

Matthews Asia Funds | 30. September 2022

# 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  
Asia Sustainable Future Fund  
China Fund  
China A-Share Fund  
India Fund  
Japan Fund

## STRATEGIE DER KLEINUNTERNEHMEN IN ASIEN

Asia Small Companies Fund  
China Small Companies Fund



## *Besonderer Hinweis für Anleger in Hongkong*

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

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

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

Bitte beachten Sie, dass die im Geschäftsbericht genannte Website, einschliesslich des geprüften Jahresabschlusses und des ungeprüften Halbjahresberichts, nicht von der Securities and Futures Commission geprüft wurde und möglicherweise Informationen zu Fonds enthält, die in Hongkong nicht zugelassen sind und in Hongkong 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 14 Teilfonds verfügbar: der Asia Total Return Bond Fund, der Asia Credit Opportunities Fund, der Asia Dividend Fund, der Asia ex Japan Dividend Fund, der China Dividend Fund, Pacific Tiger Fund, der Asia Innovative Growth Fund, der Asia Sustainable Future Fund\*, der China Fund, der China A-Share Fund\*, der India Fund, der Japan Fund, der Asia Small Companies Fund und der China Small Companies Fund (jeder jeweils ein «Teilfonds») und zusammen die «Teilfonds»). Dieser Bericht bezieht sich auf den Zeitraum vom 1. April 2022 bis zum 30. September 2022. Der letzte Tag, an dem die offiziellen Preise berechnet worden sind, war der 30. September 2022. 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 angeben.

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

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

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

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

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

\* Der Teilfonds wurde am 21. Juli 2022 aufgelegt.

# Inhalt

Management und Verwaltung	2
Weitere Informationen	3
Bericht der Anlageverwaltungsgesellschaft	4
Wertpapierbestand:	
<b>FESTVERZINSLICHE STRATEGIEN IN ASIEN</b>	
Asia Total Return Bond Fund	7
Asia Credit Opportunities Fund	10
<b>WACHSTUMS- UND ERTRAGSSTRATEGIEN IN ASIEN</b>	
Asia Dividend Fund	11
Asia ex Japan Dividend Fund	15
China Dividend Fund	17
<b>WACHSTUMSSTRATEGIEN IN ASIEN</b>	
Pacific Tiger Fund	20
Asia Innovative Growth Fund	22
Asia Sustainable Future Fund	24
China Fund	26
China A-Share Fund	29
India Fund	30
Japan Fund	34
<b>STRATEGIE DER KLEINUNTERNEHMEN IN ASIEN</b>	
Asia Small Companies Fund	37
China Small Companies Fund	39
Aufstellung der Vermögenswerte und der Verbindlichkeiten	42
Aufwands- und Ertragsrechnung und Veränderung des Nettovermögens	46
Entwicklung der Anzahl der in Umlauf befindlichen Anteile	50
Entwicklung des Netto-Inventarwerts (NIW) je Anteil und Statistik betreffend Nettovermögen	57
Erläuterungen zu den Jahresabschlüssen	62
Wertentwicklung und Aufwendungen	74
Verordnung zu Wertpapierfinanzierungsgeschäften	77
Angaben und Benchmark-Definitionen	78

Titelbild: Teeplantagen in Xijian, China

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 2022. 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.matthewsasiasia.com](http://global.matthewsasiasia.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, Chief Executive Officer (zurückgetreten  
mit Wirkung zum 30. Juni 2022)

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, Head of Global Business Development  
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, Verwaltungsratsmitglied, Carne Group  
John Alldis, Verwaltungsratsmitglied, Carne Group  
John Donohoe, Verwaltungsratsmitglied, Carne Group  
David McGowan, Verwaltungsratsmitglied, Carne Group  
(zurückgetreten mit Wirkung zum 28. April 2022)  
Veronica Buffoni, Verwaltungsratsmitglied, Carne Group  
Martin Dobbins, Verwaltungsratsmitglied, Carne Group  
(zurückgetreten mit Wirkung zum 11. Januar 2022)

### 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*  
560, rue de Neudorf  
L-2220 Luxemburg  
Grossherzogtum Luxemburg

### RECHTSBERATER

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

### EINGETRAGENER GESCHÄFTSSITZ

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

# Matthews Asia Funds

## *Weitere Informationen*

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

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

### **VERTRETER IN SPANIEN**

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

### **DIE FAZILITÄTS- UND INFORMATIONSTELLE IM VEREINIGTEN KÖNIGREICH**

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

### **VERTRETER IN DER SCHWEIZ**

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

### **DIE ZAHLSTELLE IN DER SCHWEIZ**

Telco 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

Verzeihen Sie mir, dass ich die verstorbene Königin Elizabeth II. frei zitiere, aber der Sommer 2022 ist kein Sommer, auf den die Anleger mit ungeteilter Freude zurückblicken werden. In dem im September endenden Quartal wurden die Märkte von einer Welle schlechter Nachrichten nach der nächsten heimgesucht. Schwellenländer, insbesondere China, litten unter diesen Nachrichten stärker als die meisten anderen Märkte.

Das vorangegangene Quartal war für chinesische Aktien eigentlich recht erfreulich gewesen. Angesichts der anhaltenden Rückgänge am US-Aktienmarkt erreichten viele chinesische Aktien gegen Ende April die Talsohle und beendeten das Juni-Quartal deutlich fester. Die Rallye kam vielleicht nicht überraschend. Schliesslich waren die Aktienmärkte Chinas unter den von uns abgedeckten Märkten am schlimmsten getroffen und die Bewertungen waren auf attraktive Niveaus gefallen. Getragen wurde der Aufschwung insbesondere durch gute Nachrichten über einige der Punkte, die China zuvor abgebremst hatten – aufsichtsrechtliche Massnahmen gegen Online-Einzelhandelsunternehmen wurden etwas gelockert, China hielt weiterhin an den Sanktionen gegen Russland fest, und die US-Behörden und ihre chinesischen Pendanten schienen im Streit über die Prüfung von in den USA notierten chinesischen Unternehmen kurz vor einer Einigung zu stehen. (Im August erreichten sie tatsächlich eine Einigung.) Am vielleicht wichtigsten war, dass die Inflation in China nur gering gestiegen war, während die USA und Europa mit hartnäckig hohen Teuerungsraten zu kämpfen hatten.

Wo kam also im Sommer der Gegenwind her? Zunächst einmal wirkten die Inflation und die Zinspolitik belastend. Die Frage, ob die Inflationsentwicklung eher angebots- oder eher nachfragebedingt war, scheint geklärt zu sein. Denn obwohl die Frachtraten einbrachen und sich die Lieferengpässe allmählich lösten, blieb die Inflation im Dienstleistungssektor anhaltend hoch. Die US-Notenbank reagierte mit weiteren Zinserhöhungen und einer deutlich schärferen (oder entschlosseneren) Rhetorik.

Der harte Kurs der US-Notenbank belastete viele Währungen. Woran liegt das? Andere Zentralbanken heben die Leitzinsen langsamer an als die US-Notenbank. Europa hat viel stärker mit angebotsbedingten Inflationsproblemen zu kämpfen, und diese können die Zentralbanken nicht verhindern. China und Japan haben dagegen keine Inflationsprobleme – weder angebotsseitige noch anderweitige. Der australische Dollar erhält seinerseits keine Unterstützung von der eigenen Zentralbank, die sich mehr Sorgen über eine globale Rezession macht. Daher gerieten Währungen – ob nun aus Industrie- oder aus Schwellenländern – gegenüber dem US-Dollar ins Wanken. In Momenten grösster Anspannung an den Aktienmärkten werden Kursrückgänge an den Schwellenmärkten durch einen starken Dollar oft noch verstärkt. Ende September schien dies ganz eindeutig der Fall zu sein: An vielen Märkten schienen sich massive Preisverwerfungen zu vollziehen, d. h. die Kurse waren so sehr von der unseres Erachtens langfristigen fundamentalen Ertragskraft entkoppelt, dass dies nur durch die erhebliche Angst an den Märkten zu erklären war.

Weitere Herausforderungen waren die eskalierenden Spannungen zwischen den USA und China und der Wunsch Amerikas, als Beschützer der derzeit einzigen freien Demokratie im chinesischen Kulturkreis gesehen zu werden. Zu diesem Zweck entsandten die USA die Sprecherin des Repräsentantenhauses Nancy Pelosi nach Taiwan, kurz danach folgte der Gouverneur von Arizona. In Arizona sind viele US-amerikanische Halbleiterunternehmen angesiedelt, zudem investieren dort viele taiwanesischen Unternehmen aus der Halbleiterbranche in Produktionsstätten.

Chinas Null-Covid-Politik dürfte die grösste Belastung für die chinesischen Engagements gewesen sein. In Städten wie Shanghai und in der jungen urbanen Mittelschicht scheint sich die Frustration über die Politik der Regierung allmählich einem Punkt zu nähern, an dem sie sich entladen könnte. Es ist



## Bericht der Anlageverwaltungsgesellschaft *(Fortsetzung)*

jedoch keineswegs klar, ob dies auch auf die Menschen im übrigen China zutrifft. Es bleibt abzuwarten, ob die Null-Covid-Politik deutlich gelockert werden wird. Aber wenn es wirklich nur eine Frage der Geduld ist, sollte es sich bei diesen Preisen lohnen, geduldig zu sein.

### **Ausserhalb Chinas**

Ausserhalb Chinas gestaltete sich die Lage geringfügig anders. Normalerweise würden Indien und Indonesien in einer Zeit höherer Ölpreise, steigender Inflation und Zinssätze sowie einem stärkeren US-Dollar leiden. Diesmal wurde Indonesiens widerstandsfähige Wirtschaft durch die Reformpolitik der Regierung und den Rohstoffzyklus unterstützt.

In Indien nahmen die Investitionen in der Wirtschaft immer weiter zu und der Binnenkonsum blieb stabil. Mit Blick auf die kurzfristigen Aussichten Indiens fragen wir uns nur, wie gross die Outperformance der indischen Aktienmärkte gegenüber denen der meisten anderen asiatischen Länder ausfallen wird und wie hoch die Bewertungsunterschiede zu anderen Märkten sein werden. Indien scheint jedoch unter allen grossen Volkswirtschaften, in die wir investieren, auch weiterhin am schnellsten zu wachsen.

Unterdessen bleibt Vietnam aus Top-down-Perspektive eine unserer bevorzugten Anlageideen. Die richtigen Unternehmen mit der richtigen Liquidität zu finden, ist schwieriger als in vielen anderen Regionen, obwohl sich dies im Laufe der Zeit verbessert.

Was Lateinamerika anbelangt, so sind die Binnenmärkte Brasiliens und Mexikos stabil geblieben und haben die Vorstellung, dass jede globale Krise zwangsläufig alle Schwellenländer am härtesten treffen muss, eindeutig widerlegt. Während sich ihre Währungen gegenüber einem stärker werdenden US-Dollar abgeschwächt haben, war das Wirtschaftswachstum in den Ländern Lateinamerikas – und ganz nebenbei auch in vielen Ländern im Nahen Osten sowie in Teilen Südasiens – überraschend robust. Die Währungen dieser Länder sind gegenüber dem starken US-Dollar deutlich eingebrochen, doch die negativen Auswirkungen dieser Entwicklung haben sich in den einzelnen Volkswirtschaften nicht übermässig stark bemerkbar gemacht. Daran zeigt sich, dass die Schwellenländer gegenüber früheren Phasen mit Liquiditätsengpässen deutlich an Widerstandskraft gewonnen haben. Natürlich haben die Rohstoffpreise viel zu dieser Widerstandsfähigkeit beigetragen. Trotzdem sind dies nicht mehr die gleichen Schwellenmärkte wie zu Beginn meiner Laufbahn.

In dem Masse, in dem sich die Weltwirtschaft abschwächt und der US-Dollar an Wert gewinnt, werden die Schwellenländer unserer Ansicht nach attraktiver werden, und zwar sowohl mit Blick auf die Bewertung als auch auf Basis der Dollarkosten, obwohl sich die Qualität der Unternehmen und die relative makroökonomische Stabilität verbessert haben.

### **Ein Blick in die Zukunft**

Gegen Ende des Sommers hätte man schon sehr uneinsichtig sein müssen, um die ersten Strahlen der Herbstsonne nicht zu verspüren. In der Ukraine schien sich der Krieg zuungunsten von Russland zu entwickeln, und die Hoffnung auf ein früheres Ende des Konflikts erhöhte die zugegebenermassen schwache Wahrscheinlichkeit einer Risk-on-Rallye. Im Winter könnte diese Entwicklung jedoch ins Stocken geraten.

Eine weitere mögliche Pause könnte erfreulicher sein – eine Pause der US-Notenbank. Die Inflationsdaten, die die ganze Zeit verwirrend waren, haben plötzlich etwas an Klarheit gewonnen. Einiges spricht dafür, dass die Kerninflation schnell auf 4% oder sogar darunter fallen könnte. Zwar bedeutet das nicht, dass keine weiteren Zinserhöhungen folgen werden, aber es würde bedeuten, dass sie sich einem Höchststand annähern.





## Bericht der Anlageverwaltungsgesellschaft *(Fortsetzung)*

Mit Blick auf die Märkte sehen wir Anzeichen für eine ungewöhnliche Kursentwicklung. Beispielsweise werden einige Versorger, die seit mehr als einem Jahrzehnt konstant Dividenden ausschütten und bei denen die aktuell zweistelligen Renditen vollständig durch die jährlichen Cashflows abgedeckt sind, derzeit zu extrem günstigen Bewertungen gehandelt. Bei den Unternehmen scheint es eine Fülle von Chancen zu geben. Alles, was wir derzeit tun können, ist zu versuchen, diese Vorteile zu nutzen, wo dies angebracht ist. Dabei sind wir uns jedoch bewusst, dass das makroökonomische und politische Umfeld noch einige Monate fortbestehen kann. Wir bemühen uns, dies zu durchschauen und von dem herrschenden Klima der Angst zu profitieren.

Die wirtschaftlichen und finanziellen Rahmenbedingungen sind zweifellos schwierig, aber in Zeiten wie diesen ergeben sich Chancen. Und genau nach diesen Chancen halten wir in unserem Anlageuniversum Ausschau. Dabei versuchen wir nicht, Märkte oder Branchenzyklen zu timen, sondern wir bemühen uns vielmehr darum, günstig bewertete Qualitätsunternehmen zu identifizieren, die sich durch langfristiges Wachstumspotenzial auszeichnen. Auch wenn das Umfeld schwierig erscheinen mag, ist unsere Arbeit in Zeiten wie diesen daher manchmal einfacher. Wir können uns besser fokussieren und weiterhin Entscheidungen treffen, von denen wir hoffen, dass sie langfristig einen Mehrwert für Ihre Portfolios schaffen.

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
<b>CHINA/HONGKONG</b>					<b>VEREINIGTES KÖNIGREICH</b>				
China Development Bank, 3,800%, 01/25/2036	CNY	20.000.000	3.019.077	5,17	HSBC Holdings PLC, 4,000%, 12/29/2049	USD	2.100.000	1.668.291	2,86
Wanda Properties International Co., Ltd., 7,250%, 01/29/2024	USD	3.066.000	2.146.200	3,67	Standard Chartered PLC, 4,300%, 12/29/2049	USD	2.300.000	1.500.102	2,57
Kasikornbank Public Co., 5,275%, 12/29/2049	USD	2.200.000	1.948.496	3,34	ICICI Bank UK PLC, 5,375%, 09/26/2028	SGD	1.000.000	677.159	1,16
Franshion Brilliant, 6,0%, 12/29/2049	USD	2.300.000	1.909.000	3,27				<b>3.845.552</b>	<b>6,59</b>
China Cinda Asset Management Co., 3,900%, 03/05/2030	CNY	10.000.000	1.446.469	2,48	<b>VIETNAM</b>				
ESR Cayman, Ltd., 5,650%, 12/29/2049	SGD	2.000.000	1.348.359	2,31	Debt & Asset Trading Corp., 1,000%, 10/10/2025	USD	3.550.000	3.053.000	5,23
Huarong Finance 2019 Co., Ltd., 4,250%, 12/29/2049	USD	1.600.000	1.184.000	2,03				<b>3.053.000</b>	<b>5,23</b>
Sino-Ocean Land Treasure III, Ltd., 6,876%, 12/29/2049	USD	2.800.000	662.677	1,13	<b>MAURITIUS</b>				
Bangkok Bank Public Co., Ltd., 5,000%, 12/29/2049	USD	700.000	621.772	1,06	Network i2i, Ltd., 5,650%, 12/29/2049	USD	2.900.000	2.653.500	4,54
KWG Group Holdings, Ltd., 7,400%, 01/13/2027	USD	3.300.000	487.806	0,84				<b>2.653.500</b>	<b>4,54</b>
Times China Holdings, Ltd., 6,200%, 03/22/2026	USD	2.700.000	276.750	0,47	<b>SINGAPUR</b>				
China SCE Group Holdings, Ltd., 7,000%, 05/02/2025	USD	1.200.000	180.000	0,31	ABJA Investment Co. Pte, Ltd., 5,450%, 01/24/2028	USD	2.391.000	2.211.675	3,79
Sunac China Holdings, Ltd., 6,500%, 01/26/2026	USD	1.200.000	168.000	0,29				<b>2.211.675</b>	<b>3,79</b>
China SCE Group Holdings, Ltd., 6,000%, 02/04/2026	USD	1.100.000	160.875	0,28	<b>VEREINIGTE STAATEN</b>				
Logan Group Co., Ltd., 4,500%, 01/13/2028	USD	554.000	90.025	0,15	Periama Holdings LLC, 5,950%, 04/19/2026	USD	2.200.000	1.886.500	3,23
Times China Holdings, Ltd., 5,750%, 01/14/2027	USD	400.000	38.032	0,06				<b>1.886.500</b>	<b>3,23</b>
			<b>15.687.538</b>	<b>26,86</b>	<b>INDONESIEN</b>				
<b>INDIEN</b>					Indonesia Treasury Bond, 7,000%, 05/15/2027	IDR 27.000.000.000		1.770.448	3,03
Tata Motors, Ltd., 5,875%, 05/20/2025	USD	2.100.000	2.058.000	3,53				<b>1.770.448</b>	<b>3,03</b>
Shriram Transport Finance Co., Ltd., 4,400%, 03/13/2024	USD	2.000.000	1.870.000	3,20	<b>THAILAND</b>				
Axis Bank, Ltd., 4,100%, 12/29/2049	USD	2.100.000	1.729.875	2,96	Krung Thai Bank Public Co., Ltd., 4,400%, 12/29/2049	USD	2.000.000	1.622.500	2,78
HDFC Bank, Ltd., 3,700%, 12/29/2049	USD	2.100.000	1.686.300	2,89				<b>1.622.500</b>	<b>2,78</b>
			<b>7.344.175</b>	<b>12,58</b>	<b>NIEDERLANDE</b>				
<b>ANLEIHEN INSGESAMT</b>					PB International BV, 7,625%, 12/31/2025*	USD	3.000.000	1.560.000	2,67
								<b>1.560.000</b>	<b>2,67</b>
					<b>ANLEIHEN INSGESAMT</b>				
								<b>41.634.888</b>	<b>71,30</b>

Die beigefügten Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

## Anlagenplan (Fortsetzung)

## WANDELANLEIHEN

Anlagen	Währung	Menge/ Nomineller Wert	Marktwert in USD	% des Netto- vermö- gens
<b>NEUSEELAND</b>				
Xero Investments, Ltd., Cnv. 12/02/2025	USD	1.500.000	1.162.500	1,99
			<b>1.162.500</b>	<b>1,99</b>
<b>SÜDKOREA</b>				
Kakao Corp., Cnv. 04/28/2023	USD	900.000	894.375	1,53
			<b>894.375</b>	<b>1,53</b>
<b>CHINA/HONGKONG</b>				
NIO, Inc., Cnv., 0,500%, 02/01/2027	USD	1.000.000	756.861	1,30
			<b>756.861</b>	<b>1,30</b>
<b>BRITISCHE JUNGFERNINSELN</b>				
Weimob Investment, Ltd., Cnv. 06/07/2026	USD	1.100.000	660.000	1,13
			<b>660.000</b>	<b>1,13</b>
<b>TAIWAN</b>				
United Microelectronics Corporation, Cnv. 07/07/2026*	USD	400.000	340.520	0,58
			<b>340.520</b>	<b>0,58</b>
<b>WANDELANLEIHEN INSGESAMT</b>			<b>3.814.256</b>	<b>6,53</b>
<b>SUMME DER AN EINER AMTLICHEN WERTPAPIERBÖRSE NOTIERTEN, ÜBER- TRAGBAREN WERTPAPIERE UND GELDMARKTINSTRUMENTE</b>			<b>45.449.144</b>	<b>77,83</b>

## An einem anderen geregelten Markt gehandelte, übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente

## WANDELANLEIHEN

Anlagen	Währung	Menge/ Nomineller Wert	Marktwert in USD	% des Netto- vermö- gens
<b>SINGAPUR</b>				
Sea, Ltd., Cnv., 0,250%, 09/15/2026	USD	2.400.000	1.664.215	2,85
			<b>1.664.215</b>	<b>2,85</b>
<b>CHINA/HONGKONG</b>				
iQIYI, Inc., Cnv., 2,000%, 04/01/2025	USD	1.000.000	884.187	1,51
Pinduoduo, Inc., Cnv. 12/01/2025	USD	350.000	314.938	0,54
			<b>1.199.125</b>	<b>2,05</b>
<b>WANDELANLEIHEN INSGESAMT</b>			<b>2.863.340</b>	<b>4,90</b>
<b>SUMME DER AN EINEM ANDEREN GEREGELTEN MARKT GEHANDELTEN ÜBERTRAGBAREN WERTPAPIERE UND GELDMARKTINSTRUMENTE</b>			<b>2.863.340</b>	<b>4,90</b>
<b>SUMME DER ANLAGEN</b>			<b>48.312.484</b>	<b>82,73</b>
<b>BARMITTEL UND ANDERE VERMÖGENS- WERTE, ABZÜGLICH VERBINDLICHKEITEN</b>			<b>10.086.780</b>	<b>17,27</b>
<b>SUMME NETTOVERMÖGEN</b>			<b>58.399.264</b>	<b>100,00</b>

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

## Anlagenplan (Fortsetzung)

Länderallokation	% des Nettovermögens
China/Hongkong	30,21
Indien	12,58
Singapur	6,64
Vereinigtes Königreich	6,59
Vietnam	5,23
Mauritius	4,54
Vereinigte Staaten	3,23
Indonesien	3,03
Thailand	2,78
Niederlande	2,67
Neuseeland	1,99
Südkorea	1,53
Britische Jungferninseln	1,13
Taiwan	0,58
<b>SUMME DER ANLAGEN</b>	<b>82,73</b>
Barmittel und andere Vermögenswerte, abzüglich Verbindlichkeiten	17,27
<b>Gesamt</b>	<b>100,00</b>

Die folgende Tabelle stellt die Veränderungen der Portfoliositionen dar:

Länderallokation	% des Netto- vermögens zum 30. September 2022	% des Netto- vermögens zum 31. März 2022
<b>AN EINER AMTLICHEN WERTPAPIERBÖRSE NOTIERTE, ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE UND GELDMARKTINSTRUMENTE</b>	<b>77,83</b>	<b>83,51</b>
<b>ANLEIHEN</b>	<b>71,30</b>	<b>71,10</b>
China/Hongkong	26,86	33,18
Indien	12,58	4,1
Vereinigtes Königreich	6,59	5,31
Vietnam	5,23	4,89
Mauritius	4,54	4,41
Singapur	3,79	7,09
Vereinigte Staaten	3,23	3,42
Indonesien	3,03	5,64
Thailand	2,78	0,99
Niederlande	2,67	2,07
<b>WANDELANLEIHEN</b>	<b>6,53</b>	<b>12,41</b>
Neuseeland	1,99	1,07
Südkorea	1,53	1,57
China/Hongkong	1,30	5,7
Britische Jungferninseln	1,13	1,13
Taiwan	0,58	0,59
Malaysia	-	2,35
<b>AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT GEHANDELTE, ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE UND GELDMARKTINSTRUMENTE</b>	<b>4,90</b>	<b>6,09</b>
<b>WANDELANLEIHEN</b>	<b>4,90</b>	<b>6,09</b>
Singapur	2,85	0,43
China/Hongkong	2,05	5,66
<b>ANDERE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE UND GELDMARKTINSTRUMENTE</b>	<b>-</b>	<b>8,45</b>
<b>ANLEIHEN</b>	<b>-</b>	<b>8,45</b>
Malaysia	-	4,52
Thailand	-	3,93
<b>SUMME DER ANLAGEN</b>	<b>82,73</b>	<b>98,05</b>
Barmittel und andere Vermögenswerte, abzüglich Verbindlichkeiten	17,27	1,95
<b>Gesamt</b>	<b>100,00</b>	<b>100,00</b>

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
<b>INDIEN</b>					<b>CHINA/HONGKONG (FORTSETZUNG)</b>				
Tata Motors, Ltd., 5,875%, 05/20/2025	USD	1.000.000	980.000	3,86	Times China Holdings, Ltd., 6,200%, 03/22/2026	USD	300.000	30.750	0,12
Axis Bank, Ltd., 4,100%, 12/29/2049	USD	1.100.000	906.126	3,56	Times China Holdings, Ltd., 5,750%, 01/14/2027	USD	200.000	19.016	0,07
HDFC Bank, Ltd., 3,700%, 12/29/2049	USD	1.100.000	883.300	3,47				<b>4.744.111</b>	<b>18,66</b>
UltraTech Cement, Ltd., 2,800%, 02/16/2031	USD	1.100.000	850.592	3,35	<b>NIEDERLANDE</b>				
Shriram Transport Finance Co., Ltd., 4,400%, 03/13/2024	USD	900.000	841.500	3,31	Royal Capital BV, 5,000%, 12/29/2049	USD	1.000.000	936.250	3,68
JSW Steel, Ltd., 5,050%, 04/05/2032	USD	500.000	350.625	1,38	PB International BV, 7,625%, 12/31/2025*	USD	1.100.000	572.000	2,25
			<b>4.812.143</b>	<b>18,93</b>				<b>1.508.250</b>	<b>5,93</b>
<b>CHINA/HONGKONG</b>					<b>VIETNAM</b>				
The Bank of East Asia, Ltd., 5,825%, 12/29/2049	USD	1.050.000	922.194	3,63	Debt & Asset Trading Corp., 1,000%, 10/10/2025	USD	1.000.000	860.000	3,39
Kasikornbank Public Co., Ltd., 5,275%, 12/29/2049	USD	1.000.000	885.680	3,48	Socialist Republic of Vietnam, 5,500%, 03/12/2028*	USD	500.000	493.743	1,94
Wanda Properties International Co., Ltd., 7,250%, 01/29/2024	USD	1.150.000	805.000	3,17				<b>1.353.743</b>	<b>5,33</b>
Bangkok Bank Public Co., Ltd., 5,000%, 12/29/2049	USD	700.000	621.772	2,45	<b>VEREINIGTES KÖNIGREICH</b>				
Franshion Brilliant, Ltd., 6,000%, 12/29/2049	USD	500.000	415.000	1,63	Standard Chartered PLC, 4,300%,	USD	1.000.000	652.218	2,57
Huarong Finance 2019 Co., Ltd., 4,250%, 12/29/2049	USD	500.000	370.000	1,45	HSBC Holdings PLC, 4,000%, 12/29/2049	USD	350.000	278.048	1,09
Sino-Ocean Land Treasure III, Ltd., 6,876%, 12/29/2049	USD	900.000	213.003	0,84				<b>930.266</b>	<b>3,66</b>
KWG Group Holdings, Ltd., 7,400%, 01/13/2027	USD	1.000.000	147.820	0,58	<b>MAURITIUS</b>				
China SCE Group Holdings, Ltd., 7,000%, 05/02/2025	USD	600.000	90.000	0,35	Network i2i, Ltd., 5,650%, 12/29/2049	USD	1.000.000	915.000	3,60
Times China Holdings, Ltd., 6,750%, 07/08/2025	USD	600.000	75.000	0,30				<b>915.000</b>	<b>3,60</b>
Sunac China Holdings, Ltd., 6,500%, 01/26/2026	USD	450.000	63.000	0,25	<b>PHILIPPINEN</b>				
Logan Group Co., Ltd., 4,500%, 01/13/2028	USD	300.000	48.750	0,19	AYC Finance, Ltd., 4,850%, 12/29/2049	USD	1.000.000	850.000	3,34
Powerlong Real Estate Holdings, Ltd., 4,900%, 05/13/2026	USD	300.000	37.126	0,15				<b>850.000</b>	<b>3,34</b>
					<b>SINGAPUR</b>				
					ABJA Investment Co. Pte, Ltd., 5,450%, 01/24/2028	USD	800.000	740.000	2,91
								<b>740.000</b>	<b>2,91</b>
					<b>VEREINIGTE STAATEN</b>				
					Periama Holdings LLC, 5,950%, 04/19/2026	USD	600.000	514.500	2,03
								<b>514.500</b>	<b>2,03</b>

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

## Anlagenplan (Fortsetzung)

## ANLEIHEN (FORTSETZUNG)

Anlagen	Währung	Menge/ Nomineller Wert	Marktwert in USD	% des Netto- vermö- gens
<b>KAIMANINSELN</b>				
Krung Thai Bank Public Co., Ltd., 4,400%, 12/29/2049	USD	600.000	486.750	1,92
			<b>486.750</b>	<b>1,92</b>
<b>INDONESIEN</b>				
Adaro Indonesia PT, 4,250%, 10/31/2024	USD	500.000	473.125	1,86
			<b>473.125</b>	<b>1,86</b>
<b>ANLEIHEN INSGESAMT</b>			<b>17.327.888</b>	<b>68,17</b>

## WANDELANLEIHEN

<b>CHINA/HONGKONG</b>				
ESR Cayman, Ltd., Cnv., 1,500%, 09/30/2025	USD	600.000	564.972	2,22
NIO, Inc., Cnv., 0,500%, 02/01/2027	USD	500.000	378.431	1,49
			<b>943.403</b>	<b>3,71</b>
<b>NEUSEELAND</b>				
Xero Investments, Ltd., Cnv. 12/02/2025	USD	700.000	542.500	2,13
			<b>542.500</b>	<b>2,13</b>
<b>SÜDKOREA</b>				
Kakao Corp., Cnv. 04/28/2023	USD	400.000	397.500	1,56
			<b>397.500</b>	<b>1,56</b>
<b>BRITISCHE JUNGFERNINSELN</b>				
Weimob Investment, Ltd., Cnv. 06/07/2026	USD	400.000	240.000	0,95
			<b>240.000</b>	<b>0,95</b>
<b>TAIWAN</b>				
United Microelectronics Corp., Cnv. 07/07/2026*	USD	200.000	170.260	0,67
			<b>170.260</b>	<b>0,67</b>
<b>WANDELANLEIHEN INSGESAMT</b>			<b>2.293.663</b>	<b>9,02</b>

<b>SUMME DER AN EINER AMTLICHEN WERTPAPIERBÖRSE NOTIERTEN, ÜBERTRAGBAREN WERTPAPIERE UND GELDMARKTINSTRUMENTE</b>			<b>19.621.551</b>	<b>77,19</b>
-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------	--	--	-------------------	--------------

## An einem anderen geregelten Markt gehandelte, übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente

## WANDELANLEIHEN

Anlagen	Währung	Menge/ Nomineller Wert	Marktwert in USD	% des Netto- vermö- gens
<b>CHINA/HONGKONG</b>				
Pinduoduo, Inc., Cnv. 12/01/2025	USD	300.000	269.946	1,06
iQIYI, Inc., Cnv., 2,000%, 04/01/2025	USD	300.000	265.256	1,04
			<b>535.202</b>	<b>2,10</b>
<b>SINGAPUR</b>				
Sea, Ltd., Cnv., 0,250%, 09/15/2026	USD	600.000	416.054	1,64
			<b>416.054</b>	<b>1,64</b>
<b>WANDELANLEIHEN INSGESAMT</b>			<b>951.256</b>	<b>3,74</b>

<b>SUMME DER AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT GEHANDELTEN ÜBERTRAGBAREN WERTPAPIERE UND GELDMARKTINSTRUMENTE</b>			<b>951.256</b>	<b>3,74</b>
------------------------------------------------------------------------------------------------------------------	--	--	----------------	-------------

## Andere übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente

## ANLEIHEN

<b>SINGAPUR</b>				
Theta Capital Pte, Ltd., 6,750%, 10/31/2026	USD	1.000.000	640.000	2,52
			<b>640.000</b>	<b>2,52</b>
<b>ANLEIHEN INSGESAMT</b>			<b>640.000</b>	<b>2,52</b>
<b>SUMME DER ANDEREN ÜBERTRAGBAREN WERTPAPIERE UND GELDMARKTINSTRUMENTE</b>			<b>640.000</b>	<b>2,52</b>

<b>SUMME DER ANLAGEN</b>			<b>21.212.807</b>	<b>83,45</b>
--------------------------	--	--	-------------------	--------------

<b>BARMITTEL UND ANDERE VERMÖGENSWERTE, ABZÜGLICH VERBINDLICHKEITEN</b>			<b>4.208.363</b>	<b>16,55</b>
-------------------------------------------------------------------------	--	--	------------------	--------------

<b>SUMME NETTOVERMÖGEN</b>			<b>25.421.170</b>	<b>100,00</b>
----------------------------	--	--	-------------------	---------------

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

## Anlagenplan (Fortsetzung)

Länderallokation	% des Nettovermögens
China/Hongkong	24,47
Indien	18,93
Singapur	7,07
Niederlande	5,93
Vietnam	5,33
Vereinigtes Königreich	3,66
Mauritius	3,60
Philippinen	3,34
Neuseeland	2,13
Vereinigte Staaten	2,03
Kaimaninseln	1,92
Indonesien	1,86
Südkorea	1,56
Britische Jungferninseln	0,95
Taiwan	0,67
<b>SUMME DER ANLAGEN</b>	<b>83,45</b>
Barmittel und andere Vermögenswerte, abzüglich Verbindlichkeiten	16,55
<b>Gesamt</b>	<b>100,00</b>

Die folgende Tabelle stellt die Veränderungen der Portfoliopositionen dar:

Länderallokation	% des Netto- vermögens zum 30. September 2022	% des Netto- vermögens zum 31. März 2022
<b>AN EINER AMTLICHEN WERTPAPIERBÖRSE NOTIERTE, ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE UND GELDMARKTINSTRUMENTE</b>	<b>77,19</b>	<b>93,28</b>
<b>ANLEIHEN</b>	<b>68,17</b>	<b>78,03</b>
Indien	18,93	18,43
China/Hongkong	18,66	22,65
Niederlande	5,93	5,14
Vietnam	5,33	4,86
Vereinigtes Königreich	3,66	4,16
Mauritius	3,60	3,42
Philippinen	3,34	3,34
Singapur	2,91	11,11
Vereinigte Staaten	2,03	2,1
Kaimaninseln	1,92	–
Indonesien	1,86	1,71
Thailand	–	1,11
<b>WANDELANLEIHEN</b>	<b>9,02</b>	<b>15,25</b>
China/Hongkong	3,71	7,76
Neuseeland	2,13	1,2
Südkorea	1,56	1,58
Britische Jungferninseln	0,95	0,92
Taiwan	0,67	1,32
Malaysia	–	2,47
<b>AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT GEHANDELTE, ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE UND GELDMARKTINSTRUMENTE</b>	<b>3,74</b>	<b>5,59</b>
<b>WANDELANLEIHEN</b>	<b>3,74</b>	<b>5,59</b>
China/Hongkong	2,10	1,74
Singapur	1,64	0,42
Kaimaninseln	–	3,43
<b>ANDERE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE UND GELDMARKTINSTRUMENTE</b>	<b>2,52</b>	<b>–</b>
<b>ANLEIHEN</b>	<b>2,52</b>	<b>–</b>
Singapur	2,52	–
<b>SUMME DER ANLAGEN</b>	<b>83,45</b>	<b>98,87</b>
Barmittel und andere Vermögenswerte, abzüglich Verbindlichkeiten	16,55	1,13
<b>Gesamt</b>	<b>100,00</b>	<b>100,00</b>

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
<b>CHINA/HONGKONG</b>				<b>VIETNAM</b>			
Minth Group, Ltd.	2.496.000	5.517.662	4,32	FPT Corp.	1.565.850	5.275.805	4,13
Alibaba Group Holding, Ltd.	434.600	4.292.986	3,36	Asia Commercial Bank JSC	4.368.125	4.058.244	3,17
Tencent Holdings, Ltd.	110.600	3.744.548	2,93	Hoa Phat Group JSC	2.481.446	2.201.760	1,72
Baidu, Inc. A Shares	196.700	2.838.605	2,22	Mobile World Investment Corp.	771.500	2.066.706	1,62
China Tourism Group Duty Free Corp., Ltd. A Shares	99.100	2.753.375	2,15	Vinhomes JSC	969.560	2.057.864	1,61
Beijing-Shanghai High Speed Railway Co., Ltd. A Shares	3.585.900	2.271.683	1,78	KIDO Group Corp.	522.000	1.367.065	1,07
JD.com, Inc. A Shares	87.211	2.193.063	1,72			<b>17.027.444</b>	<b>13,32</b>
OPT Machine Vision Tech Co., Ltd. A Shares	90.569	2.003.763	1,57	<b>AUSTRALIEN</b>			
NetEase, Inc.	128.600	1.933.495	1,51	IDP Education, Ltd.	187.482	3.220.116	2,52
Pharmaron Beijing Co., Ltd. A Shares	228.600	1.737.245	1,36	Breville Group, Ltd.	223.507	2.634.358	2,06
Zhejiang HangKe Technology, Inc. Co. A Shares	235.638	1.648.491	1,29	Treasury Wine Estates, Ltd.	269.395	2.198.583	1,72
Link, , REIT	228.400	1.595.560	1,25	Worley, Ltd.	163.009	1.347.090	1,06
AIA Group, Ltd.	182.400	1.518.212	1,19	QBE Insurance Group, Ltd.	165.736	1.242.054	0,97
Tam Jai International Co., Ltd.	3.076.000	821.640	0,64			<b>10.642.201</b>	<b>8,33</b>
Pharmaron Beijing Co., Ltd. H Shares	161.950	787.061	0,61	<b>INDIEN</b>			
		<b>35.657.389</b>	<b>27,90</b>	Minda Industries, Ltd.	1.037.546	7.130.708	5,58
				ICICI Bank, Ltd.	253.521	2.686.315	2,10
						<b>9.817.023</b>	<b>7,68</b>
<b>JAPAN</b>				<b>TAIWAN</b>			
Katitas Co., Ltd.	176.500	3.950.957	3,09	Sinbon Electronics Co., Ltd.	431.000	3.585.475	2,80
Olympus Corp.	155.000	2.998.961	2,35	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co., Ltd.	163.000	2.156.705	1,69
MISUMI Group, Inc.	114.000	2.475.302	1,94	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co., Ltd. ADR	26.539	1.843.310	1,44
Oriental Land Co., Ltd.	17.200	2.351.627	1,84	Brighten Optix Corp.	127.000	766.837	0,60
Ajinomoto Co., Inc.	80.200	2.202.384	1,72			<b>8.352.327</b>	<b>6,53</b>
Kyoritsu Maintenance Co., Ltd.	52.200	2.169.951	1,70	<b>SINGAPUR</b>			
Dai-ichi Life Holdings, Inc.	133.200	2.122.367	1,66	BOC Aviation, Ltd.	374.100	2.653.872	2,07
Nintendo Co., Ltd.	50.000	2.027.109	1,59	Ascendas India Trust, , REIT	1.817.400	1.328.184	1,04
Bandai Namco Holdings, Inc.	30.100	1.969.829	1,54			<b>3.982.056</b>	<b>3,11</b>
Disco Corp.	8.500	1.893.267	1,48	<b>THAILAND</b>			
Toyota Motor Corp.	142.700	1.863.558	1,46	Bangkok Dusit Medical Services Public Co., Ltd. F Shares	3.417.400	2.672.183	2,09
Recruit Holdings Co., Ltd.	61.700	1.789.712	1,40			<b>2.672.183</b>	<b>2,09</b>
AGC, Inc.	50.100	1.563.062	1,22				
Kotobuki Spirits Co., Ltd.	26.900	1.558.701	1,22				
The Japan Steel Works, Ltd.	76.200	1.509.901	1,18				
IHI Corp.	66.400	1.432.192	1,12				
Rakus Co., Ltd.	116.400	1.109.862	0,87				
		<b>34.988.742</b>	<b>27,38</b>				

Die beigefügten Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.



## Anlagenplan (Fortsetzung)

## AKTIEN (FORTSETZUNG)

Anlagen	Menge/ Nomineller Wert	Marktwert in USD	% des Netto- vermö- gens
<b>INDONESIEN</b>			
PT Bank Rakyat Indonesia Persero	8.707.551	2.563.604	2,01
		<b>2.563.604</b>	<b>2,01</b>
<b>BANGLADESCH</b>			
GrameenPhone, Ltd.	438.136	1.240.195	0,97
		<b>1.240.195</b>	<b>0,97</b>
<b>SUMME AKTIEN</b>		<b>126.943.164</b>	<b>99,32</b>
<b>SUMME DER AN EINER AMTLICHEN WERTPAPIERBÖRSE NOTIERTEN, ÜBER- TRAGBAREN WERTPAPIERE UND GELDMARKTINSTRUMENTE</b>			
		<b>126.943.164</b>	<b>99,32</b>
<b>SUMME DER ANLAGEN</b>			
		<b>126.943.164</b>	<b>99,32</b>
<b>BARMITTEL UND ANDERE VERMÖ- GENSWERTE, ABZÜGLICH VERBINDLICHKEITEN</b>			
		<b>865.005</b>	<b>0,68</b>
<b>SUMME NETTOVERMÖGEN</b>		<b>127.808.169</b>	<b>100,00</b>

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

ADR: American Depositary Receipt

F Shares: Ausländische Aktien

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

REIT: Real Estate Investment Trust (Immobilien-Investmentgesellschaft)

Länderallokation	% des Nettovermögens
China/Hongkong	27,90
Japan	27,38
Vietnam	13,32
Australien	8,33
Indien	7,68
Taiwan	6,53
Singapur	3,11
Thailand	2,09
Indonesien	2,01
Bangladesch	0,97
<b>SUMME DER ANLAGEN</b>	<b>99,32</b>
Barmittel und andere Vermögenswerte, abzüglich Verbindlichkeiten	0,68
<b>Gesamt</b>	<b>100,00</b>

Die folgende Tabelle stellt die Veränderungen der Portfoliositionen dar:

	% des Netto- vermögens zum 30. September 2022	% des Netto- vermögens zum 31. März 2022
<b>AN EINER AMTLICHEN WERTPAPIERBÖRSE NOTIERTEN, ÜBERTRAGBAREN WERTPAPIERE UND GELDMARKTINSTRUMENTE</b>	<b>99,32</b>	<b>98,15</b>
<b>AKTIEN</b>	<b>99,32</b>	<b>98,15</b>
China/Hongkong	27,90	25,85
Japan	27,38	26,78
Vietnam	13,32	9,99
Australien	8,33	7,63
Indien	7,68	5,76
Taiwan	6,53	9,99
Singapur	3,11	6,22
Thailand	2,09	1,41
Indonesien	2,01	2,15
Bangladesch	0,97	1,14
Südkorea	-	1,23
<b>SUMME DER ANLAGEN</b>	<b>99,32</b>	<b>98,15</b>
Barmittel und andere Vermögenswerte, abzüglich Verbindlichkeiten	0,68	1,85
<b>Gesamt</b>	<b>100,00</b>	<b>100,00</b>

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
<b>CHINA/HONGKONG</b>			
Tencent Holdings, Ltd.	497.200	16.833.536	3,80
Alibaba Group Holding, Ltd.	1.647.000	16.269.092	3,67
Baidu, Inc. A Shares	857.800	12.379.032	2,79
China Tourism Group Duty Free Corp., Ltd. A Shares	409.100	11.366.354	2,56
NetEase, Inc.	723.000	10.870.271	2,45
JD.com, Inc. A Shares	403.561	10.148.203	2,29
Henan Liliang Diamond Co., Ltd. A Shares	403.800	8.507.841	1,92
Pharmaron Beijing Co., Ltd. H Shares	1.714.900	8.334.249	1,88
Mingyue Optical Lens Co., Ltd. A Shares	1.000.966	8.109.417	1,83
Dongguan Yiheda Automation Co., Ltd. A Shares	971.384	8.044.814	1,82
Morimatsu International Holdings Co., Ltd.	7.837.000	7.938.098	1,79
AK Medical Holdings, Ltd.	7.642.000	7.517.055	1,70
Beijing-Shanghai High Speed Railway Co., Ltd. A Shares	11.674.200	7.395.655	1,67
AIA Group, Ltd.	814.000	6.775.356	1,53
Mint Group, Ltd.	3.048.000	6.737.914	1,52
Link, REIT	931.300	6.505.889	1,47
Zhejiang HangKe Technology, Inc. Co. A Shares	843.723	5.935.916	1,34
Bafang Electric Suzhou Co., Ltd. A Shares	353.119	5.822.160	1,31
Tam Jai International Co., Ltd.	20.739.000	5.539.660	1,25
OPT Machine Vision Tech Co., Ltd. A Shares	249.396	5.517.677	1,25
Helens International Holdings Co. Ltd	3.927.500	5.462.911	1,23
Medlive Technology Co., Ltd.	4.314.500	4.937.797	1,11
Leader Harmonious Drive Systems Co., Ltd. A Shares	192.318	3.806.678	0,86
Yuexiu Transport Infrastructure, Ltd.	9.092.000	3.690.238	0,83
		<b>194.445.813</b>	<b>43,87</b>
<b>TAIWAN</b>			
E Ink Holdings, Inc.	2.738.000	18.240.001	4,11
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co., Ltd.	1.134.000	15.004.316	3,39
Poya International Co., Ltd.	726.664	9.006.340	2,03
Universal Vision Biotechnology Co., Ltd.	959.700	8.530.810	1,92
Sinbon Electronics Co., Ltd.	949.000	7.894.699	1,78
Voltronic Power Technology Corp.	171.000	7.561.317	1,71
VisEra Technologies Co., Ltd.	750.557	5.755.315	1,30
Brighten Optix Corp.	636.000	3.840.222	0,87
		<b>75.833.020</b>	<b>17,11</b>

Anlagen	Menge/ Nomineller Wert	Marktwert in USD	% des Netto- vermö- gens
<b>VIETNAM</b>			
FPT Corp.	3.457.096	11.647.965	2,63
Mobile World Investment Corp.	3.941.198	10.557.740	2,38
Asia Commercial Bank JSC	10.570.468	9.820.584	2,22
Nam Long Investment Corp.	7.015.509	8.883.615	2,00
Phu Nhuan Jewelry JSC	1.891.600	8.469.369	1,91
Hoa Phat Group JSC	6.313.970	5.602.317	1,26
KIDO Group Corp.	1.981.000	5.188.037	1,17
Vietnam Prosperity JSC Bank	6.691.050	5.036.920	1,14
Century Synthetic Fiber Corp.	300.000	509.051	0,11
		<b>65.715.598</b>	<b>14,82</b>
<b>INDIEN</b>			
Ashok Leyland, Ltd.	5.779.562	10.844.949	2,45
ICICI Bank, Ltd.	877.831	9.301.520	2,10
PowerGrid Infrastructure Investment Trust	5.213.947	8.881.840	2,00
		<b>29.028.309</b>	<b>6,55</b>
<b>SÜDKOREA</b>			
BGF retail Co., Ltd.	62.130	7.194.584	1,62
LEENO Industrial, Inc.	81.006	7.055.027	1,59
LG Energy Solution	23.062	6.879.853	1,55
ESR Kendall Square REIT Co., Ltd.	1.424.338	5.027.544	1,14
		<b>26.157.008</b>	<b>5,90</b>
<b>MALAYSIA</b>			
Frontken Corp. Bhd	13.907.700	8.208.113	1,85
MR DIY Group M BHD	15.816.100	6.712.637	1,51
		<b>14.920.750</b>	<b>3,36</b>
<b>SINGAPUR</b>			
BOC Aviation, Ltd.	1.042.400	7.394.803	1,67
SATS, Ltd.	2.774.800	5.821.253	1,31
		<b>13.216.056</b>	<b>2,98</b>
<b>THAILAND</b>			
Bangkok Dusit Medical Services Public Co., Ltd. F Shares	13.331.100	10.424.048	2,35
		<b>10.424.048</b>	<b>2,35</b>
<b>INDONESIEN</b>			
PT Bank Rakyat Indonesia Persero	33.290.289	9.801.047	2,21
		<b>9.801.047</b>	<b>2,21</b>
<b>SUMME AKTIEN</b>		<b>439.541.649</b>	<b>99,15</b>

Die beigefügten Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

## Anlagenplan (Fortsetzung)

## AKTIEN (FORTSETZUNG)

Anlagen	Menge/ Nomineller Wert	Marktwert in USD	% des Netto- vermö- gens
<b>SUMME DER AN EINER AMTLICHEN WERTPAPIERBÖRSE NOTIERTEN, ÜBER- TRAGBAREN WERTPAPIERE UND GELDMARKTINSTRUMENTE</b>		<b>439.541.649</b>	<b>99,15</b>
<b>SUMME DER ANLAGEN</b>		<b>439.541.649</b>	<b>99,15</b>
<b>BARMITTEL UND ANDERE VERMÖ- GENSWERTE, ABZÜGLICH VERBINDLICHKEITEN</b>		<b>3.748.884</b>	<b>0,85</b>
<b>SUMME NETTOVERMÖGEN</b>		<b>443.290.533</b>	<b>100,00</b>

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

F Shares: Ausländische Aktien

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	43,87
Taiwan	17,11
Vietnam	14,82
Indien	6,55
Südkorea	5,90
Malaysia	3,36
Singapur	2,98
Thailand	2,35
Indonesien	2,21
<b>SUMME DER ANLAGEN</b>	<b>99,15</b>
Barmittel und andere Vermögenswerte, abzüglich Verbindlichkeiten	0,85
<b>Gesamt</b>	<b>100,00</b>

Die folgende Tabelle stellt die Veränderungen der Portfoliositionen dar:

Länderallokation	% des Netto- vermögens zum 30. September 2022	% des Netto- vermögens zum 31. März 2022
<b>AN EINER AMTLICHEN WERTPAPIERBÖRSE NOTIERTEN, ÜBERTRAGBAREN WERTPAPIERE UND GELDMARKTINSTRUMENTE</b>	<b>99,15</b>	<b>96,62</b>
<b>AKTIEN</b>	<b>99,15</b>	<b>96,62</b>
China/Hongkong	43,87	36,96
Taiwan	17,11	20,39
Vietnam	14,82	10,45
Indien	6,55	5,39
Südkorea	5,90	10,00
Malaysia	3,36	3,29
Singapur	2,98	5,84
Thailand	2,35	1,87
Indonesien	2,21	2,43
<b>SUMME DER ANLAGEN</b>	<b>99,15</b>	<b>96,62</b>
Barmittel und andere Vermögenswerte, abzüglich Verbindlichkeiten	0,85	3,38
<b>Gesamt</b>	<b>100,00</b>	<b>100,00</b>

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
<b>ZYKLISCHE KONSUMGÜTER</b>			
<b>Hotels, Restaurants &amp; Freizeit</b>			
Yum China Holdings, Inc.	7.611	365.595	3,67
Tam Jai International Co., Ltd.	766.000	204.609	2,06
Shanghai Jinjiang International Hotels Co., Ltd. B Shares	105.100	195.171	1,96
Helens International Holdings Co. Ltd	64.000	89.020	0,89
		<b>854.395</b>	<b>8,58</b>
<b>Internet &amp; Direktmarketing-Einzelhandel</b>			
Alibaba Group Holding, Ltd.	30.500	301.279	3,03
Pinduoduo, Inc. ADR	3.700	226.029	2,27
Meituan Dianping B Shares	10.000	210.420	2,11
		<b>737.728</b>	<b>7,41</b>
<b>Automobilbranche</b>			
Yadea Group Holdings, Ltd.	132.000	211.874	2,13
Chongqing Changan Automobile Co., Ltd. B Shares	413.480	190.234	1,91
		<b>402.108</b>	<b>4,04</b>
<b>Diversifizierte Verbraucherdienste</b>			
China Education Group Holdings, Ltd.	339.000	250.497	2,51
		<b>250.497</b>	<b>2,51</b>
<b>Gebrauchsgüter für den Haushalt</b>			
Haier Smart Home Co., Ltd. D Shares	215.196	223.561	2,24
		<b>223.561</b>	<b>2,24</b>
<b>Facheinzelhandel</b>			
China Tourism Group Duty Free Corp., Ltd. H Shares	8.500	213.638	2,14
		<b>213.638</b>	<b>2,14</b>
<b>Zyklische Konsumgüter insgesamt</b>		<b>2.681.927</b>	<b>26,92</b>
<b>KOMMUNIKATIONSDIENSTE</b>			
<b>Interaktive Medien &amp; Dienstleistungen</b>			
Tencent Holdings, Ltd.	20.600	697.448	7,00
		<b>697.448</b>	<b>7,00</b>
<b>Diverse Telekommunikationsdienste</b>			
CITIC Telecom International Holdings, Ltd.	1.610.000	521.074	5,23
		<b>521.074</b>	<b>5,23</b>
<b>Kommunikationsdienste insgesamt</b>		<b>1.218.522</b>	<b>12,23</b>

Anlagen	Menge/ Nomineller Wert	Marktwert in USD	% des Netto- vermö- gens
<b>FINANZWESEN</b>			
<b>Banken</b>			
Postal Savings Bank of China Co., Ltd. H Shares	715.000	420.979	4,22
China Merchants Bank Co., Ltd. A Shares	63.600	299.632	3,01
BOC Hong Kong Holdings, Ltd.	66.500	221.139	2,22
		<b>941.750</b>	<b>9,45</b>
<b>Kapitalmärkte</b>			
Hong Kong Exchanges & Clearing, Ltd.	5.200	178.261	1,79
GF Securities Co., Ltd. H Shares	49.400	53.762	0,54
		<b>232.023</b>	<b>2,33</b>
<b>Finanzwesen insgesamt</b>		<b>1.173.773</b>	<b>11,78</b>
<b>BASISKONSUMGÜTER</b>			
<b>Getränke</b>			
Tsingtao Brewery Co., Ltd. H Shares	36.000	340.693	3,42
Yantai Changyu Pioneer Wine Co., Ltd. B Shares	174.200	255.631	2,57
Wuliangye Yibin Co., Ltd. A Shares	9.600	228.185	2,29
		<b>824.509</b>	<b>8,28</b>
<b>Nahrungsmittel</b>			
Inner Mongolia Yili Industrial Group Co., Ltd. A Shares	40.700	188.416	1,89
		<b>188.416</b>	<b>1,89</b>
<b>Basiskonsumgüter insgesamt</b>		<b>1.012.925</b>	<b>10,17</b>
<b>GESUNDHEITSWESEN</b>			
<b>Pharmaprodukte</b>			
CSPC Pharmaceutical Group, Ltd.	344.000	339.875	3,41
Livzon Pharmaceutical Group, Inc. H Shares	86.700	217.359	2,19
		<b>557.234</b>	<b>5,60</b>
<b>Gesundheitstechnik &amp; Sanitätsartikel</b>			
AK Medical Holdings, Ltd.	234.000	230.174	2,31
		<b>230.174</b>	<b>2,31</b>
<b>Life Sciences Tools &amp; Dienstleistungen</b>			
Pharmaron Beijing Co., Ltd. H Shares	30.750	149.442	1,50
		<b>149.442</b>	<b>1,50</b>
<b>Gesundheitswesen insgesamt</b>		<b>936.850</b>	<b>9,41</b>

Die beigefügten Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

## Anlagenplan (Fortsetzung)

## AKTIEN (FORTSETZUNG)

Anlagen	Menge/ Nomineller Wert	Marktwert in USD	% des Netto- vermö- gens
<b>INDUSTRIE</b>			
<b>Industriemaschinen</b>			
Yangzijiang Shipbuilding Holdings, Ltd.	494.800	353.503	3,55
		<b>353.503</b>	<b>3,55</b>
<b>Transportinfrastruktur</b>			
Hainan Meilan International Airport Co., Ltd. H Shares	104.000	249.872	2,51
		<b>249.872</b>	<b>2,51</b>
<b>Elektrische Geräte</b>			
Zhejiang HangKe Technology, Inc. Co. A Shares	20.728	145.010	1,45
		<b>145.010</b>	<b>1,45</b>
<b>Industrie insgesamt</b>		<b>748.385</b>	<b>7,51</b>
<b>INFORMATIONSTECHNOLOGIE</b>			
<b>Software</b>			
Shanghai Baosight Software Co., Ltd. B Shares	67.448	196.105	1,97
Longshine Technology Group Co., Ltd. A Shares	59.400	178.748	1,79
		<b>374.853</b>	<b>3,76</b>
<b>Elektronische Geräte, Instrumente &amp; Komponenten</b>			
OPT Machine Vision Tech Co., Ltd. A Shares	8.540	188.940	1,90
		<b>188.940</b>	<b>1,90</b>
<b>Informationstechnologie insgesamt</b>		<b>563.793</b>	<b>5,66</b>
<b>WERKSTOFFE UND MATERIAL</b>			
<b>Baustoffe</b>			
China Jushi Co., Ltd. A Shares	109.000	201.330	2,02
Huaxin Cement Co., Ltd. H Shares	193.036	198.691	2,00
		<b>400.021</b>	<b>4,02</b>
<b>Metalle und Bergbau</b>			
Tiangong International Co., Ltd.	490.000	132.281	1,33
		<b>132.281</b>	<b>1,33</b>
<b>Werkstoffe und Material insgesamt</b>		<b>532.302</b>	<b>5,35</b>
<b>IMMOBILIEN</b>			
<b>Immobilienverwaltung &amp; -erschliessung</b>			
China Vanke Co., Ltd. H Shares	151.700	276.289	2,77
Onewo, Inc. H Shares	670	3.789	0,04
		<b>280.078</b>	<b>2,81</b>
<b>Immobilien gesamt</b>		<b>280.078</b>	<b>2,81</b>

Anlagen	Menge/ Nomineller Wert	Marktwert in USD	% des Netto- vermö- gens
<b>ENERGIE</b>			
<b>Erdöl, Erdgas und nicht erneuerbare Brennstoffe</b>			
China Suntien Green Energy Corp., Ltd. H Shares	630.000	230.764	2,32
		<b>230.764</b>	<b>2,32</b>
<b>Energie insgesamt</b>		<b>230.764</b>	<b>2,32</b>
<b>SUMME AKTIEN</b>		<b>9.379.319</b>	<b>94,16</b>
<b>SUMME DER AN EINER AMTLICHEN WERTPAPIERBÖRSE NOTIERTEN, ÜBER-TRAGBAREN WERTPAPIERE UND GELDMARKTINSTRUMENTE</b>			
		<b>9.379.319</b>	<b>94,16</b>
<b>SUMME DER ANLAGEN</b>		<b>9.379.319</b>	<b>94,16</b>
<b>BARMITTEL UND ANDERE VERMÖGENS- WERTE, ABZÜGLICH VERBINDLICHKEITEN</b>			
		<b>582.160</b>	<b>5,84</b>
<b>SUMME NETTOVERMÖGEN</b>		<b>9.961.479</b>	<b>100,00</b>

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

ADR: American Depositary Receipt

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

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

Die beigefügten Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

*Anlagenplan (Fortsetzung)*

Sektorallokation	% des Nettovermögens
Zyklische Konsumgüter	26,92
Kommunikationsdienste	12,23
Finanzwesen	11,78
Basiskonsumgüter	10,17
Gesundheitswesen	9,41
Industrie	7,51
Informationstechnologie	5,66
WERKSTOFFE UND MATERIAL	5,35
Immobilien	2,81
Energie	2,32
<b>SUMME DER ANLAGEN</b>	<b>94,16</b>
Barmittel und andere Vermögenswerte, abzüglich Verbindlichkeiten	5,84
<b>Gesamt</b>	<b>100,00</b>

Die folgende Tabelle stellt die Veränderungen der Portfoliositionen dar:

	% des Netto- vermögens zum 30. September 2022	% des Netto- vermögens zum 31. März 2022
<b>AN EINER AMTLICHEN WERTPAPIERBÖRSE NOTIERTE, ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE UND GELDMARKTINSTRUMENTE</b>	<b>94,16</b>	<b>94,22</b>
<b>AKTIEN</b>	<b>94,16</b>	<b>94,22</b>
Zyklische Konsumgüter	26,92	17,69
Kommunikationsdienste	12,23	14,15
Finanzwesen	11,78	12,83
Basiskonsumgüter	10,17	8,68
Gesundheitswesen	9,41	11,00
Industrie	7,51	11,32
Informationstechnologie	5,66	6,98
WERKSTOFFE UND MATERIAL	5,35	6,11
Immobilien	2,81	2,77
Energie	2,32	2,69
<b>SUMME DER ANLAGEN</b>	<b>94,16</b>	<b>94,22</b>
Barmittel und andere Vermögenswerte, abzüglich Verbindlichkeiten	5,84	5,78
<b>Gesamt</b>	<b>100,00</b>	<b>100,00</b>

## 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
<b>CHINA/HONGKONG</b>				<b>INDIEN</b>			
Meituan B Shares	455.500	9.584.635	3,27	ICICI Bank, Ltd.	968.453	10.261.754	3,50
Tencent Holdings, Ltd.	270.000	9.141.301	3,12	Crompton Greaves Consumer Electricals, Ltd.	1.298.643	6.575.327	2,24
Alibaba Group Holding, Ltd.	773.072	7.636.418	2,61	Pidilite Industries, Ltd.	179.759	5.944.661	2,03
Kweichow Moutai Co., Ltd. A Shares	28.320	7.432.648	2,54	Dabur India, Ltd.	818.215	5.762.619	1,97
AIA Group, Ltd.	836.600	6.963.468	2,37	Titan Co., Ltd.	166.967	5.350.559	1,83
CITIC Securities Co., Ltd. H Shares	4.097.450	6.952.495	2,37	Tata Consultancy Services, Ltd.	121.183	4.475.658	1,53
China Resources Beer Holdings Co., Ltd.	933.086	6.480.556	2,21	The Tata Power Co., Ltd.	1.599.301	4.256.218	1,45
Hong Kong Exchanges & Clearing, Ltd.	188.700	6.468.833	2,21	Housing Development Finance Corp., Ltd.	144.483	4.063.133	1,39
China Tourism Group Duty Free Corp., Ltd. A Shares	221.300	6.148.555	2,10	PVR, Ltd.	166.958	3.670.557	1,25
CSPC Pharmaceutical Group, Ltd.	5.708.000	5.639.549	1,92	PI Industries, Ltd.	98.716	3.638.360	1,24
JD.com, Inc. A Shares	219.869	5.528.966	1,89			<b>53.998.846</b>	<b>18,43</b>
China Resources Mixc Lifestyle Services, Ltd.	1.098.700	4.218.655	1,44	<b>TAIWAN</b>			
ENN Energy Holdings, Ltd.	272.600	3.642.280	1,24	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co., Ltd.	1.310.000	17.333.029	5,91
China Lesso Group Holdings, Ltd.	3.637.000	3.374.610	1,15	Chailease Holding Co., Ltd.	688.537	3.947.389	1,35
Baidu, Inc. A Shares	226.400	3.267.210	1,12	Uni-President Enterprises Corp.	1.691.000	3.578.908	1,22
Topsports International Holdings, Ltd.	4.346.000	3.053.190	1,04	Delta Electronics, Inc.	416.032	3.322.617	1,13
Pinduoduo, Inc. ADR	46.685	2.851.930	0,97	CHROMA ATE, Inc.	574.000	3.257.462	1,11
StarPower Semiconductor, Ltd. A Shares	61.739	2.813.104	0,96	Pan Jit International, Inc.	1.701.000	3.061.992	1,05
Shandong Sinocera Functional Material Co., Ltd. A Shares	680.976	2.768.834	0,95	Eclat Textile Co., Ltd.	230.000	2.839.326	0,97
Shenzhen Inovance Technology Co., Ltd. A Shares	336.700	2.717.903	0,93	MediaTek, Inc.	146.000	2.533.926	0,86
OPT Machine Vision Tech Co., Ltd. A Shares	104.667	2.315.669	0,79	Yageo Corp.	249.000	2.105.329	0,72
Wuxi Biologics Cayman, Inc.	369.000	2.226.046	0,76			<b>41.979.978</b>	<b>14,32</b>
KE Holdings, Inc. ADR	124.281	2.034.833	0,69	<b>SÜDKOREA</b>			
JD Logistics, Inc.	944.900	1.657.290	0,57	Samsung Electronics Co., Ltd.	237.795	8.819.706	3,01
Will Semiconductor Co., Ltd. Shanghai A Shares	147.555	1.654.930	0,56	LEENO Industrial, Inc.	41.088	3.578.463	1,22
Sany Heavy Industry Co., Ltd. A Shares A Shares	774.100	1.505.495	0,51	Mando Corp.	115.184	3.564.979	1,21
		<b>118.079.403</b>	<b>40,29</b>	SOLUM Co., Ltd.	227.690	3.009.608	1,03
				KoMiCo, Ltd.	91.568	2.553.279	0,87
				Naver Corp.	15.593	2.106.789	0,72
				HYBE Co., Ltd.	18.256	1.722.929	0,59
				SK IE Technology Co., Ltd.	36.127	1.323.914	0,45
						<b>26.679.667</b>	<b>9,10</b>
				<b>INDONESIEN</b>			
				PT Bank Central Asia	14.002.500	7.847.857	2,68
				PT Astra International	8.210.400	3.566.236	1,22
						<b>11.414.093</b>	<b>3,90</b>
				<b>THAILAND</b>			
				Central Pattana Public Co., Ltd. F Shares	5.391.000	9.323.009	3,18
						<b>9.323.009</b>	<b>3,18</b>

Die beigefügten Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

## Anlagenplan (Fortsetzung)

## AKTIEN (FORTSETZUNG)

Anlagen	Menge/ Nomineller Wert	Marktwert in USD	% des Netto- vermö- gens
<b>VEREINIGTE STAATEN</b>			
Yum China Holdings, Inc.	143.000	6.869.024	2,34
		<b>6.869.024</b>	<b>2,34</b>
<b>PHILIPPINEN</b>			
SM Prime Holdings, Inc.	12.424.675	6.376.844	2,18
		<b>6.376.844</b>	<b>2,18</b>
<b>VIETNAM</b>			
Vietnam Dairy Products JSC	1.235.078	3.739.871	1,28
		<b>3.739.871</b>	<b>1,28</b>
<b>SINGAPUR</b>			
SATS, Ltd.	1.399.000	2.934.962	1,00
		<b>2.934.962</b>	<b>1,00</b>
<b>SUMME AKTIEN</b>		<b>281.395.697</b>	<b>96,02</b>
<b>SUMME DER AN EINER AMTLICHEN WERTPAPIERBÖRSE NOTIERTEN, ÜBER- TRAGBAREN WERTPAPIERE UND GELDMARKTINSTRUMENTE</b>		<b>281.395.697</b>	<b>96,02</b>
<b>SUMME DER ANLAGEN</b>		<b>281.395.697</b>	<b>96,02</b>
<b>BARMITTEL UND ANDERE VERMÖGENS- WERTE, ABZÜGLICH VERBINDLICHKEITEN</b>		<b>11.666.059</b>	<b>3,98</b>
<b>SUMME NETTOVERMÖGEN</b>		<b>293.061.756</b>	<b>100,00</b>

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	40,29
Indien	18,43
Taiwan	14,32
Südkorea	9,10
Indonesien	3,90
Thailand	3,18
Vereinigte Staaten	2,34
Philippinen	2,18
Vietnam	1,28
Singapur	1,00
<b>SUMME DER ANLAGEN</b>	<b>96,02</b>
Barmittel und andere Vermögenswerte, abzüglich Verbindlichkeiten	3,98
<b>Gesamt</b>	<b>100,00</b>

Die folgende Tabelle stellt die Veränderungen der Portfoliositionen dar:

	% des Netto- vermögens zum 30. September 2022	% des Netto- vermögens zum 31. März 2022
<b>AN EINER AMTLICHEN WERTPAPIERBÖRSE NOTIERTE, ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE UND GELDMARKTINSTRUMENTE</b>	<b>96,02</b>	<b>99,59</b>
<b>AKTIEN</b>	<b>96,02</b>	<b>99,59</b>
China/Hongkong	40,29	36,37
Indien	18,43	15,72
Taiwan	14,32	18,70
Südkorea	9,10	14,29
Indonesien	3,90	3,45
Thailand	3,18	3,16
Vereinigte Staaten	2,34	1,49
Philippinen	2,18	2,34
Vietnam	1,28	1,13
Singapur	1,00	2,94
<b>SUMME DER ANLAGEN</b>	<b>96,02</b>	<b>99,59</b>
Barmittel und andere Vermögenswerte, abzüglich Verbindlichkeiten	3,98	0,41
<b>Gesamt</b>	<b>100,00</b>	<b>100,00</b>



## 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
<b>CHINA/HONGKONG</b>				<b>INDONESIEN</b>			
Meituan B Shares	72.700	1.529.754	5,28	PT Bank Mandiri Persero	908.200	561.253	1,94
Alibaba Group Holding, Ltd.	146.600	1.448.117	4,99	PT Bank Rakyat Indonesia Persero	1.607.300	473.208	1,63
Trip.com Group, Ltd.	50.850	1.357.143	4,68	PT Astra International	717.000	311.433	1,07
JD.com, Inc. A Shares	53.795	1.352.764	4,67			<b>1.345.894</b>	<b>4,64</b>
Huazhu Group, Ltd.	331.200	1.153.188	3,98	<b>SINGAPUR</b>			
Tencent Holdings, Ltd.	33.700	1.140.970	3,94	Sea, Ltd. ADR	11.124	602.171	2,08
Pinduoduo, Inc. ADR	14.260	871.126	3,00	Grab Holdings, Ltd. A Shares	188.604	484.944	1,67
AIA Group, Ltd.	102.200	850.665	2,94			<b>1.087.115</b>	<b>3,75</b>
China Resources Beer Holdings Co., Ltd.	122.000	847.326	2,92	<b>VIETNAM</b>			
KE Holdings, Inc. A Shares	123.600	687.959	2,37	Mobile World Investment Corp.	248.000	664.346	2,29
Inner Mongolia Yili Industrial Group Co., Ltd. A Shares	126.400	585.155	2,02			<b>664.346</b>	<b>2,29</b>
Kuaishou Technology B Shares	85.100	549.355	1,89	<b>TAIWAN</b>			
Shenzhen Inovance Technology Co., Ltd. A Shares	66.900	540.029	1,86	Alchip Technologies, Ltd.	17.000	463.353	1,60
Sungrow Power Supply Co., Ltd. A Shares	32.964	512.164	1,77			<b>463.353</b>	<b>1,60</b>
Kanzhun, Ltd. ADR	26.956	465.315	1,60	<b>VEREINIGTE STAATEN</b>			
Silergy Corp.	29.000	384.543	1,33	Legend Biotech Corp. ADR	9.182	369.443	1,28
XPeng, Inc. A Shares	60.800	355.142	1,22			<b>369.443</b>	<b>1,28</b>
Bilibili, Inc. Z Shares	18.720	284.414	0,98	<b>SUMME AKTIEN</b>			
Wuxi Biologics Cayman, Inc.	45.500	274.485	0,95			<b>28.588.888</b>	<b>98,60</b>
OPT Machine Vision Tech Co., Ltd. A Shares	12.283	271.751	0,94	<b>SUMME DER AN EINER AMTLICHEN WERTPAPIERBÖRSE NOTIERTEN, ÜBER- TRAGBAREN WERTPAPIERE UND GELDMARKTINSTRUMENTE</b>			
Innovent Biologics, Inc.	86.500	268.149	0,92			<b>28.588.888</b>	<b>98,60</b>
KE Holdings, Inc. ADR	3.562	58.320	0,20				
		<b>15.787.834</b>	<b>54,45</b>	<b>SUMME DER ANLAGEN</b>			
						<b>28.588.888</b>	<b>98,60</b>
<b>INDIEN</b>				<b>BARMITTEL UND ANDERE VERMÖGENS- WERTE, ABZÜGLICH VERBINDLICHKEITEN</b>			
ICICI Bank, Ltd.	215.507	2.283.518	7,87			<b>407.294</b>	<b>1,40</b>
Bajaj Finance, Ltd.	12.540	1.130.779	3,90	<b>SUMME NETTOVERMÖGEN</b>			
HDFC Bank, Ltd.	56.925	994.580	3,43			<b>28.996.182</b>	<b>100,00</b>
IndusInd Bank, Ltd.	62.643	912.641	3,15				
Reliance Industries, Ltd.	20.427	597.044	2,06				
Zomato, Ltd.	636.101	487.527	1,68				
Dabur India, Ltd.	56.055	394.791	1,36				
Asian Paints, Ltd.	7.901	324.625	1,12				
		<b>7.125.505</b>	<b>24,57</b>				
<b>SÜDKOREA</b>							
Coupang, Inc. A Shares	30.360	497.998	1,72				
Samsung SDI Co., Ltd.	1.240	472.906	1,63				
LG Chem, Ltd.	1.124	421.096	1,45				
SK Hynix, Inc.	6.097	353.398	1,22				
		<b>1.745.398</b>	<b>6,02</b>				

Die beigefügten Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

## Anlagenplan (Fortsetzung)

Länderallokation	% des Nettovermögens
China/Hongkong	54,45
Indien	24,57
Südkorea	6,02
Indonesien	4,64
Singapur	3,75
Vietnam	2,29
Taiwan	1,60
Vereinigte Staaten	1,28
<b>SUMME DER ANLAGEN</b>	<b>98,60</b>
Barmittel und andere Vermögenswerte, abzüglich Verbindlichkeiten	1,40
<b>Gesamt</b>	<b>100,00</b>

Die folgende Tabelle stellt die Veränderungen der Portfoliopositionen dar:

Länderallokation	% des Nettovermögens zum 30. September 2022	% des Nettovermögens zum 31. März 2022
<b>AN EINER AMTLICHEN WERTPAPIERBÖRSE NOTIERTE, ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE UND GELDMARKTINSTRUMENTE</b>	<b>98,60</b>	<b>97,47</b>
<b>AKTIEN</b>	<b>98,60</b>	<b>97,47</b>
China/Hongkong	54,45	54,39
Indien	24,57	20,38
Südkorea	6,02	4,69
Indonesien	4,64	2,57
Singapur	3,75	2,15
Vietnam	2,29	2,18
Taiwan	1,60	6,01
Vereinigte Staaten	1,28	–
Australien	–	2,22
Thailand	–	1,67
Philippinen	–	1,21
<b>SUMME DER ANLAGEN</b>	<b>98,60</b>	<b>97,47</b>
Barmittel und andere Vermögenswerte, abzüglich Verbindlichkeiten	1,40	2,53
<b>Gesamt</b>	<b>100,00</b>	<b>100,00</b>

## 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
<b>CHINA/HONGKONG</b>				<b>SÜDKOREA</b>			
Full Truck Alliance Co., Ltd. ADR	41.665	274.129	6,17	Samsung SDI Co., Ltd., Pfd.	1.075	203.387	4,58
Hong Kong Exchanges & Clearing, Ltd.	6.700	229.683	5,17	Ecopro BM Co., Ltd.	1.911	117.715	2,65
JD Health International, Inc.	31.100	177.746	4,00	LG Energy Solution	121	36.097	0,81
Ginlong Technologies Co., Ltd. A Shares	4.300	133.918	3,02	Solus Advanced Materials Co., Ltd.	1.073	22.420	0,51
Meituan Dianping B Shares	5.800	122.044	2,75	Samsung SDI Co., Ltd.	23	8.772	0,20
Contemporary Amperex Technology Co., Ltd. A Shares	2.000	112.570	2,53			<b>388.391</b>	<b>8,75</b>
MTR Corp., Ltd.	20.000	91.765	2,07	<b>VEREINIGTE STAATEN</b>			
Centre Testing International Group Co., Ltd. A Shares	26.300	75.475	1,70	Legend Biotech Corp. ADR	6.750	271.590	6,12
Medlive Technology Co., Ltd.	44.500	50.929	1,15	Micron Technology, Inc.	1.603	80.700	1,82
CSPC Pharmaceutical Group, Ltd.	46.000	45.448	1,02			<b>352.290</b>	<b>7,94</b>
Innovent Biologics, Inc.	14.500	44.950	1,01	<b>INDONESIEN</b>			
OPT Machine Vision Tech Co., Ltd. A Shares	2.024	44.779	1,01	PT Summarecon Agung	2.150.700	83.890	1,89
Xinyi Glass Holdings, Ltd.	29.000	42.000	0,95			<b>83.890</b>	<b>1,89</b>
Hangzhou Tigermed Consulting Co., Ltd. A Shares	3.000	38.470	0,87	<b>BANGLADESCH</b>			
Zhejiang HangKe Technology, Inc. Co. A Shares	5.161	36.310	0,82	BRAC Bank, Ltd.	124.291	47.261	1,06
Flat Glass Group Co., Ltd. H Shares	11.000	26.745	0,60	GrameenPhone, Ltd.	11.499	32.549	0,73
Wuxi Biologics Cayman, Inc.	3.500	21.114	0,48			<b>79.810</b>	<b>1,79</b>
China Conch Environment Protection Holdings, Ltd.	17.000	8.706	0,20	<b>VIETNAM</b>			
		<b>1.576.781</b>	<b>35,52</b>	Nam Long Investment Corp.	34.100	43.180	0,97
						<b>43.180</b>	<b>0,97</b>
<b>INDIEN</b>				<b>SINGAPUR</b>			
Bandhan Bank, Ltd.	80.967	265.341	5,98	SATS, Ltd.	17.200	36.084	0,81
Shriram City Union Finance, Ltd.	11.250	241.764	5,45			<b>36.084</b>	<b>0,81</b>
The Phoenix Mills, Ltd.	9.968	171.432	3,86	<b>SUMME AKTIEN</b>			
Lemon Tree Hotels, Ltd.	147.832	157.734	3,55			<b>4.292.212</b>	<b>96,68</b>
Marico, Ltd.	21.649	143.131	3,22	<b>SUMME DER AN EINER AMTLICHEN WERTPAPIERBÖRSE NOTIERTEN, ÜBER-TRAGBAREN WERTPAPIERE UND GELDMARKTINSTRUMENTE</b>			
Mahindra & Mahindra, Ltd.	7.891	123.014	2,77			<b>4.292.212</b>	<b>96,68</b>
Bharti Infratel, Ltd.	39.625	96.175	2,17	<b>SUMME DER ANLAGEN</b>			
Minda Industries, Ltd.	5.445	37.422	0,84			<b>4.292.212</b>	<b>96,68</b>
		<b>1.236.013</b>	<b>27,84</b>	<b>BARMITTEL UND ANDERE VERMÖGENS- WERTE, ABZÜGLICH VERBINDLICHKEITEN</b>			
						<b>147.409</b>	<b>3,32</b>
<b>TAIWAN</b>				<b>SUMME NETTOVERMÖGEN</b>			
Airtac International Group	5.000	115.154	2,60			<b>4.439.621</b>	<b>100,00</b>
Andes Technology Corp.	8.000	99.605	2,24	<b>SUMME DER ANLAGEN</b>			
Poya International Co., Ltd.	8.000	99.153	2,23			<b>4.292.212</b>	<b>96,68</b>
M31 Technology Corp.	5.000	56.846	1,28	<b>BARMITTEL UND ANDERE VERMÖGENS- WERTE, ABZÜGLICH VERBINDLICHKEITEN</b>			
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co., Ltd. ADR	722	50.148	1,13			<b>147.409</b>	<b>3,32</b>
Sporton International, Inc.	6.000	44.426	1,00	<b>SUMME NETTOVERMÖGEN</b>			
Formosa Sumco Technology Corp.	4.000	17.210	0,39			<b>4.439.621</b>	<b>100,00</b>
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co., Ltd.	1.000	13.231	0,30				
		<b>495.773</b>	<b>11,17</b>				

\* Der Teilfonds wurde am 21. Juli 2022 aufgelegt.

Die beigefügten Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

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

ADR: American Depositary Receipt

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

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

Pfd: Vorzugsaktien

## Anlagenplan

Länderallokation	% des Nettovermögens
China/Hongkong	35,52
Indien	27,84
Taiwan	11,17
Südkorea	8,75
Vereinigte Staaten	7,94
Indonesien	1,89
Bangladesch	1,79
Vietnam	0,97
Singapur	0,81
<b>SUMME DER ANLAGEN</b>	<b>96,68</b>
Barmittel und andere Vermögenswerte, abzüglich Verbindlichkeiten	3,32
<b>Gesamt</b>	<b>100,00</b>

Die folgende Tabelle stellt die Veränderungen der Portfoliopositionen dar:

Länderallokation	% des Nettovermögens zum 30. September 2022	% des Nettovermögens zum 21. Juli 2022
<b>AN EINER AMTLICHEN WERTPAPIERBÖRSE NOTIERTE, ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE UND GELDMARKTINSTRUMENTE</b>		
	<b>96,68</b>	–
<b>AKTIEN</b>		
	<b>96,68</b>	–
China/Hongkong	35,52	–
Indien	27,84	–
Taiwan	11,17	–
Südkorea	8,75	–
Vereinigte Staaten	7,94	–
Indonesien	1,89	–
Bangladesch	1,79	–
Vietnam	0,97	–
Singapur	0,81	–
<b>SUMME DER ANLAGEN</b>	<b>96,68</b>	–
Barmittel und andere Vermögenswerte, abzüglich Verbindlichkeiten	3,32	–
<b>Gesamt</b>	<b>100,00</b>	–

\* Der Teilfonds wurde am 21. Juli 2022 aufgelegt.

Die beigefügten Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

## Anlagenplan

An einer amtlichen Wertpapierbörse notierte, übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente

## AKTIEN

Anlagen	Menge/ Nomineller Wert	Marktwert in USD	% des Netto- vermö- gens	Anlagen	Menge/ Nomineller Wert	Marktwert in USD	% des Netto- vermö- gens
<b>ZYKLISCHE KONSUMGÜTER</b>				<b>INFORMATIONSTECHNOLOGIE</b>			
<b>Internet &amp; Direktmarketing-Einzelhandel</b>				<b>Halbleiter &amp; Halbleiteranlagen</b>			
Pinduoduo, Inc. ADR	101.635	6.208.760	8,15	Zhejiang Jingsheng Mechanical & Electrical Co., Ltd. A Shares	130.900	1.243.402	1,63
Alibaba Group Holding, Ltd.	566.200	5.592.933	7,34	NAURA Technology Group Co., Ltd. A Shares	24.803	969.920	1,27
Meituan Dianping B Shares	237.200	4.991.164	6,55	LONGi Green Energy Technology Co., Ltd. A Shares	133.608	896.990	1,18
JD.com, Inc. A Shares	165.547	4.162.951	5,46	Will Semiconductor Co., Ltd. Shanghai A Shares	51.030	572.336	0,75
		<b>20.955.808</b>	<b>27,50</b>	Gigadevice Semiconductor Beijing, Inc. A Shares	32.555	427.787	0,56
<b>Facheinzelhandel</b>				<b>Software</b>			
China International Travel Service Corp., Ltd. A Shares	69.553	1.932.447	2,54	Shanghai Baosight Software Co., Ltd. A Shares	299.140	1.541.608	2,02
Zhongsheng Group Holdings, Ltd.	205.000	814.908	1,07	Thunder Software Technology Co., Ltd. A Shares	92.500	1.371.453	1,80
		<b>2.747.355</b>	<b>3,61</b>	Beijing Kingsoft Office Software, Inc. A Shares	30.732	865.465	1,14
<b>Gebrauchsgüter für den Haushalt</b>				<b>Elektronische Geräte, Instrumente &amp; Komponenten</b>			
Midea Group Co., Ltd. A Shares	162.415	1.125.439	1,47	Wingtech Technology Co., Ltd. A Shares	115.008	768.248	1,01
Man Wah Holdings, Ltd.	1.088.400	692.279	0,91	Xiamen Faratronic Co., Ltd. A Shares	19.400	437.401	0,57
		<b>1.817.718</b>	<b>2,38</b>			<b>1.205.649</b>	<b>1,58</b>
<b>Automobilkomponenten</b>				<b>Informationstechnologie insgesamt</b>			
Zhejiang Shuanghuan Driveline Co., Ltd. A Shares	230.600	944.497	1,24			<b>10.303.741</b>	<b>13,52</b>
		<b>944.497</b>	<b>1,24</b>				
<b>Hotels, Restaurants &amp; Freizeit</b>							
Huazhu Group, Ltd. ADR	24.077	843.017	1,11				
		<b>843.017</b>	<b>1,11</b>				
<b>Zyklische Konsumgüter insgesamt</b>							
		<b>27.308.395</b>	<b>35,84</b>				
<b>FINANZWESEN</b>							
<b>Kapitalmärkte</b>							
China International Capital Corp., Ltd. H Shares	1.917.200	2.786.905	3,66				
CITIC Securities Co., Ltd. H Shares	1.371.625	2.327.354	3,05				
China Merchants Securities Co., Ltd. H Shares	1.408.600	1.218.312	1,60				
Hong Kong Exchanges & Clearing, Ltd.	21.400	733.614	0,96				
East Money Information Co., Ltd. A Shares	282.200	698.634	0,92				
		<b>7.764.819</b>	<b>10,19</b>				
<b>Banken</b>							
China Merchants Bank Co., Ltd. A Shares	765.783	3.607.756	4,74				
		<b>3.607.756</b>	<b>4,74</b>				
<b>Finanzwesen insgesamt</b>							
		<b>11.372.575</b>	<b>14,93</b>				

Die beigefügten Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

## Anlagenplan (Fortsetzung)

## AKTIEN (FORTSETZUNG)

Anlagen	Menge/ Nomineller Wert	Marktwert in USD	% des Netto- vermö- gens	Anlagen	Menge/ Nomineller Wert	Marktwert in USD	% des Netto- vermö- gens
<b>INDUSTRIE</b>				<b>GESUNDHEITSWESEN</b>			
<b>Industriemaschinen</b>				<b>Life Sciences Tools &amp; Dienstleistungen</b>			
Shenzhen Inovance Technology Co., Ltd. A Shares	241.700	1.951.045	2,56	Hangzhou Tigermed Consulting Co., Ltd. A Shares	67.200	861.725	1,13
Wuxi Lead Intelligent Equipment Co., Ltd. A Shares	175.300	1.163.931	1,53	Pharmaron Beijing Co., Ltd. H Shares	168.100	816.950	1,07
Estun Automation Co., Ltd. A Shares	304.932	807.196	1,06	Wuxi Biologics Cayman, Inc.	37.500	226.224	0,30
Weichai Power Co., Ltd. A Shares	403.707	544.584	0,71			<b>1.904.899</b>	<b>2,50</b>
Jiangsu Hengli Hydraulic Co., Ltd. A Shares	24.700	156.814	0,21	<b>Gesundheitstechnik &amp; Sanitätsartikel</b>			
		<b>4.623.570</b>	<b>6,07</b>	Shenzhen New Industries Biomedical Engineering Co., Ltd. A Shares	168.286	889.771	1,17
<b>Elektrische Geräte</b>				Shenzhen Mindray Bio-Medical Electronics Co., Ltd. A Shares	18.500	776.791	1,02
Sungrow Power Supply Co., Ltd. A Shares	96.200	1.494.667	1,96			<b>1.666.562</b>	<b>2,19</b>
Contemporary Amperex Technology Co., Ltd. A Shares	13.900	782.361	1,02	<b>Gesundheitsdienstleister</b>			
Gotion High-tech Co., Ltd. A Shares	86.800	371.783	0,49	Topchoice Medical Corp. A Shares	15.532	278.331	0,36
NARI Technology Co., Ltd. A Shares	43.332	150.950	0,20			<b>278.331</b>	<b>0,36</b>
		<b>2.799.761</b>	<b>3,67</b>	<b>Pharmaprodukte</b>			
<b>Transportinfrastruktur</b>				Jiangsu Hengrui Medicine Co., Ltd. A Shares	18.800	92.487	0,12
Shanghai International Airport Co., Ltd. A Shares	174.100	1.408.485	1,85			<b>92.487</b>	<b>0,12</b>
		<b>1.408.485</b>	<b>1,85</b>	<b>Gesundheitswesen insgesamt</b>			
<b>Industrie insgesamt</b>						<b>3.942.279</b>	<b>5,17</b>
		<b>8.831.816</b>	<b>11,59</b>	<b>IMMOBILIEN</b>			
<b>KOMMUNIKATIONSDIENSTE</b>				<b>Immobilienverwaltung &amp; -erschliessung</b>			
<b>Interaktive Medien &amp; Dienstleistungen</b>				KE Holdings, Inc. ADR	128.091	2.097.214	2,75
Tencent Holdings, Ltd.	66.900	2.265.011	2,98	CIFI Holdings Group Co., Ltd.	7.109.248	722.208	0,95
		<b>2.265.011</b>	<b>2,98</b>	Country Garden Services Holdings Co., Ltd.	447.000	654.756	0,86
<b>Medien</b>				Times China Holdings, Ltd.	2.940.000	313.962	0,41
Focus Media Information Technology Co., Ltd. A Shares	1.781.200	1.380.421	1,81			<b>3.788.140</b>	<b>4,97</b>
		<b>1.380.421</b>	<b>1,81</b>	<b>Immobilien gesamt</b>			
<b>Unterhaltungsbranche</b>						<b>3.788.140</b>	<b>4,97</b>
Bilibili, Inc. ADR	71.862	1.097.577	1,44	<b>BASISKONSUMGÜTER</b>			
		<b>1.097.577</b>	<b>1,44</b>	<b>Getränke</b>			
<b>Kommunikationsdienste insgesamt</b>				Wuliangye Yibin Co., Ltd. A Shares	65.458	1.555.887	2,04
		<b>4.743.009</b>	<b>6,23</b>	Shanxi Xinghuacun Fen Wine Factory Co., Ltd. A Shares	10.800	458.320	0,60
						<b>2.014.207</b>	<b>2,64</b>
				<b>Nahrungsmittel</b>			
				Anjoy Foods Group Co., Ltd. A Shares	56.555	1.231.241	1,62
						<b>1.231.241</b>	<b>1,62</b>
				<b>Basiskonsumgüter insgesamt</b>			
						<b>3.245.448</b>	<b>4,26</b>

Die beigefügten Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

## Anlagenplan (Fortsetzung)

## AKTIEN (FORTSETZUNG)

Anlagen	Menge/ Nomineller Wert	Marktwert in USD	% des Netto- vermö- gens
<b>WERKSTOFFE UND MATERIAL</b>			
<b>Chemikalien</b>			
Shanghai Putailai New Energy Technology Co., Ltd. A Shares	167.300	1.307.195	1,72
Shandong Sinocera Functional Material Co., Ltd. A Shares	164.400	668.447	0,88
Skshu Paint Co., Ltd. A Shares	31.900	391.467	0,51
Wanhua Chemical Group Co., Ltd. A Shares	20.714	267.503	0,35
		<b>2.634.612</b>	<b>3,46</b>
<b>Baustoffe</b>			
China Jushi Co., Ltd. A Shares	44.071	81.402	0,11
		<b>81.402</b>	<b>0,11</b>
<b>Werkstoffe und Material insgesamt</b>		<b>2.716.014</b>	<b>3,57</b>
<b>SUMME AKTIEN</b>		<b>76.251.417</b>	<b>100,08</b>
<b>SUMME DER AN EINER AMTLICHEN WERTPAPIERBÖRSE NOTIERTEN, ÜBERTRAGBAREN WERTPAPIERE UND GELDMARKTINSTRUMENTE</b>		<b>76.251.417</b>	<b>100,08</b>
<b>SUMME DER ANLAGEN</b>		<b>76.251.417</b>	<b>100,08</b>
<b>VERBINDLICHKEITEN, DIE BARMITTEL UND ANDERE VERMÖGENSWERTE ÜBERSTEIGEN</b>			
		<b>(58.849)</b>	<b>(0,08)</b>
<b>SUMME NETTOVERMÖGEN</b>		<b>76.192.568</b>	<b>100,00</b>

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

Sektorallokation	% des Nettovermögens
Zyklische Konsumgüter	35,84
Finanzwesen	14,93
Informationstechnologie	13,52
Industrie	11,59
Kommunikationsdienste	6,23
Gesundheitswesen	5,17
Immobilien	4,97
Basiskonsumgüter	4,26
WERKSTOFFE UND MATERIAL	3,57
<b>SUMME DER ANLAGEN</b>	<b>100,08</b>
VERBINDLICHKEITEN, DIE BARMITTEL UND ANDERE VERMÖGENSWERTE ÜBERSTEIGEN	(0,08)
<b>Gesamt</b>	<b>100,00</b>

Die folgende Tabelle stellt die Veränderungen der Portfoliositionen dar:

Länderallokation	% des Netto- vermögens zum 30. September 2022	% des Netto- vermögens zum 31. März 2022
<b>AN EINER AMTLICHEN WERTPAPIERBÖRSE NOTIERTE, ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE UND GELDMARKTINSTRUMENTE</b>	<b>100,08</b>	<b>97,74</b>
<b>AKTIEN</b>	<b>100,08</b>	<b>97,74</b>
Zyklische Konsumgüter	35,84	27,76
Finanzwesen	14,93	14,61
Informationstechnologie	13,52	15,97
Industrie	11,59	11,75
Kommunikationsdienste	6,23	9,04
Gesundheitswesen	5,17	6,24
Immobilien	4,97	4,38
Basiskonsumgüter	4,26	3,23
WERKSTOFFE UND MATERIAL	3,57	4,76
<b>SUMME DER ANLAGEN</b>	<b>100,08</b>	<b>97,74</b>
VERBINDLICHKEITEN, DIE BARMITTEL UND ANDERE VERMÖGENSWERTE ÜBERSTEIGEN	(0,08)	2,26
<b>Gesamt</b>	<b>100,00</b>	<b>100,00</b>

## 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
<b>INDUSTRIE</b>				<b>ZYKLISCHE KONSUMGÜTER</b>			
<b>Industriemaschinen</b>				<b>Facheinzelhandel</b>			
Shenzhen Inovance Technology Co., Ltd. A Shares	15.900	128.347	2,95	China International Travel Service Corp., Ltd. A Shares	5.100	141.697	3,26
Shandong Himile Mechanical Science & Technology Co., Ltd. A Shares	30.800	99.826	2,30			<b>141.697</b>	<b>3,26</b>
Hefei Meiya Optoelectronic Technology, Inc. A Shares	30.900	99.286	2,29	<b>Hotels, Restaurants &amp; Freizeit</b>			
Jiangsu Hengli Hydraulic Co., Ltd. A Shares	12.100	76.820	1,77	Shanghai Jinjiang International Hotels Co., Ltd. B Shares	74.926	139.137	3,20
Zhejiang Sanhua Intelligent Controls Co., Ltd. A Shares	17.400	60.172	1,38			<b>139.137</b>	<b>3,20</b>
Estun Automation Co., Ltd. A Shares	14.800	39.177	0,90	<b>Gebrauchsgüter für den Haushalt</b>			
Leader Harmonious Drive Systems Co., Ltd. A Shares	1.969	38.974	0,90	Midea Group Co., Ltd. A Shares	17.500	121.265	2,79
		<b>542.602</b>	<b>12,49</b>			<b>121.265</b>	<b>2,79</b>
<b>Elektrische Geräte</b>				<b>Automobilbranche</b>			
Sungrow Power Supply Co., Ltd. A Shares	6.400	99.437	2,29	Chongqing Changan Automobile Co., Ltd. B Shares	261.600	120.357	2,77
Wolong Electric Group Co., Ltd. A Shares	48.600	78.977	1,82			<b>120.357</b>	<b>2,77</b>
Contemporary Ampere Technology Co., Ltd. A Shares	1.400	78.799	1,82	<b>Automobilkomponenten</b>			
Zhejiang HangKe Technology, Inc. Co. A Shares	11.073	77.903	1,79	Zhejiang Shuanghuan Driveline Co., Ltd. A Shares	25.200	103.693	2,39
		<b>335.116</b>	<b>7,72</b>			<b>103.693</b>	<b>2,39</b>
<b>Professionelle Dienstleistungen</b>				<b>Zyklische Konsumgüter insgesamt</b>			
Centre Testing International Group Co., Ltd. A Shares	31.800	91.258	2,10			<b>626.149</b>	<b>14,41</b>
		<b>91.258</b>	<b>2,10</b>	<b>INFORMATIONSTECHNOLOGIE</b>			
<b>Transportinfrastruktur</b>				<b>Software</b>			
Shanghai International Airport Co., Ltd. A Shares	10.300	83.328	1,92	Shanghai Baosight Software Co., Ltd. B Shares	30.100	87.515	2,01
		<b>83.328</b>	<b>1,92</b>	ZWSOFT Co., Ltd. Guangzhou A Shares	3.281	76.267	1,76
<b>Strasse und Schiene</b>				Longshine Technology Group Co., Ltd. A Shares			
Beijing-Shanghai High Speed Railway Co., Ltd. A Shares	69.500	44.029	1,01		25.000	75.231	1,73
		<b>44.029</b>	<b>1,01</b>	Glodon Co., Ltd. A Shares	6.300	40.530	0,93
<b>Industrie insgesamt</b>						<b>279.543</b>	<b>6,43</b>
		<b>1.096.333</b>	<b>25,24</b>	<b>Elektronische Geräte, Instrumente &amp; Komponenten</b>			
				OPT Machine Vision Tech Co., Ltd. A Shares	5.062	111.992	2,58
				Luxshare Precision Industry Co., Ltd. A Shares	18.700	77.290	1,78
						<b>189.282</b>	<b>4,36</b>
				<b>Halbleiter &amp; Halbleiteranlagen</b>			
				Will Semiconductor Co., Ltd. Shanghai A Shares	5.400	60.565	1,39
						<b>60.565</b>	<b>1,39</b>
				<b>Informationstechnologie insgesamt</b>			
						<b>529.390</b>	<b>12,18</b>

\* Der Teilfonds wurde am 21. Juli 2022 aufgelegt.

Die beigefügten Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.



## Anlagenplan

## AKTIEN (FORTSETZUNG)

Anlagen	Menge/ Nomineller Wert	Marktwert in USD	% des Netto- vermö- gens
<b>BASISKONSUMGÜTER</b>			
<b>Getränke</b>			
Kweichow Moutai Co., Ltd. A Shares	1.000	262.452	6,04
		<b>262.452</b>	<b>6,04</b>
<b>Nahrungsmittel</b>			
Inner Mongolia Yili Industrial Group Co., Ltd. A Shares	23.100	106.939	2,46
Guangdong Haid Group Co., Ltd. A Shares	11.000	93.107	2,15
		<b>200.046</b>	<b>4,61</b>
<b>Basiskonsumgüter insgesamt</b>		<b>462.498</b>	<b>10,65</b>
<b>WERKSTOFFE UND MATERIAL</b>			
<b>Chemikalien</b>			
Wanhua Chemical Group Co., Ltd. A Shares	7.500	96.856	2,23
Anhui Jinhe Industrial Co., Ltd. A Shares	16.600	88.313	2,03
Henan Liliang Diamond Co., Ltd. A Shares	4.100	86.384	1,99
Yunnan Energy New Material Co., Ltd. A Shares	2.300	56.259	1,30
		<b>327.812</b>	<b>7,55</b>
<b>Baustoffe</b>			
China Jushi Co., Ltd. A Shares	66.200	122.276	2,81
		<b>122.276</b>	<b>2,81</b>
<b>Werkstoffe und Material insgesamt</b>		<b>450.088</b>	<b>10,36</b>
<b>GESUNDHEITSWESEN</b>			
<b>Gesundheitstechnik &amp; Sanitätsartikel</b>			
Shenzhen Mindray Bio-Medical Electronics Co., Ltd. A Shares	3.400	142.761	3,29
		<b>142.761</b>	<b>3,29</b>
<b>Life Sciences Tools &amp; Dienstleistungen</b>			
Hangzhou Tigermed Consulting Co., Ltd. A Shares	5.700	73.093	1,68
		<b>73.093</b>	<b>1,68</b>
<b>Pharmaprodukte</b>			
Jiangsu Hengrui Medicine Co., Ltd. A Shares	14.200	69.857	1,61
		<b>69.857</b>	<b>1,61</b>
<b>Gesundheitswesen insgesamt</b>		<b>285.711</b>	<b>6,58</b>

Anlagen	Menge/ Nomineller Wert	Marktwert in USD	% des Netto- vermö- gens
<b>FINANZWESEN</b>			
<b>Banken</b>			
China Merchants Bank Co., Ltd. A Shares	29.200	137.567	3,17
		<b>137.567</b>	<b>3,17</b>
<b>Kapitalmärkte</b>			
East Money Information Co., Ltd. A Shares	27.300	67.586	1,55
		<b>67.586</b>	<b>1,55</b>
<b>Finanzwesen insgesamt</b>		<b>205.153</b>	<b>4,72</b>
<b>IMMOBILIEN</b>			
<b>Immobilienverwaltung &amp; -erschließung</b>			
China Vanke Co., Ltd. A Shares	55.100	137.784	3,17
		<b>137.784</b>	<b>3,17</b>
<b>Immobilien gesamt</b>		<b>137.784</b>	<b>3,17</b>
<b>SUMME AKTIEN</b>		<b>3.793.106</b>	<b>87,31</b>
<b>SUMME DER AN EINER AMTLICHEN WERTPAPIERBÖRSE NOTIERTEN, ÜBER-TRAGBAREN WERTPAPIERE UND GELDMARKTINSTRUMENTE</b>			
		<b>3.793.106</b>	<b>87,31</b>
<b>SUMME DER ANLAGEN</b>		<b>3.793.106</b>	<b>87,31</b>
<b>BARMITTEL UND ANDERE VERMÖGENS- WERTE, ABZÜGLICH VERBINDLICHKEITEN</b>			
		<b>551.138</b>	<b>12,69</b>
<b>SUMME NETTOVERMÖGEN</b>		<b>4.344.244</b>	<b>100,00</b>

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

\* Der Teilfonds wurde am 21. Juli 2022 aufgelegt.

Die beigefügten Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

## Anlagenplan

Sektorallokation	% des Nettovermögens
Industrie	25,24
Zyklische Konsumgüter	14,41
Informationstechnologie	12,18
Basiskonsumgüter	10,65
WERKSTOFFE UND MATERIAL	10,36
Gesundheitswesen	6,58
Finanzwesen	4,72
Immobilien	3,17
<b>SUMME DER ANLAGEN</b>	<b>87,31</b>
Barmittel und andere Vermögenswerte, abzüglich Verbindlichkeiten	12,69
<b>Gesamt</b>	<b>100,00</b>

Die folgende Tabelle stellt die Veränderungen der Portfoliositionen dar:

	% des Nettovermögens zum 30. September 2022	% des Nettovermögens zum 30. März 2022
<b>AN EINER AMTLICHEN WERTPAPIERBÖRSE NOTIERTE, ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE UND GELDMARKTINSTRUMENTE</b>	<b>87,31</b>	–
<b>AKTIEN</b>	<b>87,31</b>	–
Industrie	25,24	–
Zyklische Konsumgüter	14,41	–
Informationstechnologie	12,18	–
Basiskonsumgüter	10,65	–
WERKSTOFFE UND MATERIAL	10,36	–
Gesundheitswesen	6,58	–
Finanzwesen	4,72	–
Immobilien	3,17	–
<b>SUMME DER ANLAGEN</b>	<b>87,31</b>	–
Barmittel und andere Vermögenswerte, abzüglich Verbindlichkeiten	12,69	–
<b>Gesamt</b>	<b>100,00</b>	–

\* Der Teilfonds wurde am 21. Juli 2022 aufgelegt.

Die beigefügten Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

## Anlagenplan

An einer amtlichen Wertpapierbörse notierte, übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente

## AKTIEN

Anlagen	Menge/ Nomineller Wert	Marktwert in USD	% des Netto- vermö- gens	Anlagen	Menge/ Nomineller Wert	Marktwert in USD	% des Netto- vermö- gens
<b>FINANZWESEN</b>				<b>INFORMATIONSTECHNOLOGIE</b>			
<b>Banken</b>				<b>IT-Dienstleistungen</b>			
ICICI Bank, Ltd.	155.000	1.642.384	6,91	Infosys, Ltd.	74.520	1.294.759	5,45
HDFC Bank, Ltd.	87.188	1.523.328	6,41	Tata Consultancy Services, Ltd.	24.186	893.263	3,76
IndusInd Bank, Ltd.	56.325	820.595	3,45	Larsen & Toubro Infotech, Ltd.	4.687	256.836	1,08
Kotak Mahindra Bank, Ltd.	31.350	701.058	2,95	Tech Mahindra, Ltd.	15.511	192.307	0,81
Bandhan Bank, Ltd.	199.382	653.404	2,75	Persistent Systems, Ltd.	4.142	165.026	0,69
Axis Bank, Ltd.	68.515	617.510	2,60			<b>2.802.191</b>	<b>11,79</b>
		<b>5.958.279</b>	<b>25,07</b>	<b>Informationstechnologie insgesamt</b>		<b>2.802.191</b>	<b>11,79</b>
<b>Verbraucherfinanzgeschäft</b>				<b>INDUSTRIE</b>			
Bajaj Finance, Ltd.	14.826	1.336.916	5,63	<b>Industriemaschinen</b>			
Shriram City Union Finance, Ltd.	35.523	763.394	3,21	Cummins India, Ltd.	35.998	529.165	2,23
Cholamandalam Investment and Finance Co., Ltd.	77.546	697.951	2,94	Ashok Leyland, Ltd.	267.856	502.613	2,11
Shriram Transport Finance Co., Ltd.	14.418	212.244	0,89	Schaeffler India, Ltd.	6.489	256.234	1,08
		<b>3.010.505</b>	<b>12,67</b>			<b>1.288.012</b>	<b>5,42</b>
<b>Finanzwesen insgesamt</b>		<b>8.968.784</b>	<b>37,74</b>	<b>Elektrische Geräte</b>			
				Havells India, Ltd.	18.612	308.529	1,30
						<b>308.529</b>	<b>1,30</b>
<b>ZYKLISCHE KONSUMGÜTER</b>				<b>Industriekonglomerate</b>			
<b>Automobilbranche</b>				Siemens, Ltd.	7.800	265.665	1,12
Maruti Suzuki India, Ltd.	7.026	762.454	3,21			<b>265.665</b>	<b>1,12</b>
TVS Motor Co., Ltd.	25.579	324.567	1,36	<b>Transportinfrastruktur</b>			
		<b>1.087.021</b>	<b>4,57</b>	Gujarat Pipavav Port, Ltd.	228.450	244.734	1,03
						<b>244.734</b>	<b>1,03</b>
<b>Hotels, Restaurants &amp; Freizeit</b>				<b>Industrie insgesamt</b>		<b>2.106.940</b>	<b>8,87</b>
Lemon Tree Hotels, Ltd.	499.502	532.958	2,24	<b>BASISKONSUMGÜTER</b>			
Restaurant Brands Asia, Ltd.	253.877	404.137	1,70	<b>Körperpflegeprodukte</b>			
		<b>937.095</b>	<b>3,94</b>	Hindustan Unilever, Ltd.	27.221	902.261	3,80
				Dabur India, Ltd.	96.726	681.233	2,86
<b>Facheinzelhandel</b>						<b>1.583.494</b>	<b>6,66</b>
Thanga Mayil Jewellery, Ltd.	20.647	315.259	1,33	<b>Nahrungsmittel</b>			
Shankara Building Products, Ltd.	28.174	241.233	1,01	Britannia Industries, Ltd.	8.307	392.425	1,65
		<b>556.492</b>	<b>2,34</b>			<b>392.425</b>	<b>1,65</b>
<b>Internet &amp; Direktmarketing-Einzelhandel</b>				<b>Basiskonsumgüter insgesamt</b>		<b>1.975.919</b>	<b>8,31</b>
FSN E-Commerce Ventures, Ltd.	16.245	254.025	1,07	<b>GESUNDHEITSWESEN</b>			
Zomato, Ltd.	194.061	148.734	0,63	<b>Pharmaprodukte</b>			
		<b>402.759</b>	<b>1,70</b>	Laurus Labs, Ltd.	85.937	541.918	2,28
				Neuland Laboratories, Ltd.	24.700	413.942	1,74
<b>Textilien, Bekleidung &amp; Luxusgüter</b>				Sun Pharmaceutical Industries, Ltd.	23.838	277.979	1,17
Titan Co., Ltd.	11.454	367.050	1,55			<b>1.233.839</b>	<b>5,19</b>
		<b>367.050</b>	<b>1,55</b>	<b>Gesundheitstechnik &amp; Sanitätsartikel</b>			
<b>Gebrauchsgüter für den Haushalt</b>				Poly Medicure, Ltd.	34.142	363.112	1,53
Crompton Greaves Consumer Electricals, Ltd.	66.650	337.464	1,42			<b>363.112</b>	<b>1,53</b>
		<b>337.464</b>	<b>1,42</b>	<b>Gesundheitswesen insgesamt</b>		<b>1.596.951</b>	<b>6,72</b>
<b>Zyklische Konsumgüter insgesamt</b>		<b>3.687.881</b>	<b>15,52</b>				

Die beigegeführten Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

## Anlagenplan (Fortsetzung)

## AKTIEN (FORTSETZUNG)

Anlagen	Menge/ Nomineller Wert	Marktwert in USD	% des Netto- vermö- gens
<b>WERKSTOFFE UND MATERIAL</b>			
<b>Chemikalien</b>			
Asian Paints, Ltd.	9.275	381.079	1,60
Gujarat Fluorochemicals, Ltd.	6.994	339.189	1,43
Pidilite Industries, Ltd.	9.906	327.593	1,38
PI Industries, Ltd.	6.556	241.633	1,02
		<b>1.289.494</b>	<b>5,43</b>
<b>Metalle und Bergbau</b>			
APL Apollo Tubes, Ltd.	21.639	276.116	1,16
		<b>276.116</b>	<b>1,16</b>
<b>Werkstoffe und Material insgesamt</b>		<b>1.565.610</b>	<b>6,59</b>

## ENERGIE

<b>Erdöl, Erdgas und nicht erneuerbare Brennstoffe</b>			
Reliance Industries, Ltd.	30.952	904.671	3,81
		<b>904.671</b>	<b>3,81</b>
<b>Energie insgesamt</b>		<b>904.671</b>	<b>3,81</b>

<b>SUMME AKTIEN</b>		<b>23.608.947</b>	<b>99,35</b>
---------------------	--	-------------------	--------------

## ANLEIHEN

## BASISKONSUMGÜTER

<b>Nahrungsmittel</b>			
Britannia Industries, Ltd., 5,500%, 06/03/2024	88.392	1.061	0,00
		<b>1.061</b>	<b>0,00</b>
<b>Basiskonsumgüter insgesamt</b>		<b>1.061</b>	<b>0,00</b>

<b>ANLEIHEN INSGESAMT</b>		<b>1.061</b>	<b>0,00</b>
---------------------------	--	--------------	-------------

<b>SUMME DER AN EINER AMTLICHEN WERTPAPIERBÖRSE NOTIERTEN, ÜBERTRAGBAREN WERTPAPIERE UND GELDMARKTINSTRUMENTE</b>		<b>23.610.008</b>	<b>99,35</b>
-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------	--	-------------------	--------------

<b>SUMME DER ANLAGEN</b>		<b>23.610.008</b>	<b>99,35</b>
--------------------------	--	-------------------	--------------

<b>BARMITTEL UND ANDERE VERMÖGENSWERTE, ABZÜGLICH VERBINDLICHKEITEN</b>		<b>154.209</b>	<b>0,65</b>
-------------------------------------------------------------------------	--	----------------	-------------

<b>SUMME NETTOVERMÖGEN</b>		<b>23.764.217</b>	<b>100,00</b>
----------------------------	--	-------------------	---------------

Sektorallokation	% des Nettovermögens
Finanzwesen	37,74
Zyklische Konsumgüter	15,52
Informationstechnologie	11,79
Industrie	8,87
Basiskonsumgüter	8,31
Gesundheitswesen	6,72
WERKSTOFFE UND MATERIAL	6,59
Energie	3,81
<b>SUMME DER ANLAGEN</b>	<b>99,35</b>
Barmittel und andere Vermögenswerte, abzüglich Verbindlichkeiten	0,65
<b>Gesamt</b>	<b>100,00</b>

Die folgende Tabelle stellt die Veränderungen der Portfoliositionen dar:

Länderallokation	% des Netto- vermögens zum 30. September 2022	% des Netto- vermögens zum 31. März 2022
<b>AN EINER AMTLICHEN WERTPAPIERBÖRSE NOTIERTEN, ÜBERTRAGBAREN WERTPAPIERE UND GELDMARKTINSTRUMENTE</b>		
	<b>99,35</b>	<b>98,59</b>
<b>AKTIEN</b>	<b>99,35</b>	<b>98,58</b>
Finanzwesen	37,74	34,11
Zyklische Konsumgüter	15,52	12,50
Informationstechnologie	11,79	18,26
Industrie	8,87	9,05
Basiskonsumgüter	8,31	5,31
Gesundheitswesen	6,72	5,47
WERKSTOFFE UND MATERIAL	6,59	5,42
Energie	3,81	7,27
Kommunikationsdienste	-	1,19
<b>ANLEIHEN</b>	<b>0,00</b>	<b>0,01</b>
Basiskonsumgüter	0,00	0,01
<b>SUMME DER ANLAGEN</b>	<b>99,35</b>	<b>98,59</b>
Barmittel und andere Vermögenswerte, abzüglich Verbindlichkeiten	0,65	1,41
<b>Gesamt</b>	<b>100,00</b>	<b>100,00</b>

# Japan Fund

## Anlagenplan

30. September 2022

An einer amtlichen Wertpapierbörse notierte, übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente

### AKTIEN

Anlagen	Menge/ Nomineller Wert	Marktwert in USD	% des Netto- vermö- gens
<b>INDUSTRIE</b>			
<b>Industriemaschinen</b>			
SMC Corp.	5.800	2.350.886	1,64
IHI Corp.	99.500	2.146.132	1,50
Miura Co., Ltd.	89.500	1.834.768	1,28
The Japan Steel Works, Ltd.	76.900	1.523.771	1,07
		<b>7.855.557</b>	<b>5,49</b>
<b>Professionelle Dienstleistungen</b>			
Recruit Holdings Co., Ltd.	86.800	2.517.780	1,76
SMS Co., Ltd.	110.500	2.254.830	1,58
		<b>4.772.610</b>	<b>3,34</b>
<b>Industriekonglomerate</b>			
Hitachi, Ltd.	91.800	3.916.477	2,74
		<b>3.916.477</b>	<b>2,74</b>
<b>Bauprodukte</b>			
Daikin Industries, Ltd.	24.200	3.761.336	2,63
		<b>3.761.336</b>	<b>2,63</b>
<b>Kommerzielle Dienstleistungen &amp; Produkte</b>			
TOPPAN, Inc.	181.100	2.709.897	1,90
		<b>2.709.897</b>	<b>1,90</b>
<b>Handels- und Vertriebsgesellschaften</b>			
ITOCHU Corp.	110.500	2.686.054	1,88
		<b>2.686.054</b>	<b>1,88</b>
<b>Elektrische Geräte</b>			
Ushio, Inc.	191.000	1.994.652	1,39
		<b>1.994.652</b>	<b>1,39</b>
<b>Bau- und Ingenieurwesen</b>			
JGC Holdings Corp.	69.800	877.984	0,61
		<b>877.984</b>	<b>0,61</b>
<b>Industrie insgesamt</b>			
		<b>28.574.567</b>	<b>19,98</b>
<b>GESUNDHEITSWESEN</b>			
<b>Gesundheitstechnik &amp; Sanitätsartikel</b>			
Olympus Corp.	284.500	5.504.545	3,85
Hoya Corp.	52.100	5.042.430	3,52
Terumo Corp.	131.000	3.707.204	2,59
		<b>14.254.179</b>	<b>9,96</b>
<b>Pharmaprodukte</b>			
Daiichi Sankyo Co., Ltd.	174.500	4.896.361	3,42
Ono Pharmaceutical Co., Ltd.	101.100	2.367.929	1,66
		<b>7.264.290</b>	<b>5,08</b>
<b>Gesundheitswesen insgesamt</b>			
		<b>21.518.469</b>	<b>15,04</b>

Anlagen	Menge/ Nomineller Wert	Marktwert in USD	% des Netto- vermö- gens
<b>ZYKLISCHE KONSUMGÜTER</b>			
<b>Automobilbranche</b>			
Toyota Motor Corp.	189.100	2.469.508	1,73
Mazda Motor Corp.	365.600	2.433.170	1,70
		<b>4.902.678</b>	<b>3,43</b>
<b>Freizeitprodukte</b>			
Bandai Namco Holdings, Inc.	32.900	2.153.068	1,51
Roland Corp.	59.900	1.848.005	1,29
		<b>4.001.073</b>	<b>2,80</b>
<b>Gebrauchsgüter für den Haushalt</b>			
Sony Corp.	52.900	3.423.549	2,39
		<b>3.423.549</b>	<b>2,39</b>
<b>Automobilkomponenten</b>			
Denso Corp.	68.300	3.137.196	2,19
		<b>3.137.196</b>	<b>2,19</b>
<b>Textilien, Bekleidung &amp; Luxusgüter</b>			
Asics Corp.	151.700	2.428.713	1,70
		<b>2.428.713</b>	<b>1,70</b>
<b>Hotels, Restaurants &amp; Freizeit</b>			
Kyoritsu Maintenance Co., Ltd.	35.000	1.454.948	1,02
		<b>1.454.948</b>	<b>1,02</b>
<b>Facheinzelhandel</b>			
Hikari Tsushin, Inc.	5.300	626.307	0,44
		<b>626.307</b>	<b>0,44</b>
<b>Zyklische Konsumgüter insgesamt</b>			
		<b>19.974.464</b>	<b>13,97</b>
<b>INFORMATIONSTECHNOLOGIE</b>			
<b>IT-Dienstleistungen</b>			
Obic Co., Ltd.	26.200	3.528.864	2,47
Nomura Research Institute, Ltd.	92.400	2.273.793	1,59
SHIFT, Inc.	15.100	1.987.433	1,39
GMO Payment Gateway, Inc.	26.600	1.839.913	1,29
Simplex Holdings, Inc.	59.200	766.513	0,53
		<b>10.396.516</b>	<b>7,27</b>
<b>Elektronische Geräte, Instrumente &amp; Komponenten</b>			
Keyence Corp.	12.700	4.237.026	2,96
		<b>4.237.026</b>	<b>2,96</b>
<b>Halbleiter &amp; Halbleiteranlagen</b>			
Renesas Electronics Corp.	289.500	2.424.689	1,69
		<b>2.424.689</b>	<b>1,69</b>
<b>Software</b>			
Appier Group, Inc.	85.900	726.966	0,51
		<b>726.966</b>	<b>0,51</b>
<b>Informationstechnologie insgesamt</b>			
		<b>17.785.197</b>	<b>12,43</b>

Die beigefügten Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

## Anlagenplan (Fortsetzung)

## AKTIEN (FORTSETZUNG)

Anlagen	Menge/ Nomineller Wert	Marktwert in USD	% des Netto- vermö- gens	Anlagen	Menge/ Nomineller Wert	Marktwert in USD	% des Netto- vermö- gens
<b>KOMMUNIKATIONSDIENSTE</b>				<b>FINANZWESEN</b>			
<b>Unterhaltungsbranche</b>				<b>Diversifizierte Finanzdienstleistungen</b>			
Toho Co., Ltd.	94.800	3.456.421	2,42	ORIX Corp.	268.500	3.784.008	2,64
Nintendo Co., Ltd.	52.000	2.108.194	1,47	eGuarantee, Inc.	160.600	2.784.316	1,95
Capcom Co., Ltd.	69.900	1.767.090	1,24			<b>6.568.324</b>	<b>4,59</b>
		<b>7.331.705</b>	<b>5,13</b>	<b>Versicherungen</b>			
<b>Diverse Telekommunikationsdienste</b>				Tokio Marine Holdings, Inc.			
Nippon Telegraph & Telephone Corp.	146.600	3.959.142	2,77		280.200	4.990.341	3,49
		<b>3.959.142</b>	<b>2,77</b>			<b>4.990.341</b>	<b>3,49</b>
<b>Drahtlose Telekommunikationsdienste</b>				<b>Finanzwesen insgesamt</b>			
SoftBank Group Corp.	55.900	1.908.796	1,33			<b>11.558.665</b>	<b>8,08</b>
		<b>1.908.796</b>	<b>1,33</b>	<b>WERKSTOFFE UND MATERIAL</b>			
<b>Medien</b>				<b>Chemikalien</b>			
Direct Marketing MiX, Inc.	111.000	1.254.181	0,88	Shin-Etsu Chemical Co., Ltd.	41.400	4.136.106	2,89
Septeni Holdings Co., Ltd.	204.400	635.464	0,44	Nissan Chemical Corp.	66.400	2.979.197	2,09
		<b>1.889.645</b>	<b>1,32</b>	JSR Corp.	74.100	1.417.953	0,99
<b>Interaktive Medien &amp; Dienstleistungen</b>						<b>8.533.256</b>	<b>5,97</b>
Kakaku.com, Inc.	33.600	574.956	0,40	<b>Werkstoffe und Material insgesamt</b>			
		<b>574.956</b>	<b>0,40</b>			<b>8.533.256</b>	<b>5,97</b>
<b>Kommunikationsdienste insgesamt</b>				<b>IMMOBILIEN</b>			
		<b>15.664.244</b>	<b>10,95</b>	<b>Immobilienverwaltung &amp; -erschliessung</b>			
<b>BASISKONSUMGÜTER</b>				TKP Corp.			
<b>Nahrungsmittel</b>					39.400	713.847	0,50
Ajinomoto Co., Inc.	165.300	4.539.328	3,17			<b>713.847</b>	<b>0,50</b>
Kikkoman Corp.	50.000	2.843.873	1,99	<b>Immobilien gesamt</b>			
		<b>7.383.201</b>	<b>5,16</b>			<b>713.847</b>	<b>0,50</b>
<b>Lebensmittel- und Basisartikeleinzelhandel</b>				<b>SUMME AKTIEN</b>			
Seven & I Holdings Co., Ltd.	77.400	3.116.452	2,18			<b>137.415.027</b>	<b>96,07</b>
		<b>3.116.452</b>	<b>2,18</b>	<b>SUMME DER AN EINER AMTLICHEN WERTPAPIERBÖRSE NOTIERTEN, ÜBER-TRAGBAREN WERTPAPIERE UND GELDMARKTINSTRUMENTE</b>			
<b>Getränke</b>						<b>137.415.027</b>	<b>96,07</b>
Suntory Beverage & Food, Ltd.	72.800	2.592.665	1,81	<b>SUMME DER ANLAGEN</b>			
		<b>2.592.665</b>	<b>1,81</b>			<b>137.415.027</b>	<b>96,07</b>
<b>Basiskonsumgüter insgesamt</b>				<b>BARMITTEL UND ANDERE VERMÖGENSWERTE, ABZÜGLICH VERBINDLICHKEITEN</b>			
		<b>13.092.318</b>	<b>9,15</b>			<b>5.622.888</b>	<b>3,93</b>
				<b>SUMME NETTOVERMÖGEN</b>			
						<b>143.037.915</b>	<b>100,00</b>

Die beigefügten Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

## Anlagenplan (Fortsetzung)

Sektorallokation	% des Nettovermögens
Industrie	19,98
Gesundheitswesen	15,04
Zyklische Konsumgüter	13,97
Informationstechnologie	12,43
Kommunikationsdienste	10,95
Basiskonsumgüter	9,15
Finanzwesen	8,08
WERKSTOFFE UND MATERIAL	5,97
Immobilien	0,50
<b>SUMME DER ANLAGEN</b>	<b>96,07</b>
Barmittel und andere Vermögenswerte, abzüglich Verbindlichkeiten	3,93
<b>Gesamt</b>	<b>100,00</b>

Die folgende Tabelle stellt die Veränderungen der Portfoliositionen dar:

	% des Nettovermögens zum 30. September 2022	% des Nettovermögens zum 31. März 2022
<b>AN EINER AMTLICHEN WERTPAPIERBÖRSE NOTIERTE, ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE UND GELDMARKTINSTRUMENTE</b>	<b>96,07</b>	<b>95,77</b>
<b>AKTIEN</b>	<b>96,07</b>	<b>95,77</b>
Industrie	19,98	25,00
Gesundheitswesen	15,04	8,89
Zyklische Konsumgüter	13,97	12,54
Informationstechnologie	12,43	16,56
Kommunikationsdienste	10,95	7,28
Basiskonsumgüter	9,15	9,39
Finanzwesen	8,08	6,33
WERKSTOFFE UND MATERIAL	5,97	9,78
Immobilien	0,50	-
<b>SUMME DER ANLAGEN</b>	<b>96,07</b>	<b>95,77</b>
Barmittel und andere Vermögenswerte, abzüglich Verbindlichkeiten	3,93	4,23
<b>Gesamt</b>	<b>100,00</b>	<b>100,00</b>

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
<b>INDIEN</b>				<b>CHINA/HONGKONG (FORTSETZUNG)</b>			
Bandhan Bank, Ltd.	1.486.815	4.872.511	5,90	Kingdee International Software Group Co., Ltd.	247.000	322.786	0,39
Shriram City Union Finance, Ltd.	215.611	4.633.511	5,61	Remegen Co., Ltd. H Shares	23.500	113.994	0,14
The Phoenix Mills, Ltd.	213.012	3.663.436	4,44			<b>21.832.085</b>	<b>26,43</b>
Lemon Tree Hotels, Ltd.	2.932.988	3.129.434	3,79	<b>TAIWAN</b>			
Ashok Leyland, Ltd.	921.254	1.728.669	2,09	Andes Technology Corp.	159.000	1.979.649	2,40
Finolex Cables, Ltd.	281.790	1.626.286	1,97	Airtac International Group	85.439	1.967.729	2,38
Marico, Ltd.	209.445	1.384.736	1,68	Poya International Co., Ltd.	122.890	1.523.110	1,84
Barbeque Nation Hospitality, Ltd.	81.506	1.109.907	1,34	M31 Technology Corp.	78.000	886.793	1,07
Rolex Rings, Ltd.	31.507	805.304	0,97	Sporton International, Inc.	117.800	872.234	1,06
Shankara Building Products, Ltd.	91.305	781.777	0,95	Formosa Sumco Technology Corp.	191.000	821.782	0,99
Minda Industries, Ltd.	103.502	711.335	0,86	Yageo Corp.	71.000	600.315	0,73
GMR Infrastructure, Ltd.	1.616.665	706.473	0,86	ASPEED Technology, Inc.	7.000	390.551	0,47
Dreamfolks Services, Ltd.	153.410	702.639	0,85	Wiwynn Corp.	9.000	228.559	0,28
HEG, Ltd.	48.211	626.882	0,76			<b>9.270.722</b>	<b>11,22</b>
Radico Khaitan, Ltd.	48.105	617.816	0,75	<b>SÜDKOREA</b>			
Galaxy Surfactants, Ltd.	4.113	151.696	0,18	Ecopro BM Co., Ltd.	49.239	3.033.043	3,67
		<b>27.252.412</b>	<b>33,00</b>	Hugel, Inc.	28.186	2.016.783	2,44
<b>CHINA/HONGKONG</b>				Solus Advanced Materials Co., Ltd.	37.005	773.224	0,94
Ginlong Technologies Co., Ltd. A Shares	103.665	3.228.521	3,91			<b>5.823.050</b>	<b>7,05</b>
Silergy Corp.	164.000	2.174.654	2,63	<b>INDONESIEN</b>			
Full Truck Alliance Co., Ltd. ADR	273.204	1.797.509	2,18	PT Mitra Adiperkasa	25.755.600	1.792.871	2,17
Hainan Meilan International Airport Co., Ltd. H Shares	635.000	1.525.660	1,85	PT Summarecon Agung	42.541.168	1.659.346	2,01
Centre Testing International Group Co., Ltd. A Shares	493.500	1.416.224	1,71	PT Bank Tabungan Negara Persero	13.688.900	1.333.256	1,61
Zhihu, Inc. ADR	1.066.297	1.136.290	1,38			<b>4.785.473</b>	<b>5,79</b>
Morimatsu International Holdings Co., Ltd.	1.061.000	1.074.687	1,30	<b>VEREINIGTE STAATEN</b>			
AK Medical Holdings, Ltd.	1.022.000	1.005.291	1,22	Legend Biotech Corp. ADR	99.894	4.019.293	4,87
Xtep International Holdings, Ltd.	865.500	919.158	1,11	ACM Research, Inc. Class A	27.142	350.887	0,42
Flat Glass Group Co., Ltd. H Shares	368.000	894.754	1,08			<b>4.370.180</b>	<b>5,29</b>
Peijia Medical, Ltd.	1.099.000	863.443	1,04	<b>PHILIPPINEN</b>			
Medlive Technology Co., Ltd.	656.000	750.770	0,91	Cebu Air, Inc.	2.668.200	1.679.440	2,03
Innovent Biologics, Inc.	236.500	733.148	0,89	Security Bank Corp.	532.010	735.339	0,89
Tam Jai International Co., Ltd.	2.716.000	725.479	0,88			<b>2.414.779</b>	<b>2,92</b>
OPT Machine Vision Tech Co., Ltd. A Shares	30.011	663.968	0,80	<b>VIETNAM</b>			
Hongfa Technology Co., Ltd. A Shares	130.169	634.358	0,77	FPT Corp.	447.388	1.507.381	1,83
SITC International Holdings Co., Ltd.	289.000	533.745	0,64	Nam Long Investment Corp.	290.055	367.291	0,44
Centre Testing International Group Co., Ltd. A Shares	172.818	493.658	0,60	Military Commercial Joint Stock Bank	317.900	265.877	0,32
Yantai China Pet Foods Co., Ltd. A Shares	109.315	452.011	0,55			<b>2.140.549</b>	<b>2,59</b>
CIFI Ever Sunshine Services Group, Ltd.	1.000.000	371.977	0,45				

Die beigefügten Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.



## Anlagenplan (Fortsetzung)

## AKTIEN (FORTSETZUNG)

Anlagen	Menge/ Nomineller Wert	Marktwert in USD	% des Netto- vermö- gens
<b>THAILAND</b>			
Siam Wellness Group Public Co., Ltd. F Shares	4.141.500	1.097.959	1,33
		<b>1.097.959</b>	<b>1,33</b>
<b>BANGLADESCH</b>			
BRAC Bank, Ltd.	2.205.612	838.677	1,02
		<b>838.677</b>	<b>1,02</b>
<b>SINGAPUR</b>			
SATS, Ltd.	142.100	298.111	0,36
TDCX, Inc. ADR	17.123	171.090	0,21
		<b>469.201</b>	<b>0,57</b>
<b>SUMME AKTIEN</b>		<b>80.295.087</b>	<b>97,21</b>
<b>SUMME DER AN EINER AMTLICHEN WERTPAPIERBÖRSE NOTIERTEN, ÜBERTRAGBAREN WERTPAPIERE UND GELDMARKTINSTRUMENTE</b>		<b>80.295.087</b>	<b>97,21</b>
<b>SUMME DER ANLAGEN</b>		<b>80.295.087</b>	<b>97,21</b>
<b>BARMITTEL UND ANDERE VERMÖGENSWERTE, ABZÜGLICH VERBINDLICHKEITEN</b>		<b>2.300.436</b>	<b>2,79</b>
<b>SUMME NETTOVERMÖGEN</b>		<b>82.595.523</b>	<b>100,00</b>

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

ADR: American Depositary Receipt

F Shares: Ausländische Aktien

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

Länderallokation	% des Nettovermögens
Indien	33,00
China/Hongkong	26,43
Taiwan	11,22
Südkorea	7,05
Indonesien	5,79
VEREINIGTE STAATEN	5,29
Philippinen	2,92
Vietnam	2,59
Thailand	1,33
Bangladesch	1,02
Singapur	0,57
<b>SUMME DER ANLAGEN</b>	<b>97,21</b>
Barmittel und andere Vermögenswerte, abzüglich Verbindlichkeiten	2,79
<b>Gesamt</b>	<b>100,00</b>

Die folgende Tabelle stellt die Veränderungen der Portfoliopositionen dar:

	% des Netto- vermögens zum 30. September 2022	% des Netto- vermögens zum 31. März 2022
<b>AN EINER AMTLICHEN WERTPAPIERBÖRSE NOTIERTE, ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE UND GELDMARKTINSTRUMENTE</b>	<b>97,21</b>	<b>99,79</b>
<b>AKTIEN</b>	<b>97,21</b>	<b>99,79</b>
Indien	33,00	30,51
China/Hongkong	26,43	24,35
Taiwan	11,22	12,50
Südkorea	7,05	11,69
Indonesien	5,79	6,59
VEREINIGTE STAATEN	5,29	3,87
Philippinen	2,92	3,14
Vietnam	2,59	2,76
Thailand	1,33	0,69
Bangladesch	1,02	1,14
Singapur	0,57	2,23
Malaysia	-	0,32
<b>SUMME DER ANLAGEN</b>	<b>97,21</b>	<b>99,79</b>
Barmittel und andere Vermögenswerte, abzüglich Verbindlichkeiten	2,79	0,21
<b>Gesamt</b>	<b>100,00</b>	<b>100,00</b>

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
<b>INDUSTRIE</b>				<b>INFORMATIONSTECHNOLOGIE</b>			
<b>Industriemaschinen</b>				<b>Halbleiter &amp; Halbleiteranlagen</b>			
Yangzijiang Shipbuilding Holdings, Ltd.	17,283,200	12,347,732	3,63	Alchip Technologies, Ltd.	379.000	10.330.037	3,04
Morimatsu International Holdings Co., Ltd.	10,348,000	10,481,490	3,09	ACM Research, Inc. Class A	539.640	6.976.364	2,05
Zhuzhou Huarui Precision Cutting Tools Co., Ltd. A Shares	424.657	5,958,564	1,75	Pan Jit International, Inc.	2.481.000	4.466.081	1,31
Airtac International Group	209.300	4,820,348	1,42	StarPower Semiconductor, Ltd. A Shares	88.678	4.040.565	1,19
Luoyang Xinqianglian Slewing Bearing Co., Ltd. A Shares	384.760	4,761,807	1,40	Beijing Huafeng Test & Control Technology Co., Ltd. A Shares	104.954	3.302.207	0,97
Leader Harmonious Drive Systems Co., Ltd. A Shares	152.878	3,026,016	0,89	Flat Glass Group Co., Ltd. H Shares	1.084.000	2.635.634	0,78
Estun Automation Co., Ltd. A Shares	689.228	1,824,479	0,54	Sino Wealth Electronic, Ltd. A Shares	550.001	2.575.343	0,76
		<b>43,220,436</b>	<b>12,72</b>	Silergy Corp.	117.000	1.551.430	0,46
						<b>35.877.661</b>	<b>10,56</b>
<b>Elektrische Geräte</b>				<b>Elektronische Geräte, Instrumente &amp; Komponenten</b>			
Zhejiang HangKe Technology, Inc. Co. A Shares	1,196,619	8,418,675	2,48	BOE Varitronix, Ltd.	3.494.000	6.321.560	1,86
Ginlong Technologies Co., Ltd. A Shares	173.749	5,411,202	1,59	Shenzhen Topband Co., Ltd. A Shares	3.430.207	4.972.575	1,46
Hongfa Technology Co., Ltd. A Shares	693.748	3,380,873	1,00			<b>11.294.135</b>	<b>3,32</b>
		<b>17,210,750</b>	<b>5,07</b>	<b>Software</b>			
				Longshine Technology Group Co., Ltd. A Shares	2.533.033	7.622.477	2,24
<b>Transportinfrastruktur</b>				Kingdee International Software Group Co., Ltd.	2.798.000	3.656.494	1,08
Hainan Meilan International Airport Co., Ltd. H Shares	4,222,000	10,143,839	2,99			<b>11.278.971</b>	<b>3,32</b>
		<b>10,143,839</b>	<b>2,99</b>	<b>Informationstechnologie insgesamt</b>			
						<b>58.450.767</b>	<b>17,20</b>
<b>Luftfracht &amp; Logistik</b>				<b>ZYKLISCHE KONSUMGÜTER</b>			
Milkyway Chemical Supply Chain Service Co., Ltd. A Shares	416.405	7,322,380	2,15	<b>Hotels, Restaurants &amp; Freizeit</b>			
		<b>7,322,380</b>	<b>2,15</b>	BTG Hotels Group Co., Ltd. A Shares	2.439.020	7.306.884	2,15
<b>Bau- und Ingenieurwesen</b>				Helens International Holdings Co. Ltd	3.117.500	4.336.251	1,28
China State Construction International Holdings, Ltd.	6,506,000	6,583,103	1,94			<b>11.643.135</b>	<b>3,43</b>
		<b>6,583,103</b>	<b>1,94</b>	<b>Textilien, Bekleidung &amp; Luxusgüter</b>			
<b>Marine</b>				Xtep International Holdings, Ltd.	5.974.000	6.344.370	1,87
SITC International Holdings Co., Ltd.	1.377.000	2.543.136	0,75	Samsonite International SA	1.678.500	4.062.249	1,19
		<b>2.543.136</b>	<b>0,75</b>			<b>10.406.619</b>	<b>3,06</b>
<b>Professionelle Dienstleistungen</b>				<b>Automobilkomponenten</b>			
China Testing & Certification International Group Co., Ltd. A Shares	1.274.564	1.742.290	0,51	Zhejiang Shuanghuan Driveline Co., Ltd. A Shares	1.713.204	7.049.490	2,07
		<b>1.742.290</b>	<b>0,51</b>			<b>7.049.490</b>	<b>2,07</b>
<b>Industrie insgesamt</b>				<b>Automobilbranche</b>			
		<b>88.765.934</b>	<b>26,13</b>	Yadea Group Holdings, Ltd.	3.656.000	5.868.267	1,73
						<b>5.868.267</b>	<b>1,73</b>
				<b>Facheinzelhandel</b>			
				China Yongda Automobiles Services Holdings, Ltd.	6.458.000	3.457.437	1,02
						<b>3.457.437</b>	<b>1,02</b>
				<b>Zyklische Konsumgüter insgesamt</b>			
						<b>38.424.948</b>	<b>11,31</b>

Die beigefügten Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

## Anlagenplan (Fortsetzung)

## AKTIEN (FORTSETZUNG)

Anlagen	Menge/ Nomineller Wert	Marktwert in USD	% des Netto- vermö- gens
<b>BASISKONSUMGÜTER</b>			
<b>Nahrungsmittel</b>			
Yantai China Pet Foods Co., Ltd. A Shares	2.231.830	9.228.491	2,72
Anjoy Foods Group Co., Ltd. A Shares	327.100	7.121.187	2,09
Jonjee Hi-Tech Industrial And Commercial Holding Co., Ltd. A Shares	1.162.119	5.191.169	1,53
Chacha Food Co., Ltd. A Shares	766.500	4.960.620	1,46
		<b>26.501.467</b>	<b>7,80</b>
<b>Getränke</b>			
Anhui Yingjia Distillery Co., Ltd. A Shares	1.124.785	8.868.435	2,61
		<b>8.868.435</b>	<b>2,61</b>
<b>Basiskonsumgüter insgesamt</b>		<b>35.369.902</b>	<b>10,41</b>
<b>GESUNDHEITSWESEN</b>			
<b>Gesundheitstechnik &amp; Sanitätsartikel</b>			
Shenzhen New Industries Biomedical Engineering Co., Ltd. A Shares	1.216.690	6.462.747	1,90
Qingdao Haier Biomedical Co., Ltd. A Shares	592.775	5.182.169	1,53
Brighten Optix Corp.	633.000	3.822.108	1,12
		<b>15.467.024</b>	<b>4,55</b>
<b>Biotechnologie</b>			
Legend Biotech Corp. ADR	181.547	7.304.650	2,15
Zai Lab, Ltd.	992.300	3.441.556	1,01
Remegen Co., Ltd. H Shares	381.500	1.850.589	0,55
		<b>12.596.795</b>	<b>3,71</b>
<b>Life Sciences Tools &amp; Dienstleistungen</b>			
Pharmaron Beijing Co., Ltd. H Shares	1.317.200	6.401.465	1,88
		<b>6.401.465</b>	<b>1,88</b>
<b>Gesundheitswesen insgesamt</b>		<b>34.465.284</b>	<b>10,14</b>

## IMMOBILIEN

<b>Immobilienverwaltung &amp; -erschließung</b>			
China Overseas Property Holdings, Ltd.	15.060.000	13.071.350	3,85
China Jinmao Holdings Group, Ltd.	18.596.000	3.781.411	1,11
KE Holdings, Inc. A Shares	654.000	3.640.171	1,07
CIFI Ever Sunshine Services Group, Ltd.	5.496.000	2.044.385	0,60
Times China Holdings, Ltd.	10.817.000	1.155.144	0,34
KWG Property Holding, Ltd.	6.301.000	777.167	0,23
		<b>24.469.628</b>	<b>7,20</b>
<b>Immobilien gesamt</b>		<b>24.469.628</b>	<b>7,20</b>

Anlagen	Menge/ Nomineller Wert	Marktwert in USD	% des Netto- vermö- gens
<b>WERKSTOFFE UND MATERIAL</b>			
<b>Chemikalien</b>			
Jiangsu Cnano Technology Co., Ltd. A Shares	387.831	6.277.509	1,85
KBC Corp., Ltd. A Shares	43.347	1.817.280	0,53
		<b>8.094.789</b>	<b>2,38</b>
<b>Baustoffe</b>			
Keshun Waterproof Technologies Co., Ltd. A Shares	3.843.080	5.129.673	1,51
		<b>5.129.673</b>	<b>1,51</b>
<b>Werkstoffe und Material insgesamt</b>		<b>13.224.462</b>	<b>3,89</b>

## FINANZWESEN

<b>Diversifizierte Finanzdienstleistungen</b>			
Chailease Holding Co., Ltd.	1.139.510	6.532.821	1,92
		<b>6.532.821</b>	<b>1,92</b>
<b>Kapitalmärkte</b>			
China Merchants Securities Co., Ltd. H Shares	4.420.600	3.823.421	1,13
Haitong International Securities Group, Ltd.	22.314.500	1.902.325	0,56
		<b>5.725.746</b>	<b>1,69</b>
<b>Finanzwesen insgesamt</b>		<b>12.258.567</b>	<b>3,61</b>

## VERSORGUNGSBETRIEBE

<b>Gasversorgungsbetriebe</b>			
ENN Ecological Holdings Co., Ltd. A Shares	4.323.057	11.262.686	3,32
		<b>11.262.686</b>	<b>3,32</b>
<b>Versorgungsbetriebe insgesamt</b>		<b>11.262.686</b>	<b>3,32</b>

Die beigefügten Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

## Anlagenplan (Fortsetzung)

## AKTIEN (FORTSETZUNG)

Anlagen	Menge/ Nomineller Wert	Marktwert in USD	% des Netto- vermö- gens
<b>KOMMUNIKATIONSDIENSTE</b>			
<b>Unterhaltungsbranche</b>			
Kingsoft Corp., Ltd.	1.700.800	4.520.480	1,33
Bilibili, Inc. Z Shares	266.440	4,048,043	1,19
		<b>8,568,523</b>	<b>2,52</b>
<b>Kommunikationsdienste insgesamt</b>		<b>8,568,523</b>	<b>2,52</b>
<b>SUMME AKTIEN</b>		<b>325,260,701</b>	<b>95,73</b>
<b>SUMME DER AN EINER AMTLICHEN WERTPAPIERBÖRSE NOTIERTEN, ÜBERTRAGBAREN WERTPAPIERE UND GELDMARKTINSTRUMENTE</b>			
		<b>325,260,701</b>	<b>95,73</b>
<b>SUMME DER ANLAGEN</b>			
		<b>325,260,701</b>	<b>95,73</b>
<b>BARMITTEL UND ANDERE VERMÖGENSWERTE, ABZÜGLICH VERBINDLICHKEITEN</b>			
		<b>14,508,844</b>	<b>4,27</b>
<b>SUMME NETTOVERMÖGEN</b>		<b>339,769,545</b>	<b>100,00</b>

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

## Sektorallokation

	% des Nettovermögens
Industrie	26,13
Informationstechnologie	17,20
Zyklische Konsumgüter	11,31
Basiskonsumgüter	10,41
Gesundheitswesen	10,14
Immobilien	7,20
WERKSTOFFE UND MATERIAL	3,89
Finanzwesen	3,61
Versorgungsbetriebe	3,32
Kommunikationsdienste	2,52
<b>SUMME DER ANLAGEN</b>	<b>95,73</b>
Barmittel und andere Vermögenswerte, abzüglich Verbindlichkeiten	4,27
<b>Gesamt</b>	<b>100,00</b>

Die folgende Tabelle stellt die Veränderungen der Portfoliopositionen dar:

	% des Netto- vermögens zum 30. September 2022	% des Netto- vermögens zum 31. März 2022
<b>AN EINER AMTLICHEN WERTPAPIERBÖRSE NOTIERTEN, ÜBERTRAGBAREN WERTPAPIERE UND GELDMARKTINSTRUMENTE</b>		
	<b>95,73</b>	<b>95,34</b>
<b>AKTIEN</b>		
	<b>95,73</b>	<b>95,34</b>
Industrie	26,13	24,19
Informationstechnologie	17,20	23,05
Zyklische Konsumgüter	11,31	10,68
Basiskonsumgüter	10,41	4,10
Gesundheitswesen	10,14	9,26
Immobilien	7,20	7,31
WERKSTOFFE UND MATERIAL	3,89	4,95
Finanzwesen	3,61	7,26
Versorgungsbetriebe	3,32	2,37
Kommunikationsdienste	2,52	2,17
<b>SUMME DER ANLAGEN</b>	<b>95,73</b>	<b>95,34</b>
Barmittel und andere Vermögenswerte, abzüglich Verbindlichkeiten	4,27	4,66
<b>Gesamt</b>	<b>100,00</b>	<b>100,00</b>

# Aufstellung der Vermögenswerte und der Verbindlichkeiten

Stand: 30. September 2022

	Asia Total Return Bond Fund (USD)	Asia Credit Opportunities Fund (USD)	Asia Dividend Fund (USD)	Asia ex Japan Dividend Fund (USD)
<b>AKTIVA</b>				
Wertpapieranlagen zum Marktwert (Erläuterung 2C)	48.312.484	21.212.807	126.943.164	439.541.649
Wertpapieranlagen zu Anschaffungskosten (Erläuterung 2H)	65.897.604	28.925.173	147.699.909	521.036.875
Bankguthaben und bei Banken gehaltene Barmitteläquivalente	9.571.635	3.913.413	1.791.043	8.269.575
Forderung aus dem Verkauf von Anlagen	–	–	523.695	–
Zinserträge und Dividenden	1.178.450	468.943	274.790	265.690
Forderungen aus Zeichnungen	11.321	38.336	149.943	962.941
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 2E und Erläuterung 15)	33.457	–	–	–
Vorausbezahlte Aufwendungen und andere Forderungen	–	2.073	3.793	53.209
<b>SUMME AKTIVA</b>	<b>59.107.347</b>	<b>25.635.572</b>	<b>129.686.428</b>	<b>449.093.064</b>
<b>PASSIVA</b>				
Verbindlichkeiten aus Käufen von Anlagen	–	–	–	–
Zu zahlende Rücknahmen	4.941	76.053	80.183	2.757.105
Zu zahlende Management- und Verwaltungsgebühren (Erläuterung 2J und Erläuterung 4)	25.351	8.437	136.012	226.474
Verbindlichkeit für ausländische Steuern (Erläuterung 9B)	–	–	584.503	681.859
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 2E und Erläuterung 15)	396.106	–	–	–
Aufgelaufene Auslagen und andere Verbindlichkeiten (Erläuterung 7 und Erläuterung 8)	281.685	129.912	1.077.561	2.137.093
<b>SUMME PASSIVA</b>	<b>708.083</b>	<b>214.402</b>	<b>1.878.259</b>	<b>5.802.531</b>
<b>SUMME NETTOVERMÖGEN</b>	<b>58.399.264</b>	<b>25.421.170</b>	<b>127.808.169</b>	<b>443.290.533</b>

Die beigefügten Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

# Aufstellung der Vermögenswerte und der Verbindlichkeiten *(Fortsetzung)*

Stand: 30. September 2022

	China Dividend Fund (USD)	Pacific Tiger Fund (USD)	Asia Innovative Growth Fund (USD)	Asia Sustainable Future Fund (USD)*
<b>AKTIVA</b>				
Wertpapiieranlagen zum Marktwert (Erläuterung 2C)	9.379.319	281.395.697	28.588.888	4.292.212
Wertpapiieranlagen zu Anschaffungskosten (Erläuterung 2H)	11.754.548	325.897.927	33.616.611	4.981.119
Bankguthaben und bei Banken gehaltene Barmitteläquivalente	608.861	13.147.320	975.100	8.547
Forderung aus dem Verkauf von Anlagen	40.220	1.552.004	316.467	12.526
Zinserträge und Dividenden	21.124	268.848	14.313	3.659
Forderungen aus Zeichnungen	1.152	14.221	111	143.834
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 2E und Erläuterung 15)	–	–	–	–
Vorausbezahlte Aufwendungen und andere Forderungen	852	2.675	488	6.281
<b>SUMME AKTIVA</b>	<b>10.051.528</b>	<b>296.380.765</b>	<b>29.895.367</b>	<b>4.467.059</b>
<b>PASSIVA</b>				
Verbindlichkeiten aus Käufen von Anlagen	8.858	510	725.894	–
Zu zahlende Rücknahmen	13.843	348.325	421	–
Zu zahlende Management- und Verwaltungsgebühren (Erläuterung 2) und Erläuterung 4)	–	215.818	13.089	–
Verbindlichkeit für ausländische Steuern (Erläuterung 9B)	–	1.836.477	30.098	10.108
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 2E und Erläuterung 15)	–	–	–	–
Aufgelaufene Auslagen und andere Verbindlichkeiten (Erläuterung 7 und Erläuterung 8)	67.348	917.879	129.683	17.330
<b>SUMME PASSIVA</b>	<b>90.049</b>	<b>3.319.009</b>	<b>899.185</b>	<b>27.438</b>
<b>SUMME NETTOVERMÖGEN</b>	<b>9.961.479</b>	<b>293.061.756</b>	<b>28.996.182</b>	<b>4.439.621</b>

\* Der Teilfonds wurde am 21. Juli 2022 aufgelegt.

Die beigefügten Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

# Aufstellung der Vermögenswerte und der Verbindlichkeiten *(Fortsetzung)*

Stand: 30. September 2022

	China Fund (USD)	China A-Share Fund (USD)*	India Fund (USD)	Japan Fund (USD)
<b>AKTIVA</b>				
Wertpapieranlagen zum Marktwert (Erläuterung 2C)	76.251.417	3.793.106	23.610.008	137.415.027
Wertpapieranlagen zu Anschaffungskosten (Erläuterung 2H)	112.222.615	4.449.704	21.548.538	167.657.611
Bankguthaben und bei Banken gehaltene Barmitteläquivalente	2.187.970	562.597	869.499	3.528.738
Forderung aus dem Verkauf von Anlagen	374.172	–	–	2.224.588
Zinserträge und Dividenden	–	–	949	832.004
Forderungen aus Zeichnungen	6.397	–	15.385	74.108
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 2E und Erläuterung 15)	–	–	–	107.944
Vorausbezahlte Aufwendungen und andere Forderungen	214	5.940	–	706
<b>SUMME AKTIVA</b>	<b>78.820.170</b>	<b>4.361.643</b>	<b>24.495.841</b>	<b>144.183.115</b>
<b>PASSIVA</b>				
Verbindlichkeiten aus Käufen von Anlagen	176.255	–	–	360.947
Zu zahlende Rücknahmen	2.213.459	–	76.772	269.235
Zu zahlende Management- und Verwaltungsgebühren (Erläuterung 2) und Erläuterung 4)	36.242	–	10.410	66.509
Verbindlichkeit für ausländische Steuern (Erläuterung 9B)	–	–	509.469	–
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 2E und Erläuterung 15)	–	–	–	6.043
Aufgelaufene Auslagen und andere Verbindlichkeiten (Erläuterung 7 und Erläuterung 8)	201.646	17.399	134.973	442.466
<b>SUMME PASSIVA</b>	<b>2.627.602</b>	<b>17.399</b>	<b>731.624</b>	<b>1.145.200</b>
<b>SUMME NETTOVERMÖGEN</b>	<b>76.192.568</b>	<b>4.344.244</b>	<b>23.764.217</b>	<b>143.037.915</b>

\* Der Teilfonds wurde am 21. Juli 2022 aufgelegt.

Die beigefügten Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

# Aufstellung der Vermögenswerte und der Verbindlichkeiten *(Fortsetzung)*

Stand: 30. September 2022

	Asia Small Companies Fund (USD)	China Small Companies Fund (USD)	Kombiniert (USD)
<b>AKTIVA</b>			
Wertpapieranlagen zum Marktwert (Erläuterung 2C)	80.295.087	325.260.701	1.606.291.566
Wertpapieranlagen zu Anschaffungskosten (Erläuterung 2H)	90.992.431	462.137.171	1.998.817.836
Bankguthaben und bei Banken gehaltene Barmitteläquivalente	1.176.608	10.661.639	57.272.545
Forderung aus dem Verkauf von Anlagen	657.152	4.864.070	10.564.894
Zinserträge und Dividenden	66.862	634.563	4.030.195
Forderungen aus Zeichnungen	1.510.577	99.467	3.027.793
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 2E und Erläuterung 15)	–	–	141.401
Vorausbezahlte Aufwendungen und andere Forderungen	–	1.009	77.240
<b>SUMME AKTIVA</b>	<b>83.706.286</b>	<b>341.521.449</b>	<b>1.681.405.634</b>
<b>PASSIVA</b>			
Verbindlichkeiten aus Käufen von Anlagen	–	–	1.272.464
Zu zahlende Rücknahmen	217.469	1.004.524	7.062.330
Zu zahlende Management- und Verwaltungsgebühren (Erläuterung 2J und Erläuterung 4)	68.422	270.643	1.077.407
Verbindlichkeit für ausländische Steuern (Erläuterung 9B)	735.862	–	4.388.376
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 2E und Erläuterung 15)	–	–	402.149
Aufgelaufene Auslagen und andere Verbindlichkeiten (Erläuterung 7 und Erläuterung 8)	89.010	476.737	6.120.722
<b>SUMME PASSIVA</b>	<b>1.110.763</b>	<b>1.751.904</b>	<b>20.323.448</b>
<b>SUMME NETTOVERMÖGEN</b>	<b>82.595.523</b>	<b>339.769.545</b>	<b>1.661.082.186</b>



# Aufwands- und Ertragsrechnung und Veränderung des Nettovermögens

Für den Berichtszeitraum, der zum 30. September 2022 endete

	Asia Total Return Bond Fund (USD)	Asia Credit Opportunities Fund (USD)	Asia Dividend Fund (USD)	Asia ex Japan Dividend Fund (USD)
<b>NETTOVERMÖGEN ZU BEGINN DES BERICHTSZEITRAUMS</b>	<b>65.328.296</b>	<b>29.019.425</b>	<b>181.629.856</b>	<b>535.629.559</b>
<b>EINNAHMEN</b>				
Dividendenertrag, abzüglich ausländischer Quellensteuer (Erläuterung 2I)	–	–	1.851.375	6.674.819
Zinsertrag, abzüglich ausländischer Quellensteuer (Erläuterung 2I)	1.799.233	743.370	6.527	23.573
Sonstige Erträge	116	52	26	26
<b>SUMME DER ERTRÄGE</b>	<b>1.799.349</b>	<b>743.422</b>	<b>1.857.928</b>	<b>6.698.418</b>
<b>AUFWENDUNGEN</b>				
Überziehungszinsen des Bankkontos	–	–	165	2.162
Management- und Verwaltungsgebühren (Erläuterung 4)	255.745	105.784	844.373	2.397.581
Domizilierungs-, Verwaltungs- und Transfergebühren (Erläuterung 5 und Erläuterung 6)	39.916	44.154	88.771	200.610
Honorare (Erläuterung 7)	6.621	4.116	67.593	82.842
Gebühren für Verwaltungsratsmitglieder (Erläuterung 8)	–	–	4.267	11.864
Depotbank-Gebühren (Erläuterung 5)	11.785	13.438	47.657	142.006
Taxe d'abonnement (Erläuterung 9A)	3.665	6.472	35.311	122.486
Transaktionskosten (Erläuterung 10)	13.451	1.464	164.955	645.433
Sonstige Aufwendungen (Erläuterung 7 und Erläuterung 8)	24.588	20.752	153.829	152.384
<b>SUMME DER AUFWENDUNGEN</b>	<b>355.771</b>	<b>196.180</b>	<b>1.406.921</b>	<b>3.757.368</b>
Erlassene Beratungsgebühren und erstattete Aufwendungen (Erläuterung 2J)	97.298	19.424	330.317	934.847
<b>NETTOANLAGEGEWINNE/(-VERLUSTE)</b>	<b>1.540.876</b>	<b>566.666</b>	<b>781.324</b>	<b>3.875.897</b>
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus dem Verkauf von Anlagen (Erläuterung 2D)	(908.057)	(53.623)	(11.996.598)	(2.790.596)
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 2E)	(457.580)	–	–	–
Realisierter Nettogewinn/(Verlust) aus Zinsswap-Verträgen (Erläuterung 2F)	(10.037)	–	–	–
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Wechselkursen (Erläuterung 2G)	16.182	95	(48.333)	(676.742)
<b>Realisierter Nettogewinn/(-verlust) im Berichtszeitraum</b>	<b>(1.359.492)</b>	<b>(53.528)</b>	<b>(12.044.931)</b>	<b>(3.467.338)</b>
Nettoveränderung des nicht realisierten Nettogewinns/(-verlusts) aus dem Verkauf von Anlagen (Erläuterung 2D)	(8.071.020)	(3.545.952)	(23.618.973)	(101.751.221)
Nettoveränderung des nicht realisierten Gewinns/(Verlusts) aus der Rückstellung für ausländische Steuern (Erläuterung 9B)	–	–	(584.503)	(133.194)
Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne/(Verluste) aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 2E)	(276.434)	–	–	–
Nettoveränderung des nicht realisierten Gewinns/(Verlusts) aus Zinsswap- Verträgen (Erläuterung 2F)	1.253	–	–	–
Nettoveränderung des nicht realisierten Nettogewinns/(-verlusts) aus Wechselkursen (Erläuterung 2G)	(8.647)	(2.649)	(35.123)	(120.994)
<b>Nettoveränderung des nicht realisierten Gewinns/(Verlusts) im Berichtszeitraum</b>	<b>(8.354.848)</b>	<b>(3.548.601)</b>	<b>(24.238.599)</b>	<b>(102.005.409)</b>
<b>Zunahme/(Abnahme) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit</b>	<b>(8.173.464)</b>	<b>(3.035.463)</b>	<b>(35.502.206)</b>	<b>(101.596.850)</b>
Zeichnungen	3.411.690	2.308.344	7.192.225	110.026.778
Rücknahmen	(1.139.328)	(2.295.783)	(24.726.309)	(96.925.401)
Dividendenausschüttungen (Erläuterung 13)	(1.027.930)	(575.353)	(785.397)	(3.843.553)
<b>NETTOVERMÖGEN AM ENDE DES BERICHTSZEITRAUMS</b>	<b>58.399.264</b>	<b>25.421.170</b>	<b>127.808.169</b>	<b>443.290.533</b>

Die beigegeführten Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

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

Für den Berichtszeitraum, der zum 30. September 2022 endete

	China Dividend Fund (USD)	Pacific Tiger Fund (USD)	Asia Innovative Growth Fund (USD)	Asia Sustainable Future Fund (USD)*
<b>NETTOVERMÖGEN ZU BEGINN DES BERICHTSZEITRAUMS</b>	<b>16.670.988</b>	<b>387.704.287</b>	<b>32.816.319</b>	<b>–</b>
<b>EINNAHMEN</b>				
Dividendenertrag, abzüglich ausländischer Quellensteuer (Erläuterung 2I)	458.935	3.901.042	157.991	9.753
Zinsertrag, abzüglich ausländischer Quellensteuer (Erläuterung 2I)	1.693	36.842	2.571	–
Sonstige Erträge	20	1	99	453
<b>SUMME DER ERTRÄGE</b>	<b>460.648</b>	<b>3.937.885</b>	<b>160.661</b>	<b>10.206</b>
<b>AUFWENDUNGEN</b>				
Überziehungszinsen des Bankkontos	28	502	157	–
Management- und Verwaltungsgebühren (Erläuterung 4)	77.746	1.647.559	141.631	8.466
Domizilierungs-, Verwaltungs- und Transfergebühren (Erläuterung 5 und Erläuterung 6)	24.650	145.163	14.021	4.491
Honorare (Erläuterung 7)	3.808	91.315	14.827	9.437
Gebühren für Verwaltungsratsmitglieder (Erläuterung 8)	–	19.704	–	244
Depotbank-Gebühren (Erläuterung 5)	7.712	83.880	11.183	1.833
Taxe d'abonnement (Erläuterung 9A)	3.324	79.823	4.393	556
Transaktionskosten (Erläuterung 10)	43.027	150.284	82.185	8.954
Sonstige Aufwendungen (Erläuterung 7 und Erläuterung 8)	24.806	181.516	12.243	5.862
<b>SUMME DER AUFWENDUNGEN</b>	<b>185.101</b>	<b>2.399.746</b>	<b>280.640</b>	<b>39.843</b>
Erlassene Beratungsgebühren und erstattete Aufwendungen (Erläuterung 2J)	65.613	575.120	78.819	23.248
<b>NETTOANLAGEGEWINNE/(-VERLUSTE)</b>	<b>341.160</b>	<b>2.113.259</b>	<b>(41.160)</b>	<b>(6.389)</b>
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus dem Verkauf von Anlagen (Erläuterung 2D)	(1.324.460)	(2.270.274)	(4.172.487)	(578)
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 2E)	–	–	(234)	–
Realisierter Nettogewinn/(Verlust) aus Zinsswap-Verträgen (Erläuterung 2F)	–	–	–	–
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Wechselkursen (Erläuterung 2G)	(15.950)	3.602	(2.311)	1.835
<b>Realisierter Nettogewinn/(-verlust) im Berichtszeitraum</b>	<b>(1.340.410)</b>	<b>(2.266.672)</b>	<b>(4.175.032)</b>	<b>1.257</b>
Nettoveränderung des nicht realisierten Nettogewinns/(-verlusts) aus dem Verkauf von Anlagen (Erläuterung 2D)	(881.379)	(75.268.227)	(1.149.201)	(688.907)
Nettoveränderung des nicht realisierten Gewinns/(Verlusts) aus der Rückstellung für ausländische Steuern (Erläuterung 9B)	–	84.252	(30.098)	(10.108)
Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne/(Verluste) aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 2E)	–	–	–	–
Nettoveränderung des nicht realisierten Gewinns/(Verlusts) aus Zinsswap-Verträgen (Erläuterung 2F)	–	–	–	–
Nettoveränderung des nicht realisierten Nettogewinns/(-verlusts) aus Wechselkursen (Erläuterung 2G)	(586)	(76.769)	2.326	(58)
<b>Nettoveränderung des nicht realisierten Gewinns/(Verlusts) im Berichtszeitraum</b>	<b>(881.965)</b>	<b>(75.260.744)</b>	<b>(1.176.973)</b>	<b>(699.073)</b>
<b>Zunahme/(Abnahme) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit</b>	<b>(1.881.215)</b>	<b>(75.414.157)</b>	<b>(5.393.165)</b>	<b>(704.205)</b>
Zeichnungen	425.428	11.486.833	1.652.124	5.143.826
Rücknahmen	(5.213.419)	(30.715.207)	(79.096)	–
Dividendenausschüttungen (Erläuterung 13)	(40.303)	–	–	–
<b>NETTOVERMÖGEN AM ENDE DES BERICHTSZEITRAUMS</b>	<b>9.961.479</b>	<b>293.061.756</b>	<b>28.996.182</b>	<b>4.439.621</b>

\* Der Teilfonds wurde am 21. Juli 2022 aufgelegt.

Die beigegeführten Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

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

Für den Berichtszeitraum, der zum 30. September 2022 endete

	China Fund (USD)	China A-Share Fund (USD)*	India Fund (USD)	Japan Fund (USD)
<b>NETTOVERMÖGEN ZU BEGINN DES BERICHTSZEITRAUMS</b>	<b>100.325.825</b>	<b>–</b>	<b>26.952.333</b>	<b>202.021.966</b>
<b>EINNAHMEN</b>				
Dividendenertrag, abzüglich ausländischer Quellensteuer (Erläuterung 2I)	1.027.134	8.250	119.781	1.033.554
Zinsertrag, abzüglich ausländischer Quellensteuer (Erläuterung 2I)	3.824	–	1.758	25.291
Sonstige Erträge	18	1.096	–	–
<b>SUMME DER ERTRÄGE</b>	<b>1.030.976</b>	<b>9.346</b>	<b>121.539</b>	<b>1.058.845</b>
<b>AUFWENDUNGEN</b>				
Überziehungszinsen des Bankkontos	556	–	–	67
Management- und Verwaltungsgebühren (Erläuterung 4)	444.961	8.478	140.232	808.643
Domizilierungs-, Verwaltungs- und Transfergebühren (Erläuterung 5 und Erläuterung 6)	59.784	4.491	32.680	114.774
Honorare (Erläuterung 7)	32.847	9.437	31.126	33.425
Gebühren für Verwaltungsratsmitglieder (Erläuterung 8)	4.776	244	–	–
Depotbank-Gebühren (Erläuterung 5)	26.182	1.833	15.553	20.884
Taxe d'abonnement (Erläuterung 9A)	12.906	550	5.960	38.821
Transaktionskosten (Erläuterung 10)	94.040	5.314	44.236	132.519
Sonstige Aufwendungen (Erläuterung 7 und Erläuterung 8)	86.183	5.627	12.303	56.792
<b>SUMME DER AUFWENDUNGEN</b>	<b>762.235</b>	<b>35.974</b>	<b>282.090</b>	<b>1.205.925</b>
Erlassene Beratungsgebühren und erstattete Aufwendungen (Erläuterung 2J)	250.023	22.300	76.678	339.743
<b>NETTOANLAGEGEWINNE/(-VERLUSTE)</b>	<b>518.764</b>	<b>(4.328)</b>	<b>(83.873)</b>	<b>192.663</b>
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus dem Verkauf von Anlagen (Erläuterung 2D)	(9.224.396)	(405)	1.855.396	(24.351.617)
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 2E)	–	–	–	971.011
Realisierter Nettogewinn/(Verlust) aus Zinsswap-Verträgen (Erläuterung 2F)	–	–	–	–
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Wechselkursen (Erläuterung 2G)	(35.422)	9.265	(5.492)	(63.897)
<b>Realisierter Nettogewinn/(-verlust) im Berichtszeitraum</b>	<b>(9.259.818)</b>	<b>8.860</b>	<b>1.849.904</b>	<b>(23.444.503)</b>
Nettoveränderung des nicht realisierten Nettogewinns/(-verlusts) aus dem Verkauf von Anlagen (Erläuterung 2D)	(11.165.337)	(656.598)	(2.493.202)	(19.789.510)
Nettoveränderung des nicht realisierten Gewinns/(Verlusts) aus der Rückstellung für ausländische Steuern (Erläuterung 9B)	–	–	254.988	–
Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne/(Verluste) aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 2E)	–	–	–	53.693
Nettoveränderung des nicht realisierten Gewinns/(Verlusts) aus Zinsswap- Verträgen (Erläuterung 2F)	–	–	–	–
Nettoveränderung des nicht realisierten Nettogewinns/(-verlusts) aus Wechselkursen (Erläuterung 2G)	1.814	(3.683)	4.233	(7.145)
<b>Nettoveränderung des nicht realisierten Gewinns/(Verlusts) im Berichtszeitraum</b>	<b>(11.163.523)</b>	<b>(660.281)</b>	<b>(2.233.981)</b>	<b>(19.742.962)</b>
<b>Zunahme/(Abnahme) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit</b>	<b>(19.904.577)</b>	<b>(655.749)</b>	<b>(467.950)</b>	<b>(42.994.802)</b>
Zeichnungen	23.895.719	4.999.993	3.624.544	19.859.234
Rücknahmen	(28.124.399)	–	(6.344.710)	(35.848.483)
Dividendenausschüttungen (Erläuterung 13)	–	–	–	–
<b>NETTOVERMÖGEN AM ENDE DES BERICHTSZEITRAUMS</b>	<b>76.192.568</b>	<b>4.344.244</b>	<b>23.764.217</b>	<b>143.037.915</b>

\* Der Teilfonds wurde am 21. Juli 2022 aufgelegt.

Die beigefügten Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

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

*Für den Berichtszeitraum, der zum 30. September 2022 endete*

	Asia Small Companies Fund (USD)	China Small Companies Fund (USD)	Kombiniert (USD)
<b>NETTOVERMÖGEN ZU BEGINN DES BERICHTSZEITRAUMS</b>	<b>85.598.071</b>	<b>517.414.003</b>	<b>2.181.110.928</b>
<b>EINNAHMEN</b>			
Dividendenertrag, abzüglich ausländischer Quellensteuer (Erläuterung 2I)	541.144	6.937.183	22.720.961
Zinsertrag, abzüglich ausländischer Quellensteuer (Erläuterung 2I)	7.377	23.919	2.675.978
Sonstige Erträge	1	–	1.908
<b>SUMME DER ERTRÄGE</b>	<b>548.522</b>	<b>6.961.102</b>	<b>25.398.847</b>
<b>AUFWENDUNGEN</b>			
Überziehungszinsen des Bankkontos	1.476	4.532	9.645
Management- und Verwaltungsgebühren (Erläuterung 4)	532.396	2.788.458	10.202.053
Domizilierungs-, Verwaltungs- und Transfergebühren (Erläuterung 5 und Erläuterung 6)	52.133	247.599	1.073.237
Honorare (Erläuterung 7)	14.393	105.780	507.567
Gebühren für Verwaltungsratsmitglieder (Erläuterung 8)	20	16.053	57.172
Depotbank-Gebühren (Erläuterung 5)	24.974	141.668	550.588
Taxe d'abonnement (Erläuterung 9A)	20.468	103.352	438.087
Transaktionskosten (Erläuterung 10)	110.092	770.028	2.265.982
Sonstige Aufwendungen (Erläuterung 7 und Erläuterung 8)	54.795	157.798	949.478
<b>SUMME DER AUFWENDUNGEN</b>	<b>810.747</b>	<b>4.335.268</b>	<b>16.053.809</b>
Erlassene Beratungsgebühren und erstattete Aufwendungen (Erläuterung 2J)	152.283	871.664	3.837.377
<b>NETTOANLAGEGEWINNE/(-VERLUSTE)</b>	<b>(109.942)</b>	<b>3.497.498</b>	<b>13.182.415</b>
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus dem Verkauf von Anlagen (Erläuterung 2D)	1.736.377	(66.272.662)	(119.773.980)
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 2E)	–	–	513.197
Realisierter Nettogewinn/(Verlust) aus Zinsswap-Verträgen (Erläuterung 2F)	–	–	(10.037)
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Wechselkursen (Erläuterung 2G)	(26.750)	(34.664)	(878.582)
<b>Realisierter Nettogewinn/(-verlust) im Berichtszeitraum</b>	<b>1.709.627</b>	<b>(66.307.326)</b>	<b>(120.149.402)</b>
Nettoveränderung des nicht realisierten Nettogewinns/(-verlusts) aus dem Verkauf von Anlagen (Erläuterung 2D)	(14.207.364)	(45.662.861)	(308.949.752)
Nettoveränderung des nicht realisierten Gewinns/(Verlusts) aus der Rückstellung für ausländische Steuern (Erläuterung 9B)	(115.344)	–	(534.007)
Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne/(Verluste) aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 2E)	–	–	(222.741)
Nettoveränderung des nicht realisierten Gewinns/(Verlusts) aus Zinsswap- Verträgen (Erläuterung 2F)	–	–	1.253
Nettoveränderung des nicht realisierten Nettogewinns/(-verlusts) aus Wechselkursen (Erläuterung 2G)	20.433	(81.537)	(308.385)
<b>Nettoveränderung des nicht realisierten Gewinns/(Verlusts) im Berichtszeitraum</b>	<b>(14.302.275)</b>	<b>(45.744.398)</b>	<b>(310.013.632)</b>
<b>Zunahme/(Abnahme) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit</b>	<b>(12.702.590)</b>	<b>(108.554.226)</b>	<b>(416.980.619)</b>
Zeichnungen	26.467.334	50.770.545	271.264.617
Rücknahmen	(16.767.292)	(119.860.777)	(368.040.204)
Dividendenausschüttungen (Erläuterung 13)	–	–	(6.272.536)
<b>NETTOVERMÖGEN AM ENDE DES BERICHTSZEITRAUMS</b>	<b>82.595.523</b>	<b>339.769.545</b>	<b>1.661.082.186</b>

# Entwicklung der Anzahl der in Umlauf befindlichen Anteile

Für den Berichtszeitraum, der zum 30. September 2022 endete

## ASIA TOTAL RETURN BOND FUND

Anteilstklasse I Acc (USD)		Class I Dist (USD)	
Anzahl der zu Beginn des Berichtszeitraums in Umlauf befindlichen Anteile	30.991	Anzahl der zu Beginn des Berichtszeitraums in Umlauf befindlichen Anteile	48.516
Ausgegebene Anteile	4.169	Ausgegebene Anteile	105.729
Zurückgenommene Anteile	10.389	Zurückgenommene Anteile	79.628
Anzahl der am Ende des Berichtszeitraums in Umlauf befindlichen Anteile	24.771	Anzahl der am Ende des Berichtszeitraums in Umlauf befindlichen Anteile	74.617

  

Class A Acc (USD)		Class A Dist (USD)	
Anzahl der zu Beginn des Berichtszeitraums in Umlauf befindlichen Anteile	178.553	Anzahl der zu Beginn des Berichtszeitraums in Umlauf befindlichen Anteile	133.095
Ausgegebene Anteile	–	Ausgegebene Anteile	42
Zurückgenommene Anteile	902	Zurückgenommene Anteile	102
Anzahl der am Ende des Berichtszeitraums in Umlauf befindlichen Anteile	177.651	Anzahl der am Ende des Berichtszeitraums in Umlauf befindlichen Anteile	133.035

  

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	2.045.477
Ausgegebene Anteile	–	Ausgegebene Anteile	336.084
Zurückgenommene Anteile	–	Zurückgenommene Anteile	57.335
Anzahl der am Ende des Berichtszeitraums in Umlauf befindlichen Anteile	4.970.679	Anzahl der am Ende des Berichtszeitraums in Umlauf befindlichen Anteile	2.324.226

## ASIA CREDIT OPPORTUNITIES FUND

Anteilstklasse I Dist (USD)		Class A Dist (USD)	
Anzahl der zu Beginn des Berichtszeitraums in Umlauf befindlichen Anteile	2.636.292	Anzahl der zu Beginn des Berichtszeitraums in Umlauf befindlichen Anteile	400.303
Ausgegebene Anteile	186.262	Ausgegebene Anteile	868
Zurückgenommene Anteile	113.600	Zurückgenommene Anteile	25.959
Anzahl der am Ende des Berichtszeitraums in Umlauf befindlichen Anteile	2.708.954	Anzahl der am Ende des Berichtszeitraums in Umlauf befindlichen Anteile	375.212

  

Class I Dist (GBP)	
Anzahl der zu Beginn des Berichtszeitraums in Umlauf befindlichen Anteile	357.078
Ausgegebene Anteile	77.161
Zurückgenommene Anteile	105.356
Anzahl der am Ende des Berichtszeitraums in Umlauf befindlichen Anteile	328.883

## ASIA DIVIDEND FUND

Anteilstklasse I Acc (USD)		Class I Dist (USD)	
Anzahl der zu Beginn des Berichtszeitraums in Umlauf befindlichen Anteile	2.712.673	Anzahl der zu Beginn des Berichtszeitraums in Umlauf befindlichen Anteile	1.221.586
Ausgegebene Anteile	33.840	Ausgegebene Anteile	2.401
Zurückgenommene Anteile	405.314	Zurückgenommene Anteile	57.544
Anzahl der am Ende des Berichtszeitraums in Umlauf befindlichen Anteile	2.341.199	Anzahl der am Ende des Berichtszeitraums in Umlauf befindlichen Anteile	1.166.443

Die beigefügten Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

# Entwicklung der Anzahl der in Umlauf befindlichen Anteile

(Fortsetzung)

Für den Berichtszeitraum, der zum 30. September 2022 endete

## ASIA DIVIDEND FUND (FORTSETZUNG)

Class A Acc (USD)	
Anzahl der zu Beginn des Berichtszeitraums in Umlauf befindlichen Anteile	1.998.111
Ausgegebene Anteile	310.250
Zurückgenommene Anteile	401.804
Anzahl der am Ende des Berichtszeitraums in Umlauf befindlichen Anteile	1.906.557

Class I Acc (GBP)	
Anzahl der zu Beginn des Berichtszeitraums in Umlauf befindlichen Anteile	214.119
Ausgegebene Anteile	6.554
Zurückgenommene Anteile	31.650
Anzahl der am Ende des Berichtszeitraums in Umlauf befindlichen Anteile	189.023

Anteilsklasse A Acc (GBP)	
Anzahl der zu Beginn des Berichtszeitraums in Umlauf befindlichen Anteile	191.999
Ausgegebene Anteile	3.583
Zurückgenommene Anteile	20.532
Anzahl der am Ende des Berichtszeitraums in Umlauf befindlichen Anteile	175.050

Anteilsklasse I Acc (EUR)	
Anzahl der zu Beginn des Berichtszeitraums in Umlauf befindlichen Anteile	100.348
Ausgegebene Anteile	2.204
Zurückgenommene Anteile	68.612
Anzahl der am Ende des Berichtszeitraums in Umlauf befindlichen Anteile	33.940

## ASIA EX JAPAN DIVIDEND FUND

Anteilsklasse I Acc (USD)	
Anzahl der zu Beginn des Berichtszeitraums in Umlauf befindlichen Anteile	2.875.135
Ausgegebene Anteile	1.904.066
Zurückgenommene Anteile	383.864
Anzahl der am Ende des Berichtszeitraums in Umlauf befindlichen Anteile	4.395.337

Class A Acc (USD)	
Anzahl der zu Beginn des Berichtszeitraums in Umlauf befindlichen Anteile	1.260.962
Ausgegebene Anteile	361.020
Zurückgenommene Anteile	806.020
Anzahl der am Ende des Berichtszeitraums in Umlauf befindlichen Anteile	815.962

Class A Dist (USD)	
Anzahl der zu Beginn des Berichtszeitraums in Umlauf befindlichen Anteile	842.047
Ausgegebene Anteile	34.181
Zurückgenommene Anteile	118.261
Anzahl der am Ende des Berichtszeitraums in Umlauf befindlichen Anteile	757.967

Class I Dist (GBP)	
Anzahl der zu Beginn des Berichtszeitraums in Umlauf befindlichen Anteile	1.867.262
Ausgegebene Anteile	25.150
Zurückgenommene Anteile	267.734
Anzahl der am Ende des Berichtszeitraums in Umlauf befindlichen Anteile	1.624.678

Anteilsklasse A Dist (GBP)	
Anzahl der zu Beginn des Berichtszeitraums in Umlauf befindlichen Anteile	38.847
Ausgegebene Anteile	2.160
Zurückgenommene Anteile	1.022
Anzahl der am Ende des Berichtszeitraums in Umlauf befindlichen Anteile	39.985

Class I Dist (USD)	
Anzahl der zu Beginn des Berichtszeitraums in Umlauf befindlichen Anteile	274.565
Ausgegebene Anteile	319.870
Zurückgenommene Anteile	67.890
Anzahl der am Ende des Berichtszeitraums in Umlauf befindlichen Anteile	526.545

Class A Dist (USD)	
Anzahl der zu Beginn des Berichtszeitraums in Umlauf befindlichen Anteile	62.001
Ausgegebene Anteile	6.700
Zurückgenommene Anteile	19.925
Anzahl der am Ende des Berichtszeitraums in Umlauf befindlichen Anteile	48.776

Die beigefügten Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

# Entwicklung der Anzahl der in Umlauf befindlichen Anteile

(Fortsetzung)

Für den Berichtszeitraum, der zum 30. September 2022 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	1.822.755	Anzahl der zu Beginn des Berichtszeitraums in Umlauf befindlichen Anteile	882.675
Ausgegebene Anteile	464.872	Ausgegebene Anteile	1.445
Zurückgenommene Anteile	573.483	Zurückgenommene Anteile	357.206
Anzahl der am Ende des Berichtszeitraums in Umlauf befindlichen Anteile	1.714.144	Anzahl der am Ende des Berichtszeitraums in Umlauf befindlichen Anteile	526.914
Class I Acc (GBP)		Class I Dist (GBP)	
Anzahl der zu Beginn des Berichtszeitraums in Umlauf befindlichen Anteile	1.476.704	Anzahl der zu Beginn des Berichtszeitraums in Umlauf befindlichen Anteile	381.431
Ausgegebene Anteile	1.000.087	Ausgegebene Anteile	101.303
Zurückgenommene Anteile	266.204	Zurückgenommene Anteile	32.825
Anzahl der am Ende des Berichtszeitraums in Umlauf befindlichen Anteile	2.210.587	Anzahl der am Ende des Berichtszeitraums in Umlauf befindlichen Anteile	449.909
Anteilsklasse A Acc (GBP)		Anteilsklasse A Dist (GBP) <sup>1</sup>	
Anzahl der zu Beginn des Berichtszeitraums in Umlauf befindlichen Anteile	5.529	Anzahl der zu Beginn des Berichtszeitraums in Umlauf befindlichen Anteile	500
Ausgegebene Anteile	–	Ausgegebene Anteile	446
Zurückgenommene Anteile	500	Zurückgenommene Anteile	946
Anzahl der am Ende des Berichtszeitraums in Umlauf befindlichen Anteile	5.029	Anzahl der am Ende des Berichtszeitraums in Umlauf befindlichen Anteile	–
Anteilsklasse S Acc (GBP)		Class S Dist (GBP)	
Anzahl der zu Beginn des Berichtszeitraums in Umlauf befindlichen Anteile	1.888.443	Anzahl der zu Beginn des Berichtszeitraums in Umlauf befindlichen Anteile	16.085.039
Ausgegebene Anteile	237.034	Ausgegebene Anteile	757.395
Zurückgenommene Anteile	594.057	Zurückgenommene Anteile	2.167.733
Anzahl der am Ende des Berichtszeitraums in Umlauf befindlichen Anteile	1.531.420	Anzahl der am Ende des Berichtszeitraums in Umlauf befindlichen Anteile	14.674.701
Anteilsklasse I Acc (EUR)		Anteilsklasse S Acc (EUR)	
Anzahl der zu Beginn des Berichtszeitraums in Umlauf befindlichen Anteile	181.673	Anzahl der zu Beginn des Berichtszeitraums in Umlauf befindlichen Anteile	1.207.786
Ausgegebene Anteile	60.316	Ausgegebene Anteile	–
Zurückgenommene Anteile	11.037	Zurückgenommene Anteile	300.556
Anzahl der am Ende des Berichtszeitraums in Umlauf befindlichen Anteile	230.952	Anzahl der am Ende des Berichtszeitraums in Umlauf befindlichen Anteile	907.230
CHINA DIVIDEND FUND			
Anteilsklasse I Acc (USD)		Class I Dist (USD)	
Anzahl der zu Beginn des Berichtszeitraums in Umlauf befindlichen Anteile	513.725	Anzahl der zu Beginn des Berichtszeitraums in Umlauf befindlichen Anteile	84.594
Ausgegebene Anteile	9.454	Ausgegebene Anteile	2.335
Zurückgenommene Anteile	221.984	Zurückgenommene Anteile	7.827
Anzahl der am Ende des Berichtszeitraums in Umlauf befindlichen Anteile	301.195	Anzahl der am Ende des Berichtszeitraums in Umlauf befindlichen Anteile	79.102

<sup>1</sup> Zum 23. August 2022 geschlossen.

Die beigefügten Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

# Entwicklung der Anzahl der in Umlauf befindlichen Anteile

(Fortsetzung)

Für den Berichtszeitraum, der zum 30. September 2022 endete

## CHINA DIVIDEND FUND (FORTSETZUNG)

Class A Acc (USD)		Class A Dist (USD)	
Anzahl der zu Beginn des Berichtszeitraums in Umlauf befindlichen Anteile	272.993	Anzahl der zu Beginn des Berichtszeitraums in Umlauf befindlichen Anteile	67.083
Ausgegebene Anteile	12.100	Ausgegebene Anteile	865
Zurückgenommene Anteile	59.051	Zurückgenommene Anteile	2.960
Anzahl der am Ende des Berichtszeitraums in Umlauf befindlichen Anteile	226.042	Anzahl der am Ende des Berichtszeitraums in Umlauf befindlichen Anteile	64.988

## PACIFIC TIGER FUND

Anteilsklasse I Acc (USD)		Class I Dist (USD)	
Anzahl der zu Beginn des Berichtszeitraums in Umlauf befindlichen Anteile	11.816.459	Anzahl der zu Beginn des Berichtszeitraums in Umlauf befindlichen Anteile	87.792
Ausgegebene Anteile	405.873	Ausgegebene Anteile	–
Zurückgenommene Anteile	559.718	Zurückgenommene Anteile	51.242
Anzahl der am Ende des Berichtszeitraums in Umlauf befindlichen Anteile	11.662.614	Anzahl der am Ende des Berichtszeitraums in Umlauf befindlichen Anteile	36.550

Class A Acc (USD)		Class I Acc (GBP)	
Anzahl der zu Beginn des Berichtszeitraums in Umlauf befindlichen Anteile	1.655.776	Anzahl der zu Beginn des Berichtszeitraums in Umlauf befindlichen Anteile	1.323.002
Ausgegebene Anteile	48.493	Ausgegebene Anteile	14.405
Zurückgenommene Anteile	255.419	Zurückgenommene Anteile	338.950
Anzahl der am Ende des Berichtszeitraums in Umlauf befindlichen Anteile	1.448.850	Anzahl der am Ende des Berichtszeitraums in Umlauf befindlichen Anteile	998.457

Class I Dist (GBP)		Class A Acc (GBP)	
Anzahl der zu Beginn des Berichtszeitraums in Umlauf befindlichen Anteile	292.386	Anzahl der zu Beginn des Berichtszeitraums in Umlauf befindlichen Anteile	122.323
Ausgegebene Anteile	1.545	Ausgegebene Anteile	5.996
Zurückgenommene Anteile	78.187	Zurückgenommene Anteile	5.910
Anzahl der am Ende des Berichtszeitraums in Umlauf befindlichen Anteile	215.744	Anzahl der am Ende des Berichtszeitraums in Umlauf befindlichen Anteile	122.409

Anteilsklasse I Acc (EUR)		Anteilsklasse I Acc (JPY)	
Anzahl der zu Beginn des Berichtszeitraums in Umlauf befindlichen Anteile	10.253	Anzahl der zu Beginn des Berichtszeitraums in Umlauf befindlichen Anteile	3.470.275
Ausgegebene Anteile	–	Ausgegebene Anteile	152.935
Zurückgenommene Anteile	–	Zurückgenommene Anteile	210.834
Anzahl der am Ende des Berichtszeitraums in Umlauf befindlichen Anteile	10.253	Anzahl der am Ende des Berichtszeitraums in Umlauf befindlichen Anteile	3.412.376

## ASIA INNOVATIVE GROWTH FUND

Anteilsklasse I Acc (USD)		Anteilsklasse S Acc (USD)	
Anzahl der zu Beginn des Berichtszeitraums in Umlauf befindlichen Anteile	1.675.994	Anzahl der zu Beginn des Berichtszeitraums in Umlauf befindlichen Anteile	2.569.587
Ausgegebene Anteile	235.111	Ausgegebene Anteile	–
Zurückgenommene Anteile	6.396	Zurückgenommene Anteile	–
Anzahl der am Ende des Berichtszeitraums in Umlauf befindlichen Anteile	1.904.709	Anzahl der am Ende des Berichtszeitraums in Umlauf befindlichen Anteile	2.569.587

Die beigefügten Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.



# Entwicklung der Anzahl der in Umlauf befindlichen Anteile

(Fortsetzung)

Für den Berichtszeitraum, der zum 30. September 2022 endete

## ASIA INNOVATIVE GROWTH FUND (FORTSETZUNG)

### Anteilsklasse I Acc (GBP)

Anzahl der zu Beginn des Berichtszeitraums in Umlauf befindlichen Anteile	285.089
Ausgegebene Anteile	9.246
Zurückgenommene Anteile	3.993
Anzahl der am Ende des Berichtszeitraums in Umlauf befindlichen Anteile	290.342

## ASIA SUSTAINABLE FUTURE FUND<sup>2</sup>

### Anteilsklasse I Acc (USD)<sup>2</sup>

Anzahl der zu Beginn des Berichtszeitraums in Umlauf befindlichen Anteile	–
Ausgegebene Anteile	515.737
Zurückgenommene Anteile	–
Anzahl der am Ende des Berichtszeitraums in Umlauf befindlichen Anteile	515.737

### Anteilsklasse I Acc (GBP)<sup>2</sup>

Anzahl der zu Beginn des Berichtszeitraums in Umlauf befindlichen Anteile	–
Ausgegebene Anteile	838
Zurückgenommene Anteile	–
Anzahl der am Ende des Berichtszeitraums in Umlauf befindlichen Anteile	838

## CHINA FUND

### Anteilsklasse I Acc (USD)

Anzahl der zu Beginn des Berichtszeitraums in Umlauf befindlichen Anteile	1.012.784
Ausgegebene Anteile	208.843
Zurückgenommene Anteile	276.506
Anzahl der am Ende des Berichtszeitraums in Umlauf befindlichen Anteile	945.121

### Class A Acc (USD)

Anzahl der zu Beginn des Berichtszeitraums in Umlauf befindlichen Anteile	328.011
Ausgegebene Anteile	631.042
Zurückgenommene Anteile	671.319
Anzahl der am Ende des Berichtszeitraums in Umlauf befindlichen Anteile	287.734

### Class S Acc (USD)

Anzahl der zu Beginn des Berichtszeitraums in Umlauf befindlichen Anteile	1.323.251
Ausgegebene Anteile	–
Zurückgenommene Anteile	486.855
Anzahl der am Ende des Berichtszeitraums in Umlauf befindlichen Anteile	836.396

### Class I Acc (GBP)

Anzahl der zu Beginn des Berichtszeitraums in Umlauf befindlichen Anteile	569.453
Ausgegebene Anteile	389.972
Zurückgenommene Anteile	330.260
Anzahl der am Ende des Berichtszeitraums in Umlauf befindlichen Anteile	629.165

### Anteilsklasse A Acc (GBP)

Anzahl der zu Beginn des Berichtszeitraums in Umlauf befindlichen Anteile	28.249
Ausgegebene Anteile	12.991
Zurückgenommene Anteile	4.110
Anzahl der am Ende des Berichtszeitraums in Umlauf befindlichen Anteile	37.130

### Anteilsklasse 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

## CHINA A-SHARE FUND<sup>2</sup>

### Anteilsklasse I Acc (USD)<sup>2</sup>

Anzahl der zu Beginn des Berichtszeitraums in Umlauf befindlichen Anteile	–
Ausgegebene Anteile	499.000
Zurückgenommene Anteile	–
Anzahl der am Ende des Berichtszeitraums in Umlauf befindlichen Anteile	499.000

### Anteilsklasse I Acc (GBP)<sup>2</sup>

Anzahl der zu Beginn des Berichtszeitraums in Umlauf befindlichen Anteile	–
Ausgegebene Anteile	838
Zurückgenommene Anteile	–
Anzahl der am Ende des Berichtszeitraums in Umlauf befindlichen Anteile	838

<sup>2</sup> Geschäftstätigkeit am 21. Juli 2022 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 2022 endete

## INDIA FUND

Anteilstklasse I Acc (USD)		Class A Acc (USD)	
Anzahl der zu Beginn des Berichtszeitraums in Umlauf befindlichen Anteile	518.144	Anzahl der zu Beginn des Berichtszeitraums in Umlauf befindlichen Anteile	214.125
Ausgegebene Anteile	13.689	Ausgegebene Anteile	11.585
Zurückgenommene Anteile	122.998	Zurückgenommene Anteile	77.351
Anzahl der am Ende des Berichtszeitraums in Umlauf befindlichen Anteile	408.835	Anzahl der am Ende des Berichtszeitraums in Umlauf befindlichen Anteile	148.359

  

Anteilstklasse 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	203.672
Ausgegebene Anteile	–	Ausgegebene Anteile	88.723
Zurückgenommene Anteile	–	Zurückgenommene Anteile	31.609
Anzahl der am Ende des Berichtszeitraums in Umlauf befindlichen Anteile	358	Anzahl der am Ende des Berichtszeitraums in Umlauf befindlichen Anteile	260.786

  

Class A Acc (GBP)	
Anzahl der zu Beginn des Berichtszeitraums in Umlauf befindlichen Anteile	138.929
Ausgegebene Anteile	26.811
Zurückgenommene Anteile	39.915
Anzahl der am Ende des Berichtszeitraums in Umlauf befindlichen Anteile	125.825

## JAPAN FUND

Anteilstklasse I Acc (USD)		Class A Acc (USD)	
Anzahl der zu Beginn des Berichtszeitraums in Umlauf befindlichen Anteile	8.316.984	Anzahl der zu Beginn des Berichtszeitraums in Umlauf befindlichen Anteile	851.247
Ausgegebene Anteile	1.015.299	Ausgegebene Anteile	87.350
Zurückgenommene Anteile	1.756.828	Zurückgenommene Anteile	105.260
Anzahl der am Ende des Berichtszeitraums in Umlauf befindlichen Anteile	7.575.455	Anzahl der am Ende des Berichtszeitraums in Umlauf befindlichen Anteile	833.337

  

Class 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	369.446
Ausgegebene Anteile	–	Ausgegebene Anteile	3.228
Zurückgenommene Anteile	–	Zurückgenommene Anteile	19.399
Anzahl der am Ende des Berichtszeitraums in Umlauf befindlichen Anteile	432	Anzahl der am Ende des Berichtszeitraums in Umlauf befindlichen Anteile	353.275

  

Anteilstklasse I Acc (GBP)		Class I Acc (EUR) Hedged	
Anzahl der zu Beginn des Berichtszeitraums in Umlauf befindlichen Anteile	2.288.772	Anzahl der zu Beginn des Berichtszeitraums in Umlauf befindlichen Anteile	9.570
Ausgegebene Anteile	191.811	Ausgegebene Anteile	35.494
Zurückgenommene Anteile	459.430	Zurückgenommene Anteile	35.512
Anzahl der am Ende des Berichtszeitraums in Umlauf befindlichen Anteile	2.021.153	Anzahl der am Ende des Berichtszeitraums in Umlauf befindlichen Anteile	9.552

# Entwicklung der Anzahl der in Umlauf befindlichen Anteile

(Fortsetzung)

Für den Berichtszeitraum, der zum 30. September 2022 endete

## ASIA SMALL COMPANIES FUND

Anteilsklasse I Acc (USD)		Class A Acc (USD)	
Anzahl der zu Beginn des Berichtszeitraums in Umlauf befindlichen Anteile	1.567.750	Anzahl der zu Beginn des Berichtszeitraums in Umlauf befindlichen Anteile	771.092
Ausgegebene Anteile	179.250	Ausgegebene Anteile	593.156
Zurückgenommene Anteile	245.888	Zurückgenommene Anteile	382.648
Anzahl der am Ende des Berichtszeitraums in Umlauf befindlichen Anteile	1.501.112	Anzahl der am Ende des Berichtszeitraums in Umlauf befindlichen Anteile	981.600

  

Anteilsklasse I Acc (GBP)		Anteilsklasse I Acc (EUR)	
Anzahl der zu Beginn des Berichtszeitraums in Umlauf befindlichen Anteile	758.672	Anzahl der zu Beginn des Berichtszeitraums in Umlauf befindlichen Anteile	925.412
Ausgegebene Anteile	354.536	Ausgegebene Anteile	28.151
Zurückgenommene Anteile	138.829	Zurückgenommene Anteile	37.840
Anzahl der am Ende des Berichtszeitraums in Umlauf befindlichen Anteile	974.379	Anzahl der am Ende des Berichtszeitraums in Umlauf befindlichen Anteile	915.723

## CHINA SMALL COMPANIES FUND

Anteilsklasse I Acc (USD)		Class A Acc (USD)	
Anzahl der zu Beginn des Berichtszeitraums in Umlauf befindlichen Anteile	6.031.047	Anzahl der zu Beginn des Berichtszeitraums in Umlauf befindlichen Anteile	3.370.500
Ausgegebene Anteile	1.228.589	Ausgegebene Anteile	264.759
Zurückgenommene Anteile	1.001.400	Zurückgenommene Anteile	768.978
Anzahl der am Ende des Berichtszeitraums in Umlauf befindlichen Anteile	6.258.236	Anzahl der am Ende des Berichtszeitraums in Umlauf befindlichen Anteile	2.866.281

  

Anteilsklasse S Acc (USD)		Class I Acc (GBP)	
Anzahl der zu Beginn des Berichtszeitraums in Umlauf befindlichen Anteile	11.621.012	Anzahl der zu Beginn des Berichtszeitraums in Umlauf befindlichen Anteile	2.863.725
Ausgegebene Anteile	194.005	Ausgegebene Anteile	511.744
Zurückgenommene Anteile	4.862.873	Zurückgenommene Anteile	547.150
Anzahl der am Ende des Berichtszeitraums in Umlauf befindlichen Anteile	6.952.144	Anzahl der am Ende des Berichtszeitraums in Umlauf befindlichen Anteile	2.828.319

  

Anteilsklasse S Acc (GBP)		Anteilsklasse A Acc (EUR)	
Anzahl der zu Beginn des Berichtszeitraums in Umlauf befindlichen Anteile	1.631.664	Anzahl der zu Beginn des Berichtszeitraums in Umlauf befindlichen Anteile	233.117
Ausgegebene Anteile	9.508	Ausgegebene Anteile	10.437
Zurückgenommene Anteile	45.634	Zurückgenommene Anteile	32.855
Anzahl der am Ende des Berichtszeitraums in Umlauf befindlichen Anteile	1.595.538	Anzahl der am Ende des Berichtszeitraums in Umlauf befindlichen Anteile	210.699

  

Anteilsklasse S Acc (EUR)	
Anzahl der zu Beginn des Berichtszeitraums in Umlauf befindlichen Anteile	95.689
Ausgegebene Anteile	5.573
Zurückgenommene Anteile	51.836
Anzahl der am Ende des Berichtszeitraums in Umlauf befindlichen Anteile	49.426

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

Werte je Anteil in der Währung der Anteilsklasse

	Stand: 30. September 2022	Stand: 31. März 2022	Stand: 31. März 2021
<b>ASIA TOTAL RETURN BOND FUND</b>			
<b>Nettovermögen</b>	58.399.264	65.328.296	77.412.104
<b>Netto-Inventarwert je Anteil</b>			
I Acc (USD)	10,17	11,63	12,66
I Dist (USD)	6,48	7,60	8,75
A Acc (USD)	9,74	11,17	12,25
A Dist (USD)	6,18	7,27	8,42
S Dist (USD)	7,64	8,94	10,25
S Acc (JPY)	1.066,04	1.023,30	1.011,69
<b>In Umlauf befindliche Anteile</b>			
I Acc (USD)	24.771	30.991	160.939
I Dist (USD)	74.617	48.516	213.590
A Acc (USD)	177.651	178.553	173.726
A Dist (USD)	133.035	133.095	133.599
S Dist (USD)	4.970.679	4.970.679	4.970.679
S Acc (JPY)	2.324.226	2.045.477	2.113.000
<b>ASIA CREDIT OPPORTUNITIES FUND</b>			
<b>Nettovermögen</b>	25.421.170	29.019.425	22.172.071
<b>Netto-Inventarwert je Anteil</b>			
I Dist (USD)	7,13	8,15	9,48
A Dist (USD)	6,83	7,83	9,16
I Dist (GBP)	9,77	9,37	10,39
<b>In Umlauf befindliche Anteile</b>			
I Dist (USD)	2.708.954	2.636.292	1.405.875
A Dist (USD)	375.212	400.303	384.604
I Dist (GBP)	328.883	357.078	371.829
<b>ASIA DIVIDEND FUND</b>			
<b>Nettovermögen</b>	127.808.169	181.629.856	232.395.569
<b>Netto-Inventarwert je Anteil</b>			
I Acc (USD)	16,07	20,30	23,89
I Dist (USD)	12,03	15,40	18,44
A Acc (USD)	14,91	18,91	22,47
A Dist (USD)	11,42	14,69	17,74
I Acc (GBP)	21,89	23,24	26,09
I Dist (GBP)	16,44	17,70	20,20
A Acc (GBP)	20,42	21,79	24,68
A Dist (GBP)	15,55	16,82	19,38
I Acc (EUR)	10,84	12,02	13,40
<b>In Umlauf befindliche Anteile</b>			
I Acc (USD)	2.341.199	2.712.673	2.914.737
I Dist (USD)	1.166.443	1.221.586	975.058
A Acc (USD)	1.906.557	1.998.111	2.433.449
A Dist (USD)	757.967	842.047	757.662
I Acc (GBP)	189.023	214.119	225.653
I Dist (GBP)	1.624.678	1.867.262	1.949.986
A Acc (GBP)	175.050	191.999	232.896
A Dist (GBP)	39.985	38.847	44.471
I Acc (EUR)	33.940	100.348	331.513

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 2022	Stand: 31. März 2022	Stand: 31. März 2021
<b>ASIA EX JAPAN DIVIDEND FUND</b>			
<b>Nettovermögen</b>	443.290.533	535.629.559	407.629.711
<b>Netto-Inventarwert je Anteil</b>			
I Acc (USD)	18,14	22,33	24,79
I Dist (USD)	15,13	18,89	21,31
A Acc (USD)	17,31	21,40	23,97
A Dist (USD)	13,83	17,35	19,75
S Acc (USD)	11,85	14,57	16,15
S Dist (USD)	10,45	13,07	14,75
I Acc (GBP)	24,67	25,53	27,02
I Dist (GBP)	20,72	21,74	23,36
A Acc (GBP)	11,12	11,57	12,35
A Dist (GBP) <sup>1</sup>	–	11,28	12,26
S Acc (GBP)	14,33	14,82	15,66
S Dist (GBP)	12,80	13,43	14,44
I Acc (EUR)	11,56	12,49	13,13
S Acc (EUR)	11,61	12,53	13,14
<b>In Umlauf befindliche Anteile</b>			
I Acc (USD)	4.395.337	2.875.135	1.021.493
I Dist (USD)	526.545	274.565	38.934
A Acc (USD)	815.962	1.260.962	509.044
A Dist (USD)	48.776	62.001	38.674
S Acc (USD)	1.714.144	1.822.755	1.082.700
S Dist (USD)	526.914	882.675	869.736
I Acc (GBP)	2.210.587	1.476.704	250.930
I Dist (GBP)	449.909	381.431	217.355
A Acc (GBP)	5.029	5.529	500
A Dist (GBP) <sup>1</sup>	–	500	500
S Acc (GBP)	1.531.420	1.888.443	1.334.843
S Dist (GBP)	14.674.701	16.085.039	14.645.522
I Acc (EUR)	230.952	181.673	115.653
S Acc (EUR)	907.230	1.207.786	556
<b>CHINA DIVIDEND FUND</b>			
<b>Nettovermögen</b>	9.961.479	16.670.988	19.150.586
<b>Netto-Inventarwert je Anteil</b>			
I Acc (USD)	16,01	18,77	22,32
I Dist (USD)	12,44	14,86	18,25
A Acc (USD)	15,08	17,76	21,28
A Dist (USD)	11,45	13,73	16,99
<b>In Umlauf befindliche Anteile</b>			
I Acc (USD)	301.195	513.725	512.274
I Dist (USD)	79.102	84.594	88.499
A Acc (USD)	226.042	272.993	229.756
A Dist (USD)	64.988	67.083	71.493

<sup>1</sup> Zum 23. August 2022 geschlossen.

Die beigefügten Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

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

Werte je Anteil in der Währung der Anteilsklasse

Stand: 30. September 2022

Stand: 31. März 2022

Stand: 31. März 2021

	Stand: 30. September 2022	Stand: 31. März 2022	Stand: 31. März 2021
<b>PACIFIC TIGER FUND</b>			
<b>Nettovermögen</b>	293.061.756	387.704.287	526.354.276
<b>Netto-Inventarwert je Anteil</b>			
I Acc (USD)	17,36	21,72	25,21
I Dist (USD)	10,24	12,81	15,03
A Acc (USD)	15,50	19,47	22,80
I Acc (GBP)	23,70	24,93	27,59
I Dist (GBP)	15,65	16,46	18,40
A Acc (GBP)	22,05	23,31	26,01
I Acc (EUR)	10,70	11,75	12,90
I Acc (JPY)	1.473,77	1.550,00	1.638,19
<b>In Umlauf befindliche Anteile</b>			
I Acc (USD)	11.662.614	11.816.459	13.001.642
I Dist (USD)	36.550	87.792	429.051
A Acc (USD)	1.448.850	1.655.776	1.801.250
I Acc (GBP)	998.457	1.323.002	1.770.035
I Dist (GBP)	215.744	292.386	1.257.947
A Acc (GBP)	122.409	122.323	88.994
I Acc (EUR)	10.253	10.253	19.000
I Acc (JPY)	3.412.376	3.470.275	3.281.334
<b>ASIA INNOVATIVE GROWTH FUND</b>			
<b>Nettovermögen</b>	28.996.182	32.816.319	9.792.057
<b>Netto-Inventarwert je Anteil</b>			
I Acc (USD)	5,94	7,07	9,79
S Acc (USD) <sup>2</sup>	5,95	7,08	entf.
I Acc (GBP)	7,43	7,44	9,81
<b>In Umlauf befindliche Anteile</b>			
I Acc (USD)	1.904.709	1.675.994	999.000
S Acc (USD) <sup>2</sup>	2.569.587	2.569.587	entf.
I Acc (GBP)	290.342	285.089	726
<b>ASIA SUSTAINABLE FUTURE FUND*</b>			
<b>Nettovermögen</b>	4.439.621	entf.	entf.
<b>Netto-Inventarwert je Anteil</b>			
I Acc (USD) <sup>3</sup>	8,59	entf.	entf.
I Acc (GBP) <sup>3</sup>	9,28	entf.	entf.
<b>In Umlauf befindliche Anteile</b>			
I Acc (USD) <sup>3</sup>	515.737	entf.	entf.
I Acc (GBP) <sup>3</sup>	838	entf.	entf.
<b>CHINA FUND</b>			
<b>Nettovermögen</b>	76.192.568	100.325.825	153.845.923
<b>Netto-Inventarwert je Anteil</b>			
I Acc (USD)	14,69	18,35	26,19
A Acc (USD)	12,84	16,11	23,17
S Acc (USD)	8,33	10,40	14,80
I Acc (GBP)	19,07	20,04	27,27
A Acc (GBP)	17,75	18,74	25,70
S Acc (JPY)	1.089,81	1.143,80	1.482,73
<b>In Umlauf befindliche Anteile</b>			
I Acc (USD)	945.121	1.012.784	1.354.874
A Acc (USD)	287.734	328.011	386.745
S Acc (USD)	836.396	1.323.251	1.323.251
I Acc (GBP)	629.165	569.453	583.244
A Acc (GBP)	37.130	28.249	27.607
S Acc (JPY)	5.000.000	5.000.000	5.000.000

\* Der Teilfonds wurde am 21. Juli 2022 aufgelegt.

<sup>2</sup> Geschäftstätigkeit am 27. Mai 2021 aufgenommen.

<sup>3</sup> Geschäftstätigkeit am 21. Juli 2022 aufgenommen.

Die beigefügten Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

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

Werte je Anteil in der Währung der Anteilsklasse

	Stand: 30. September 2022	Stand: 31. März 2022	Stand: 31. März 2021
<b>CHINA A-SHARE FUND*</b>			
<b>Nettovermögen</b>	4.344.244	entf.	entf.
<b>Netto-Inventarwert je Anteil</b>			
I Acc (USD) <sup>3</sup>	8,69	entf.	entf.
I Acc (GBP) <sup>3</sup>	9,38	entf.	entf.
<b>In Umlauf befindliche Anteile</b>			
I Acc (USD) <sup>3</sup>	499.000	entf.	entf.
I Acc (GBP) <sup>3</sup>	838	entf.	entf.
<b>INDIA FUND</b>			
<b>Nettovermögen</b>	23.764.217	26.952.333	29.007.979
<b>Netto-Inventarwert je Anteil</b>			
I Acc (USD)	20,70	21,11	19,13
A Acc (USD)	18,83	19,80	18,08
S Acc (USD)	17,71	18,51	16,73
I Acc (GBP)	30,18	25,77	22,26
A Acc (GBP)	27,45	24,15	21,03
<b>In Umlauf befindliche Anteile</b>			
I Acc (USD)	408.835	518.144	618.393
A Acc (USD)	148.359	214.125	211.405
S Acc (USD)	358	358	358
I Acc (GBP)	260.786	203.672	297.524
A Acc (GBP)	125.825	138.929	146.177
<b>JAPAN FUND</b>			
<b>Nettovermögen</b>	143.037.915	202.021.966	187.100.761
<b>Netto-Inventarwert je Anteil</b>			
I Acc (USD)	12,00	15,49	17,42
A Acc (USD)	11,43	14,82	16,79
S Acc (USD)	12,32	15,91	17,88
I Acc (USD) Hedged	14,77	15,88	16,26
I Acc (GBP)	16,71	18,15	19,45
I Acc (EUR) Hedged	13,34	14,37	14,91
<b>In Umlauf befindliche Anteile</b>			
I Acc (USD)	7.575.455	8.316.984	7.123.628
A Acc (USD)	833.337	851.247	750.250
S Acc (USD)	432	432	432
I Acc (USD) Hedged	353.275	369.446	141.014
I Acc (GBP)	2.021.153	2.288.772	1.790.681
I Acc (EUR) Hedged	9.552	9.570	9.552
<b>ASIA SMALL COMPANIES FUND</b>			
<b>Nettovermögen</b>	82.595.523	85.598.071	40.425.540
<b>Netto-Inventarwert je Anteil</b>			
I Acc (USD)	18,11	20,89	19,17
A Acc (USD)	17,03	19,74	18,27
I Acc (GBP)	25,99	25,22	22,05
I Acc (EUR)	12,02	12,17	10,57
<b>In Umlauf befindliche Anteile</b>			
I Acc (USD)	1.501.112	1.567.750	646.843
A Acc (USD)	981.600	771.092	757.465
I Acc (GBP)	974.379	758.672	264.284
I Acc (EUR)	915.723	925.412	496.942

\* Der Teilfonds wurde am 21. Juli 2022 aufgelegt.

<sup>3</sup> Geschäftstätigkeit am 21. Juli 2022 aufgenommen.

Die beigefügten Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

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

Werte je Anteil in der Währung der Anteilsklasse

	Stand: 30. September 2022	Stand: 31. März 2022	Stand: 31. März 2021
<b>CHINA SMALL COMPANIES FUND</b>			
<b>Nettovermögen</b>	339.769.545	517.414.003	538.770.209
<b>Netto-Inventarwert je Anteil</b>			
I Acc (USD)	22,45	29,24	37,41
A Acc (USD)	21,06	27,54	35,51
S Acc (USD)	10,84	14,09	17,93
I Acc (GBP)	12,28	13,46	16,42
S Acc (GBP)	13,36	14,60	17,72
A Acc (EUR) <sup>4</sup>	6,42	7,37	entf.
S Acc (EUR) <sup>4</sup>	6,52	7,44	entf.
<b>In Umlauf befindliche Anteile</b>			
I Acc (USD)	6.258.236	6.031.047	6.109.864
A Acc (USD)	2.866.281	3.370.500	3.088.399
S Acc (USD)	6.952.144	11.621.012	6.592.119
I Acc (GBP)	2.828.319	2.863.725	2.044.174
S Acc (GBP)	1.595.538	1.631.664	1.478.874
A Acc (EUR) <sup>4</sup>	210.699	233.117	entf.
S Acc (EUR) <sup>4</sup>	49.426	95.689	entf.

<sup>4</sup> Geschäftstätigkeit am 15. Juli 2021 aufgenommen.

Die beigefügten Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.



# Erläuterungen zu den Jahresabschlüssen

Stand: 30. September 2022

## 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 luxemburgischen Gesetzes vom 17. Dezember 2010 zur Umsetzung der Richtlinie 2014/91/EU des Europäischen Parlaments («OGAW-V-Richtlinie») und des Rates vom 23. Juli 2014 zur Änderung der Richtlinie 2009/65/EG zur Koordinierung der Rechts- und Verwaltungsvorschriften betreffend bestimmte Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren («OGAW») zugelassen ist. Der Fonds wurde am 5. Februar 2010 gegründet.

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

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

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

Der Asia Total Return Bond Fund, der Asia Credit Opportunities Fund, der Asia Dividend Fund, der China Dividend Fund, der Asia Innovative Growth Fund, der India Fund, der Asia Small Companies Fund und der China Small Companies Fund fallen in den Geltungsbereich von Artikel 6 der Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (Sustainable Finance Disclosure Regulation, SFDR). Zum Juni 2022 fallen der Pacific Tiger Fund, der China Fund, der Japan Fund, der Asia ex Japan Dividend Fund und der China A-Share Fund in den Geltungsbereich von Artikel 8 der SFDR. Zum Juni 2022 fällt der Asia Sustainable Future Fund in den Geltungsbereich von Artikel 9 der SFDR.

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

Jeder Teilfonds bietet die folgenden Anteilsklassen an:

Teilfonds	Anteilsklassen
Asia Total Return Bond Fund	I Acc (USD); I Dist (USD); A Acc (USD); A Dist (USD); S Dist (USD); S Acc (JPY);
Asia Credit Opportunities Fund	I Dist (USD); A Dist (USD); I Dist (GBP);
Asia Dividend Fund	I Acc (USD); I Dist (USD); A Acc (USD); A Dist (USD); I Acc (GBP); I Dist (GBP); A Acc (GBP); A Dist (GBP); I Acc (EUR);
Asia ex Japan Dividend Fund	I Acc (USD); I Dist (USD); A Acc (USD); A Dist (USD); S Acc (USD); S Dist (USD); I Acc (GBP); I Dist (GBP); A Acc (GBP); S Acc (GBP); S Dist (GBP); I Acc (EUR); S Acc (EUR);
China Dividend Fund	I Acc (USD); I Dist (USD); A Acc (USD); A Dist (USD);
Pacific Tiger Fund	I Acc (USD); I Dist (USD); A Acc (USD); I Acc (GBP); I Dist (GBP); A Acc (GBP); I Acc (EUR); I Acc (JPY);
Asia Innovative Growth Fund	I Acc (USD); S Acc (USD); I Acc (GBP);
Asia Sustainable Future Fund <sup>1</sup>	I Acc (USD) <sup>1</sup> ; I Acc (GBP) <sup>1</sup> ;
China Fund	I Acc (USD); A Acc (USD); S Acc (USD); I Acc (GBP); A Acc (GBP); S Acc (JPY);
China A-Share Fund <sup>1</sup>	I Acc (USD) <sup>1</sup> ; I Acc (GBP) <sup>1</sup> ;
India Fund	I Acc (USD); A Acc (USD); S Acc (USD); I Acc (GBP); A Acc (GBP);
Japan Fund	I Acc (USD); A Acc (USD); S Acc (USD); I Acc (USD) Hedged; I Acc (GBP); I Acc (EUR) Hedged; S Acc (EUR) Hedged <sup>2</sup> ;
Asia Small Companies Fund	I Acc (USD); A Acc (USD); I Acc (GBP); I Acc (EUR);
China Small Companies Fund	I Acc (USD); A Acc (USD); S Acc (USD); I Acc (GBP); S Acc (GBP); A Acc (EUR); S Acc (EUR);

<sup>1</sup> Geschäftstätigkeit am 21. Juli 2022 aufgenommen.

<sup>2</sup> Still seit dem 24. Juli 2019.

# Erläuterungen zu den Jahresabschlüssen *(Fortsetzung)*

*Stand: 30. September 2022*

## 1. ALLGEMEINES *(Fortsetzung)*

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

## 2. ZUSAMMENFASSUNG DER GRUNDLEGENDEN BUCHFÜHRUNGS- UND RECHNUNGSMETHODEN

### A) DARSTELLUNG DER JAHRESABSCHLÜSSE

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

### B) 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 Wertpapiere. 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.

# Erläuterungen zu den Jahresabschlüssen *(Fortsetzung)*

*Stand: 30. September 2022*

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

### E) DEVISENTERMINKONTRAKTE

Ein Devisenterminkontrakt ist eine Vereinbarung zum Kauf oder zum Verkauf eines bestimmten Fremdwährungsbetrags zu einem festgelegten Kurs zu oder vor einem vereinbarten zukünftigen Termin. Die Bewertung ausstehender Devisenterminkontrakte erfolgt unter Bezugnahme auf 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.

### F) ZINSSWAP-VERTRÄGE

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

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

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

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

### G) UMRECHNUNG VON FREMDWÄHRUNG

Die Bücher und Akten des Fonds werden in USD geführt.

Auf Fremdwährungen lautende Transaktionen werden zu aktuellen, massgeblichen Wechselkursen am Transaktionsdatum eingetragen. Sämtliche auf Fremdwährung lautenden Vermögenswerte und Verbindlichkeiten werden zu den am 30. September 2022 geltenden Wechselkursen in USD umgerechnet.

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

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

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

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

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

### 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.

# Erläuterungen zu den Jahresabschlüssen (Fortsetzung)

Stand: 30. September 2022

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

### 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.

### 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 2022:

Australischer Dollar (AUD)	1,5467	Hongkong-Dollar (HKD)	7,8500	Philippinischer Peso (PHP)	58,625
Bangladeschische Taka (BDT)	101,2500	Indonesische Rupiah (IDR)	15.227,5	Singapur Dollar (SGD)	1,4363
Chinesischer Yuan Renminbi (CNY)	7,1241	Indische Rupie (INR)	81,3513	Thailändischer Baht (THB)	37,72
Chinesischer Yuan (CNY)	7,0912	Japanischer Yen (JPY)	144,6250	Neuer Taiwan-Dollar (TWD)	31,749
Euro (EUR)	1,0261	Südkoreanischer Won (KRW)	1.430,7000	Vietnamesischer Dong (VND)	23.865
Britisches Pfund (GBP)	0,9057	Malaysischer Ringgit (MYR)	4,6370		

## 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.

# Erläuterungen zu den Jahresabschlüssen *(Fortsetzung)*

Stand: 30. September 2022

## 4. MANAGEMENT- UND VERWALTUNGSGEBÜHREN *(Fortsetzung)*

	Managementgebühren	Anteilstklassen
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);
	0,75%	I Acc (USD); I Dist (USD); I Acc (GBP); I Dist (GBP); I Acc (EUR);
Asia Dividend Fund	1,25%	A Acc (USD); A Dist (USD); A Acc (GBP); A Dist (GBP);
	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);
Asia ex Japan Dividend Fund	0,75%	I Acc (USD); I Dist (USD);
	1,25%	A Acc (USD); A Dist (USD);
	0,75%	I Acc (USD); I Dist (USD); I Acc (GBP); I Dist (GBP); I Acc (JPY); I Acc (EUR);
Pacific Tiger Fund	1,25%	A Acc (USD); A Acc (GBP);
	0,75%	I Acc (USD); S Acc (USD); I Acc (GBP);
	0,75%	I Acc (USD)**; I Acc (GBP)**;
Asia Innovative Growth Fund	0,75%	I Acc (USD); S Acc (USD); I Acc (GBP); S Acc (JPY);
	1,25%	A Acc (USD); A Acc (GBP);
	0,75%	I Acc (USD)**; I Acc (GBP)**;
China Fund	0,75%	I Acc (USD); S Acc (USD); I Acc (GBP); S Acc (JPY);
	1,25%	A Acc (USD); A Acc (GBP);
	0,75%	I Acc (USD)**; I Acc (GBP)**;
China A-Share Fund*	0,75%	I Acc (USD); S Acc (USD); I Acc (GBP);
	1,25%	A Acc (USD); A Acc (GBP);
	0,75%	I Acc (USD); S Acc (USD); I Acc (USD) Hedged; I Acc (GBP); I Acc (EUR) Hedged;
Japan Fund	1,25%	A Acc (USD);
	1,00%	I Acc (USD); I Acc (EUR); I Acc (GBP);
	1,50%	A Acc (USD);
Asia 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);
	1,00%	I Acc (USD); S Acc (USD); I Acc (GBP); S Acc (GBP); S Acc (EUR);
China Small Companies Fund	1,50%	A Acc (USD); A Acc (EUR);

\* Der Teilfonds wurde am 21. Juli 2022 aufgelegt.

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

Zusätzlich dazu erhält die Anlageverwaltungsgesellschaft eine Verwaltungsgebühr, die monatlich rückwirkend zu zahlen ist und jährlich bis zu 0,25% des Netto-Inventarwerts des jeweiligen Teilfonds entsprechen kann, der für jeden Bewertungstag ermittelt wird. Die Verwaltungsgebühr ist für die für jeden Teilfonds erbrachten Verwaltungsdienstleistungen zahlbar.

# Erläuterungen zu den Jahresabschlüssen *(Fortsetzung)*

*Stand: 30. September 2022*

## 5. GEBÜHREN FÜR DEPOTBANK UND TRANSFERSTELLE

Die Depotbank und der Verwaltungsbevollmächtigte erhalten vom Fonds Gesamtgebühren, von denen allgemein erwartet wird, dass sie maximal 0,5% pro Jahr des Gesamtnettovermögens eines jedes Teilfonds betragen. Darin nicht enthalten sind nicht standardmässige Dienstleistungen sowie angemessene Kosten, die der Depotbank und der Verwaltungsstelle ordnungsgemäss entstanden sind. Soweit die an die Depotbank und die Verwaltungsstelle gezahlten Gebühren den genannten Höchstbetrag überschreiten, unterliegt jeder Teilfonds weiterhin der maximalen Gesamtkostenquote für diesen Teilfonds, wie im Anhang des Verkaufsprospekts des Fonds dargelegt. Die Gebühren, mit denen jeder Teilfonds tatsächlich belastet wird, werden in der Aufwands- und Ertragsrechnung und der Veränderung des Nettovermögens des Teilfonds offengelegt. Die Gebühren der Depotbank und der Verwaltungsstelle sind monatlich rückwirkend zahlbar. Transaktionsgebühren werden separat berechnet.

## 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 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 2022 bis 30. September 2022 auf 35.000 EUR.

## 9. BESTEUERUNG

### A) TAXE D'ABONNEMENT

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

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

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

### B) RÜCKSTELLUNGEN FÜR AUSLÄNDISCHE STEUERN

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

# Erläuterungen zu den Jahresabschlüssen (Fortsetzung)

Stand: 30. September 2022

## 10. TRANSAKTIONSKOSTEN

Für den am 30. September 2022 endenden Berichtszeitraum entstanden dem Fonds folgende Transaktionskosten, die als Maklergebühren und -courtage und Gebühren für Depotbankgeschäfte in Bezug auf den Kauf und Verkauf von übertragbaren Wertpapieren oder anderen zulässigen Vermögenswerten definiert wurden:

Teilfonds (USD)	Maklergebühren und -courtage	Gebühren für Depotbankgeschäfte	Summe Transaktionskosten
Asia Total Return Bond Fund	11.537	1.914	13.451
Asia Credit Opportunities Fund	–	1.464	1.464
Asia Dividend Fund	159.794	5.161	164.955
Asia ex Japan Dividend Fund	630.965	14.468	645.433
China Dividend Fund	30.029	12.998	43.027
Pacific Tiger Fund	133.432	16.852	150.284
Asia Innovative Growth Fund	71.219	10.966	82.185
Asia Sustainable Future Fund*	6.889	2.065	8.954
China Fund	82.063	11.977	94.040
China A-Share Fund*	3.249	2.065	5.314
India Fund	44.236	–	44.236
Japan Fund	132.519	–	132.519
Asia Small Companies Fund	90.529	19.563	110.092
China Small Companies Fund	748.322	21.706	770.028

\* Der Teilfonds wurde am 21. Juli 2022 aufgelegt.

## 11. TRANSAKTIONEN MIT VERBUNDENEN PERSONEN

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

## 12. SOFT-DOLLAR-VEREINBARUNGEN

Die Anlageverwaltungsgesellschaft kann mit einer anderen Person oder über eine andere Person, mit der die Anlageverwaltungsgesellschaft oder ein mit der Anlageverwaltungsgesellschaft verbundenes Unternehmen Vereinbarungen getroffen hat, denen zufolge diese Person der Anlageverwaltungsgesellschaft und/oder einer verbundenen Partei von Zeit zu Zeit Waren, Dienstleistungen oder andere Vergütungen wie Research- und Beratungsdienste oder spezialisierte Computer-Hardware oder -Software bereitstellt oder zukommen lässt, Geschäfte tätigen. Für solche Waren oder Dienstleistungen können zwar keine Direktzahlungen geleistet werden, aber die Anlageverwaltungsgesellschaft kann dieser Person Geschäftsgelegenheiten verschaffen, vorausgesetzt, diese Person hat sich damit einverstanden erklärt, bei der Durchführung der Geschäfte die üblichen Best-Practice-Verfahren zu beachten, und vorausgesetzt, es handelt sich bei den erbrachten Dienstleistungen um Dienstleistungen im Zusammenhang mit der Erbringung von Anlagedienstleistungen zugunsten des Fonds. Der monetäre Gesamtwert dieser Vereinbarungen belief sich für den Berichtszeitraum zum 30. September 2022 auf 122.587 USD.

## 13. DIVIDENDEN

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

Die 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.

# Erläuterungen zu den Jahresabschlüssen (Fortsetzung)

Stand: 30. September 2022

## 13. DIVIDENDEN (Fortsetzung)

Folgende Dividendenzahlungen wurden in den zwölf Monaten bis zum 30. September 2022 getätigt:

	Ex-Dividende-Datum	Datum der Dividendenzahlung	Dividende pro Aktie	Dividendenausschüttung aus ausschüttungsfähigen Nettoerträgen für den Zeitraum (%)	Dividendenausschüttung aus Kapital oder effektiv aus Kapital (%)
<b>ASIA TOTAL RETURN BOND FUND</b>					
I Dist (USD)	26.10.2021	02.11.2021	0,041983	entf. <sup>1</sup>	entf. <sup>1</sup>
I Dist (USD)	18.11.2021	29.11.2021	0,041983	entf. <sup>1</sup>	entf. <sup>1</sup>
I Dist (USD)	15.12.2021	30.12.2021	0,041983	entf. <sup>1</sup>	entf. <sup>1</sup>
I Dist (USD)	25.01.2022	01.02.2022	0,028387	entf. <sup>1</sup>	entf. <sup>1</sup>
I Dist (USD)	23.02.2022	02.03.2022	0,028387	entf. <sup>1</sup>	entf. <sup>1</sup>
I Dist (USD)	29.03.2022	05.04.2022	0,028387	entf. <sup>1</sup>	entf. <sup>1</sup>
I Dist (USD)	26.04.2022	03.05.2022	0,028387	entf. <sup>1</sup>	entf. <sup>1</sup>
I Dist (USD)	24.05.2022	31.05.2022	0,028387	entf. <sup>1</sup>	entf. <sup>1</sup>
I Dist (USD)	28.06.2022	05.07.2022	0,028387	entf. <sup>1</sup>	entf. <sup>1</sup>
I Dist (USD)	26.07.2022	02.08.2022	0,028387	entf. <sup>1</sup>	entf. <sup>1</sup>
I Dist (USD)	25.08.2022	01.09.2022	0,028387	entf. <sup>1</sup>	entf. <sup>1</sup>
I Dist (USD)	28.09.2022	05.10.2022	0,028387	entf. <sup>1</sup>	entf. <sup>1</sup>
A Dist (USD)	26.10.2021	02.11.2021	0,040471	entf. <sup>1</sup>	entf. <sup>1</sup>
A Dist (USD)	18.11.2021	29.11.2021	0,040471	entf. <sup>1</sup>	entf. <sup>1</sup>
A Dist (USD)	15.12.2021	30.12.2021	0,040471	entf. <sup>1</sup>	entf. <sup>1</sup>
A Dist (USD)	25.01.2022	01.02.2022	0,027154	entf. <sup>1</sup>	entf. <sup>1</sup>
A Dist (USD)	23.02.2022	02.03.2022	0,027154	entf. <sup>1</sup>	entf. <sup>1</sup>
A Dist (USD)	29.03.2022	05.04.2022	0,027154	entf. <sup>1</sup>	entf. <sup>1</sup>
A Dist (USD)	26.04.2022	03.05.2022	0,027154	entf. <sup>1</sup>	entf. <sup>1</sup>
A Dist (USD)	24.05.2022	31.05.2022	0,027154	entf. <sup>1</sup>	entf. <sup>1</sup>
A Dist (USD)	28.06.2022	05.07.2022	0,027154	entf. <sup>1</sup>	entf. <sup>1</sup>
A Dist (USD)	26.07.2022	02.08.2022	0,027154	entf. <sup>1</sup>	entf. <sup>1</sup>
A Dist (USD)	25.08.2022	01.09.2022	0,027154	entf. <sup>1</sup>	entf. <sup>1</sup>
A Dist (USD)	28.09.2022	05.10.2022	0,027154	entf. <sup>1</sup>	entf. <sup>1</sup>
S Dist (USD)	26.10.2021	02.11.2021	0,049133	entf. <sup>1</sup>	entf. <sup>1</sup>
S Dist (USD)	18.11.2021	29.11.2021	0,049133	entf. <sup>1</sup>	entf. <sup>1</sup>
S Dist (USD)	15.12.2021	30.12.2021	0,049133	entf. <sup>1</sup>	entf. <sup>1</sup>
S Dist (USD)	25.01.2022	01.02.2022	0,033318	entf. <sup>1</sup>	entf. <sup>1</sup>
S Dist (USD)	23.02.2022	02.03.2022	0,033318	entf. <sup>1</sup>	entf. <sup>1</sup>
S Dist (USD)	29.03.2022	05.04.2022	0,033318	entf. <sup>1</sup>	entf. <sup>1</sup>
S Dist (USD)	26.04.2022	03.05.2022	0,033318	entf. <sup>1</sup>	entf. <sup>1</sup>
S Dist (USD)	24.05.2022	31.05.2022	0,033318	entf. <sup>1</sup>	entf. <sup>1</sup>
S Dist (USD)	28.06.2022	05.07.2022	0,033318	entf. <sup>1</sup>	entf. <sup>1</sup>
S Dist (USD)	26.07.2022	02.08.2022	0,033318	entf. <sup>1</sup>	entf. <sup>1</sup>
S Dist (USD)	25.08.2022	01.09.2022	0,033318	entf. <sup>1</sup>	entf. <sup>1</sup>
S Dist (USD)	28.09.2022	05.10.2022	0,033318	entf. <sup>1</sup>	entf. <sup>1</sup>

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



# Erläuterungen zu den Jahresabschlüssen (Fortsetzung)

Stand: 30. September 2022

## 13. DIVIDENDEN (Fortsetzung)

	Ex-Dividende-Datum	Datum der Dividendenzahlung	Dividende pro Aktie	Dividendenausschüttung aus ausschüttungsfähigen Nettoerträgen für den Zeitraum (%)	Dividendenausschüttung aus Kapital oder effektiv aus Kapital (%)
<b>ASIA CREDIT OPPORTUNITIES FUND</b>					
I Dist (USD)	26.10.2021	02.11.2021	0,043225	entf. <sup>1</sup>	entf. <sup>1</sup>
I Dist (USD)	18.11.2021	29.11.2021	0,043225	entf. <sup>1</sup>	entf. <sup>1</sup>
I Dist (USD)	15.12.2021	30.12.2021	0,043225	entf. <sup>1</sup>	entf. <sup>1</sup>
I Dist (USD)	25.01.2022	01.02.2022	0,027387	entf. <sup>1</sup>	entf. <sup>1</sup>
I Dist (USD)	23.02.2022	02.03.2022	0,027387	entf. <sup>1</sup>	entf. <sup>1</sup>
I Dist (USD)	29.03.2022	05.04.2022	0,027387	entf. <sup>1</sup>	entf. <sup>1</sup>
I Dist (USD)	26.04.2022	03.05.2022	0,027387	entf. <sup>1</sup>	entf. <sup>1</sup>
I Dist (USD)	24.05.2022	31.05.2022	0,027387	entf. <sup>1</sup>	entf. <sup>1</sup>
I Dist (USD)	28.06.2022	05.07.2022	0,027387	entf. <sup>1</sup>	entf. <sup>1</sup>
I Dist (USD)	26.07.2022	02.08.2022	0,027387	entf. <sup>1</sup>	entf. <sup>1</sup>
I Dist (USD)	25.08.2022	01.09.2022	0,027387	entf. <sup>1</sup>	entf. <sup>1</sup>
I Dist (USD)	28.09.2022	05.10.2022	0,027387	entf. <sup>1</sup>	entf. <sup>1</sup>
A Dist (USD)	26.10.2021	02.11.2021	0,041825	entf. <sup>1</sup>	entf. <sup>1</sup>
A Dist (USD)	18.11.2021	29.11.2021	0,041825	entf. <sup>1</sup>	entf. <sup>1</sup>
A Dist (USD)	15.12.2021	30.12.2021	0,041825	entf. <sup>1</sup>	entf. <sup>1</sup>
A Dist (USD)	25.01.2022	01.02.2022	0,026342	entf. <sup>1</sup>	entf. <sup>1</sup>
A Dist (USD)	23.02.2022	02.03.2022	0,026342	entf. <sup>1</sup>	entf. <sup>1</sup>
A Dist (USD)	29.03.2022	05.04.2022	0,026342	entf. <sup>1</sup>	entf. <sup>1</sup>
A Dist (USD)	26.04.2022	03.05.2022	0,026342	entf. <sup>1</sup>	entf. <sup>1</sup>
A Dist (USD)	24.05.2022	31.05.2022	0,026342	entf. <sup>1</sup>	entf. <sup>1</sup>
A Dist (USD)	28.06.2022	05.07.2022	0,026342	entf. <sup>1</sup>	entf. <sup>1</sup>
A Dist (USD)	26.07.2022	02.08.2022	0,026342	entf. <sup>1</sup>	entf. <sup>1</sup>
A Dist (USD)	25.08.2022	01.09.2022	0,026342	entf. <sup>1</sup>	entf. <sup>1</sup>
A Dist (USD)	28.09.2022	05.10.2022	0,026342	entf. <sup>1</sup>	entf. <sup>1</sup>
I Dist (GBP)	26.10.2021	02.11.2021	0,047775	entf. <sup>1</sup>	entf. <sup>1</sup>
I Dist (GBP)	18.11.2021	29.11.2021	0,047775	entf. <sup>1</sup>	entf. <sup>1</sup>
I Dist (GBP)	15.12.2021	30.12.2021	0,047775	entf. <sup>1</sup>	entf. <sup>1</sup>
I Dist (GBP)	25.01.2022	01.02.2022	0,030645	entf. <sup>1</sup>	entf. <sup>1</sup>
I Dist (GBP)	23.02.2022	02.03.2022	0,030645	entf. <sup>1</sup>	entf. <sup>1</sup>
I Dist (GBP)	29.03.2022	05.04.2022	0,030645	entf. <sup>1</sup>	entf. <sup>1</sup>
I Dist (GBP)	26.04.2022	03.05.2022	0,030645	entf. <sup>1</sup>	entf. <sup>1</sup>
I Dist (GBP)	24.05.2022	31.05.2022	0,030645	entf. <sup>1</sup>	entf. <sup>1</sup>
I Dist (GBP)	28.06.2022	05.07.2022	0,030645	entf. <sup>1</sup>	entf. <sup>1</sup>
I Dist (GBP)	26.07.2022	02.08.2022	0,030645	entf. <sup>1</sup>	entf. <sup>1</sup>
I Dist (GBP)	25.08.2022	01.09.2022	0,030645	entf. <sup>1</sup>	entf. <sup>1</sup>
I Dist (GBP)	28.09.2022	05.10.2022	0,030645	entf. <sup>1</sup>	entf. <sup>1</sup>
<b>ASIA DIVIDEND FUND</b>					
I Dist (USD)	15.12.2021	30.12.2021	0,047643	13,34%	86,66%
I Dist (USD)	29.03.2022	05.04.2022	0,065512	42,90%	57,10%
I Dist (USD)	28.06.2022	05.07.2022	0,082894	61,18%	38,82%
I Dist (USD)	28.09.2022	05.10.2022	0,093690	67,13%	32,87%
A Dist (USD)	15.12.2021	30.12.2021	0,045110	0,00%	100,00%
A Dist (USD)	29.03.2022	05.04.2022	0,061783	0,00%	100,00%
A Dist (USD)	28.06.2022	05.07.2022	0,078961	22,41%	77,59%
A Dist (USD)	28.09.2022	05.10.2022	0,088975	34,29%	65,71%

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

# Erläuterungen zu den Jahresabschlüssen (Fortsetzung)

Stand: 30. September 2022

## 13. DIVIDENDEN (Fortsetzung)

	Ex-Dividende-Datum	Datum der Dividendenzahlung	Dividende pro Aktie	Dividendenausschüttung aus ausschüttungsfähigen Nettoerträgen für den Zeitraum (%)	Dividendenausschüttung aus Kapital oder effektiv aus Kapital (%)
<b>ASIA DIVIDEND FUND (FORTSETZUNG)</b>					
I Dist (GBP)	15.12.2021	30.12.2021	0,054588	11,19%	88,81%
I Dist (GBP)	29.03.2022	05.04.2022	0,076307	43,13%	56,87%
I Dist (GBP)	28.06.2022	05.07.2022	0,102622	60,36%	39,64%
I Dist (GBP)	28.09.2022	05.10.2022	0,134079	67,18%	32,82%
A Dist (GBP)	15.12.2021	30.12.2021	0,052291	0,00%	100,00%
A Dist (GBP)	29.03.2022	05.04.2022	0,072958	0,00%	100,00%
A Dist (GBP)	28.06.2022	05.07.2022	0,096318	22,75%	77,25%
A Dist (GBP)	28.09.2022	05.10.2022	0,126195	34,32%	65,68%
<b>ASIA EX JAPAN DIVIDEND FUND</b>					
I Dist (USD)	15.12.2021	30.12.2021	0,037887	39,31%	60,69%
I Dist (USD)	29.03.2022	05.04.2022	0,041814	0,00%	100,00%
I Dist (USD)	28.06.2022	05.07.2022	0,112632	70,33%	29,67%
I Dist (USD)	28.09.2022	05.10.2022	0,121951	67,47%	32,53%
A Dist (USD)	15.12.2021	30.12.2021	0,070007	0,00%	100,00%
A Dist (USD)	29.03.2022	05.04.2022	0,036999	0,00%	100,00%
A Dist (USD)	28.06.2022	05.07.2022	0,111528	34,19%	65,81%
A Dist (USD)	28.09.2022	05.10.2022	0,113046	35,62%	64,38%
S Dist (USD)	15.12.2021	30.12.2021	0,049061	entf. <sup>1</sup>	entf. <sup>1</sup>
S Dist (USD)	29.03.2022	05.04.2022	0,029237	entf. <sup>1</sup>	entf. <sup>1</sup>
S Dist (USD)	28.06.2022	05.07.2022	0,084797	entf. <sup>1</sup>	entf. <sup>1</sup>
S Dist (USD)	28.09.2022	05.10.2022	0,112166	entf. <sup>1</sup>	entf. <sup>1</sup>
I Dist (GBP)	15.12.2021	30.12.2021	0,077167	31,67%	68,33%
I Dist (GBP)	29.03.2022	05.04.2022	0,047098	0,00%	100,00%
I Dist (GBP)	28.06.2022	05.07.2022	0,149658	66,78%	33,22%
I Dist (GBP)	28.09.2022	05.10.2022	0,147665	66,39%	33,61%
A Dist (GBP)	15.12.2021	30.12.2021	0,042821	0,00%	100,00%
A Dist (GBP)	29.03.2022	05.04.2022	0,024251	0,00%	100,00%
A Dist (GBP)	28.06.2022	05.07.2022	0,050645	35,04%	64,96%
S Dist (GBP)	15.12.2021	30.12.2021	0,050296	entf. <sup>1</sup>	entf. <sup>1</sup>
S Dist (GBP)	29.03.2022	05.04.2022	0,028778	entf. <sup>1</sup>	entf. <sup>1</sup>
S Dist (GBP)	28.06.2022	05.07.2022	0,093624	entf. <sup>1</sup>	entf. <sup>1</sup>
S Dist (GBP)	28.09.2022	05.10.2022	0,106892	entf. <sup>1</sup>	entf. <sup>1</sup>
<b>CHINA DIVIDEND FUND</b>					
I Dist (USD)	15.12.2021	30.12.2021	0,187926	50,59%	49,41%
I Dist (USD)	28.06.2022	05.07.2022	0,285744	87,35%	12,65%
A Dist (USD)	15.12.2021	30.12.2021	0,177050	10,90%	89,10%
A Dist (USD)	28.06.2022	05.07.2022	0,263681	77,50%	22,50%
<b>PACIFIC TIGER FUND</b>					
I Dist (USD)	15.12.2021	30.12.2021	0,156636	34,12%	65,88%
I Dist (GBP)	15.12.2021	30.12.2021	0,190516	33,63%	66,37%

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

# Erläuterungen zu den Jahresabschlüssen (Fortsetzung)

Stand: 30. September 2022

## 14. SWING PRICING

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

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

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

Während des am 30. September 2022 endenden Berichtszeitraums haben der China Dividend Fund, der China Fund, der India Fund, der Asia Small Companies Fund und der China Small Companies Fund Gebrauch von der Swing-Pricing-Methode gemacht.

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

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

## 15. DEVISENTERMINKONTRAKTE

Zum 30. September 2022 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
<b>Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten</b>							
USD	300.000	CNY	2.017.200	22.12.2022	Merrill Lynch	16.209	0,03
USD	2.987.373	KRW	4.258.500.000	22.12.2022	Merrill Lynch	13.554	0,02
USD	130.000	SGD	181.207	22.12.2022	Merrill Lynch	3.694	0,01
<b>Summe nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten</b>						<b>33.457</b>	<b>0,06</b>
<b>Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten</b>							
KRW	399.600.000	USD	300.000	22.12.2022	Merrill Lynch	(20.949)	(0,04)
SGD	2.740.320	USD	1.980.000	22.12.2022	Merrill Lynch	(69.924)	(0,12)
KRW	3.858.900.000	USD	3.000.000	22.12.2022	Merrill Lynch	(305.233)	(0,52)
<b>Summe nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten</b>						<b>(396.106)</b>	<b>(0,68)</b>
<b>Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisenterminkontrakten</b>						<b>(362.649)</b>	<b>(0,62)</b>

# Erläuterungen zu den Jahresabschlüssen (Fortsetzung)

Stand: 30. September 2022

## 15. DEISENTERMINKONTRAKTE (Fortsetzung)

Zum 30. September 2022 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
<b>Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten</b>								
USD	5.756.559	JPY	815.934.710	17.10.2022	Brown Brothers Harriman & Co. New York	I Acc (USD) Hedged	107.944	0,07
<b>Summe nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten</b>							<b>107.944</b>	<b>0,07</b>
<b>Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten</b>								
JPY	1.256.981	EUR	9.038	17.10.2022	Brown Brothers Harriman & Co. New York	I Acc (EUR) Hedged	(114)	(0,00)
JPY	40.242.762	USD	281.063	17.10.2022	Brown Brothers Harriman & Co. New York	I Acc (USD) Hedged	(2.467)	(0,00)
EUR	137.655	JPY	19.895.566	17.10.2022	Brown Brothers Harriman & Co. New York	I Acc (EUR) Hedged	(3.462)	(0,00)
<b>Summe nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten</b>							<b>(6.043)</b>	<b>(0,00)</b>
<b>Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisenterminkontrakten</b>							<b>101.901</b>	<b>0,07</b>

## 16. VERÄNDERUNGEN DES PORTFOLIO-WERTPAPIERBESTANDS

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

## 17. ZUSÄTZLICHE RISIKOFAKTOREN

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 und diese Beeinträchtigungen könnten weiter andauern. 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.

Ereignisse, die in der Ukraine infolge von militärischen Massnahmen Russlands in der Ukraine eintreten, können sich auf Wertpapiere auswirken, die direkt oder indirekt mit in Russland ansässigen Unternehmen in Verbindung stehen und/oder an russischen Börsen gehandelt werden («russische Wertpapiere»). Zum 30. September 2022 hatte der Fonds kein direktes Engagement in russischen Wertpapieren. Der Verwaltungsrat beobachtet die Entwicklungen im Zusammenhang mit dieser Militäraktion, einschliesslich aktueller und potenzieller zukünftiger Interventionen ausländischer Regierungen und wirtschaftlicher Sanktionen.

## 18. VERORDNUNG ÜBER NACHHALTIGKEITSBEZOGENE OFFENLEGUNGSPFLICHTEN IM FINANZDIENSTLEISTUNGSSEKTOR

Der Asia Total Return Bond Fund, der Asia Credit Opportunities Fund, der Asia Dividend Fund, der China Dividend Fund, der Asia Innovative Growth Fund, der India Fund, der Asia Small Companies Fund und der China Small Companies Fund fallen in den Geltungsbereich von Artikel 6 der Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (Sustainable Finance Disclosure Regulation, SFDR). Zum Juni 2022 fallen der Pacific Tiger Fund, der China Fund, der Japan Fund, der Asia ex Japan Dividend Fund und der China A-Share Fund in den Geltungsbereich von Artikel 8 der SFDR, und der Asia Sustainable Future Fund fällt in den Geltungsbereich von Artikel 9 der SFDR. Die diesem Finanzprodukt zugrunde liegenden Anlagen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten.

## 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 2022

	Durchschnittliche Gesamttrendite pro Jahr <sup>1</sup>					Seit Auflegung	Auflegungsdatum	Portfo- lium- schlag <sup>2</sup>	Gesamt- kosten- quote <sup>3</sup>
	3 Monate	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre				
<b>ASIA TOTAL RETURN BOND FUND</b>									
I Acc (USD)	-4,33%	-20,61%	-5,29%	-2,03%	entf.	0,21%	29. Aug 2014	21,61%	1,03%
I Dist (USD)	-4,33%	-20,75%	-5,35%	-2,06%	entf.	0,19%	29. Aug 2014	21,61%	1,22%
A Acc (USD)	-4,42%	-21,13%	-5,85%	-2,58%	entf.	-0,33%	29. Aug 2014	21,61%	1,75%
A Dist (USD)	-4,43%	-21,20%	-5,86%	-2,59%	entf.	-0,33%	29. Aug 2014	21,61%	1,75%
S Dist (USD)	-4,24%	-20,37%	-4,90%	entf.	entf.	-1,31%	10. Dez 2018	21,61%	0,75%
S Acc (JPY)	1,64%	2,83%	entf.	entf.	entf.	4,28%	22. März 2021	21,61%	0,75%
50% Markit iBoxx Asian Local Bond Index, 50% J.P. Morgan Asia Credit Index <sup>4</sup>	-4,40%	-14,07%	-2,68%	0,13%	entf.	1,22% <sup>5</sup>			
<b>ASIA CREDIT OPPORTUNITIES FUND</b>									
I Dist (USD)	-3,21%	-19,90%	-6,71%	-2,60%	entf.	0,84%	30. Sept 2015	-8,48%	1,25%
A Dist (USD)	-3,39%	-20,36%	-7,18%	-3,12%	entf.	0,32%	30. Sept 2015	-8,48%	1,75%
I Dist (GBP)	6,29%	-2,47%	-3,26%	1,22%	entf.	5,53%	30. Sept 2015	-8,48%	1,25%
J.P. Morgan Asia Credit Index (USD) <sup>4</sup>	-3,51%	-15,04%	-3,32%	-0,18%	entf.	1,63% <sup>6</sup>			
<b>ASIA DIVIDEND FUND</b>									
I Acc (USD)	-11,65%	-34,52%	-2,80%	-2,08%	3,32%	3,89%	30. Apr 2010	32,09%	0,90%
I Dist (USD)	-11,64%	-34,52%	-2,82%	-2,08%	3,32%	3,99%	26. Aug 2010	32,09%	0,90%
A Acc (USD)	-11,83%	-35,09%	-3,57%	-2,81%	2,66%	3,36%	26. Aug 2010	32,09%	1,80%
A Dist (USD)	-11,88%	-35,11%	-3,57%	-2,81%	2,66%	3,35%	26. Aug 2010	32,09%	1,80%
I Acc (GBP)	-3,01%	-20,17%	0,80%	1,77%	7,35%	7,00%	28. Feb 2011	32,09%	0,90%
I Dist (GBP)	-3,05%	-20,20%	0,79%	1,78%	7,36%	7,00%	28. Feb 2011	32,09%	0,90%
A Acc (GBP)	-3,31%	-20,94%	-0,02%	1,04%	6,70%	6,36%	28. Feb 2011	32,09%	1,80%
A Dist (GBP)	-3,27%	-20,92%	-0,03%	1,02%	6,68%	6,34%	28. Feb 2011	32,09%	1,80%
I Acc (EUR)	-5,82%	-22,24%	0,91%	1,77%	entf.	1,51%	15. Mai 2017	32,09%	0,90%
MSCI All Country Asia Pacific Index (USD) <sup>4</sup>	-11,05%	-27,49%	-1,37%	-0,31%	4,01%	3,59% <sup>5</sup>			
<b>ASIA EX JAPAN DIVIDEND FUND</b>									
I Acc (USD)	-13,87%	-27,90%	5,63%	5,90%	entf.	9,11%	30. Nov 2015	12,71%	0,90%
I Dist (USD)	-13,89%	-27,91%	5,64%	5,90%	entf.	9,10%	30. Nov 2015	12,71%	0,90%
A Acc (USD)	-14,09%	-28,56%	4,80%	5,11%	entf.	8,36%	30. Nov 2015	12,71%	1,77%
A Dist (USD)	-14,10%	-28,53%	4,79%	5,10%	entf.	8,35%	30. Nov 2015	12,71%	1,77%
S Acc (USD)	-13,82%	-27,79%	5,93%	entf.	entf.	3,60%	13. Dez 2017	12,71%	0,75%
S Dist (USD)	-13,86%	-27,81%	5,93%	entf.	entf.	3,60%	13. Dez 2017	12,71%	0,75%
I Acc (GBP)	-5,52%	-12,18%	9,56%	10,07%	entf.	14,13%	30. Nov 2015	12,71%	0,90%
I Dist (GBP)	-5,53%	-12,19%	9,56%	10,06%	entf.	14,12%	30. Nov 2015	12,71%	0,90%
A Acc (GBP)	-5,76%	-12,99%	entf.	entf.	entf.	5,02%	31. Juli 2020	12,71%	1,77%
S Acc (GBP)	-5,47%	-12,03%	9,82%	entf.	entf.	7,79%	13. Dez 2017	12,71%	0,75%
S Dist (GBP)	-5,41%	-12,00%	9,84%	entf.	entf.	7,79%	13. Dez 2017	12,71%	0,75%
I Acc (EUR)	-8,18%	-14,37%	entf.	entf.	entf.	6,92%	31. Juli 2020	12,71%	0,90%
S Acc (EUR)	-8,08%	-14,19%	entf.	entf.	entf.	7,13%	31. Juli 2020	12,71%	0,75%
MSCI All Country Asia ex Japan Index (USD) <sup>4</sup>	-13,69%	-28,48%	-1,03%	-0,91%	entf.	4,15% <sup>5</sup>			

<sup>1</sup> Die Performance auf Jahresbasis für Berichtszeiträume von mindestens einem Jahr, sonst kumuliert.

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

<sup>3</sup> 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 2022 und wird für Berichtszeitzeiträume von weniger als zwölf Monaten annualisiert.

<sup>4</sup> 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.

<sup>5</sup> Auf der Grundlage des Auflegungsdatums der thesaurierenden Anteilsklasse I Acc (USD) berechnet.

<sup>6</sup> Auf der Grundlage des Auflegungsdatums der ausschüttenden Anteilsklasse I Dist (USD) berechnet.

# Wertentwicklung und Aufwendungen (Fortsetzung) Stand: 30. September 2022

	Durchschnittliche Gesamterträge pro Jahr <sup>1</sup>					Seit Auflegung	Auflegungsdatum	Portfo- lium- schlag <sup>2</sup>	Gesamt- kosten- quote <sup>3</sup>
	3 Monate	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre				
<b>CHINA DIVIDEND FUND</b>									
I Acc (USD)	-16,27%	-29,50%	-1,61%	0,19%	entf.	4,99%	31. Jan 2013	57,34%	1,00%
I Dist (USD)	-16,23%	-29,48%	-1,60%	0,19%	entf.	4,99%	31. Jan 2013	57,34%	1,00%
A Acc (USD)	-16,45%	-30,09%	-2,38%	-0,56%	entf.	4,34%	31. Jan 2013	57,34%	1,80%
A Dist (USD)	-16,42%	-30,08%	-2,37%	-0,55%	entf.	4,35%	31. Jan 2013	57,34%	1,80%
MSCI China Index (USD) <sup>4</sup>	-22,44%	-35,29%	-7,06%	-5,42%	entf.	0,95% <sup>5</sup>			
<b>PACIFIC TIGER FUND</b>									
I Acc (USD)	-11,74%	-29,43%	-0,85%	0,26%	4,05%	4,54%	30. Apr 2010	3,30%	0,90%
I Dist (USD)	-11,72%	-29,38%	-0,84%	0,27%	entf.	2,43%	31. Okt 2014	3,30%	0,90%
A Acc (USD)	-11,88%	-30,02%	-1,62%	-0,47%	3,39%	3,69%	26. Aug 2010	3,30%	1,80%
I Acc (GBP)	-3,15%	-14,01%	2,82%	4,20%	8,13%	7,73%	28. Feb 2011	3,30%	0,90%
I Dist (GBP)	-3,16%	-14,00%	2,81%	4,20%	entf.	7,31%	31. Okt 2014	3,30%	0,90%
A Acc (GBP)	-3,37%	-14,80%	2,01%	3,44%	7,43%	7,06%	28. Feb 2011	3,30%	1,80%
I Acc (JPY)	-6,30%	-8,84%	9,32%	5,43%	entf.	7,29%	27. März 2017	3,30%	0,90%
I Acc (EUR)	-5,81%	-16,14%	2,90%	entf.	entf.	2,00%	30. Apr 2019	3,30%	0,90%
MSCI All Country Asia ex Japan Index (USD) <sup>4</sup>	-13,69%	-28,48%	-1,03%	-0,91%	3,32%	3,58% <sup>5</sup>			
<b>ASIA INNOVATIVE GROWTH FUND</b>									
I Acc (USD)	-13,79%	-35,71%	entf.	entf.	entf.	-28,96%	23. März 2021	94,59%	0,90%
S Acc (USD)	-13,77%	-35,54%	entf.	entf.	entf.	-32,02%	27. Mai 2021	94,59%	0,75%
I Acc (GBP)	-5,35%	-21,62%	entf.	entf.	entf.	-17,72%	23. März 2021	94,59%	0,90%
MSCI All Country Asia ex Japan Index (USD) <sup>4</sup>	-13,69%	-28,48%	entf.	entf.	entf.	-23,39% <sup>5</sup>			
<b>ASIA SUSTAINABLE FUTURE FUND*</b>									
I Acc (USD)	entf.	entf.	entf.	entf.	entf.	-14,10%	21. Juli 2022	1,03%	0,90%
I Acc (GBP)	entf.	entf.	entf.	entf.	entf.	-7,20%	21. Juli 2022	1,03%	0,90%
MSCI All Country Asia ex Japan Index (USD) <sup>4</sup>	entf.	entf.	entf.	entf.	entf.	-13,00% <sup>5</sup>			
<b>CHINA FUND</b>									
I Acc (USD)	-24,71%	-38,28%	-2,17%	-0,60%	3,93%	3,10%	26. Feb 2010	-12,53%	1,00%
A Acc (USD)	-24,87%	-38,80%	-2,91%	-1,33%	3,29%	2,09%	26. Aug 2010	-12,53%	1,80%
S Acc (USD)	-24,68%	-38,16%	entf.	entf.	entf.	-7,27%	30. Apr 2020	-12,53%	0,75%
I Acc (GBP)	-17,41%	-24,86%	1,44%	3,30%	8,00%	5,73%	28. Feb 2011	-12,53%	1,00%
A Acc (GBP)	-17,60%	-25,48%	0,65%	2,54%	7,32%	5,08%	28. Feb 2011	-12,53%	1,80%
S Acc (JPY)	-20,07%	-20,13%	entf.	entf.	entf.	3,14%	18. Dez 2019	-12,53%	0,75%
MSCI China Index (USD) <sup>4</sup>	-22,44%	-35,29%	-7,06%	-5,42%	2,56%	2,04% <sup>5</sup>			
<b>CHINA A-SHARE FUND*</b>									
I Acc (USD)	entf.	entf.	entf.	entf.	entf.	-13,10%	21. Juli 2022	-6,86%	1,00%
I Acc (GBP)	entf.	entf.	entf.	entf.	entf.	-6,20%	21. Juli 2022	-6,86%	1,00%
MSCI China A Onshore Index (USD) <sup>4</sup>	entf.	entf.	entf.	entf.	entf.	-14,61% <sup>5</sup>			

\* Der Teilfonds wurde am 21. Juli 2022 aufgelegt.

<sup>1</sup> Die Performance auf Jahresbasis für Berichtszeiträume von mindestens einem Jahr, sonst kumuliert.

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

<sup>3</sup> 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 2022 und wird für Berichtszeiträume von weniger als zwölf Monaten annualisiert.

<sup>4</sup> 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.

<sup>5</sup> Auf der Grundlage des Auflegungsdatums der thesaurierenden Anteilklasse I Acc (USD) berechnet.

# Wertentwicklung und Aufwendungen *(Fortsetzung)* Stand: 30. September 2022

	Durchschnittliche Gesamttrendite pro Jahr <sup>1</sup>					Seit Auflegung	Auflegungsdatum	Portfo- lium- schlag <sup>2</sup>	Gesamt- kosten- quote <sup>3</sup>
	3 Monate	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre				
<b>INDIA FUND</b>									
I Acc (USD)	7,31%	-11,35%	10,99%	6,51%	8,94%	6,68%	30. Juni 2011	27,00%	1,00%
A Acc (USD)	7,05%	-14,33%	9,18%	5,18%	7,99%	5,79%	30. Juni 2011	27,00%	1,80%
S Acc (USD)	7,33%	-13,40%	10,38%	6,28%	entf.	8,98%	5. Feb 2016	27,00%	0,75%
I Acc (GBP)	17,71%	8,52%	15,28%	10,82%	13,26%	10,31%	30. Juni 2011	27,00%	1,00%
A Acc (GBP)	17,46%	4,89%	13,39%	9,42%	12,27%	9,39%	30. Juni 2011	27,00%	1,80%
S&P Bombay Stock Exchange 100 Index (USD) <sup>4</sup>	6,85%	-9,07%	11,06%	8,15%	8,66%	6,26% <sup>5</sup>			
<b>JAPAN FUND</b>									
I Acc (USD)	-6,69%	-34,96%	-1,67%	-1,27%	entf.	2,49%	30. Apr 2015	57,02%	0,80%
A Acc (USD)	-6,85%	-35,46%	-2,39%	-1,96%	entf.	1,82%	30. Apr 2015	57,02%	1,60%
S Acc (USD)	-6,74%	-34,95%	-1,55%	-1,11%	entf.	3,15%	8. Jan 2016	57,02%	0,75%
I Acc (USD) Hedged	-0,14%	-15,21%	8,70%	4,86%	entf.	7,36%	3. Apr 2017	57,02%	0,80%
I Acc (GBP)	2,39%	-20,77%	1,97%	2,57%	entf.	7,17%	30. Apr 2015	57,02%	0,80%
I Acc (EUR) Hedged	-0,89%	-16,21%	7,49%	2,94%	entf.	5,39%	3. Apr 2017	57,02%	0,80%
MSCI Japan Index (USD) <sup>4</sup>	-7,52%	-29,02%	-2,29%	-0,26%	entf.	1,51% <sup>5</sup>			
<b>ASIA SMALL COMPANIES FUND</b>									
I Acc (USD)	-8,99%	-20,74%	12,91%	8,42%	entf.	6,51%	30. Apr 2013	-10,56%	1,15%
A Acc (USD)	-9,22%	-21,48%	11,94%	7,56%	entf.	5,81%	30. Apr 2013	-10,56%	2,05%
I Acc (GBP)	-0,15%	-3,45%	17,07%	12,68%	entf.	12,01%	30. Apr 2014	-10,56%	1,15%
I Acc (EUR)	-2,91%	-5,87%	entf.	entf.	entf.	11,08%	30. Dez 2020	-10,56%	1,15%
MSCI All Country Asia ex Japan Small Cap Index (USD) <sup>4</sup>	-7,47%	-24,40%	6,74%	1,71%	entf.	2,55% <sup>5</sup>			
<b>CHINA SMALL COMPANIES FUND</b>									
I Acc (USD)	-20,87%	-40,12%	5,77%	4,80%	9,94%	7,94%	29. Feb 2012	33,94%	1,25%
A Acc (USD)	-21,01%	-40,61%	4,99%	4,04%	9,28%	7,29%	29. Feb 2012	33,94%	2,05%
S Acc (USD)	-20,76%	-39,84%	6,32%	entf.	entf.	1,91%	29. Juni 2018	33,94%	0,75%
I Acc (GBP)	-13,22%	-27,08%	entf.	entf.	entf.	8,01%	30. Jan 2020	33,94%	1,25%
S Acc (GBP)	-13,08%	-26,71%	10,25%	entf.	entf.	6,82%	11. Mai 2018	33,94%	0,75%
A Acc (EUR)	-15,75%	-29,45%	entf.	entf.	entf.	-30,65%	15. Juli 2021	33,94%	2,05%
S Acc (EUR)	-15,54%	-28,51%	entf.	entf.	entf.	-29,76%	15. Juli 2021	33,94%	0,75%
MSCI China Small Cap Index (USD) <sup>4</sup>	-25,87%	-43,27%	-7,47%	-8,45%	0,91%	-0,70% <sup>5</sup>			

<sup>\*</sup> Der Teilfonds wurde am 21. Juli 2022 aufgelegt.

<sup>1</sup> Die Performance auf Jahresbasis für Berichtszeiträume von mindestens einem Jahr, sonst kumuliert.

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

<sup>3</sup> 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 2022 und wird für Berichtszeiträume von weniger als zwölf Monaten annualisiert.

<sup>4</sup> 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.

<sup>5</sup> Auf der Grundlage des Auflegungsdatums der thesaurierenden Anteilklasse I Acc (USD) berechnet.

# Verordnung zu Wertpapierfinanzierungsgeschäften

Zum 30. September 2022 hielten die Teilfonds keine Instrumente, die in den Anwendungsbereich des luxemburgischen Gesetzes vom 6. Juni 2018 zur Umsetzung der Verordnung (EU) 2015/2365 über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften («SFT-Verordnung») fallen.



# Angaben und Benchmark-Definitionen

## Angaben zu den Anlagen

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

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

## Methode zur Berechnung des Risikos

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

## Index-Definitionen

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

Der **J.P. Morgan Asia Credit Index (JACI)** bildet die Gesamttrendite des asiatischen Marktes für festverzinsliche Dollar-Anleihen ab. JACI ist ein nach Marktkapitalisierung gewichteter Index, der staatliche, quasi-staatliche und Unternehmensanleihen umfasst und nach Land, Sektor und Bonität unterteilt ist. JACI umfasst Anleihen aus folgenden Ländern: China, Hongkong, Indien, Indonesien, Malaysia, 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 A Onshore Index** umfasst chinesische Wertpapiere von Unternehmen mit hoher und mittlerer Marktkapitalisierung, die an den Börsen von Shanghai und Shenzhen notiert sind.

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

Der **MSCI 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](http://global.matthewsasiasia.com)

©2022 Matthews Asia Funds (SICAV)

G-SAR001-0922