

Matthews Asia Funds | 30. September 2021

Halbjahresbericht, einschliesslich Ungeprüftem Halbjahresabschluss

FESTVERZINSLICHE STRATEGIEN IN ASIEN

Asia Total Return Bond Fund
Asia Credit Opportunities Fund

WACHSTUMS- UND ERTRAGSSTRATEGIEN IN ASIEN

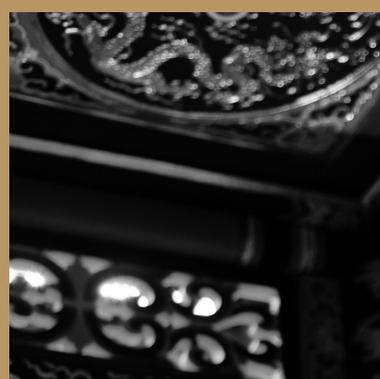
Asia Dividend Fund
Asia ex Japan Dividend Fund
China Dividend Fund

WACHSTUMSSTRATEGIEN IN ASIEN

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

STRATEGIE DER KLEINUNTERNEHMEN IN ASIEN

Asia Small Companies Fund
China Small Companies Fund



Besonderer Hinweis für Anleger in Hongkong

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

Die Hongkonger Angebotsunterlage der Matthews Asia Funds (die den Verkaufsprospekt, den Nachtrag für Anleger in Hongkong und die Product Key Facts Statements enthält), die aktuellen Jahresberichte, einschliesslich geprüfter Abschlüsse, und ungeprüfte Halbjahresberichte sind beim Vertreter in Hongkong (Kontaktinformationen nachstehend aufgeführt) oder auf der Website des Fonds unter hk.matthewsasia.com 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 zwölf Teilfonds verfügbar: Asia Total Return Bond Fund, Asia Credit Opportunities Fund, Asia Dividend Fund, Asia ex Japan Dividend Fund, China Dividend Fund, Pacific Tiger Fund, Asia Innovative Growth Fund, China Fund, India Fund, Japan Fund, Asia Small Companies Fund und China Small Companies Fund (jeweils ein «Teilfonds» und zusammen die «Teilfonds»). Dieser Bericht bezieht sich auf den Zeitraum vom 1. April 2021 bis zum 30. September 2021. Der letzte Tag, an dem die offiziellen Preise berechnet worden sind, war der 30. September 2021. Die in den Jahresabschlüssen vorgestellten Zahlen entsprechen dem Stand dieses Datums.

Die Jahreshauptversammlung der Anteilhaber erfolgt in Übereinstimmung mit der Satzung, dem Gesetz vom 17. Dezember 2010 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 Anteilskasse gefassten Mehrheitsbeschluss. Jede Änderung der Gesellschaftssatzung, die die Rechte der Teilfonds betrifft, ist durch Beschlussfassung der Hauptversammlung des Fonds sowie der Anteilhaber des jeweiligen Teilfonds zu bestätigen.

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

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

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

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

Diese Seite wurde absichtlich frei gelassen.

Inhalt

Management und Verwaltung	2
Weitere Informationen	3
Bericht der Anlageverwaltungsgesellschaft	4
Wertpapierbestand:	
FESTVERZINSLICHE STRATEGIEN IN ASIEN	
Asia Total Return Bond Fund	7
Asia Credit Opportunities Fund	10
WACHSTUMS- UND ERTRAGSSTRATEGIEN IN ASIEN	
Asia Dividend Fund	13
Asia ex Japan Dividend Fund	15
China Dividend Fund	17
WACHSTUMSSTRATEGIEN IN ASIEN	
Pacific Tiger Fund	20
Asia Innovative Growth Fund	22
China Fund	24
India Fund	27
Japan Fund	30
STRATEGIE DER KLEINUNTERNEHMEN IN ASIEN	
Asia Small Companies Fund	33
China Small Companies Fund	35
Aufstellung der Vermögenswerte und der Verbindlichkeiten	39
Aufwands- und Ertragsrechnung und Veränderung des Nettovermögens	42
Entwicklung der Anzahl der in Umlauf befindlichen Anteile	45
Entwicklung des Netto-Inventarwerts (NIW) je Anteil und Statistik betreffend Nettovermögen	52
Erläuterungen zu den Jahresabschlüssen	57
Wertentwicklung und Aufwendungen	69
Verordnung zu Wertpapierfinanzierungsgeschäften	72
Angaben und Benchmark-Definitionen	73

Titelbild: Asiatischer Palast

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

Die Ansichten und Meinungen in diesem Bericht entsprechen dem Stand vom 30. September 2021. Sie sind keine Garantien in Bezug auf die Performance oder die Anlageerträge und sollten nicht als Anlageberatung betrachtet werden. Anlageentscheidungen spiegeln eine Palette von Faktoren wider, wobei die Manager sich das Recht vorbehalten, ihre Meinung bezüglich einzelner Wertpapiere, Sektoren und Märkte jederzeit zu ändern. Folglich sind die geäusserten Meinungen nicht als Prognosen künftiger Anlagestrategien des Fonds zu erachten.

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

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

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

William J. Hackett, 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

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

MANAGEMENTGESELLSCHAFT

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

VERWALTUNGSRAT DER MANAGEMENTGESELLSCHAFT

William Blackwell
John Alldis
John Donohoe
David McGowan
Veronica Buffoni
Martin Dobbins

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

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

DIE ZAHL- UND INFORMATIONSTELLE IN ÖSTERREICH

Erste Bank
AM Belvedere 1
1100 Wien
Österreich

ZENTRALISIERENDE KORRESPONDENZSTELLE UND ZAHLSTELLE IN FRANKREICH

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

DIE ZAHL- UND INFORMATIONSTELLE IN DEUTSCHLAND

BNP Paribas Securities Services S.C.A. (Geschäftsbeziehung beendet am 2. August 2021)
Zweigniederlassung
Europa-Allee 12
D-60327 Frankfurt-am-Main
Deutschland

DIE FAZILITÄTSSTELLE IN IRLAND

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

VERTRETER IN SPANIEN

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

DIE ZAHL- UND INFORMATIONSTELLE IN SCHWEDEN

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

DIE FAZILITÄTS- UND INFORMATIONSTELLE IM VEREINIGTEN KÖNIGREICH

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

VERTRETER IN DER SCHWEIZ

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

DIE ZAHLSTELLE IN DER SCHWEIZ

Tellco AG
Bahnhofstrasse 4
6430 Schwyz
SCHWEIZ

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



Bericht der Anlageverwaltungsgesellschaft

Zumindest meines Erachtens gab es bisher nur wenige Jahre, in denen die kurzfristigen Schwankungen auf den Märkten eine größere Diskrepanz zu langfristigen Trends aufwiesen: ein Abverkauf in den Technologiesektoren und im Gesundheitswesen, ein Anstieg der zyklischen Unternehmen im Gegensatz zu einem langfristigen Wachstum und dramatische Rallys, bei denen ein Land gegenüber einem anderen favorisiert wurde.

Kurzfristig ist es 2021 zu der lang erwarteten «Value Rotation», der Umschichtung in Substanzwerte, gekommen. In einem disinflationären Umfeld entwickeln sich Mega-Cap-Wachstumsaktien in der Regel gut. Wenn sich die Volkswirtschaften erholen und die Renditen steigen, werden die Bewertungen dieser Wachstumsaktien infrage gestellt. Zyklische Unternehmen wie Banken und Rohstoffe legen wieder zu. Kleinere Unternehmen profitieren von dem liquideren Umfeld. Alle diese Effekte waren in diesem Jahr bisher zu beobachten und wir haben uns bemüht, dies wo immer möglich, zu unserem Vorteil zu nutzen.

Das Jahr war für Indien positiv, die einjährige Performancedifferenz zu China erreichte 60 Prozentpunkte (Stand 30. September 2021). Warum war Indien so stark? Nun, zum einen, weil sich das Gewinnwachstum vom Tiefpunkt der Auswirkungen der Coronavirus-Pandemie erholen konnte. Dies ist jedoch keine ausreichende Erklärung, denn die Gewinne je Aktie sind wieder auf ein Niveau gestiegen, das nach meinem Dafürhalten über dem Trend zu liegen scheint. Indien verzeichnete ein starkes Wachstum bei Fertigwarenexporten, insbesondere im Automobilssektor, da sich die Nachfrage in Südostasien und Lateinamerika erholt hat. Ist das ein zyklisches Phänomen? Oder ist es der Beginn einer zunehmenden Fertigungskompetenz? Im letzteren Fall ist der jüngste Anstieg der Bewertungen wohlverdiert. Man kann sich aber unmöglich sicher sein. Zu beachten ist auch, dass Indiens Liquiditätsumfeld durch die weltweite Desinflation und durch den Übergang von einem Leistungsbilanzdefizit zu einem Leistungsbilanzüberschuss unterstützt wurde, was sich auch positiv auf die Rupie ausgewirkt hat. All diese Faktoren sind anfälliger für ein reflationärereres Umfeld, daher ist ein gewisses Mass an Vorsicht geboten.

Japan hatte einen schwierigen Jahresbeginn, da aber der Reflationsdruck zugenommen hat, hat der Markt etwas an Schwung gewonnen. Für zusätzlichen Auftrieb sorgte der weltweite Wiederaufbau der Lagerbestände, denn die starke Ausrichtung der japanischen Wirtschaft auf die Fertigungsindustrie hat die Erholung der Fabrikproduktion gestützt. Die anhaltende Automatisierung zur Steigerung der Produktionserträge kommt vielen japanischen Unternehmen ebenfalls zugute. Vor dem Hintergrund dieser aktuellen Trends sind japanische Aktien günstig bewertet.

In den übrigen asiatischen Ländern und den Schwellenmärkten waren es die zyklischeren Unternehmen und Volkswirtschaften, die tendenziell eine gute Performance gezeigt haben. Wie so oft hat sich Russland gut entwickelt, während China schwächelte. Lateinamerika hat sich erholt. Zum Teil war dies den gestiegenen Rohstoffpreisen zu verdanken, teilweise aber auch zu einem gewissen Grad den Leistungsbilanzeffekten, von denen auch Indien profitiert hat. Es ist jedoch unbestreitbar, dass Mexiko viel unternommen hat, um seine aussenwirtschaftliche Position im Rahmen eines tragbaren Haushaltsdefizits zu stärken.

Dominiert werden die Schlagzeilen jedoch von China. In den vergangenen Wochen und Monaten stand der chinesische Aktienmarkt zunehmend unter Druck. Die Beziehungen zwischen den USA und China sind weiterhin angespannt. Chinas Regulierungsbehörden haben gegen verschiedene chinesische Unternehmen regulatorische Massnahmen verhängt, die für diese Unternehmen Kosten mit sich bringen. In manchen Fällen sind diese Kosten so hoch, dass die Unternehmen praktisch keine Gewinne mehr erzielen. US-Politiker aus allen politischen Lagern haben Finanzinvestitionen in China verurteilt, und zu dieser



Bericht der Anlageverwaltungsgesellschaft *(Fortsetzung)*

Polemik kam noch der Aufschrei hinzu, dass China einfach nicht investierbar ist! Tatsächlich ist dies nicht das China, das ich Ende der 1980er-Jahre als junger Student in Peking erlebt hatte.

Aber ist das grundsätzlich schlecht? Für China oder für Investoren? Keinesfalls. Denn auch das China, das ich kannte, wurde von einer Zentralregierung gesteuert. Lehrkräfte (meine Professoren) verdienten gerade einmal genug zum Überleben. Studenten in Abschlussklassen wurden Arbeitsplätze zugewiesen. Meinem Mitbewohner, einem der klügeren in seiner Klasse, wurde ein Arbeitsplatz beim staatseigenen Verlag zugewiesen. Zweifellos ging es darum, ermüdende und weitschweifige Wälzer voll von mühsamen, winzigen Anpassungen bei marxistisch-leninistischem Gedankengut herauszubringen.

Aber er ist all dem entkommen – und China auch. Seine Generation ist überwiegend in der Privatwirtschaft beschäftigt (über drei Viertel der Menschen in den Städten arbeiten in kleinen und mittelständischen privaten Unternehmen). Die Einkommen der chinesischen Bevölkerung sind stark gestiegen, außerdem können sich deutlich mehr Chinesen ein Eigenheim und ein Auto leisten und haben Zugang zu ausländischen Medien und können reisen. Mehr Chinesen sind in die Mittelschicht aufgestiegen. Die Durchschnittskurse an den Aktienmärkten, die so lange von den Überbleibseln der Börsenwerte des alten China belastet wurden, spiegeln diese unglaubliche Wachstums- und Entdeckungsgeschichte nicht wider. Ein vernünftiger, aktiver Anleger könnte jedoch an dieser Vermögensschaffung partizipieren, indem er Unternehmen aus Wirtschaftsbereichen auswählt, die auf die Binnennachfrage ausgerichtet sind – Konsum, Technologie, Gesundheitswesen, Finanzdienstleistungen und andere Sektoren haben führende inländische Unternehmen hervorgebracht.

Doch die Reaktion auf diesen Einsatz und diese Entschlossenheit war nicht etwa Beifall für die Behebung der Massenarmut, sondern vielmehr Angst und Misstrauen. Der Westen, der so lange als Vorbild für Chinas Reformen diente, versucht nun, China in die Schranken zu weisen. Und China hat darauf reagiert, indem es seinen unmittelbaren und auch seinen weiter entfernten Nachbarn den gleichen Wachstumsplan angeboten hat – Infrastruktur, Fertigung, Handel, Entwicklung der Mittelschicht.

Und genau hier befindet sich China nun. Lange Zeit hiess es, Chinas Wachstum sei ein Wunder («das sind nur Niedriglohnexporte»). Nun sieht sich die chinesische Regierung mit den Forderungen der Bürgerinnen und Bürger konfrontiert, die diese irrigen Analysen widerlegt haben und nun in der Dienstleistungsbranche, im Finanzwesen, im Gesundheitswesen und in der Technologieindustrie arbeiten und ein Leben führen, das sich oberflächlich betrachtet nicht so sehr von unserem eigenen unterscheidet.

Die aktuellen regulatorischen Massnahmen sind also ein Versuch, die Kritik zu widerlegen, China habe bei seinem Streben nach Wachstum mögliche Umwelt- oder Gesundheitsschäden in Kauf genommen oder es fehle ihm an der richtigen Art von Bildung (zu starke Orientierung auf stures Auswendiglernen!), um wirklich kreative Köpfe zu entwickeln. Die chinesische Regierung hat darauf reagiert, indem sie sich mit Fragen im Zusammenhang mit dem Zugang zur Gesundheitsversorgung, der Gerechtigkeit bei Markttransaktionen und der Gleichberechtigung im Bildungswesen befasste. Sie wird zweifellos weiterhin auf diese Bereiche sowie auf Finanzspekulationen abzielen – erste Schritte gegen Kryptowährungen wurden bereits unternommen.

Dabei handelt die chinesische Regierung nicht unüberlegt oder ohne Vorwarnung. In dem Land gibt es nicht die gleiche Einbeziehung und Öffentlichkeitsbeteiligung wie im Westen, bevor gehandelt wird – und es wird gehandelt. Wir haben bereits festgestellt, dass die arbeitnehmerfreundliche Politik die Unternehmensgewinne schmälert und dass aufsichtsrechtliche Initiativen auch dazu führen können, dass Unternehmen zusätzliche Belastungen auferlegt werden. Aber bei dem Aufschrei, dass China kapitalismusfeindlich sei und man in China



Bericht der Anlageverwaltungsgesellschaft *(Fortsetzung)*

nicht investieren könne, wird übersehen, dass China sehr wohl weiss, dass die immense Vermögensbildung privaten Unternehmen zu verdanken ist. Die Bemühungen, die Lebensqualität zu verbessern, wären ohne den Kapitalismus unmöglich. China ist sich diesem seit Jahrzehnten bewusst und hat diese Einsicht bereits vor 20 Jahren auf dem Parteitag offiziell ratifiziert.

Wie investiert man also in diesem Umfeld? Nun, man muss auf monopolistische Gewinne und deren Preisgestaltung achten. Man muss sich vor spekulativen Geschäftsmodelle in Acht nehmen. Man muss in Unternehmen investieren, die in China Waren und Dienstleistungen für Chinesinnen und Chinesen herstellen. Man muss in Unternehmen investieren, die den Zugang zum Gesundheitswesen verbessern, die produktivitätssteigernde Investitionsgüter produzieren, die zu angemessenen Kosten die Dienstleistungen erbringen, die von der chinesischen Mittelschicht nachgefragt werden, und die die Finanzarchitektur entwickeln, die langfristiges Wachstum und Wohlstandsschutz unterstützt.

In Jahren wie diesem ist es immer schwierig, sich zu orientieren. Teilweise gelingt die Orientierung durch gute Vorbereitung – durch die Herstellung eines Gleichgewichts zwischen den langfristigen und den zyklischen Aspekten eines Anlageportfolios. Das geringere Engagement im Rohstoffbereich mag Verluste verursachen, dafür könnten Engagements in Small-Cap-Unternehmen positiv zu Buche schlagen. Es gilt aber auch, den langfristigen Wert zu sehen, der sich in einigen zyklischen Unternehmen herausgebildet hat – in den Bereichen Rohstoffe, Fertigung und Banken. Und ein Unternehmen mit langfristigem Wachstumspotenzial kann sich zyklischer verhalten, wenn die Wirtschaft, in der es tätig ist, von Natur aus zyklischer ist. Davon können wir in Ihrem Namen profitieren. Wir folgen jedoch nicht den zyklischen Bewegungen – vielmehr achten wir auf die langfristigen Chancen, die sie schaffen können. Und wir konzentrieren uns nicht auf die makroökonomischen Gegebenheiten, sondern auf Unternehmen, in denen wir uns langfristig engagieren können.

Robert Horrocks, PhD Chief Investment Officer Matthews International Capital Management, LLC

Anlagenplan

An einer amtlichen Wertpapierbörse notierte, übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente

ANLEIHEN

Anlagen	Währung	Menge/ Nomineller Wert	Marktwert in USD	% des Netto- vermö- gens	Anlagen	Währung	Menge/ Nomineller Wert	Marktwert in USD	% des Netto- vermö- gens
CHINA/HONGKONG					SINGAPUR				
China Development Bank, 3,800%, 01/25/2036	CNY	20.000.000	3.208.050	4,20	ABJA Investment Co. Pte, Ltd., 5,450%, 01/24/2028	USD	2.391.000	2.591.246	3,39
Wanda Properties International Co., Ltd., 7,250%, 01/29/2024	USD	3.066.000	2.958.690	3,88	Indika Energy Capital III Pte, Ltd., 5,875%, 11/09/2024	USD	2.200.000	2.211.000	2,90
KWG Group Holdings, Ltd., 7,400%, 01/13/2027	USD	2.800.000	2.590.000	3,39				4.802.246	6,29
Times China Holdings, Ltd., 6,200%, 03/22/2026	USD	2.700.000	2.430.000	3,18	INDONESIEN				
Sino-Ocean Land Treasure III, Ltd., 4,900%, 12/29/2049	USD	2.800.000	2.359.000	3,09	Indonesia Treasury Bond, 7,000%, 05/15/2027	IDR	36.500.000.000	2.739.955	3,59
Franshion Brilliant, Ltd., 6,000%, 12/29/2049	USD	2.300.000	2.300.000	3,01	Indonesia Treasury Bond, 9,000%, 03/15/2029	IDR	13.000.000.000	1.063.888	1,39
Kasikornbank Public Co., Ltd., 5,275%, 12/29/2049	USD	2.200.000	2.291.300	3,00				3.803.843	4,98
China Cinda Asset Management Co., Ltd., 3,900%, 03/05/2030	CNY	10.000.000	1.542.576	2,02	VIETNAM				
ESR Cayman Ltd., 5,650%, 12/29/2049	SGD	2.000.000	1.498.501	1,96	Debt & Asset Trading Corp., 1,000%, 10/10/2025	USD	3.550.000	3.208.313	4,20
Huarong Finance 2019 Co., Ltd., 4,250%, 12/29/2049	USD	1.600.000	1.348.000	1,76				3.208.313	4,20
Huarong Finance 2017 Co., Ltd., 4,000%, 12/29/2049	USD	1.400.000	1.281.000	1,68	MAURITIUS				
China SCE Group Holdings, Ltd., 7,000%, 05/02/2025	USD	1.200.000	1.129.500	1,48	Network i2i, Ltd., 5,650%, 12/29/2049	USD	2.900.000	3.088.500	4,05
China SCE Group Holdings, Ltd., 6,000%, 02/04/2026	USD	1.100.000	979.000	1,28				3.088.500	4,05
Sunac China Holdings, Ltd., 6,500%, 01/26/2026	USD	1.200.000	978.000	1,28	VEREINIGTE STAATEN				
FWD Group, Ltd., 6,375%, 12/29/2049	USD	800.000	820.000	1,07	Periama Holdings LLC, 5,950%, 04/19/2026	USD	2.200.000	2.359.500	3,09
FWD Group, Ltd., 0,000%, 12/29/2049	USD	800.000	769.000	1,01				2.359.500	3,09
Honghua Group, Ltd., 6,375%, 08/01/2022	USD	650.000	633.750	0,83	INDIEN				
Huarong Finance 2017 Co., Ltd., 4,500%, 12/29/2049	USD	600.000	573.000	0,75	Tata Motors, Ltd., 5,875%, 05/20/2025	USD	2.100.000	2.254.875	2,95
Logan Group Co., Ltd., 4,500%, 01/13/2028	USD	554.000	505.525	0,66				2.254.875	2,95
CIFI Holdings Group Co., Ltd., 6,700%, 04/23/2022	CNH	3.000.000	457.926	0,60	NIEDERLANDE				
Times China Holdings, Ltd., 5,750%, 01/14/2027	USD	400.000	354.000	0,46	PB International BV, 7,625%, 01/26/2022	USD	3.000.000	1.470.000	1,93
			31.006.818	40,59	Royal Capital BV, 4,875%, 12/29/2049	USD	337.000	350.901	0,46
								1.820.901	2,39
					PHILIPPINEN				
					Philippine Government International Bond, 3,900%, 11/26/2022	PHP	77.000.000	1.517.323	1,99
								1.517.323	1,99

Die beigefügten Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

Anlagenplan (Fortsetzung)

ANLEIHEN (FORTSETZUNG)

Anlagen	Währung	Menge/ Nomineller Wert	Marktwert in USD	% des Netto- vermö- gens
VEREINIGTES KÖNIGREICH				
ICICI Bank UK PLC, 5,375%, 09/26/2028	SGD	1.000.000	765.733	1,00
			765.733	1,00

ANLEIHEN INSGESAMT			54.628.052	71,53
---------------------------	--	--	-------------------	--------------

WANDELANLEIHEN

CHINA/HONGKONG				
Luye Pharma Group, Ltd., Cnv., 1,500%, 07/09/2024	USD	2.600.000	2.655.666	3,48
Pharmaron Beijing Co., Ltd., Cnv., 0,000%, 06/18/2026	USD	1.100.000	1.175.625	1,54
Hansoh Pharmaceutical Group Co., Ltd., Cnv., 0,000%, 01/22/2026	USD	1.100.000	976.844	1,28
Meituan, Cnv., 0,000%, 04/27/2028	USD	400.000	381.500	0,50
			5.189.635	6,80

MALAYSIA

Cerah Capital, Ltd., Cnv., 0,000%, 08/08/2024	USD	1.200.000	1.193.244	1,56
			1.193.244	1,56

BRITISCHE JUNGFERNINSELN

Weimob Investment, Ltd., Cnv. 06/07/2026	USD	1.100.000	1.009.250	1,32
			1.009.250	1,32

SÜDKOREA

Kakao Corp., Cnv., 0,000%, 04/28/2023	USD	400.000	493.964	0,65
			493.964	0,65

WANDELANLEIHEN INSGESAMT			7.886.093	10,33
---------------------------------	--	--	------------------	--------------

SUMME DER AN EINER AMTLICHEN WERTPAPIERBÖRSE NOTIERTEN, ÜBERTRAGBAREN WERTPAPIERE UND GELDMARKTINSTRUMENTE			62.514.145	81,86
---	--	--	-------------------	--------------

An einem anderen geregelten Markt gehandelte, übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente

WANDELANLEIHEN

Anlagen	Währung	Menge/ Nomineller Wert	Marktwert in USD	% des Netto- vermö- gens
KAIMANINSELN				
Baozun, Inc., Cnv., 1,625%, 05/01/2024	USD	2.600.000	2.383.119	3,12
			2.383.119	3,12

CHINA/HONGKONG

iQIYI, Inc., Cnv., 2,000%, 04/01/2025	USD	1.000.000	852.980	1,12
NIO, Inc., Cnv., 0,500%, 02/01/2027	USD	1.000.000	818.342	1,07
Pinduoduo, Inc., Cnv., 0,000%, 12/01/2025	USD	350.000	321.782	0,42
			1.993.104	2,61

WANDELANLEIHEN INSGESAMT			4.376.223	5,73
---------------------------------	--	--	------------------	-------------

SUMME DER AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT GEHANDELTEN ÜBERTRAGBAREN WERTPAPIERE UND GELDMARKTINSTRUMENTE			4.376.223	5,73
--	--	--	------------------	-------------

Andere übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente

ANLEIHEN

MALAYSIA

Malaysia Government Bond, 4,642%, 11/07/2033	MYR	7.400.000	1.900.951	2,49
Malaysia Government Bond, 3,478%, 06/14/2024	MYR	2.700.000	661.982	0,87
Malaysia Government Investment Issue, 3,422%, 09/30/2027	MYR	2.000.000	481.983	0,63
			3.044.916	3,99

Anlagenplan (Fortsetzung)

ANLEIHEN (FORTSETZUNG)

Anlagen	Währung	Menge/ Nomineller Wert	Marktwert in USD	% des Netto- vermö- gens
THAILAND				
Thailand Government Bond, 2,875%, 12/17/2028	THB	45.000.000	1.458.805	1,91
Thailand Government Bond, 1,600%, 12/17/2029	THB	40.000.000	1.177.099	1,54
			2.635.904	3,45
ANLEIHEN INSGESAMT			5.680.820	7,44
SUMME DER ANDEREN ÜBERTRAGBA- REN WERTPAPIERE UND GELDMARKTINSTRUMENTE			5.680.820	7,44
SUMME DER ANLAGEN			72.571.188	95,03
BARMITTEL UND ANDERE VERMÖGENS- WERTE, ABZÜGLICH VERBINDLICHKEITEN			3.796.340	4,97
SUMME NETTOVERMÖGEN			76.367.528	100,00
Länderallokation				
				% des Nettovermögens
China/Hongkong				50,00
Singapur				6,29
Malaysia				5,55
Indonesien				4,98
Vietnam				4,20
Mauritius				4,05
Thailand				3,45
Kaimaninseln				3,12
Vereinigte Staaten				3,09
Indien				2,95
Niederlande				2,39
Philippinen				1,99
Britische Jungferninseln				1,32
Vereinigtes Königreich				1,00
Südkorea				0,65
SUMME DER ANLAGEN			95,03	
Barmittel und andere Vermögenswerte, abzüglich Verbindlichkeiten				4,97
Gesamt			100,00	

Die folgende Tabelle stellt die Veränderungen der Portfoliositionen dar:

	% des Netto- vermögens zum 30. September 2021	% des Netto- vermögens zum 31. März 2021
AN EINER AMTLICHEN WERTPAPIERBÖRSE NOTIERTE, ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE UND GELDMARKTINSTRUMENTE	81,86	91,86
ANLEIHEN	71,53	80,90
China/Hongkong	40,59	37,06
Singapur	6,29	13,38
Indonesien	4,98	3,39
Vietnam	4,20	7,43
Mauritius	4,05	5,71
Vereinigte Staaten	3,09	2,85
Indien	2,95	4,79
Niederlande	2,39	4,03
Philippinen	1,99	-
Vereinigtes Königreich	1,00	-
Thailand	-	2,26
WANDELANLEIHEN	10,33	10,96
China/Hongkong	6,80	6,19
Malaysia	1,56	2,28
Britische Jungferninseln	1,32	-
Südkorea	0,65	1,61
Neuseeland	-	0,88
AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT GEHANDELTE, ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE UND GELDMARKTINSTRUMENTE	5,73	7,37
ANLEIHEN	-	3,34
China/Hongkong	-	3,34
WANDELANLEIHEN	5,73	4,03
Kaimaninseln	3,12	-
China/Hongkong	2,61	4,03
ANDERE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE UND GELDMARKTINSTRUMENTE	7,44	-
ANLEIHEN	7,44	-
Malaysia	3,99	-
Thailand	3,45	-
China/Hongkong	-	-
Niederlande	-	-
Deutschland	-	-
SUMME DER ANLAGEN	95,03	99,23
Barmittel und andere Vermögenswerte, abzüglich Verbindlichkeiten	4,97	0,77
Gesamt	100,00	100,00

Die beigefügten Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

Anlagenplan

An einer amtlichen Wertpapierbörse notierte, übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente

ANLEIHEN

Anlagen	Währung	Menge/ Nomineller Wert	Marktwert in USD	% des Netto- vermö- gens	Anlagen	Währung	Menge/ Nomineller Wert	Marktwert in USD	% des Netto- vermö- gens
CHINA/HONGKONG					INDIEN				
Wanda Properties International Co., Ltd., 7,250%, 01/29/2024	USD	1.150.000	1.109.750	4,84	Tata Motors, Ltd., 5,875%, 05/20/2025	USD	1.000.000	1.073.750	4,68
Honghua Group, Ltd., 6,375%, 08/01/2022	USD	1.000.000	975.000	4,25	HDFC Bank, Ltd., 3,700%, 12/29/2049	USD	700.000	696.850	3,04
KWG Group Holdings, Ltd., 7,400%, 01/13/2027	USD	1.000.000	925.000	4,04				1.770.600	7,72
Sino-Ocean Land Treasure III, Ltd., 4,900%, 12/29/2049	USD	900.000	758.250	3,31	VIETNAM				
Kasikornbank Public Co., Ltd., 5,275%, 12/29/2049	USD	600.000	624.900	2,73	Debt & Asset Trading Corp., 1,000%, 10/10/2025	USD	1.270.000	1.147.763	5,01
China SCE Group Holdings, Ltd., 7,000%, 05/02/2025	USD	600.000	564.750	2,46	Socialist Republic of Vietnam, 5,500%, 03/12/2028	USD	525.000	527.567	2,30
Times China Holdings, Ltd., 6,750%, 07/08/2025	USD	600.000	550.500	2,40				1.675.330	7,31
FWD Group, Ltd., 6,375%, 12/29/2049	USD	500.000	512.500	2,23	NIEDERLANDE				
Franshion Brilliant, Ltd., 6,000%, 12/29/2049	USD	500.000	500.000	2,18	Royal Capital BV, 4,875%, 12/29/2049	USD	537.000	559.151	2,44
Huarong Finance 2019 Co., Ltd., 4,250%, 12/29/2049	USD	500.000	421.250	1,84	PB International BV, 7,625%, 01/26/2022	USD	1.100.000	539.000	2,35
Sunac China Holdings, Ltd., 6,500%, 01/26/2026	USD	450.000	366.750	1,60				1.098.151	4,79
Huarong Finance 2017 Co., Ltd., 4,000%, 12/29/2049	USD	400.000	366.000	1,60	MAURITIUS				
Times China Holdings, Ltd., 6,200%, 03/22/2026	USD	300.000	270.000	1,18	Network i2i, Ltd., 5,650%, 12/29/2049	USD	1.000.000	1.065.000	4,64
Huarong Finance 2017 Co., Ltd., 4,500%, 12/29/2049	USD	200.000	191.000	0,83				1.065.000	4,64
Times China Holdings, Ltd., 5,750%, 01/14/2027	USD	200.000	177.000	0,77	VEREINIGTE STAATEN				
			8.312.650	36,26	Periama Holdings LLC, 5,950%, 04/19/2026	USD	600.000	643.500	2,81
SINGAPUR								643.500	2,81
ABJA Investment Co. Pte, Ltd., 5,450%, 01/24/2028	USD	1.100.000	1.192.125	5,20	INDONESIEN				
Indika Energy Capital III Pte, Ltd., 5,875%, 11/09/2024	USD	1.150.000	1.155.750	5,04	Adaro Indonesia PT, 4,250%, 10/31/2024	USD	500.000	510.625	2,23
Theta Capital Pte, Ltd., 6,750%, 10/31/2026	USD	700.000	687.750	3,00				510.625	2,23
			3.035.625	13,24	ANLEIHEN INSGESAMT				
								18.111.481	79,00

Die beigefügten Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

Anlagenplan (Fortsetzung)

An einer amtlichen Wertpapierbörse notierte, übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente

WANDELANLEIHEN

Anlagen	Währung	Menge/ Nomineller Wert	Marktwert in USD	% des Netto- vermö- gens
CHINA/HONGKONG				
Luye Pharma Group, Ltd., Cnv., 1,500%, 07/09/2024	USD	950.000	970.339	4,23
Hansoh Pharmaceutical Group Co., Ltd., Cnv., 0,000%, 01/22/2026	USD	400.000	355.216	1,55
Pharmaron Beijing Co., Ltd., Cnv. 06/18/2026	USD	300.000	320.625	1,40
Meituan, Cnv., 0,000%, 04/27/2028	USD	200.000	190.750	0,83
			1.836.930	8,01
MALAYSIA				
Cerah Capital, Ltd., Cnv., 0,000%, 08/08/2024	USD	500.000	497.185	2,17
			497.185	2,17
BRITISCHE JUNGFERNINSELN				
Weimob Investment, Ltd., Cnv., 0,000%, 06/07/2026	USD	400.000	367.000	1,60
			367.000	1,60
WANDELANLEIHEN INSGESAMT			2.701.115	11,78
SUMME DER AN EINER AMTLICHEN WERTPAPIERBÖRSE NOTIERTEN, ÜBERTRAGBAREN WERTPAPIERE UND GELDMARKTINSTRUMENTE			20.812.596	90,78

An einem anderen geregelten Markt gehandelte, übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente

ANLEIHEN

Anlagen	Währung	Menge/ Nomineller Wert	Marktwert in USD	% des Netto- vermö- gens
CHINA/HONGKONG				
King Talent Management, Ltd., 5,600%, 12/29/2049	USD	450.000	425.250	1,85
			425.250	1,85
ANLEIHEN INSGESAMT			425.250	1,85
WANDELANLEIHEN				
CHINA/HONGKONG				
Baozun, Inc., Cnv., 1,625%, 05/01/2024	USD	800.000	733.267	3,20
iQIYI, Inc., Cnv., 2,000%, 04/01/2025	USD	300.000	255.894	1,12
NIO, Inc., Cnv., 0,500%, 02/01/2027	USD	300.000	245.503	1,07
Pinduoduo, Inc., 0,000%, Cnv. 12/01/2025	USD	100.000	91.938	0,40
			1.326.602	5,79
WANDELANLEIHEN INSGESAMT			1.326.602	5,79
SUMME DER AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT GEHANDELTEN ÜBERTRAGBAREN WERTPAPIERE UND GELDMARKTINSTRUMENTE			1.751.852	7,64
SUMME DER ANLAGEN			22.564.448	98,42
BARMITTEL UND ANDERE VERMÖGENSWERTE, ABZÜGLICH VERBINDLICHKEITEN			363.020	1,58
SUMME NETTOVERMÖGEN			22.927.468	100,00

Die beigefügten Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

Anlagenplan (Fortsetzung)

Länderallokation	% des Nettovermögens
China/Hongkong	51,91
Singapur	13,24
Indien	7,72
Vietnam	7,31
Niederlande	4,79
Mauritius	4,64
Vereinigte Staaten	2,81
Indonesien	2,23
Malaysia	2,17
Britische Jungferninseln	1,60
SUMME DER ANLAGEN	98,42
Barmittel und andere Vermögenswerte, abzüglich Verbindlichkeiten	1,58
Gesamt	100,00

Die folgende Tabelle stellt die Veränderungen der Portfoliositionen dar:

	% des Nettovermögens zum 30. September 2021	% des Nettovermögens zum 31. März 2021
AN EINER AMTLICHEN WERTPAPIERBÖRSE NOTIERTE, ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE UND GELDMARKTINSTRUMENTE	90,78	91,86
ANLEIHEN	79,00	80,90
China/Hongkong	36,26	37,06
Singapur	13,24	13,38
Indien	7,72	4,79
Vietnam	7,31	7,43
Niederlande	4,79	4,03
Mauritius	4,64	5,71
Vereinigte Staaten	2,81	2,85
Indonesien	2,23	3,39
Thailand	-	2,26
WANDELANLEIHEN	11,78	10,96
China/Hongkong	8,01	6,19
Malaysia	2,17	2,28
Britische Jungferninseln	1,60	1,61
Neuseeland	-	0,88
AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT GEHANDELTE, ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE UND GELDMARKTINSTRUMENTE	7,64	7,37
ANLEIHEN	1,85	3,34
China/Hongkong	1,85	3,34
WANDELANLEIHEN	5,79	4,03
China/Hongkong	5,79	4,03
SUMME DER ANLAGEN	98,42	99,23
Barmittel und andere Vermögenswerte, abzüglich Verbindlichkeiten	1,58	0,77
Gesamt	100,00	100,00

Die beigefügten Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

Anlagenplan

An einer amtlichen Wertpapierbörse notierte, übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente

AKTIEN

Anlagen	Menge/ Nomineller Wert	Marktwert in USD	% des Netto- vermö- gens	Anlagen	Menge/ Nomineller Wert	Marktwert in USD	% des Netto- vermö- gens
JAPAN				VIETNAM			
MISUMI Group, Inc.	153.800	6.531.623	2,74	FPT Corp.	1.304.875	5.326.720	2,23
Katitas Co., Ltd.	176.500	6.245.245	2,62	Asia Commercial Bank JSC	3.494.500	4.842.830	2,03
LIXIL Group Corp.	193.000	5.615.578	2,35	Hoa Phat Group JSC	1.908.805	4.436.546	1,86
Rakus Co., Ltd.	157.900	5.564.344	2,33	Vinhomes JSC	1.171.560	4.030.454	1,69
Hoya Corp.	28.900	4.503.324	1,89			18.636.550	7,81
Shiseido Co., Ltd.	62.200	4.189.551	1,76	SÜDKOREA			
AGC, Inc.	79.900	4.126.481	1,73	LG Chem, Ltd., Pfd.	12.480	3.957.973	1,66
Olympus Corp.	185.600	4.068.922	1,71	POSCO	12.475	3.464.433	1,45
Oriental Land Co., Ltd.	24.200	3.915.940	1,64	Samsung Electronics Co., Ltd., Pfd.	50.237	2.946.878	1,24
Anritsu Corp.	210.400	3.755.571	1,57	Hugel, Inc.	20.026	2.917.407	1,22
Daifuku Co., Ltd.	38.700	3.637.997	1,53	KakaoBank Corp.	36.510	2.109.192	0,89
Disco Corp.	12.500	3.496.164	1,47	Samsung Electronics Co., Ltd.	24.878	1.552.475	0,65
Dai-ichi Life Holdings, Inc.	152.800	3.381.223	1,42			16.948.358	7,11
Bandai Namco Holdings, Inc.	44.700	3.351.148	1,40	TAIWAN			
Nintendo Co., Ltd.	5.900	2.859.908	1,20	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co., Ltd.	352.000	7.302.422	3,06
The Japan Steel Works, Ltd.	90.900	2.369.974	0,99	Sinbon Electronics Co., Ltd.	431.000	3.631.689	1,52
Simplex Holdings, Inc.	129.400	2.329.304	0,98	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co., Ltd. ADR	32.239	3.611.767	1,52
Bell System24 Holdings, Inc.	133.400	1.989.745	0,83	Brighten Optix Corp.	179.000	2.338.651	0,98
MANI, Inc.	87.000	1.659.256	0,70			16.884.529	7,08
		73.591.298	30,86	AUSTRALIEN			
CHINA/HONGKONG				INDIEN			
Minth Group, Ltd.	2.548.000	8.709.104	3,65	Minda Industries, Ltd.	565.518	5.627.943	2,36
Tencent Holdings, Ltd.	109.600	6.498.396	2,73	HDFC Bank, Ltd.	224.989	4.834.411	2,03
Pharmaron Beijing Co., Ltd. A Shares	152.400	5.067.459	2,12			10.462.354	4,39
Link, REIT	582.800	4.994.161	2,09	SINGAPUR			
Shenzhen International Group Holdings, Ltd.	225.400	4.793.906	2,01	BOC Aviation, Ltd.	451.200	3.777.114	1,58
OPT Machine Vision Tech Co., Ltd. A Shares	78.000	4.539.613	1,90	NetLink NBN Trust	3.905.200	2.855.434	1,20
Helens International Holdings Co. Ltd	1.249.500	3.649.733	1,53	Ascendas India Trust, REIT	2.650.500	2.785.284	1,17
China Education Group Holdings, Ltd.	2.102.000	3.623.414	1,52			9.417.832	3,95
Autel Intelligent Technology Corp., Ltd. A Shares	310.721	3.399.484	1,43	MALAYSIA			
AIA Group, Ltd.	284.800	3.287.101	1,38	CTOS Digital BHD	5.241.400	2.528.993	1,06
Jinxin Fertility Group, Ltd.	2.066.000	3.078.094	1,29			2.528.993	1,06
Zhejiang HangKe Technology, Inc. Co. A Shares	235.638	3.005.118	1,26	BANGLADESCH			
EC Healthcare	2.013.000	2.724.129	1,14	GrameenPhone, Ltd.	545.241	2.420.746	1,02
Postal Savings Bank of China Co., Ltd. H Shares	3.419.000	2.360.725	0,99			2.420.746	1,02
Baidu, Inc. A Shares	123.350	2.350.263	0,99	INDIEN			
Zhou Hei Ya International Holdings Co., Ltd.	2.290.000	2.322.769	0,97	SINGAPUR			
Pharmaron Beijing Co., Ltd. H Shares	70.500	1.684.772	0,71	BOC Aviation, Ltd.	451.200	3.777.114	1,58
		66.088.241	27,71	NetLink NBN Trust	3.905.200	2.855.434	1,20
				Ascendas India Trust, REIT	2.650.500	2.785.284	1,17
						9.417.832	3,95
				MALAYSIA			
				CTOS Digital BHD	5.241.400	2.528.993	1,06
						2.528.993	1,06
				BANGLADESCH			
				GrameenPhone, Ltd.	545.241	2.420.746	1,02
						2.420.746	1,02

Die beigefügten Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

Anlagenplan (Fortsetzung)

AKTIEN (FORTSETZUNG)

Anlagen	Menge/ Nominaler Wert	Marktwert in USD	% des Netto- vermö- gens
INDONESIEN			
PT Bank Rakyat Indonesia Persero	1.415.451	380.178	0,16
		380.178	0,16
SUMME AKTIEN		230.359.235	96,60
SUMME DER AN EINER AMTLICHEN WERTPAPIERBÖRSE NOTIERTEN, ÜBER- TRAGBAREN WERTPAPIERE UND GELDMARKTINSTRUMENTE			
		230.359.235	96,60
SUMME DER ANLAGEN			
		230.359.235	96,60
BARMITTEL UND ANDERE VERMÖ- GENSWERTE, ABZÜGLICH VERBINDLICHKEITEN			
		8.110.589	3,40
SUMME NETTOVERMÖGEN		238.469.824	100,00

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

ADR: American Depositary Receipt

BHD: Berhad

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

Pfd: Vorzugsaktien

REIT: Real Estate Investment Trust (Immobilien-Investmentgesellschaft)

Länderallokation	% des Nettovermögens
Japan	30,86
China/Hongkong	27,71
Vietnam	7,81
Südkorea	7,11
Taiwan	7,08
Australien	5,45
Indien	4,39
Singapur	3,95
Malaysia	1,06
Bangladesch	1,02
Indonesien	0,16
SUMME DER ANLAGEN	96,60
Barmittel und andere Vermögenswerte, abzüglich Verbindlichkeiten	3,40
Gesamt	100,00

Die folgende Tabelle stellt die Veränderungen der Portfoliopositionen dar:

	% des Netto- vermögens zum 30. September 2021	% des Netto- vermögens zum 31. März 2021
AN EINER AMTLICHEN WERTPAPIERBÖRSE NOTIERTEN, ÜBERTRAGBAREN WERTPAPIERE UND GELDMARKTINSTRUMENTE	96,60	98,90
AKTIEN	96,60	98,90
Japan	30,86	30,38
China/Hongkong	27,71	25,38
Vietnam	7,81	3,00
Südkorea	7,11	14,15
Taiwan	7,08	4,02
Australien	5,45	9,28
Indien	4,39	3,07
Singapur	3,95	5,78
Malaysia	1,06	-
Indonesien	0,16	1,58
Bangladesch	1,02	0,91
Philippinen	-	1,35
SUMME DER ANLAGEN	96,60	98,90
Barmittel und andere Vermögenswerte, abzüglich Verbindlichkeiten	3,40	1,10
Gesamt	100,00	100,00

Die beigefügten Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

Anlagenplan

An einer amtlichen Wertpapierbörse notierte, übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente

AKTIEN

Anlagen	Menge/ Nomineller Wert	Marktwert in USD	% des Netto- vermö- gens	Anlagen	Menge/ Nomineller Wert	Marktwert in USD	% des Netto- vermö- gens
CHINA/HONGKONG				SÜDKOREA			
Tencent Holdings, Ltd.	264.100	15.659.000	3,01	LG Chem, Ltd.	13.468	8.827.000	1,70
Link, REIT	1.343.800	11.515.363	2,22	Samsung Electronics Co., Ltd.	139.620	8.712.781	1,68
Pharmaron Beijing Co., Ltd. H Shares	426.900	10.201.835	1,96	ESR Kendall Square REIT Co., Ltd.	1.481.643	7.967.934	1,53
Tiangong International Co., Ltd.	16.790.000	10.023.817	1,93	Doosan Bobcat, Inc.	228.627	7.714.407	1,48
AIA Group, Ltd.	855.000	9.868.227	1,90	POSCO Co., Ltd.	27.622	7.670.907	1,48
Leader Harmonious Drive Systems Co., Ltd. A Shares	438.203	9.136.838	1,76	LEENO Industrial, Inc.	50.937	7.565.963	1,46
Bafang Electric Suzhou Co., Ltd. A Shares	224.596	9.095.696	1,75	Koh Young Technology, Inc.	318.903	5.238.736	1,01
AK Medical Holdings, Ltd.	6.184.000	8.606.809	1,66	Hugel, Inc.	35.085	5.111.216	0,98
Hong Kong Exchanges & Clearing, Ltd.	133.900	8.243.437	1,59	KakaoBank Corp.	86.785	5.013.593	0,97
Zhejiang HangKe Technology, Inc. Co. A Shares	638.545	8.152.637	1,57			63.822.537	12,29
Minth Group, Ltd.	2.318.000	7.922.960	1,53	VIETNAM			
Baidu, Inc. A Shares	402.150	7.662.410	1,48	Mobile World Investment Corp.	2.106.049	11.812.993	2,27
Helens International Holdings Co. Ltd	2.576.500	7.525.839	1,45	FPT Corp.	2.594.114	10.589.611	2,04
OPT Machine Vision Tech Co., Ltd. A Shares	128.800	7.496.182	1,44	Hoa Phat Group JSC	4.294.900	9.982.435	1,92
Autel Intelligent Technology Corp., Ltd. A Shares	663.469	7.258.770	1,40	Asia Commercial Bank JSC	6.739.675	9.340.135	1,80
Jinxin Fertility Group, Ltd.	4.791.500	7.138.766	1,37	Nam Long Investment Corp.	4.464.738	8.229.163	1,59
NetEase, Inc.	356.400	6.023.876	1,16			49.954.337	9,62
XD, Inc.	1.019.200	5.661.830	1,09	INDIEN			
Zhou Hei Ya International Holdings Co., Ltd.	5.380.000	5.456.985	1,05	HDFC Bank, Ltd.	560.365	12.040.742	2,32
EC Healthcare	3.971.000	5.373.830	1,03	Ashok Leyland, Ltd.	5.856.855	10.557.370	2,03
Postal Savings Bank of China Co., Ltd. H Shares	7.096.000	4.899.591	0,94	PowerGrid Infrastructure Investment Trust	4.810.551	7.806.796	1,50
Medlive Technology Co., Ltd.	819.500	3.961.479	0,76			30.404.908	5,85
Yuexiu Transport Infrastructure, Ltd.	5.798.000	3.856.127	0,74	MALAYSIA			
MINISO Group Holding, Ltd. ADR	208.800	3.044.993	0,59	MR DIY Group M Bhd	10.333.400	9.618.849	1,85
Morimatsu International Holdings Co., Ltd.	935.000	1.092.437	0,21	Frontken Corp. Bhd	10.101.300	8.700.647	1,68
		184.879.734	35,59	CTOS Digital Bhd	9.411.400	4.541.031	0,88
						22.860.527	4,41
TAIWAN				SINGAPUR			
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co., Ltd.	869.000	18.027.853	3,47	SATS, Ltd.	2.546.800	7.776.888	1,50
E Ink Holdings, Inc.	4.670.000	12.327.751	2,37	BOC Aviation, Ltd.	920.900	7.709.096	1,48
Voltronic Power Technology Corp.	173.000	10.591.055	2,04	NetLink NBN Trust	7.174.300	5.245.759	1,01
MediaTek, Inc.	289.000	9.365.124	1,80			20.731.743	3,99
Sinbon Electronics Co., Ltd.	943.000	7.945.900	1,53	INDONESIEN			
Poya International Co., Ltd.	462.470	7.843.258	1,51	PT Bank Rakyat Indonesia Persero	27.533.189	7.395.176	1,42
Universal Vision Biotechnology Co., Ltd.	700.000	7.743.999	1,49			7.395.176	1,42
VisEra Technologies Co., Ltd.	484.306	7.631.793	1,47	VEREINIGTE STAATEN			
Yageo Corp.	307.000	4.857.334	0,94	Vesync Co., Ltd.	4.515.000	6.446.232	1,24
Brighten Optix Corp.	362.000	4.729.563	0,91			6.446.232	1,24
		91.063.630	17,53	SUMME AKTIEN			
						477.558.824	91,94

Die beigefügten Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

Anlagenplan (Fortsetzung)

OPTIONSSCHEINE

Anlagen	Menge/ Nomineller Wert	Marktwert in USD	% des Netto- vermö- gens
MALAYSIA			
Frontken Corp. Bhd, verfällt am 05.03.2026	2.594.900	362.598	0,07
		362.598	0,07
SUMME OPTIONSSCHEINE		362.598	0,07
SUMME DER AN EINER AMTLICHEN WERTPAPIERBÖRSE NOTIERTEN, ÜBER- TRAGBAREN WERTPAPIERE UND GELDMARKTINSTRUMENTE			
		477.921.422	92,01
SUMME DER ANLAGEN		477.921.422	92,01
BARMITTEL UND ANDERE VERMÖ- GENSWERTE, ABZÜGLICH VERBINDLICHKEITEN			
		41.479.192	7,99
SUMME NETTOVERMÖGEN		519.400.614	100,00

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

ADR: American Depositary Receipt

BHD: Berhad

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

REIT: Real Estate Investment Trust (Immobilien-Investmentgesellschaft)

Länderallokation	% des Nettovermögens
China/Hongkong	35,59
Taiwan	17,53
Südkorea	12,29
Vietnam	9,62
Indien	5,85
Malaysia	4,48
Singapur	3,99
Indonesien	1,42
Vereinigte Staaten	1,24
SUMME DER ANLAGEN	92,01
Barmittel und andere Vermögenswerte, abzüglich Verbindlichkeiten	7,99
Gesamt	100,00

Die folgende Tabelle stellt die Veränderungen der Portfoliositionen dar:

	% des Netto- vermögens zum 30. September 2021	% des Netto- vermögens zum 31. März 2021
AN EINER AMTLICHEN WERTPAPIERBÖRSE NOTIERTE, ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE UND GELDMARKTINSTRUMENTE	92,01	96,62
AKTIEN	91,94	96,62
China/Hongkong	35,59	37,94
Taiwan	17,53	11,67
Südkorea	12,29	23,22
Vietnam	9,62	5,74
Indien	5,85	3,70
Malaysia	4,41	3,97
Singapur	3,99	5,85
Indonesien	1,42	2,30
Philippinen	-	0,93
Vereinigte Staaten	1,24	0,89
Thailand	-	0,41
OPTIONSSCHEINE	0,07	-
Malaysia	0,07	-
SUMME DER ANLAGEN	92,01	96,62
Barmittel und andere Vermögenswerte, abzüglich Verbindlichkeiten	7,99	3,38
Gesamt	100,00	100,00

Die beigefügten Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

Anlagenplan

An einer amtlichen Wertpapierbörse notierte, übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente

AKTIEN

Anlagen	Menge/ Nomineller Wert	Marktwert in USD	% des Netto- vermö- gens
ZYKLISCHE KONSUMGÜTER			
Diversifizierte Verbraucherdienste			
China Education Group Holdings, Ltd.	293.000	505.072	2,58
EC Healthcare	240.000	324.784	1,66
		829.856	4,24
Automobilbranche			
BYD Co., Ltd. H Shares	15.000	467.982	2,39
Yadea Group Holdings, Ltd.	192.000	313.568	1,60
		781.550	3,99
Textilien, Bekleidung & Luxusgüter			
Bosideng International Holdings, Ltd.	680.000	482.858	2,47
		482.858	2,47
Internet & Direktmarketing-Einzelhandel			
Alibaba Group Holding, Ltd.	19.600	358.141	1,83
		358.141	1,83
Facheinzelhandel			
China Yongda Automobiles Services Holdings, Ltd.	233.000	336.044	1,72
		336.044	1,72
Hotels, Restaurants & Freizeit			
Helens International Holdings Co. Ltd	114.000	332.989	1,70
		332.989	1,70
Gebrauchsgüter für den Haushalt			
Qingdao Haier Co., Ltd. D Shares	189.660	323.368	1,65
		323.368	1,65
Automobilkomponenten			
Minth Group, Ltd.	86.000	293.949	1,50
		293.949	1,50
Zyklische Konsumgüter insgesamt		3.738.755	19,10

Anlagen	Menge/ Nomineller Wert	Marktwert in USD	% des Netto- vermö- gens
INDUSTRIE			
Industriemaschinen			
Yangzijiang Shipbuilding Holdings, Ltd.	444.500	450.326	2,30
Weichai Power Co., Ltd. A Shares	141.800	375.179	1,92
Leader Harmonious Drive Systems Co., Ltd. A Shares	12.600	262.719	1,34
		1.088.224	5,56
Marine			
SITC International Holdings Co., Ltd.	136.000	487.133	2,49
		487.133	2,49
Industriekonglomerate			
CK Hutchison Holdings, Ltd.	59.000	393.430	2,01
		393.430	2,01
Transportinfrastruktur			
Hainan Meilan International Airport Co., Ltd. H Shares	91.000	380.262	1,94
		380.262	1,94
Luftfracht & Logistik			
JD Logistics, Inc.	25.900	107.761	0,55
		107.761	0,55
Industrie insgesamt		2.456.810	12,55
INFORMATIONSTECHNOLOGIE			
Software			
Shanghai Baosight Software Co., Ltd. B Shares	212.652	795.579	4,07
		795.579	4,07
Elektronische Geräte, Instrumente & Komponenten			
OPT Machine Vision Tech Co., Ltd. A Shares	6.400	372.481	1,90
E Ink Holdings, Inc.	128.000	337.892	1,73
		710.373	3,63
Halbleiter & Halbleiteranlagen			
Silergy Corp.	4.000	587.374	3,00
		587.374	3,00
IT-Dienstleistungen			
TravelSky Technology, Ltd. H Shares	105.000	202.320	1,03
		202.320	1,03
Informationstechnologie insgesamt		2.295.646	11,73

Die beigefügten Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

Anlagenplan (Fortsetzung)

AKTIEN (FORTSETZUNG)

Anlagen	Menge/ Nomineller Wert	Marktwert in USD	% des Netto- vermö- gens
KOMMUNIKATIONSDIENSTE			
Interaktive Medien & Dienstleistungen			
Tencent Holdings, Ltd.	19.500	1.156.193	5,91
		1.156.193	5,91
Diverse Telekommunikationsdienste			
CITIC Telecom International Holdings, Ltd.	1.746.000	593.741	3,03
		593.741	3,03
Unterhaltungsbranche			
XD, Inc.	28.600	158.878	0,81
		158.878	0,81
Kommunikationsdienste insgesamt		1.908.812	9,75
BASISKONSUMGÜTER			
Getränke			
Yantai Changyu Pioneer Wine Co., Ltd. B Shares	199.700	364.860	1,86
Tsingtao Brewery Co., Ltd. H Shares	44.000	344.484	1,76
		709.344	3,62
Nahrungsmittel			
Uni-President China Holdings, Ltd.	390.000	370.779	1,90
WH Group, Ltd.	316.332	225.263	1,15
		596.042	3,05
Lebensmittel- und Basisartikeleinzelhandel			
Jiajiayue Group Co., Ltd. A Shares	114.100	265.080	1,35
		265.080	1,35
Basiskonsumgüter insgesamt		1.570.466	8,02
FINANZWESEN			
Banken			
Postal Savings Bank of China Co., Ltd. H Shares	923.000	637.306	3,26
BOC Hong Kong Holdings, Ltd.	110.000	331.528	1,69
Ping An Bank Co., Ltd. A Shares	111.700	309.575	1,58
		1.278.409	6,53
Finanzwesen insgesamt		1.278.409	6,53

Anlagen	Menge/ Nomineller Wert	Marktwert in USD	% des Netto- vermö- gens
WERKSTOFFE UND MATERIAL			
Baustoffe			
Huaxin Cement Co., Ltd. B Shares	226.036	415.906	2,13
China Jushi Co., Ltd. A Shares	97.000	262.840	1,34
		678.746	3,47
Metalle und Bergbau			
Tiangong International Co., Ltd.	524.000	312.834	1,60
		312.834	1,60
Behälter & Verpackung			
Greatview Aseptic Packaging Co., Ltd.	692.000	257.660	1,31
		257.660	1,31
Werkstoffe und Material insgesamt		1.249.240	6,38
ENERGIE			
Erdöl, Erdgas und nicht erneuerbare Brennstoffe			
China Suntien Green Energy Corp., Ltd. H Shares	1.201.000	1.201.058	6,13
		1.201.058	6,13
Energie insgesamt		1.201.058	6,13
GESUNDHEITSWESEN			
Life Sciences Tools & Dienstleistungen			
Pharmaron Beijing Co., Ltd. H Shares	24.400	583.098	2,98
		583.098	2,98
Pharmaprodukte			
CSPC Pharmaceutical Group, Ltd.	394.000	471.918	2,41
		471.918	2,41
Gesundheitstechnologie			
Medlive Technology Co., Ltd.	30.000	145.021	0,74
		145.021	0,74
Gesundheitswesen insgesamt		1.200.037	6,13
IMMOBILIEN			
Immobilienverwaltung & -erschliessung			
Shimao Services Holdings, Ltd.	247.000	510.074	2,60
K Wah International Holdings, Ltd.	381.000	154.454	0,79
		664.528	3,39
Equity Real Estate Investment Trusts (REITs)			
Fortune Real Estate Investment Trust, REIT	417.000	414.401	2,12
		414.401	2,12
Immobilien gesamt		1.078.929	5,51

Die beigefügten Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

Anlagenplan (Fortsetzung)

An einer amtlichen Wertpapierbörse notierte, übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente

AKTIEN (FORTSETZUNG)

Anlagen	Menge/ Nomineller Wert	Marktwert in USD	% des Netto- vermö- gens
VERSORGUNGSBETRIEBE			
Gasversorgungsbetriebe			
Kunlun Energy Co., Ltd.	360.000	374.494	1,91
		374.494	1,91
Versorgungsbetriebe insgesamt		374.494	1,91
SUMME AKTIEN			
		18.352.656	93,74
SUMME DER AN EINER AMTLICHEN WERTPAPIERBÖRSE NOTIERTEN, ÜBER-TRAGBAREN WERTPAPIERE UND GELDMARKTINSTRUMENTE			
		18.352.656	93,74
SUMME DER ANLAGEN			
		18.352.656	93,74
BARMITTEL UND ANDERE VERMÖGENSWERTE, ABZÜGLICH VERBINDLICHKEITEN			
		1.225.825	6,26
SUMME NETTOVERMÖGEN			
		19.578.481	100,00

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

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

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

REIT: Real Estate Investment Trust (Immobilien-Investmentgesellschaft)

Sektorallokation	% des Nettovermögens
Zyklische Konsumgüter	19,10
Industrie	12,55
Informationstechnologie	11,73
Kommunikationsdienste	9,75
Basiskonsumgüter	8,02
Finanzwesen	6,53
WERKSTOFFE UND MATERIAL	6,38
Energie	6,13
Gesundheitswesen	6,13
Immobilien	5,51
Versorgungsbetriebe	1,91
SUMME DER ANLAGEN	93,74
Barmittel und andere Vermögenswerte, abzüglich Verbindlichkeiten	6,26
Gesamt	100,00

Die folgende Tabelle stellt die Veränderungen der Portfoliositionen dar:

	% des Netto- vermögens zum 30. September 2021	% des Netto- vermögens zum 31. März 2021
AN EINER AMTLICHEN WERTPAPIERBÖRSE NOTIERTEN, ÜBER-TRAGBAREN WERTPAPIERE UND GELDMARKTINSTRUMENTE	93,74	96,82
AKTIEN	93,74	96,82
Zyklische Konsumgüter	19,10	16,62
Industrie	12,55	11,45
Informationstechnologie	11,73	9,59
Kommunikationsdienste	9,75	17,12
Basiskonsumgüter	8,02	9,86
Finanzwesen	6,53	10,69
WERKSTOFFE UND MATERIAL	6,38	4,40
Energie	6,13	3,10
Gesundheitswesen	6,13	4,72
Immobilien	5,51	6,83
Versorgungsbetriebe	1,91	2,44
SUMME DER ANLAGEN	93,74	96,82
Barmittel und andere Vermögenswerte, abzüglich Verbindlichkeiten	6,26	3,18
Gesamt	100,00	100,00

Anlagenplan

An einer amtlichen Wertpapierbörse notierte, übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente

AKTIEN

Anlagen	Menge/ Nomineller Wert	Marktwert in USD	% des Netto- vermö- gens	Anlagen	Menge/ Nomineller Wert	Marktwert in USD	% des Netto- vermö- gens
CHINA/HONGKONG				SÜDKOREA			
Tencent Holdings, Ltd.	384.700	22.809.607	4,52	Samsung Electronics Co., Ltd.	364.904	22.771.297	4,52
Alibaba Group Holding, Ltd.	773.072	14.125.948	2,80	Naver Corp.	28.867	9.439.664	1,87
AIA Group, Ltd.	1.202.000	13.873.227	2,75	SK IE Technology Co., Ltd.	32.792	6.259.284	1,24
Hong Kong Exchanges & Clearing, Ltd.	188.700	11.617.152	2,30	KoMiCo, Ltd.	96.317	6.191.190	1,23
Wuxi Biologics Cayman, Inc.	638.000	10.367.796	2,06	LEENO Industrial, Inc.	41.088	6.103.035	1,21
Meituan Dianping B Shares	289.600	9.164.141	1,82	Big Hit Entertainment Co., Ltd.	24.244	6.099.050	1,21
Kweichow Moutai Co., Ltd. A Shares	28.320	7.999.997	1,59	SOLUM Co., Ltd.	227.690	5.372.923	1,07
CITIC Securities Co., Ltd. H Shares	3.002.500	7.643.697	1,52	Doosan Bobcat, Inc.	134.112	4.525.251	0,90
StarPower Semiconductor, Ltd. A Shares	119.639	7.529.996	1,49	Mando Corp.	93.863	4.512.121	0,89
Xinyi Solar Holdings, Ltd.	3.584.000	7.341.383	1,46	Krafton, Inc.	8.788	3.725.993	0,74
ENN Energy Holdings, Ltd.	421.900	6.952.690	1,38	Unid Co., Ltd.	32.172	3.563.785	0,71
China Resources Mixc Lifestyle Services, Ltd.	1.098.700	6.100.070	1,21	LG Chem, Ltd.	4.796	3.143.324	0,62
CSPC Pharmaceutical Group, Ltd.	5.054.000	6.053.489	1,20	Amorepacific Corp.	7.875	1.184.340	0,23
China Resources Beer Holdings Co., Ltd.	777.086	5.735.489	1,14			82.891.257	16,44
Ming Yuan Cloud Group Holdings, Ltd.	1.446.825	5.015.137	0,99	TAIWAN			
Topsports International Holdings, Ltd.	4.346.000	4.962.115	0,98	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co., Ltd.	1.562.000	32.404.495	6,43
China Lesso Group Holdings, Ltd.	2.873.000	4.603.558	0,91	Chailease Holding Co., Ltd.	931.750	8.214.013	1,63
Shandong Sinocera Functional Material Co., Ltd. A Shares	680.976	4.321.333	0,86	MediaTek, Inc.	234.000	7.582.834	1,50
Baidu, Inc. A Shares	226.400	4.313.737	0,86	Pan Jit International, Inc.	1.994.000	6.367.036	1,26
OPT Machine Vision Tech Co., Ltd. A Shares	70.721	4.115.974	0,82	Delta Electronics, Inc.	638.032	5.752.152	1,14
JD.com, Inc. ADR	55.300	3.981.090	0,79	Eclat Textile Co., Ltd.	256.000	5.577.502	1,11
JD Logistics, Inc.	944.900	3.931.404	0,78	CHROMA ATE, Inc.	841.000	5.308.047	1,05
Will Semiconductor Co., Ltd. Shanghai A Shares	98.400	3.680.709	0,73	Uni-President Enterprises Corp.	2.153.000	5.270.446	1,05
WH Group, Ltd.	4.643.514	3.306.692	0,66	Yageo Corp.	310.000	4.904.800	0,97
Sany Heavy Industry Co., Ltd. A Shares A Shares	774.100	3.038.259	0,60			81.381.325	16,14
Shenzhen Inovance Technology Co., Ltd. A Shares	287.100	2.791.175	0,55	INDIEN			
China East Education Holdings, Ltd.	2.499.000	2.576.471	0,51	The Tata Power Co., Ltd.	5.815.215	12.436.972	2,47
Suofeiya Home Collection Co., Ltd. A Shares	955.988	2.457.320	0,49	Titan Co., Ltd.	353.498	10.295.506	2,04
JD.com, Inc. A Shares	63.400	2.308.484	0,46	Housing Development Finance Corp., Ltd.	229.483	8.515.241	1,69
TravelSky Technology, Ltd. H Shares	1.104.000	2.127.250	0,42	Crompton Greaves Consumer Electricals, Ltd.	1.173.643	7.572.094	1,50
Angelalign Technology, Inc.	46.000	1.969.806	0,39	ICICI Bank, Ltd.	764.313	7.216.581	1,43
		196.815.196	39,04	Dabur India, Ltd.	818.215	6.801.786	1,35
				PVR, Ltd.	310.638	6.693.192	1,33
				Tata Consultancy Services, Ltd.	128.850	6.553.900	1,30
				Pidilite Industries, Ltd.	179.759	5.768.441	1,14
				PI Industries, Ltd.	120.645	5.165.903	1,03
						77.019.616	15,28
				SINGAPUR			
				Sea, Ltd. ADR	27.413	8.640.216	1,72
				SATS, Ltd.	2.099.000	6.409.490	1,27
				Aztech Global, Ltd.	3.123.500	2.383.735	0,47
						17.433.441	3,46

Die beigefügten Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

Anlagenplan (Fortsetzung)

AKTIEN (FORTSETZUNG)

Anlagen	Menge/ Nomineller Wert	Marktwert in USD	% des Netto- vermö- gens
INDONESIEN			
PT Bank Central Asia	2.800.500	6.840.844	1,36
PT Astra International	16.952.900	6.502.118	1,29
		13.342.962	2,65
THAILAND			
Central Pattana Public Co., Ltd. F Shares	6.578.600	10.290.520	2,04
		10.290.520	2,04
PHILIPPINEN			
SM Prime Holdings, Inc.	12.424.675	7.977.026	1,58
		7.977.026	1,58
VEREINIGTE STAATEN			
Yum China Holdings, Inc.	132.200	7.744.688	1,54
		7.744.688	1,54
VIETNAM			
Vietnam Dairy Products JSC	1.235.078	4.862.170	0,96
		4.862.170	0,96
SUMME AKTIEN		499.758.201	99,13
SUMME DER AN EINER AMTLICHEN WERTPAPIERBÖRSE NOTIERTEN, ÜBER-TRAGBAREN WERTPAPIERE UND GELDMARKTINSTRUMENTE			
		499.758.201	99,13
SUMME DER ANLAGEN			
		499.758.201	99,13
BARMITTEL UND ANDERE VERMÖGENSWERTE, ABZÜGLICH VERBINDLICHKEITEN			
		4.383.074	0,87
SUMME NETTOVERMÖGEN			
		504.141.275	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

Länderallokation	% des Nettovermögens
China/Hongkong	39,04
Südkorea	16,44
Taiwan	16,14
Indien	15,28
Singapur	3,46
Indonesien	2,65
Thailand	2,04
Philippinen	1,58
Vereinigte Staaten	1,54
Vietnam	0,96
SUMME DER ANLAGEN	99,13
Barmittel und andere Vermögenswerte, abzüglich Verbindlichkeiten	0,87
Gesamt	100,00

Die folgende Tabelle stellt die Veränderungen der Portfoliositionen dar:

	% des Netto- vermögens zum 30. September 2021	% des Netto- vermögens zum 31. März 2021
AN EINER AMTLICHEN WERTPAPIERBÖRSE NOTIERTEN, ÜBER-TRAGBAREN WERTPAPIERE UND GELDMARKTINSTRUMENTE	99,13	96,83
AKTIEN	99,13	96,83
China/Hongkong	39,04	42,41
Südkorea	16,44	15,90
Taiwan	16,14	15,32
Indien	15,28	11,97
Singapur	3,46	3,01
Indonesien	2,65	2,07
Thailand	2,04	2,33
Philippinen	1,58	1,70
Vereinigte Staaten	1,54	1,12
Vietnam	0,96	1,00
SUMME DER ANLAGEN	99,13	96,83
Barmittel und andere Vermögenswerte, abzüglich Verbindlichkeiten	0,87	3,17
Gesamt	100,00	100,00

Die beigefügten Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

Anlagenplan

An einer amtlichen Wertpapierbörse notierte, übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente

AKTIEN

Anlagen	Menge/ Nomineller Wert	Marktwert in USD	% des Netto- vermö- gens	Anlagen	Menge/ Nomineller Wert	Marktwert in USD	% des Netto- vermö- gens
CHINA/HONGKONG				TAIWAN			
Meituan Dianping B Shares	77.700	2.458.749	5,94	Alchip Technologies, Ltd.	31.000	1.030.530	2,49
Silergy Corp.	14.000	2.055.809	4,97	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co., Ltd.	22.000	456.401	1,10
Bilibili, Inc. ADR	31.600	2.043.614	4,94			1.486.931	3,59
Tencent Holdings, Ltd.	33.600	1.992.209	4,81	VEREINIGTE STAATEN			
Wuxi Biologics Cayman, Inc.	120.500	1.958.181	4,73	Airbnb, Inc. A Shares	5.600	948.498	2,29
JD.com, Inc. A Shares	39.050	1.421.866	3,43			948.498	2,29
Alibaba Group Holding, Ltd.	67.400	1.231.566	2,98	NIEDERLANDE			
China Mengniu Dairy Co., Ltd.	167.000	1.075.000	2,60	ASML Holding NV REG Shares	900	682.005	1,65
Innovent Biologics, Inc.	96.000	930.597	2,25			682.005	1,65
China Merchants Bank Co., Ltd. H Shares	113.000	899.366	2,17	FRANKREICH			
XPeng, Inc. ADR A Shares	24.900	871.354	2,11	LVMH, Louis Vuitton Moët Hennessy	821	596.585	1,44
Shenzhen International Group Holdings, Ltd.	38.200	812.454	1,96			596.585	1,44
Huazhu Group, Ltd. ADR	17.400	807.104	1,95	VIETNAM			
WuXi AppTec Co., Ltd. H Shares	28.940	676.631	1,63	Mobile World Investment Corp.	87.200	489.111	1,18
Pinduoduo, Inc. ADR	6.400	573.132	1,38			489.111	1,18
LONGi Green Energy Technology Co., Ltd. A Shares	41.400	526.440	1,27	SUMME AKTIEN			
Jacobio Pharmaceuticals Group Co., Ltd.	136.500	328.783	0,79			39.799.869	96,15
JD Logistics, Inc.	73.300	304.976	0,74	SUMME DER AN EINER AMTLICHEN WERTPAPIERBÖRSE NOTIERTEN, ÜBER- TRAGBAREN WERTPAPIERE UND GELDMARKTINSTRUMENTE			
Medlive Technology Co., Ltd.	42.500	205.446	0,50			39.799.869	96,15
Estun Automation Co., Ltd. A Shares	53.268	180.148	0,44	SUMME DER ANLAGEN			
		21.353.425	51,59			39.799.869	96,15
INDIEN				BARMITTEL UND ANDERE VERMÖ- GENSWERTE, ABZÜGLICH VERBINDLICHKEITEN			
Bajaj Finance, Ltd.	17.664	1.824.786	4,41			1.594.437	3,85
ICICI Bank, Ltd.	193.237	1.824.528	4,41	SUMME NETTOVERMÖGEN			
HDFC Bank, Ltd.	77.389	1.662.882	4,02			41.394.306	100,00
Reliance Industries, Ltd.	33.001	1.120.040	2,70	A Shares: Aktien, die im Rahmen des Programms «Shanghai-Hong Kong Stock Connect» und/oder des Programms «Shenzhen-Hong Kong Stock Connect» gehandelt werden			
Dabur India, Ltd.	116.410	967.711	2,34	ADR: American Depositary Receipt			
Crompton Greaves Consumer Electricals, Ltd.	105.731	682.154	1,65	B Shares: An den Börsen Shanghai und Shenzhen notierte Unternehmen des chinesischen Festlandes, sowohl für chinesische als auch für nichtchinesische Anleger erhältlich			
Maruti Suzuki India, Ltd.	5.367	530.576	1,28	H Shares: An der Börse Hongkong notierte Unternehmen des chinesischen Festlandes, die aber auf dem chinesischen Festland eingetragen sind			
Metropolis Healthcare, Ltd.	14.426	524.897	1,27				
Zomato, Ltd.	259.007	476.647	1,15				
		9.614.221	23,23				
SINGAPUR							
Sea, Ltd. ADR	8.600	2.710.607	6,55				
		2.710.607	6,55				
SÜDKOREA							
LG Chem, Ltd.	1.317	863.169	2,08				
SK Innovation Co., Ltd.	2.859	637.731	1,54				
Naver Corp.	1.277	417.586	1,01				
		1.918.486	4,63				

Die beigefügten Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

Anlagenplan (Fortsetzung)

Länderallokation	% des Nettovermögens
China/Hongkong	51,59
Indien	23,23
Singapur	6,55
Südkorea	4,63
Taiwan	3,59
Vereinigte Staaten	2,29
Niederlande	1,65
Frankreich	1,44
Vietnam	1,18
SUMME DER ANLAGEN	96,15
Barmittel und andere Vermögenswerte, abzüglich Verbindlichkeiten	3,85
Gesamt	100,00

Die folgende Tabelle stellt die Veränderungen der Portfoliositionen dar:

	% des Nettovermögens zum 30. September 2021	% des Nettovermögens zum 31. März 2021
AN EINER AMTLICHEN WERTPAPIERBÖRSE NOTIERTE, ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE UND GELDMARKTINSTRUMENTE	96,15	95,03
AKTIEN	96,15	95,03
China/Hongkong	51,59	57,63
Indien	23,23	14,29
Singapur	6,55	5,27
Südkorea	4,63	5,95
Taiwan	3,59	3,80
Vereinigte Staaten	2,29	-
Niederlande	1,65	-
Frankreich	1,44	2,44
Vietnam	1,18	-
Thailand	-	2,18
Indonesien	-	1,98
Australien	-	1,49
SUMME DER ANLAGEN	96,15	95,03
Barmittel und andere Vermögenswerte, abzüglich Verbindlichkeiten	3,85	4,97
Gesamt	100,00	100,00

Anlagenplan

An einer amtlichen Wertpapierbörse notierte, übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente

AKTIEN

Anlagen	Menge/ Nomineller Wert	Marktwert in USD	% des Netto- vermö- gens
ZYKLISCHE KONSUMGÜTER			
Internet & Direktmarketing-Einzelhandel			
Alibaba Group Holding, Ltd.	574.000	10.488.407	7,36
JD.com, Inc. A Shares	261.950	9.537.974	6,69
Meituan Dianping B Shares	188.500	5.964.919	4,19
Pinduoduo, Inc. ADR	17.900	1.602.979	1,13
		27.594.279	19,37
Facheinzelhandel			
Zhongsheng Group Holdings, Ltd.	326.000	2.622.158	1,84
China Yongda Automobiles Services Holdings, Ltd.	1.646.000	2.373.942	1,67
		4.996.100	3,51
Gebrauchsgüter für den Haushalt			
Midea Group Co., Ltd. A Shares	202.215	2.172.824	1,52
		2.172.824	1,52
Zyklische Konsumgüter insgesamt		34.763.203	24,40
FINANZWESEN			
Kapitalmärkte			
China International Capital Corp., Ltd. H Shares	2.089.600	5.483.901	3,85
CITIC Securities Co., Ltd. H Shares	1.703.000	4.335.460	3,04
China Merchants Securities Co., Ltd. H Shares	1.856.000	2.968.983	2,08
Hong Kong Exchanges & Clearing, Ltd.	45.800	2.819.637	1,98
Futu Holdings, Ltd. ADR	12.100	1.090.931	0,77
		16.698.912	11,72
Banken			
China Merchants Bank Co., Ltd. H Shares	763.500	6.076.690	4,26
China Construction Bank Corp. H Shares	3.056.340	2.187.897	1,54
		8.264.587	5,80
Versicherungen			
AIA Group, Ltd.	185.600	2.142.156	1,50
Ping An Insurance Group Co. of China, Ltd. H Shares	151.500	1.034.667	0,73
		3.176.823	2,23
Finanzwesen insgesamt		28.140.322	19,75

Anlagen	Menge/ Nomineller Wert	Marktwert in USD	% des Netto- vermö- gens
KOMMUNIKATIONSDIENSTE			
Interaktive Medien & Dienstleistungen			
Tencent Holdings, Ltd.	234.400	13.898.029	9,75
		13.898.029	9,75
Unterhaltungsbranche			
Kingsoft Corp., Ltd.	458.200	1.825.757	1,28
		1.825.757	1,28
Kommunikationsdienste insgesamt		15.723.786	11,03
INFORMATIONSTECHNOLOGIE			
Halbleiter & Halbleiteranlagen			
Gigadevice Semiconductor Beijing, Inc. A Shares	109.100	2.438.643	1,71
LONGi Green Energy Technology Co., Ltd. A Shares	168.760	2.145.944	1,51
Shenzhen SC New Energy Technology Corp. A Shares	41.400	877.001	0,61
NAURA Technology Group Co., Ltd. A Shares	13.703	772.187	0,54
		6.233.775	4,37
Elektronische Geräte, Instrumente & Komponenten			
Wuxi Lead Intelligent Equipment Co., Ltd. A Shares	236.800	2.549.802	1,79
Wingtech Technology Co., Ltd. A Shares	147.733	2.132.145	1,50
		4.681.947	3,29
Software			
Thunder Software Technology Co., Ltd. A Shares	101.900	1.967.281	1,38
Kingdee International Software Group Co., Ltd.	217.000	725.036	0,51
Sangfor Technologies, Inc. A Shares	19.300	698.407	0,49
		3.390.724	2,38
Informationstechnologie insgesamt		14.306.446	10,04

Die beigefügten Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

Anlagenplan (Fortsetzung)

An einer amtlichen Wertpapierbörse notierte, übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente

AKTIEN (FORTSETZUNG)

Anlagen	Menge/ Nomineller Wert	Marktwert in USD	% des Netto- vermö- gens
INDUSTRIE			
Elektrische Geräte			
Sungrow Power Supply Co., Ltd. A Shares	146.900	3.369.224	2,37
Sunwoda Electronic Co., Ltd. A Shares	225.000	1.297.383	0,91
Gotion High-tech Co., Ltd. A Shares	89.700	657.554	0,46
		5.324.161	3,74
Industriemaschinen			
Estun Automation Co., Ltd. A Shares	533.632	1.804.704	1,27
Weichai Power Co., Ltd. A Shares	590.407	1.562.120	1,10
Jiangsu Hengli Hydraulic Co., Ltd. A Shares	110.600	1.444.799	1,01
		4.811.623	3,38
Bauprodukte			
Xinyi Glass Holdings, Ltd.	563.000	1.683.166	1,18
		1.683.166	1,18
Luftfracht & Logistik			
JD Logistics, Inc.	372.800	1.551.092	1,09
		1.551.092	1,09
Industriekonglomerate			
China Baoan Group Co., Ltd. A Shares	203.600	603.614	0,42
		603.614	0,42
Industrie insgesamt		13.973.656	9,81
WERKSTOFFE UND MATERIAL			
Metalle und Bergbau			
Aluminum Corp. of China, Ltd. H Shares	2.440.000	1.842.387	1,29
MMG, Ltd.	3.708.000	1.559.855	1,10
Zijin Mining Group Co., Ltd. H Shares	1.068.000	1.313.937	0,92
Angang Steel Co., Ltd. H Shares	1.484.000	914.573	0,64
		5.630.752	3,95
Chemikalien			
Sinoma Science & Technology Co., Ltd. A Shares	472.810	2.580.566	1,81
Shandong Sinocera Functional Material Co., Ltd. A Shares	276.600	1.755.246	1,23
Wanhua Chemical Group Co., Ltd. A Shares	43.814	721.524	0,51
		5.057.336	3,55
Baustoffe			
China Jushi Co., Ltd. A Shares	499.271	1.352.871	0,95
Anhui Conch Cement Co., Ltd. A Shares	107.701	678.451	0,48
		2.031.322	1,43
Werkstoffe und Material insgesamt		12.719.410	8,93

Anlagen	Menge/ Nomineller Wert	Marktwert in USD	% des Netto- vermö- gens
GESUNDHEITSWESEN			
Life Sciences Tools & Dienstleistungen			
Pharmaron Beijing Co., Ltd. H Shares	145.200	3.469.915	2,44
Wuxi Biologics Cayman, Inc.	98.000	1.592.545	1,12
Hangzhou Tigermed Consulting Co., Ltd. A Shares	55.400	1.487.903	1,04
		6.550.363	4,60
Biotechnologie			
Shenzhen New Industries Biomedical Engineering Co., Ltd. A Shares	196.388	1.482.387	1,04
Innovent Biologics, Inc.	127.000	1.231.102	0,86
		2.713.489	1,90
Gesundheitsdienstleister			
Topchoice Medical Corp. A Shares	16.232	757.220	0,53
Dian Diagnostics Group Co., Ltd. A Shares	148.611	678.375	0,48
		1.435.595	1,01
Gesundheitstechnik & Sanitätsartikel			
Shenzhen Mindray Bio-Medical Electronics Co., Ltd. A Shares	12.200	725.188	0,51
		725.188	0,51
Gesundheitswesen insgesamt		11.424.635	8,02
IMMOBILIEN			
Immobilienverwaltung & -erschliessung			
CIFI Holdings Group Co., Ltd.	4.460.000	3.033.080	2,13
Times China Holdings, Ltd.	2.781.000	2.307.989	1,62
KE Holdings, Inc. ADR	70.600	1.255.619	0,88
KWG Living Group Holdings, Ltd.	1.131.000	836.447	0,59
		7.433.135	5,22
Immobilien gesamt		7.433.135	5,22
VERSORGUNGSBETRIEBE			
Gasversorgungsbetriebe			
ENN Energy Holdings, Ltd.	92.400	1.522.703	1,07
		1.522.703	1,07
Versorgungsbetriebe insgesamt		1.522.703	1,07
BASISKONSUMGÜTER			
Getränke			
Wuliangye Yibin Co., Ltd. A Shares	32.894	1.113.544	0,78
		1.113.544	0,78
Basiskonsumgüter insgesamt		1.113.544	0,78

Die beigefügten Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

Anlagenplan (Fortsetzung)

An einer amtlichen Wertpapierbörse notierte, übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente

AKTIEN (FORTSETZUNG)

Anlagen	Menge/ Nomineller Wert	Marktwert in USD	% des Netto- vermö- gens
SUMME AKTIEN		141.120.840	99,05
SUMME DER AN EINER AMTLICHEN WERTPAPIERBÖRSE NOTIERTEN, ÜBERTRAGBAREN WERTPAPIERE UND GELDMARKTINSTRUMENTE		141.120.840	99,05
SUMME DER ANLAGEN		141.120.840	99,05
BARMITTEL UND ANDERE VERMÖGENSWERTE, ABZÜGLICH VERBINDLICHKEITEN		1.357.280	0,95
SUMME NETTOVERMÖGEN		142.478.120	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

Länderallokation	% des Nettovermögens
Zyklische Konsumgüter	24,40
Finanzwesen	19,75
Kommunikationsdienste	11,03
Informationstechnologie	10,04
Industrie	9,81
WERKSTOFFE UND MATERIAL	8,93
Gesundheitswesen	8,02
Immobilien	5,22
Versorgungsbetriebe	1,07
Basiskonsumgüter	0,78
SUMME DER ANLAGEN	99,05
Barmittel und andere Vermögenswerte, abzüglich Verbindlichkeiten	0,95
Gesamt	100,00

Die folgende Tabelle stellt die Veränderungen der Portfoliositionen dar:

	% des Netto- vermögens zum 30. September 2021	% des Netto- vermögens zum 31. März 2021
AN EINER AMTLICHEN WERTPAPIERBÖRSE NOTIERTEN, ÜBERTRAGBAREN WERTPAPIERE UND GELDMARKTINSTRUMENTE	99,05	98,53
AKTIEN	99,05	98,53
Finanzwesen	19,75	26,4
Zyklische Konsumgüter	24,40	22,74
Kommunikationsdienste	11,03	12,62
Informationstechnologie	10,04	10,24
Werkstoffe und Material	8,93	6,94
Gesundheitswesen	8,02	6,94
Industrie	9,81	6,53
Immobilien	5,22	4,16
Versorgungsbetriebe	1,07	0,96
Basiskonsumgüter	0,78	1
SUMME DER ANLAGEN	99,05	98,53
Barmittel und andere Vermögenswerte, abzüglich Verbindlichkeiten	0,95	1,47
Gesamt	100	100

Die beigefügten Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

Anlagenplan

An einer amtlichen Wertpapierbörse notierte, übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente

AKTIEN

Anlagen	Menge/ Nomineller Wert	Marktwert in USD	% des Netto- vermö- gens
FINANZWESEN			
Banken			
HDFC Bank, Ltd.	105.445	2.265.730	7,09
ICICI Bank, Ltd.	165.329	1.561.023	4,89
Kotak Mahindra Bank, Ltd.	42.034	1.135.687	3,55
Axis Bank, Ltd.	82.613	853.147	2,67
Bandhan Bank, Ltd.	211.073	804.738	2,52
IndusInd Bank, Ltd.	20.745	310.752	0,97
		6.931.077	21,69
Verbraucherfinanzgeschäft			
Bajaj Finance, Ltd.	14.132	1.459.912	4,57
Shriram City Union Finance, Ltd.	29.722	814.149	2,55
SBI Cards & Payment Services, Ltd.	20.816	288.736	0,90
		2.562.797	8,02
Bausparkassen und Hypothekenfinanzierung			
Housing Development Finance Corp., Ltd.	28.006	1.039.196	3,25
		1.039.196	3,25
Finanzwesen insgesamt			
		10.533.070	32,96
INFORMATIONSTECHNOLOGIE			
IT-Dienstleistungen			
Infosys, Ltd.	79.437	1.792.770	5,61
Tata Consultancy Services, Ltd.	21.391	1.088.044	3,40
HCL Technologies, Ltd.	43.745	754.086	2,36
Persistent Systems, Ltd.	11.571	579.318	1,81
Larsen & Toubro Infotech, Ltd.	5.945	461.740	1,45
Tech Mahindra, Ltd.	23.762	441.963	1,38
Mindtree, Ltd.	5.674	321.059	1,01
		5.438.980	17,02
Software			
Birlasoft, Ltd.	77.189	425.994	1,33
		425.994	1,33
Informationstechnologie insgesamt			
		5.864.974	18,35

Anlagen	Menge/ Nomineller Wert	Marktwert in USD	% des Netto- vermö- gens
ZYKLISCHE KONSUMGÜTER			
Facheinzelhandel			
Shankara Building Products, Ltd.	60.843	485.007	1,52
Thanga Mayil Jewellery, Ltd.	29.970	448.919	1,40
		933.926	2,92
Gebrauchsgüter für den Haushalt			
Crompton Greaves Consumer Electricals, Ltd.	80.961	522.343	1,63
		522.343	1,63
Automobilbranche			
Maruti Suzuki India, Ltd.	5.227	516.736	1,62
		516.736	1,62
Automobilkomponenten			
Bosch, Ltd.	1.910	398.185	1,25
		398.185	1,25
Branchenübergreifender Einzelhandel			
Trent, Ltd.	24.546	339.234	1,06
		339.234	1,06
Textilien, Bekleidung & Luxusgüter			
Vaibhav Global, Ltd.	33.883	319.304	1,00
		319.304	1,00
Zyklische Konsumgüter insgesamt			
		3.029.728	9,48
BASISKONSUMGÜTER			
Lebensmittel- und Basisartikeleinzelhandel			
Avenue Supermarts, Ltd.	16.625	951.932	2,98
		951.932	2,98
Nahrungsmittel			
Zyodus Wellness, Ltd.	20.207	644.261	2,01
		644.261	2,01
Körperpflegeprodukte			
Dabur India, Ltd.	71.370	593.296	1,86
		593.296	1,86
Haushaltsprodukte			
Hindustan Unilever, Ltd.	13.076	475.952	1,49
		475.952	1,49
Basiskonsumgüter insgesamt			
		2.665.441	8,34
ENERGIE			
Erdöl, Erdgas und nicht erneuerbare Brennstoffe			
Reliance Industries, Ltd.	64.253	2.180.720	6,83
Reliance Industries, Ltd. (nicht voll einbezahlte Aktien)	4.854	122.361	0,38
		2.303.081	7,21
Energie insgesamt			
		2.303.081	7,21

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			
Ashok Leyland, Ltd.	269.914	486.538	1,52
Cummins India, Ltd.	23.334	311.827	0,98
Schaeffler India, Ltd.	2.918	297.138	0,93
Shaily Engineering Plastics, Ltd.	9.630	255.490	0,80
		1.350.993	4,23
Professionelle Dienstleistungen			
Qess Corp., Ltd.	33.528	413.841	1,29
		413.841	1,29
Transportinfrastruktur			
Gujarat Pipavav Port, Ltd.	156.612	233.354	0,73
		233.354	0,73
Handels- und Vertriebsgesellschaften			
IndiaMart InterMesh, Ltd.	1.918	216.506	0,68
		216.506	0,68
Industrie insgesamt			
		2.214.694	6,93
GESUNDHEITSWESEN			
Pharmaprodukte			
Laurus Labs, Ltd.	68.612	569.814	1,78
Amrutanjan Health Care, Ltd.	39.301	442.211	1,39
Neuland Laboratories, Ltd.	18.327	384.119	1,20
		1.396.144	4,37
Gesundheitsdienstleister			
Metropolis Healthcare, Ltd.	9.067	329.907	1,03
		329.907	1,03
Life Sciences Tools & Dienstleistungen			
Divi's Laboratories, Ltd.	4.316	279.023	0,87
		279.023	0,87
Gesundheitstechnik & Sanitätsartikel			
Poly Medicare, Ltd.	12.761	159.393	0,50
		159.393	0,50
Gesundheitswesen insgesamt			
		2.164.467	6,77
KOMMUNIKATIONSDIENSTE			
Interaktive Medien & Dienstleistungen			
Info Edge India, Ltd.	12.346	1.069.712	3,35
Matrimony.com, Ltd.	26.780	350.501	1,10
		1.420.213	4,45
Kommunikationsdienste insgesamt			
		1.420.213	4,45

Anlagen	Menge/ Nomineller Wert	Marktwert in USD	% des Netto- vermö- gens
WERKSTOFFE UND MATERIAL			
Chemikalien			
Pidilite Industries, Ltd.	11.802	378.725	1,18
Carborundum Universal, Ltd.	26.938	322.102	1,01
		700.827	2,19
Baustoffe			
The Ramco Cements, Ltd.	25.104	333.012	1,04
Ambuja Cements, Ltd.	44.855	241.837	0,76
		574.849	1,80
Werkstoffe und Material insgesamt			
		1.275.676	3,99
SUMME AKTIEN		31.471.344	98,48

ANLEIHEN

BASISKONSUMGÜTER			
Nahrungsmittel			
Britannia Industries, Ltd., 5,500%, 06/03/2024	88.392	1.198	0,00
		1.198	0,00
Basiskonsumgüter insgesamt			
		1.198	0,00
ANLEIHEN INSGESAMT		1.198	0,00

SUMME DER AN EINER AMTLICHEN WERTPAPIERBÖRSE NOTIERTEN, ÜBER-TRAGBAREN WERTPAPIERE UND GELDMARKTINSTRUMENTE			
		31.472.542	98,48

SUMME DER ANLAGEN		31.472.542	98,48
--------------------------	--	-------------------	--------------

BARMITTEL UND ANDERE VERMÖGENSWERTE, ABZÜGLICH VERBINDLICHKEITEN			
		485.305	1,52

SUMME NETTOVERMÖGEN		31.957.847	100,00
----------------------------	--	-------------------	---------------

Die beigefügten Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

Anlagenplan (Fortsetzung)

Sektorallokation	% des Nettovermögens
Finanzwesen	32,96
Informationstechnologie	18,35
Zyklische Konsumgüter	9,48
Basiskonsumgüter	8,34
Energie	7,21
Industrie	6,93
Gesundheitswesen	6,77
Kommunikationsdienste	4,45
Werkstoffe und Material	3,99
SUMME DER ANLAGEN	98,48
Barmittel und andere Vermögenswerte, abzüglich Verbindlichkeiten	1,52
Gesamt	100,00

Die folgende Tabelle stellt die Veränderungen der Portfoliositionen dar:

	% des Netto- vermögens zum 30. September 2021	% des Netto- vermögens zum 31. März 2021
AN EINER AMTLICHEN WERTPAPIERBÖRSE NOTIERTE, ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE UND GELDMARKTINSTRUMENTE	98,48	99,39
AKTIEN	98,48	99,39
Finanzwesen	32,96	35,40
Informationstechnologie	18,35	16,38
Basiskonsumgüter	8,34	10,55
Zyklische Konsumgüter	9,48	9,21
Energie	7,21	7,43
Industrie	6,93	6,72
Gesundheitswesen	6,77	8,41
Kommunikationsdienste	4,45	3,93
WERKSTOFFE UND MATERIAL	3,99	1,36
AKTIEN	0	-
Basiskonsumgüter	0	-
SUMME DER ANLAGEN	98,48	99,39
Barmittel und andere Vermögenswerte, abzüglich Verbindlichkeiten	1,52	0,61
Gesamt	100,00	100,00

Anlagenplan

An einer amtlichen Wertpapierbörse notierte, übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente

AKTIEN

Anlagen	Menge/ Nomineller Wert	Marktwert in USD	% des Netto- vermö- gens
INDUSTRIE			
Professionelle Dienstleistungen			
Recruit Holdings Co., Ltd.	143.700	8.778.531	3,98
SMS Co., Ltd.	144.700	5.271.882	2,39
Persol Holdings Co., Ltd.	49.400	1.239.731	0,56
		15.290.144	6,93
Bauprodukte			
AGC, Inc.	96.900	5.004.456	2,27
Daikin Industries, Ltd.	17.200	3.761.502	1,70
		8.765.958	3,97
Industriemaschinen			
SMC Corp.	7.300	4.571.705	2,07
The Japan Steel Works, Ltd.	120.500	3.141.715	1,42
		7.713.420	3,49
Elektrische Geräte			
Ushio, Inc.	178.000	3.344.315	1,52
Nidec Corp.	20.700	2.294.956	1,04
		5.639.271	2,56
Luftfracht & Logistik			
Yamato Holdings Co., Ltd.	148.500	3.757.026	1,70
		3.757.026	1,70
Industrie insgesamt			
		41.165.819	18,65
INFORMATIONSTECHNOLOGIE			
Elektronische Geräte, Instrumente & Komponenten			
Keyence Corp.	9.500	5.684.375	2,57
Ibiden Co., Ltd.	96.100	5.312.345	2,41
TDK Corp.	43.800	1.581.752	0,72
		12.578.472	5,70
Software			
Sansan, Inc.	32.700	3.143.192	1,42
Safie, Inc.	80.000	2.603.688	1,18
Appier Group, Inc.	186.700	2.395.174	1,08
Simplex Holdings, Inc.	98.800	1.778.479	0,81
Freee KK	21.100	1.535.727	0,70
OBIC Business Consultants Co., Ltd.	21.600	1.097.616	0,50
		12.553.876	5,69
Halbleiter & Halbleiteranlagen			
Renesas Electronics Corp.	296.700	3.696.629	1,67
Advantest Corp.	31.400	2.809.987	1,27
Mitsui High-Tec, Inc.	30.200	2.066.528	0,94
		8.573.144	3,88
IT-Dienstleistungen			
Obic Co., Ltd.	26.100	4.968.726	2,25
GMO Payment Gateway, Inc.	18.300	2.312.950	1,05
		7.281.676	3,30
Informationstechnologie insgesamt			
		40.987.168	18,57

Anlagen	Menge/ Nomineller Wert	Marktwert in USD	% des Netto- vermö- gens
ZYKLISCHE KONSUMGÜTER			
Gebrauchsgüter für den Haushalt			
Sony Corp.	100.000	11.113.069	5,03
		11.113.069	5,03
Automobilbranche			
Toyota Motor Corp.	433.500	7.752.356	3,51
		7.752.356	3,51
Automobilkomponenten			
Toyota Industries Corp.	73.300	6.031.498	2,73
		6.031.498	2,73
Facheinzelhandel			
Nitori Holdings Co., Ltd.	16.800	3.313.706	1,50
Hikari Tsushin, Inc.	13.800	2.327.659	1,06
		5.641.365	2,56
Freizeitprodukte			
Bandai Namco Holdings, Inc.	31.700	2.376.541	1,08
Roland Corp.	44.400	2.037.615	0,92
		4.414.156	2,00
Branchenübergreifender Einzelhandel			
Pan Pacific International Holdings Corp.	124.300	2.571.104	1,17
		2.571.104	1,17
Zyklische Konsumgüter insgesamt			
		37.523.548	17,00
GESUNDHEITSWESEN			
Gesundheitstechnik & Sanitätsartikel			
Hoya Corp.	39.200	6.108.315	2,77
Olympus Corp.	263.000	5.765.767	2,61
Terumo Corp.	105.500	4.979.589	2,26
Systemex Corp.	19.800	2.462.752	1,11
		19.316.423	8,75
Pharmaprodukte			
Daiichi Sankyo Co., Ltd.	166.600	4.435.595	2,01
Eisai Co., Ltd.	26.200	1.966.183	0,89
		6.401.778	2,90
Gesundheitstechnologie			
JMDC, Inc.	66.600	4.575.323	2,07
		4.575.323	2,07
Biotechnologie			
PeptiDream, Inc.	52.800	1.717.055	0,78
		1.717.055	0,78
Gesundheitswesen insgesamt			
		32.010.579	14,50

Die beigefügten Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

Anlagenplan (Fortsetzung)

AKTIEN (FORTSETZUNG)

Anlagen	Menge/ Nomineller Wert	Marktwert in USD	% des Netto- vermö- gens
KOMMUNIKATIONSDIENSTE			
Unterhaltungsbranche			
Capcom Co., Ltd.	139.900	3.875.928	1,76
Nintendo Co., Ltd.	7.900	3.829.368	1,73
		7.705.296	3,49
Medien			
Kadokawa Corp.	73.600	4.083.141	1,85
Direct Marketing MiX, Inc.	66.500	2.574.740	1,16
		6.657.881	3,01
Drahtlose Telekommunikationsdienste			
SoftBank Group Corp.	99.400	5.757.532	2,61
		5.757.532	2,61
Interaktive Medien & Dienstleistungen			
Kakaku.com, Inc.	74.400	2.406.845	1,09
		2.406.845	1,09
Kommunikationsdienste insgesamt		22.527.554	10,20
WERKSTOFFE UND MATERIAL			
Chemikalien			
Shin-Etsu Chemical Co., Ltd.	51.000	8.613.201	3,90
JSR Corp.	159.600	5.779.575	2,62
Sumitomo Bakelite Co., Ltd.	75.400	3.496.829	1,58
Nissan Chemical Corp.	39.200	2.291.169	1,04
		20.180.774	9,14
Werkstoffe und Material insgesamt		20.180.774	9,14
FINANZWESEN			
Diversifizierte Finanzdienstleistungen			
ORIX Corp.	317.100	5.980.860	2,71
eGuarantee, Inc.	162.800	3.611.307	1,64
Tokyo Century Corp.	18.700	1.059.009	0,48
		10.651.176	4,83
Versicherungen			
Dai-ichi Life Holdings, Inc.	220.800	4.885.955	2,21
		4.885.955	2,21
Finanzwesen insgesamt		15.537.131	7,04

Anlagen	Menge/ Nomineller Wert	Marktwert in USD	% des Netto- vermö- gens
BASISKONSUMGÜTER			
Nahrungsmittel			
Morinaga Milk Industry Co., Ltd.	51.600	3.221.280	1,46
		3.221.280	1,46
Getränke			
Suntory Beverage & Food, Ltd.	51.500	2.137.160	0,97
		2.137.160	0,97
Basiskonsumgüter insgesamt		5.358.440	2,43
SUMME AKTIEN		215.291.013	97,53
SUMME DER AN EINER AMTLICHEN WERTPAPIERBÖRSE NOTIERTEN, ÜBER-TRAGBAREN WERTPAPIERE UND GELDMARKTINSTRUMENTE			
		215.291.013	97,53
SUMME DER ANLAGEN		215.291.013	97,53
BARMITTEL UND ANDERE VERMÖGENSWERTE, ABZÜGLICH VERBINDLICHKEITEN			
		5.462.589	2,47
SUMME NETTOVERMÖGEN		220.753.602	100,00

Die beigefügten Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

Anlagenplan (Fortsetzung)

Sektorallokation	% des Nettovermögens
Industrie	18,65
Informationstechnologie	18,57
Zyklische Konsumgüter	17,00
Gesundheitswesen	14,50
Kommunikationsdienste	10,20
WERKSTOFFE UND MATERIAL	9,14
Finanzwesen	7,04
Basiskonsumgüter	2,43
SUMME DER ANLAGEN	97,53
Barmittel und andere Vermögenswerte, abzüglich Verbindlichkeiten	2,47
Gesamt	100,00

Die folgende Tabelle stellt die Veränderungen der Portfoliopositionen dar:

	% des Netto- vermögens zum 30. September 2021	% des Netto- vermögens zum 31. März 2021
AN EINER AMTLICHEN WERTPAPIERBÖRSE NOTIERTE, ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE UND GELDMARKTINSTRUMENTE	97,53	90,27
AKTIEN	97,53	90,27
Industrie	18,65	15,82
Informationstechnologie	18,57	19,12
Zyklische Konsumgüter	17,00	17,34
Gesundheitswesen	14,50	11,20
Kommunikationsdienste	10,20	8,54
WERKSTOFFE UND MATERIAL	9,14	7,35
Finanzwesen	7,04	9,92
Basiskonsumgüter	2,43	0,98
SUMME DER ANLAGEN	97,53	90,27
Barmittel und andere Vermögenswerte, abzüglich Verbindlichkeiten	2,47	9,73
Gesamt	100,00	100,00

Anlagenplan

An einer amtlichen Wertpapierbörse notierte, übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente

AKTIEN

Anlagen	Menge/ Nomineller Wert	Marktwert in USD	% des Netto- vermö- gens
INDIEN			
Shriram City Union Finance, Ltd.	148.068	4.055.899	6,52
The Phoenix Mills, Ltd.	175.730	2.269.084	3,65
Lemon Tree Hotels, Ltd.	2.352.047	1.438.590	2,31
Ashok Leyland, Ltd.	746.149	1.344.983	2,16
Marico, Ltd.	166.701	1.229.582	1,98
Finolex Cables, Ltd.	181.516	1.191.155	1,92
Dr Lal PathLabs, Ltd.	22.677	1.123.287	1,81
Indian Railway Catering & Tourism Corp., Ltd.	21.413	1.095.784	1,76
Bandhan Bank, Ltd.	254.506	970.330	1,56
HEG, Ltd.	31.908	966.343	1,55
GMR Infrastructure, Ltd.	1.523.807	787.282	1,27
Galaxy Surfactants, Ltd.	15.001	665.519	1,07
Shankara Building Products, Ltd.	61.730	492.077	0,79
Rolex Rings, Ltd.	33.247	473.661	0,76
Crompton Greaves Consumer Electricals, Ltd.	72.861	470.084	0,76
		18.573.660	29,87
CHINA/HONGKONG			
Ginlong Technologies Co., Ltd. A Shares	91.510	3.418.245	5,50
Silergy Corp.	22.000	3.230.557	5,20
SITC International Holdings Co., Ltd.	305.000	1.092.468	1,76
Innovent Biologics, Inc.	108.500	1.051.768	1,69
Peijia Medical, Ltd.	384.000	1.005.784	1,62
Flat Glass Group Co., Ltd. H Shares	203.000	957.185	1,54
AK Medical Holdings, Ltd.	622.000	865.691	1,39
ASM Pacific Technology, Ltd.	71.000	784.050	1,26
Centre Testing International Group Co., Ltd. A Shares	182.418	714.204	1,15
Xtep International Holdings, Ltd.	497.500	695.940	1,12
OPT Machine Vision Tech Co., Ltd. A Shares	9.340	543.590	0,87
Yantai China Pet Foods Co., Ltd. A Shares	109.815	543.454	0,87
Medlive Technology Co., Ltd.	105.500	509.989	0,82
Hongfa Technology Co., Ltd. A Shares	51.578	496.966	0,80
CIFI Ever Sunshine Services Group, Ltd.	226.000	450.343	0,72
Asymchem Laboratories Tianjin Co., Ltd. A Shares	5.962	410.199	0,66
Kingdee International Software Group Co., Ltd.	119.000	397.600	0,64
Hua Hong Semiconductor, Ltd.	71.000	367.624	0,59
Remegen Co., Ltd. H Shares	23.500	297.125	0,48

Anlagen	Menge/ Nomineller Wert	Marktwert in USD	% des Netto- vermö- gens
CHINA/HONGKONG (FORTSETZUNG)			
Jacobio Pharmaceuticals Group Co., Ltd.	121.800	293.375	0,47
Jiumaojiu International Holdings, Ltd.	80.000	241.894	0,39
InnoCare Pharma, Ltd.	43.000	116.032	0,19
		18.484.083	29,73
TAIWAN			
ASMedia Technology, Inc.	18.000	1.076.457	1,73
Andes Technology Corp.	74.000	1.052.879	1,69
Airtac International Group	31.000	971.807	1,56
Yageo Corp.	59.000	933.494	1,50
Formosa Sumco Technology Corp.	155.000	892.545	1,44
M31 Technology Corp.	63.000	881.894	1,42
Sporton International, Inc.	100.800	792.348	1,28
Accton Technology Corp.	67.000	631.275	1,02
Realtek Semiconductor Corp.	19.000	337.118	0,54
Foxsemicon Integrated Technology, Inc.	44.000	323.508	0,52
Win Semiconductors Corp.	26.000	287.784	0,46
		8.181.109	13,16
SÜDKOREA			
Ecopro BM Co., Ltd.	7.430	2.921.061	4,70
Hugel, Inc.	11.999	1.748.026	2,81
Solus Advanced Materials Co., Ltd.	25.166	1.513.620	2,44
Eugene Technology Co., Ltd.	14.603	492.457	0,79
WONIK IPS Co., Ltd.	7.255	244.449	0,39
Koh Young Technology, Inc.	14.399	236.538	0,38
		7.156.151	11,51
INDONESIEN			
PT Mitra Adiperkasa	20.052.100	1.090.644	1,75
PT Bank Tabungan Negara Persero	10.811.600	1.070.777	1,72
PT Summarecon Agung	17.704.368	1.042.171	1,68
		3.203.592	5,15
PHILIPPINEN			
Cebu Air, Inc.	1.274.700	972.081	1,56
Wilcon Depot, Inc.	1.324.100	713.520	1,15
		1.685.601	2,71
VIETNAM			
FPT Corp.	163.324	666.716	1,07
Nam Long Investment Corp.	143.942	265.306	0,43
		932.022	1,50

Die beigefügten Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

Anlagenplan (Fortsetzung)

AKTIEN (FORTSETZUNG)

Anlagen	Menge/ Nomineller Wert	Marktwert in USD	% des Netto- vermö- gens
VEREINIGTE STAATEN			
Legend Biotech Corp. ADR	16.970	803.228	1,29
		803.228	1,29
MALAYSIA			
MR DIY Group M BHD	335.500	312.300	0,50
CTOS Digital BHD	347.200	167.525	0,27
		479.825	0,77
THAILAND			
Kasikornbank Public Co., Ltd. F Shares	121.100	477.627	0,77
		477.627	0,77
SINGAPUR			
Aztech Global, Ltd.	341.400	260.543	0,42
		260.543	0,42
SUMME AKTIEN		60.237.441	96,88
SUMME DER AN EINER AMTLICHEN WERTPAPIERBÖRSE NOTIERTEN, ÜBER- TRAGBAREN WERTPAPIERE UND GELDMARKTINSTRUMENTE		60.237.441	96,88
SUMME DER ANLAGEN		60.237.441	96,88
BARMITTEL UND ANDERE VERMÖ- GENSWERTE, ABZÜGLICH VERBINDLICHKEITEN		1.939.597	3,12
SUMME NETTOVERMÖGEN		62.177.038	100,00

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

BHD: Berhad

F Shares: Ausländische Aktien

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

Länderallokation	% des Nettovermögens
Indien	29,87
China/Hongkong	29,73
Taiwan	13,16
Südkorea	11,51
Indonesien	5,15
Philippinen	2,71
Vietnam	1,50
Vereinigte Staaten	1,29
Malaysia	0,77
Thailand	0,77
Singapur	0,42
SUMME DER ANLAGEN	96,88
Barmittel und andere Vermögenswerte, abzüglich Verbindlichkeiten	3,12
Gesamt	100,00

Die folgende Tabelle stellt die Veränderungen der Portfoliopositionen dar:

	% des Netto- vermögens zum 30. September 2021	% des Netto- vermögens zum 31. März 2021
AN EINER AMTLICHEN WERTPAPIERBÖRSE NOTIERTEN, ÜBERTRAGBAREN WERTPAPIERE UND GELDMARKTINSTRUMENTE	96,88	93,83
AKTIEN	96,88	93,83
Indien	29,87	22,84
China/Hongkong	29,73	32,40
Taiwan	13,16	16,56
Südkorea	11,51	9,31
Indonesien	5,15	4,26
Philippinen	2,71	2,28
Vietnam	1,50	1,45
Vereinigte Staaten	1,29	1,11
Malaysia	0,77	0,82
Thailand	0,77	1,26
Singapur	0,42	1,54
SUMME DER ANLAGEN	96,88	93,83
Barmittel und andere Vermögenswerte, abzüglich Verbindlichkeiten	3,12	6,17
Gesamt	100,00	100,00

Die beigefügten Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

Anlagenplan

An einer amtlichen Wertpapierbörse notierte, übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente

AKTIEN

Anlagen	Menge/ Nomineller Wert	Marktwert in USD	% des Netto- vermö- gens	Anlagen	Menge/ Nomineller Wert	Marktwert in USD	% des Netto- vermö- gens
INFORMATIONSTECHNOLOGIE				INDUSTRIE			
Halbleiter & Halbleiteranlagen				Industriemaschinen			
Alchip Technologies, Ltd.	818.000	27.192.683	4,20	Airtac International Group	394.000	12.351.357	1,91
ACM Research, Inc. Class A	173.800	18.242.070	2,82	Estun Automation Co., Ltd. A Shares	2.254.828	7.625.664	1,18
Pan Jit International, Inc.	4.902.000	15.652.563	2,42	Hefei Meiya Optoelectronic Technology, Inc. A Shares	928.758	5.452.970	0,84
Silergy Corp.	85.000	12.481.697	1,93	Shenzhen Colibri Technologies Co., Ltd. A Shares	1.601.769	5.360.316	0,83
Flat Glass Group Co., Ltd. H Shares	1.918.000	9.043.744	1,40	Leader Harmonious Drive Systems Co., Ltd. A Shares	246.189	5.133.212	0,79
Amazing Microelectronic Corp.	1.140.000	8.146.606	1,26			35.923.519	5,55
StarPower Semiconductor, Ltd. A Shares	129.278	8.136.668	1,26				
		98.896.031	15,29	Transportinfrastruktur			
IT-Dienstleistungen				Hainan Meilan International Airport Co., Ltd. H Shares			
Chinasoft International, Ltd.	7.110.000	12.554.048	1,94		3.231.000	13.501.393	2,08
		12.554.048	1,94	Yuexiu Transport Infrastructure, Ltd.	15.654.000	10.411.145	1,61
Software						23.912.538	3,69
Weimob, Inc.	3.873.000	5.606.669	0,87	Elektrische Geräte			
Longshine Technology Group Co., Ltd. A Shares	826.133	3.292.667	0,51	Zhejiang HangKe Technology, Inc. Co. A Shares	801.157	10.228.789	1,58
Kingdee International Software Group Co., Ltd.	728.000	2.432.378	0,37	Ginlong Technologies Co., Ltd. A Shares	194.033	7.247.868	1,12
		11.331.714	1,75	Hongfa Technology Co., Ltd. A Shares	590.220	5.686.901	0,88
Kommunikationsausrüstung						23.163.558	3,58
Accton Technology Corp.	1.126.000	10.609.182	1,64	Professionelle Dienstleistungen			
		10.609.182	1,64	China Building Material Test & Certification Group Co., Ltd. A Shares	3.495.924	10.471.431	1,62
Elektronische Geräte, Instrumente & Komponenten						10.471.431	1,62
Kingboard Holdings, Ltd.	1.629.000	7.365.476	1,14	Marine			
		7.365.476	1,14	SITC International Holdings Co., Ltd.	2.343.000	8.392.302	1,30
Informationstechnologie insgesamt						8.392.302	1,30
		140.756.451	21,76	Industrien insgesamt			
						101.863.348	15,74

Die beigefügten Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

Anlagenplan (Fortsetzung)

AKTIEN (FORTSETZUNG)

Anlagen	Menge/ Nomineller Wert	Marktwert in USD	% des Netto- vermö- gens
GESUNDHEITSWESEN			
Biotechnologie			
Shenzhen New Industries Biomedical Engineering Co., Ltd. A Shares	1.431.660	10.806.539	1,67
InnoCare Pharma, Ltd.	3.343.000	9.020.838	1,39
Legend Biotech Corp. ADR	160.900	7.615.755	1,18
Innovent Biologics, Inc.	664.500	6.441.475	1,00
Burning Rock Biotech, Ltd. ADR	170.000	2.992.542	0,46
		36.877.149	5,70
Life Sciences Tools & Dienstleistungen			
Pharmaron Beijing Co., Ltd. H Shares	507.800	12.135.142	1,88
Frontage Holdings Corp.	13.432.000	8.705.111	1,34
		20.840.253	3,22
Gesundheitstechnik & Sanitätsartikel			
Peijia Medical, Ltd.	1.969.000	5.157.263	0,80
Brighten Optix Corp.	149.000	1.946.699	0,30
		7.103.962	1,10
Pharmaprodukte			
Sihuan Pharmaceutical Holdings Group, Ltd.	29.839.000	6.354.871	0,98
		6.354.871	0,98
Gesundheitsdienstleister			
Dian Diagnostics Group Co., Ltd. A Shares	926.533	4.229.411	0,65
		4.229.411	0,65
Gesundheitstechnologie			
Medlive Technology Co., Ltd.	303.000	1.464.708	0,23
		1.464.708	0,23
Gesundheitswesen insgesamt		76.870.354	11,88

Anlagen	Menge/ Nomineller Wert	Marktwert in USD	% des Netto- vermö- gens
WERKSTOFFE UND MATERIAL			
Chemikalien			
Sinoma Science & Technology Co., Ltd. A Shares	4.393.948	23.981.882	3,71
Dongyue Group, Ltd.	5.430.000	13.515.069	2,09
Jiangsu Cnano Technology Co., Ltd. A Shares	384.175	8.903.541	1,37
China BlueChemical, Ltd. H Shares	16.338.000	5.993.642	0,93
China Risun Group, Ltd.	8.786.000	5.557.567	0,86
Asia Cuanon Technology Shanghai Co., Ltd. A Shares	913.790	3.134.982	0,48
Shanghai Titan Scientific Co., Ltd. A Shares	69.529	2.527.388	0,39
		63.614.071	9,83
Baustoffe			
Keshun Waterproof Technologies Co., Ltd. A Shares	2.053.294	4.849.469	0,75
		4.849.469	0,75
Metalle und Bergbau			
MMG, Ltd.	11.432.000	4.809.133	0,75
		4.809.133	0,75
Werkstoffe und Material insgesamt		73.272.673	11,33

Die beigefügten Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

Anlagenplan (Fortsetzung)

AKTIEN (FORTSETZUNG)

Anlagen	Menge/ Nomineller Wert	Marktwert in USD	% des Netto- vermö- gens
ZYKLISCHE KONSUMGÜTER			
Facheinzelhandel			
China Yongda Automobiles Services Holdings, Ltd.	13.464.000	19.418.445	3,00
China Meidong Auto Holdings, Ltd.	2.172.000	10.913.208	1,69
		30.331.653	4,69
Diversifizierte Verbraucherdienste			
China Yuhua Education Corp., Ltd.	21.114.000	10.247.212	1,58
		10.247.212	1,58
Textilien, Bekleidung & Luxusgüter			
Xtep International Holdings, Ltd.	5.901.000	8.254.759	1,28
		8.254.759	1,28
Hotels, Restaurants & Freizeit			
BTG Hotels Group Co., Ltd. A Shares	1.687.010	5.675.981	0,88
Jiumaojiu International Holdings, Ltd.	595.000	1.799.083	0,28
		7.475.064	1,16
Automobilkomponenten			
Zhejiang Shuanghuan Driveline Co., Ltd. A Shares	1.908.304	6.925.736	1,07
		6.925.736	1,07
Gebrauchsgüter für den Haushalt			
Q Technology Group Co., Ltd.	3.809.000	5.487.665	0,85
		5.487.665	0,85
Automobilbranche			
Niu Technologies ADR	81.302	1.898.292	0,29
		1.898.292	0,29
Internet & Direktmarketing-Einzelhandel			
Maoyan Entertainment	1.445.800	1.753.659	0,27
		1.753.659	0,27
Zyklische Konsumgüter insgesamt		72.374.040	11,19

Anlagen	Menge/ Nomineller Wert	Marktwert in USD	% des Netto- vermö- gens
FINANZWESEN			
Kapitalmärkte			
Haitong International Securities Group, Ltd.	33.204.000	8.769.982	1,36
China Renaissance Holdings, Ltd.	3.025.000	7.522.393	1,16
China Merchants Securities Co., Ltd. H Shares	4.137.200	6.618.144	1,02
		22.910.519	3,54
Diversifizierte Finanzdienstleistungen			
Chailease Holding Co., Ltd.	1.768.200	15.587.892	2,41
		15.587.892	2,41
Verbraucherfinanzgeschäft			
360 DigiTech, Inc. ADR	467.300	9.334.353	1,44
		9.334.353	1,44
Finanzwesen insgesamt		47.832.764	7,39
IMMOBILIEN			
Immobilienverwaltung & -erschließung			
KWG Living Group Holdings, Ltd.	21.077.500	15.588.162	2,41
Times China Holdings, Ltd.	15.512.000	12.873.615	1,99
KWG Property Holding, Ltd.	12.646.500	12.356.583	1,91
		40.818.360	6,31
Immobilien gesamt		40.818.360	6,31
KOMMUNIKATIONSDIENSTE			
Unterhaltungsbranche			
Kingsoft Corp., Ltd.	3.161.600	12.597.800	1,95
XD, Inc.	1.090.600	6.058.469	0,93
		18.656.269	2,88
Kommunikationsdienste insgesamt		18.656.269	2,88
BASISKONSUMGÜTER			
Nahrungsmittel			
Yantai China Pet Foods Co., Ltd. A Shares	1.364.230	6.751.325	1,04
China Modern Dairy Holdings, Ltd.	35.410.000	6.712.994	1,04
COFCO Joycome Foods, Ltd.	12.728.000	4.018.919	0,62
		17.483.238	2,70
Basiskonsumgüter insgesamt		17.483.238	2,70

Die beigefügten Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

Anlagenplan (Fortsetzung)

AKTIEN (FORTSETZUNG)

Anlagen	Menge/ Nomineller Wert	Marktwert in USD	% des Netto- vermö- gens
VERSORGUNGSBE- TRIEBE			
Gasversorgungsbetriebe			
ENN Ecological Holdings Co., Ltd. A Shares	4.407.657	12.438.954	1,92
		12.438.954	1,92
Versorgungsbetriebe insgesamt		12.438.954	1,92
SUMME AKTIEN		602.366.451	93,10
SUMME DER AN EINER AMTLICHEN WERTPAPIERBÖRSE NOTIERTEN, ÜBER- TRAGBAREN WERTPAPIERE UND GELDMARKTINSTRUMENTE			
		602.366.451	93,10
SUMME DER ANLAGEN			
		602.366.451	93,10
BARMITTEL UND ANDERE VERMÖ- GENSWERTE, ABZÜGLICH VERBINDLICHKEITEN			
		44.652.654	6,90
SUMME NETTOVERMÖGEN		647.019.105	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

Länderallokation	% des Nettovermögens
Informationstechnologie	21,76
Industrie	15,74
Gesundheitswesen	11,88
Werkstoffe und material	11,33
Zyklische Konsumgüter	11,19
Finanzwesen	7,39
Immobilien	6,31
Kommunikationsdienste	2,88
Basiskonsumgüter	2,70
Versorgungsbetriebe	1,92
SUMME DER ANLAGEN	93,10
Barmittel und andere Vermögenswerte, abzüglich Verbindlichkeiten	6,90
Gesamt	100,00

Die folgende Tabelle stellt die Veränderungen der Portfoliopositionen dar:

	% des Netto- vermögens zum 30. September 2021	% des Netto- vermögens zum 31. März 2021
AN EINER AMTLICHEN WERTPAPIERBÖRSE NOTIERTE, ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE UND GELDMARKTINSTRUMENTE	93,10	96,68
AKTIEN	93,10	96,68
Informationstechnologie	21,76	19,07
Industrie	15,74	15,36
Gesundheitswesen	11,88	10,08
Werkstoffe und material	11,33	11,48
Zyklische Konsumgüter	11,19	13,28
Finanzwesen	7,39	10,09
Immobilien	6,31	10,34
Kommunikationsdienste	2,88	3,66
Basiskonsumgüter	2,70	3,32
Versorgungsbetriebe	1,92	-
SUMME DER ANLAGEN	93,10	96,68
Barmittel und andere Vermögenswerte, abzüglich Verbindlichkeiten	6,90	3,32
Gesamt	100,00	100,00

Aufstellung der Vermögenswerte und der Verbindlichkeiten

Stand: 30. September 2021

	Asia Total Return Bond Fund (USD)	Asia Credit Opportunities Fund (USD)	Asia Dividend Fund (USD)	Asia ex Japan Dividend Fund (USD)
AKTIVA				
Wertpapieranlagen zum Marktwert (Erläuterung 2C)	72.571.186	22.564.449	230.359.235	477.921.422
Wertpapieranlagen zu Anschaffungskosten (Erläuterung 2H)	73.750.840	23.057.883	188.283.361	419.409.566
Bankguthaben und bei Banken gehaltene Barmitteläquivalente	3.273.419	231.743	7.128.329	39.736.162
Forderung aus dem Verkauf von Anlagen	–	–	–	1.250.866
Zinserträge und Dividenden	1.213.110	398.189	578.424	269.983
Forderungen aus Zeichnungen	–	4.614	1.882.913	9.919.590
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 2E und Erläuterung 15)	8.280	–	–	–
Nicht realisierter Gewinn aus Zinsswap-Verträgen (Erläuterung 2G und Erläuterung 16)	118.504	–	–	–
Vorausbezahlte Aufwendungen und andere Forderungen	–	–	–	17.766
SUMME AKTIVA	77.184.499	23.198.995	239.948.901	529.115.789
PASSIVA				
Verbindlichkeiten aus Käufen von Anlagen	–	–	286.928	6.297.261
Zu zahlende Rücknahmen	6.861	14.444	86.355	298.541
Zu zahlende Management- und Verwaltungsgebühren (Erläuterung 2) und Erläuterung 4)	31.766	11.953	172.396	225.025
Verbindlichkeit für ausländische Steuern (Erläuterung 9B)	–	–	–	479.612
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 2E und Erläuterung 15)	366.404	–	–	–
Aufgelaufene Auslagen und andere Verbindlichkeiten (Erläuterung 7 und Erläuterung 8)	411.940	245.130	933.398	2.414.736
SUMME PASSIVA	816.971	271.527	1.479.077	9.715.175
SUMME NETTOVERMÖGEN	76.367.528	22.927.468	238.469.824	519.400.614

Die beigefügten Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

Aufstellung der Vermögenswerte und der Verbindlichkeiten *(Fortsetzung)*

Stand: 30. September 2021

	China Dividend Fund (USD)	Pacific Tiger Fund (USD)	Asia Innovative Growth Fund (USD)	China Fund (USD)
AKTIVA				
Wertpapieranlagen zum Marktwert (Erläuterung 2C)	18.352.656	499.758.201	39.799.869	141.120.840
Wertpapieranlagen zu Anschaffungskosten (Erläuterung 2H)	16.330.361	401.906.194	40.029.290	138.442.329
Bankguthaben und bei Banken gehaltene Barmitteläquivalente	1.280.708	10.156.680	1.253.551	2.392.918
Forderung aus dem Verkauf von Anlagen	119.067	538.326	1.551.841	–
Zinserträge und Dividenden	26.924	626.089	9.871	21.845
Forderungen aus Zeichnungen	117.020	112.363	5.378	610.402
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 2E und Erläuterung 15)	–	–	–	–
Nicht realisierter Gewinn aus Zinsswap-Verträgen (Erläuterung 2G und Erläuterung 16)	–	–	–	–
Vorausbezahlte Aufwendungen und andere Forderungen	–	–	–	–
SUMME AKTIVA	19.896.375	511.191.659	42.620.510	144.146.005
PASSIVA				
Verbindlichkeiten aus Käufen von Anlagen	195.286	300.323	849.857	1.278.698
Zu zahlende Rücknahmen	13.893	5.691.143	1.416	209.342
Zu zahlende Management- und Verwaltungsgebühren (Erläuterung 2) und Erläuterung 4)	511	306.408	(367)	75.439
Verbindlichkeit für ausländische Steuern (Erläuterung 9B)	–	–	117.264	–
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 2E und Erläuterung 15)	13	–	–	–
Aufgelaufene Auslagen und andere Verbindlichkeiten (Erläuterung 7 und Erläuterung 8)	108.191	752.510	258.034	104.406
SUMME PASSIVA	317.894	7.050.384	1.226.204	1.667.885
SUMME NETTOVERMÖGEN	19.578.481	504.141.275	41.394.306	142.478.120

Die beigefügten Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

Aufstellung der Vermögenswerte und der Verbindlichkeiten *(Fortsetzung)*

Stand: 30. September 2021

	India Fund (USD)	Japan Fund (USD)	Asia Small Companies Fund (USD)	China Small Companies Fund (USD)	Kombiniert (USD)
AKTIVA					
Wertpapieranlagen zum Marktwert (Erläuterung 2C)	31.472.542	215.291.013	60.237.441	602.366.451	2.411.815.305
Wertpapieranlagen zu Anschaffungskosten (Erläuterung 2H)	21.760.779	187.114.420	46.510.639	609.554.915	2.166.150.577
Bankguthaben und bei Banken gehaltene Barmitteläquivalente	186.131	4.146.652	1.883.401	28.834.555	100.504.249
Forderung aus dem Verkauf von Anlagen	602.841	389.330	110.737	1.761.732	6.324.740
Zinserträge und Dividenden	1.729	738.022	26.607	1.065.396	4.976.189
Forderungen aus Zeichnungen	140.614	1.648.628	1.317.767	16.770.442	32.529.731
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 2E und Erläuterung 15)	–	38.668	–	–	46.948
Nicht realisierter Gewinn aus Zinsswap-Verträgen (Erläuterung 2G und Erläuterung 16)	–	–	–	–	118.504
Vorausbezahlte Aufwendungen und andere Forderungen	69.706	1.952	2.429	2.880	94.733
SUMME AKTIVA	32.473.563	222.254.265	63.578.382	650.801.456	2.556.410.399
PASSIVA					
Verbindlichkeiten aus Käufen von Anlagen	175.046	786.704	87.565	1.452.953	11.710.621
Zu zahlende Rücknahmen	160.986	158.612	381.760	1.852.168	8.875.521
Zu zahlende Management- und Verwaltungsgebühren (Erläuterung 2) und Erläuterung 4)	11.526	97.996	44.769	526.629	1.504.051
Verbindlichkeit für ausländische Steuern (Erläuterung 9B)	–	–	792.898	–	1.389.774
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 2E und Erläuterung 15)	–	504	–	–	366.921
Aufgelaufene Auslagen und andere Verbindlichkeiten (Erläuterung 7 und Erläuterung 8)	168.158	456.847	94.352	(49.399)	5.898.303
SUMME PASSIVA	515.716	1.500.663	1.401.344	3.782.351	29.745.191
SUMME NETTOVERMÖGEN	31.957.847	220.753.602	62.177.038	647.019.105	2.526.665.208

Die beigefügten Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

Aufwands- und Ertragsrechnung und Veränderung des Nettovermögens

Für den Berichtszeitraum, der zum 30. September 2021 endete

	Asia Total Return Bond Fund (USD)	Asia Credit Opportunities Fund (USD)	Asia Dividend Fund (USD)	Asia ex Japan Dividend Fund (USD)
NETTOVERMÖGEN ZU BEGINN DES BERICHTSZEITRAUMS	77.412.104	22.172.071	232.395.569	407.629.711
EINNAHMEN				
Dividendenertrag, abzüglich ausländischer Quellensteuer (Erläuterung 2I)	–	–	2.324.895	5.202.372
Zinsertrag, abzüglich ausländischer Quellensteuer (Erläuterung 2I)	1.842.784	598.075	2.229	4.352
Sonstige Erträge	–	–	–	–
SUMME DER ERTRÄGE	1.842.784	598.075	2.327.124	5.206.724
AUFWENDUNGEN				
Überziehungszinsen des Bankkontos	–	–	640	665
Management- und Verwaltungsgebühren (Erläuterung 4)	316.302	92.094	1.351.622	2.159.191
Domizilierungs-, Verwaltungs- und Transfergebühren (Erläuterung 5 und Erläuterung 6)	39.403	50.155	91.081	154.091
Honorare (Erläuterung 7)	16.696	10.042	54.116	43.462
Gebühren für Verwaltungsratsmitglieder (Erläuterung 8)	4.786	2.589	6.161	7.685
Depotbank-Gebühren (Erläuterung 5)	11.837	13.314	33.427	82.556
Taxe d'abonnement (Erläuterung 9A)	5.292	5.694	61.363	84.214
Transaktionskosten (Erläuterung 10)	9.628	1.710	279.363	641.196
Sonstige Aufwendungen (Erläuterung 7 und Erläuterung 8)	48.774	25.904	138.524	120.302
SUMME DER AUFWENDUNGEN	452.718	201.502	2.016.297	3.293.362
Erlassene Beratungsgebühren und erstattete Aufwendungen (Erläuterung 2J)	133.921	51.681	274.337	779.766
NETTOANLAGEGEWINNE/(-VERLUSTE)	1.523.987	448.254	585.164	2.693.128
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus dem Verkauf von Anlagen (Erläuterung 2D)	734.778	(347.451)	7.715.172	15.221.338
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 2E)	(417.586)	–	6.964	–
Realisierter Nettogewinn/(Verlust) aus Zinsswap-Verträgen (Erläuterung 2F)	32.593	–	–	–
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Wechselkursen (Erläuterung 2G)	2.153	998	(70.550)	(186.675)
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) im Berichtszeitraum	351.938	(346.453)	7.651.586	15.034.663
Nettoveränderung des nicht realisierten Nettogewinns/(-verlusts) aus dem Verkauf von Anlagen (Erläuterung 2D)	(902.271)	139.856	(2.196.303)	(13.544.271)
Nettoveränderung des nicht realisierten Gewinns/(Verlusts) aus der Rückstellung für ausländische Steuern (Erläuterung 9B)	–	–	–	(153.429)
Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne/(Verluste) aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 2E)	16.823	–	–	–
Nettoveränderung des nicht realisierten Gewinns/(Verlusts) aus Zinsswap- Verträgen (Erläuterung 2F)	3.444	–	–	–
Nettoveränderung des nicht realisierten Nettogewinns/(-verlusts) aus Wechselkursen (Erläuterung 2G)	2.834	260	39.448	147.275
Nettoveränderung des nicht realisierten Gewinns/(Verlusts) im Berichtszeitraum	(879.170)	140.116	(2.156.855)	(13.550.425)
Zunahme/(Abnahme) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	996.755	241.917	6.079.895	4.177.366
Zeichnungen	749.720	2.272.714	40.089.259	148.485.285
Rücknahmen	(1.239.561)	(1.129.209)	(39.163.543)	(36.842.223)
Dividendenausschüttungen (Erläuterung 13)	(1.551.490)	(630.025)	(931.356)	(4.049.525)
NETTOVERMÖGEN AM ENDE DES BERICHTSZEITRAUMS	76.367.528	22.927.468	238.469.824	519.400.614

Die beigegeführten Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

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

Für den Berichtszeitraum, der zum 30. September 2021 endete

	China Dividend Fund (USD)	Pacific Tiger Fund (USD)	Asia Innovative Growth Fund (USD)	China Fund (USD)
NETTOVERMÖGEN ZU BEGINN DES BERICHTSZEITRAUMS	19.150.586	526.354.276	9.792.057	153.845.923
EINNAHMEN				
Dividendenertrag, abzüglich ausländischer Quellensteuer (Erläuterung 2I)	633.652	4.260.230	61.223	1.670.495
Zinsertrag, abzüglich ausländischer Quellensteuer (Erläuterung 2I)	95	1.762	218	522
Sonstige Erträge	–	22.854	–	35.367
SUMME DER ERTRÄGE	633.747	4.284.846	61.441	1.706.384
AUFWENDUNGEN				
Überziehungszinsen des Bankkontos	–	–	173	353
Management- und Verwaltungsgebühren (Erläuterung 4)	110.667	2.548.549	102.677	722.830
Domizilierungs-, Verwaltungs- und Transfergebühren (Erläuterung 5 und Erläuterung 6)	40.871	149.343	46.438	62.065
Honorare (Erläuterung 7)	9.323	108.622	187.644	25.564
Gebühren für Verwaltungsratsmitglieder (Erläuterung 8)	14.969	25.541	2.373	4.500
Depotbank-Gebühren (Erläuterung 5)	8.777	95.228	17.151	27.453
Taxe d'abonnement (Erläuterung 9A)	5.143	131.985	5.388	21.080
Transaktionskosten (Erläuterung 10)	33.611	606.366	137.943	158.298
Sonstige Aufwendungen (Erläuterung 7 und Erläuterung 8)	32.685	187.522	48.162	75.492
SUMME DER AUFWENDUNGEN	256.046	3.853.156	547.949	1.097.635
Erlassene Beratungsgebühren und erstattete Aufwendungen (Erläuterung 2J)	108.924	646.778	333.810	242.467
NETTOANLAGEGEWINNE/(-VERLUSTE)	486.625	1.078.468	(152.698)	851.216
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus dem Verkauf von Anlagen (Erläuterung 2D)	743.295	23.261.315	(1.827.842)	3.571.854
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 2E)	–	–	–	–
Realisierter Nettogewinn/(Verlust) aus Zinsswap-Verträgen (Erläuterung 2F)	–	–	–	–
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Wechselkursen (Erläuterung 2G)	901	22.120	(14.710)	2.692
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) im Berichtszeitraum	744.196	23.283.435	(1.842.552)	3.574.546
Nettoveränderung des nicht realisierten Nettogewinns/(-verlusts) aus dem Verkauf von Anlagen (Erläuterung 2D)	(932.256)	(37.449.546)	(41.677)	(18.085.458)
Nettoveränderung des nicht realisierten Gewinns/(Verlusts) aus der Rückstellung für ausländische Steuern (Erläuterung 9B)	–	–	(114.961)	–
Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne/(Verluste) aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 2E)	(13)	–	–	–
Nettoveränderung des nicht realisierten Gewinns/(Verlusts) aus Zinsswap-Verträgen (Erläuterung 2F)	–	–	–	–
Nettoveränderung des nicht realisierten Nettogewinns/(-verlusts) aus Wechselkursen (Erläuterung 2G)	477	39.254	332	5.734
Nettoveränderung des nicht realisierten Gewinns/(Verlusts) im Berichtszeitraum	(931.792)	(37.410.292)	(156.306)	(18.079.724)
Zunahme/(Abnahme) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	299.029	(13.048.389)	(2.151.556)	(13.653.962)
Zeichnungen	1.826.959	51.283.792	33.755.225	23.806.415
Rücknahmen	(1.628.368)	(60.448.404)	(1.420)	(21.520.256)
Dividendenausschüttungen (Erläuterung 13)	(69.725)	–	–	–
NETTOVERMÖGEN AM ENDE DES BERICHTSZEITRAUMS	19.578.481	504.141.275	41.394.306	142.478.120

Die beigegefügten Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

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

Für den Berichtszeitraum, der zum 30. September 2021 endete

	India Fund (USD)	Japan Fund (USD)	Asia Small Companies Fund (USD)	China Small Companies Fund (USD)	Kombiniert (USD)
NETTOVERMÖGEN ZU BEGINN DES BERICHTSZEITRAUMS	29.007.979	187.100.761	40.425.540	538.770.209	2.244.056.786
EINNAHMEN					
Dividendenertrag, abzüglich ausländischer Quellensteuer (Erläuterung 2I)	135.554	1.122.927	343.697	9.948.655	25.703.700
Zinsertrag, abzüglich ausländischer Quellensteuer (Erläuterung 2I)	158	216	285	15.902	2.466.598
Sonstige Erträge	–	–	–	–	58.221
SUMME DER ERTRÄGE	135.712	1.123.143	343.982	9.964.557	28.228.519
AUFWENDUNGEN					
Überziehungszinsen des Bankkontos	157	–	253	759	3.000
Management- und Verwaltungsgebühren (Erläuterung 4)	174.110	952.790	354.593	3.858.782	12.744.207
Domizilierungs-, Verwaltungs- und Transfergebühren (Erläuterung 5 und Erläuterung 6)	40.071	95.866	45.706	177.147	992.237
Honorare (Erläuterung 7)	28.510	40.047	16.999	52.546	593.571
Gebühren für Verwaltungsratsmitglieder (Erläuterung 8)	3.332	14.823	2.749	19.017	108.525
Depotbank-Gebühren (Erläuterung 5)	13.783	15.932	18.279	79.604	417.341
Taxe d'abonnement (Erläuterung 9A)	8.127	53.375	14.620	139.442	535.723
Transaktionskosten (Erläuterung 10)	64.369	100.398	68.510	629.682	2.731.074
Sonstige Aufwendungen (Erläuterung 7 und Erläuterung 8)	44.003	110.219	36.917	124.860	993.364
SUMME DER AUFWENDUNGEN	376.462	1.383.450	558.626	5.081.839	19.119.042
Erlassene Beratungsgebühren und erstattete Aufwendungen (Erläuterung 2I)	134.401	433.748	130.745	734.273	4.004.851
NETTOANLAGEGEWINNE/(-VERLUSTE)	(106.349)	173.441	(83.899)	5.616.991	13.114.328
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus dem Verkauf von Anlagen (Erläuterung 2D)	3.894.757	5.917.332	763.273	15.063.995	74.711.816
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 2E)	–	37.920	–	–	(372.702)
Realisierter Nettogewinn/(Verlust) aus Zinsswap-Verträgen (Erläuterung 2F)	–	–	–	–	32.593
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Wechselkursen (Erläuterung 2G)	(18.618)	(89.175)	(19.125)	11.783	(358.206)
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) im Berichtszeitraum	3.876.139	5.866.077	744.148	15.075.778	74.013.501
Nettoveränderung des nicht realisierten Nettogewinns/(-verlusts) aus dem Verkauf von Anlagen (Erläuterung 2D)	2.766.764	6.034.920	8.321.483	(23.947.203)	(79.835.962)
Nettoveränderung des nicht realisierten Gewinns/(Verlusts) aus der Rückstellung für ausländische Steuern (Erläuterung 9B)	58.458	–	(582.422)	–	(792.354)
Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne/(Verluste) aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 2E)	–	(45.463)	–	–	(28.653)
Nettoveränderung des nicht realisierten Gewinns/(Verlusts) aus Zinsswap-Verträgen (Erläuterung 2F)	–	–	–	–	3.444
Nettoveränderung des nicht realisierten Nettogewinns/(-verlusts) aus Wechselkursen (Erläuterung 2G)	(883)	19.440	429	72.452	327.052
Nettoveränderung des nicht realisierten Gewinns/(Verlusts) im Berichtszeitraum	2.824.339	6.008.897	7.739.490	(23.874.751)	(80.326.473)
Zunahme/(Abnahme) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	6.594.129	12.048.415	8.399.739	(3.181.982)	6.801.356
Zeichnungen	4.979.400	55.542.772	24.690.638	273.047.714	660.529.893
Rücknahmen	(8.623.661)	(33.938.346)	(11.338.879)	(161.616.836)	(377.490.706)
Dividendenausschüttungen (Erläuterung 13)	–	–	–	–	(7.232.121)
NETTOVERMÖGEN AM ENDE DES BERICHTSZEITRAUMS	31.957.847	220.753.602	62.177.038	647.019.105	2.526.665.208

Die beigegeführten Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

Entwicklung der Anzahl der in Umlauf befindlichen Anteile

Für den Berichtszeitraum, der zum 30. September 2021 endete

ASIA TOTAL RETURN BOND FUND

Anteilstklasse I Acc (USD)		Class I Dist (USD)	
Anzahl der zu Beginn des Berichtszeitraums in Umlauf befindlichen Anteile	160.939	Anzahl der zu Beginn des Berichtszeitraums in Umlauf befindlichen Anteile	213.590
Ausgegebene Anteile	19.651	Ausgegebene Anteile	51.018
Zurückgenommene Anteile	1.333	Zurückgenommene Anteile	46.248
Anzahl der am Ende des Berichtszeitraums in Umlauf befindlichen Anteile	179.257	Anzahl der am Ende des Berichtszeitraums in Umlauf befindlichen Anteile	218.360

Class A Acc (USD)		Class A Dist (USD)	
Anzahl der zu Beginn des Berichtszeitraums in Umlauf befindlichen Anteile	173.726	Anzahl der zu Beginn des Berichtszeitraums in Umlauf befindlichen Anteile	133.599
Ausgegebene Anteile	4.044	Ausgegebene Anteile	125
Zurückgenommene Anteile	37	Zurückgenommene Anteile	118
Anzahl der am Ende des Berichtszeitraums in Umlauf befindlichen Anteile	177.733	Anzahl der am Ende des Berichtszeitraums in Umlauf befindlichen Anteile	133.606

Anteilstklasse S Dist (USD)		Anteilstklasse S Acc (JPY)	
Anzahl der zu Beginn des Berichtszeitraums in Umlauf befindlichen Anteile	4.970.679	Anzahl der zu Beginn des Berichtszeitraums in Umlauf befindlichen Anteile	2.113.000
Ausgegebene Anteile	–	Ausgegebene Anteile	–
Zurückgenommene Anteile	–	Zurückgenommene Anteile	89.185
Anzahl der am Ende des Berichtszeitraums in Umlauf befindlichen Anteile	4.970.679	Anzahl der am Ende des Berichtszeitraums in Umlauf befindlichen Anteile	2.023.815

ASIA CREDIT OPPORTUNITIES FUND

Anteilstklasse I Dist (USD)		Class A Dist (USD)	
Anzahl der zu Beginn des Berichtszeitraums in Umlauf befindlichen Anteile	1.405.875	Anzahl der zu Beginn des Berichtszeitraums in Umlauf befindlichen Anteile	384.604
Ausgegebene Anteile	–	Ausgegebene Anteile	–
Zurückgenommene Anteile	–	Zurückgenommene Anteile	–
Anzahl der am Ende des Berichtszeitraums in Umlauf befindlichen Anteile	1.405.875	Anzahl der am Ende des Berichtszeitraums in Umlauf befindlichen Anteile	384.604

Class I Dist (GBP)	
Anzahl der zu Beginn des Berichtszeitraums in Umlauf befindlichen Anteile	371.829
Ausgegebene Anteile	160.914
Zurückgenommene Anteile	80.060
Anzahl der am Ende des Berichtszeitraums in Umlauf befindlichen Anteile	452.683

ASIA DIVIDEND FUND

Anteilstklasse I Acc (USD)		Class I Dist (USD)	
Anzahl der zu Beginn des Berichtszeitraums in Umlauf befindlichen Anteile	2.914.737	Anzahl der zu Beginn des Berichtszeitraums in Umlauf befindlichen Anteile	975.058
Ausgegebene Anteile	231.301	Ausgegebene Anteile	327.892
Zurückgenommene Anteile	277.698	Zurückgenommene Anteile	71.184
Anzahl der am Ende des Berichtszeitraums in Umlauf befindlichen Anteile	2.868.340	Anzahl der am Ende des Berichtszeitraums in Umlauf befindlichen Anteile	1.231.766

Die beigefügten Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

Entwicklung der Anzahl der in Umlauf befindlichen Anteile

(Fortsetzung)

Für den Berichtszeitraum, der zum 30. September 2021 endete

ASIA DIVIDEND FUND (FORTSETZUNG)

Class A Acc (USD)	
Anzahl der zu Beginn des Berichtszeitraums in Umlauf befindlichen Anteile	2.433.449
Ausgegebene Anteile	864.301
Zurückgenommene Anteile	901.019
Anzahl der am Ende des Berichtszeitraums in Umlauf befindlichen Anteile	2.396.731

Class I Acc (GBP)	
Anzahl der zu Beginn des Berichtszeitraums in Umlauf befindlichen Anteile	225.653
Ausgegebene Anteile	30.640
Zurückgenommene Anteile	29.976
Anzahl der am Ende des Berichtszeitraums in Umlauf befindlichen Anteile	226.317

Anteilsklasse A Acc (GBP)	
Anzahl der zu Beginn des Berichtszeitraums in Umlauf befindlichen Anteile	232.896
Ausgegebene Anteile	19.483
Zurückgenommene Anteile	45.697
Anzahl der am Ende des Berichtszeitraums in Umlauf befindlichen Anteile	206.682

Anteilsklasse I Acc (EUR)	
Anzahl der zu Beginn des Berichtszeitraums in Umlauf befindlichen Anteile	331.513
Ausgegebene Anteile	101.154
Zurückgenommene Anteile	157.177
Anzahl der am Ende des Berichtszeitraums in Umlauf befindlichen Anteile	275.490

ASIA EX JAPAN DIVIDEND FUND

Anteilsklasse I Acc (USD)	
Anzahl der zu Beginn des Berichtszeitraums in Umlauf befindlichen Anteile	1.021.493
Ausgegebene Anteile	1.033.211
Zurückgenommene Anteile	92.980
Anzahl der am Ende des Berichtszeitraums in Umlauf befindlichen Anteile	1.961.724

Class A Acc (USD)	
Anzahl der zu Beginn des Berichtszeitraums in Umlauf befindlichen Anteile	509.044
Ausgegebene Anteile	821.555
Zurückgenommene Anteile	121.724
Anzahl der am Ende des Berichtszeitraums in Umlauf befindlichen Anteile	1.208.875

Class A Dist (USD)	
Anzahl der zu Beginn des Berichtszeitraums in Umlauf befindlichen Anteile	757.662
Ausgegebene Anteile	105.948
Zurückgenommene Anteile	55.588
Anzahl der am Ende des Berichtszeitraums in Umlauf befindlichen Anteile	808.022

Class I Dist (GBP)	
Anzahl der zu Beginn des Berichtszeitraums in Umlauf befindlichen Anteile	1.949.986
Ausgegebene Anteile	92.673
Zurückgenommene Anteile	121.497
Anzahl der am Ende des Berichtszeitraums in Umlauf befindlichen Anteile	1.921.162

Anteilsklasse A Dist (GBP)	
Anzahl der zu Beginn des Berichtszeitraums in Umlauf befindlichen Anteile	44.471
Ausgegebene Anteile	1.355
Zurückgenommene Anteile	3.547
Anzahl der am Ende des Berichtszeitraums in Umlauf befindlichen Anteile	42.279

Class I Dist (USD)	
Anzahl der zu Beginn des Berichtszeitraums in Umlauf befindlichen Anteile	38.934
Ausgegebene Anteile	57.771
Zurückgenommene Anteile	580
Anzahl der am Ende des Berichtszeitraums in Umlauf befindlichen Anteile	96.125

Class A Dist (USD)	
Anzahl der zu Beginn des Berichtszeitraums in Umlauf befindlichen Anteile	38.674
Ausgegebene Anteile	37.556
Zurückgenommene Anteile	5.486
Anzahl der am Ende des Berichtszeitraums in Umlauf befindlichen Anteile	70.744

Die beigefügten Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

Entwicklung der Anzahl der in Umlauf befindlichen Anteile

(Fortsetzung)

Für den Berichtszeitraum, der zum 30. September 2021 endete

ASIA EX JAPAN DIVIDEND FUND (FORTSETZUNG)

Class S Acc (USD)		Class S Dist (USD)	
Anzahl der zu Beginn des Berichtszeitraums in Umlauf befindlichen Anteile	1.082.700	Anzahl der zu Beginn des Berichtszeitraums in Umlauf befindlichen Anteile	869.736
Ausgegebene Anteile	662.243	Ausgegebene Anteile	238.616
Zurückgenommene Anteile	254.038	Zurückgenommene Anteile	117.845
Anzahl der am Ende des Berichtszeitraums in Umlauf befindlichen Anteile	1.490.905	Anzahl der am Ende des Berichtszeitraums in Umlauf befindlichen Anteile	990.507
Class I Acc (GBP)		Class I Dist (GBP)	
Anzahl der zu Beginn des Berichtszeitraums in Umlauf befindlichen Anteile	250.930	Anzahl der zu Beginn des Berichtszeitraums in Umlauf befindlichen Anteile	217.355
Ausgegebene Anteile	649.126	Ausgegebene Anteile	142.112
Zurückgenommene Anteile	36.538	Zurückgenommene Anteile	21.042
Anzahl der am Ende des Berichtszeitraums in Umlauf befindlichen Anteile	863.518	Anzahl der am Ende des Berichtszeitraums in Umlauf befindlichen Anteile	338.425
Anteilsklasse A Acc (GBP)		Anteilsklasse A Dist (GBP)	
Anzahl der zu Beginn des Berichtszeitraums in Umlauf befindlichen Anteile	500	Anzahl der zu Beginn des Berichtszeitraums in Umlauf befindlichen Anteile	500
Ausgegebene Anteile	5.029	Ausgegebene Anteile	–
Zurückgenommene Anteile	–	Zurückgenommene Anteile	–
Anzahl der am Ende des Berichtszeitraums in Umlauf befindlichen Anteile	5.529	Anzahl der am Ende des Berichtszeitraums in Umlauf befindlichen Anteile	500
Class S Acc (GBP)		Class S Dist (GBP)	
Anzahl der zu Beginn des Berichtszeitraums in Umlauf befindlichen Anteile	1.334.843	Anzahl der zu Beginn des Berichtszeitraums in Umlauf befindlichen Anteile	14.645.522
Ausgegebene Anteile	345.211	Ausgegebene Anteile	1.391.822
Zurückgenommene Anteile	70.481	Zurückgenommene Anteile	960.414
Anzahl der am Ende des Berichtszeitraums in Umlauf befindlichen Anteile	1.609.573	Anzahl der am Ende des Berichtszeitraums in Umlauf befindlichen Anteile	15.076.930
Anteilsklasse I Acc (EUR)		Anteilsklasse S Acc (EUR)	
Anzahl der zu Beginn des Berichtszeitraums in Umlauf befindlichen Anteile	115.653	Anzahl der zu Beginn des Berichtszeitraums in Umlauf befindlichen Anteile	556
Ausgegebene Anteile	149.172	Ausgegebene Anteile	999.492
Zurückgenommene Anteile	98.333	Zurückgenommene Anteile	–
Anzahl der am Ende des Berichtszeitraums in Umlauf befindlichen Anteile	166.492	Anzahl der am Ende des Berichtszeitraums in Umlauf befindlichen Anteile	1.000.048

Die beigefügten Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

Entwicklung der Anzahl der in Umlauf befindlichen Anteile

(Fortsetzung)

Für den Berichtszeitraum, der zum 30. September 2021 endete

CHINA DIVIDEND FUND

Anteilsklasse I Acc (USD)		Class I Dist (USD)	
Anzahl der zu Beginn des Berichtszeitraums in Umlauf befindlichen Anteile	512.274	Anzahl der zu Beginn des Berichtszeitraums in Umlauf befindlichen Anteile	88.499
Ausgegebene Anteile	40.883	Ausgegebene Anteile	10.015
Zurückgenommene Anteile	41.426	Zurückgenommene Anteile	4.687
Anzahl der am Ende des Berichtszeitraums in Umlauf befindlichen Anteile	511.731	Anzahl der am Ende des Berichtszeitraums in Umlauf befindlichen Anteile	93.827

Class A Acc (USD)		Class A Dist (USD)	
Anzahl der zu Beginn des Berichtszeitraums in Umlauf befindlichen Anteile	229.756	Anzahl der zu Beginn des Berichtszeitraums in Umlauf befindlichen Anteile	71.493
Ausgegebene Anteile	23.158	Ausgegebene Anteile	9.303
Zurückgenommene Anteile	20.475	Zurückgenommene Anteile	7.460
Anzahl der am Ende des Berichtszeitraums in Umlauf befindlichen Anteile	232.439	Anzahl der am Ende des Berichtszeitraums in Umlauf befindlichen Anteile	73.336

PACIFIC TIGER FUND

Anteilsklasse I Acc (USD)		Class I Dist (USD)	
Anzahl der zu Beginn des Berichtszeitraums in Umlauf befindlichen Anteile	13.001.642	Anzahl der zu Beginn des Berichtszeitraums in Umlauf befindlichen Anteile	429.051
Ausgegebene Anteile	1.043.520	Ausgegebene Anteile	1.904
Zurückgenommene Anteile	1.374.829	Zurückgenommene Anteile	5.860
Anzahl der am Ende des Berichtszeitraums in Umlauf befindlichen Anteile	12.670.333	Anzahl der am Ende des Berichtszeitraums in Umlauf befindlichen Anteile	425.095

Class A Acc (USD)		Class I Acc (GBP)	
Anzahl der zu Beginn des Berichtszeitraums in Umlauf befindlichen Anteile	1.801.250	Anzahl der zu Beginn des Berichtszeitraums in Umlauf befindlichen Anteile	1.770.035
Ausgegebene Anteile	375.404	Ausgegebene Anteile	59.501
Zurückgenommene Anteile	387.308	Zurückgenommene Anteile	290.048
Anzahl der am Ende des Berichtszeitraums in Umlauf befindlichen Anteile	1.789.346	Anzahl der am Ende des Berichtszeitraums in Umlauf befindlichen Anteile	1.539.488

Class I Dist (GBP)		Class A Acc (GBP)	
Anzahl der zu Beginn des Berichtszeitraums in Umlauf befindlichen Anteile	1.257.947	Anzahl der zu Beginn des Berichtszeitraums in Umlauf befindlichen Anteile	88.994
Ausgegebene Anteile	128.521	Ausgegebene Anteile	39.880
Zurückgenommene Anteile	66.992	Zurückgenommene Anteile	3.833
Anzahl der am Ende des Berichtszeitraums in Umlauf befindlichen Anteile	1.319.476	Anzahl der am Ende des Berichtszeitraums in Umlauf befindlichen Anteile	125.041

Anteilsklasse I Acc (EUR)		Anteilsklasse I Acc (JPY)	
Anzahl der zu Beginn des Berichtszeitraums in Umlauf befindlichen Anteile	19.000	Anzahl der zu Beginn des Berichtszeitraums in Umlauf befindlichen Anteile	3.281.334
Ausgegebene Anteile	7.843	Ausgegebene Anteile	566.742
Zurückgenommene Anteile	16.000	Zurückgenommene Anteile	219.522
Anzahl der am Ende des Berichtszeitraums in Umlauf befindlichen Anteile	10.843	Anzahl der am Ende des Berichtszeitraums in Umlauf befindlichen Anteile	3.628.554

Die beigefügten Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

Entwicklung der Anzahl der in Umlauf befindlichen Anteile

(Fortsetzung)

Für den Berichtszeitraum, der zum 30. September 2021 endete

ASIA INNOVATIVE GROWTH FUND

Anteilstklasse I Acc (USD)		Anteilstklasse S Acc (USD) ¹	
Anzahl der zu Beginn des Berichtszeitraums in Umlauf befindlichen Anteile	999.000	Anzahl der zu Beginn des Berichtszeitraums in Umlauf befindlichen Anteile	–
Ausgegebene Anteile	516.372	Ausgegebene Anteile	2.591.280
Zurückgenommene Anteile	–	Zurückgenommene Anteile	–
Anzahl der am Ende des Berichtszeitraums in Umlauf befindlichen Anteile	1.515.372	Anzahl der am Ende des Berichtszeitraums in Umlauf befindlichen Anteile	2.591.280

Anteilstklasse I Acc (GBP)

Anzahl der zu Beginn des Berichtszeitraums in Umlauf befindlichen Anteile	726
Ausgegebene Anteile	271.722
Zurückgenommene Anteile	112
Anzahl der am Ende des Berichtszeitraums in Umlauf befindlichen Anteile	272.336

CHINA FUND

Anteilstklasse I Acc (USD)		Class A Acc (USD)	
Anzahl der zu Beginn des Berichtszeitraums in Umlauf befindlichen Anteile	1.354.874	Anzahl der zu Beginn des Berichtszeitraums in Umlauf befindlichen Anteile	386.745
Ausgegebene Anteile	581.332	Ausgegebene Anteile	265.047
Zurückgenommene Anteile	363.164	Zurückgenommene Anteile	283.675
Anzahl der am Ende des Berichtszeitraums in Umlauf befindlichen Anteile	1.573.042	Anzahl der am Ende des Berichtszeitraums in Umlauf befindlichen Anteile	368.117

Class S Acc (USD)

Anzahl der zu Beginn des Berichtszeitraums in Umlauf befindlichen Anteile	1.323.251
Ausgegebene Anteile	–
Zurückgenommene Anteile	–
Anzahl der am Ende des Berichtszeitraums in Umlauf befindlichen Anteile	1.323.251

Class I Acc (GBP)

Anzahl der zu Beginn des Berichtszeitraums in Umlauf befindlichen Anteile	583.244
Ausgegebene Anteile	80.892
Zurückgenommene Anteile	147.610
Anzahl der am Ende des Berichtszeitraums in Umlauf befindlichen Anteile	516.526

Anteilstklasse A Acc (GBP)

Anzahl der zu Beginn des Berichtszeitraums in Umlauf befindlichen Anteile	27.607
Ausgegebene Anteile	5.759
Zurückgenommene Anteile	4.052
Anzahl der am Ende des Berichtszeitraums in Umlauf befindlichen Anteile	29.314

Anteilstklasse S Acc (JPY)

Anzahl der zu Beginn des Berichtszeitraums in Umlauf befindlichen Anteile	5.000.000
Ausgegebene Anteile	–
Zurückgenommene Anteile	–
Anzahl der am Ende des Berichtszeitraums in Umlauf befindlichen Anteile	5.000.000

¹ Geschäftstätigkeit am 27. Mai 2021 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 2021 endete

INDIA FUND

Anteilsklasse I Acc (USD)		Class A Acc (USD)	
Anzahl der zu Beginn des Berichtszeitraums in Umlauf befindlichen Anteile	618.393	Anzahl der zu Beginn des Berichtszeitraums in Umlauf befindlichen Anteile	211.405
Ausgegebene Anteile	35.536	Ausgegebene Anteile	25.331
Zurückgenommene Anteile	67.371	Zurückgenommene Anteile	23.346
Anzahl der am Ende des Berichtszeitraums in Umlauf befindlichen Anteile	586.558	Anzahl der am Ende des Berichtszeitraums in Umlauf befindlichen Anteile	213.390

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	297.524
Ausgegebene Anteile	–	Ausgegebene Anteile	94.477
Zurückgenommene Anteile	–	Zurückgenommene Anteile	173.866
Anzahl der am Ende des Berichtszeitraums in Umlauf befindlichen Anteile	358	Anzahl der am Ende des Berichtszeitraums in Umlauf befindlichen Anteile	218.135

Class A Acc (GBP)	
Anzahl der zu Beginn des Berichtszeitraums in Umlauf befindlichen Anteile	146.177
Ausgegebene Anteile	17.268
Zurückgenommene Anteile	9.880
Anzahl der am Ende des Berichtszeitraums in Umlauf befindlichen Anteile	153.565

JAPAN FUND

Anteilsklasse I Acc (USD)		Class A Acc (USD)	
Anzahl der zu Beginn des Berichtszeitraums in Umlauf befindlichen Anteile	7.123.628	Anzahl der zu Beginn des Berichtszeitraums in Umlauf befindlichen Anteile	750.250
Ausgegebene Anteile	2.124.431	Ausgegebene Anteile	389.379
Zurückgenommene Anteile	1.446.685	Zurückgenommene Anteile	209.442
Anzahl der am Ende des Berichtszeitraums in Umlauf befindlichen Anteile	7.801.374	Anzahl der am Ende des Berichtszeitraums in Umlauf befindlichen Anteile	930.187

Anteilsklasse S Acc (USD)		Class I Acc (USD) Hedged	
Anzahl der zu Beginn des Berichtszeitraums in Umlauf befindlichen Anteile	432	Anzahl der zu Beginn des Berichtszeitraums in Umlauf befindlichen Anteile	141.014
Ausgegebene Anteile	–	Ausgegebene Anteile	89.541
Zurückgenommene Anteile	–	Zurückgenommene Anteile	47.450
Anzahl der am Ende des Berichtszeitraums in Umlauf befindlichen Anteile	432	Anzahl der am Ende des Berichtszeitraums in Umlauf befindlichen Anteile	183.105

Anteilsklasse I Acc (GBP)		Class I Acc (EUR) Hedged	
Anzahl der zu Beginn des Berichtszeitraums in Umlauf befindlichen Anteile	1.790.681	Anzahl der zu Beginn des Berichtszeitraums in Umlauf befindlichen Anteile	9.552
Ausgegebene Anteile	345.839	Ausgegebene Anteile	–
Zurückgenommene Anteile	126.816	Zurückgenommene Anteile	–
Anzahl der am Ende des Berichtszeitraums in Umlauf befindlichen Anteile	2.009.704	Anzahl der am Ende des Berichtszeitraums in Umlauf befindlichen Anteile	9.552

Die beigefügten Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

Entwicklung der Anzahl der in Umlauf befindlichen Anteile

(Fortsetzung)

Für den Berichtszeitraum, der zum 30. September 2021 endete

ASIA SMALL COMPANIES FUND

Anteilsklasse I Acc (USD)		Class A Acc (USD)	
Anzahl der zu Beginn des Berichtszeitraums in Umlauf befindlichen Anteile	646.843	Anzahl der zu Beginn des Berichtszeitraums in Umlauf befindlichen Anteile	757.465
Ausgegebene Anteile	408.737	Ausgegebene Anteile	60.640
Zurückgenommene Anteile	241.920	Zurückgenommene Anteile	33.335
Anzahl der am Ende des Berichtszeitraums in Umlauf befindlichen Anteile	813.660	Anzahl der am Ende des Berichtszeitraums in Umlauf befindlichen Anteile	784.770

Anteilsklasse I Acc (GBP)		Anteilsklasse I Acc (EUR)	
Anzahl der zu Beginn des Berichtszeitraums in Umlauf befindlichen Anteile	264.284	Anzahl der zu Beginn des Berichtszeitraums in Umlauf befindlichen Anteile	496.942
Ausgegebene Anteile	387.725	Ausgegebene Anteile	81.030
Zurückgenommene Anteile	150.405	Zurückgenommene Anteile	8.985
Anzahl der am Ende des Berichtszeitraums in Umlauf befindlichen Anteile	501.604	Anzahl der am Ende des Berichtszeitraums in Umlauf befindlichen Anteile	568.987

CHINA SMALL COMPANIES FUND

Anteilsklasse I Acc (USD)		Class A Acc (USD)	
Anzahl der zu Beginn des Berichtszeitraums in Umlauf befindlichen Anteile	6.109.864	Anzahl der zu Beginn des Berichtszeitraums in Umlauf befindlichen Anteile	3.088.399
Ausgegebene Anteile	2.328.893	Ausgegebene Anteile	1.422.884
Zurückgenommene Anteile	2.416.876	Zurückgenommene Anteile	999.097
Anzahl der am Ende des Berichtszeitraums in Umlauf befindlichen Anteile	6.021.881	Anzahl der am Ende des Berichtszeitraums in Umlauf befindlichen Anteile	3.512.186

Class S Acc (USD)		Class I Acc (GBP)	
Anzahl der zu Beginn des Berichtszeitraums in Umlauf befindlichen Anteile	6.592.119	Anzahl der zu Beginn des Berichtszeitraums in Umlauf befindlichen Anteile	2.044.174
Ausgegebene Anteile	5.062.043	Ausgegebene Anteile	1.194.150
Zurückgenommene Anteile	681.346	Zurückgenommene Anteile	620.563
Anzahl der am Ende des Berichtszeitraums in Umlauf befindlichen Anteile	10.972.816	Anzahl der am Ende des Berichtszeitraums in Umlauf befindlichen Anteile	2.617.761

Anteilsklasse S Acc (GBP)		Anteilsklasse A Acc (EUR) ²	
Anzahl der zu Beginn des Berichtszeitraums in Umlauf befindlichen Anteile	1.478.874	Anzahl der zu Beginn des Berichtszeitraums in Umlauf befindlichen Anteile	–
Ausgegebene Anteile	268.593	Ausgegebene Anteile	29.054
Zurückgenommene Anteile	150.516	Zurückgenommene Anteile	–
Anzahl der am Ende des Berichtszeitraums in Umlauf befindlichen Anteile	1.596.951	Anzahl der am Ende des Berichtszeitraums in Umlauf befindlichen Anteile	29.054

Anteilsklasse S Acc (EUR) ²	
Anzahl der zu Beginn des Berichtszeitraums in Umlauf befindlichen Anteile	–
Ausgegebene Anteile	22.242
Zurückgenommene Anteile	–
Anzahl der am Ende des Berichtszeitraums in Umlauf befindlichen Anteile	22.242

² Geschäftstätigkeit am 15. Juli 2021 aufgenommen.

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

Werte je Anteil in der Währung der Anteilsklasse

	Stand: 30. September 2021	Stand: 31. März 2021	Stand: 31. März 2020
ASIA TOTAL RETURN BOND FUND			
Nettovermögen	76.367.528	77.412.104	56.161.456
Netto-Inventarwert je Anteil			
I Acc (USD)	12,81	12,66	10,81
I Dist (USD)	8,60	8,75	7,87
A Acc (USD)	12,35	12,25	10,52
A Dist (USD)	8,25	8,42	7,64
S Dist (USD)	10,09	10,25	9,22
S Acc (JPY) ¹	1.036,74	1.011,69	entf.
In Umlauf befindliche Anteile			
I Acc (USD)	179.257	160.939	263.458
I Dist (USD)	218.360	213.590	302.610
A Acc (USD)	177.733	173.726	280.452
A Dist (USD)	133.606	133.599	283.572
S Dist (USD)	4.970.679	4.970.679	4.970.679
S Acc (JPY) ¹	2.023.815	2.113.000	entf.
ASIA CREDIT OPPORTUNITIES FUND			
Nettovermögen	22.927.468	22.172.071	19.512.223
Netto-Inventarwert je Anteil			
I Dist (USD)	9,32	9,48	8,87
A Dist (USD)	8,98	9,16	8,61
I Dist (GBP)	10,46	10,39	10,83
In Umlauf befindliche Anteile			
I Dist (USD)	1.405.875	1.405.875	1.458.673
A Dist (USD)	384.604	384.604	374.362
I Dist (GBP)	452.683	371.829	250.763
ASIA DIVIDEND FUND			
Nettovermögen	238.469.824	232.395.569	189.438.553
Netto-Inventarwert je Anteil			
I Acc (USD)	24,54	23,89	15,18
I Dist (USD)	18,75	18,44	12,00
A Acc (USD)	22,97	22,47	14,38
A Dist (USD)	17,96	17,74	11,61
I Acc (GBP)	27,42	26,09	18,47
I Dist (GBP)	21,03	20,20	14,62
A Acc (GBP)	25,83	24,68	17,61
A Dist (GBP)	20,07	19,38	14,14
I Acc (EUR)	13,94	13,40	9,11
In Umlauf befindliche Anteile			
I Acc (USD)	2.868.340	2.914.737	4.086.286
I Dist (USD)	1.231.766	975.058	1.436.939
A Acc (USD)	2.396.731	2.433.449	3.328.709
A Dist (USD)	808.022	757.662	863.909
I Acc (GBP)	226.317	225.653	185.065
I Dist (GBP)	1.921.162	1.949.986	2.257.372
A Acc (GBP)	206.682	232.896	244.205
A Dist (GBP)	42.279	44.471	74.194
I Acc (EUR)	275.490	331.513	66.317

¹ Geschäftstätigkeit am 22. März 2021 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 2021	Stand: 31. März 2021	Stand: 31. März 2020
ASIA EX JAPAN DIVIDEND FUND			
Nettovermögen	519.400.614	407.629.711	71.090.831
Netto-Inventarwert je Anteil			
I Acc (USD)	25,16	24,79	13,78
I Dist (USD)	21,37	21,31	12,05
A Acc (USD)	24,23	23,97	13,42
A Dist (USD)	19,75	19,75	11,26
S Acc (USD)	16,41	16,15	8,95
S Dist (USD)	14,81	14,75	8,32
I Acc (GBP)	28,09	27,02	16,74
I Dist (GBP)	24,04	23,36	14,69
A Acc (GBP) ²	12,78	12,35	entf.
A Dist (GBP) ²	12,53	12,26	entf.
S Acc (GBP)	16,29	15,66	9,67
S Dist (GBP)	14,84	14,44	9,05
I Acc (EUR) ²	13,50	13,13	entf.
S Acc (EUR) ²	13,53	13,14	entf.
In Umlauf befindliche Anteile			
I Acc (USD)	1.961.724	1.021.493	431.793
I Dist (USD)	96.125	38.934	17.230
A Acc (USD)	1.208.875	509.044	108.893
A Dist (USD)	70.744	38.674	24.495
S Acc (USD)	1.490.905	1.082.700	101.600
S Dist (USD)	990.507	869.736	685.845
I Acc (GBP)	863.518	250.930	68.916
I Dist (GBP)	338.425	217.355	30.585
A Acc (GBP) ²	5.529	500	entf.
A Dist (GBP) ²	500	500	entf.
S Acc (GBP)	1.609.573	1.334.843	626.760
S Dist (GBP)	15.076.930	14.645.522	4.213.869
I Acc (EUR) ²	166.492	115.653	entf.
S Acc (EUR) ²	1.000.048	556	entf.
CHINA DIVIDEND FUND			
Nettovermögen	19.578.481	19.150.586	14.012.212
Netto-Inventarwert je Anteil			
I Acc (USD)	22,71	22,32	15,58
I Dist (USD)	18,17	18,25	13,11
A Acc (USD)	21,57	21,28	14,97
A Dist (USD)	16,87	16,99	12,32
In Umlauf befindliche Anteile			
I Acc (USD)	511.731	512.274	479.631
I Dist (USD)	93.827	88.499	69.541
A Acc (USD)	232.439	229.756	284.705
A Dist (USD)	73.336	71.493	111.014

² Geschäftstätigkeit am 31. Juli 2020 aufgenommen.

Die beigefügten Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

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

Werte je Anteil in der Währung der Anteilsklasse

	Stand: 30. September 2021	Stand: 31. März 2021	Stand: 31. März 2020
PACIFIC TIGER FUND			
Nettovermögen	504.141.275	526.354.276	516.327.342
Netto-Inventarwert je Anteil			
I Acc (USD)	24,60	25,21	15,11
I Dist (USD)	14,66	15,03	9,11
A Acc (USD)	22,15	22,80	13,77
I Acc (GBP)	27,56	27,59	18,43
I Dist (GBP)	18,39	18,40	12,47
A Acc (GBP)	25,88	26,01	17,51
I Acc (EUR)	12,76	12,90	8,28
I Acc (JPY)	1.616,66	1.638,19	962,43
In Umlauf befindliche Anteile			
I Acc (USD)	12.670.333	13.001.642	23.215.235
I Dist (USD)	425.095	429.051	592.011
A Acc (USD)	1.789.346	1.801.250	1.146.866
I Acc (GBP)	1.539.488	1.770.035	2.834.215
I Dist (GBP)	1.319.476	1.257.947	1.562.463
A Acc (GBP)	125.041	88.994	47.701
I Acc (EUR)	10.843	19.000	500
I Acc (JPY)	3.628.554	3.281.334	6.180.321
ASIA INNOVATIVE GROWTH FUND*			
Nettovermögen	41.394.306	9.792.057	entf.
Netto-Inventarwert je Anteil			
I Acc (USD) ³	9,24	9,79	entf.
I Acc (GBP) ³	9,48	9,81	entf.
S Acc (USD) ⁴	9,23	entf.	entf.
In Umlauf befindliche Anteile			
I Acc (USD) ³	1.515.372	999.000	entf.
I Acc (GBP) ³	272.336	726	entf.
S Acc (USD) ⁴	2.591.280	entf.	entf.
CHINA FUND			
Nettovermögen	142.478.120	153.845.923	62.754.804
Netto-Inventarwert je Anteil			
I Acc (USD)	23,80	26,19	16,25
A Acc (USD)	20,98	23,17	14,48
S Acc (USD) ⁵	13,47	14,80	entf.
I Acc (GBP)	25,38	27,27	18,86
A Acc (GBP)	23,82	25,70	17,90
S Acc (JPY)	1.364,51	1.482,73	898,53
In Umlauf befindliche Anteile			
I Acc (USD)	1.573.042	1.354.874	856.459
A Acc (USD)	368.117	386.745	109.237
S Acc (USD) ⁵	1.323.251	1.323.251	entf.
I Acc (GBP)	516.526	583.244	239.854
A Acc (GBP)	29.314	27.607	12.858
S Acc (JPY)	5.000.000	5.000.000	5.000.000

* Der Teilfonds wurde am 23. März 2021 aufgelegt.

³ Geschäftstätigkeit am 23. März 2021 aufgenommen.

⁴ Geschäftstätigkeit am 27. Mai 2021 aufgenommen.

⁵ Geschäftstätigkeit am 30. April 2021 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 2021	Stand: 31. März 2021	Stand: 31. März 2020
INDIA FUND			
Nettovermögen	31.957.847	29.007.979	36.306.562
Netto-Inventarwert je Anteil			
I Acc (USD)	23,35	19,13	10,27
A Acc (USD)	21,98	18,08	9,78
S Acc (USD)	20,45	16,73	8,95
I Acc (GBP)	27,81	22,26	13,32
A Acc (GBP)	26,17	21,03	12,68
In Umlauf befindliche Anteile			
I Acc (USD)	586.558	618.393	2.488.861
A Acc (USD)	213.390	211.405	209.593
S Acc (USD)	358	358	358
I Acc (GBP)	218.135	297.524	336.285
A Acc (GBP)	153.565	146.177	202.274
JAPAN FUND			
Nettovermögen	220.753.602	187.100.761	326.903.160
Netto-Inventarwert je Anteil			
I Acc (USD)	18,45	17,42	11,49
A Acc (USD)	17,71	16,79	11,16
S Acc (USD)	18,94	17,88	11,76
I Acc (USD) Hedged	17,42	16,26	10,49
I Acc (GBP)	21,09	19,45	14,31
I Acc (EUR) Hedged	15,92	14,91	9,76
In Umlauf befindliche Anteile			
I Acc (USD)	7.801.374	7.123.628	26.121.338
A Acc (USD)	930.187	750.250	612.111
S Acc (USD)	432	432	1.003.532
I Acc (USD) Hedged	183.105	141.014	150.224
I Acc (GBP)	2.009.704	1.790.681	31.123
I Acc (EUR) Hedged	9.552	9.552	559.452
ASIA SMALL COMPANIES FUND			
Nettovermögen	62.177.038	40.425.540	13.611.322
Netto-Inventarwert je Anteil			
I Acc (USD)	22,85	19,17	10,73
A Acc (USD)	21,69	18,27	10,31
I Acc (GBP)	26,92	22,05	13,76
I Acc (EUR) ⁶	12,77	10,57	entf.
In Umlauf befindliche Anteile			
I Acc (USD)	813.660	646.843	183.644
A Acc (USD)	784.770	757.465	1.040.849
I Acc (GBP)	501.604	264.284	53.643
I Acc (EUR) ⁶	568.987	496.942	entf.

⁶ Geschäftstätigkeit am 30. Dezember 2020 aufgenommen.

Die beigefügten Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

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

Werte je Anteil in der Währung der Anteilsklasse

	Stand: 30. September 2021	Stand: 31. März 2021	Stand: 31. März 2020
CHINA SMALL COMPANIES FUND			
Nettovermögen	647.019.105	538.770.209	72.972.206
Netto-Inventarwert je Anteil			
I Acc (USD)	37,49	37,41	23,06
A Acc (USD)	35,46	35,51	22,04
S Acc (USD)	18,02	17,93	10,99
I Acc (GBP)	16,84	16,42	11,28
S Acc (GBP)	18,23	17,72	12,11
S Acc (EUR) ⁷	9,12	entf.	entf.
A Acc (EUR) ⁷	9,10	entf.	entf.
In Umlauf befindliche Anteile			
I Acc (USD)	6.021.881	6.109.864	658.614
A Acc (USD)	3.512.186	3.088.399	609.400
S Acc (USD)	10.972.816	6.592.119	2.168.248
I Acc (GBP)	2.617.761	2.044.174	4.341
S Acc (GBP)	1.596.951	1.478.874	1.367.619
S Acc (EUR) ⁷	22.242	entf.	entf.
A Acc (EUR) ⁷	29.054	entf.	entf.

⁷ Geschäftstätigkeit am 15. Juli 2021 aufgenommen.

Die beigefügten Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

Erläuterungen zu den Jahresabschlüssen

Stand: 30. September 2021

1. ALLGEMEINES

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

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

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

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

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

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

Jeder Teilfonds bietet die folgenden Anteilklassen an:

Teilfonds	Anteilklassen					
Asia Total Return Bond Fund	I Acc (USD); S Acc (JPY);	I Dist (USD);	A Acc (USD);	A Dist (USD);	S Dist (USD);	
Asia Credit Opportunities Fund		I Dist (USD); I Dist (GBP);	A Dist (USD);			
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 Dividend Fund	I Acc (USD); I Acc (GBP); I Acc (EUR);	I Dist (USD); I Dist (GBP); S Acc (EUR);	A Acc (USD); A Acc (GBP);	A Dist (USD); A Dist (GBP);	S Acc (USD); S Dist (USD); S Acc (GBP); S Dist (GBP);	
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) ¹ ;				
China Fund	I Acc (USD); I Acc (GBP); S Acc (JPY);		A Acc (USD); A Acc (GBP);	S Acc (USD);		
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); S Acc (EUR) Hedged ² ;	I Acc (USD) Hedged;	
Asia Small Companies Fund	I Acc (USD); I Acc (GBP); I Acc (EUR);		A Acc (USD);			
China Small Companies Fund	I Acc (USD); I Acc (GBP); A Acc (EUR) ³ ;		A Acc (USD);	S Acc (USD); S Acc (GBP); S Acc (EUR) ³ ;		

¹ Geschäftstätigkeit am 27. Mai 2021 aufgenommen.

² Still seit dem 24. Juli 2019.

³ Geschäftstätigkeit am 15. Juli 2021 aufgenommen.

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

Erläuterungen zu den Jahresabschlüssen *(Fortsetzung)*

Stand: 30. September 2021

2. ZUSAMMENFASSUNG DER GRUNDLEGENDE BUCHFÜHRUNGS- UND RECHNUNGSMETHODEN

A) DARSTELLUNG DER JAHRESABSCHLÜSSE

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

B) KOMBINIRTER JAHRESABSCHLUSS

Der kombinierte Abschluss entspricht der Summe des Jahresabschlusses aller Teilfonds.

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

C) BEWERTUNG DER SUMME DES WERTPAPIERVERMÖGENS UND DER GELDMARKTINSTRUMENTE

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

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

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

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

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

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

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

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

E) DEVISENTERMINKONTRAKTE

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

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

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

Erläuterungen zu den Jahresabschlüssen *(Fortsetzung)*

Stand: 30. September 2021

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

F) ZINSSWAP-VERTRÄGE

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

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

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

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

G) UMRECHNUNG VON FREMDWÄHRUNG

Die Bücher und Akten des Fonds werden in USD geführt.

Auf Fremdwährungen lautende Transaktionen werden zu aktuellen, massgeblichen Wechselkursen am Transaktionsdatum eingetragen. Sämtliche in Fremdwährung lautende Vermögenswerte und Verbindlichkeiten werden zu den zum 30. September 2021 geltenden Wechselkursen in USD umgewandelt.

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

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

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

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

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

H) AUFWENDUNGEN FÜR WERTPAPIERANLAGEN

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

I) EINNAHMEN

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

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

J) GEBÜHRENVERZICHT

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

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

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

Erläuterungen zu den Jahresabschlüssen *(Fortsetzung)*

Stand: 30. September 2021

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

K) SCHÄTZUNGEN

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

3. WECHSELKURSE

Die folgenden im Jahresabschluss verwendeten Wechselkurse für 1,00 USD entsprechen dem Stand vom 30. September 2021:

Australischer Dollar (AUD)	1,3898	Hongkong-Dollar (HKD)	7,78860	Philippinischer Peso (PHP)	51,0100
Bangladeschische Taka (BDT)	85,635	Indonesische Rupiah (IDR)	14.313	Singapur Dollar (SGD)	1,3608
Chinesischer Yuan Renminbi (CNY)	6,4695	Indische Rupie (INR)	74,2275	Thailändischer Baht (THB)	33,835
Chinesischer Yuan (CNY)	6,4622	Japanischer Yen (JPY)	111,995	Neuer Taiwan-Dollar (TWD)	27,861
Euro (EUR)	0,8638	Südkoreanischer Won (KRW)	1.184,0	Vietnamesischer Dong (VND)	22.760
Britisches Pfund (GBP)	0,7435	Malaysischer Ringgit (MYR)	4,18650		

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.

	Managementgebühren	Anteilklassen
Asia Total Return Bond Fund	0,55%	I Acc (USD); I Dist (USD);
	0,65%	S Dist (USD); S Acc (JPY);
	1,20%	A Acc (USD); A Dist (USD);
Asia Credit Opportunities Fund	0,55%	I Dist (USD); I Dist (GBP);
	1,20%	A Dist (USD);
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);
Asia ex Japan Dividend 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); A Dist (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);
China Fund	0,75%	I Acc (USD); S Acc (USD); I Acc (GBP); S Acc (JPY);
	1,25%	A Acc (USD); A Acc (GBP);

Erläuterungen zu den Jahresabschlüssen (Fortsetzung)

Stand: 30. September 2021

4. MANAGEMENT- UND VERWALTUNGSgebÜHREN (Fortsetzung)

	Managementgebühren	Anteilklassen
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);
	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)*;

* Die genauen Daten, an denen die Anteilklassen 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 für jede Anteilklasse 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 in Höhe von maximal 2% p. a. des Gesamtnettovermögens eines jeden Teilfonds. Die Gebühren, mit denen jeder Teilfonds tatsächlich belastet wird, werden in der Aufwands- und Ertragsrechnung und der Veränderung des Nettovermögens des Teilfonds offengelegt. Die Gebühren der Depotbank und der Verwaltungsstelle sind monatlich rückwirkend zahlbar. Transaktionsgebühren werden separat berechnet.

6. GEBÜHREN DER TRANSFERSTELLE

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

7. SONSTIGE AUFWENDUNGEN

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

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

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

8. VERGÜTUNG DER IDENTIFIZIERTEN FONDSMITARBEITER

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

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

Die Gesamtvergütung der identifizierten Mitarbeiter des Fonds, die sich insgesamt nur aus festen Vergütungen zusammensetzt, beläuft sich für den Berichtszeitraum vom 1. April 2021 bis 30. September 2021 auf 30.192 EUR.

Erläuterungen zu den Jahresabschlüssen *(Fortsetzung)*

Stand: 30. September 2021

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 Anteilsklassen, 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.

10. TRANSAKTIONSKOSTEN

Für den am 30. September 2021 endenden Berichtszeitraum fielen im Fonds folgende Transaktionskosten an, die als Maklergebühren und -courtage und Gebühren für Depotbankgeschäfte in Bezug auf den Kauf und Verkauf von übertragbaren Wertpapieren oder anderen zulässigen Vermögenswerten definiert wurden:

Teilfonds (USD)	Maklergebühren und -courtage	Gebühren für Depotbankgeschäfte	Summe Transaktionskosten
Asia Total Return Bond Fund	7.170	2.458	9.628
Asia Credit Opportunities Fund	–	1.710	1.710
Asia Dividend Fund	266.513	12.850	279.363
Asia ex Japan Dividend Fund	619.913	21.283	641.196
China Dividend Fund	19.829	13.782	33.611
Pacific Tiger Fund	588.921	17.445	606.366
Asia Innovative Growth Fund	114.630	23.313	137.943
China Fund	145.092	13.206	158.298
India Fund	42.407	21.962	64.369
Japan Fund	86.681	13.717	100.398
Asia Small Companies Fund	48.698	19.812	68.510
China Small Companies Fund	604.232	25.450	629.682

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 zum 30. September 2021 beendeten Berichtszeitraum auf 61.361 USD.

Erläuterungen zu den Jahresabschlüssen (Fortsetzung)

Stand: 30. September 2021

13. DIVIDENDEN

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

Die 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.

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 2021 getätigt:

	Ex-Dividende-Datum	Datum der Dividendenzahlung	Dividende pro Anteil	Dividendenausschüttung aus ausschüttungsfähigen Nettoerträgen für den Zeitraum (%)	Dividendenausschüttung aus Kapital oder effektiv aus Kapital (%)
ASIA TOTAL RETURN BOND FUND²					
I Dist (USD)	12/16/20	12/31/20	0,102933	entf. ¹	entf. ¹
I Dist (USD)	01/26/21	02/02/21	0,041983	entf. ¹	entf. ¹
I Dist (USD)	02/23/21	03/02/21	0,041983	entf. ¹	entf. ¹
I Dist (USD)	03/25/21	04/01/21	0,041983	entf. ¹	entf. ¹
I Dist (USD)	04/27/21	05/04/21	0,041983	entf. ¹	entf. ¹
I Dist (USD)	05/26/21	06/02/21	0,041983	entf. ¹	entf. ¹
I Dist (USD)	06/29/21	07/06/21	0,041983	entf. ¹	entf. ¹
I Dist (USD)	07/27/21	08/03/21	0,041983	entf. ¹	entf. ¹
I Dist (USD)	08/26/21	09/02/21	0,041983	entf. ¹	entf. ¹
I Dist (USD)	09/28/21	10/05/21	0,041983	entf. ¹	entf. ¹
A Dist (USD)	12/16/20	12/31/20	0,121055	entf. ¹	entf. ¹
A Dist (USD)	01/26/21	02/02/21	0,040471	entf. ¹	entf. ¹
A Dist (USD)	02/23/21	03/02/21	0,040471	entf. ¹	entf. ¹
A Dist (USD)	03/25/21	04/01/21	0,040471	entf. ¹	entf. ¹
A Dist (USD)	04/27/21	05/04/21	0,040471	entf. ¹	entf. ¹
A Dist (USD)	05/26/21	06/02/21	0,040471	entf. ¹	entf. ¹
A Dist (USD)	06/29/21	07/06/21	0,040471	entf. ¹	entf. ¹
A Dist (USD)	07/27/21	08/03/21	0,040471	entf. ¹	entf. ¹
A Dist (USD)	08/26/21	09/02/21	0,040471	entf. ¹	entf. ¹
A Dist (USD)	09/28/21	10/05/21	0,040471	entf. ¹	entf. ¹
S Dist (USD)	12/16/20	12/31/20	0,146799	entf. ¹	entf. ¹
S Dist (USD)	01/26/21	02/02/21	0,049133	entf. ¹	entf. ¹
S Dist (USD)	02/23/21	03/02/21	0,049133	entf. ¹	entf. ¹
S Dist (USD)	03/25/21	04/01/21	0,049133	entf. ¹	entf. ¹
S Dist (USD)	04/27/21	05/04/21	0,049133	entf. ¹	entf. ¹
S Dist (USD)	05/26/21	06/02/21	0,049133	entf. ¹	entf. ¹
S Dist (USD)	06/29/21	07/06/21	0,049133	entf. ¹	entf. ¹
S Dist (USD)	07/27/21	08/03/21	0,049133	entf. ¹	entf. ¹
S Dist (USD)	08/26/21	09/02/21	0,049133	entf. ¹	entf. ¹
S Dist (USD)	09/28/21	10/05/21	0,049133	entf. ¹	entf. ¹

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

² Der Fonds schüttet monatlich Dividenden aus.

Erläuterungen zu den Jahresabschlüssen *(Fortsetzung)*

Stand: 30. September 2021

13. DIVIDENDEN *(Fortsetzung)*

	Ex-Dividende-Datum	Datum der Dividendenzahlung	Dividende pro Anteil	Dividendenausschüttung aus ausschüttungsfähigen Nettoerträgen für den Zeitraum (%)	Dividendenausschüttung aus Kapital oder effektiv aus Kapital (%)
ASIA CREDIT OPPORTUNITIES FUND²					
I Dist (USD)	12/16/20	12/31/20	0,148231	entf. ¹	entf. ¹
I Dist (USD)	01/26/21	02/02/21	0,043225	entf. ¹	entf. ¹
I Dist (USD)	02/23/21	03/02/21	0,043225	entf. ¹	entf. ¹
I Dist (USD)	03/25/21	04/01/21	0,043225	entf. ¹	entf. ¹
I Dist (USD)	04/27/21	05/04/21	0,043225	entf. ¹	entf. ¹
I Dist (USD)	05/26/21	06/02/21	0,043225	entf. ¹	entf. ¹
I Dist (USD)	06/29/21	07/06/21	0,043225	entf. ¹	entf. ¹
I Dist (USD)	07/27/21	08/03/21	0,043225	entf. ¹	entf. ¹
I Dist (USD)	08/26/21	09/02/21	0,043225	entf. ¹	entf. ¹
I Dist (USD)	09/28/21	10/05/21	0,043225	entf. ¹	entf. ¹
A Dist (USD)	12/16/20	12/31/20	0,143492	entf. ¹	entf. ¹
A Dist (USD)	01/26/21	02/02/21	0,041825	entf. ¹	entf. ¹
A Dist (USD)	02/23/21	03/02/21	0,041825	entf. ¹	entf. ¹
A Dist (USD)	03/25/21	04/01/21	0,041825	entf. ¹	entf. ¹
A Dist (USD)	04/27/21	05/04/21	0,041825	entf. ¹	entf. ¹
A Dist (USD)	05/26/21	06/02/21	0,041825	entf. ¹	entf. ¹
A Dist (USD)	06/29/21	07/06/21	0,041825	entf. ¹	entf. ¹
A Dist (USD)	07/27/21	08/03/21	0,041825	entf. ¹	entf. ¹
A Dist (USD)	08/26/21	09/02/21	0,041825	entf. ¹	entf. ¹
A Dist (USD)	09/28/21	10/05/21	0,041825	entf. ¹	entf. ¹
I Dist (GBP)	12/16/20	12/31/20	0,164011	entf. ¹	entf. ¹
I Dist (GBP)	01/26/21	02/02/21	0,047775	entf. ¹	entf. ¹
I Dist (GBP)	02/23/21	03/02/21	0,047775	entf. ¹	entf. ¹
I Dist (GBP)	03/25/21	04/01/21	0,047775	entf. ¹	entf. ¹
I Dist (GBP)	04/27/21	05/04/21	0,047775	entf. ¹	entf. ¹
I Dist (GBP)	05/26/21	06/02/21	0,047775	entf. ¹	entf. ¹
I Dist (GBP)	06/29/21	07/06/21	0,047775	entf. ¹	entf. ¹
I Dist (GBP)	07/27/21	08/03/21	0,047775	entf. ¹	entf. ¹
I Dist (GBP)	08/26/21	09/02/21	0,047775	entf. ¹	entf. ¹
I Dist (GBP)	09/28/21	10/05/21	0,047775	entf. ¹	entf. ¹

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

² Der Fonds schüttet monatlich Dividenden aus.

Erläuterungen zu den Jahresabschlüssen (Fortsetzung)

Stand: 30. September 2021

	Ex-Dividende-Datum	Datum der Dividendenzahlung	Dividende pro Anteil	Dividendenausschüttung aus ausschüttungsfähigen Nettoerträgen für den Zeitraum (%)	Dividendenausschüttung aus Kapital oder effektiv aus Kapital (%)
ASIA DIVIDEND FUND³					
I Dist (USD)	12/16/20	12/31/20	0,049630	19,30%	80,70%
I Dist (USD)	03/25/21	04/01/21	0,102663	62,42%	37,58%
I Dist (USD)	06/29/21	07/06/21	0,101996	58,97%	41,03%
I Dist (USD)	09/28/21	10/05/21	0,087751	49,60%	50,40%
A Dist (USD)	12/16/20	12/31/20	0,047582	0,00%	100,00%
A Dist (USD)	03/25/21	04/01/21	0,105861	23,51%	76,49%
A Dist (USD)	06/29/21	07/06/21	0,097519	18,23%	81,77%
A Dist (USD)	09/28/21	10/05/21	0,086267	0,00%	100,00%
I Dist (GBP)	12/16/20	12/31/20	0,057081	20,05%	79,95%
I Dist (GBP)	03/25/21	04/01/21	0,123615	61,40%	38,60%
I Dist (GBP)	06/29/21	07/06/21	0,114482	58,76%	41,24%
I Dist (GBP)	09/28/21	10/05/21	0,096465	48,22%	51,78%
A Dist (GBP)	12/16/20	12/31/20	0,054102	0,00%	100,00%
A Dist (GBP)	03/25/21	04/01/21	0,132937	19,98%	80,02%
A Dist (GBP)	06/29/21	07/06/21	0,108185	18,51%	81,49%
A Dist (GBP)	09/28/21	10/05/21	0,096511	00,00%	100,00%
ASIA EX JAPAN DIVIDEND FUND³					
I Dist (USD)	12/16/20	12/31/20	0,042714	19,27%	80,73%
I Dist (USD)	03/25/21	04/01/21	0,054417	10,68%	89,32%
I Dist (USD)	06/29/21	07/06/21	0,107058	53,29%	46,71%
I Dist (USD)	09/28/21	10/05/21	0,159330	69,63%	30,37%
A Dist (USD)	12/16/20	12/31/20	0,043903	0,00%	100,00%
A Dist (USD)	03/25/21	04/01/21	0,068428	0,00%	100,00%
A Dist (USD)	06/29/21	07/06/21	0,076755	8,71%	91,29%
A Dist (USD)	09/28/21	10/05/21	0,143135	39,67%	60,33%
S Dist (USD)	12/16/20	12/31/20	0,032248	entf. ¹	entf. ¹
S Dist (USD)	03/25/21	04/01/21	0,041035	entf. ¹	entf. ¹
S Dist (USD)	06/29/21	07/06/21	0,083283	entf. ¹	entf. ¹
S Dist (USD)	09/28/21	10/05/21	0,105390	entf. ¹	entf. ¹
I Dist (GBP)	12/16/20	12/31/20	0,050043	21,94%	78,06%
I Dist (GBP)	03/25/21	04/01/21	0,051993	8,36%	91,64%
I Dist (GBP)	06/29/21	07/06/21	0,115862	55,24%	44,76%
I Dist (GBP)	09/28/21	10/05/21	0,125234	67,01%	32,99%
A Dist (GBP)	12/16/20	12/31/20	0,029156	0,00%	100,00%
A Dist (GBP)	03/25/21	04/01/21	0,031598	0,00%	100,00%
A Dist (GBP)	06/29/21	07/06/21	0,063282	13,38%	86,62%
A Dist (GBP)	09/28/21	10/05/21	0,090495	40,45%	59,55%
S Dist (GBP)	12/16/20	12/31/20	0,033847	entf. ¹	entf. ¹
S Dist (GBP)	03/25/21	04/01/21	0,036917	entf. ¹	entf. ¹
S Dist (GBP)	06/29/21	07/06/21	0,074029	entf. ¹	entf. ¹
S Dist (GBP)	09/28/21	10/05/21	0,107216	entf. ¹	entf. ¹
CHINA DIVIDEND FUND⁴					
I Dist (USD)	12/16/20	12/31/20	0,217152	80,87%	19,13%
I Dist (USD)	06/29/21	07/06/21	0,433961	89,15%	10,85%
A Dist (USD)	12/16/20	12/16/20	0,213554	68,21%	31,79%
A Dist (USD)	06/29/21	07/06/21	0,388594	80,17%	19,83%
PACIFIC TIGER FUND⁵					
I Dist (USD)	12/16/20	12/31/20	0,173197	83,21%	16,79%
I Dist (GBP)	12/16/20	12/31/20	0,254699	83,52%	16,48%

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

³ Der Fonds schüttet vierteljährlich Dividenden aus.

⁴ Der Fonds schüttet halbjährlich Dividenden aus.

⁵ Der Fonds schüttet jährlich Dividenden aus.

Erläuterungen zu den Jahresabschlüssen *(Fortsetzung)*

Stand: 30. September 2021

14. SWING PRICING

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

Der Verwaltungsrat des Fonds hat für 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 zum 30. September 2021 beendeten Berichtszeitraums haben der India Fund und der Asia Small Companies Fund von der Swing-Pricing-Methode Gebrauch 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. DEISENTERMIKONTRAKTE

Zum 30. September 2021 verfügt der Asia Total Return Bond Fund über ausstehende Devisenterminkontrakte wie folgt:

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Laufzeitende	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten							
CNY	7.879.200	USD	1.200.000	01/10/22	Merrill Lynch	8.071	0,01
CNY	10.241.110	USD	1.570.000	01/10/22	Merrill Lynch	209	0,00
Summe nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten						8.280	0,01
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten							
USD	190.546	SGD	260.000	01/10/22	Merrill Lynch	(477)	(0,00)
CNY	2.605.600	USD	400.000	01/10/22	Merrill Lynch	(499)	(0,00)
USD	579.689	SGD	790.000	01/10/22	Merrill Lynch	(727)	(0,00)
USD	806.747	SGD	1.100.000	01/10/22	Merrill Lynch	(1.426)	(0,00)
PHP	70.854.000	USD	1.400.000	01/10/22	Merrill Lynch	(26.506)	(0,04)
SGD	5.390.000	USD	4.000.000	01/10/22	Merrill Lynch	(39.950)	(0,05)
KRW	8.073.410.000	USD	7.100.000	01/10/22	Merrill Lynch	(296.819)	(0,39)
Summe nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten						(366.404)	(0,48)
Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisenterminkontrakten						(358.124)	(0,47)

Erläuterungen zu den Jahresabschlüssen (Fortsetzung)

Stand: 30. September 2021

15. DEISENTERMIN KONTRAKTE (Fortsetzung)

Zum 30. September 2021 verfügt der China Dividend Fund über ausstehende abgesicherte Devisenterminkontrakte der Anteilsklasse wie folgt:

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Laufzeitende	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten							
HKD	126.975	USD	16.316	10/08/21	Brown Brothers Harriman & Co. New York	(13)	(0,00)
Summe nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten						(13)	(0,00)
Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisenterminkontrakten						(13)	(0,00)

Zum 30. September 2021 verfügt der Japan Fund über ausstehende abgesicherte Devisenterminkontrakte der Anteilsklasse wie folgt:

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Laufzeitende	Kontrahent	Anteilsklasse	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten								
USD	2.235.984	JPY	246.208.710	10/18/21	Brown Brothers Harriman & Co. New York	I Acc (USD) Hedged	37.374	0,02
USD	970.010	JPY	108.480.510	10/18/21	Brown Brothers Harriman & Co. New York	I Acc (USD) Hedged	1.294	0,00
Summe nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten							38.668	0,02
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten								
EUR	9.313	JPY	1.208.469	10/18/21	Brown Brothers Harriman & Co. New York	I Acc (EUR) Hedged	(8)	(0,00)
EUR	149.207	JPY	19.403.941	10/18/21	Brown Brothers Harriman & Co. New York	I Acc (EUR) Hedged	(496)	(0,00)
Summe nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten							(504)	(0,00)
Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisenterminkontrakten							38.164	0,02

16. ZINSSWAP-VERTRÄGE

Zum 30. September 2021 verfügt der Asia Total Return Bond Fund über ausstehende Zinsswap-Verträge wie folgt:

Nomineller Betrag	Währung	Festzins %	Erfüllungstag	Kontrahent	Erhalten/Bezahlen	Variabler Zinsindex	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust)	% des Nettovermögens
115.000.000	THB	1,27	09/04/24	Bank of America	Bezahlen	6M THBFIX	59.379	0,08
7.000.000	MYR	3,30	06/19/24	Bank of America	Bezahlen	3M KLIBOR	40.177	0,05
24.000.000	THB	1,61	06/21/24	Bank of America	Bezahlen	6M THBFIX	18.948	0,02
Summe nicht realisierter Gewinn aus Zinsswap-Verträgen							118.504	0,15

17. VERÄNDERUNGEN DES PORTFOLIO-WERTPAPIERBESTANDS

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

Erläuterungen zu den Jahresabschlüssen *(Fortsetzung)*

Stand: 30. September 2021

18. ZUSÄTZLICHE RISIKOFAKTOREN

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

19. EREIGNISSE NACH DEM BILANZSTICHTAG

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

Wertentwicklung und Aufwendungen

Stand: 30. September 2021

	Durchschnittliche Gesamttrendite pro Jahr ¹					Seit Auflegung	Auflegungsdatum	Portfoli- oum- schlag ²	Gesamt- kosten- quote ³
	3 Monate	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre				
ASIA TOTAL RETURN BOND FUND									
I Acc (USD)	0,08%	3,14%	5,18%	3,68%	entf.	3,56%	29. Aug 2014	39,12%	1,08%
I Dist (USD)	0,07%	3,06%	5,16%	3,67%	entf.	3,55%	29. Aug 2014	39,12%	1,12%
A Acc (USD)	-0,16%	2,49%	4,60%	3,14%	entf.	3,02%	29. Aug 2014	39,12%	1,75%
A Dist (USD)	-0,10%	2,50%	4,61%	3,14%	entf.	3,03%	29. Aug 2014	39,12%	1,75%
S Dist (USD)	0,07%	3,57%	entf.	entf.	entf.	6,53%	10. Dez 2018	39,12%	0,75%
S Acc (JPY)	1,44%	entf.	entf.	entf.	entf.	3,67%	22. März 2021	39,12%	0,75%
Markit iBoxx Asian Local Bond Index (USD) ^{4,5}	-0,97%	1,36%	5,85%	3,26%	entf.	2,88% ⁶			
50% Markit iBoxx Asian Local Bond Index, 50% J.P. Morgan Asia Credit Index ^{4,5}	-0,97%	1,04%	5,76%	3,43%	entf.	3,59% ⁶			
ASIA CREDIT OPPORTUNITIES FUND									
I Dist (USD)	0,86%	2,36%	3,82%	2,99%	entf.	4,78%	30. Sept 2015	32,68%	1,25%
A Dist (USD)	0,73%	1,81%	3,29%	2,47%	entf.	4,26%	30. Sept 2015	32,68%	1,75%
I Dist (GBP)	3,99%	-2,31%	2,76%	2,23%	entf.	6,92%	30. Sept 2015	32,68%	1,25%
J.P. Morgan Asia Credit Index (USD) ⁵	-0,98%	0,69%	5,63%	3,57%	entf.	4,71% ⁷			
ASIA DIVIDEND FUND									
I Acc (USD)	-2,97%	15,32%	9,27%	9,60%	9,57%	8,18%	30. Apr 2010	25,30%	0,90%
I Dist (USD)	-2,95%	15,30%	9,27%	9,60%	9,57%	8,41%	26. Aug 2010	25,30%	0,90%
A Acc (USD)	-3,20%	14,28%	8,47%	8,87%	8,92%	7,78%	26. Aug 2010	25,30%	1,80%
A Dist (USD)	-3,19%	14,29%	8,47%	8,87%	8,92%	7,78%	26. Aug 2010	25,30%	1,80%
I Acc (GBP)	0,00%	9,90%	8,13%	8,77%	11,19%	10,00%	28. Feb 2011	25,30%	0,90%
I Dist (GBP)	0,03%	9,96%	8,15%	8,80%	11,20%	10,00%	28. Feb 2011	25,30%	0,90%
A Acc (GBP)	-0,19%	8,99%	7,38%	8,10%	10,55%	9,38%	28. Feb 2011	25,30%	1,80%
A Dist (GBP)	-0,21%	8,94%	7,33%	8,06%	10,55%	9,36%	28. Feb 2011	25,30%	1,80%
I Acc (EUR)	-0,29%	16,65%	9,32%	entf.	entf.	7,88%	15. Mai 2017	25,30%	0,90%
MSCI All Country Asia Pacific Index (USD) ⁵	-4,30%	18,61%	8,82%	9,96%	8,59%	7,75% ⁶			

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/Jahres. Sollte das Volumen der während des Berichtszeitraums/Jahres erfolgten Transaktionen der Anteilhaber umfangreicher sein als die getätigten Anlagengeschäfte, kann der Portfolioumschlag negativ ausfallen.

³ Die Gesamtkostenquote umfasst Gebühren wie Management- und Verwaltungsgebühren, Domizilierungs-, Verwaltungs- und Transfergebühren, Honorare, Depotgebühren und Taxe d'abonnement. Die ausgewiesene Gesamtkostenquote bezieht sich auf die zwölf Monate bis zum 30. September 2021 und wird für Berichterstattungszeiträume von weniger als zwölf Monaten annualisiert.

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

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

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

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

Wertentwicklung und Aufwendungen *(Fortsetzung)* Stand: 30. September 2021

Durchschnittliche Gesamttrendite pro Jahr ¹

	3 Monate	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre	Seit Auflegung	Auflegungsdatum	Portfoli- oum- schlag ²	Gesamt- kosten- quote ³
ASIA EX JAPAN DIVIDEND FUND									
I Acc (USD)	-6,12%	24,49%	18,50%	17,07%	entf.	17,14%	30. Nov 2015	21,58%	0,90%
I Dist (USD)	-6,15%	24,47%	18,50%	17,06%	entf.	17,14%	30. Nov 2015	21,58%	0,90%
A Acc (USD)	-6,34%	23,43%	17,62%	16,30%	entf.	16,38%	30. Nov 2015	21,58%	1,74%
A Dist (USD)	-6,34%	23,44%	17,58%	16,27%	entf.	16,37%	30. Nov 2015	21,58%	1,74%
S Acc (USD)	-6,07%	24,79%	18,95%	entf.	entf.	13,93%	13. Dez 2017	21,58%	0,75%
S Dist (USD)	-6,08%	24,76%	18,96%	entf.	entf.	13,94%	13. Dez 2017	21,58%	0,75%
I Acc (GBP)	-3,20%	18,77%	17,31%	16,22%	entf.	19,37%	30. Nov 2015	21,58%	0,90%
I Dist (GBP)	-3,18%	18,79%	17,29%	16,20%	entf.	19,37%	30. Nov 2015	21,58%	0,90%
A Acc (GBP)	-3,40%	17,79%	entf.	entf.	entf.	23,39%	31. Juli 2020	21,58%	1,72%
A Dist (GBP)	-3,43%	17,70%	entf.	entf.	entf.	23,39%	31. Juli 2020	21,58%	1,71%
S Acc (GBP)	-3,15%	18,91%	17,70%	entf.	entf.	13,71%	13. Dez 2017	21,58%	0,75%
S Dist (GBP)	-3,19%	18,96%	17,70%	entf.	entf.	13,71%	13. Dez 2017	21,58%	0,75%
I Acc (EUR)	-3,57%	25,93%	entf.	entf.	entf.	29,32%	31. Juli 2020	21,58%	0,90%
S Acc (EUR)	-3,56%	26,10%	entf.	entf.	entf.	29,57%	31. Juli 2020	21,58%	0,75%
MSCI All Country Asia ex Japan Index (USD) ⁴	-9,23%	14,73%	9,50%	10,44%	entf.	11,08% ⁵			
CHINA DIVIDEND FUND									
I Acc (USD)	-8,72%	14,99%	10,86%	11,68%	entf.	9,93%	31. Jan 2013	28,45%	1,00%
I Dist (USD)	-8,69%	14,98%	10,84%	11,69%	entf.	9,93%	31. Jan 2013	28,45%	1,00%
A Acc (USD)	-8,87%	14,13%	10,01%	10,93%	entf.	9,28%	31. Jan 2013	28,45%	1,80%
A Dist (USD)	-8,86%	14,14%	10,01%	10,92%	entf.	9,29%	31. Jan 2013	28,45%	1,80%
MSCI China Index (USD) ⁴	-18,13%	-7,24%	6,09%	9,28%	entf.	6,27% ⁵			
PACIFIC TIGER FUND									
I Acc (USD)	-7,90%	19,88%	11,47%	10,11%	9,53%	8,20%	30. Apr 2010	29,30%	0,90%
I Dist (USD)	-7,91%	19,85%	11,45%	10,10%	entf.	8,09%	31. Okt 2014	29,30%	0,90%
A Acc (USD)	-8,09%	18,83%	10,65%	9,36%	8,87%	7,43%	26. Aug 2010	29,30%	1,79%
I Acc (GBP)	-5,03%	14,31%	10,31%	9,30%	11,16%	10,05%	28. Feb 2011	29,30%	0,90%
I Dist (GBP)	-5,01%	14,30%	10,32%	9,28%	entf.	10,80%	31. Okt 2014	29,30%	0,90%
A Acc (GBP)	-5,24%	13,31%	9,50%	8,58%	10,49%	9,40%	28. Feb 2011	29,30%	1,79%
I Acc (EUR)	-5,41%	21,18%	entf.	entf.	entf.	10,60%	30. Apr 2019	29,30%	0,90%
I Acc (JPY)	-6,68%	26,99%	11,01%	entf.	entf.	11,23%	27. März 2017	29,30%	0,90%
MSCI All Country Asia ex Japan Index (USD) ⁴	-9,23%	14,73%	9,50%	10,44%	8,80%	7,00% ⁵			
ASIA INNOVATIVE GROWTH FUND									
I Acc (USD)	-11,49%	entf.	entf.	entf.	entf.	-7,60%	23. März 2021	180,16%	0,90%
S Acc (USD)	-11,51%	entf.	entf.	entf.	entf.	-7,70%	27. Mai 2021	180,16%	0,75%
I Acc (GBP)	-8,76%	entf.	entf.	entf.	entf.	-5,20%	23. März 2021	180,16%	0,90%
MSCI All Country Asia ex Japan Index (USD) ⁴	-9,23%	entf.	entf.	entf.	entf.	-6,82% ⁵			

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

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

³ Die Gesamtkostenquote umfasst Gebühren wie Management- und Verwaltungsgebühren, Domizilierungs-, Verwaltungs- und Transfergebühren, Honorare, Depotgebühren und Taxe d'abonnement. Die ausgewiesene Gesamtkostenquote bezieht sich auf die zwölf Monate bis zum 30. September 2021 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 2021

	Durchschnittliche Gesamttrendite pro Jahr ¹						Seit Auflegung	Auflegungsdatum	Portfoli- oum- schlag ²	Gesamt- kosten- quote ³
	3 Monate	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre					
CHINA FUND										
I Acc (USD)	-13,74%	6,92%	15,89%	16,02%	10,06%	7,77%	26. Feb 2010	29,81%	1,00%	
A Acc (USD)	-13,91%	6,07%	15,04%	15,27%	9,42%	6,91%	26. Aug 2010	29,81%	1,80%	
S Acc (USD)	-13,65%	7,25%	entf.	entf.	entf.	23,35%	30. Apr 2020	29,81%	0,75%	
I Acc (GBP)	-11,04%	2,01%	14,72%	15,18%	11,71%	9,20%	28. Feb 2011	29,81%	1,00%	
A Acc (GBP)	-11,22%	1,19%	13,85%	14,39%	11,03%	8,54%	28. Feb 2011	29,81%	1,80%	
S Acc (JPY)	-12,54%	13,58%	entf.	entf.	entf.	19,04%	18. Dez 2019	29,81%	0,75%	
MSCI China Index (USD) ⁴	-18,13%	-7,24%	6,09%	9,28%	8,90%	6,13% ⁵				
INDIA FUND										
I Acc (USD)	11,56%	58,31%	17,48%	12,27%	11,09%	8,62%	30. Juni 2011	26,21%	1,00%	
A Acc (USD)	11,35%	57,00%	16,59%	11,51%	10,43%	7,98%	30. Juni 2011	26,21%	1,80%	
S Acc (USD)	11,63%	58,65%	17,83%	12,64%	entf.	13,50%	5. Feb 2016	26,21%	0,75%	
I Acc (GBP)	15,01%	50,90%	16,28%	11,43%	12,73%	10,49%	30. Juni 2011	26,21%	1,00%	
A Acc (GBP)	14,78%	49,71%	15,37%	10,66%	12,06%	9,84%	30. Juni 2011	26,21%	1,80%	
S&P Bombay Stock Exchange 100 Index (USD) ⁴	12,23%	57,47%	17,65%	14,05%	10,49%	7,89% ⁵				
JAPAN FUND										
I Acc (USD)	5,61%	16,99%	10,06%	10,40%	entf.	10,01%	30. Apr 2015	28,06%	0,80%	
A Acc (USD)	5,35%	16,06%	9,25%	9,68%	entf.	9,31%	30. Apr 2015	28,06%	1,60%	
S Acc (USD)	5,63%	17,06%	10,23%	10,69%	entf.	11,80%	8. Jan 2016	28,06%	0,75%	
I Acc (USD) Hedged	6,87%	24,07%	10,42%	entf.	entf.	13,15%	3. Apr 2017	28,06%	0,80%	
I Acc (GBP)	8,88%	11,53%	8,88%	9,53%	entf.	12,33%	30. Apr 2015	28,06%	0,80%	
I Acc (EUR) Hedged	6,85%	22,74%	8,37%	entf.	entf.	10,90%	3. Apr 2017	28,06%	0,80%	
MSCI Japan Index (USD) ⁴	4,70%	22,46%	7,93%	9,74%	entf.	7,33% ⁵				
ASIA SMALL COMPANIES FUND										
I Acc (USD)	2,15%	47,90%	23,50%	16,04%	entf.	10,31%	30. Apr 2013	-19,91%	1,15%	
A Acc (USD)	1,93%	46,55%	22,53%	15,24%	entf.	9,63%	30. Apr 2013	-19,91%	2,05%	
I Acc (EUR)	5,32%	41,02%	22,26%	15,18%	entf.	14,28%	30. Dez 2020	-19,91%	1,15%	
I Acc (GBP)	4,93%	entf.	entf.	entf.	entf.	27,70%	30. Apr 2014	-19,91%	1,15%	
MSCI All Country Asia ex Japan Small Cap Index (USD) ⁴	-1,68%	41,35%	13,80%	10,23%	entf.	6,34% ⁵				
CHINA SMALL COMPANIES FUND										
I Acc (USD)	-10,57%	16,28%	27,97%	22,48%	entf.	14,78%	29. Feb 2012	-4,28%	1,25%	
A Acc (USD)	-10,70%	15,43%	27,03%	21,69%	entf.	14,12%	29. Feb 2012	-4,28%	1,95%	
S Acc (USD)	-10,44%	16,86%	28,61%	entf.	entf.	19,83%	2. Juli 2018	-4,28%	0,75%	
I Acc (GBP)	-7,78%	10,86%	entf.	entf.	entf.	36,74%	30. Juni 2020	-4,28%	1,25%	
S Acc (GBP)	-7,65%	11,43%	27,33%	entf.	entf.	19,39%	14. Mai 2018	-4,28%	0,75%	
A Acc (EUR)	entf.	entf.	entf.	entf.	entf.	-9,00%	15. Juli 2021	-4,28%	2,05%	
S Acc (EUR)	entf.	entf.	entf.	entf.	entf.	-8,80%	15. Juli 2021	-4,28%	0,75%	
MSCI China Small Cap Index (USD) ⁴	12,34%	64,63%	6,03%	9,56%	entf.	6,65% ⁵				

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

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

³ Die Gesamtkostenquote umfasst Gebühren wie Management- und Verwaltungsgebühren, Domizilierungs-, Verwaltungs- und Transfergebühren, Honorare, Depotgebühren und Taxe d'abonnement. Die ausgewiesene Gesamtkostenquote bezieht sich auf die zwölf Monate bis zum 30. September 2021 und wird für Berichtszeiträume von weniger als zwölf Monaten annualisiert.

⁴ Benchmarks werden ausschliesslich zum Zweck des Vergleichs der Wertentwicklung angegeben. Jeder Teilfonds wird aktiv verwaltet und verfolgt in keiner Weise die Nachbildung oder Nachahmung seines Benchmarks. Demnach wählt die Anlageverwaltungsgesellschaft die Wertpapiere, in die sie zu investieren beabsichtigt, nach freiem Ermessen aus, und es kann deshalb zu erheblichen Abweichungen zwischen der Zusammensetzung und Performance der Portfolios der Teilfonds und deren Benchmarks kommen.

⁵ Auf der Grundlage des Auflegungsdatums der thesaurierenden Anteilklasse I Acc (USD) berechnet.

Verordnung zu Wertpapierfinanzierungsgeschäften *(Ungeprüft)*

Zum 30. September 2021 hielten die Teilfonds keine Instrumente, die in den Anwendungsbereich des luxemburgischen Gesetzes vom 6. Juni 2018 zur Umsetzung der Verordnung (EU) 2015/2365 über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften («SFTR-Verordnung») fallen.

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

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

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

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

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

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

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

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

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



Matthews Asia

global.matthewsasiasia.com

©2021 Matthews Asia Funds (SICAV)

G-SAR001-0921