	-5,42%	2,49%	entf.	7,09%	30. Nov 2015	-21,49%	0,90%
I Dist (USD)	-7,91%	-5,73%	-5,42%	2,49%	entf.	7,09%	30. Nov 2015	-21,49%	0,90%
A Acc (USD)	-8,18%	-6,59%	-6,26%	1,66%	entf.	6,33%	30. Nov 2015	-21,49%	1,80%
A Dist (USD)	-8,11%	-6,53%	-6,23%	1,66%	entf.	6,33%	30. Nov 2015	-21,49%	1,77%
S Acc (USD)	-7,83%	-5,57%	-5,24%	2,79%	entf.	1,96%	13. Dez 2017	-21,49%	0,75%
S Dist (USD)	-7,82%	-5,58%	-5,26%	2,79%	entf.	1,95%	13. Dez 2017	-21,49%	0,75%
I Acc (GBP)	-4,95%	-15,08%	-3,96%	3,78%	entf.	9,90%	30. Nov 2015	-21,49%	0,90%
I Dist (GBP)	-4,97%	-15,10%	-3,97%	3,76%	entf.	9,89%	30. Nov 2015	-21,49%	0,90%
A Acc (GBP)	-5,17%	-15,83%	-4,80%	entf.	entf.	-2,07%	31. Juli 2020	-21,49%	1,78%
S Acc (GBP)	-4,99%	-15,00%	-3,84%	4,04%	entf.	3,46%	13. Dez 2017	-21,49%	0,75%
S Dist (GBP)	-4,87%	-14,96%	-3,80%	4,06%	entf.	3,47%	13. Dez 2017	-21,49%	0,75%
I Acc (EUR)	-5,74%	-13,32%	-2,23%	entf.	entf.	0,06%	31. Juli 2020	-21,49%	0,90%
MSCI All Country Asia ex Japan Index (USD) ⁴	-3,22%	11,28%	-2,99%	0,88%	entf.	5,03% ⁵			

* Der Teilfonds wurde am 15. September 2023 aufgelegt.

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/Jahres erfolgten Transaktionen der Anteilinhaber umfangreicher sein als die getätigten Anlagengeschäfte, kann der Portfolioumschlag negativ ausfallen.

³ Die Gesamtkostenquote umfasst Gebühren wie Management- und Verwaltungsgebühren, Domizilierungs-, Verwaltungs- und Transfergebühren, Honorare, Depotgebühren und Taxe d'abonnement. Die ausgewiesene Gesamtkostenquote bezieht sich auf die zwölf Monate bis zum 30. September 2023 und wird für Berichterstattungszeiträume 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 des Auflegungsdatums der thesaurierenden Anteilklasse I Acc (USD) berechnet.

Wertentwicklung und Aufwendungen (Fortsetzung) Stand: 30. September 2023

	Durchschnittliche Gesamttrendite pro Jahr ¹								
	3 Monate	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre	Seit Auflegung	Auflegungsdatum	Portfoli- oumschlag ²	Gesamt kosten- quote ³
CHINA DIVIDEND FUND									
I Acc (USD)	-4,20%	1,06%	-6,43%	-0,59%	4,60%	4,62%	31. Jan 2013	20,99%	1,00%
I Dist (USD)	-4,17%	1,05%	-6,42%	-0,60%	4,61%	4,62%	31. Jan 2013	20,99%	1,00%
A Acc (USD)	-4,36%	0,27%	-7,17%	-1,37%	3,93%	3,95%	31. Jan 2013	20,99%	1,80%
A Dist (USD)	-4,38%	0,25%	-7,16%	-1,37%	3,94%	3,96%	31. Jan 2013	20,99%	1,80%
MSCI China Index (USD) ⁴	-1,83%	5,44%	-14,14%	-4,02%	1,85%	1,36% ⁵			
PACIFIC TIGER FUND									
I Acc (USD)	-4,37%	2,13%	-4,75%	-0,03%	3,64%	4,36%	30. Apr 2010	8,70%	0,90%
I Dist (USD)	-4,43%	2,06%	-4,76%	-0,04%	entf.	2,39%	31. Okt 2014	8,70%	0,90%
A Acc (USD)	-4,50%	1,23%	-5,58%	-0,82%	2,93%	3,50%	26. Aug 2010	8,70%	1,65%
I Acc (GBP)	-1,31%	-8,02%	-3,30%	1,21%	6,54%	6,39%	28. Feb 2011	8,70%	0,90%
I Dist (GBP)	-1,32%	-8,02%	-3,30%	1,21%	entf.	5,47%	31. Okt 2014	8,70%	0,90%
A Acc (GBP)	-1,42%	-8,75%	-4,14%	0,41%	5,82%	5,71%	28. Feb 2011	8,70%	1,65%
I Acc (JPY)	-1,40%	5,34%	6,84%	5,61%	entf.	6,99%	27. März 2017	8,70%	0,90%
I Acc (EUR)	-2,05%	-6,07%	-1,54%	entf.	entf.	0,11%	30. Apr 2019	8,70%	0,90%
MSCI All Country Asia ex Japan Index (USD) ⁴	-3,22%	11,28%	-2,99%	0,88%	3,86%	4,14% ⁵			
ASIA INNOVATIVE GROWTH FUND									
I Acc (USD)	-4,93%	0,67%	entf.	entf.	entf.	-18,43%	23. März 2021	238,04%	0,90%
S Acc (USD)	-4,76%	0,84%	entf.	entf.	entf.	-19,57%	27. Mai 2021	238,04%	0,75%
I Acc (GBP)	-1,90%	-9,42%	entf.	entf.	entf.	-14,52%	23. März 2021	238,04%	0,90%
MSCI All Country Asia ex Japan Index (USD) ⁴	-3,22%	11,28%	entf.	entf.	entf.	-11,17% ⁵			
ASIA SUSTAINABLE FUTURE FUND									
I Acc (USD)	-1,00%	15,25%	entf.	entf.	entf.	-0,84%	21. Juli 2022	27,68%	0,90%
I Acc (GBP)	2,12%	3,77%	entf.	entf.	entf.	-3,11%	21. Juli 2022	27,68%	0,90%
MSCI All Country Asia ex Japan Index (USD) ⁴	-3,22%	11,28%	entf.	entf.	entf.	-2,68% ⁵			
CHINA FUND									
I Acc (USD)	-1,41%	-0,07%	-12,96%	-0,81%	2,91%	2,86%	26. Feb 2010	1,81%	1,00%
A Acc (USD)	-1,62%	-0,86%	-13,66%	-1,57%	2,24%	1,86%	26. Aug 2010	1,81%	1,80%
S Acc (USD)	-1,30%	0,24%	-12,72%	entf.	entf.	-5,14%	30. Apr 2020	1,81%	0,75%
I Acc (GBP)	1,78%	-9,91%	-11,61%	0,44%	5,78%	4,39%	28. Feb 2011	1,81%	1,00%
A Acc (GBP)	1,54%	-10,65%	-12,33%	-0,35%	5,08%	3,73%	28. Feb 2011	1,81%	1,80%
S Acc (JPY)	1,72%	3,43%	-2,10%	entf.	entf.	3,22%	18. Dez 2019	1,81%	0,75%
MSCI China Index (USD) ⁴	-1,83%	5,44%	-14,14%	-4,02%	1,85%	2,28% ⁵			
CHINA A-SHARE FUND									
I Acc (USD)	-6,67%	-8,29%	entf.	entf.	entf.	-17,30%	21. Juli 2022	19,00%	1,00%
I Acc (GBP)	-3,60%	-17,27%	entf.	entf.	entf.	-19,13%	21. Juli 2022	19,00%	1,00%
MSCI China A Onshore Index (USD) ⁴	-4,54%	-5,22%	entf.	entf.	entf.	-16,23% ⁵			

* Der Teilfonds wurde am 15. September 2023 aufgelegt.

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/Jahres erfolgten Transaktionen der Anteilinhaber umfangreicher sein als die getätigten Anlagengeschäfte, kann der Portfolioumschlag negativ ausfallen.

³ Die Gesamtkostenquote umfasst Gebühren wie Management- und Verwaltungsgebühren, Domizilierungs-, Verwaltungs- und Transfergebühren, Honorare, Depotgebühren und Taxe d'abonnement. Die ausgewiesene Gesamtkostenquote bezieht sich auf die zwölf Monate bis zum 30. September 2023 und wird für Berichterstattungszeiträume 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 des Auflegungsdatums der thesaurierenden Anteilklasse I Acc (USD) berechnet.

Wertentwicklung und Aufwendungen (Fortsetzung) Stand: 30. September 2023

	Durchschnittliche Gesamttrendite pro Jahr ¹								
	3 Monate	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre	Seit Auflegung	Auflegungsdatum	Portfoli- oumschlag ²	Gesamt kosten- quote ³
INDIA FUND									
I Acc (USD)	3,85%	17,20%	18,04%	11,00%	12,56%	7,50%	30. Juni 2011	2,64%	1,00%
A Acc (USD)	3,69%	16,30%	16,08%	9,57%	11,55%	6,61%	30. Juni 2011	2,64%	1,80%
S Acc (USD)	3,94%	17,56%	17,33%	10,74%	entf.	10,06%	5. Feb 2016	2,64%	0,75%
I Acc (GBP)	7,20%	5,60%	20,03%	12,49%	15,77%	9,92%	30. Juni 2011	2,64%	1,00%
A Acc (GBP)	6,99%	4,77%	18,05%	11,04%	14,71%	9,00%	30. Juni 2011	2,64%	1,80%
S&P Bombay Stock Exchange 100 Index (USD) ⁴	1,86%	13,67%	17,63%	10,98%	11,73%	6,85% ⁵			
MSCI India Index ⁴	2,87%	10,54%	15,43%	10,16%	9,92%	5,56% ⁵			
JAPAN FUND									
I Acc (USD)	-3,09%	22,67%	-2,27%	1,24%	entf.	4,70%	30. Apr 2015	68,77%	0,80%
A Acc (USD)	-3,27%	21,70%	-3,04%	0,48%	entf.	4,00%	30. Apr 2015	68,77%	1,60%
S Acc (USD)	-3,08%	22,73%	-2,23%	1,35%	entf.	5,50%	8. Jan 2016	68,77%	0,75%
I Acc (USD) Hedged	1,13%	32,77%	11,78%	8,67%	entf.	10,93%	3. Apr 2017	68,77%	0,80%
I Acc (GBP)	0,00%	10,41%	-0,82%	2,46%	entf.	7,55%	30. Apr 2015	68,77%	0,80%
I Acc (EUR) Hedged	0,76%	29,69%	10,08%	6,70%	entf.	8,81%	3. Apr 2017	68,77%	0,80%
MSCI Japan Index (USD) ⁴	-1,45%	26,40%	3,19%	2,44%	entf.	4,19% ⁵			
ASIA SMALL COMPANIES FUND									
I Acc (USD)	0,75%	19,05%	11,75%	12,19%	8,56%	7,65%	30. Apr 2013	-7,74%	1,15%
A Acc (USD)	0,45%	17,97%	10,72%	11,25%	7,82%	6,92%	30. Apr 2013	-7,74%	2,02%
I Acc (GBP)	3,95%	7,23%	13,44%	13,60%	entf.	11,50%	30. Apr 2014	-7,74%	1,15%
I Acc (EUR)	3,22%	9,48%	entf.	entf.	entf.	10,50%	30. Dez 2020	-7,74%	1,15%
S Acc (GBP)	3,99%	entf.	entf.	entf.	entf.	-0,90%	2. Feb 2023	-7,74%	1,00%
MSCI All Country Asia ex Japan Small Cap Index (USD) ⁴	2,89%	22,12%	9,28%	6,35%	4,82%	4,29% ⁵			
CHINA SMALL COMPANIES FUND									
I Acc (USD)	0,27%	0,27%	-11,29%	4,70%	7,05%	7,25%	29. Feb 2012	33,02%	1,25%
A Acc (USD)	0,05%	-0,57%	-11,99%	3,89%	6,36%	6,59%	29. Feb 2012	33,02%	2,05%
S Acc (USD)	0,37%	0,74%	-10,87%	5,21%	entf.	1,69%	29. Juni 2018	33,02%	0,75%
I Acc (GBP)	3,45%	-9,69%	-9,96%	entf.	entf.	2,86%	30 Jan 2020	33,02%	1,25%
S Acc (GBP)	3,67%	-9,13%	-9,47%	6,57%	entf.	3,66%	11. Mai 2018	33,02%	0,75%
A Acc (EUR)	2,44%	-8,57%	entf.	entf.	entf.	-21,41%	15. Juli 2021	33,02%	2,05%
S Acc (EUR)	2,72%	-7,36%	entf.	entf.	entf.	-20,39%	15. Juli 2021	33,02%	0,75%
MSCI China Small Cap Index (USD) ⁴	-6,07%	-5,99%	-13,90%	-8,04%	-2,49%	-1,17% ⁵			

* Der Teilfonds wurde am 15. September 2023 aufgelegt.

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/Jahres erfolgten Transaktionen der Anteilinhaber umfangreicher sein als die getätigten Anlagengeschäfte, kann der Portfolioumschlag negativ ausfallen.

³ Die Gesamtkostenquote umfasst Gebühren wie Management- und Verwaltungsgebühren, Domizilierungs-, Verwaltungs- und Transfergebühren, Honorare, Depotgebühren und Taxe d'abonnement. Die ausgewiesene Gesamtkostenquote bezieht sich auf die zwölf Monate bis zum 30. September 2023 und wird für Berichterstattungszeiträume 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 des Auflegungsdatums der thesaurierenden Anteilsklasse I Acc (USD) berechnet.

Verordnung zu Wertpapierfinanzierungsgeschäften

Zum 30. September 2023 hielten die Teilfonds keine Instrumente, die in den Anwendungsbereich des luxemburgischen Gesetzes vom 6. Juni 2018 zur Umsetzung der Verordnung (EU) 2015/2365 über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften («SFT-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, abgeändert durch CSSF-Rundschreiben 18/698.

Index-Definitionen

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

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

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

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

Der **MSCI China A Onshore Index** umfasst chinesische Wertpapiere von Unternehmen mit hoher und mittlerer Marktkapitalisierung, die an den Börsen von Shanghai und Shenzhen notiert sind.

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

Der **MSCI Emerging Markets ex China Index** ist ein nach der Marktkapitalisierung auf Freefloat-Basis gewichteter Index, der grosse und mittelgrosse Unternehmen in 23 der 24 Schwellenländer (EM) ohne China abdeckt: Brasilien, Chile, Kolumbien, Tschechische Republik, Ägypten, Griechenland, Ungarn, Indien, Indonesien, Korea, Kuwait, Malaysia, Mexiko, Peru, die Philippinen, Polen, Katar, Saudi-Arabien, Südafrika, Taiwan, Thailand, die Türkei und die Vereinigten Arabische Emirate.

Der **MSCI Emerging Markets Index** ist ein nach der Marktkapitalisierung auf Freefloat-Basis gewichteter Index der Aktienmärkte in Argentinien, Brasilien, Chile, China, Kolumbien, Tschechische Republik, Ägypten, Griechenland, Ungarn, Indien, Indonesien, Malaysia, Mexiko, Pakistan, Peru, den Philippinen, Polen, Katar, Russland, Saudi-Arabien, Südafrika, Südkorea, Taiwan, Thailand, der Türkei und den Vereinigten Arabischen Emiraten.

Der **MSCI Emerging Markets Small Cap Index** ist ein nach der Marktkapitalisierung auf Freefloat-Basis gewichteter Small Cap-Index der Aktienmärkte in Argentinien, Brasilien, Chile, China, Kolumbien, der Tschechischen Republik, Ägypten, Griechenland, Ungarn, Indien, Indonesien, Kuwait, Malaysia, Mexiko, Pakistan, Peru, den Philippinen, Polen, Katar, Russland, Saudi-Arabien, Südafrika, Südkorea, Taiwan, Thailand, der Türkei und den Vereinigten Arabischen Emiraten.

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

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

Der **MSCI India Index** ist ein nach der Marktkapitalisierung auf Freefloat-Basis gewichteter Index der in Indien notierten indischen Aktien.



Matthews Asia

global.matthewsasiasia.com

©2023 Matthews Asia Funds (SICAV)

G-SAR001-0923