

Matthews Asia Funds | 30. September 2024

Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss

GLOBAL EMERGING MARKETS STRATEGIES

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

ASIA GROWTH AND INCOME STRATEGIES

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

ASIA GROWTH STRATEGIES

Pacific Tiger Fund
Asia Innovative Growth Fund
Asia Sustainable Future Fund
China Fund
China A-Share Fund
India Fund
Japan Fund

ASIA SMALL COMPANY STRATEGIES

Asia Discovery Fund
China Discovery Fund



Matthews Asia

Société d'investissement à Capital Variable
Luxemburg

RCS Luxembourg B 151 275

Besondere Anmerkung für Anleger in Hongkong

Bitte beachten Sie, dass der Jahresbericht, einschließlich des geprüften Jahresabschlusses und des ungeprüften Halbjahresberichts globale Dokumente sind und daher auch Informationen zum Asia Sustainable Future Fund, China A-Share Fund, Japan Fund, Asia Innovative Growth Fund, Emerging Markets Equity Fund, Emerging Markets ex China Equity Fund und zum Emerging Markets Discovery Fund enthalten, die in Hongkong nicht zugelassen sind und in Hongkong ansässigen Personen nicht zur Verfügung stehen, sowie Informationen zu bestimmten Anteilsklassen, die in Hongkong ebenfalls nicht öffentlich angeboten werden.

Die Hongkonger Angebotsunterlagen der Matthews Asia Funds (die den Verkaufsprospekt, den Nachtrag für Anleger in Hongkong und die Product Key Facts Statements umfassen), die aktuellen Jahresberichte, einschließlich der geprüften Jahresabschlüsse, und die ungeprüften Halbjahresberichte sind beim Vertreter in Hongkong (Kontaktdaten sind nachstehend aufgeführt) kostenlos 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 Jahresbericht, einschließlich des geprüften Jahresabschlusses, und im ungeprüften Halbjahresbericht genannte Website 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 dürfen.



Allgemeine Informationen

Matthews International Capital Management, LLC („Matthews“) ist eine der Aufsicht der U.S. Securities and Exchange Commission unterstehende und nach dem Recht des Staates Delaware gegründete Gesellschaft, die als Anlageverwalter von Matthews Asia Funds („der Fonds“) fungiert. Matthews ist vom langfristigen Wachstum Asiens überzeugt. Seit der Gründung von Matthews durch Paul Matthews im Jahre 1991 konzentriert die Gesellschaft ihre Bemühungen und Fachkenntnisse auf die Region Asien und tätigt Investitionen unter verschiedenen Marktbedingungen. Matthews ist ein unabhängiges Privatunternehmen und der größte auf Asien spezialisierte Anlagespezialist in den Vereinigten Staaten.

Der Fonds hat eine Umbrella-Struktur mit mehreren eigenständigen Teilfonds. Zum Stichtag waren 15 Teilfonds für Anlagen verfügbar: Emerging Markets Equity Fund, Emerging Markets ex China Equity Fund, Emerging Markets Discovery Fund, Asia Dividend Fund, Asia ex Japan Total Return Equity Fund, China Total Return Equity Fund*, Pacific Tiger Fund, Asia Innovative Growth Fund, Asia Sustainable Future Fund, China Fund, China A-Share Fund, India Fund, Japan Fund, Asia Discovery Fund** und China Discovery Fund*** (jeweils ein „Teilfonds“ und zusammen die „Teilfonds“). Dieser Bericht bezieht sich auf den Zeitraum vom 1. April 2024 bis zum 30. September 2024. Der letzte Tag, an dem die offiziellen Preise berechnet wurden, war der 30. September 2024. Die im Abschluss vorgestellten Zahlen entsprechen dem Stand dieses Datums.

Die Jahreshauptversammlung der Anteilhaber wird in Übereinstimmung mit der Satzung, dem Gesetz vom 17. Dezember 2010 über Organismen für gemeinsame Anlagen und dem Gesetz vom 10. August 1915 über Handelsgesellschaften (zusammen die „Luxemburger Gesetze“) abgehalten. Ankündigungen aller Hauptversammlungen werden gemäß den Vorschriften der Luxemburger Gesetze im RESA („Recueil Electronique des Sociétés et Associations“) und in vom Verwaltungsrat ausgewählten weiteren Zeitungen veröffentlicht und den Inhabern registrierter Anteile in Übereinstimmung mit den Luxemburger Gesetzen an ihre im Anteilsregister eingetragene Anschrift zugestellt. Diese Mitteilungen sollten die Tagesordnung beinhalten und den Zeitpunkt und den Ort der Versammlung sowie die Bedingungen für die Zulassung zur Teilnahme angeben. Sie beziehen sich auch auf die Regeln für ein Quorum und Mehrheiten gemäß Luxemburger Recht.

Jeder Anteil berechtigt zu einer Stimme. Die Abstimmung über die Zahlung einer Dividende in einer bestimmten Anteilsklasse erfordert einen eigenen Mehrheitsbeschluss der Versammlung der Anteilhaber der betreffenden Anteilsklasse. Änderungen der Satzung der Gesellschaft, die die Rechte eines Teilfonds betreffen, bedürfen der Zustimmung sowohl der Anteilhaber auf der Hauptversammlung des Fonds als auch der Anteilhaber des betreffenden Teilfonds.

Jahresberichte, einschließlich der geprüften Jahresabschlüsse, sind innerhalb von vier Monaten nach Ende des Geschäftsjahres zu veröffentlichen, und ungeprüfte Halbjahresberichte innerhalb von zwei Monaten nach Ablauf des betreffenden Berichtszeitraums. Die Jahresberichte, einschließlich der geprüften Jahresabschlüsse, und die ungeprüften Halbjahresberichte stehen während der üblichen Geschäftszeiten am eingetragenen Sitz des Fonds zur Verfügung.

Das Geschäftsjahr des Fonds endet jeweils am 31. März.

Die Basiswährung des Fonds ist der US-Dollar (USD). Die oben genannten Berichte enthalten den konsolidierten Abschluss des Fonds in USD sowie getrennte Angaben zu den einzelnen Teilfonds in der Basiswährung des jeweiligen 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 registriert und dürfen weder direkt noch indirekt in den Vereinigten Staaten von Amerika (einschließlich ihrer Territorien und Besitzungen) deren Staatsangehörigen oder dort ansässigen oder normalerweise dort ansässigen Personen oder Körperschaften oder damit in Verbindung stehenden Personen angeboten oder verkauft werden, es sei denn, dies erfolgt im Einklang mit gegebenenfalls anwendbaren Gesetzen, Regeln oder Auslegungen der Gesetze der Vereinigten Staaten von Amerika.

* Der Name des Fonds wurde am 30. August 2024 von China Dividend Fund in China Total Return Equity Fund geändert.

** Der Name des Fonds wurde am 30. August 2024 von Asia Small Companies Fund in Asia Discovery Fund geändert.

*** Der Name des Fonds wurde am 30. August 2024 von China Small Companies Fund in China Discovery Fund geändert.

Inhalt

Leitung und Verwaltung	2
Sonstige Informationen	3
Bericht des Anlageverwalters	4
Wertpapierbestand:	6
GLOBAL EMERGING MARKETS STRATEGIES	
Emerging Markets Equity Fund	6
Emerging Markets ex China Equity Fund	9
Emerging Markets Discovery Fund	12
ASIA GROWTH AND INCOME STRATEGIES	
Asia Dividend Fund	15
Asia ex Japan Total Return Equity Fund	17
China Total Return Equity Fund	19
ASIA GROWTH STRATEGIES	
Pacific Tiger Fund	21
Asia Innovative Growth Fund	23
Asia Sustainable Future Fund	25
China Fund	27
China A-Share Fund	30
India Fund	33
Japan Fund	36
ASIA SMALL COMPANY STRATEGIES	
Asia Discovery Fund	38
China Discovery Fund	40
Aufstellung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten	43
Aufwands- und Ertragsrechnung und Veränderung des Nettovermögens	47
Entwicklung der Anzahl der Anteile	51
Entwicklung des Nettoinventarwerts (NIW) je Anteil und Statistik des Nettovermögens	57
Erläuterungen zum Abschluss	62
Wertentwicklung und Aufwendungen	72
Verordnung über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften	75
Offenlegungen und Indexdefinitionen	76

Foto Deckblatt: India Gadi Sagar

Dieser Bericht ist weder ein Angebot für den Erwerb von Anteilen oder Bestandteil eines solchen noch eine Einladung zur Zeichnung von Anteilen der Fonds. Zeichnungen erfolgen auf der Grundlage der PRIIP-Basisinformationsblätter (KIDs) oder der wesentlichen OGAW-Anlegerinformationen (KIIDs) zusammen mit dem aktuellen vollständigen Verkaufsprospekt, ergänzt durch den jüngsten Jahresbericht einschließlich des geprüften Jahresabschlusses oder den jüngsten ungeprüften Halbjahresbericht.

Die Einschätzungen und Meinungen in diesem Bericht entsprechen dem Stand vom 30. September 2024. Sie stellen keine Garantie für die zukünftige Wertentwicklung oder für Anlageergebnisse dar und sollten nicht als Anlageberatung verstanden werden.

Anlageentscheidungen spiegeln eine Vielzahl von Faktoren wider, wobei die Manager sich das Recht vorbehalten, ihre Einschätzungen zu einzelnen Wertpapieren, Sektoren und Märkten jederzeit zu ändern. Folglich sind die hier zum Ausdruck gebrachten Einschätzungen nicht als Prognose für künftige Anlageabsichten eines Fonds zu betrachten.

Die hier enthaltenen Informationen stammen aus verschiedenen Quellen, die zum Zeitpunkt der Zusammenstellung als zuverlässig und genau erachtet wurden. Matthews haftet nicht für direkte Schäden oder Folgeschäden, die sich aus der Nutzung dieser Informationen ergeben.

Die aktuellen wesentlichen Anlegerinformationen, der vollständige Verkaufsprospekt sowie der jüngste ungeprüfte Halbjahresbericht und Jahresbericht einschließlich des geprüften Jahresabschlusses für den Fonds sind unter global.matthewsasiasia.com abrufbar. Bitte lesen Sie vor einer Anlage aufmerksam die Basisinformationsblätter und den aktuellen vollständigen Verkaufsprospekt.

In Singapur steht dieses Dokument institutionellen Anlegern gemäß Abschnitt 304 des SFA (Securities and Futures Act) sowie relevanten Personen gemäß Abschnitt 305 des SFA entsprechend der Verwendung dieser Begriffe im SFA zur Verfügung und ist für diese bestimmt.

Matthews Asia Funds

Leitung und Verwaltung

DER VERWALTUNGSRAT DES FONDS

Vorsitzender

Richard Goddard, unabhängiges Verwaltungsratsmitglied
(Independent Director),
The Director's Office S.A.
19, rue de Bitbourg, L-1273 Luxemburg,
Großherzogtum Luxemburg

Verwaltungsratsmitglieder

Hanna Esmee Duer, unabhängiges Verwaltungsratsmitglied
80, route d'Esch
L-1470 Luxemburg
Großherzogtum Luxemburg

James Cooper Abbott, Chief Executive Officer
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

VERWALTUNGSGESELLSCHAFT

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

VERWALTUNGSRAT DER VERWALTUNGSGESELLSCHAFT

John Alldis, Director, Carne Group

Veronica Buffoni, Director, Carne Group

Glenn Thorpe, Director, Carne Group

Jacqueline O'Connor, unabhängiges, nicht geschäftsführendes

Verwaltungsratsmitglied

Anouk Agnes, unabhängiges, nicht geschäftsführendes

Verwaltungsratsmitglied

ANLAGEVERWALTER UND WELTWEITE VERTRIEBSSTELLE

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

UNTERANLAGEVERWALTER

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

VERWAHRSTELLE, VERWALTUNGSSTELLE, GESCHÄFTSSTELLE, REGISTER- UND ÜBERTRAGUNGSSTELLE UND ZAHLSTELLE

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

UNABHÄNGIGER WIRTSCHAFTSPRÜFER (CABINET DE RÉVISION AGRÉÉ DES FONDS)

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

RECHTSBERATER

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

EINGETRAGENER SITZ:

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

Matthews Asia Funds

Sonstige Informationen

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

FAZILITÄTS- UND INFORMATIONSTELLE IM VEREINIGTEN KÖNIGREICH

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

VERTRETER IN DER SCHWEIZ

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

ZAHLSTELLE IN DER SCHWEIZ

Telco Bank AG
Bahnhofstrasse 4
6430 Schwyz
Schweiz

Der Prospekt, das Basisinformationsblatt, die Satzung, der Jahres- und Halbjahresbericht sowie die Liste der Käufe und Verkäufe können kostenlos beim Vertreter in der Schweiz bezogen werden.



Bericht des Anlageverwalters

Die letzten sechs Monate waren für Schwellenländer eine volatile Phase, aber auch eine Phase starker Performance, vor allem in Asien.

Wir erlebten das Abebben einer Aktienrally in China, einhergehend mit einer dynamischen Entwicklung auf technologielastrigen Märkten wie Taiwan und Südkorea, die von Gewinnwachstum und guter Anlegerstimmung im Bereich Künstliche Intelligenz (KI) profitierten. Indessen setzten die japanischen Märkte ihre gute Performance fort. Hier zeigten Kapitaleffizienzreformen zunehmend Wirkung.

In anderen Regionen herrschte eine größere Volatilität. Indische Aktien gaben stark nach, nachdem die Partei von Premierminister Modi bei den Wahlen die Mehrheit verpasst hatte. Als es Modi dann gelang, mit Verbündeten eine Koalitionsregierung zu bilden, erholte sich der Aktienmarkt wieder. In Mexiko wurde der klare Wahlsieg von Claudia Sheinbaum von den Anlegern negativ aufgenommen, da er eine Regierung mit reformistischer Agenda bedeuten könnte. Im weiteren Verlauf des Berichtszeitraums intensivierte sich die Marktvolatilität, da zunehmend Bedenken hinsichtlich der Nachhaltigkeit des KI-Booms und einer möglichen Konjunkturabschwächung in den USA aufkamen. Ende Juli trug die Entscheidung der Bank of Japan (BOJ), zum zweiten Mal in diesem Jahr die Zinsen zu erhöhen, zu einer Aufwertung des Yen und einer globalen Verkaufswelle an den Aktienmärkten bei. Die BOJ bemühte sich daraufhin, die Anleger in Bezug auf ihre makroökonomische Politik zu beruhigen, was dann auch zu einer kräftigen Erholung des Marktes führte.

Im September erlebten wir zwei aggressive wachstumsorientierte Schritte an den Märkten. Der erste war die Zinssenkung durch die US-Notenbank (Federal Reserve) um 50 Basispunkte (0,50 %). Wir halten die US-Wirtschaft für recht robust, und die Rückkehr zu einer normalisierten Geldpolitik könnte sich als wesentlicher Katalysator für Wirtschaftswachstum und eine starke Performance in den Schwellenländern erweisen. Der zweite Schritt war das von China angekündigte Konjunkturpaket, das den Aktienmärkten des Landes in den letzten Wochen des Berichtszeitraums kräftigen Auftrieb gab. Das Paket beinhaltete Maßnahmen wie Zinssenkungen, eine Reduzierung der Mindestreservesätze für Banken, Bemühungen, den Aktienmarkt zu beleben, und mehrere Initiativen zur Stützung des Immobilienmarktes. Wie effektiv diese Maßnahmen sind, wird unseres Erachtens von ihrer Umsetzung abhängen, und es bleibt abzuwarten, welche Wirkung sie auf die wirtschaftliche Erholung in China zeigen.

Die Motoren Asiens

Bei genauerer Betrachtung der Performance unserer Märkte im Berichtszeitraum stellen wir fest, dass die japanische Aktienrally zunächst von Large-Cap-Aktien getragen war, die auf die Aufforderung der Regulierungsbehörden reagierten, das Kapital in ihren Bilanzen zu reduzieren und mit Dividendenerhöhungen und Aktienrückkäufen den Shareholder Value zu steigern. Dann kam der dramatische Einbruch. Obwohl die japanische Wirtschaft und die Exportmärkte Japans weniger empfindlich auf Zins- und Währungsbewegungen reagieren als in der Vergangenheit, veranschaulichte diese Episode, dass auf kurze Sicht das makroökonomische Bild noch immer die Aktienrenditen bestimmen kann. Wir glauben aber, dass japanische Aktien seitdem in guter Verfassung sind. Sie sind billiger als vor der Verkaufswelle, die Gewinne sind solide, und Japan ist nach wie vor ein unterinvestierter Markt. Die jüngsten Renditetreiber bei japanischen Aktien – Gewinnwachstum, Kapitalmarktreformen und Veränderungen in der Unternehmensführung (Corporate Governance) – sind ebenfalls weiterhin intakt.

Taiwans Verflechtung mit der globalen Halbleiterlieferkette und das rasante Wachstum der KI-Technologie sorgten mit zunehmender Besorgnis hinsichtlich des hohen Investitionsbedarfs und des Wachstumskurses großer US-Technologieunternehmen für Volatilität. Unterdessen fasst in Südkorea eine Corporate Governance nach japanischem Vorbild Fuß, aber es gibt Bereiche, gegenüber denen wir eine etwas vorsichtige Haltung einnehmen. Dies gilt u. a. für den Automobilssektor. Wir müssen darauf vertrauen können, dass die Gewinne weiter fließen, dann können wir nach attraktiven Gelegenheiten Ausschau halten.

Vergleich China und Indien

In den sechs Monaten bis September hat sich die Verbraucherstimmung weiter eingetrübt und die Immobilienpreise in China sind weiter gesunken. Unternehmen, die direkter in der chinesischen Binnenwirtschaft engagiert sind, stehen ebenso wie der Immobilienmarkt vor größeren Herausforderungen. Das Gewinnwachstum steht auf unsicheren Füßen, und die Bewertungen spiegeln dies wider. Von den im September angekündigten Konjunkturmaßnahmen sind aus unserer Sicht diejenigen, die



Bericht des Anlageverwalters *(Fortsetzung)*

auf die Probleme des Immobilienmarktes abzielen, für die Unterstützung eines wirtschaftlichen Aufschwungs am relevantesten. Die Verbesserung einer im Mai angekündigten Initiative, die lokalen Unternehmen staatlich garantierte Kredite für den Kauf nicht verkaufter Immobilienbestände bereitstellt, könnte aus unserer Sicht bedeutend sein. Die Akzeptanz des Angebots war schwach, aber durch den Schritt, statt wie bisher angekündigt 60 % des Kapitals nun 100 % in Form von Bankkrediten für solche Käufe zur Verfügung zu stellen, könnte sich dies ändern.

Wir betrachten Indien als langfristige strukturelle Anlagechance, da die Regierung die Investitionen weiter hochfährt und Infrastruktur und Transportwesen weiter ausbaut. Unter der neuen Koalition gibt es zudem Anzeichen für eine Ausweitung der Wachstumsagenda. Die ewige Herausforderung für Anleger sind die hohen Bewertungen bei indischen Aktien. Wir müssen bereit sein, für Unternehmen, die unserer Einschätzung nach wachsen und die Gewinne steigern können, mehr zu zahlen, und gleichzeitig Liquidität und Überbewertungen im Auge behalten.

Zinsreagible Märkte

In Südostasien waren die Märkte durch eine Kombination von Innenpolitik und Wachstum und den externen makroökonomischen Rahmenbedingungen bestimmt. Auf der politischen Seite gab es in den letzten Jahren Veränderungen in Märkten wie Indonesien, Malaysia und Vietnam, und wir würden generell sagen, dass diese Veränderungen mehr Stabilität bringen. Das Binnenwachstum der Region macht sich ebenfalls bemerkbar. Wir sind der Meinung, dass durch einen möglichen Zinssenkungszyklus in den USA mit der Aussicht auf einen schwächeren US-Dollar dieses Wachstum weiter befeuert werden kann. Die Märkte von Vietnam, Malaysia und Indonesien haben aus unserer Sicht die besten Aussichten.

Die Märkte in Lateinamerika tendieren ebenfalls dazu, auf Zinsänderungen zu reagieren, aber es gibt auch länderspezifische Probleme. Mexiko hat ein enormes langfristiges Wachstumspotenzial, was den Handel mit den USA angeht, sowie in den Segmenten Finanzen und Verbraucher, aber der Risikoaufschlag ist nach wie vor hoch. An den mexikanischen Aktienmärkten war auch den September über die Tendenz negativ, da Bedenken hinsichtlich der möglichen Auswirkungen neuer politischer Maßnahmen auf den Privatsektor herrschten. In Brasilien bleibt die Inflation eine Herausforderung. Daher herrscht bei den Zinsen statt eines Abwärts- ein Aufwärtsdruck. Das Land hat allerdings nun einen neuen Zentralbankgouverneur, und wir gehen davon aus, dass er daran arbeiten wird, die Glaubwürdigkeit der Bank und der Wirtschaft wiederherzustellen.

Was erwartet uns?

Für den Rest des Jahres und darüber hinaus erwarten wir eine fortgesetzte Marktvolatilität, insbesondere mit Herannahen und Durchführung der US-Wahlen. Es könnte sein, dass die Wahl eine Chance bietet, Positionen in China zu reduzieren und andere Bereiche aufzustocken.

Alternativ können die Bewertungen chinesischer Aktien sinken und der Markt auf den Wahlausgang überreagieren. In diesem Fall könnte sich die Chance bieten, das Engagement zu erhöhen.

Mittelfristig sehen wir eine Beschleunigung des Gewinnwachstums quer durch die Schwellenländer sowie Bewertungen, die einigermaßen günstig bleiben. Wir sehen auch ein breiteres Potenzial in Südostasien sowie in Südkorea und Taiwan – Letztere erleben derzeit eine leichte Herabstufung.

Wir glauben nicht, dass sich die Anleger Sorgen um das Timing eines Aufschwungs oder einer Hochphase in den Schwellenländern machen müssen. Wir weisen vielmehr darauf hin, wie wichtig ein diversifiziertes Portfolio ist. Unseres Erachtens werden das Gewinnwachstum und die Aktienmarktrenditen in Schwellenländern über die nächsten fünf Jahre zunehmend denen der USA in jüngster Zeit ähneln. Wenn die Performance der USA mittelfristig hinter den Trend zurückfällt, können unseres Erachtens Asien und die Schwellenländer die Lücke füllen.

Sean Taylor

Chief Investment Officer Matthews Asia

Die im Bericht des Anlageverwalters genannten Zahlen beziehen sich auf die Vergangenheit und sind nicht unbedingt aussagekräftig für eine künftige Wertentwicklung.

Wertpapierbestand

Zur amtlichen Notierung an einer Wertpapierbörse zugelassene Wertpapiere

AKTIEN

Anlagen	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens	Anlagen	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens
CHINA/HONGKONG				TAIWAN			
Tencent Holdings, Ltd.	2.000	114.480	4,73	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co., Ltd.	6.000	182.068	7,53
Alibaba Group Holding, Ltd.	7.600	107.782	4,46	Hon Hai Precision Industry Co., Ltd.	5.000	29.596	1,22
Meituan B Shares	3.800	84.188	3,48	Quanta Computer, Inc.	3.000	25.088	1,04
China Merchants Bank Co., Ltd. A Shares	11.500	61.558	2,55	Delta Electronics, Inc.	2.000	24.037	0,99
Ping An Insurance Group Co. of China, Ltd. H Shares	9.000	58.114	2,40	Elite Material Co., Ltd.	1.000	14.151	0,59
AIA Group, Ltd.	6.400	57.386	2,37			274.940	11,37
Trip.com Group, Ltd. ADR ADR	672	41.333	1,71	SÜDKOREA			
Midea Group Co., Ltd.	4.100	39.205	1,62	Samsung Electronics Co., Ltd.	1.552	72.949	3,02
China International Capital Corp., Ltd. H Shares	20.800	37.283	1,54	SK Hynix, Inc.	318	42.548	1,76
JD.com, Inc. A Shares	1.700	36.639	1,52	BGF retail Co., Ltd.	250	21.876	0,90
KE Holdings, Inc. ADR	1.772	35.322	1,46	Samsung Biologics Co., Ltd.	24	17.902	0,74
JD.com, Inc. ADR	765	30.408	1,26	Samsung SDI Co., Ltd.	61	17.628	0,73
China Resources Land, Ltd.	7.000	25.798	1,07	KB Financial Group, Inc.	271	16.779	0,69
China Construction Bank Corp. H Shares	31.000	23.474	0,97	SHIFT UP Corp.	327	14.128	0,58
Innovent Biologics, Inc.	3.500	21.230	0,88	Naver Corp.	93	12.013	0,50
Contemporary Amperex Technology Co., Ltd. A Shares	500	17.914	0,74	SK Telecom Co., Ltd.	257	10.986	0,45
ANTA Sports Products, Ltd.	1.200	14.601	0,60	LEENO Industrial, Inc.	65	9.409	0,39
Alibaba Group Holding, Ltd. ADR	133	14.267	0,59			236.218	9,76
China Life Insurance Co., Ltd. H Shares	7.000	14.079	0,58	BRASILIEN			
Shenzhen Mindray Bio-Medical Electronics Co., Ltd. A Shares	300	12.531	0,52	Itau Unibanco Holding SA ADR	4.560	30.962	1,28
Longfor Group Holdings, Ltd.	5.500	10.654	0,44	WEG SA	2.400	24.758	1,02
		858.246	35,49	NU Holdings, Ltd. A Shares	925	12.880	0,53
				Banco BTG Pactual SA	1.900	11.927	0,50
						80.527	3,33
INDIEN				PHILIPPINEN			
HDFC Bank, Ltd. ADR	1.078	69.304	2,87	Bank of the Philippine Islands	9.730	23.458	0,97
ICICI Bank, Ltd.	2.938	44.630	1,85	Ayala Corp.	1.850	22.192	0,92
Zomato, Ltd.	13.504	44.041	1,82	Universal Robina Corp.	6.280	11.634	0,48
Reliance Industries, Ltd.	1.191	41.971	1,74			57.284	2,37
MakeMyTrip, Ltd.	315	29.923	1,24	INDONESIEN			
Bharti Airtel, Ltd.	1.346	27.458	1,14	PT Telekomunikasi Indonesia Persero	113.400	22.395	0,93
Varun Beverages, Ltd.	3.705	26.806	1,11	PT Bank Rakyat Indonesia Persero	66.600	21.775	0,90
JSW Energy, Ltd.	2.902	25.385	1,05	PT Bank Central Asia	16.600	11.321	0,47
ICICI Bank, Ltd. ADR	801	24.610	1,02			55.491	2,30
Shriram Finance, Ltd.	554	23.647	0,98	VIETNAM			
Mahindra & Mahindra, Ltd.	617	22.787	0,95	FPT Corp.	4.215	23.086	0,95
Max Financial Services, Ltd.	1.596	22.683	0,94	Mobile World Investment Corp.	6.200	17.186	0,71
Indian Hotels Co., Ltd. A Shares	2.757	22.526	0,93	Military Commercial Joint Stock Bank	13.200	13.808	0,57
Lupin, Ltd.	563	14.721	0,61			54.080	2,23
TVS Motor Co., Ltd.	408	13.826	0,57				
Godrej Consumer Products, Ltd.	694	11.539	0,48				
		465.857	19,30				

Die beigefügten Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Abschlusses.

Wertpapierbestand (Fortsetzung)

AKTIEN (FORTSETZUNG)

Anlagen	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens	Anlagen	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens
VEREINIGTE ARABISCHE EMIRATE				POLEN			
Emaar Properties PJSC	10.280	24.406	1,01	Dino Polska SA	107	9.792	0,41
Spinneys 1961 Holding PLC	52.465	22.711	0,94			9.792	0,41
		47.117	1,95	AKTIEN GESAMT			
SINGAPUR						2.377.230	98,34
Sea, Ltd. ADR	407	38.319	1,59	ZUR AMTLICHEN NOTIERUNG AN EINER WERTPAPIERBÖRSE ZUGELASSENE WERTPAPIERE GESAMT			
		38.319	1,59			2.377.230	98,34
CHILE				ANLAGEN GESAMT			
Antofagasta PLC	1.367	37.103	1,53			2.377.230	98,34
		37.103	1,53	BARMITTEL UND ANDERE VERMÖGENSWERTE, ABZÜGLICH VERBINDLICHKEITEN			
URUGUAY						40.018	1,66
MercadoLibre, Inc.	17	35.012	1,45	SUMME NETTOVERMÖGEN			
		35.012	1,45			2.417.248	100,00
VEREINIGTE STAATEN				A-Aktien: Aktien, die über die Programme Shanghai-Hong Kong Stock Connect und/oder Shenzhen-Hong Kong Stock Connect gehandelt werden			
Freeport-McMoRan, Inc.	512	26.102	1,08	ADR: American Depositary Receipt			
		26.102	1,08	B-Aktien: Aktien von Unternehmen in Festlandchina, die an den Börsen Shanghai oder Shenzhen notiert sind und sowohl chinesischen als auch nicht-chinesischen Anlegern zugänglich sind			
THAILAND				F-Aktien: Ausländische Aktien			
CP ALL Public Co., Ltd. F Shares	11.400	23.206	0,96	H-Aktien: Aktien von Unternehmen in Festlandchina, die an der Börse Hongkong notiert sind, aber in Festlandchina gegründet wurden.			
		23.206	0,96	REIT: Real Estate Investment Trust			
SÜDAFRIKA							
Naspers, Ltd.	84	20.638	0,85				
		20.638	0,85				
MEXIKO							
Grupo Financiero Banorte SAB de CV	1.900	13.587	0,56				
Prologis Property Mexico SA de CV, REIT	1.962	6.492	0,27				
		20.079	0,83				
SAUDI-ARABIEN							
Bupa Arabia for Cooperative Insurance Co.	339	18.742	0,78				
		18.742	0,78				
PERU							
Credicorp, Ltd.	100	18.477	0,76				
		18.477	0,76				

Die beigefügten Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Abschlusses.

Wertpapierbestand (Fortsetzung)

In der folgenden Tabelle sind die Veränderungen der Portfoliopositionen dargestellt:

Länderallokation	% des Nettovermögens zum 30. September 2024	% des Nettovermögens zum 31. März 2024
ZUR AMTLICHEN NOTIERUNG AN EINER WERTPAPIERBÖRSE ZUGELASSENE WERTPAPIERE		
	98,34	88,39
AKTIEN	98,34	88,39
China/Hongkong	35,49	20,85
Indien	19,30	11,15
Taiwan	11,37	8,42
Südkorea	9,76	9,23
Brasilien	3,33	5,87
Philippinen	2,37	1,33
Indonesien	2,30	2,14
Vietnam	2,23	6,87
Vereinigte Arabische Emirate	1,95	1,90
Singapur	1,59	–
Chile	1,53	–
Uruguay	1,45	2,95
Vereinigte Staaten	1,08	3,18
Thailand	0,96	–
Südafrika	0,85	–
Mexiko	0,83	6,24
Saudi-Arabien	0,78	1,12
Peru	0,76	1,16
Polen	0,41	1,59
Frankreich	–	2,40
Kasachstan	–	1,99
Anlagen gesamt	98,34	88,39
Barmittel und andere Vermögenswerte, abzüglich Verbindlichkeiten	1,66	11,61
Gesamt	100,00	100,00

Die beigefügten Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Abschlusses.

Wertpapierbestand

Zur amtlichen Notierung an einer Wertpapierbörse zugelassene Wertpapiere

AKTIEN

Anlagen	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens	Anlagen	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens
INDIEN				VEREINIGTE ARABISCHE EMIRATE			
ICICI Bank, Ltd. ADR	2.335	71.742	3,04	Emaar Properties PJSC	21.674	51.456	2,18
Shriram Finance, Ltd.	1.529	65.263	2,77	ADNOC Drilling Co. PJSC	19.047	24.528	1,04
HDFC Bank, Ltd. ADR	930	59.789	2,54	Spinneys 1961 Holding PLC	53.108	22.990	0,98
UltraTech Cement, Ltd.	372	52.390	2,22	Fertiglobe PLC	24.164	17.171	0,73
Reliance Industries, Ltd.	1.443	50.851	2,16			116.145	4,93
Bharti Airtel, Ltd.	2.002	40.841	1,73	INDONESIEN			
Infosys, Ltd. ADR	1.372	30.709	1,30	PT Bank Mandiri Persero	89.400	40.893	1,73
Maruti Suzuki India, Ltd.	176	27.803	1,18	PT Indosat	43.700	31.606	1,34
Lupin, Ltd.	1.027	26.853	1,14	PT AKR Corporindo	243.200	24.898	1,05
Zomato, Ltd.	8.205	26.759	1,13			97.397	4,12
Sun Pharmaceutical Industries, Ltd.	1.124	25.842	1,09	VIETNAM			
Indian Hotels Co., Ltd. A Shares	3.111	25.419	1,08	FPT Corp.	7.230	39.599	1,68
Avenue Supermarts, Ltd.	409	24.873	1,05	Mobile World Investment Corp.	11.100	30.768	1,31
Hindustan Unilever, Ltd.	701	24.746	1,05	Asia Commercial Bank JSC	23.200	24.319	1,03
Varun Beverages, Ltd.	2.475	17.907	0,76			94.686	4,02
Power Grid Corp. of India, Ltd.	4.122	17.356	0,74	PHILIPPINEN			
		589.143	24,98	Bank of the Philippine Islands	15.890	38.309	1,62
TAIWAN				SM Investments Corp.	1.340	22.862	0,97
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co., Ltd. ADR	1.248	222.251	9,42			61.171	2,59
Hon Hai Precision Industry Co., Ltd.	8.000	47.353	2,01	URUGUAY			
MediaTek, Inc.	1.000	37.132	1,58	MercadoLibre, Inc.	15	30.893	1,31
		306.736	13,01	Globant SA	117	23.086	0,98
SÜDKOREA						53.979	2,29
Samsung Electronics Co., Ltd.	1.437	67.544	2,86	MALAYSIA			
Samsung Electronics Co., Ltd., Pfd.	1.381	53.747	2,28	Hong Leong Bank BHD	5.200	27.187	1,15
Samsung SDI Co., Ltd.	126	36.412	1,54	IHH Healthcare BHD	14.800	25.698	1,09
KB Financial Group, Inc.	579	35.849	1,52			52.885	2,24
BGF retail Co., Ltd.	270	23.626	1,00	PERU			
Hyundai Motor Co.	114	21.267	0,90	Credicorp, Ltd.	261	48.224	2,04
Kia Corp.	254	19.390	0,82			48.224	2,04
SK Hynix, Inc.	99	13.246	0,56	THAILAND			
LEENO Industrial, Inc.	76	11.001	0,47	CP ALL Public Co., Ltd. F Shares	23.500	47.836	2,03
		282.082	11,95			47.836	2,03
BRASILIEN				VEREINIGTE STAATEN			
WEG SA	4.500	46.421	1,97	Freeport-McMoRan, Inc.	555	28.294	1,20
Banco BTG Pactual SA	5.600	35.155	1,49	PriceSmart, Inc.	182	16.600	0,70
Petroleo Brasileiro SA ADR	1.741	25.382	1,08			44.894	1,90
Compania de Saneamento Basico do Estado de Sao Paulo SABESP	1.500	24.888	1,05	INDIEN			
NU Holdings, Ltd. A Shares	1.773	24.688	1,05	ICICI Bank, Ltd. ADR	2.335	71.742	3,04
PRIO SA	2.300	18.452	0,78	Shriram Finance, Ltd.	1.529	65.263	2,77
		174.986	7,42	HDFC Bank, Ltd. ADR	930	59.789	2,54

Die beigefügten Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Abschlusses.

Wertpapierbestand (Fortsetzung)

AKTIEN (FORTSETZUNG)

Anlagen	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens	Anlagen	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens
MEXIKO				KASACHSTAN			
Wal-Mart de Mexico SAB de CV	7.000	20.695	0,88	Kaspi.KZ JSC ADR	44	4.532	0,19
Grupo Financiero Banorte SAB de CV	1.500	10.727	0,46			4.532	0,19
Prologis Property Mexico SA de CV, REIT	3.174	10.503	0,45				
		41.925	1,79	AKTIEN GESAMT		2.207.029	93,56
TÜRKEI				ZUR AMTLICHEN NOTIERUNG AN EINER WERTPAPIERBÖRSE ZUGELASSENE WERTPAPIERE GESAMT			
BIM Birlesik Magazalar AS	1.480	21.401	0,91			2.207.029	93,56
Astor Transformator Enerji Turizm Insaat Ve Petrol Sanayi Ticaret AS B Shares	5.155	11.673	0,49				
		33.074	1,40	ANLAGEN GESAMT		2.207.029	93,56
SÜDAFRIKA				BARMITTEL UND ANDERE VERMÖGENSWERTE, ABZÜGLICH VERBINDLICHKEITEN			
Capitec Bank Holdings, Ltd.	159	28.152	1,19			151.844	6,44
		28.152	1,19	SUMME NETTOVERMÖGEN		2.358.873	100,00
CHINA/HONGKONG				ANLAGEN GESAMT			
Dairy Farm International Holdings, Ltd.	12.200	26.483	1,12				
		26.483	1,12				
SINGAPUR				ANLAGEN GESAMT			
Grab Holdings, Ltd. A Shares	6.436	24.781	1,05				
		24.781	1,05				
POLEN				ANLAGEN GESAMT			
Allegro.eu SA	2.692	24.395	1,03				
		24.395	1,03				
SAUDI-ARABIEN				ANLAGEN GESAMT			
Bupa Arabia for Cooperative Insurance Co.	423	23.386	0,99				
		23.386	0,99				
GEORGIEN				ANLAGEN GESAMT			
TBC Bank Group PLC	507	18.110	0,77				
		18.110	0,77				
ARGENTINIEN				ANLAGEN GESAMT			
Despegar.com Corp.	949	12.027	0,51				
		12.027	0,51				

A-Aktien: Aktien, die über die Programme Shanghai-Hong Kong Stock Connect und/oder Shenzhen-Hong Kong Stock Connect gehandelt werden

ADR: American Depositary Receipt

BHD: Berhad

B-Aktien: Aktien von Unternehmen in Festlandchina, die an den Börsen Shanghai oder Shenzhen notiert sind und sowohl chinesischen als auch nicht-chinesischen Anlegern zugänglich sind

F-Aktien: Ausländische Aktien

Pfd: Preferred Shares (Vorzugsaktien)

REIT: Real Estate Investment Trust

Die beigefügten Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Abschlusses.

Wertpapierbestand (Fortsetzung)

In der folgenden Tabelle sind die Veränderungen der Portfoliopositionen dargestellt:

Länderallokation	% des Nettovermögens zum 30. September 2024	% des Nettovermögens zum 31. März 2024
ZUR AMTLICHEN NOTIERUNG AN EINER WERTPAPIERBÖRSE ZUGELASSENE WERTPAPIERE		
	93,56	88,32
AKTIEN	93,56	88,32
Indien	24,98	17,28
Taiwan	13,01	8,87
Südkorea	11,95	12,30
Brasilien	7,42	9,12
Vereinigte Arabische Emirate	4,93	2,45
Indonesien	4,12	2,29
Vietnam	4,02	6,82
Philippinen	2,59	1,77
Uruguay	2,29	3,29
Malaysia	2,24	–
Peru	2,04	1,18
Thailand	2,03	–
Vereinigte Staaten	1,90	2,98
Mexiko	1,79	7,00
Türkei	1,40	1,24
Südafrika	1,19	–
China/Hongkong	1,12	–
Singapur	1,05	–
Polen	1,03	2,13
Saudi-Arabien	0,99	1,35
Georgien	0,77	–
Argentinien	0,51	2,12
Kasachstan	0,19	2,11
Vereinigtes Königreich	–	0,50
Frankreich	–	1,87
Chile	–	1,65
Anlagen gesamt	93,56	88,32
Barmittel und andere Vermögenswerte, abzüglich Verbindlichkeiten	6,44	11,68
Gesamt	100,00	100,00

Die beigefügten Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Abschlusses.

Wertpapierbestand

Zur amtlichen Notierung an einer Wertpapierbörse zugelassene Wertpapiere

AKTIEN

Anlagen	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens	Anlagen	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens
INDIEN				TAIWAN			
Shriram Finance, Ltd.	24.391	1.041.099	5,86	M31 Technology Corp.	14.800	385.262	2,17
Bandhan Bank, Ltd.	404.497	959.290	5,40	Airtac International Group	11.000	317.296	1,79
The Phoenix Mills, Ltd.	21.417	471.691	2,66	Poya International Co., Ltd.	17.110	285.001	1,60
Inox Wind, Ltd.	135.970	385.318	2,17	AURAS Technology Co., Ltd.	11.000	234.570	1,32
Finolx Cables, Ltd.	19.834	334.309	1,88	Andes Technology Corp.	19.000	224.855	1,26
Radico Khaitan, Ltd.	11.248	274.545	1,55	Elite Material Co., Ltd.	14.000	198.119	1,11
Cartrade Tech, Ltd.	22.894	263.482	1,48	Yageo Corp.	8.363	164.766	0,93
Minda Industries, Ltd.	14.752	193.930	1,09	Wiwynn Corp.	3.000	163.210	0,92
Rainbow Children's Medicare, Ltd.	10.404	173.793	0,98	Gold Circuit Electronics, Ltd.	26.000	162.757	0,92
Barbeque Nation Hospitality, Ltd.	18.446	141.535	0,80	AP Memory Technology Corp.	13.000	124.510	0,70
Shankara Building Products, Ltd.	5.749	36.089	0,20			2.260.346	12,72
		4.275.081	24,07	BRASILIEN			
CHINA/HONGKONG				Grupo SBF SA			
Full Truck Alliance Co., Ltd. ADR	80.427	736.796	4,15	Vamos Locacao de Caminhoes Maquinas e Equipamentos SA	270.400	323.409	1,82
Flat Glass Group Co., Ltd. H Shares	250.000	421.625	2,37	YDUQS Participacoes SA	166.400	283.865	1,59
Silergy Corp.	25.000	369.886	2,08	Vivara Participacoes SA	52.000	259.516	1,46
Tongcheng-Elong Holdings, Ltd.	114.000	293.083	1,65	Banco Pan SA, Pfd.	119.600	223.601	1,26
Zhihu, Inc. ADR	73.547	286.833	1,61			1.625.407	9,14
Xtep International Holdings, Ltd.	332.500	258.797	1,46	SÜDKOREA			
Medlive Technology Co., Ltd.	215.000	255.716	1,44	Hugel, Inc.	3.354	613.458	3,45
Ginlong Technologies Co., Ltd. A Shares	20.200	239.476	1,35	Eugene Technology Co., Ltd.	10.159	295.038	1,66
Beijing Capital International Airport Co., Ltd. H Shares	540.000	201.773	1,13	Advanced Nano Products Co., Ltd.	1.975	142.089	0,80
CIFI Ever Sunshine Services Group, Ltd.	576.000	185.233	1,04	C&C International Corp.	1.876	134.851	0,76
Proya Cosmetics Co., Ltd. A Shares	10.600	166.519	0,94	Ecopro BM Co., Ltd.	886	124.731	0,70
Innovent Biologics, Inc.	15.000	90.987	0,51	BGF retail Co., Ltd.	1.329	116.294	0,65
SITC International Holdings Co., Ltd.	33.000	89.247	0,50	Solus Advanced Materials Co., Ltd.	10.649	101.957	0,57
Hongfa Technology Co., Ltd. A Shares	17.300	80.207	0,45			1.528.418	8,59
AK Medical Holdings, Ltd.	94.000	63.554	0,36	VIETNAM			
Hainan Meilan International Airport Co., Ltd. H Shares	20.000	22.743	0,13	Military Commercial Joint Stock Bank	302.500	316.419	1,78
		3.762.475	21,17	FPT Corp.	49.910	273.360	1,54
				Mobile World Investment Corp.	95.100	263.606	1,48
				Nam Long Investment Corp.	58.900	99.658	0,56
						953.043	5,36
				VEREINIGTE STAATEN			
				Legend Biotech Corp. ADR	13.490	663.379	3,73
						663.379	3,73

Die beigefügten Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Abschlusses.

Wertpapierbestand (Fortsetzung)

AKTIEN (FORTSETZUNG)

Anlagen	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens	Anlagen	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens
SÜDAFRIKA				KANADA			
We Buy Cars Pty, Ltd.	165.991	288.793	1,63	Lundin Mining Corp. Common S Shares	10.500	112.243	0,63
Old Mutual, Ltd.	311.416	247.791	1,39			112.243	0,63
Transaction Capital, Ltd.	355.668	60.658	0,34				
		597.242	3,36				
PHILIPPINEN				BANGLADESCH			
GT Capital Holdings, Inc.	22.170	288.996	1,63	BRAC Bank PLC	178.160	80.806	0,45
Security Bank Corp.	84.820	145.338	0,82			80.806	0,45
		434.334	2,45				
SAUDI-ARABIEN				MEXIKO			
Saudi Tadawul Group Holding Co.	4.224	256.048	1,44	Banco del Bajio SA	4.400	10.332	0,06
Seera Group Holding	18.407	117.859	0,66			10.332	0,06
		373.907	2,10				
INDONESIEN				AKTIEN GESAMT			
PT Mitra Adiperkasa	1.896.800	220.500	1,24			17.912.090	100,77
PT Summarecon Agung	1.987.100	91.217	0,51				
		311.717	1,75				
POLEN				ZUR AMTLICHEN NOTIERUNG AN EINER WERTPAPIERBÖRSE ZUGELASSENE WERTPAPIERE GESAMT			
InPost SA	16.520	308.181	1,73			17.912.090	100,77
		308.181	1,73				
CHILE				ANLAGEN GESAMT			
Parque Arauco SA	97.102	172.890	0,97			17.912.090	100,77
Banco de Credito e Inversiones SA	1.705	53.392	0,30				
Aguas Andinas SA A Shares	162.928	50.145	0,28				
		276.427	1,55				
TÜRKEI				VERBINDLICHKEITEN NACH ABZUG VON BARMITTELN UND ANDEREN VERMÖGENSWERTEN			
Astor Transformator Enerji Turizm Insaat Ve Petrol Sanayi Ticaret AS B Shares	76.248	172.660	0,97			(137.679)	(0,77)
Ford Otomotiv Sanayi AS	1.977	52.750	0,30				
		225.410	1,27				
THAILAND				SUMME NETTOVERMÖGEN			
Siam Wellness Group Public Co., Ltd. F Shares	496.200	113.342	0,64			17.774.411	100,00
		113.342	0,64				

A-Aktien: Aktien, die über die Programme Shanghai-Hong Kong Stock Connect und/oder Shenzhen-Hong Kong Stock Connect gehandelt werden

ADR: American Depositary Receipt

B-Aktien: Aktien von Unternehmen in Festlandchina, die an den Börsen Shanghai oder Shenzhen notiert sind und sowohl chinesischen als auch nicht-chinesischen Anlegern zugänglich sind

F-Aktien: Ausländische Aktien

H-Aktien: Aktien von Unternehmen in Festlandchina, die an der Börse Hongkong notiert sind, aber in Festlandchina gegründet wurden.

Pfd: Preferred Shares (Vorzugsaktien)

S-Aktien: In Festlandchina ansässige Unternehmen, die an der Börse in Singapur notiert sind, aber in Festlandchina gegründet wurden.

Wertpapierbestand (Fortsetzung)

In der folgenden Tabelle sind die Veränderungen der Portfoliopositionen dargestellt:

Länderallokation	% des Nettovermögens zum 30. September 2024	% des Nettovermögens zum 31. März 2024
ZUR AMTLICHEN NOTIERUNG AN EINER WERTPAPIERBÖRSE ZUGELASSENE WERTPAPIERE		
	100,77	99,14
AKTIEN	100,77	99,14
Indien	24,07	21,84
China/Hongkong	21,17	20,25
Taiwan	12,72	15,88
Brasilien	9,14	9,87
Südkorea	8,59	7,93
Vietnam	5,36	5,25
Vereinigte Staaten	3,73	3,10
Südafrika	3,36	0,98
Philippinen	2,45	1,72
Saudi-Arabien	2,10	4,35
Indonesien	1,75	0,93
Polen	1,73	1,78
Chile	1,55	2,72
Türkei	1,27	1,13
Thailand	0,64	0,93
Kanada	0,63	–
Bangladesch	0,45	0,37
Mexiko	0,06	0,11
ANDERE WERTPAPIERE UND GELDMARKTINSTRUMENTE		
	–	0,64
AKTIEN	–	0,64
Kanada	–	0,64
Anlagen gesamt	100,77	99,78
Verbindlichkeiten nach Abzug von Barmitteln und anderen Vermögenswerten	(0,77)	0,22
Gesamt	100,00	100,00

Wertpapierbestand

Zur amtlichen Notierung an einer Wertpapierbörse zugelassene Wertpapiere

AKTIEN

Anlagen	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens	Anlagen	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens
JAPAN				AUSTRALIEN			
ITOCHU Corp.	38.700	2.102.587	3,27	CSL, Ltd.	6.295	1.244.595	1,94
ORIX Corp.	64.500	1.514.080	2,36	Ventia Services Group Pty, Ltd.	357.070	1.121.528	1,74
Tokio Marine Holdings, Inc.	39.500	1.460.626	2,27	AUB Group, Ltd.	52.194	1.109.772	1,73
Suzuki Motor Corp.	126.000	1.428.680	2,22	Ampol, Ltd.	50.003	1.055.337	1,64
Shin-Etsu Chemical Co., Ltd.	27.700	1.173.062	1,83	The Lottery Corp., Ltd.	284.401	1.005.132	1,56
Bandai Namco Holdings, Inc.	49.300	1.142.130	1,78	Breville Group, Ltd.	26.488	624.499	0,97
GLP J-Reit, REIT	1.173	1.093.561	1,70			6.160.863	9,58
Nippon Gas Co., Ltd.	67.600	1.093.387	1,70	INDIEN			
Nissin Foods Holdings Co., Ltd.	37.500	1.056.687	1,64	HDFC Bank, Ltd.	102.888	2.126.545	3,31
Terumo Corp.	52.700	1.005.510	1,57	Tata Consultancy Services, Ltd.	28.091	1.430.843	2,22
Ajinomoto Co., Inc.	25.600	1.001.351	1,56	Hindustan Unilever, Ltd.	33.799	1.193.152	1,86
SHO-BOND Holdings Co., Ltd.	24.600	982.786	1,53	Power Grid Corp. of India, Ltd.	254.653	1.072.231	1,67
Keyence Corp.	2.000	964.097	1,50			5.822.771	9,06
Hikari Tsushin, Inc.	4.200	945.987	1,47	SÜDKOREA			
Nomura Research Institute, Ltd.	25.100	936.122	1,46	Macquarie Korea Infrastructure Fund	150.249	1.350.024	2,10
Denso Corp.	58.800	889.752	1,38	SK Telecom Co., Ltd.	25.681	1.097.781	1,71
Kakaku.com, Inc.	42.500	747.130	1,16	Samsung Electronics Co., Ltd.	22.912	1.076.945	1,67
		19.537.535	30,40	LEENO Industrial, Inc.	4.936	714.513	1,11
CHINA/HONGKONG						4.239.263	6,59
Tencent Holdings, Ltd.	46.200	2.644.471	4,12	SINGAPUR			
AIA Group, Ltd.	229.200	2.055.134	3,20	United Overseas Bank, Ltd.	38.900	976.941	1,52
JD.com, Inc. A Shares	71.311	1.536.926	2,39	Ascendas India Trust, REIT	1.047.700	948.774	1,48
Wuliangye Yibin Co., Ltd. A Shares	56.355	1.305.603	2,03			1.925.715	3,00
NARI Technology Co., Ltd. A Shares	321.300	1.267.417	1,97	VEREINIGTE STAATEN			
Inner Mongolia Yili Industrial Group Co., Ltd. A Shares	302.800	1.255.567	1,96	Yum China Holdings, Inc.	30.263	1.421.235	2,21
Midea Group Co., Ltd. A Shares	115.800	1.252.436	1,95			1.421.235	2,21
NetEase, Inc.	63.100	1.222.648	1,90	THAILAND			
HKT Trust & HKT, Ltd.	806.000	1.032.801	1,61	Bangkok Dusit Medical Services Public Co., Ltd. F Shares	1.312.900	1.224.054	1,90
Mint Group, Ltd.	494.000	1.017.640	1,58			1.224.054	1,90
Yuexiu Transport Infrastructure, Ltd.	1.792.000	874.653	1,36	INDONESIEN			
Link, REIT	145.780	736.262	1,14	PT Bank Rakyat Indonesia Persero	3.184.951	1.041.315	1,62
		16.201.558	25,21			1.041.315	1,62
TAIWAN							
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co., Ltd.	118.000	3.580.675	5,57				
Delta Electronics, Inc.	100.000	1.201.853	1,87				
Chailease Holding Co., Ltd.	205.693	1.062.233	1,65				
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co., Ltd. ADR	1.967	350.294	0,55				
		6.195.055	9,64				

Die beigefügten Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Abschlusses.

Wertpapierbestand (Fortsetzung)

AKTIEN (FORTSETZUNG)

Anlagen	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto-vermö- gens
AKTIEN GESAMT		63.769.364	99,21
ZUR AMTLICHEN NOTIERUNG AN EINER WERTPAPIERBÖRSE ZUGELASSENE WERTPAPIERE GESAMT		63.769.364	99,21
ANLAGEN GESAMT		63.769.364	99,21
BARMITTEL UND ANDERE VERMÖGENSWERTE, ABZÜGLICH VERBINDLICHKEITEN		507.916	0,79
SUMME NETTOVERMÖGEN		64.277.280	100,00

A-Aktien: Aktien, die über die Programme Shanghai-Hong Kong Stock Connect und/oder Shenzhen-Hong Kong Stock Connect gehandelt werden

ADR: American Depositary Receipt

F-Aktien Ausländische Aktien

REIT: Real Estate Investment Trust

In der folgenden Tabelle sind die Veränderungen der Portfoliopositionen dargestellt:

Länderallokation	% des Nettover- mögens zum 30. September 2024	% des Nettover- mögens zum 31. März 2024
ZUR AMTLICHEN NOTIERUNG AN EINER WERTPAPIERBÖRSE ZUGELASSENE WERTPAPIERE	99,21	96,83
AKTIEN	99,21	96,83
Japan	30,40	31,44
China/Hongkong	25,21	21,94
Taiwan	9,64	9,12
Australien	9,58	10,00
Indien	9,06	7,88
Südkorea	6,59	6,33
Singapur	3,00	3,32
Vereinigte Staaten	2,21	1,60
Thailand	1,90	1,59
Indonesien	1,62	1,96
Vietnam	–	1,65
Anlagen gesamt	99,21	96,83
Barmittel und andere Vermögenswerte, abzüglich Verbindlichkeiten	0,79	3,17
Gesamt	100,00	100,00

Wertpapierbestand

Zur amtlichen Notierung an einer Wertpapierbörse zugelassene Wertpapiere

AKTIEN

Anlagen	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens	Anlagen	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens
CHINA/HONGKONG				TAIWAN			
Tencent Holdings, Ltd.	76.400	4.373.108	5,27	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co., Ltd.	214.000	6.493.766	7,82
Alibaba Group Holding, Ltd. ADR	39.971	4.287.599	5,16	Hon Hai Precision Industry Co., Ltd.	216.000	1.278.533	1,54
Meituan B Shares	109.500	2.425.945	2,92	Poya International Co., Ltd.	61.627	1.026.519	1,23
Ping An Insurance Group Co. of China, Ltd. H Shares	368.500	2.379.453	2,87	Sinbon Electronics Co., Ltd.	89.000	844.582	1,02
Trip.com Group, Ltd.	35.200	2.227.091	2,68	Quanta Computer, Inc.	95.000	794.452	0,96
China Merchants Bank Co., Ltd. H Shares	431.500	2.140.890	2,58	E Ink Holdings, Inc.	85.000	788.619	0,95
KE Holdings, Inc. ADR	77.196	1.538.774	1,85	Elite Material Co., Ltd.	33.000	466.995	0,56
AIA Group, Ltd.	168.200	1.508.174	1,81	Cathay Financial Holding Co., Ltd.	197.000	413.980	0,50
Pinduoduo, Inc. ADR	10.313	1.462.012	1,76			12.107.446	14,58
JD.com, Inc. A Shares	65.250	1.406.296	1,69				
CITIC Securities Co., Ltd. H Shares	508.500	1.347.455	1,62	SÜDKOREA			
Hong Kong Exchanges & Clearing, Ltd.	27.600	1.159.607	1,40	Samsung Electronics Co., Ltd.	55.995	2.631.964	3,17
China Resources Land, Ltd.	272.500	1.004.281	1,21	SK Hynix, Inc.	9.644	1.290.334	1,55
China Construction Bank Corp. H Shares	1.230.000	931.393	1,12	Samsung Fire & Marine Insurance Co., Ltd.	3.783	997.041	1,20
Baidu, Inc. A Shares	68.300	929.700	1,12	KB Financial Group, Inc.	12.388	767.004	0,92
Midea Group Co., Ltd.	88.200	843.381	1,02	Samsung Biologics Co., Ltd.	988	736.964	0,89
Techtronic Industries Co., Ltd.	54.500	828.119	1,00	LEENO Industrial, Inc.	2.641	382.299	0,46
Longfor Group Holdings, Ltd.	301.000	583.083	0,70	SHIFT UP Corp.	1.195	51.631	0,06
BYD Co., Ltd. H Shares	15.000	548.119	0,66			6.857.237	8,25
		31.924.480	38,44	SINGAPUR			
INDIEN				DBS Group Holdings, Ltd.	51.900	1.541.664	1,86
Reliance Industries, Ltd.	48.934	1.724.431	2,08	Sea, Ltd. ADR	15.770	1.484.745	1,79
Indian Hotels Co., Ltd. A Shares	165.431	1.351.658	1,63	Singapore Telecommunications, Ltd.	372.500	941.701	1,13
HDFC Bank, Ltd.	61.543	1.272.004	1,53	Grab Holdings, Ltd. A Shares	217.859	838.831	1,01
Bharti Airtel, Ltd.	61.059	1.245.607	1,50			4.806.941	5,79
Tata Consumer Products, Ltd.	82.759	1.182.063	1,42	VIETNAM			
MakeMyTrip, Ltd.	11.176	1.061.661	1,28	Asia Commercial Bank JSC	1.566.702	1.642.268	1,97
ICICI Bank, Ltd.	65.647	997.224	1,20	FPT Corp.	287.940	1.577.063	1,90
Mahindra & Mahindra, Ltd.	26.584	981.785	1,18			3.219.331	3,87
JSW Energy, Ltd.	107.666	941.806	1,13	INDONESIEN			
Axis Bank, Ltd.	61.485	904.065	1,09	PT Telekomunikasi Indonesia Persero	4.505.300	889.752	1,07
HDFC Bank, Ltd. ADR	12.416	798.218	0,96	PT Bank Central Asia	1.242.800	847.550	1,02
Zomato, Ltd.	243.264	793.354	0,95	PT Bank Rakyat Indonesia Persero	2.273.700	743.383	0,90
Ola Electric Mobility, Ltd.	657.930	782.124	0,94			2.480.685	2,99
TVS Motor Co., Ltd.	19.228	651.597	0,78	MALAYSIA			
ICICI Bank, Ltd. ADR	20.707	636.214	0,77	Frontken Corp. Bhd	1.445.000	1.285.805	1,55
Tata Motors, Ltd.	46.075	535.875	0,65	CIMB Group Holdings BHD	404.600	789.808	0,95
Power Grid Corp. of India, Ltd.	98.894	416.399	0,50			2.075.613	2,50
Max Financial Services, Ltd.	29.046	412.808	0,50				
Avenue Supermarts, Ltd.	6.275	381.609	0,46				
		17.070.502	20,55				

Die beigefügten Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Abschlusses.

Wertpapierbestand (Fortsetzung)

AKTIEN (FORTSETZUNG)

Anlagen	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto-vermö- gens
THAILAND			
CP ALL Public Co., Ltd. F Shares	407.900	830.315	1,00
Bangkok Dusit Medical Services Public Co., Ltd. F Shares	880.300	820.729	0,99
		1.651.044	1,99
PHILIPPINEN			
Bank of the Philippine Islands	400.590	965.776	1,16
Universal Robina Corp.	223.820	414.634	0,50
		1.380.410	1,66
AKTIEN GESAMT		83.573.689	100,62
ZUR AMTLICHEN NOTIERUNG AN EINER WERTPAPIERBÖRSE ZUGELASSENE WERTPAPIERE GESAMT			
		83.573.689	100,62
ANLAGEN GESAMT		83.573.689	100,62
VERBINDLICHKEITEN NACH ABZUG VON BARMITTELN UND ANDEREN VERMÖGENSWERTEN			
		(513.787)	(0,62)
SUMME NETTOVERMÖGEN		83.059.902	100,00

In der folgenden Tabelle sind die Veränderungen der Portfoliopositionen dargestellt:

Länderallokation	% des Nettover- mögens zum 30. September 2024	% des Nettover- mögens zum 31. März 2024
ZUR AMTLICHEN NOTIERUNG AN EINER WERTPAPIERBÖRSE ZUGELASSENE WERTPAPIERE		
	100,62	90,48
AKTIEN	100,62	90,48
China/Hongkong	38,44	22,46
Indien	20,55	19,60
Taiwan	14,58	18,32
Südkorea	8,25	10,39
Singapur	5,79	4,78
Vietnam	3,87	6,35
Indonesien	2,99	2,04
Malaysia	2,50	3,55
Thailand	1,99	2,99
Philippinen	1,66	–
Anlagen gesamt	100,62	90,48
Verbindlichkeiten nach Abzug von Barmitteln und anderen Vermögenswerten	(0,62)	9,52
Gesamt	100,00	100,00

A-Aktien: Aktien, die über die Programme Shanghai-Hong Kong Stock Connect und/oder Shenzhen-Hong Kong Stock Connect gehandelt werden

ADR: American Depositary Receipt

BHD: Berhad

B-Aktien: Aktien von Unternehmen in Festlandchina, die an den Börsen Shanghai oder Shenzhen notiert sind und sowohl chinesischen als auch nicht-chinesischen Anlegern zugänglich sind

F-Aktien Ausländische Aktien

H-Aktien: Aktien von Unternehmen in Festlandchina, die an der Börse Hongkong notiert sind, aber in Festlandchina gegründet wurden.

Die beigefügten Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Abschlusses.

Wertpapierbestand

Zur amtlichen Notierung an einer Wertpapierbörse zugelassene Wertpapiere

AKTIEN

Anlagen	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens
ZYKLISCHE KONSUMGÜTER			
Allgemeiner Einzelhandel			
Alibaba Group Holding, Ltd.	32.900	466.582	9,36
JD.com, Inc. A Shares	5.500	118.538	2,37
MINISO Group Holding, Ltd. ADR	1.645	28.305	0,57
		613.425	12,30
Hotels, Restaurants u. Freizeit			
Meituan B Shares	10.800	239.271	4,80
Trip.com Group, Ltd.	1.700	107.558	2,16
Yum China Holdings, Inc.	2.256	105.948	2,12
Tam Jai International Co., Ltd.	223.000	24.124	0,48
		476.901	9,56
Langlebige Haushaltsgüter			
Haier Smart Home Co., Ltd. D Shares	49.455	100.211	2,01
Jason Furniture Hangzhou Co., Ltd. A Shares	14.700	65.105	1,31
Beijing Roborock Technology Co., Ltd. A Shares	1.221	48.526	0,97
Midea Group Co., Ltd.	2.500	23.905	0,48
		237.747	4,77
Automobilkomponenten			
Fuyao Glass Industry Group Co., Ltd. H Shares	19.200	129.014	2,59
		129.014	2,59
Textilien, Bekleidung u. Luxusgüter			
Stella International Holdings, Ltd.	34.500	65.224	1,31
ANTA Sports Products, Ltd.	4.400	53.538	1,07
		118.762	2,38
Automobile			
BYD Co., Ltd. A Shares	2.500	109.474	2,20
		109.474	2,20
Diversifizierte Verbraucherdienste			
New Oriental Education & Technology Group, Inc.	10.500	83.959	1,68
		83.959	1,68
Zyklische Konsumgüter gesamt			
		1.769.282	35,48

FINANZWESEN

Versicherungen			
Ping An Insurance Group Co. of China, Ltd. H Shares	37.500	242.143	4,86
AIA Group, Ltd.	16.800	150.638	3,02
		392.781	7,88
Banken			
China Construction Bank Corp. H Shares	227.000	171.891	3,45
Postal Savings Bank of China Co., Ltd. H Shares	152.000	91.033	1,82
		262.924	5,27

Anlagen	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens
FINANZWESEN (FORTSETZUNG)			
Kapitalmärkte			
Hong Kong Exchanges & Clearing, Ltd.	3.000	126.044	2,53
		126.044	2,53
Finanzwesen gesamt			
		781.749	15,68

INDUSTRIE

Transportinfrastruktur			
Anhui Expressway Co., Ltd. H Shares	104.000	126.434	2,54
		126.434	2,54
Kommerzielle Dienstleistungen u. Produkte			
China Everbright Environment Group, Ltd.	261.000	126.026	2,53
		126.026	2,53
Handels- u. Vertriebsunternehmen			
BOC Aviation, Ltd.	12.400	102.681	2,06
		102.681	2,06
Maschinen			
Yangzijiang Shipbuilding Holdings, Ltd.	43.600	83.382	1,67
		83.382	1,67
Elektrische Geräte			
Ningbo Orient Wires & Cables Co., Ltd. A Shares	6.600	52.069	1,04
		52.069	1,04
Bodentransport			
Full Truck Alliance Co., Ltd. ADR	5.380	49.286	0,99
		49.286	0,99
Industrie gesamt			
		539.878	10,83

KOMMUNIKATIONSDIENSTE

Interaktive Medien u. Dienste			
Tencent Holdings, Ltd.	8.300	475.089	9,53
Kanzhun, Ltd. ADR	3.228	55.301	1,11
		530.390	10,64
Kommunikationsdienste gesamt			
		530.390	10,64

BASISKONSUMGÜTER

Getränke			
Tsingtao Brewery Co., Ltd. H Shares	16.000	125.341	2,51
Wuliangye Yibin Co., Ltd. A Shares	3.700	85.720	1,72
		211.061	4,23
Körperpflegeprodukte			
Giant Biogene Holding Co. Ltd	12.800	84.031	1,69
		84.031	1,69

* Der Name des Fonds wurde am 30. August 2024 von China Dividend Fund in China Total Return Equity Fund geändert.

Die beigefügten Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Abschlusses.

Wertpapierbestand (Fortsetzung)

AKTIEN (FORTSETZUNG)

Anlagen	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens
BASISKONSUMGÜTER (FORTSETZUNG)			
Food Products			
WH Group, Ltd.	96.000	76.157	1,53
		76.157	1,53
Basiskonsumgüter gesamt		371.249	7,45
ENERGIE			
Erdöl, Erdgas u. nicht erneuerbare Brennstoffe			
China Suntien Green Energy Corp., Ltd. H Shares	296.000	139.170	2,79
PetroChina Co., Ltd. H Shares	100.000	81.552	1,64
		220.722	4,43
Energie gesamt		220.722	4,43
IMMOBILIEN			
Immobilienverwaltung und -entwicklung			
Onewo, Inc. H Shares	32.170	106.921	2,14
KE Holdings, Inc. ADR	2.395	47.740	0,96
		154.661	3,10
Immobilien gesamt		154.661	3,10
GESUNDHEITSWESEN			
Ausstattung u. Produkte für das Gesundheitswesen			
AK Medical Holdings, Ltd.	122.000	82.486	1,65
		82.486	1,65
Gesundheitsdienstleister und -dienste			
Gushengtang Holdings, Ltd.	8.500	49.379	0,99
		49.379	0,99
Gesundheitswesen gesamt		131.865	2,64
INFORMATIONSTECHNOLOGIE			
Elektronische Geräte, Instrumente u. Komponenten			
E Ink Holdings, Inc.	8.000	74.223	1,49
Wasion Holdings, Ltd.	58.000	48.013	0,96
		122.236	2,45
Informationstechnologie gesamt		122.236	2,45
WERKSTOFFE			
Construction Materials			
China Jushi Co., Ltd. A Shares	61.900	103.803	2,08
		103.803	2,08
Werkstoffe gesamt		103.803	2,08

Anlagen	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens
AKTIEN GESAMT			
		4.725.835	94,78
ZUR AMTLICHEN NOTIERUNG AN EINER WERTPAPIERBÖRSE ZUGELASSENE WERTPAPIERE GESAMT			
		4.725.835	94,78
ANLAGEN GESAMT			
		4.725.835	94,78
BARMITTEL UND ANDERE VERMÖGENSWERTE, ABZÜGLICH VERBINDLICHKEITEN			
		260.431	5,22
SUMME NETTOVERMÖGEN			
		4.986.266	100,00

A-Aktien: Aktien, die über die Programme Shanghai-Hong Kong Stock Connect und/oder Shenzhen-Hong Kong Stock Connect gehandelt werden

ADR: American Depositary Receipt

B-Aktien: Aktien von Unternehmen in Festlandchina, die an den Börsen Shanghai oder Shenzhen notiert sind und sowohl chinesischen als auch nicht-chinesischen Anlegern zugänglich sind

D-Aktien: Unternehmen in Festlandchina, die am D-Share-Markt der China Europe International Exchange AG notiert sind.

H-Aktien: Unternehmen in Festlandchina, die an der Börse Hongkong notiert sind, aber in Festlandchina gegründet wurden.

In der folgenden Tabelle sind die Veränderungen der Portfoliopositionen dargestellt:

	% des Nettover- mögens zum 30. September 2024	% des Nettover- mögens zum 31. März 2024
ZUR AMTLICHEN NOTIERUNG AN EINER WERTPAPIERBÖRSE ZUGELASSENE WERTPAPIERE		
	94,78	96,60
AKTIEN		
	94,78	96,60
Zyklische Konsumgüter	35,48	30,85
Finanzwesen	15,68	15,35
Industrie	10,83	7,66
Kommunikationsdienste	10,64	13,47
Basiskonsumgüter	7,45	9,61
Energie	4,43	5,50
Immobilien	3,10	5,06
Gesundheitswesen	2,64	2,10
Informationstechnologie	2,45	2,03
Werkstoffe	2,08	3,78
Versorgungsbetriebe	–	1,19
Anlagen gesamt	94,78	96,60
Barmittel und andere Vermögenswerte, abzüglich Verbindlichkeiten	5,22	3,40
Gesamt	100,00	100,00

* Der Name des Fonds wurde am 30. August 2024 von China Dividend Fund in China Total Return Equity Fund geändert.

Die beigefügten Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Abschlusses.

Wertpapierbestand

Zur amtlichen Notierung an einer Wertpapierbörse zugelassene Wertpapiere

AKTIEN

Anlagen	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens	Anlagen	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens
CHINA/HONGKONG				INDIEN (FORTSETZUNG)			
Alibaba Group Holding, Ltd.	678.672	9.624.808	5,72	Grasim Industries, Ltd.	9.984	333.059	0,20
Tencent Holdings, Ltd.	163.100	9.335.784	5,55	MakeMyTrip, Ltd.	3.091	293.629	0,17
Meituan B Shares	255.800	5.667.186	3,37	Apar Industries, Ltd.	994	113.022	0,07
Ping An Insurance Group Co. of China, Ltd. H Shares	873.000	5.637.075	3,35			32.108.754	19,08
Pinduoduo, Inc. ADR	36.224	5.135.258	3,05	TAIWAN			
Hong Kong Exchanges & Clearing, Ltd.	99.900	4.197.276	2,50	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co., Ltd.	506.000	15.354.418	9,13
Trip.com Group, Ltd.	62.850	3.976.496	2,36	Hon Hai Precision Industry Co., Ltd.	438.000	2.592.580	1,54
China Merchants Bank Co., Ltd. H Shares	501.500	2.488.196	1,48	Quanta Computer, Inc.	309.000	2.584.059	1,54
Kweichow Moutai Co., Ltd. A Shares	9.800	2.437.712	1,45	Delta Electronics, Inc.	160.000	1.922.965	1,14
China Resources Land, Ltd.	574.500	2.117.282	1,26	Cathay Financial Holding Co., Ltd.	842.000	1.769.397	1,05
KE Holdings, Inc. ADR	100.613	2.005.553	1,19	Elite Material Co., Ltd.	124.000	1.754.770	1,04
BYD Co., Ltd. H Shares	49.000	1.790.522	1,07	E Ink Holdings, Inc.	185.000	1.716.406	1,02
China Construction Bank Corp. H Shares	2.274.000	1.721.940	1,02	Accton Technology Corp.	55.000	924.648	0,55
Midea Group Co., Ltd. A Shares	158.300	1.717.751	1,02	Makalot Industrial Co., Ltd.	72.420	798.227	0,47
Techtronic Industries Co., Ltd.	110.000	1.671.432	0,99	Lotes Co., Ltd.	18.000	787.991	0,47
Weichai Power Co., Ltd. H Shares	818.000	1.513.145	0,90	Alchip Technologies, Ltd.	5.000	311.521	0,19
Foxconn Industrial Internet Co., Ltd. A Shares	269.200	965.345	0,57			30.516.982	18,14
Hongfa Technology Co., Ltd. A Shares	191.000	882.606	0,53	SÜDKOREA			
Silergy Corp.	57.000	843.341	0,50	Samsung Electronics Co., Ltd.	95.315	4.480.143	2,66
Innovent Biologics, Inc.	119.500	724.861	0,43	SK Hynix, Inc.	30.573	4.090.563	2,43
PetroChina Co., Ltd. H Shares	614.000	500.730	0,30	Hyundai Motor Co.	12.234	2.282.326	1,36
		64.954.299	38,61	Samsung Fire & Marine Insurance Co., Ltd.	5.915	1.558.948	0,93
INDIEN				Shinhan Financial Group Co., Ltd.	30.719	1.304.588	0,78
HDFC Bank, Ltd.	155.450	3.212.925	1,91	HD Hyundai Electric Co., Ltd.	3.498	882.458	0,52
ICICI Bank, Ltd.	167.200	2.539.886	1,51	Samsung Biologics Co., Ltd.	1.044	778.735	0,46
Mahindra & Mahindra, Ltd.	64.109	2.367.637	1,41	LEENO Industrial, Inc.	2.838	410.816	0,24
SBI Life Insurance Co., Ltd.	102.270	2.250.395	1,34	KB Financial Group, Inc.	6.277	388.641	0,23
Hindustan Unilever, Ltd.	57.453	2.028.170	1,21	Samsung Heavy Industries Co., Ltd.	40.754	312.477	0,19
Bharti Airtel, Ltd.	96.109	1.960.629	1,16	SHIFT UP Corp.	5.039	217.713	0,13
Zomato, Ltd.	593.297	1.934.912	1,15			16.707.408	9,93
Dixon Technologies India, Ltd.	11.664	1.921.184	1,14	SINGAPUR			
Sun Pharmaceutical Industries, Ltd.	73.963	1.700.506	1,01	Sea, Ltd. ADR	33.366	3.141.407	1,87
Lupin, Ltd.	64.210	1.678.860	1,00	DBS Group Holdings, Ltd. Singapore	70.400	2.091.198	1,24
Infosys, Ltd.	70.322	1.573.914	0,94	Telecommunications, Ltd.	636.100	1.608.096	0,95
Titan Co., Ltd.	29.589	1.350.181	0,80			6.840.701	4,06
Bajaj Housing Finance, Ltd.	714.931	1.314.327	0,78	VIETNAM			
Power Grid Corp. of India, Ltd.	288.366	1.214.182	0,72	Asia Commercial Bank JSC	2.334.400	2.446.994	1,45
Suzlon Energy, Ltd.	1.255.037	1.198.857	0,71	FPT Corp.	410.232	2.246.863	1,34
Computer Age Management Services, Ltd.	18.641	980.773	0,58			4.693.857	2,79
Jubilant Foodworks, Ltd.	114.315	930.194	0,55				
Cummins India, Ltd.	18.016	818.243	0,49				
JSW Energy, Ltd.	44.958	393.269	0,23				

Die beigefügten Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Abschlusses.

Wertpapierbestand (Fortsetzung)

AKTIEN (FORTSETZUNG)

Anlagen	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettovermö- gens
MALAYSIA			
CIMB Group Holdings BHD	1.029.300	2.009.269	1,19
Telekom Malaysia BHD	1.083.400	1.765.599	1,05
		3.774.868	2,24
PHILIPPINEN			
Bank of the Philippine Islands	1.163.910	2.806.054	1,67
SM Investments Corp.	44.740	763.327	0,45
		3.569.381	2,12
INDONESIEN			
PT Bank Central Asia	2.284.800	1.558.161	0,93
PT Bank Rakyat Indonesia Persero	3.451.300	1.128.397	0,67
PT Bank Mandiri Persero	1.701.700	778.382	0,46
		3.464.940	2,06
THAILAND			
Central Pattana Public Co., Ltd. F Shares	903.100	1.880.405	1,12
		1.880.405	1,12
AKTIEN GESAMT		168.511.595	100,15
ZUR AMTLICHEN NOTIERUNG AN EINER WERTPAPIERBÖRSE ZUGELASSENE WERTPAPIERE GESAMT			
		168.511.595	100,15
ANLAGEN GESAMT		168.511.595	100,15
VERBINDLICHKEITEN NACH ABZUG VON BARMITTELN UND ANDEREN VERMÖGENSWERTEN			
		(244.137)	(0,15)
SUMME NETTOVERMÖGEN		168.267.458	100,00

In der folgenden Tabelle sind die Veränderungen der Portfoliopositionen dargestellt:

Länderallokation	% des Nettover- mögens zum 30. September 2024	% des Nettover- mögens zum 31. März 2024
ZUR AMTLICHEN NOTIERUNG AN EINER WERTPAPIERBÖRSE ZUGELASSENE WERTPAPIERE		
	100,15	95,65
AKTIEN	100,15	95,65
China/Hongkong	38,61	30,13
Indien	19,08	20,20
Taiwan	18,14	20,04
Südkorea	9,93	15,87
Singapur	4,06	0,61
Vietnam	2,79	2,79
Malaysia	2,24	–
Philippinen	2,12	1,05
Indonesien	2,06	2,77
Thailand	1,12	2,19
Anlagen gesamt	100,15	95,65
Verbindlichkeiten nach Abzug von Barmitteln und anderen Vermögenswerten	(0,15)	4,35
Gesamt	100,00	100,00

A-Aktien: Aktien, die über die Programme Shanghai-Hong Kong Stock Connect und/oder Shenzhen-Hong Kong Stock Connect gehandelt werden

ADR: American Depositary Receipt

BHD: Berhad

B-Aktien: Aktien von Unternehmen in Festlandchina, die an den Börsen Shanghai oder Shenzhen notiert sind und sowohl chinesischen als auch nicht-chinesischen Anlegern zugänglich sind

F-Aktien Ausländische Aktien

H-Aktien: Unternehmen in Festlandchina, die an der Börse Hongkong notiert sind, aber in Festlandchina gegründet wurden.

Die beigefügten Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Abschlusses.

Wertpapierbestand

Zur amtlichen Notierung an einer Wertpapierbörse zugelassene Wertpapiere

AKTIEN

Anlagen	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens	Anlagen	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens
CHINA/HONGKONG				TAIWAN			
Pinduoduo, Inc. ADR	6.819	966.689	5,45	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co., Ltd.	50.000	1.517.235	8,55
Tencent Holdings, Ltd.	16.400	938.730	5,29	Hon Hai Precision Industry Co., Ltd.	51.000	301.876	1,70
Alibaba Group Holding, Ltd.	60.500	858.001	4,84	Alchip Technologies, Ltd.	4.000	249.217	1,41
Trip.com Group, Ltd. ADR	13.520	831.582	4,69	Delta Electronics, Inc.	19.000	228.352	1,29
Meituan B Shares	27.500	609.256	3,44	Lotes Co., Ltd.	5.000	218.886	1,23
NAURA Technology Group Co., Ltd. A Shares	6.200	324.478	1,83	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co., Ltd. ADR	516	91.892	0,52
Ping An Insurance Group Co. of China, Ltd. A Shares	37.900	308.021	1,74	Quanta Computer, Inc.	10.000	83.626	0,47
Galaxy Entertainment Group, Ltd.	58.000	291.639	1,64			2.691.084	15,17
BYD Co., Ltd. H Shares	7.000	255.789	1,44	SÜDKOREA			
Bilibili, Inc. ADR	10.619	242.382	1,37	Samsung Electronics Co., Ltd.	13.418	630.694	3,56
KE Holdings, Inc. A Shares	31.000	237.870	1,34	SK Hynix, Inc.	1.930	258.227	1,45
Proya Cosmetics Co., Ltd. A Shares	13.300	208.935	1,18	Naver Corp.	1.316	169.993	0,96
Luxshare Precision Industry Co., Ltd. A Shares	31.800	197.022	1,11	LEENO Industrial, Inc.	1.040	150.546	0,85
Innovent Biologics, Inc.	31.000	188.039	1,06	HD Hyundai Electric Co., Ltd.	583	147.076	0,83
Midea Group Co., Ltd. A Shares	9.400	102.002	0,57	Hyundai Motor Co.	744	138.798	0,78
		6.560.435	36,99			1.495.334	8,43
INDIEN				SINGAPUR			
Zomato, Ltd.	251.193	819.213	4,62	Sea, Ltd. ADR	11.140	1.048.830	5,92
MakeMyTrip, Ltd.	5.447	517.436	2,92	Grab Holdings, Ltd. A Shares	99.125	381.665	2,15
ICICI Bank, Ltd.	24.661	374.618	2,11			1.430.495	8,07
Reliance Industries, Ltd.	8.703	306.693	1,73	VIETNAM			
Computer Age Management Services, Ltd.	4.818	253.493	1,43	FPT Corp.	49.200	269.471	1,52
Neuland Laboratories, Ltd.	1.382	204.269	1,15			269.471	1,52
Tata Consultancy Services, Ltd.	3.800	193.557	1,09	INDONESIEN			
Infosys, Ltd.	8.356	187.020	1,05	PT Bank Rakyat Indonesia Persero	720.000	235.403	1,33
Cholamandalam Investment and Finance Co., Ltd.	9.559	183.420	1,03			235.403	1,33
HDFC Asset Management Co., Ltd.	3.508	179.973	1,01	VEREINIGTE STAATEN			
Jyoti CNC Automation, Ltd.	12.509	170.944	0,96	Broadcom, Inc.	987	168.090	0,95
Tata Motors, Ltd.	14.535	169.049	0,95			168.090	0,95
The Phoenix Mills, Ltd.	7.608	167.560	0,95	BRASILIEN			
Bharti Airtel, Ltd.	8.110	165.444	0,93	NU Holdings, Ltd. A Shares	6.357	88.518	0,50
Indian Hotels Co., Ltd. A Shares	20.078	164.048	0,93			88.518	0,50
Ola Electric Mobility, Ltd.	69.582	82.717	0,47	AKTIEN GESAMT			
PB Fintech, Ltd.	4.128	79.798	0,45			17.289.738	97,49
JSW Energy, Ltd.	9.063	79.278	0,45	ZUR AMTLICHEN NOTIERUNG AN EINER WERTPAPIERBÖRSE ZUGELASSENE WERTPAPIERE GESAMT			
Dixon Technologies India, Ltd.	318	52.378	0,30			17.289.738	97,49
		4.350.908	24,53				

Die beigefügten Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Abschlusses.

Wertpapierbestand (Fortsetzung)

Andere Wertpapiere und Geldmarktinstrumente

AKTIEN

Anlagen	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto-vermö- gens
CHINA/HONGKONG			
DiDi Global, Inc. ADR	19.089	91.065	0,51
		91.065	0,51
AKTIEN GESAMT			
		91.065	0,51
ANDERE WERTPAPIERE UND GELDMARKTINSTRUMENTE GESAMT			
		91.065	0,51
ANLAGEN GESAMT			
		17.380.803	98,00
BARMITTEL UND ANDERE VERMÖGENSWERTE, ABZÜGLICH VERBINDLICHKEITEN			
		354.948	2,00
SUMME NETTOVERMÖGEN			
		17.735.751	100,00

A-Aktien: Aktien, die über die Programme Shanghai-Hong Kong Stock Connect und/oder Shenzhen-Hong Kong Stock Connect gehandelt werden

ADR: American Depositary Receipt

B-Aktien: Aktien von Unternehmen in Festlandchina, die an den Börsen Shanghai oder Shenzhen notiert sind und sowohl chinesischen als auch nicht-chinesischen Anlegern zugänglich sind

H-Aktien: Unternehmen in Festlandchina, die an der Börse Hongkong notiert sind, aber in Festlandchina gegründet wurden.

In der folgenden Tabelle sind die Veränderungen der Portfolioportionen dargestellt:

Länderallokation	% des Nettover- mögens zum 30. September 2024	% des Nettover- mögens zum 31. März 2024
ZUR AMTLICHEN NOTIERUNG AN EINER WERTPAPIERBÖRSE ZUGELASSENE WERTPAPIERE		
	97,49	94,63
AKTIEN		
	97,49	94,63
China/Hongkong	36,99	20,93
Indien	24,53	23,89
Taiwan	15,17	18,53
Südkorea	8,43	13,84
Singapur	8,07	2,97
Vietnam	1,52	–
Indonesien	1,33	2,40
Vereinigte Staaten	0,95	9,09
Brasilien	0,50	0,98
Niederlande	–	2,00
ANDERE WERTPAPIERE UND GELDMARKTINSTRUMENTE		
	0,51	1,25
AKTIEN		
	0,51	1,25
China/Hongkong	0,51	1,25
Anlagen gesamt		
	98,00	95,88
Barmittel und andere Vermögenswerte, abzüglich Verbindlichkeiten	2,00	4,12
Gesamt	100,00	100,00

Die beigefügten Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Abschlusses.

Wertpapierbestand

Zur amtlichen Notierung an einer Wertpapierbörse zugelassene Wertpapiere

AKTIEN

Anlagen	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens
CHINA/HONGKONG			
Meituan B Shares	26.800	593.747	9,16
Full Truck Alliance Co., Ltd. ADR	46.318	424.322	6,55
JD Health International, Inc.	91.200	411.142	6,35
Hong Kong Exchanges & Clearing, Ltd.	7.300	306.708	4,73
Flat Glass Group Co., Ltd. H Shares	88.000	148.412	2,29
Contemporary Amperex Technology Co., Ltd. A Shares	3.580	128.267	1,98
Zhihu, Inc. ADR	31.125	121.387	1,87
Centre Testing International Group Co., Ltd. A Shares	53.200	113.565	1,75
Medlive Technology Co., Ltd.	84.500	100.502	1,55
Ginlong Technologies Co., Ltd. A Shares	7.100	83.895	1,30
Silergy Corp.	5.000	73.977	1,14
Ginlong Technologies Co., Ltd. A Shares	2.600	30.824	0,48
Wuxi Biologics Cayman, Inc.	7.000	15.776	0,24
		2.552.524	39,39
INDIEN			
Bandhan Bank, Ltd.	157.118	372.616	5,75
Shriram Finance, Ltd.	8.685	370.708	5,72
Indus Towers, Ltd.	48.762	228.416	3,52
The Phoenix Mills, Ltd.	9.041	199.120	3,07
Mahindra & Mahindra, Ltd.	4.737	174.944	2,70
Inox Wind, Ltd.	58.193	164.910	2,55
Marico, Ltd.	12.043	99.935	1,54
		1.610.649	24,85
TAIWAN			
Airtac International Group	5.000	144.225	2,23
M31 Technology Corp.	5.400	140.568	2,17
Elite Material Co., Ltd.	9.000	127.362	1,97
Poya International Co., Ltd.	7.140	118.931	1,83
Andes Technology Corp.	8.000	94.676	1,46
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co., Ltd.	3.000	91.034	1,40
AURAS Technology Co., Ltd.	4.000	85.298	1,32
AP Memory Technology Corp.	5.000	47.889	0,74
Sporton International, Inc.	5.350	36.974	0,57
		886.957	13,69
VEREINIGTE STAATEN			
Legend Biotech Corp. ADR	5.796	285.022	4,40
Micron Technology, Inc.	1.692	179.641	2,77
Lam Research Corp.	141	117.137	1,81
		581.800	8,98

Anlagen

Anlagen	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens
SÜDKOREA			
Samsung SDI Co., Ltd., Pfd.	1.284	220.684	3,41
Eugene Technology Co., Ltd.	3.790	110.069	1,70
Solus Advanced Materials Co., Ltd.	7.208	69.012	1,06
Advanced Nano Products Co., Ltd.	633	45.540	0,70
Ecopro BM Co., Ltd.	274	38.574	0,60
Samsung SDI Co., Ltd.	23	6.647	0,10
		490.526	7,57
VIETNAM			
Nam Long Investment Corp.	79.700	134.851	2,08
		134.851	2,08
INDONESIEN			
PT Bank Rakyat Indonesia Persero	364.600	119.205	1,84
		119.205	1,84
BANGLADESCH			
BRAC Bank PLC	82.659	37.491	0,58
GrameenPhone, Ltd.	8.218	24.083	0,37
		61.574	0,95
PHILIPPINEN			
Security Bank Corp.	33.560	57.505	0,89
		57.505	0,89
AKTIEN GESAMT		6.495.591	100,24
ZUR AMTLICHEN NOTIERUNG AN EINER WERTPAPIERBÖRSE ZUGELASSENE WERTPAPIERE GESAMT			
		6.495.591	100,24
ANLAGEN GESAMT		6.495.591	100,24
VERBINDLICHKEITEN NACH ABZUG VON BARMITTELN UND ANDEREN VERMÖGENSWERTEN		(15.273)	(0,24)
SUMME NETTOVERMÖGEN		6.480.318	100,00

A-Aktien: Aktien, die über die Programme Shanghai-Hong Kong Stock Connect und/oder Shenzhen-Hong Kong Stock Connect gehandelt werden

ADR: American Depositary Receipt

B-Aktien: Aktien von Unternehmen in Festlandchina, die an den Börsen Shanghai oder Shenzhen notiert sind und sowohl chinesischen als auch nicht-chinesischen Anlegern zugänglich sind

H-Aktien: Unternehmen in Festlandchina, die an der Börse Hongkong notiert sind, aber in Festlandchina gegründet wurden.

Pfd: Preferred Shares (Vorzugsaktien)

Die beigefügten Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Abschlusses.

Wertpapierbestand (Fortsetzung)

In der folgenden Tabelle sind die Veränderungen der Portfoliopositionen dargestellt:

Länderallokation	% des Nettovermögens zum 30. September 2024	% des Nettovermögens zum 31. März 2024
ZUR AMTLICHEN NOTIERUNG AN EINER WERTPAPIERBÖRSE ZUGELASSENE WERTPAPIERE		
	100,24	99,32
AKTIEN	100,24	99,32
China/Hongkong	39,39	34,65
Indien	24,85	23,02
Taiwan	13,69	14,88
Vereinigte Staaten	8,98	13,07
Südkorea	7,57	10,39
Vietnam	2,08	2,50
Indonesien	1,84	–
Bangladesch	0,95	0,81
Philippinen	0,89	–
Anlagen gesamt	100,24	99,32
Verbindlichkeiten nach Abzug von Barmitteln und anderen Vermögenswerten	(0,24)	0,68
Gesamt	100,00	100,00

Die beigefügten Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Abschlusses.

Wertpapierbestand

Zur amtlichen Notierung an einer Wertpapierbörse zugelassene Wertpapiere

AKTIEN

Anlagen	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens	Anlagen	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens			
ZYKLISCHE KONSUMGÜTER				FINANZWESEN (FORTSETZUNG)						
Allgemeiner Einzelhandel				Versicherungen						
Alibaba Group Holding, Ltd.	212.500	3.013.638	8,52	Ping An Insurance Group Co. of China, Ltd. H Shares	200.000	1.291.426	3,66			
JD.com, Inc. A Shares	77.247	1.664.861	4,71	China Life Insurance Co., Ltd. H Shares	308.000	619.499	1,75			
Pinduoduo, Inc. ADR	9.923	1.406.724	3,98	Ping An Insurance Group Co. of China, Ltd. A Shares	27.500	223.498	0,63			
		6.085.223	17,21			2.134.423	6,04			
Hotels, Restaurants u. Freizeit				Finanzwesen gesamt						
Meituan B Shares	110.920	2.457.405	6,95			7.802.411	22,07			
Galaxy Entertainment Group, Ltd.	93.000	467.628	1,32							
Trip.com Group, Ltd. ADR ADR	5.479	337.000	0,96	KOMMUNIKATIONSDIENSTE						
Yum China Holdings, Inc.	6.392	300.186	0,85	Interaktive Medien u. Dienste						
		3.562.219	10,08	Tencent Holdings, Ltd.	53.200	3.045.148	8,61			
Langlebige Haushaltsgüter				Kuaishou Technology B Shares				74.500	526.712	1,49
Man Wah Holdings, Ltd.	698.000	580.319	1,64	Baidu, Inc. A Shares	21.950	298.784	0,85			
Midea Group Co., Ltd. A Shares	44.415	481.957	1,36			3.870.644	10,95			
		1.062.276	3,00	Unterhaltung						
Textilien, Bekleidung u. Luxusgüter				NetEase, Inc.				12.300	238.329	0,67
ANTA Sports Products, Ltd.	25.200	306.628	0,87	Tencent Music Entertainment Group ADR	10.956	134.526	0,38			
		306.628	0,87			372.855	1,05			
Facheinzelhandel				Medien						
China International Travel Service Corp., Ltd. A Shares	26.653	292.134	0,83	Focus Media Information Technology Co., Ltd. A Shares	109.000	109.852	0,31			
		292.134	0,83			109.852	0,31			
Zyklische Konsumgüter gesamt		11.308.480	31,99	Kommunikationsdienste gesamt						
						4.353.351	12,31			
FINANZWESEN				INDUSTRIE						
Kapitalmärkte				Elektrische Geräte						
China International Capital Corp., Ltd. H Shares	572.000	1.025.269	2,90	Contemporary Amperex Technology Co., Ltd. A Shares	18.660	668.565	1,89			
CITIC Securities Co., Ltd. H Shares	302.125	800.590	2,27	Hongfa Technology Co., Ltd. A Shares	80.600	373.681	1,06			
Hong Kong Exchanges & Clearing, Ltd.	11.100	466.364	1,32	Sungrow Power Supply Co., Ltd. A Shares	16.520	235.244	0,66			
Hithink RoyalFlush Information Network Co., Ltd. A Shares	13.400	368.447	1,04			1.277.490	3,61			
East Money Information Co., Ltd. A Shares	67.780	195.721	0,55	Luftfracht u. Logistik						
		2.856.391	8,08	JD Logistics, Inc.	291.600	526.112	1,49			
Banken						526.112	1,49			
China Construction Bank Corp. H Shares	1.683.000	1.274.417	3,61	Maschinen						
China Merchants Bank Co., Ltd. A Shares	146.283	783.031	2,21	Neway Valve Suzhou Co., Ltd. A Shares	83.500	255.725	0,72			
China Merchants Bank Co., Ltd. H Shares	152.000	754.149	2,13	Yutong Bus Co., Ltd. A Shares	48.800	183.881	0,52			
		2.811.597	7,95			439.606	1,24			
				Seetransport						
				Orient Overseas International, Ltd.	19.500	277.050	0,79			
						277.050	0,79			
				Industrie gesamt						
						2.520.258	7,13			

Die beigefügten Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Abschlusses.

Wertpapierbestand (Fortsetzung)

AKTIEN (FORTSETZUNG)

Anlagen	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens	Anlagen	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens
BASISKONSUMGÜTER				GESUNDHEITSWESEN			
Getränke				Biotechnologie			
Wuliangye Yibin Co., Ltd. A Shares	41.758	967.427	2,74	Innovent Biologics, Inc.	57.500	348.782	0,99
Tsingtao Brewery Co., Ltd. H Shares	48.000	376.024	1,06			348.782	0,99
Shanxi Xinghuacun Fen Wine Factory Co., Ltd. A Shares	11.860	370.158	1,05	Gesundheitsdienstleister und -dienste			
		1.713.609	4,85	Aier Eye Hospital Group Co., Ltd. A Shares	86.200	195.388	0,55
Nahrungsmittel				Sinopharm Group Co., Ltd. H Shares	44.400	118.900	0,34
Anjoy Foods Group Co., Ltd. A Shares	27.900	394.160	1,11			314.288	0,89
Guangdong Haid Group Co., Ltd. A Shares	41.300	283.602	0,80	Ausstattung u. Produkte für das Gesundheitswesen			
		677.762	1,91	Shenzhen Mindray Bio-Medical Electronics Co., Ltd. A Shares	6.800	284.040	0,80
Basiskonsumgüter gesamt		2.391.371	6,76			284.040	0,80
IMMOBILIEN				WERKSTOFFE			
Immobilienverwaltung und -entwicklung				Chemikalien			
KE Holdings, Inc. ADR	42.586	848.881	2,40	Wanhua Chemical Group Co., Ltd. A Shares	32.400	421.866	1,20
Longfor Group Holdings, Ltd.	186.500	361.279	1,02	Nanjing Cosmos Chemical Co., Ltd. A Shares	61.400	297.203	0,84
Times China Holdings, Ltd.	3.621.000	177.300	0,50			719.069	2,04
China Overseas Property Holdings, Ltd.	220.000	175.241	0,50	Metalle u. Bergbau			
		1.562.701	4,42	MMG, Ltd.	498.400	177.411	0,50
Immobilien gesamt		1.562.701	4,42			177.411	0,50
INFORMATIONSTECHNOLOGIE				Werkstoffe gesamt			
Elektronische Geräte, Instrumente u. Komponenten						896.480	2,54
Foxconn Industrial Internet Co., Ltd. A Shares	80.300	287.954	0,82	ENERGIE			
Luxshare Precision Industry Co., Ltd. A Shares	42.400	262.696	0,74	Erdöl, Erdgas u. nicht erneuerbare Brennstoffe			
Zhejiang Supcon Technology Co., Ltd. A Shares	25.029	179.752	0,51	PetroChina Co., Ltd. H Shares	870.000	709.503	2,01
		730.402	2,07			709.503	2,01
Halbleiter u. Halbleiterausüstung				Energie gesamt			
Will Semiconductor Co., Ltd. Shanghai A Shares	31.400	480.019	1,36			709.503	2,01
NAURA Technology Group Co., Ltd. A Shares	903	47.259	0,13	AKTIEN GESAMT			
		527.278	1,49			34.007.904	96,20
Kommunikationsausrüstung				ZUR AMTLICHEN NOTIERUNG AN EINER WERTPAPIERBÖRSE ZUGELASSENE WERTPAPIERE GESAMT			
Suzhou TFC Optical Communication Co., Ltd. A Shares	18.060	258.559	0,73			34.007.904	96,20
		258.559	0,73				
Informationstechnologie gesamt		1.516.239	4,29				

Die beigefügten Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Abschlusses.

Wertpapierbestand (Fortsetzung)

Andere Wertpapiere und Geldmarktinstrumente

AKTIEN

Anlagen	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto-vermö- gens
INDUSTRIE			
Bodentransport			
DiDi Global, Inc. ADR	160.145	763.978	2,16
		763.978	2,16
Industrie gesamt		763.978	2,16
IMMOBILIEN			
Immobilienverwaltung und -entwicklung			
CIFI Holdings Group Co., Ltd.	7.703.248	441.613	1,25
		441.613	1,25
Immobilien gesamt		441.613	1,25
ZYKLISCHE KONSUMGÜTER			
Hotels, Restaurants u. Freizeit			
Luckin Coffee, Inc. ADR	1.376	32.976	0,09
		32.976	0,09
Zyklische Konsumgüter gesamt		32.976	0,09
AKTIEN GESAMT			
		1.238.567	3,50
ANDERE WERTPAPIERE UND GELDMARKTINSTRUMENTE GESAMT			
		1.238.567	3,50
ANLAGEN GESAMT			
		35.246.471	99,70
BARMITTEL UND ANDERE VERMÖGENSWERTE, ABZÜGLICH VERBINDLICHKEITEN			
		104.771	0,30
SUMME NETTOVERMÖGEN			
		35.351.242	100,00

In der folgenden Tabelle sind die Veränderungen der Portfoliopositionen dargestellt:

	% des Nettover- mögens zum 30. September 2024	% des Nettover- mögens zum 31. März 2024
ZUR AMTLICHEN NOTIERUNG AN EINER WERTPAPIERBÖRSE ZUGELASSENE WERTPAPIERE		
	96,20	96,16
AKTIEN		
	96,20	96,16
Zyklische Konsumgüter	31,99	30,17
Finanzwesen	22,07	17,24
Kommunikationsdienste	12,31	16,02
Industrie	7,13	5,37
Basiskonsumgüter	6,76	8,89
Immobilien	4,42	4,37
Informationstechnologie	4,29	5,60
Gesundheitswesen	2,68	4,08
Werkstoffe	2,54	1,06
Energie	2,01	3,36
ANDERE WERTPAPIERE UND GELDMARKTINSTRUMENTE		
	3,50	4,06
AKTIEN		
	3,50	4,06
Industrie	2,16	1,92
Immobilien	1,25	0,96
Zyklische Konsumgüter	0,09	1,18
Anlagen gesamt	99,70	100,22
Barmittel und andere Vermögenswerte, abzüglich Verbindlichkeiten	0,30	(0,22)
Gesamt	100,00	100,00

A-Aktien: Aktien, die über die Programme Shanghai-Hong Kong Stock Connect und/oder Shenzhen-Hong Kong Stock Connect gehandelt werden

ADR: American Depositary Receipt

B-Aktien: Aktien von Unternehmen in Festlandchina, die an den Börsen Shanghai oder Shenzhen notiert sind und sowohl chinesischen als auch nicht-chinesischen Anlegern zugänglich sind

H-Aktien: Unternehmen in Festlandchina, die an der Börse Hongkong notiert sind, aber in Festlandchina gegründet wurden.

Die beigefügten Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Abschlusses.

Wertpapierbestand

Zur amtlichen Notierung an einer Wertpapierbörse zugelassene Wertpapiere

AKTIEN

Anlagen	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens	Anlagen	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens
INDUSTRIE				FINANZWESEN			
Maschinen				Versicherungen			
Shandong Himile Mechanical Science & Technology Co., Ltd. A Shares	30.800	203.323	4,61	Ping An Insurance Group Co. of China, Ltd. A Shares	27.400	222.686	5,05
Shenzhen Inovance Technology Co., Ltd. A Shares	13.500	120.089	2,72			222.686	5,05
Jiangsu Hengli Hydraulic Co., Ltd. A Shares	10.400	93.694	2,13	Banken			
Zhejiang Sanhua Intelligent Controls Co., Ltd. A Shares	21.400	72.667	1,65	China Merchants Bank Co., Ltd. A Shares	24.300	130.074	2,95
Hefei Meiya Optoelectronic Technology, Inc. A Shares	21.800	49.674	1,13	Bank of Ningbo Co., Ltd. A Shares	18.100	66.299	1,50
Neway Valve Suzhou Co., Ltd. A Shares	15.000	45.938	1,04			196.373	4,45
Yutong Bus Co., Ltd. A Shares	10.900	41.072	0,93	Kapitalmärkte			
Huaming Power Equipment Co., Ltd. A Shares	12.400	31.510	0,72	East Money Information Co., Ltd. A Shares	42.480	122.665	2,79
Estun Automation Co., Ltd. A Shares	8.100	17.880	0,41	Hithink RoyalFlush Information Network Co., Ltd. A Shares	2.200	60.491	1,37
Leader Harmonious Drive Systems Co., Ltd. A Shares	859	11.587	0,26			183.156	4,16
		687.434	15,60	Finanzwesen gesamt			
Elektrische Geräte				ZYKLISCHE KONSUMGÜTER			
Sungrow Power Supply Co., Ltd. A Shares	12.180	173.443	3,94	Langlebige Haushaltsgüter			
Contemporary Amperex Technology Co., Ltd. A Shares	4.420	158.363	3,59	Midea Group Co., Ltd. A Shares	8.100	87.895	1,99
Hongfa Technology Co., Ltd. A Shares	18.600	86.234	1,96	Jason Furniture Hangzhou Co., Ltd. A Shares	17.100	75.734	1,72
Henan Pinggao Electric Co., Ltd. A Shares	21.000	62.913	1,43	Beijing Roborock Technology Co., Ltd. A Shares	1.107	43.995	1,00
Wolong Electric Group Co., Ltd. A Shares	31.100	56.190	1,27			207.624	4,71
Ningbo Orient Wires & Cables Co., Ltd. A Shares	5.500	43.391	0,98	Automobilkomponenten			
		580.534	13,17	Fuyao Glass Industry Group Co., Ltd. A Shares	14.700	122.343	2,77
Passagierfluglinien				Zhejiang Shuanghuan Driveline Co., Ltd. A Shares	16.300	63.874	1,45
Spring Airlines Co., Ltd. A Shares	9.800	86.308	1,96			186.217	4,22
		86.308	1,96	Automobile			
Transportinfrastruktur				BYD Co., Ltd. A Shares	2.100	91.958	2,09
Guangdong Provincial Expressway Development Co., Ltd. B Shares	87.800	80.675	1,83			91.958	2,09
		80.675	1,83	Hotels, Restaurants u. Freizeit			
Professionelle Dienstleistungen				Shanghai Jinjiang International Hotels Co., Ltd. B Shares	48.426	78.383	1,78
Centre Testing International Group Co., Ltd. A Shares	31.800	67.883	1,54			78.383	1,78
		67.883	1,54	Facheinzelhandel			
Seetransport				China International Travel Service Corp., Ltd. A Shares	1.900	20.825	0,47
COSCO SHIPPING Holdings Co., Ltd. A Shares	30.100	67.439	1,53			20.825	0,47
		67.439	1,53	Zyklische Konsumgüter gesamt			
Industrie gesamt						585.007	13,27
		1.570.273	35,63				

Die beigefügten Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Abschlusses.

Wertpapierbestand (Fortsetzung)

AKTIEN (FORTSETZUNG)

Anlagen	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens	Anlagen	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens
INFORMATIONSTECHNOLOGIE				WERKSTOFFE			
Elektronische Geräte, Instrumente u. Komponenten				Chemikalien			
Luxshare Precision Industry Co., Ltd. A Shares	20.400	126.391	2,87	Sunresin New Materials Co., Ltd. A Shares	6.900	55.815	1,27
Zhejiang Supcon Technology Co., Ltd. A Shares	11.543	82.899	1,88	Nanjing Cosmos Chemical Co., Ltd. A Shares	8.300	40.176	0,91
GoerTek, Inc. A Shares	11.400	36.827	0,84			95.991	2,18
		246.117	5,59	Baustoffe			
Halbleiter u. Halbleiterausrüstung				China Jushi Co., Ltd. A Shares	46.700	78.314	1,77
Will Semiconductor Co., Ltd. Shanghai A Shares	9.100	139.114	3,15			78.314	1,77
NAURA Technology Group Co., Ltd. A Shares	1.800	94.203	2,14	Werkstoffe gesamt			
		233.317	5,29			174.305	3,95
Software				KOMMUNIKATIONSDIENSTE			
Shanghai Baosight Software Co., Ltd. B Shares	49.744	85.179	1,93	Medien			
		85.179	1,93	Focus Media Information Technology Co., Ltd. A Shares	83.100	83.749	1,90
Informationstechnologie gesamt						83.749	1,90
		564.613	12,81	Kommunikationsdienste gesamt			
						83.749	1,90
BASISKONSUMGÜTER				GESUNDHEITSWESEN			
Nahrungsmittel				Ausstattung u. Produkte für das Gesundheitswesen			
Inner Mongolia Yili Industrial Group Co., Ltd. A Shares	20.100	83.345	1,89	Shenzhen Mindray Bio-Medical Electronics Co., Ltd. A Shares	1.800	75.187	1,71
Guangdong Haid Group Co., Ltd. A Shares	11.000	75.536	1,71			75.187	1,71
Yankershop Food Co., Ltd. A Shares	5.040	38.117	0,87	Gesundheitswesen gesamt			
		196.998	4,47			75.187	1,71
Getränke				IMMOBILIEN			
Beijing Yanjing Brewery Co., Ltd. A Shares	51.800	82.933	1,88	Immobilienverwaltung und -entwicklung			
Wuliangye Yibin Co., Ltd. A Shares	2.600	60.235	1,37	China Vanke Co., Ltd. A Shares	31.300	43.228	0,98
Kweichow Moutai Co., Ltd. A Shares	200	49.749	1,13			43.228	0,98
		192.917	4,38	Immobilien gesamt			
						43.228	0,98
Körperpflegeprodukte				AKTIEN GESAMT			
Proya Cosmetics Co., Ltd. A Shares	2.800	43.842	1,00			4.159.817	94,38
		43.842	1,00	ZUR AMTLICHEN NOTIERUNG AN EINER WERTPAPIERBÖRSE ZUGELASSENE WERTPAPIERE GESAMT			
Basiskonsumgüter: Vertrieb und Einzelhandel						4.159.817	94,38
Yifeng Pharmacy Chain Co., Ltd. A Shares	7.560	27.483	0,62	ANLAGEN GESAMT			
		27.483	0,62			4.159.817	94,38
Basiskonsumgüter gesamt				BARMITTEL UND ANDERE VERMÖGENSWERTE, ABZÜGLICH VERBINDLICHKEITEN			
		461.240	10,47			247.605	5,62
				SUMME NETTOVERMÖGEN			
						4.407.422	100,00

A-Aktien: Aktien, die über die Programme Shanghai-Hong Kong Stock Connect und/oder Shenzhen-Hong Kong Stock Connect gehandelt werden

B-Aktien: Aktien von Unternehmen in Festlandchina, die an den Börsen Shanghai oder Shenzhen notiert sind und sowohl chinesischen als auch nicht-chinesischen Anlegern zugänglich sind

Die beigefügten Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Abschlusses.

Wertpapierbestand (Fortsetzung)

In der folgenden Tabelle sind die Veränderungen der Portfoliopositionen dargestellt:

	% des Nettover- mögens zum 30. September 2024	% des Nettover- mögens zum 31. März 2024
ZUR AMTLICHEN NOTIERUNG AN EINER WERTPAPIERBÖRSE ZUGELASSENE WERTPAPIERE	94,38	93,05
AKTIEN	94,38	93,05
Industrie	35,63	30,53
Finanzwesen	13,66	7,69
Zyklische Konsumgüter	13,27	17,84
Informationstechnologie	12,81	11,67
Basiskonsumgüter	10,47	15,39
Werkstoffe	3,95	4,48
Kommunikationsdienste	1,90	3,59
Gesundheitswesen	1,71	1,86
Immobilien	0,98	–
Anlagen gesamt	94,38	93,05
Barmittel und andere Vermögenswerte, abzüglich Verbindlichkeiten	5,62	6,95
Gesamt	100,00	100,00

Die beigefügten Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Abschlusses.

Wertpapierbestand

Zur amtlichen Notierung an einer Wertpapierbörse zugelassene Wertpapiere

AKTIEN

Anlagen	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens	Anlagen	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens
FINANZWESEN				ZYKLISCHE KONSUMGÜTER (FORTSETZUNG)			
Banken				Langlebige Haushaltsgüter			
HDFC Bank, Ltd.	145.902	3.015.582	5,88	Whirlpool of India, Ltd.	27.737	757.824	1,47
ICICI Bank, Ltd.	164.226	2.494.709	4,86	Crompton Greaves Consumer Electricals, Ltd.	73.312	364.149	0,71
Federal Bank, Ltd.	462.359	1.085.424	2,11			1.121.973	2,18
Axis Bank, Ltd.	73.412	1.079.438	2,10				
IndusInd Bank, Ltd.	50.819	877.858	1,71	Zyklische Konsumgüter gesamt		11.569.277	22,54
Kotak Mahindra Bank, Ltd.	37.483	829.243	1,62				
State Bank of India	32.105	301.851	0,59				
		9.684.105	18,87	INFORMATIONSTECHNOLOGIE			
Verbraucherfinanzierungen				IT-Dienstleistungen			
Bajaj Finance, Ltd.	13.195	1.212.883	2,36	Infosys, Ltd.	104.976	2.349.523	4,58
Cholamandalam Investment and Finance Co., Ltd.	44.052	845.281	1,65	Tata Consultancy Services, Ltd.	27.459	1.398.652	2,72
Shriram Finance, Ltd.	12.004	512.375	1,00	Persistent Systems, Ltd.	4.276	278.109	0,54
		2.570.539	5,01			4.026.284	7,84
Versicherungen				Software			
Max Financial Services, Ltd.	56.793	807.153	1,57	Newgen Software Technologies, Ltd.	44.909	718.828	1,40
PB Fintech, Ltd.	40.956	791.715	1,54	Zaggle Prepaid Ocean Services, Ltd.	98.084	511.247	1,00
ICICI Lombard General Insurance Co., Ltd.	17.214	446.653	0,87			1.230.075	2,40
		2.045.521	3,98	Informationstechnologie gesamt		5.256.359	10,24
Finanzdienstleistungen				GESUNDHEITSWESEN			
Bajaj Housing Finance, Ltd.	749.929	1.378.668	2,68	Pharmaprodukte			
LIC Housing Finance, Ltd.	79.678	629.856	1,23	Neuland Laboratories, Ltd.	12.917	1.909.221	3,72
		2.008.524	3,91	Amrutanjan Health Care, Ltd.	53.980	525.653	1,03
Finanzwesen gesamt		16.308.689	31,77	Sun Pharmaceutical Industries, Ltd.	19.258	442.767	0,86
ZYKLISCHE KONSUMGÜTER				Dr Reddy's Laboratories, Ltd.	5.350	431.032	0,84
Facheinzelhandel				Lupin, Ltd.	14.903	389.660	0,76
PN Gadgil Jewellers, Ltd.	218.705	1.955.136	3,81			3.698.333	7,21
Thanga Mayil Jewellery, Ltd.	60.676	1.779.960	3,47	Ausstattung u. Produkte für das Gesundheitswesen			
Trent, Ltd.	6.356	574.508	1,12	Poly Medicure, Ltd.	27.103	748.636	1,46
		4.309.604	8,40			748.636	1,46
Automobile				Gesundheitsdienstleister und -dienste			
Tata Motors, Ltd.	62.541	727.383	1,42	Metropolis Healthcare, Ltd.	16.158	422.657	0,82
Maruti Suzuki India, Ltd.	3.863	610.234	1,19			422.657	0,82
TVS Motor Co., Ltd.	15.328	519.434	1,01	Gesundheitswesen gesamt		4.869.626	9,49
Bajaj Auto, Ltd.	3.277	482.781	0,94				
		2.339.832	4,56	INDUSTRIE			
Hotels, Restaurants u. Freizeit				Elektrische Geräte			
Zomato, Ltd.	371.011	1.209.974	2,36	Suzlon Energy, Ltd.	679.349	648.939	1,27
Le Travenues Technology, Ltd.	537.644	975.828	1,90	Elecon Engineering Co., Ltd.	65.920	550.675	1,07
		2.185.802	4,26	TD Power Systems, Ltd.	86.600	433.149	0,84
Automobilkomponenten				Bharat Heavy Electricals, Ltd.	123.634	412.648	0,80
Alicon Castalloy, Ltd.	76.741	1.217.352	2,37			2.045.411	3,98
Lumax Industries, Ltd.	12.770	394.714	0,77				
		1.612.066	3,14				

Die beigefügten Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Abschlusses.

Wertpapierbestand (Fortsetzung)

AKTIEN (FORTSETZUNG)

Anlagen	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens	Anlagen	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens
INDUSTRIE (FORTSETZUNG)				KOMMUNIKATIONSDIENSTE			
Bau- u. Ingenieurwesen				Drahtlose Telekommunikationsdienste			
Voltas, Ltd.	22.101	486.610	0,95	Bharti Airtel, Ltd.	67.339	1.373.719	2,67
Praj Industries, Ltd.	40.198	384.682	0,75			1.373.719	2,67
		871.292	1,70	Interaktive Medien u. Dienste			
Maschinen				Just Dial, Ltd.			
Thermax, Ltd.	8.252	502.222	0,98	26.333	362.812	0,71	
Cummins India, Ltd.	6.298	286.040	0,55		362.812	0,71	
		788.262	1,53	Diversifizierte Telekommunikationsdienste			
Professionelle Dienstleistungen				HFCL, Ltd.			
Latent View Analytics, Ltd.	80.603	455.189	0,89	145.083	256.904	0,50	
		455.189	0,89		256.904	0,50	
Transportinfrastruktur				Kommunikationsdienste gesamt			
Gujarat Pipavav Port, Ltd.	126.550	332.317	0,65		1.993.435	3,88	
		332.317	0,65	WERKSTOFFE			
Industrie gesamt				Baustoffe			
		4.492.471	8,75	UltraTech Cement, Ltd.	5.142	724.164	1,41
BASISKONSUMGÜTER				Grasim Industries, Ltd.			
Körperpflegeprodukte				10.525	351.107	0,68	
Godrej Consumer Products, Ltd.	51.765	860.719	1,68		1.075.271	2,09	
Honasa Consumer, Ltd.	125.961	689.619	1,34	Chemikalien			
		1.550.338	3,02	PI Industries, Ltd.			
Nahrungsmittel				8.847	491.513	0,96	
Marico, Ltd.	62.369	517.550	1,01		491.513	0,96	
Tata Consumer Products, Ltd.	32.433	463.247	0,90	Werkstoffe gesamt			
Nestle India, Ltd.	7.945	255.028	0,50		1.566.784	3,05	
		1.235.825	2,41	IMMOBILIEN			
Getränke				Immobilienverwaltung und -entwicklung			
Varun Beverages, Ltd.	105.235	761.373	1,48	DLF, Ltd.	23.948	255.808	0,50
		761.373	1,48	Ashiana Housing, Ltd.	64.117	251.070	0,49
Lebensmittel- u. Grundbedarfseinzelhandel						506.878	0,99
Avenue Supermarts, Ltd.	6.387	388.420	0,76		506.878	0,99	
		388.420	0,76	Immobilien gesamt			
Basiskonsumgüter gesamt						506.878	0,99
		3.935.956	7,67	AKTIEN GESAMT			
ENERGIE						52.939.664	103,14
Erdöl, Erdgas u. nicht erneuerbare Brennstoffe				ZUR AMTLICHEN NOTIERUNG AN EINER WERTPAPIERBÖRSE ZUGELASSENE WERTPAPIERE GESAMT			
Reliance Industries, Ltd.	69.245	2.440.189	4,76			52.939.664	103,14
		2.440.189	4,76	ANLAGEN GESAMT			
		2.440.189	4,76			52.939.664	103,14
Energie gesamt				VERBINDLICHKEITEN NACH ABZUG VON BARMITTELN UND ANDEREN VERMÖGENSWERTEN			
		2.440.189	4,76			(1.610.129)	(3,14)
SUMME NETTOVERMÖGEN						51.329.535	100,00

Die beigefügten Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Abschlusses.

Wertpapierbestand (Fortsetzung)

In der folgenden Tabelle sind die Veränderungen der Portfoliositionen dargestellt:

	% des Nettover- mögens zum 30. September 2024	% des Nettover- mögens zum 31. März 2024
ZUR AMTLICHEN NOTIERUNG AN EINER WERTPAPIERBÖRSE ZUGELASSENE WERTPAPIERE	103,14	95,94
AKTIEN	103,14	95,94
Finanzwesen	31,77	30,22
Zyklische Konsumgüter	22,54	19,03
Informationstechnologie	10,24	9,96
Gesundheitswesen	9,49	8,18
Industrie	8,75	11,66
Basiskonsumgüter	7,67	6,95
Energie	4,76	5,91
Kommunikationsdienste	3,88	1,30
Werkstoffe	3,05	1,48
Immobilien	0,99	1,25
ANLEIHEN	–	0,00
Basiskonsumgüter	–	0,00
Anlagen gesamt	103,14	95,94
Verbindlichkeiten nach Abzug von Barmitteln und anderen Vermögenswerten	(3,14)	4,06
Gesamt	100,00	100,00

Die beigefügten Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Abschlusses.

Wertpapierbestand

Zur amtlichen Notierung an einer Wertpapierbörse zugelassene Wertpapiere

AKTIEN

Anlagen	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens	Anlagen	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens
ZYKLISCHE KONSUMGÜTER				INDUSTRIE (FORTSETZUNG)			
Langlebige Haushaltsgüter				Kommerzielle Dienstleistungen u. Produkte			
Sony Corp.	291.500	5.744.250	4,41	TOPPAN, Inc.	63.500	1.905.959	1,46
Sekisui House, Ltd.	73.500	2.065.337	1,58			1.905.959	1,46
		7.809.587	5,99	Bau- u. Ingenieurwesen			
Facheinzelhandel				Kajima Corp.			
Fast Retailing Co., Ltd.	15.200	5.095.098	3,91	83.800	1.585.040	1,22	
Nitori Holdings Co., Ltd.	13.200	2.008.500	1,54			1.585.040	1,22
		7.103.598	5,45	Bodentransport			
Textilien, Bekleidung u. Luxusgüter				Kyushu Railway Co.			
Asics Corp.	184.600	3.925.227	3,01	35.600	1.036.965	0,80	
		3.925.227	3,01			1.036.965	0,80
Automobile				Industrie gesamt			
Honda Motor Co., Ltd.	304.600	3.263.508	2,51			27.240.986	20,91
		3.263.508	2,51	INFORMATIONSTECHNOLOGIE			
Automobilkomponenten				Elektronische Geräte, Instrumente u. Komponenten			
The Yokohama Rubber Co., Ltd.	76.500	1.740.513	1,33	Keyence Corp.	13.000	6.266.628	4,81
Denso Corp.	85.800	1.298.311	1,00	Japan Aviation Electronics Industry, Ltd.	73.400	1.321.632	1,02
		3.038.824	2,33			7.588.260	5,83
Allgemeiner Einzelhandel				Halbleiter u. Halbleiterausrüstung			
Isetan Mitsukoshi Holdings, Ltd.	179.500	2.848.672	2,19	Advantest Corp.	63.000	2.994.084	2,30
		2.848.672	2,19	Renesas Electronics Corp.	191.300	2.830.877	2,17
Freizeitartikel						5.824.961	4,47
Tomy Co., Ltd.	69.900	1.934.566	1,49	IT-Dienstleistungen			
		1.934.566	1,49	NEC Corp.	26.400	2.565.376	1,97
Zyklische Konsumgüter gesamt				Obic Co., Ltd.	37.500	1.327.183	1,02
		29.923.982	22,97	NET One Systems Co., Ltd.	47.800	1.206.017	0,92
						5.098.576	3,91
INDUSTRIE				Technologiehardware, Speicher- u. Peripheriegeräte			
Industriekonzerne				FUJIFILM Holdings Corp.			
Hitachi, Ltd.	223.100	5.973.237	4,59	114.900	2.997.306	2,30	
Hikari Tsushin, Inc.	7.200	1.621.692	1,24			2.997.306	2,30
		7.594.929	5,83	Informationstechnologie gesamt			
Handels- u. Vertriebsunternehmen						21.509.103	16,51
ITOCHU Corp.	105.800	5.748.158	4,41	FINANZWESEN			
		5.748.158	4,41	Versicherungen			
Professionelle Dienstleistungen				Tokio Marine Holdings, Inc.			
Recruit Holdings Co., Ltd.	50.200	3.095.525	2,38	148.800	5.502.308	4,22	
Timee, Inc.	67.100	618.472	0,47			5.502.308	4,22
		3.713.997	2,85	Finanzdienstleistungen			
Maschinen				ORIX Corp.			
Miura Co., Ltd.	84.900	2.110.377	1,62	226.800	5.323.927	4,09	
MINEBEA MITSUMI, Inc.	69.700	1.393.575	1,07			5.323.927	4,09
		3.503.952	2,69	Banken			
Elektrische Geräte				Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc.			
Mitsubishi Electric Corp.	131.500	2.151.986	1,65	292.600	3.001.253	2,30	
		2.151.986	1,65			3.001.253	2,30
				Verbraucherfinanzierungen			
				Credit Saison Co., Ltd.			
				78.100	1.980.272	1,52	
						1.980.272	1,52
				Finanzwesen gesamt			
						15.807.760	12,13

Die beigefügten Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Abschlusses.

Wertpapierbestand (Fortsetzung)

AKTIEN (FORTSETZUNG)

Anlagen	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens
GESUNDHEITSWESEN			
Ausstattung u. Produkte für das Gesundheitswesen			
Terumo Corp.	192.400	3.670.970	2,82
Olympus Corp.	93.500	1.794.768	1,38
		5.465.738	4,20
Pharmaprodukte			
Chugai Pharmaceutical Co., Ltd.	40.300	1.971.982	1,51
Sawai Group Holdings Co., Ltd.	120.900	1.735.132	1,33
Daichi Sankyo Co., Ltd.	41.900	1.390.801	1,07
		5.097.915	3,91
Gesundheitswesen gesamt		10.563.653	8,11
WERKSTOFFE			
Chemikalien			
Shin-Etsu Chemical Co., Ltd.	139.900	5.924.600	4,55
Nippon Paint Holdings Co., Ltd.	174.400	1.346.736	1,03
Mitsui Chemicals, Inc.	9.500	255.377	0,20
		7.526.713	5,78
Metalle u. Bergbau			
Nippon Steel Corp.	55.500	1.251.011	0,96
		1.251.011	0,96
Baustoffe			
Taiheiyu Cement Corp.	5.400	128.794	0,10
		128.794	0,10
Werkstoffe gesamt		8.906.518	6,84
BASISKONSUMGÜTER			
Nahrungsmittel			
Ajinomoto Co., Inc.	91.000	3.559.487	2,73
		3.559.487	2,73
Haushaltsprodukte			
Unicharm Corp.	76.700	2.788.553	2,14
		2.788.553	2,14
Basiskonsumgüter: Vertrieb und Einzelhandel			
Trial Holdings, Inc.	37.900	927.955	0,72
		927.955	0,72
Basiskonsumgüter gesamt		7.275.995	5,59
KOMMUNIKATIONSDIENSTE			
Unterhaltung			
Capcom Co., Ltd.	148.500	3.494.889	2,68
		3.494.889	2,68
Kommunikationsdienste gesamt		3.494.889	2,68

Anlagen	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens
IMMOBILIEN			
Immobilienverwaltung und -entwicklung			
Mitsui Fudosan Co., Ltd.	277.700	2.636.260	2,02
		2.636.260	2,02
Immobilien gesamt		2.636.260	2,02
AKTIEN GESAMT			
		127.359.146	97,76
ZUR AMTLICHEN NOTIERUNG AN EINER WERTPAPIERBÖRSE ZUGELASSENE WERTPAPIERE GESAMT			
		127.359.146	97,76
ANLAGEN GESAMT			
		127.359.146	97,76
BARMITTEL UND ANDERE VERMÖGENSWERTE, ABZÜGLICH VERBINDLICHKEITEN			
		2.916.577	2,24
SUMME NETTOVERMÖGEN		130.275.723	100,00

In der folgenden Tabelle sind die Veränderungen der Portfoliopositionen dargestellt:

	% des Nettover- mögens zum 30. September 2024	% des Nettover- mögens zum 31. März 2024
ZUR AMTLICHEN NOTIERUNG AN EINER WERTPAPIERBÖRSE ZUGELASSENE WERTPAPIERE		
	97,76	95,49
AKTIEN		
	97,76	95,49
Zyklische Konsumgüter	22,97	19,50
Industrie	20,91	19,12
Informationstechnologie	16,51	20,11
Finanzwesen	12,13	12,35
Gesundheitswesen	8,11	5,62
Werkstoffe	6,84	7,16
Basiskonsumgüter	5,59	4,23
Kommunikationsdienste	2,68	3,35
Immobilien	2,02	4,05
Anlagen gesamt	97,76	95,49
Barmittel und andere Vermögenswerte, abzüglich Verbindlichkeiten	2,24	4,51
Gesamt	100,00	100,00

Die beigefügten Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Abschlusses.

Wertpapierbestand

Zur amtlichen Notierung an einer Wertpapierbörse zugelassene Wertpapiere

AKTIEN

Anlagen	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens	Anlagen	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens
INDIEN				TAIWAN			
Bandhan Bank, Ltd.	3.915.950	9.286.925	6,90	Poya International Co., Ltd.	189.777	3.161.111	2,35
Shriram Finance, Ltd.	165.605	7.068.639	5,25	Airtac International Group	104.439	3.012.554	2,24
The Phoenix Mills, Ltd.	179.226	3.947.298	2,94	M31 Technology Corp.	114.723	2.986.376	2,22
Minda Industries, Ltd.	256.061	3.366.174	2,50	Andes Technology Corp.	219.000	2.591.744	1,93
Inox Wind, Ltd.	1.118.980	3.171.019	2,36	Yageo Corp.	117.067	2.306.430	1,72
Finolex Cables, Ltd.	181.203	3.054.241	2,27	Elite Material Co., Ltd.	152.000	2.151.008	1,60
Radico Khaitan, Ltd.	123.962	3.025.708	2,25	ASPEED Technology, Inc.	13.000	1.767.047	1,31
Cartrade Tech, Ltd.	226.880	2.611.112	1,94	AURAS Technology Co., Ltd.	81.000	1.727.288	1,28
Rainbow Children's Medicare, Ltd.	117.842	1.968.480	1,46	Merida Industry Co., Ltd.	209.000	1.523.111	1,13
Barbeque Nation Hospitality, Ltd.	214.143	1.643.101	1,22	Gold Circuit Electronics, Ltd.	241.000	1.508.633	1,12
Hindware Home Innovation, Ltd.	233.451	902.172	0,67	Wiwynn Corp.	26.000	1.414.482	1,05
Shankara Building Products, Ltd.	131.136	823.187	0,61	AP Memory Technology Corp.	115.000	1.101.437	0,82
Kross, Ltd.	208.413	522.442	0,39	Sporton International, Inc.	85.840	593.235	0,44
Rolex Rings, Ltd.	14.231	432.799	0,32			25.844.456	19,21
Divgi Torqtransfer Systems, Ltd.	18.759	131.434	0,10				
		41.954.731	31,18	SÜDKOREA			
CHINA/HONGKONG				Hugel, Inc.	23.289	4.259.635	3,16
Full Truck Alliance Co., Ltd.				Eugene Technology Co., Ltd.	105.723	3.070.414	2,28
ADR	680.126	6.230.672	4,63	Advanced Nano Products Co., Ltd.	20.928	1.505.641	1,12
Silergy Corp.	284.000	4.201.907	3,12	Ecopro BM Co., Ltd.	9.712	1.367.252	1,02
Flat Glass Group Co., Ltd.				C&C International Corp.	17.398	1.250.602	0,93
H Shares	2.232.000	3.764.271	2,80	BGF retail Co., Ltd.	13.620	1.191.818	0,89
Zhihu, Inc. ADR	729.056	2.843.318	2,11	Solus Advanced Materials Co., Ltd.	120.598	1.154.643	0,86
Xtep International Holdings, Ltd.	2.941.000	2.289.094	1,70			13.800.005	10,26
Medlive Technology Co., Ltd.	1.909.500	2.271.112	1,69	VIETNAM			
Tongcheng-Elong Holdings, Ltd.	794.400	2.042.327	1,52	FPT Corp.	537.546	2.944.168	2,19
Centre Testing International Group Co., Ltd. A Shares	948.700	2.025.174	1,50	Nam Long Investment Corp.	917.755	1.552.825	1,15
Beijing Capital International Airport Co., Ltd. H Shares	5.134.000	1.918.342	1,42	Military Commercial Joint Stock Bank	894.500	935.661	0,69
Proya Cosmetics Co., Ltd. A Shares	99.800	1.567.797	1,16	Mobile World Investment Corp.	299.000	828.793	0,62
Ginlong Technologies Co., Ltd. A Shares	130.465	1.541.601	1,15			6.261.447	4,65
CIFI Ever Sunshine Services Group, Ltd.	4.550.000	1.463.210	1,09	VEREINIGTE STAATEN			
Hongfa Technology Co., Ltd. A Shares	240.749	1.116.169	0,83	Legend Biotech Corp. ADR	120.621	5.931.616	4,41
Kanzhun, Ltd. ADR	45.240	775.042	0,58	ACM Research, Inc. Class A	7.877	153.754	0,11
SITC International Holdings Co., Ltd.	238.000	643.657	0,48			6.085.370	4,52
Innovent Biologics, Inc.	97.500	591.414	0,44	PHILIPPINEN			
		35.285.107	26,22	GT Capital Holdings, Inc.	225.120	2.934.540	2,18
				Security Bank Corp.	850.240	1.456.874	1,08
						4.391.414	3,26

* Der Name des Fonds wurde am 30. August 2024 von Asia Small Companies Fund in Asia Discovery Fund geändert.

Die beigefügten Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Abschlusses.

Wertpapierbestand (Fortsetzung)

AKTIEN (FORTSETZUNG)

Anlagen	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettovermö- gens
INDONESIEN			
PT Mitra Adiperkasa	17.544.500	2.039.519	1,51
PT Summarecon Agung	23.699.568	1.087.926	0,81
		3.127.445	2,32
THAILAND			
Siam Wellness Group Public Co., Ltd. F Shares	6.540.300	1.493.939	1,11
		1.493.939	1,11
BANGLADESCH			
BRAC Bank PLC	1.947.134	883.135	0,66
		883.135	0,66
AKTIEN GESAMT		139.127.049	103,39
ZUR AMTLICHEN NOTIERUNG AN EINER WERTPAPIERBÖRSE ZUGELASSENE WERTPAPIERE GESAMT			
		139.127.049	103,39
ANLAGEN GESAMT			
		139.127.049	103,39
VERBINDLICHKEITEN NACH ABZUG VON BARMITTELN UND ANDEREN VERMÖGENSWERTEN			
		(4.561.000)	(3,39)
SUMME NETTOVERMÖGEN		134.566.049	100,00

In der folgenden Tabelle sind die Veränderungen der Portfoliositionen dargestellt:

Länderallokation	% des Nettover- mögens zum 30. September 2024	% des Nettover- mögens zum 31. März 2024
ZUR AMTLICHEN NOTIERUNG AN EINER WERTPAPIERBÖRSE ZUGELASSENE WERTPAPIERE		
	103,39	101,79
AKTIEN	103,39	101,79
Indien	31,18	29,81
China/Hongkong	26,22	25,68
Taiwan	19,21	21,90
Südkorea	10,26	9,82
Vietnam	4,65	3,86
Vereinigte Staaten	4,52	4,20
Philippinen	3,26	3,37
Indonesien	2,32	1,23
Thailand	1,11	1,46
Bangladesch	0,66	0,46
Anlagen gesamt	103,39	101,79
Verbindlichkeiten nach Abzug von Barmitteln und anderen Vermögenswerten	(3,39)	(1,79)
Gesamt	100,00	100,00

A-Aktien: Aktien, die über die Programme Shanghai-Hong Kong Stock Connect und/oder Shenzhen-Hong Kong Stock Connect gehandelt werden

ADR: American Depositary Receipt

F-Aktien Ausländische Aktien

H-Aktien: Unternehmen in Festlandchina, die an der Börse Hongkong notiert sind, aber in Festlandchina gegründet wurden.

* Der Name des Fonds wurde am 30. August 2024 von Asia Small Companies Fund in Asia Discovery Fund geändert.

Die beigefügten Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Abschlusses.

Wertpapierbestand

Zur amtlichen Notierung an einer Wertpapierbörse zugelassene Wertpapiere

AKTIEN

Anlagen	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens	Anlagen	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens
INDUSTRIE				ZYKLISCHE KONSUMGÜTER (FORTSETZUNG)			
Elektrische Geräte				Langlebige Haushaltsgüter			
Hongfa Technology Co., Ltd. A Shares	1.352.723	6.271.543	3,52	Jason Furniture Hangzhou Co., Ltd. A Shares	830.492	3.678.173	2,06
Shenzhen Megmeet Electrical Co., Ltd. A Shares	996.100	3.982.879	2,23	Hisense Home Appliances Group Co., Ltd. H Shares	897.000	3.350.032	1,88
Xuji Electric Co., Ltd. A Shares	748.500	3.654.592	2,05			7.028.205	3,94
		13.909.014	7,80	Automobilkomponenten			
Maschinen				Zhejiang Shuanghuan			
Yangzijiang Shipbuilding Holdings, Ltd.	2.849.400	5.449.253	3,05	Driveline Co., Ltd. A Shares	1.026.704	4.023.309	2,25
Morimatsu International Holdings Co., Ltd.	2.829.000	2.014.729	1,13	Minth Group, Ltd.	1.140.000	2.348.401	1,32
		7.463.982	4,18			6.371.710	3,57
Bodentransport				Textilien, Bekleidung u. Luxusgüter			
Full Truck Alliance Co., Ltd. ADR	396.990	3.636.848	2,04	Xtep International Holdings, Ltd.	3.756.500	2.923.829	1,64
		3.636.848	2,04	Samsonite International SA	971.700	2.676.524	1,50
Bau- u. Ingenieurwesen						5.600.353	3,14
Greentown Management Holdings Co., Ltd.	5.080.000	2.432.842	1,37	Zyklische Konsumgüter gesamt			
Sinopec Engineering Group Co., Ltd. H Shares	1.271.000	880.615	0,49			30.969.523	17,36
		3.313.457	1,86	IMMOBILIEN			
Handels- u. Vertriebsunternehmen				Immobilienverwaltung und -entwicklung			
BOC Aviation, Ltd.	385.000	3.188.088	1,79	China Overseas Property Holdings, Ltd.	10.110.000	8.053.102	4,51
		3.188.088	1,79	KE Holdings, Inc. A Shares	926.000	7.105.421	3,98
Seetransport				Yuexiu Property Co., Ltd.			
SITC International Holdings Co., Ltd.	1.026.000	2.774.758	1,55	Midea Real Estate Holding, Ltd.	4.386.400	2.004.501	1,12
		2.774.758	1,55	Greentown China Holdings, Ltd.	1.057.500	1.245.273	0,70
Kommerzielle Dienstleistungen u. Produkte						21.305.822	11,94
China Everbright International, Ltd.	4.965.000	2.397.385	1,34	Immobilien gesamt			
		2.397.385	1,34			21.305.822	11,94
Professionelle Dienstleistungen				BASISKONSUMGÜTER			
Centre Testing International Group Co., Ltd. A Shares	642.827	1.372.232	0,77	Körperpflegeprodukte			
		1.372.232	0,77	Giant Biogene Holding Co., Ltd.	1.055.600	6.929.922	3,88
Industrie gesamt						6.929.922	3,88
		38.055.764	21,33	Getränke			
ZYKLISCHE KONSUMGÜTER				Anhui Yingjia Distillery Co., Ltd. A Shares			
Hotels, Restaurants u. Freizeit				Beijing Yanjing Brewery Co., Ltd. A Shares			
Tongcheng-Elong Holdings, Ltd.	1.886.000	4.848.726	2,72			561.500	898.972
Atour Lifestyle Holdings, Ltd. ADR	153.013	3.878.515	2,17			6.413.983	3,60
DPC Dash, Ltd.	321.100	3.242.014	1,82	Nahrungsmittel			
		11.969.255	6,71	Anjoy Foods Group Co., Ltd. A Shares	332.300	4.694.602	2,63
Basiskonsumgüter gesamt						4.694.602	2,63
						18.038.507	10,11

* Der Name des Fonds wurde am 30. August 2024 von China Small Companies Fund in China Discovery Fund geändert.

Die beigefügten Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Abschlusses.

Wertpapierbestand (Fortsetzung)

AKTIEN (FORTSETZUNG)

Anlagen	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens	Anlagen	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens
INFORMATIONSTECHNOLOGIE				WERKSTOFFE			
Halbleiter u. Halbleiterausüstung				Chemikalien			
ACM Research, Inc. Class A	191.990	3.747.532	2,10	Sunresin New Materials Co., Ltd. A Shares	493.550	3.992.409	2,24
Alchip Technologies, Ltd.	41.000	2.554.469	1,43	Nanjing Cosmos Chemical Co., Ltd. A Shares	507.500	2.456.526	1,37
Andes Technology Corp.	101.000	1.195.279	0,67	Dongyue Group, Ltd.	925.000	925.296	0,52
Silergy Corp.	62.000	917.318	0,52			7.374.231	4,13
Faraday Technology Corp.	83.000	697.074	0,39				
		9.111.672	5,11				
Elektronische Geräte, Instrumente u. Komponenten				Metalle u. Bergbau			
Elite Material Co., Ltd.	258.000	3.651.053	2,04	MMG, Ltd.	3.556.800	1.266.080	0,71
Kingboard Laminates Holdings, Ltd.	1.975.500	1.903.101	1,07			1.266.080	0,71
		5.554.154	3,11	Werkstoffe gesamt		8.640.311	4,84
Software				ENERGIE			
Kingdee International Software Group Co., Ltd.	935.000	1.083.694	0,61	Energieanlagen u. -dienstleistungen			
		1.083.694	0,61	Yantai Jereh Oilfield Services Group Co., Ltd. A Shares	960.444	4.507.295	2,53
Technologiehardware, Speicher- u. Peripheriegeräte				Erdöl, Erdgas u. nicht erneuerbare Brennstoffe			
AURAS Technology Co., Ltd.	36.000	767.684	0,43	Sinopec Kantons Holdings, Ltd.	3.276.000	1.927.460	1,08
		767.684	0,43			1.927.460	1,08
Informationstechnologie gesamt		16.517.204	9,26	Energie gesamt		6.434.755	3,61
GESUNDHEITSWESEN				VERSORGUNGSBETRIEBE			
Biotechnologie				Gasversorgungsbetriebe			
Legend Biotech Corp. ADR	69.042	3.395.185	1,90	ENN Ecological Holdings Co., Ltd. A Shares	1.888.757	5.554.029	3,11
Innovent Biologics, Inc.	528.000	3.202.733	1,80			5.554.029	3,11
		6.597.918	3,70	Versorgungsbetriebe gesamt		5.554.029	3,11
Ausstattung u. Produkte für das Gesundheitswesen				AKTIEN GESAMT			
AK Medical Holdings, Ltd.	4.440.000	3.001.932	1,68			170.743.048	95,70
Shandong Pharmaceutical Glass Co., Ltd. A Shares	543.800	2.257.641	1,27	ZUR AMTLICHEN NOTIERUNG AN EINER WERTPAPIERBÖRSE ZUGELASSENE WERTPAPIERE GESAMT			
		5.259.573	2,95			170.743.048	95,70
Gesundheitswesen: Technologie				ANLAGEN GESAMT			
Medlive Technology Co., Ltd.	946.000	1.125.149	0,63			170.743.048	95,70
		1.125.149	0,63	BARMITTEL UND ANDERE VERMÖGENSWERTE, ABZÜGLICH VERBINDLICHKEITEN			
Gesundheitswesen gesamt		12.982.640	7,28			7.668.441	4,30
KOMMUNIKATIONSDIENSTE				SUMME NETTOVERMÖGEN			
Unterhaltung						178.411.489	100,00
Cloud Music, Inc.	297.700	5.106.130	2,86	Aktien: Aktien, die über die Programme Shanghai-Hong Kong Stock Connect und/oder Shenzhen-Hong Kong Stock Connect gehandelt werden			
Maoyan Entertainment	2.301.000	2.565.794	1,44	ADR: American Depositary Receipt			
Kingsoft Corp., Ltd.	298.200	1.135.639	0,64	H-Aktien: Aktien von Unternehmen in Festlandchina, die an der Börse Hongkong notiert sind, aber in Festlandchina gegründet wurden.			
		8.807.563	4,94				
Interaktive Medien u. Dienste							
Kanzhun, Ltd. ADR	171.083	2.930.956	1,64				
Zhihu, Inc. ADR	129.737	505.974	0,28				
		3.436.930	1,92				
Kommunikationsdienste gesamt		12.244.493	6,86				

* Der Name des Fonds wurde am 30. August 2024 von China Small Companies Fund in China Discovery Fund geändert.

Die beigefügten Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Abschlusses.

Wertpapierbestand (Fortsetzung)

In der folgenden Tabelle sind die Veränderungen der Portfoliopositionen dargestellt:

	% des Nettover- mögens zum 30. September 2024	% des Nettover- mögens zum 31. März 2024
ZUR AMTLICHEN NOTIERUNG AN EINER WERTPAPIERBÖRSE ZUGELASSENE WERTPAPIERE		
	95,70	98,35
AKTIEN		
Industrie	21,33	19,00
Zyklische Konsumgüter	17,36	21,35
Immobilien	11,94	6,96
Basiskonsumgüter	10,11	9,40
Informationstechnologie	9,26	13,88
Gesundheitswesen	7,28	9,00
Kommunikationsdienste	6,86	8,08
Werkstoffe	4,84	2,80
Energie	3,61	2,09
Versorgungsbetriebe	3,11	3,43
Finanzwesen	–	2,36
Anlagen gesamt	95,70	98,35
Barmittel und andere Vermögenswerte, abzüglich Verbindlichkeiten	4,30	1,65
Gesamt	100,00	100,00

* Der Name des Fonds wurde am 30. August 2024 von China Small Companies Fund in China Discovery Fund geändert.

Die beigefügten Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten

Stand: 30. September 2024

	Emerging Markets Equity Fund (USD)	Emerging Markets ex China Equity Fund (USD)	Emerging Markets Discovery Fund (USD)	Asia Dividend Fund (USD)
VERMÖGENSWERTE				
Wertpapieranlagen zum Marktwert (Erläuterung 2C)	2.377.230	2.207.029	17.912.090	63.769.364
<i>Wertpapieranlagen zu Anschaffungskosten (Erläuterung 2G)</i>	<i>2.024.785</i>	<i>1.933.488</i>	<i>15.681.795</i>	<i>57.406.510</i>
Barmittel und Barmitteläquivalente bei Banken	82.833	167.930	99.660	1.969.155
Forderungen aus dem Verkauf von Anlagen	43.367	35.176	239.326	2.024.627
Zins- und Dividendenforderungen	3.412	3.111	29.991	225.801
Forderungen aus Zeichnungen	–	–	–	17.433
Transitorische Aktiva und sonstige Forderungen	38.267	38.032	37.382	907
SUMME VERMÖGENSWERTE	2.545.109	2.451.278	18.318.449	68.007.287
VERBINDLICHKEITEN				
Überziehungskredite	–	–	–	–
Verbindlichkeiten aus dem Kauf von Anlagen	106.231	68.209	264.512	1.262.222
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	–	–	–	1.527.812
Zahlbare Management- und Verwaltungsgebühren (Erläuterung 2I und Erläuterung 4)	–	–	–	150.457
Verbindlichkeit für ausländische Steuern (Erläuterung 9B)	9.951	17.435	275.807	74.260
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 2E und Erläuterung 15)	–	–	–	–
Transitorische Passiva und sonstige Verbindlichkeiten (Erläuterung 7 und Erläuterung 8)	11.679	6.761	3.719	715.256
SUMME VERBINDLICHKEITEN	127.861	92.405	544.038	3.730.007
SUMME NETTOVERMÖGEN	2.417.248	2.358.873	17.774.411	64.277.280

Die beigefügten Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten (Fortsetzung)

Stand: 30. September 2024

	Asia ex Japan Total Return Equity Fund (USD)	China Total Return Equity Fund * (USD)	Pacific Tiger Fund (USD)	Asia Innovative Growth Fund (USD)
VERMÖGENSWERTE				
Wertpapieranlagen zum Marktwert (Erläuterung 2C)	83.573.689	4.725.835	168.511.595	17.380.803
Wertpapieranlagen zu Anschaffungskosten (Erläuterung 2G)	69.288.410	4.200.512	148.206.711	14.424.107
Barmittel und Barmitteläquivalente bei Banken	341.261	217.551	124.239	733.890
Forderungen aus dem Verkauf von Anlagen	5.836.609	44.766	10.226.244	573.554
Zins- und Dividendenforderungen	87.556	14.370	349.938	12.181
Forderungen aus Zeichnungen	12.089	5.462	86.485	148
Transitorische Aktiva und sonstige Forderungen	1.603	22.427	12.395	26.568
SUMME VERMÖGENSWERTE	89.852.807	5.030.411	179.310.896	18.727.144
VERBINDLICHKEITEN				
Überziehungskredite	–	–	–	–
Verbindlichkeiten aus dem Kauf von Anlagen	4.940.220	–	9.156.020	802.778
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	772.498	18.146	59.121	–
Zahlbare Management- und Verwaltungsgebühren (Erläuterung 2I und Erläuterung 4)	8.385	–	568.514	–
Verbindlichkeit für ausländische Steuern (Erläuterung 9B)	457.020	–	641.656	165.284
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 2E und Erläuterung 15)	–	–	–	–
Transitorische Passiva und sonstige Verbindlichkeiten (Erläuterung 7 und Erläuterung 8)	614.782	25.999	618.127	23.331
SUMME VERBINDLICHKEITEN	6.792.905	44.145	11.043.438	991.393
SUMME NETTOVERMÖGEN	83.059.902	4.986.266	168.267.458	17.735.751

* Der Name des Fonds wurde am 30. August 2024 von China Dividend Fund in China Total Return Equity Fund geändert.

Die beigegeführten Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten (Fortsetzung)

Stand: 30. September 2024

	Asia Sustainable Future Fund (USD)	China Fund (USD)	China A-Share Fund (USD)	India Fund (USD)
VERMÖGENSWERTE				
Wertpapieranlagen zum Marktwert (Erläuterung 2C)	6.495.591	35.246.471	4.159.817	52.939.664
Wertpapieranlagen zu Anschaffungskosten (Erläuterung 2G)	5.721.778	29.410.470	3.943.751	39.828.529
Barmittel und Barmitteläquivalente bei Banken	12.717	180.889	248.860	621.657
Forderungen aus dem Verkauf von Anlagen	60.844	14.441	–	172.859
Zins- und Dividendenforderungen	3.320	67.689	1.165	11.375
Forderungen aus Zeichnungen	–	340.432	–	442.822
Transitorische Aktiva und sonstige Forderungen	31.924	235	16.395	–
SUMME VERMÖGENSWERTE	6.604.396	35.850.157	4.426.237	54.188.377
VERBINDLICHKEITEN				
Überziehungskredite	–	–	–	–
Verbindlichkeiten aus dem Kauf von Anlagen	14.922	164.637	–	170.905
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	–	87.061	–	277.100
Zahlbare Management- und Verwaltungsgebühren (Erläuterung 2I und Erläuterung 4)	–	17.098	–	16.700
Verbindlichkeit für ausländische Steuern (Erläuterung 9B)	100.691	–	–	2.371.597
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 2E und Erläuterung 15)	–	–	–	–
Transitorische Passiva und sonstige Verbindlichkeiten (Erläuterung 7 und Erläuterung 8)	8.465	230.119	18.815	22.540
SUMME VERBINDLICHKEITEN	124.078	498.915	18.815	2.858.842
SUMME NETTOVERMÖGEN	6.480.318	35.351.242	4.407.422	51.329.535

Die beigefügten Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten (Fortsetzung)

Stand: 30. September 2024

	Japan Fund (USD) (USD)	Asia Discovery Fund ** (USD)	China Discovery Fund *** (USD)	Combined (USD)
VERMÖGENSWERTE				
Wertpapieranlagen zum Marktwert (Erläuterung 2C)	127.359.146	139.127.049	170.743.048	896.528.421
Wertpapieranlagen zu Anschaffungskosten (Erläuterung 2G)	101.753.929	118.036.163	166.958.859	778.819.797
Barmittel und Barmitteläquivalente bei Banken	2.524.846	–	2.476.655	9.802.143
Forderungen aus dem Verkauf von Anlagen	2.056.135	1.500.356	1.074.259	23.902.563
Zins- und Dividendenforderungen	814.377	295.196	4.069.024	5.988.506
Forderungen aus Zeichnungen	372.195	259.443	1.070.060	2.606.569
Transitorische Aktiva und sonstige Forderungen	6.941	92.361	–	325.437
SUMME VERMÖGENSWERTE	133.133.640	141.274.405	179.433.046	939.153.639
VERBINDLICHKEITEN				
Überziehungskredite	–	1.647.038	–	1.647.038
Verbindlichkeiten aus dem Kauf von Anlagen	2.093.718	1.523.148	–	20.567.522
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	310.649	1.296.827	299.430	4.648.644
Zahlbare Management- und Verwaltungsgebühren (Erläuterung 2I und Erläuterung 4)	77.758	63.042	165.727	1.067.681
Verbindlichkeit für ausländische Steuern (Erläuterung 9B)	–	2.102.209	–	6.215.910
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 2E und Erläuterung 15)	94.052	–	–	94.052
Transitorische Passiva und sonstige Verbindlichkeiten (Erläuterung 7 und Erläuterung 8)	281.740	76.092	556.400	3.213.825
SUMME VERBINDLICHKEITEN	2.857.917	6.708.356	1.021.557	37.454.672
SUMME NETTOVERMÖGEN	130.275.723	134.566.049	178.411.489	901.698.967

** Der Name des Fonds wurde am 30. August 2024 von Asia Small Companies Fund in Asia Discovery Fund geändert.

*** Der Name des Fonds wurde am 30. August 2024 von China Small Companies Fund in China Discovery Fund geändert.

Die beigefügten Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufwands- und Ertragsrechnung und Veränderung des Nettovermögens

Für den Berichtszeitraum zum 30. September 2024

	Emerging Markets Equity Fund (USD)	Emerging Markets ex China Equity Fund (USD)	Emerging Markets Discovery Fund (USD)	Asia Dividend Fund (USD)
NETTOVERMÖGEN ZU BEGINN DES BERICHTSZEITRAUMS	2.129.406	2.205.726	16.598.410	65.879.814
ERTRÄGE				
Dividendenerträge nach Abzug ausländischer Quellensteuern (Erläuterung 2H)	31.302	24.081	302.269	800.670
Zinserträge nach Abzug ausländischer Quellensteuern (Erläuterung 2H)	2.941	4.183	3.035	48.473
Sonstige Erträge	–	–	2	819
ERTRÄGE GESAMT	34.243	28.264	305.306	849.962
AUFWENDUNGEN				
Überziehungszinsen auf Bankkonten	–	–	179	–
Management- und Verwaltungsgebühren (Erläuterung 4)	10.015	10.393	98.525	383.501
Domizilierungs- und Verwaltungsstellengebühren (Erläuterung 5)	12.797	12.804	12.954	25.854
Transferstellengebühren (Erläuterung 6)	12.551	12.550	12.662	40.415
Honorare (Erläuterung 7)	9.261	1.833	5.127	30.630
Verwaltungsratshonorar (Erläuterung 8)	20	20	100	–
Verwahrstellengebühren (Erläuterung 5)	12.253	12.346	12.243	23.488
Taxe d'abonnement (Erläuterung 9A)	497	510	2.794	10.138
Transaktionskosten (Erläuterung 10)	9.748	6.697	15.813	48.353
Sonstige Aufwendungen (Erläuterung 7 und Erläuterung 8)	17.358	16.494	42.202	7.993
AUFWENDUNGEN GESAMT	84.500	73.647	202.599	570.372
Erlassene Beratungsgebühren und erstattete Aufwendungen (Erläuterung 2I)	67.333	58.725	68.984	131.667
NETTOGEWINN/(-VERLUST) AUS ANLAGEN	17.076	13.342	171.691	411.257
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus dem Verkauf von Anlagen (Erläuterung 2D)	86.123	85.953	376.537	2.502.309
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 2E)	–	–	–	–
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Devisengeschäften (Erläuterung 2F)	(1.758)	253	654	21.117
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) für den Berichtszeitraum	84.365	86.206	377.191	2.523.426
Nettoveränderung des nicht realisierten Gewinns/(Verlusts) aus Anlagen (Erläuterung 2D)	192.392	53.882	837.133	6.019.796
Nettoveränderung des nicht realisierten Gewinns/(Verlusts) aus Rückstellungen für ausländische Steuern (Erläuterung 9B)	(6.912)	(13.764)	(210.422)	(38.991)
Nettoveränderung des nicht realisierten Gewinns/(Verlusts) aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 2E)	–	–	–	–
Nettoveränderung des nicht realisierten Gewinns/(Verlusts) aus Devisengeschäften (Erläuterung 2F)	921	53	408	18.049
Nettoveränderung des nicht realisierten Gewinns/(Verlusts) für den Berichtszeitraum	186.401	40.171	627.119	5.998.854
Anstieg/(Rückgang) des Nettovermögens als Ergebnis der Geschäftstätigkeit	287.842	139.719	1.176.001	8.933.537
Zeichnungen	–	13.428	–	820.374
Rücknahmen	–	–	–	(11.022.383)
Ausgeschüttete Dividenden (Erläuterung 13)	–	–	–	(334.062)
NETTOVERMÖGEN AM ENDE DES BERICHTSZEITRAUMS	2.417.248	2.358.873	17.774.411	64.277.280

Die beigefügten Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Abschlusses.

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

Für den Berichtszeitraum zum 30. September 2024

	Asia ex Japan Total Return Equity Fund (USD)	China Total Return Equity Fund * (USD)	Pacific Tiger Fund (USD)	Asia Innovative Growth Fund (USD)
NETTOVERMÖGEN ZU BEGINN DES BERICHTSZEITRAUMS	147.100.176	4.898.436	175.251.641	15.548.464
ERTRÄGE				
Dividendenerträge nach Abzug ausländischer Quellensteuern (Erläuterung 2H)	1.519.711	162.516	2.589.693	103.421
Zinserträge nach Abzug ausländischer Quellensteuern (Erläuterung 2H)	126.116	4.839	133.634	10.168
Sonstige Erträge	–	4.627	10.077	3.313
ERTRÄGE GESAMT	1.645.827	171.982	2.733.404	116.902
AUFWENDUNGEN				
Überziehungszinsen auf Bankkonten	1.535	19	1.591	163
Management- und Verwaltungsgebühren (Erläuterung 4)	491.653	29.203	830.370	73.438
Domizilierungs- und Verwaltungsstellengebühren (Erläuterung 5)	42.919	16.625	39.141	14.414
Transferstellengebühren (Erläuterung 6)	98.605	22.147	67.512	21.121
Honorare (Erläuterung 7)	108.621	13.977	61.913	25.530
Verwaltungsratshonorar (Erläuterung 8)	4.675	–	–	–
Verwahrstellengebühren (Erläuterung 5)	68.127	14.604	52.608	14.694
Taxe d'abonnement (Erläuterung 9A)	10.487	1.122	27.649	–
Transaktionskosten (Erläuterung 10)	447.675	15.468	1.429.191	84.949
Sonstige Aufwendungen (Erläuterung 7 und Erläuterung 8)	135.451	38.550	111.552	17.215
AUFWENDUNGEN GESAMT	1.409.748	151.715	2.621.527	251.524
Erlassene Beratungsgebühren und erstattete Aufwendungen (Erläuterung 2I)	504.541	103.548	345.661	108.663
NETTOGEWINN/(-VERLUST) AUS ANLAGEN	740.620	123.815	457.538	(25.959)
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus dem Verkauf von Anlagen (Erläuterung 2D)	14.967.237	(513.776)	13.100.635	1.317.473
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 2E)	–	–	398	–
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Devisengeschäften (Erläuterung 2F)	(178.679)	445	(190.086)	(7.803)
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) für den Berichtszeitraum	14.788.558	(513.331)	12.910.947	1.309.670
Nettoveränderung des nicht realisierten Gewinns/(Verlusts) aus Anlagen (Erläuterung 2D)	2.451.953	1.534.578	9.323.631	1.104.951
Nettoveränderung des nicht realisierten Gewinns/(Verlusts) aus Rückstellungen für ausländische Steuern (Erläuterung 9B)	(140.540)	–	(325.746)	(129.181)
Nettoveränderung des nicht realisierten Gewinns/(Verlusts) aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 2E)	–	–	–	–
Nettoveränderung des nicht realisierten Gewinns/(Verlusts) aus Devisengeschäften (Erläuterung 2F)	41.830	64	(1.269)	(277)
Nettoveränderung des nicht realisierten Gewinns/(Verlusts) für den Berichtszeitraum	2.353.243	1.534.642	8.996.616	975.493
Anstieg/(Rückgang) des Nettovermögens als Ergebnis der Geschäftstätigkeit	17.882.421	1.145.126	22.365.101	2.259.204
Zeichnungen	3.681.273	319.829	7.078.783	22.346
Rücknahmen	(84.742.083)	(1.361.269)	(36.428.067)	(94.263)
Ausgeschüttete Dividenden (Erläuterung 13)	(861.885)	(15.856)	–	–
NETTOVERMÖGEN AM ENDE DES BERICHTSZEITRAUMS	83.059.902	4.986.266	168.267.458	17.735.751

* Der Name des Fonds wurde am 30. August 2024 von China Dividend Fund in China Total Return Equity Fund geändert.

Die beigefügten Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Abschlusses.

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

Für den Berichtszeitraum zum 30. September 2024

	Asia Sustainable Future Fund (USD)	China Fund (USD)	China A-Share Fund (USD)	India Fund (USD)
NETTOVERMÖGEN ZU BEGINN DES BERICHTSZEITRAUMS	5.623.573	27.543.875	3.730.463	47.051.308
ERTRÄGE				
Dividendenerträge nach Abzug ausländischer Quellensteuern (Erläuterung 2H)	42.681	716.540	77.148	207.418
Zinserträge nach Abzug ausländischer Quellensteuern (Erläuterung 2H)	672	7.181	5.008	22.233
Sonstige Erträge	–	926	–	1.608
ERTRÄGE GESAMT	43.353	724.647	82.156	231.259
AUFWENDUNGEN				
Überziehungszinsen auf Bankkonten	26	431	–	1.873
Management- und Verwaltungsgebühren (Erläuterung 4)	26.034	138.554	16.554	245.545
Domizilierungs- und Verwaltungsstellengebühren (Erläuterung 5)	18.197	20.710	13.023	24.821
Transferstellengebühren (Erläuterung 6)	19.144	31.296	13.725	27.245
Honorare (Erläuterung 7)	17.408	34.509	11.849	40.148
Verwaltungsrats honorar (Erläuterung 8)	121	–	110	–
Verwahrstellengebühren (Erläuterung 5)	14.461	16.578	14.463	14.896
Taxe d'abonnement (Erläuterung 9A)	939	13.184	594	7.088
Transaktionskosten (Erläuterung 10)	6.893	42.062	8.071	107.759
Sonstige Aufwendungen (Erläuterung 7 und Erläuterung 8)	31.065	48.212	24.806	25.027
AUFWENDUNGEN GESAMT	134.288	345.536	103.195	494.402
Erlassene Beratungsgebühren und erstattete Aufwendungen (Erläuterung 2I)	96.658	152.685	81.991	115.567
NETTOGEWINN/(-VERLUST) AUS ANLAGEN	5.723	531.796	60.952	(147.576)
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus dem Verkauf von Anlagen (Erläuterung 2D)	144.522	(1.997.679)	(311.097)	5.123.853
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 2E)	–	–	–	–
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Devisengeschäften (Erläuterung 2F)	452	(6.665)	180	(17.934)
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) für den Berichtszeitraum	144.974	(2.004.344)	(310.917)	5.105.919
Nettoveränderung des nicht realisierten Gewinns/(Verlusts) aus Anlagen (Erläuterung 2D)	761.350	10.191.748	925.052	4.979.322
Nettoveränderung des nicht realisierten Gewinns/(Verlusts) aus Rückstellungen für ausländische Steuern (Erläuterung 9B)	(55.522)	–	–	(1.190.902)
Nettoveränderung des nicht realisierten Gewinns/(Verlusts) aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 2E)	–	–	–	–
Nettoveränderung des nicht realisierten Gewinns/(Verlusts) aus Devisengeschäften (Erläuterung 2F)	220	812	863	(1.176)
Nettoveränderung des nicht realisierten Gewinns/(Verlusts) für den Berichtszeitraum	706.048	10.192.560	925.915	3.787.244
Anstieg/(Rückgang) des Nettovermögens als Ergebnis der Geschäftstätigkeit	856.745	8.720.012	675.950	8.745.587
Zeichnungen	–	8.579.669	25.637	9.431.142
Rücknahmen	–	(9.492.314)	(24.628)	(13.898.502)
Ausgeschüttete Dividenden (Erläuterung 13)	–	–	–	–
NETTOVERMÖGEN AM ENDE DES BERICHTSZEITRAUMS	6.480.318	35.351.242	4.407.422	51.329.535

Die beigefügten Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Abschlusses.

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

Für den Berichtszeitraum zum 30. September 2024

	Japan Fund (USD)	Asia Discovery Fund ** (USD)	China Discovery Fund *** (USD)	Combined (USD)
NETTOVERMÖGEN ZU BEGINN DES BERICHTSZEITRAUMS	116.736.709	182.228.800	205.440.826	1.017.967.627
ERTRÄGE				
Dividendenerträge nach Abzug ausländischer Quellensteuern (Erläuterung 2H)	911.136	1.618.447	4.528.866	13.635.899
Zinserträge nach Abzug ausländischer Quellensteuern (Erläuterung 2H)	106.122	14.696	70.457	559.758
Sonstige Erträge	6.842	3	3	28.220
ERTRÄGE GESAMT	1.024.100	1.633.146	4.599.326	14.223.877
AUFWENDUNGEN				
Überziehungszinsen auf Bankkonten	414	8.319	1.035	15.585
Management- und Verwaltungsgebühren (Erläuterung 4)	581.602	954.870	1.169.672	5.059.929
Domizilierungs- und Verwaltungsstellengebühren (Erläuterung 5)	46.750	24.199	42.637	367.845
Transferstellengebühren (Erläuterung 6)	53.697	54.438	90.097	577.205
Honorare (Erläuterung 7)	27.306	64.145	97.837	550.094
Verwaltungsrats honorar (Erläuterung 8)	–	1.318	530	6.894
Verwahrstellengebühren (Erläuterung 5)	16.667	22.813	35.125	345.366
Taxe d'abonnement (Erläuterung 9A)	16.499	30.873	31.269	153.643
Transaktionskosten (Erläuterung 10)	93.709	244.750	300.011	2.861.149
Sonstige Aufwendungen (Erläuterung 7 und Erläuterung 8)	39.297	329.571	252.389	1.137.182
AUFWENDUNGEN GESAMT	875.941	1.735.296	2.020.602	11.074.892
Erlassene Beratungsgebühren und erstattete Aufwendungen (Erläuterung 2I)	247.203	285.189	380.627	2.749.042
NETTOGEWINN/(-VERLUST) AUS ANLAGEN	395.362	183.039	2.959.351	5.898.027
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus dem Verkauf von Anlagen (Erläuterung 2D)	6.768.477	2.238.748	(14.476.440)	29.412.875
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 2E)	(115.688)	–	–	(115.290)
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Devisengeschäften (Erläuterung 2F)	60.762	(26.767)	(50.141)	(395.970)
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) für den Berichtszeitraum	6.713.551	2.211.981	(14.526.581)	28.901.615
Nettoveränderung des nicht realisierten Gewinns/(Verlusts) aus Anlagen (Erläuterung 2D)	1.280.987	12.889.861	28.561.028	81.107.664
Nettoveränderung des nicht realisierten Gewinns/(Verlusts) aus Rückstellungen für ausländische Steuern (Erläuterung 9B)	–	(541.617)	–	(2.653.597)
Nettoveränderung des nicht realisierten Gewinns/(Verlusts) aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 2E)	(293.350)	–	–	(293.350)
Nettoveränderung des nicht realisierten Gewinns/(Verlusts) aus Devisengeschäften (Erläuterung 2F)	16.690	3.733	17.739	98.660
Nettoveränderung des nicht realisierten Gewinns/(Verlusts) für den Berichtszeitraum	1.004.327	12.351.977	28.578.767	78.259.377
Anstieg/(Rückgang) des Nettovermögens als Ergebnis der Geschäftstätigkeit	8.113.240	14.746.997	17.011.537	113.059.019
Zeichnungen	25.586.011	21.451.091	11.546.736	88.556.319
Rücknahmen	(20.160.237)	(83.860.839)	(55.587.610)	(316.672.195)
Ausgeschüttete Dividenden (Erläuterung 13)	–	–	–	(1.211.803)
NETTOVERMÖGEN AM ENDE DES BERICHTSZEITRAUMS	130.275.723	134.566.049	178.411.489	901.698.967

** Der Name des Fonds wurde am 30. August 2024 von Asia Small Companies Fund in Asia Discovery Fund geändert.

*** Der Name des Fonds wurde am 30. August 2024 von China Small Companies Fund in China Discovery Fund geändert.

Die beigegeführten Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Abschlusses.

Entwicklung der Anzahl der Anteile

Für den Berichtszeitraum zum 30. September 2024

EMERGING MARKETS EQUITY FUND

Klasse I Acc (USD)		Klasse I Acc (GBP)	
Anzahl der zu Beginn des Berichtszeitraums im Umlauf befindlichen Anteile	199.500	Anzahl der zu Beginn des Berichtszeitraums im Umlauf befindlichen Anteile	403
Gezeichnete Anteile	–	Gezeichnete Anteile	–
Zurückgenommene Anteile	–	Zurückgenommene Anteile	–
Anzahl der am Ende des Berichtszeitraums im Umlauf befindlichen Anteile	199.500	Anzahl der am Ende des Berichtszeitraums im Umlauf befindlichen Anteile	403

EMERGING MARKETS EX CHINA EQUITY FUND

Klasse I Acc (USD)		Klasse I Acc (GBP)	
Anzahl der zu Beginn des Berichtszeitraums im Umlauf befindlichen Anteile	199.500	Anzahl der zu Beginn des Berichtszeitraums im Umlauf befindlichen Anteile	403
Gezeichnete Anteile	1.200	Gezeichnete Anteile	–
Zurückgenommene Anteile	–	Zurückgenommene Anteile	–
Anzahl der am Ende des Berichtszeitraums im Umlauf befindlichen Anteile	200.700	Anzahl der am Ende des Berichtszeitraums im Umlauf befindlichen Anteile	403

EMERGING MARKETS DISCOVERY FUND

Klasse I Acc (USD)		Klasse I Acc (GBP)	
Anzahl der zu Beginn des Berichtszeitraums im Umlauf befindlichen Anteile	1.588.600	Anzahl der zu Beginn des Berichtszeitraums im Umlauf befindlichen Anteile	403
Gezeichnete Anteile	–	Gezeichnete Anteile	–
Zurückgenommene Anteile	–	Zurückgenommene Anteile	–
Anzahl der am Ende des Berichtszeitraums im Umlauf befindlichen Anteile	1.588.600	Anzahl der am Ende des Berichtszeitraums im Umlauf befindlichen Anteile	403

ASIA DIVIDEND FUND

Klasse I Acc (USD)		Klasse I Dist (USD)	
Anzahl der zu Beginn des Berichtszeitraums im Umlauf befindlichen Anteile	1.067.468	Anzahl der zu Beginn des Berichtszeitraums im Umlauf befindlichen Anteile	485.180
Gezeichnete Anteile	0	Gezeichnete Anteile	930
Zurückgenommene Anteile	114.324	Zurückgenommene Anteile	90.853
Anzahl der am Ende des Berichtszeitraums im Umlauf befindlichen Anteile	953.144	Anzahl der am Ende des Berichtszeitraums im Umlauf befindlichen Anteile	395.257

Klasse A Acc (USD)		Klasse A Dist (USD)	
Anzahl der zu Beginn des Berichtszeitraums im Umlauf befindlichen Anteile	1.369.182	Anzahl der zu Beginn des Berichtszeitraums im Umlauf befindlichen Anteile	606.083
Gezeichnete Anteile	26.422	Gezeichnete Anteile	6.810
Zurückgenommene Anteile	285.424	Zurückgenommene Anteile	76.547
Anzahl der am Ende des Berichtszeitraums im Umlauf befindlichen Anteile	1.110.180	Anzahl der am Ende des Berichtszeitraums im Umlauf befindlichen Anteile	536.346

Klasse I Acc (GBP)		Klasse I Dist (GBP)	
Anzahl der zu Beginn des Berichtszeitraums im Umlauf befindlichen Anteile	136.664	Anzahl der zu Beginn des Berichtszeitraums im Umlauf befindlichen Anteile	112.375
Gezeichnete Anteile	5.207	Gezeichnete Anteile	3.145
Zurückgenommene Anteile	9.472	Zurückgenommene Anteile	17.143
Anzahl der am Ende des Berichtszeitraums im Umlauf befindlichen Anteile	132.399	Anzahl der am Ende des Berichtszeitraums im Umlauf befindlichen Anteile	98.377

Klasse A Acc (GBP)		Klasse A Dist (GBP) ¹	
Anzahl der zu Beginn des Berichtszeitraums im Umlauf befindlichen Anteile	125.931	Anzahl der zu Beginn des Berichtszeitraums im Umlauf befindlichen Anteile	31.454
Gezeichnete Anteile	2.318	Gezeichnete Anteile	310
Zurückgenommene Anteile	13.342	Zurückgenommene Anteile	31.764
Anzahl der am Ende des Berichtszeitraums im Umlauf befindlichen Anteile	114.907	Anzahl der am Ende des Berichtszeitraums im Umlauf befindlichen Anteile	–

¹ Am 30. August 2024 geschlossen.

Die beigefügten Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Abschlusses.

Entwicklung der Anzahl der Anteile *(Fortsetzung)*

Für den Berichtszeitraum zum 30. September 2024

ASIA DIVIDEND FUND (FORTSETZUNG)

Klasse I Acc (EUR)

Anzahl der zu Beginn des Berichtszeitraums im Umlauf befindlichen Anteile	21.650
Gezeichnete Anteile	–
Zurückgenommene Anteile	7.342
<hr/>	
Anzahl der am Ende des Berichtszeitraums im Umlauf befindlichen Anteile	14.308

ASIA EX JAPAN TOTAL RETURN EQUITY FUND

Klasse I Acc (USD)

Anzahl der zu Beginn des Berichtszeitraums im Umlauf befindlichen Anteile	1.018.815
Gezeichnete Anteile	95.885
Zurückgenommene Anteile	205.980
<hr/>	
Anzahl der am Ende des Berichtszeitraums im Umlauf befindlichen Anteile	908.720

Klasse I Dist (USD) ¹

Anzahl der zu Beginn des Berichtszeitraums im Umlauf befindlichen Anteile	16.039
Gezeichnete Anteile	142
Zurückgenommene Anteile	16.181
<hr/>	
Anzahl der am Ende des Berichtszeitraums im Umlauf befindlichen Anteile	–

Klasse A Acc (USD)

Anzahl der zu Beginn des Berichtszeitraums im Umlauf befindlichen Anteile	737.484
Gezeichnete Anteile	25.978
Zurückgenommene Anteile	151.703
<hr/>	
Anzahl der am Ende des Berichtszeitraums im Umlauf befindlichen Anteile	611.759

Klasse A Dist (USD) ¹

Anzahl der zu Beginn des Berichtszeitraums im Umlauf befindlichen Anteile	7.980
Gezeichnete Anteile	64
Zurückgenommene Anteile	8.044
<hr/>	
Anzahl der am Ende des Berichtszeitraums im Umlauf befindlichen Anteile	–

Klasse S Acc (USD)

Anzahl der zu Beginn des Berichtszeitraums im Umlauf befindlichen Anteile	231.271
Gezeichnete Anteile	–
Zurückgenommene Anteile	75.298
<hr/>	
Anzahl der am Ende des Berichtszeitraums im Umlauf befindlichen Anteile	155.973

Klasse S Dist (USD)

Anzahl der zu Beginn des Berichtszeitraums im Umlauf befindlichen Anteile	36.869
Gezeichnete Anteile	–
Zurückgenommene Anteile	2.450
<hr/>	
Anzahl der am Ende des Berichtszeitraums im Umlauf befindlichen Anteile	34.419

Klasse I Acc (GBP)

Anzahl der zu Beginn des Berichtszeitraums im Umlauf befindlichen Anteile	607.061
Gezeichnete Anteile	7.772
Zurückgenommene Anteile	351.259
<hr/>	
Anzahl der am Ende des Berichtszeitraums im Umlauf befindlichen Anteile	263.574

Klasse I Dist (GBP)

Anzahl der zu Beginn des Berichtszeitraums im Umlauf befindlichen Anteile	207.168
Gezeichnete Anteile	5.039
Zurückgenommene Anteile	134.864
<hr/>	
Anzahl der am Ende des Berichtszeitraums im Umlauf befindlichen Anteile	77.343

Klasse S Acc (GBP)

Anzahl der zu Beginn des Berichtszeitraums im Umlauf befindlichen Anteile	303.780
Gezeichnete Anteile	3.115
Zurückgenommene Anteile	224.479
<hr/>	
Anzahl der am Ende des Berichtszeitraums im Umlauf befindlichen Anteile	82.416

Klasse S Dist (GBP)

Anzahl der zu Beginn des Berichtszeitraums im Umlauf befindlichen Anteile	6.257.708
Gezeichnete Anteile	18.293
Zurückgenommene Anteile	4.274.590
<hr/>	
Anzahl der am Ende des Berichtszeitraums im Umlauf befindlichen Anteile	2.001.411

Klasse I Acc (EUR)

Anzahl der zu Beginn des Berichtszeitraums im Umlauf befindlichen Anteile	534.206
Gezeichnete Anteile	73.727
Zurückgenommene Anteile	95.779
<hr/>	
Anzahl der am Ende des Berichtszeitraums im Umlauf befindlichen Anteile	512.154

¹ Am 30. August 2024 geschlossen.

Die beigefügten Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Abschlusses.

Entwicklung der Anzahl der Anteile *(Fortsetzung)*

Für den Berichtszeitraum zum 30. September 2024

CHINA TOTAL RETURN EQUITY FUND *

Klasse I Acc (USD)		Klasse I Dist (USD)	
Anzahl der zu Beginn des Berichtszeitraums im Umlauf befindlichen Anteile	117.976	Anzahl der zu Beginn des Berichtszeitraums im Umlauf befindlichen Anteile	45.329
Gezeichnete Anteile	7.616	Gezeichnete Anteile	4.073
Zurückgenommene Anteile	43.679	Zurückgenommene Anteile	4.467
Anzahl der am Ende des Berichtszeitraums im Umlauf befindlichen Anteile	81.913	Anzahl der am Ende des Berichtszeitraums im Umlauf befindlichen Anteile	44.935

Klasse A Acc (USD)		Klasse A Dist (USD)	
Anzahl der zu Beginn des Berichtszeitraums im Umlauf befindlichen Anteile	179.755	Anzahl der zu Beginn des Berichtszeitraums im Umlauf befindlichen Anteile	38.423
Gezeichnete Anteile	10.805	Gezeichnete Anteile	530
Zurückgenommene Anteile	45.405	Zurückgenommene Anteile	1.443
Anzahl der am Ende des Berichtszeitraums im Umlauf befindlichen Anteile	145.155	Anzahl der am Ende des Berichtszeitraums im Umlauf befindlichen Anteile	37.510

PACIFIC TIGER FUND

Klasse I Acc (USD)		Klasse I Dist (USD) ¹	
Anzahl der zu Beginn des Berichtszeitraums im Umlauf befindlichen Anteile	6.150.406	Anzahl der zu Beginn des Berichtszeitraums im Umlauf befindlichen Anteile	9.439
Gezeichnete Anteile	168.804	Gezeichnete Anteile	-
Zurückgenommene Anteile	1.136.544	Zurückgenommene Anteile	9.439
Anzahl der am Ende des Berichtszeitraums im Umlauf befindlichen Anteile	5.182.666	Anzahl der am Ende des Berichtszeitraums im Umlauf befindlichen Anteile	-

Klasse A Acc (USD)		Klasse I Acc (GBP)	
Anzahl der zu Beginn des Berichtszeitraums im Umlauf befindlichen Anteile	1.075.976	Anzahl der zu Beginn des Berichtszeitraums im Umlauf befindlichen Anteile	509.346
Gezeichnete Anteile	12.350	Gezeichnete Anteile	3.205
Zurückgenommene Anteile	191.836	Zurückgenommene Anteile	227.462
Anzahl der am Ende des Berichtszeitraums im Umlauf befindlichen Anteile	896.490	Anzahl der am Ende des Berichtszeitraums im Umlauf befindlichen Anteile	285.089

Klasse I Dist (GBP)		Klasse A Acc (GBP)	
Anzahl der zu Beginn des Berichtszeitraums im Umlauf befindlichen Anteile	81.641	Anzahl der zu Beginn des Berichtszeitraums im Umlauf befindlichen Anteile	106.952
Gezeichnete Anteile	71.752	Gezeichnete Anteile	2.745
Zurückgenommene Anteile	36.380	Zurückgenommene Anteile	15.045
Anzahl der am Ende des Berichtszeitraums im Umlauf befindlichen Anteile	117.013	Anzahl der am Ende des Berichtszeitraums im Umlauf befindlichen Anteile	94.652

Klasse I Acc (EUR) ¹		Klasse I Acc (JPY)	
Anzahl der zu Beginn des Berichtszeitraums im Umlauf befindlichen Anteile	10.306	Anzahl der zu Beginn des Berichtszeitraums im Umlauf befindlichen Anteile	2.887.729
Gezeichnete Anteile	227	Gezeichnete Anteile	204.493
Zurückgenommene Anteile	10.533	Zurückgenommene Anteile	422.974
Anzahl der am Ende des Berichtszeitraums im Umlauf befindlichen Anteile	-	Anzahl der am Ende des Berichtszeitraums im Umlauf befindlichen Anteile	2.669.248

ASIA INNOVATIVE GROWTH FUND

Klasse I Acc (USD)		Klasse S Acc (USD)	
Anzahl der zu Beginn des Berichtszeitraums im Umlauf befindlichen Anteile	1.243.716	Anzahl der zu Beginn des Berichtszeitraums im Umlauf befindlichen Anteile	1.010.628
Gezeichnete Anteile	-	Gezeichnete Anteile	-
Zurückgenommene Anteile	-	Zurückgenommene Anteile	-
Anzahl der am Ende des Berichtszeitraums im Umlauf befindlichen Anteile	1.243.716	Anzahl der am Ende des Berichtszeitraums im Umlauf befindlichen Anteile	1.010.628

* Der Name des Fonds wurde am 30. August 2024 von China Dividend Fund in China Total Return Equity Fund geändert.

¹ Am 30. August 2024 geschlossen.

Die beigefügten Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Abschlusses.

Entwicklung der Anzahl der Anteile (Fortsetzung)

Für den Berichtszeitraum zum 30. September 2024

ASIA INNOVATIVE GROWTH FUND (FORTSETZUNG)

Klasse I Acc (GBP)

Anzahl der zu Beginn des Berichtszeitraums im Umlauf befindlichen Anteile	32.863
Gezeichnete Anteile	2.234
Zurückgenommene Anteile	9.805
Anzahl der am Ende des Berichtszeitraums im Umlauf befindlichen Anteile	25.292

ASIA SUSTAINABLE FUTURE FUND

Klasse I Acc (USD)

Anzahl der zu Beginn des Berichtszeitraums im Umlauf befindlichen Anteile	551.500
Gezeichnete Anteile	–
Zurückgenommene Anteile	–
Anzahl der am Ende des Berichtszeitraums im Umlauf befindlichen Anteile	551.500

Klasse I Acc (GBP)

Anzahl der zu Beginn des Berichtszeitraums im Umlauf befindlichen Anteile	851
Gezeichnete Anteile	–
Zurückgenommene Anteile	–
Anzahl der am Ende des Berichtszeitraums im Umlauf befindlichen Anteile	851

CHINA FUND

Klasse I Acc (USD)

Anzahl der zu Beginn des Berichtszeitraums im Umlauf befindlichen Anteile	475.503
Gezeichnete Anteile	44.071
Zurückgenommene Anteile	188.547
Anzahl der am Ende des Berichtszeitraums im Umlauf befindlichen Anteile	331.027

Klasse A Acc (USD)

Anzahl der zu Beginn des Berichtszeitraums im Umlauf befindlichen Anteile	147.833
Gezeichnete Anteile	39.677
Zurückgenommene Anteile	62.503
Anzahl der am Ende des Berichtszeitraums im Umlauf befindlichen Anteile	125.007

Klasse S Acc (USD) ²

Anzahl der zu Beginn des Berichtszeitraums im Umlauf befindlichen Anteile	10.590
Gezeichnete Anteile	–
Zurückgenommene Anteile	10.590
Anzahl der am Ende des Berichtszeitraums im Umlauf befindlichen Anteile	–

Klasse I Acc (GBP)

Anzahl der zu Beginn des Berichtszeitraums im Umlauf befindlichen Anteile	967.295
Gezeichnete Anteile	350.802
Zurückgenommene Anteile	262.503
Anzahl der am Ende des Berichtszeitraums im Umlauf befindlichen Anteile	1.055.594

Klasse A Acc (GBP) ¹

Anzahl der zu Beginn des Berichtszeitraums im Umlauf befindlichen Anteile	30.559
Gezeichnete Anteile	1.641
Zurückgenommene Anteile	32.200
Anzahl der am Ende des Berichtszeitraums im Umlauf befindlichen Anteile	–

CHINA A-SHARE FUND

Klasse I Acc (USD)

Anzahl der zu Beginn des Berichtszeitraums im Umlauf befindlichen Anteile	499.000
Gezeichnete Anteile	–
Zurückgenommene Anteile	–
Anzahl der am Ende des Berichtszeitraums im Umlauf befindlichen Anteile	499.000

Klasse I Acc (GBP)

Anzahl der zu Beginn des Berichtszeitraums im Umlauf befindlichen Anteile	3.257
Gezeichnete Anteile	2.776
Zurückgenommene Anteile	2.718
Anzahl der am Ende des Berichtszeitraums im Umlauf befindlichen Anteile	3.315

INDIA FUND

Klasse I Acc (USD)

Anzahl der zu Beginn des Berichtszeitraums im Umlauf befindlichen Anteile	595.047
Gezeichnete Anteile	40.556
Zurückgenommene Anteile	158.396
Anzahl der am Ende des Berichtszeitraums im Umlauf befindlichen Anteile	477.207

Klasse A Acc (USD)

Anzahl der zu Beginn des Berichtszeitraums im Umlauf befindlichen Anteile	330.401
Gezeichnete Anteile	51.339
Zurückgenommene Anteile	144.106
Anzahl der am Ende des Berichtszeitraums im Umlauf befindlichen Anteile	237.634

¹ Am 30. August 2024 geschlossen.

² Am 25. April 2024 geschlossen.

Die beigefügten Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Abschlusses

Entwicklung der Anzahl der Anteile (Fortsetzung)

Für den Berichtszeitraum zum 30. September 2024

INDIA FUND (FORTSETZUNG)

Klasse S Acc (USD)		Klasse I Acc (GBP)	
Anzahl der zu Beginn des Berichtszeitraums im Umlauf befindlichen Anteile	358	Anzahl der zu Beginn des Berichtszeitraums im Umlauf befindlichen Anteile	422.699
Gezeichnete Anteile	–	Gezeichnete Anteile	132.725
Zurückgenommene Anteile	–	Zurückgenommene Anteile	107.051
Anzahl der am Ende des Berichtszeitraums im Umlauf befindlichen Anteile	358	Anzahl der am Ende des Berichtszeitraums im Umlauf befindlichen Anteile	448.333

Klasse A Acc (GBP)

Anzahl der zu Beginn des Berichtszeitraums im Umlauf befindlichen Anteile	83.085
Gezeichnete Anteile	4.595
Zurückgenommene Anteile	8.072
Anzahl der am Ende des Berichtszeitraums im Umlauf befindlichen Anteile	79.608

JAPAN FUND

Klasse I Acc (USD)		Klasse A Acc (USD)	
Anzahl der zu Beginn des Berichtszeitraums im Umlauf befindlichen Anteile	5.206.962	Anzahl der zu Beginn des Berichtszeitraums im Umlauf befindlichen Anteile	678.892
Gezeichnete Anteile	863.985	Gezeichnete Anteile	319.896
Zurückgenommene Anteile	718.063	Zurückgenommene Anteile	177.819
Anzahl der am Ende des Berichtszeitraums im Umlauf befindlichen Anteile	5.352.884	Anzahl der am Ende des Berichtszeitraums im Umlauf befindlichen Anteile	820.969

Klasse S Acc (USD) ²

Anzahl der zu Beginn des Berichtszeitraums im Umlauf befindlichen Anteile	432
Gezeichnete Anteile	–
Zurückgenommene Anteile	432
Anzahl der am Ende des Berichtszeitraums im Umlauf befindlichen Anteile	–

Klasse I Acc (USD) Hedged

Anzahl der zu Beginn des Berichtszeitraums im Umlauf befindlichen Anteile	334.171
Gezeichnete Anteile	109.345
Zurückgenommene Anteile	76.688
Anzahl der am Ende des Berichtszeitraums im Umlauf befindlichen Anteile	366.828

Klasse I Acc (GBP)

Anzahl der zu Beginn des Berichtszeitraums im Umlauf befindlichen Anteile	48.649
Gezeichnete Anteile	24.559
Zurückgenommene Anteile	24.025
Anzahl der am Ende des Berichtszeitraums im Umlauf befindlichen Anteile	49.183

Klasse I Acc (EUR) Hedged ¹

Anzahl der zu Beginn des Berichtszeitraums im Umlauf befindlichen Anteile	11.552
Gezeichnete Anteile	53.680
Zurückgenommene Anteile	65.232
Anzahl der am Ende des Berichtszeitraums im Umlauf befindlichen Anteile	–

ASIA DISCOVERY FUND **

Klasse I Acc (USD)		Klasse A Acc (USD)	
Anzahl der zu Beginn des Berichtszeitraums im Umlauf befindlichen Anteile	2.599.776	Anzahl der zu Beginn des Berichtszeitraums im Umlauf befindlichen Anteile	687.113
Gezeichnete Anteile	116.521	Gezeichnete Anteile	13.082
Zurückgenommene Anteile	718.574	Zurückgenommene Anteile	116.035
Anzahl der am Ende des Berichtszeitraums im Umlauf befindlichen Anteile	1.997.723	Anzahl der am Ende des Berichtszeitraums im Umlauf befindlichen Anteile	584.160

Klasse S Acc (USD)

Anzahl der zu Beginn des Berichtszeitraums im Umlauf befindlichen Anteile	8.008
Gezeichnete Anteile	168.540
Zurückgenommene Anteile	–
Anzahl der am Ende des Berichtszeitraums im Umlauf befindlichen Anteile	176.548

Klasse I Acc (GBP)

Anzahl der zu Beginn des Berichtszeitraums im Umlauf befindlichen Anteile	1.984.485
Gezeichnete Anteile	406.946
Zurückgenommene Anteile	875.672
Anzahl der am Ende des Berichtszeitraums im Umlauf befindlichen Anteile	1.515.759

** Der Name des Fonds wurde am 30. August 2024 von Asia Small Companies Fund in Asia Discovery Fund geändert.

¹ Am 30. August 2024 geschlossen.

² Am 25. April 2024 geschlossen.

Die beigefügten Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Abschlusses.

ntwicklung der Anzahl der Anteile (Fortsetzung)

Für den Berichtszeitraum zum 30. September 2024

ASIA DISCOVERY FUND **

Klasse S Acc (GBP)		Klasse I Acc (EUR)	
Anzahl der zu Beginn des Berichtszeitraums im Umlauf befindlichen Anteile	2.641.471	Anzahl der zu Beginn des Berichtszeitraums im Umlauf befindlichen Anteile	625.109
Gezeichnete Anteile	113.068	Gezeichnete Anteile	41.523
Zurückgenommene Anteile	2.373.088	Zurückgenommene Anteile	212.664
Anzahl der am Ende des Berichtszeitraums im Umlauf befindlichen Anteile	381.451	Anzahl der am Ende des Berichtszeitraums im Umlauf befindlichen Anteile	453.968

Klasse S Acc (EUR)	
Anzahl der zu Beginn des Berichtszeitraums im Umlauf befindlichen Anteile	457
Gezeichnete Anteile	-
Zurückgenommene Anteile	-
Anzahl der am Ende des Berichtszeitraums im Umlauf befindlichen Anteile	457

CHINA DISCOVERY FUND ***

Klasse I Acc (USD)		Klasse A Acc (USD)	
Anzahl der zu Beginn des Berichtszeitraums im Umlauf befindlichen Anteile	3.912.970	Anzahl der zu Beginn des Berichtszeitraums im Umlauf befindlichen Anteile	2.350.236
Gezeichnete Anteile	245.382	Gezeichnete Anteile	106.490
Zurückgenommene Anteile	1.108.931	Zurückgenommene Anteile	345.518
Anzahl der am Ende des Berichtszeitraums im Umlauf befindlichen Anteile	3.049.421	Anzahl der am Ende des Berichtszeitraums im Umlauf befindlichen Anteile	2.111.208

Klasse S Acc (USD)		Klasse I Acc (GBP)	
Anzahl der zu Beginn des Berichtszeitraums im Umlauf befindlichen Anteile	3.431.557	Anzahl der zu Beginn des Berichtszeitraums im Umlauf befindlichen Anteile	2.499.423
Gezeichnete Anteile	9.805	Gezeichnete Anteile	311.430
Zurückgenommene Anteile	339.792	Zurückgenommene Anteile	992.351
Anzahl der am Ende des Berichtszeitraums im Umlauf befindlichen Anteile	3.101.570	Anzahl der am Ende des Berichtszeitraums im Umlauf befindlichen Anteile	1.818.502

Klasse S Acc (GBP)		Klasse A Acc (EUR)	
Anzahl der zu Beginn des Berichtszeitraums im Umlauf befindlichen Anteile	999.108	Anzahl der zu Beginn des Berichtszeitraums im Umlauf befindlichen Anteile	153.926
Gezeichnete Anteile	27.759	Gezeichnete Anteile	41.076
Zurückgenommene Anteile	885.239	Zurückgenommene Anteile	16.029
Anzahl der am Ende des Berichtszeitraums im Umlauf befindlichen Anteile	141.628	Anzahl der am Ende des Berichtszeitraums im Umlauf befindlichen Anteile	178.973

Klasse S Acc (EUR)	
Anzahl der zu Beginn des Berichtszeitraums im Umlauf befindlichen Anteile	72.864
Gezeichnete Anteile	-
Zurückgenommene Anteile	12.160
Anzahl der am Ende des Berichtszeitraums im Umlauf befindlichen Anteile	60.704

** Der Name des Fonds wurde am 30. August 2024 von Asia Small Companies Fund in Asia Discovery Fund geändert.

*** Der Name des Fonds wurde am 30. August 2024 von China Small Companies Fund in China Discovery Fund geändert.

Die beigefügten Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Abschlusses.

Entwicklung des Nettoinventarwerts (NIW) je Anteil und Statistik des Nettovermögens

Werte je Anteil in der Währung der Anteilsklasse

	Stand: 30. September 2024	Stand: 31. März 2024	Stand: 31. März 2023
EMERGING MARKETS EQUITY FUND¹			
Nettovermögen	2.417.248	2.129.406	entf.
NIW je Anteil			
I Acc (USD) ¹	12,09	10,65	entf.
I Acc (GBP) ¹	11,19	10,45	entf.
Anteile im Umlauf			
I Acc (USD) ¹	199.500	199.500	entf.
I Acc (GBP) ¹	403	403	entf.
EMERGING MARKETS EX CHINA EQUITY FUND¹			
Nettovermögen	2.358.873	2.205.726	entf.
NIW je Anteil			
I Acc (USD) ¹	11,72	11,03	entf.
I Acc (GBP) ¹	10,85	10,82	entf.
Anteile im Umlauf			
I Acc (USD) ¹	200.700	199.500	entf.
I Acc (GBP) ¹	403	403	entf.
EMERGING MARKETS DISCOVERY FUND¹			
Nettovermögen	17.774.411	16.598.410	entf.
NIW je Anteil			
I Acc (USD) ¹	11,19	10,45	entf.
I Acc (GBP) ¹	10,35	10,25	entf.
Anteile im Umlauf			
I Acc (USD) ¹	1.588.600	1.588.600	entf.
I Acc (GBP) ¹	403	403	entf.
ASIA DIVIDEND FUND			
Nettovermögen	64.277.280	65.879.814	130.672.918
NIW je Anteil			
I Acc (USD)	20,94	18,16	17,35
I Dist (USD)	14,78	13,10	12,88
A Acc (USD)	19,10	16,62	16,03
A Dist (USD)	13,82	12,29	12,17
I Acc (GBP)	23,49	21,59	21,08
I Dist (GBP)	16,49	15,49	15,69
A Acc (GBP)	21,54	19,88	19,59
A Dist (GBP) ²	–	14,62	14,78
I Acc (EUR)	12,29	11,04	10,50
Anteile im Umlauf			
I Acc (USD)	953.144	1.067.468	2.254.211
I Dist (USD)	395.257	485.180	902.132
A Acc (USD)	1.110.180	1.369.182	1.923.997
A Dist (USD)	536.346	606.083	730.400
I Acc (GBP)	132.399	136.664	182.088
I Dist (GBP)	98.377	112.375	1.436.067
A Acc (GBP)	114.907	125.931	163.740
A Dist (GBP) ²	–	31.454	34.761
I Acc (EUR)	14.308	21.650	260.761

¹ Aufnahme der Geschäftstätigkeit am 15. September 2023.

² Am 30. August 2024 geschlossen.

Die beigefügten Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Abschlusses.

Entwicklung des Nettoinventarwerts (NIW) je Anteil und Statistik des Nettovermögens *(Fortsetzung)*

Werte je Anteil in der Währung der Anteilsklasse

	Stand: 30. September 2024	Stand: 31. März 2024	Stand: 31. März 2023
ASIA EX JAPAN TOTAL RETURN EQUITY FUND			
Nettovermögen	83.059.902	147.100.176	582.642.991
NIW je Anteil			
I Acc (USD)	20,99	17,54	19,32
I Dist (USD) ²	–	14,11	16,02
A Acc (USD)	19,67	16,51	18,36
A Dist (USD) ²	–	12,60	14,58
S Acc (USD)	13,75	11,48	12,63
S Dist (USD)	11,61	9,86	11,07
I Acc (GBP)	23,50	20,82	23,44
I Dist (GBP)	18,59	16,91	19,57
A Acc (GBP) ³	–	–	10,52
S Acc (GBP)	13,69	12,12	13,62
S Dist (GBP)	11,55	10,47	12,10
I Acc (EUR)	11,64	10,08	11,04
S Acc (EUR) ²	–	–	11,09
Anteile im Umlauf			
I Acc (USD)	908.720	1.018.815	10.559.564
I Dist (USD) ²	–	16.039	520.573
A Acc (USD)	611.759	737.484	837.208
A Dist (USD) ²	–	7.980	50.980
S Acc (USD)	155.973	231.271	1.460.579
S Dist (USD)	34.419	36.869	416.283
I Acc (GBP)	263.574	607.061	1.888.670
I Dist (GBP)	77.343	207.168	415.734
A Acc (GBP) ³	–	–	2.383
S Acc (GBP)	82.416	303.780	1.317.930
S Dist (GBP)	2.001.411	6.257.708	14.329.630
I Acc (EUR)	512.154	534.206	1.778.690
S Acc (EUR) ²	–	–	682.230
CHINA TOTAL RETURN EQUITY FUND*			
Nettovermögen	4.986.266	4.898.436	12.010.238
NIW je Anteil			
I Acc (USD)	18,25	14,24	19,04
I Dist (USD)	13,13	10,42	14,58
A Acc (USD)	16,92	13,25	17,86
A Dist (USD)	11,87	9,46	13,36
Anteile im Umlauf			
I Acc (USD)	81.913	117.976	324.501
I Dist (USD)	44.935	45.329	78.149
A Acc (USD)	145.155	179.755	217.050
A Dist (USD)	37.510	38.423	61.050

* Der Name des Fonds wurde am 30. August 2024 von China Dividend Fund in China Total Return Equity Fund geändert.

² Am 30. August 2024 geschlossen.

³ Am 6. November 2023 geschlossen.

Die beigefügten Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Abschlusses.

Entwicklung des Nettoinventarwerts (NIW) je Anteil und Statistik des Nettovermögens *(Fortsetzung)*

Werte je Anteil in der Währung der Anteilsklasse

	Stand: 30. September 2024	Stand: 31. März 2024	Stand: 31. März 2023
PACIFIC TIGER FUND			
Nettovermögen	168.267.458	175.251.641	372.888.450
NIW je Anteil			
I Acc (USD)	20,50	17,89	19,53
I Dist (USD) ²	–	9,91	11,18
A Acc (USD)	17,99	15,77	17,35
I Acc (GBP)	23,05	21,32	23,79
I Dist (GBP)	14,52	13,43	15,49
A Acc (GBP)	21,09	19,59	22,03
I Acc (EUR) ²	–	9,94	10,79
I Acc (JPY)	1.715,16	1.586,90	1.526,64
Anteile im Umlauf			
I Acc (USD)	5.182.666	6.150.406	14.425.262
I Dist (USD) ²	–	9.439	37.193
A Acc (USD)	896.490	1.075.976	1.338.658
I Acc (GBP)	285.089	509.346	813.755
I Dist (GBP)	117.013	81.641	253.979
A Acc (GBP)	94.652	106.952	116.259
I Acc (EUR) ²	–	10.306	10.253
I Acc (JPY)	2.669.248	2.887.729	3.086.303
ASIA INNOVATIVE GROWTH FUND			
Nettovermögen	17.735.751	15.548.464	33.885.188
NIW je Anteil			
I Acc (USD)	7,73	6,75	6,61
S Acc (USD)	7,76	6,77	6,62
I Acc (GBP)	7,96	7,37	7,37
Anteile im Umlauf			
I Acc (USD)	1.243.716	1.243.716	1.902.250
S Acc (USD)	1.010.628	1.010.628	2.781.926
I Acc (GBP)	25.292	32.863	317.139
ASIA SUSTAINABLE FUTURE FUND			
Nettovermögen	6.480.318	5.623.573	5.675.775
NIW je Anteil			
I Acc (USD)	11,73	10,18	9,86
I Acc (GBP)	10,44	9,60	9,51
Anteile im Umlauf			
I Acc (USD)	551.500	551.500	574.509
I Acc (GBP)	851	851	838
CHINA FUND			
Nettovermögen	35.351.242	27.543.875	91.726.439
NIW je Anteil			
I Acc (USD)	18,11	13,53	17,24
A Acc (USD)	15,58	11,68	15,01
S Acc (USD) ⁴	–	7,70	9,79
I Acc (GBP)	19,37	15,34	19,98
A Acc (GBP) ²	–	14,11	18,52
S Acc (JPY) ⁵	–	–	1.179,74
Anteile im Umlauf			
I Acc (USD)	331.027	475.503	1.074.674
A Acc (USD)	125.007	147.833	261.396
S Acc (USD) ⁴	–	10.590	836.396
I Acc (GBP)	1.055.594	967.295	639.294
A Acc (GBP) ²	–	30.559	43.499
S Acc (JPY) ⁵	–	–	5.000.000

² Am 30. August 2024 geschlossen.

⁴ Am 25. April 2024 geschlossen.

⁵ Am 21. Februar 2024 geschlossen.

Die beigefügten Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Abschlusses.

Entwicklung des Nettoinventarwerts (NIW) je Anteil und Statistik des Nettovermögens *(Fortsetzung)*

Werte je Anteil in der Währung der Anteilsklasse

	Stand: 30. September 2024	Stand: 31. März 2024	Stand: 31. März 2023
CHINA A-SHARE FUND			
Nettovermögen	4.407.422	3.730.463	4.696.473
NIW je Anteil			
I Acc (USD)	8,76	7,42	9,36
I Acc (GBP)	7,79	7,00	9,02
Anteile im Umlauf			
I Acc (USD)	499.000	499.000	499.000
I Acc (GBP)	3.315	3.257	2.504
INDIA FUND			
Nettovermögen	51.329.535	47.051.308	20.794.499
NIW je Anteil			
I Acc (USD)	33,62	27,79	20,22
A Acc (USD)	30,10	24,98	18,32
S Acc (USD)	28,92	23,87	17,33
I Acc (GBP)	40,38	35,39	26,31
A Acc (GBP)	36,15	31,80	23,84
Anteile im Umlauf			
I Acc (USD)	477.207	595.047	406.913
A Acc (USD)	237.634	330.401	136.975
S Acc (USD)	358	358	358
I Acc (GBP)	448.333	422.659	212.915
A Acc (GBP)	79.608	83.085	105.712
JAPAN FUND			
Nettovermögen	130.275.723	116.736.709	153.063.646
NIW je Anteil			
I Acc (USD)	19,49	18,24	14,19
A Acc (USD)	18,27	17,17	13,46
S Acc (USD) ⁴	–	18,75	14,58
I Acc (USD) Hedged	25,83	25,31	16,47
I Acc (GBP)	22,35	22,17	17,63
I Acc (EUR) Hedged ²	–	22,14	14,67
Anteile im Umlauf			
I Acc (USD)	5.352.884	5.206.962	5.985.219
A Acc (USD)	820.969	678.892	782.056
S Acc (USD) ⁴	–	432	432
I Acc (USD) Hedged	366.828	334.171	327.831
I Acc (GBP)	49.183	48.649	2.386.571
I Acc (EUR) Hedged ²	–	11.552	9.552
ASIA DISCOVERY FUND **			
Nettovermögen	134.566.049	182.228.800	140.659.746
NIW je Anteil			
I Acc (USD)	24,34	22,01	21,07
A Acc (USD)	22,49	20,43	19,72
S Acc (USD) ⁶	11,07	10,00	entf.
I Acc (GBP)	28,77	27,59	26,98
S Acc (GBP)	10,25	9,81	9,58
I Acc (EUR)	14,06	13,17	12,54
S Acc (EUR) ⁵	10,80	10,11	entf.
Anteile im Umlauf			
I Acc (USD)	1.997.723	2.599.776	1.508.441
A Acc (USD)	584.160	687.113	1.009.550
S Acc (USD) ⁶	176.548	8.008	entf.
I Acc (GBP)	1.515.759	1.984.485	1.240.033
S Acc (GBP)	381.451	2.641.471	3.007.748
I Acc (EUR)	453.968	625.109	874.687
S Acc (EUR) ⁶	457	457	entf.

** Der Name des Fonds wurde am 30. August 2024 von Asia Small Companies Fund in Asia Discovery Fund geändert.

² Am 30. August 2024 geschlossen.

⁴ Am 25. April 2024 geschlossen.

⁶ Aufnahme der Geschäftstätigkeit am 30. November 2023.

Die beigefügten Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Abschlusses.

Entwicklung des Nettoinventarwerts (NIW) je Anteil und Statistik des Nettovermögens *(Fortsetzung)*

Werte je Anteil in der Währung der Anteilsklasse

	Stand: 30. September 2024	Stand: 31. März 2024	Stand: 31. März 2023
CHINA DISCOVERY FUND***			
Nettovermögen	178.411.489	205.440.826	352.810.552
NIW je Anteil			
I Acc (USD)	22,96	20,55	25,00
A Acc (USD)	21,20	19,05	23,35
S Acc (USD)	11,20	10,00	12,10
I Acc (GBP)	10,35	9,82	12,21
S Acc (GBP)	11,38	10,77	13,32
A Acc (EUR)	5,62	5,23	6,38
S Acc (EUR)	5,86	5,42	6,53
Anteile im Umlauf			
I Acc (USD)	3.049.421	3.912.970	5.796.944
A Acc (USD)	2.111.208	2.350.236	2.854.834
S Acc (USD)	3.101.570	3.431.557	6.823.718
I Acc (GBP)	1.818.502	2.499.423	3.072.204
S Acc (GBP)	141.628	999.108	623.757
A Acc (EUR)	178.973	153.926	202.491
S Acc (EUR)	60.704	72.864	77.885

*** Der Name des Fonds wurde am 30. August 2024 von China Small Companies Fund in China Discovery Fund geändert.
Die beigefügten Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Abschlusses.

Erläuterungen zum Abschluss

Stand: 30. September 2024

1. ALLGEMEINES

MATTHEWS ASIA FUNDS (der „Fonds“) ist eine gemäß den Gesetzen des Großherzogtums Luxemburg als Investmentgesellschaft mit variablem Kapital („*société d'investissement à capital variable*“, SICAV) gegründete Investmentgesellschaft, die gemäß Teil I des geänderten Luxemburger Gesetzes vom 17. Dezember 2010 zur Umsetzung der Richtlinie 2014/91/EU des Europäischen Parlaments („OGAW-Richtlinie“) und des Rates vom 23. Juli 2014 zur Änderung der Richtlinie 2009/65/EG zur Koordinierung der Rechts- und Verwaltungsvorschriften betreffend bestimmter 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 (*Registre du Commerce et des Sociétés*) hinterlegt und am 25. Februar 2010 im *Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations* (das „**Mémorial**“) veröffentlicht. Die neueste aktualisierte 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 Verwaltungsgesellschaft ernannt.

Der Emerging Markets Equity Fund, der Emerging Markets ex China Equity Fund, der Emerging Markets Discovery Fund, der Asia Dividend Fund, der Asia ex Japan Total Return Equity Fund, der China Total Return Equity Fund, der Pacific Tiger Fund, der Asia Innovative Growth Fund, der China Fund, der China A-Share Fund, der India Fund, der Japan Fund, der Asia Discovery Fund und der China Discovery Fund werden als unter den Geltungsbereich von Artikel 8 der Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor („SFDR“) fallend erachtet. Der Asia Sustainable Future Fund wird als unter den Geltungsbereich von Artikel 9 der SFDR fallend erachtet.

Das Ziel des Fonds besteht darin, Anlegern mittels Diversifizierung der Anlagen ein Engagement in Märkten der asiatisch-pazifischen Region zu ermöglichen. Jeder Teilfonds hat ein spezifisches Anlageziel.

Zum Stichtag waren fünfzehn Teilfonds für Anlagen verfügbar.

Jeder Teilfonds bietet die folgenden Anteilsklassen an:

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

* Der Name des Fonds wurde am 30. August 2024 von China Dividend Fund in China Total Return Equity Fund geändert.

** Der Name des Fonds wurde am 30. August 2024 von Asia Small Companies Fund in Asia Discovery Fund geändert.

*** Der Name des Fonds wurde am 30. August 2024 von China Small Companies Fund in China Discovery Fund geändert.

¹ Inaktiv seit dem 24. Juli 2019.

Erläuterungen zum Abschluss (*Fortsetzung*)

Stand: 30. September 2024

1. ALLGEMEINES (*Fortsetzung*)

Jeder Teilfonds kann sowohl thesaurierende („Acc“) als auch ausschüttende („Dist“) Anteile anbieten. Soweit im Verkaufsprospekt des Fonds für die mit „Acc“ bezeichneten Anteile nichts anderes bestimmt ist, werden keine Ausschüttungen vorgenommen, und sämtliche Zinsen und sonstigen vom Teilfonds erzielten Erträge fließen in den Nettoinventarwert („NIW“) dieser Anteile ein. Bei den als „Dist“ bezeichneten Anteilen beabsichtigt der Verwaltungsrat des Fonds, mindestens jährlich im Wesentlichen alle Anlageerträge auszuschütten. Alle Klassen desselben Teilfonds werden gemeinschaftlich gemäß dem jeweiligen speziellen Anlageziel des entsprechenden Teilfonds angelegt, wobei sie sich allerdings durch ihre Gebührenstruktur, den bei der Erstanlage erforderlichen Mindestbetrag, die Dividendenpolitik und andere besondere Merkmale unterscheiden können, die im Verkaufsprospekt des Fonds beschrieben werden. Alle Anteilsklassen außer den Klassen A Acc (EUR), I Acc (EUR), S Acc (EUR), I Acc (JPY), S Acc (USD), S Dist (USD), I Acc (USD) Hedged, S Acc (GBP), S Dist (GBP), I Acc (GBP), I Dist (GBP), A Acc (GBP) und A Dist (GBP) sind an der Euro MTF notiert.

2. ZUSAMMENFASSUNG DER WESENTLICHEN RECHNUNGSLEGUNGSGRUNDSÄTZE

A) DARSTELLUNG DES ABSCHLUSSES

Der Abschluss wird in Übereinstimmung mit den Luxemburger Gesetzen und Vorschriften für OGAW und den in Luxemburg allgemein anerkannten Rechnungslegungsgrundsätzen erstellt.

B) KONSOLIDIRTER ABSCHLUSS

Der konsolidierte Abschluss entspricht der Summe der Abschlüsse aller Teilfonds.

Die konsolidierte Aufstellung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten sowie die konsolidierte Aufwands- und Ertragsrechnung und die konsolidierte Aufstellung der Veränderung des Nettovermögens werden in USD angegeben. Die Währung aller Teilfonds ist der USD, daher erfolgt kein Ausgleich für Währungsdifferenzen.

C) BEWERTUNG DER ANLAGEN IN WERTPAPIEREN UND GELDMARKTINSTRUMENTEN

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

Der Marktwert von Aktien wird auf der Grundlage des letzten Verkaufspreises am Hauptmarkt (oder vorteilhaftesten Markt), an dem die Aktie gehandelt wird, ermittelt. Falls kein verlässlicher letzter Verkaufspreis verfügbar ist, werden die Marktwerte für Aktien auf der Grundlage des Mittelwerts zwischen dem letzten verfügbaren Geld- und Briefkurs ermittelt. Wertpapiere werden anhand von Bewertungen bewertet, die bei einem kommerziellen Bewertungsunternehmen eingeholt werden, oder in Übereinstimmung mit der Bewertungspolitik des Fonds auf der Grundlage des jüngsten Mittelwerts zwischen den von Maklern gestellten Geld- und Briefkursen.

Außerbörslich gehandelte Wertpapiere, einschließlich der meisten Schuldtitel (Anleihen), können von anderen Drittanbietern oder anhand von indikativen Geldkursnotierungen von Händlern oder Market-Makern oder sonstigen verfügbaren Marktinformationen bewertet werden.

Bei ausländischen Anlagen können zwischen dem Zeitpunkt der Ermittlung des Wertes und dem Bewertungszeitpunkt des Fonds um 14.00 Uhr Luxemburger Zeit Ereignisse eintreten, die sich auf deren Wert auswirken. Bei Eintreten solcher Ereignisse kann jeder Teilfonds auf den Schlusskurs von an ausländischen Wertpapierbörsen gehandelten Aktien einen von einem unabhängigen Preisdienst bereitgestellten modellbasierten Faktor anwenden. Ungeachtet des Vorstehenden kann der Fonds entscheiden, diejenigen Wertpapiere, bei denen sich seiner Einschätzung nach keine wesentlichen Auswirkungen auf die Berechnung des NIW eines Teilfonds am betreffenden Tag ergeben würden, nicht zum beizulegenden Zeitwert zu bewerten.

Unter Vorbehalt der Preis- und Bewertungspolitik und -verfahren des Fonds (die „Preispolitik“) hat der Verwaltungsrat des Fonds dem Bewertungsausschuss des Anlageverwalters (der „Bewertungsausschuss“) die Analyse und Beurteilung des beizulegenden Zeitwerts übertragen. Der Fonds hat externe Preisdienste beauftragt, die der Bewertungsausschuss unter den in der Preispolitik beschriebenen Umständen bei der Ermittlung des beizulegenden Zeitwerts für bestimmte vom Fonds gehaltene Wertpapiere in Anspruch nehmen kann. Um den beizulegenden Zeitwert der ausgesetzten Wertpapiere vorzuschlagen, kann der Bewertungsausschuss Techniken wie die Analyse der Preisbewegungen ausgewählter Proxies/Indizes, deren Performance auf Änderungen in der Bewertung der ausgesetzten Wertpapiere hindeuten könnte, einsetzen.

Wird die Bewertung auf Basis des beizulegenden Zeitwerts angewandt, können die von einem Teilfonds für die Berechnung seines Nettoinventarwertes zu Grunde gelegten Wertpapierkurse von den für diesen Tag notierten oder veröffentlichten Kursen für dasselbe Wertpapier abweichen. Sämtliche Festlegungen des beizulegenden Zeitwerts unterliegen der Überwachung durch den Verwaltungsrat des Fonds.

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

Der realisierte Nettogewinn oder -verlust aus dem Verkauf von Anlagen wird nach der Methode „First-in-first-out“ 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 nicht realisierten Gewinns oder Verlusts werden in der Aufwands- und Ertragsrechnung und der Veränderung des Nettovermögens ausgewiesen.

Erläuterungen zum Abschluss (*Fortsetzung*)

Stand: 30. September 2024

2. ZUSAMMENFASSUNG DER WESENTLICHEN RECHNUNGSLEGUNGSGRUNDSÄTZE (*Fortsetzung*)

E) DEVISENTERMINKONTRAKTE

Ein Devisenterminkontrakt ist eine Vereinbarung zum Kauf oder Verkauf eines bestimmten Fremdwährungsbetrags zu einem festgelegten Kurs zu oder vor einem bestimmten Termin. Ausstehende Devisenterminkontrakte werden für die Restlaufzeit vom Bewertungstag bis zur Fälligkeit der Kontrakte zu Terminkursen bewertet.

Devisenterminkontrakte werden auf der Basis des Preises bewertet, zu dem ein neues Termingeschäft gleichen Umfangs und gleicher Fälligkeit abgeschlossen werden könnte.

Der nicht realisierte Gewinn und Verlust wird in der Aufstellung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten unter „Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten“ bzw. „Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten“ ausgewiesen.

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“ ausgewiesen.

F) UMRECHNUNG VON FREMDWÄHRUNGEN

Die Geschäftsbücher des Fonds werden in US-Dollar (USD) geführt.

Auf Fremdwährungen lautende Transaktionen werden zu den am Transaktionsdatum geltenden Wechselkursen registriert. Alle auf Fremdwährungen lautenden Vermögenswerte und Verbindlichkeiten werden zu dem am 30. September 2024 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 der Veränderung des Nettovermögens für den aktuellen Berichtszeitraum ausgewiesen.

Der Anteil der aufgrund von Wechselkursschwankungen bei Anlagen in Aktien erwirtschafteten Gewinne und Verluste wird nicht getrennt von dem Anteil der aufgrund von Marktpreisschwankungen bei Aktien erzielten Gewinne und Verluste ausgewiesen.

Die Buchhaltungsunterlagen und die Rechnungsabschlüsse der einzelnen Teilfonds werden in USD ausgewiesen.

Bankkonten, sonstiges Nettovermögen und der Marktwert der Wertpapiere, die auf andere Währungen als die Währung eines Teilfonds lauten, werden zu den am Datum der Aufstellung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten maßgeblichen Wechselkursen umgerechnet. Erträge und Aufwendungen in anderen Währungen als der Währung eines Teilfonds werden zu dem am Tag der Transaktion geltenden Wechselkurs umgerechnet.

Der im Rahmen von Devisengeschäften realisierte Nettogewinn/(-verlust) und die Nettoveränderung des nicht realisierten Gewinns/(Verlusts) setzen sich wie folgt zusammen: (i) durch den Verkauf und das Halten von Fremdwährungen erzielte Devisengewinne und -verluste; (ii) Gewinne und Verluste, die zwischen dem Handelstag und dem Abrechnungstag der Wertpapiertransaktionen erzielt wurden, und (iii) Gewinne und Verluste, die sich aus der Differenz zwischen dem Betrag der ausgewiesenen Dividenden und Zinsen und den tatsächlich vereinnahmten Beträgen ergeben.

2. ZUSAMMENFASSUNG DER WESENTLICHEN RECHNUNGSLEGUNGSGRUNDSÄTZE (*Fortsetzung*)

G) EINSTANDSWERT DER WERTPAPIERANLAGEN

Der Einstandswert der Wertpapiere, der auf andere Währungen als die Währung eines Teilfonds lautet, wird zu dem am Tag des Erwerbs gültigen Wechselkurs in die Währung des Teilfonds umgerechnet. Der Einstandswert wird anhand der First-in-First-out-Methode berechnet.

H) ERTRÄGE

Zinserträge werden täglich abgegrenzt und können die Abschreibung von Agien bzw. Zuschreibung von Disagien einschließen. Zinserträge aus Bank- und Termineinlagen werden periodengerecht ausgewiesen.

Dividenden werden an dem Tag den Erträgen zugeschrieben, an dem die betreffenden Wertpapiere erstmals als „ex-Dividende“ notiert werden, vorausgesetzt, der Betrag der Dividende ist mit hinreichender Sicherheit bekannt.

I) GEBÜHRENVERZICHT

Der Anlageverwalter kann für einen Zeitraum, den er für angemessen erachtet, auf die gesamten oder einen Teil der ihm zustehenden Gebühren verzichten oder einem Teilfonds sonstige Aufwendungen erstatten, um die möglichen Auswirkungen dieser Gebühren und Aufwendungen auf die Wertentwicklung der Anteilsklasse zu mindern. Der Anlageverwalter erstattet dem betreffenden Teilfonds den Betrag des Gebührenverzichts bzw. der Aufwandserstattung auf monatlicher Basis. Der Anlageverwalter kann Gebühren, auf die zuvor verzichtet wurde, sowie zuvor erstattete Aufwendungen zurückfordern.

Die erlassenen Gebühren werden monatlich auf Nettobasis mit den Management- und Verwaltungsgebühren abgerechnet und daher in der Aufstellung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten unter „Zahlbare Management- und Verwaltungsgebühren“ als eine Position aufgeführt.

Die Beträge der im laufenden Berichtszeitraum erlassenen Gebühren werden in der Aufwands- und Ertragsrechnung und der Veränderung des Nettovermögens separat als „Erlassene Gebühren und erstattete Aufwendungen“ ausgewiesen.

J) VERWENDUNG VON SCHÄTZUNGEN

Für die Aufstellung von Abschlüssen gemäß den allgemein anerkannten Rechnungslegungsgrundsätzen (GAAP) muss das Management Schätzungen vornehmen und Annahmen treffen, die Auswirkungen auf die im Abschluss und den zugehörigen Erläuterungen ausgewiesenen Beträge haben. Die tatsächlichen Ergebnisse können von diesen Schätzungen und Annahmen abweichen.

Erläuterungen zum Abschluss (*Fortsetzung*)

Stand: 30. September 2024

3. WECHSELKURSE

Im Abschluss wurden folgende Wechselkurse für 1 USD zum 30. September 2024 verwendet:

Australischer Dollar (AUD)	1,4444	Euro (EUR)	0,8931	Saudi-Riyal (SAR)	3,7514
Bangladeschischer Taka (BDT)	119,5000	Hongkong-Dollar (HKD)	7,7650	Singapur-Dollar (SGD)	1,2810
Brasilianischer Real (BRL)	5,4291	Indische Rupie (INR)	83,8013	Südafrikanischer Rand (ZAR)	17,1800
Britisches Pfund (GBP)	0,7461	Indonesische Rupiah (IDR)	15.140,0000	Südkoreanischer Won (KRW)	1.307,7000
Kanadischer Dollar (CAD)	1,3519	Japanischer Yen (JPY)	142,5600	Neuer Taiwan-Dollar (TWD)	31,6465
Chilenischer Peso (CLP)	896,7700	Malaysischer Ringgit (MYR)	4,1235	Thailändischer Baht (THB)	32,1775
Chinesischer Yuan (CNY)	7,0161	Mexikanischer Peso (MXN)	19,6625	Türkische Lira (TRY)	34,1805
Chinesischer Yuan Renminbi (CNH)	6,9930	Philippinischer Peso (PHP)	56,0375	Vietnamesischer Dong (VND)	24.557,0000
VAE-Dirham (AED)	3,6730	Polnischer Zloty (PLN)	3,8225		

4. MANAGEMENT- UND VERWALTUNGSgebÜHREN

Die Verwaltungsgesellschaft erhält einen Betrag entsprechend der Gebühr der Verwaltungsgesellschaft, die bis zu 0,02 % p.a. des Nettoinventarwerts des entsprechenden Teilfonds betragen kann, der für jeden Bewertungstag ermittelt wird. Die Gebühr läuft täglich auf und ist monatlich nachträglich zu zahlen.

Der Anlageverwalter erhält einen Betrag entsprechend der Managementgebühr, die bis zu 1,50 % p.a. des Nettoinventarwerts des entsprechenden Teilfonds betragen kann, der für jeden Bewertungstag ermittelt wird. Die in der Tabelle angegebenen Managementgebühren stellen die maximalen effektiven Gebühren dar, die an den Anlageverwalter gezahlt wurden.

	Managementgebühren	Anteilklassen
Emerging Markets Equity Fund	0,75 %	I Acc (USD); I Acc (GBP);
Emerging Markets ex China Equity Fund	0,75 %	I Acc (USD); I Acc (GBP);
Emerging Markets Discovery Fund	1,00 %	I Acc (USD); I Acc (GBP);
Asia Dividend Fund.	0,75 %	I Acc (USD); I Dist (USD); I Acc (GBP); I Dist (GBP); I Acc (EUR);
	1,25 %	A Acc (USD); A Dist (USD); A Acc (GBP);
Asia ex Japan Total Return Equity Fund	0,75 %	I Acc (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);
China Total Return Equity Fund*	0,75 %	I Acc (USD); I Dist (USD);
	1,25 %	A Acc (USD); A Dist (USD);
Pacific Tiger Fund.	0,75 %	I Acc (USD); I Acc (GBP); I Dist (GBP); I Acc (JPY);
	1,25 %	A Acc (USD); A Acc (GBP);
Asia Innovative Growth Fund	0,75 %	I Acc (USD); S Acc (USD); I Acc (GBP);
Asia Sustainable Future Fund	0,75 %	I Acc (USD); I Acc (GBP);
China Fund.	0,75 %	I Acc (USD); I Acc (GBP);
	1,25 %	A Acc (USD);
China A-Share Fund	0,75 %	I Acc (USD); I Acc (GBP);

Erläuterungen zum Abschluss (*Fortsetzung*)

Stand: 30. September 2024

4. MANAGEMENT- UND VERWALTUNGSgebÜHREN (*Fortsetzung*)

	Managementgebühren	Anteilklassen
India Fund	0,75 %	I Acc (USD); S Acc (USD); I Acc (GBP);
	1,25 %	A Acc (USD); A Acc (GBP);
Japan Fund	0,75 %	I Acc (USD); I Acc (USD) Hedged; I Acc (GBP);
	1,25 %	A Acc (USD);
Asia Discovery Fund **	1,00 %	I Acc (USD); S Acc (USD); I Acc (GBP); S Acc (GBP); I Acc (EUR); S Acc (EUR);
	1,50 %	A Acc (USD);
China Discovery Fund ***	1,00 %	I Acc (USD); S Acc (USD); I Acc (GBP); S Acc (GBP); S Acc (EUR);
	1,50 %	A Acc (USD); A Acc (EUR);

* Der Name des Fonds wurde am 30. August 2024 von China Dividend Fund in China Total Return Equity Fund geändert.

** Der Name des Fonds wurde am 30. August 2024 von Asia Small Companies Fund in Asia Discovery Fund geändert.

*** Der Name des Fonds wurde am 30. August 2024 von China Small Companies Fund in China Discovery Fund geändert.

Des Weiteren erhält der Anlageverwalter eine monatlich rückwirkend zahlbare Verwaltungsgebühr, die bis zu 0,25 % p.a. des NIW des entsprechenden Teilfonds betragen kann, der für jeden Bewertungstag der Anteilklasse ermittelt wird. Die Verwaltungsgebühr wird für Verwaltungsdienstleistungen gezahlt, die dem jeweiligen Teilfonds erbracht werden.

5. VERWAHRSTELLEN- UND VERWALTUNGSSTELLENGEBÜHREN

Die Verwahrstelle und die Verwaltungsstelle erhalten vom Fonds Gesamtgebühren, die sich in der Regel auf höchstens 0,5 % pro Jahr vom gesamten Nettovermögen jedes Teilfonds belaufen dürften. Darin enthalten sind aber keine nicht standardmäßige Dienstleistung und angemessene Aufwendungen, die der Verwahrstelle und der Verwaltungsstelle ordnungsgemäß entstanden sind. Sofern an die Verwahrstelle und die Verwaltungsstelle gezahlte Gebühren den angegebenen Höchstbetrag übersteigen, unterliegt jeder Teilfonds weiterhin der maximalen Total Expense Ratio (Gesamtkostenquote) für diesen Teilfonds gemäß Angabe im Anhang zum Verkaufsprospekt des Fonds. Die Gebühren, mit denen jeder Teilfonds tatsächlich belastet wird, werden in der Aufwands- und Ertragsrechnung und der Veränderung des Nettovermögens des Teilfonds offen gelegt. Die Gebühren der Verwahrstelle und der Verwaltungsstelle sind monatlich nachträglich zahlbar. Transaktionskosten werden separat belastet.

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 offen gelegt. Die Gebühren der Transferstelle sind monatlich zahlbar.

7. SONSTIGE AUFWENDUNGEN

Der Fonds trägt seine operativen Kosten, insbesondere regulatorische Gebühren, Steuern, Honorare (Rechts- und Prüfungskosten), Publikations- und Druckkosten sowie die Kosten für die Erstellung von Informationsschriften (u. a. für den Verkaufsprospekt), Jahresberichten und anderen Dokumenten für die Anteilsinhaber.

Honorare werden in der Aufwands- und Ertragsrechnung und der Veränderung des Nettovermögens des Teilfonds offen gelegt.

Neben den an die Transferstelle des Fonds gezahlten Gebühren tragen die jeweiligen Teilfonds die Kosten für an bestimmte Dienstleister gezahlte Gebühren, beispielsweise an Vertriebsstellen oder Finanzintermediäre, die neben der Transferstelle für bestimmte Anteilsinhaber Transfer- und Dokumentationsdienstleistungen sowie Services für Anteilsinhaber erbringen. Diese aufgelaufenen Gebühren, die an diese Dienstleister zahlbar sind, sind Bestandteil des Postens „Transitorische Passiva und sonstige Verbindlichkeiten“ in der Aufstellung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten und werden unter „Sonstige Aufwendungen“ in der Aufwands- und Ertragsrechnung und der Veränderung des Nettovermögens erfasst.

8. VERGÜTUNG DES IDENTIFIZIERTEN PERSONAL DES FONDS

Der Fonds hat keine Mitarbeitenden und hat Mitglieder identifiziert, deren berufliche Tätigkeiten eine wesentliche Auswirkung auf sein Risikoprofil haben („identifiziertes Personal“). Das identifizierte Personal des Fonds setzt sich aus den vier Mitgliedern seines Verwaltungsrats zusammen.

Zwei der Verwaltungsratsmitglieder sind Mitarbeitende des Anlageverwalters und erhalten keine zusätzliche Vergütung für ihre Funktion als Verwaltungsratsmitglieder des Fonds. Die Gesamtvergütung, die der Fonds für die Dienste der unabhängigen Verwaltungsratsmitglieder gezahlt hat, setzt sich insgesamt nur aus festen Vergütungen zusammen und beläuft sich für den Berichtszeitraum vom 1. April 2024 bis 30. September 2024 auf 35.000 EUR.

Keine Person des identifizierten Personals des Fonds erhält eine variable Vergütung für Leistungen, die sie für den Fonds erbringt.

Erläuterungen zum Abschluss (*Fortsetzung*)

Stand: 30. September 2024

9. BESTEUERUNG

A) TAXE D'ABONNEMENT

Die Zeichnungssteuer ist vierteljährlich zu entrichten und wird mit einem Satz von 0,05% p.a. auf das Gesamtnettovermögen jedes Teilfonds zum Ende des jeweiligen Quartals berechnet.

Dieser Satz reduziert sich auf 0,01% (i) für Teilfonds oder einzelne Anteilklassen, die einem oder mehreren institutionellen Anlegern vorbehalten sind, oder (ii) für Fonds bzw. Teilfonds, deren Zweck ausschließlich Anlagen in Geldmarktinstrumenten gemäß Definition im dem geänderten Gesetz vom 17. Dezember 2010 über Organismen für gemeinsame Anlagen sind.

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

B) RÜCKSTELLUNG FÜR AUSLÄNDISCHE STEUERN

Die Teilfonds können im Zusammenhang mit erzielten Erträgen, Kapitalerträgen aus dem Verkauf von Wertpapieren und bestimmten Devisentransaktionen in den ausländischen Rechtsgebieten, in denen sie investieren, ausländischen Steuern unterliegen. Gegebenenfalls anfallende ausländische Steuern werden auf Basis der Steuervorschriften und -sätze erfasst, die in den ausländischen Märkten gelten, in denen die Teilfonds investieren. Wenn festgestellt wird, dass eine Kapitalertragsteuer anwendbar ist, können die Teilfonds für nicht realisierte Gewinne, die nicht absorbierte realisierte Verluste übersteigen, eine geschätzte latente Steuerverbindlichkeit in der Höhe erfassen, die zahlbar sein könnte, wenn die Wertpapiere am Bewertungstag verkauft würden.

10. TRANSAKTIONSKOSTEN

Für den am 30. September 2024 beendeten Berichtszeitraum entstanden dem Fonds folgende Transaktionskosten, die als Maklergebühren und -provisionen sowie Transaktionsgebühren der Verwahrstelle im Zusammenhang mit dem Kauf oder Verkauf von Wertpapieren oder anderen zulässigen Instrumenten definiert wurden:

Teilfonds (USD)	Maklergebühren und -provisionen	Transaktionsgebühren der Verwahrstelle	Transaktionskosten gesamt
Emerging Markets Equity Fund	7.091	2.657	9.748
Emerging Markets ex China Equity Fund	4.541	2.156	6.697
Emerging Markets Discovery Fund	12.000	3.813	15.813
Asia Dividend Fund	32.147	16.206	48.353
Asia ex Japan Total Return Equity Fund	435.486	12.189	447.675
China Total Return Equity Fund *	8.219	7.249	15.468
Pacific Tiger Fund	1.394.475	34.716	1.429.191
Asia Innovative Growth Fund	69.096	15.853	84.949
Asia Sustainable Future Fund	2.884	4.009	6.893
China Fund	28.765	13.297	42.062
China A-Share Fund	2.596	5.475	8.071
India Fund	95.056	12.703	107.759
Japan Fund	85.812	7.897	93.709
Asia Discovery Fund **	224.008	20.742	244.750
China Discovery Fund ***	289.138	10.873	300.011

* Der Name des Fonds wurde am 30. August 2024 von China Dividend Fund in China Total Return Equity Fund geändert.

** Der Name des Fonds wurde am 30. August 2024 von Asia Small Companies Fund in Asia Discovery Fund geändert.

*** Der Name des Fonds wurde am 30. August 2024 von China Small Companies Fund in China Discovery Fund geändert.

11. TRANSAKTIONEN MIT VERBUNDENEN PERSONEN

Alle Transaktionen zwischen dem Fonds und dem Anlageverwalter, den Verwaltungsratsmitgliedern des Fonds, der Verwahrstelle oder einem anderen Unternehmen, an dem diese Parteien oder die mit ihnen verbundenen Personen ein wesentliches Interesse haben, wurden im normalen Geschäftsgang und zu üblichen geschäftlichen Bedingungen getätigt. Der Fonds hat keine Transaktionen über einen Makler getätigt, bei dem es sich um eine verbundene Person handelt, und der Fonds hat auch keine Transaktionen außerhalb des normalen Geschäftsgangs oder zu unüblichen geschäftlichen Bedingungen getätigt.

12. SOFT-DOLLAR-VEREINBARUNGEN

Der Anlageverwalter kann Transaktionen mit oder durch Vermittlung einer anderen Person durchführen, mit der der Anlageverwalter oder ein mit dem Anlageverwalter verbundenes Unternehmen eine Vereinbarung getroffen hat, wonach diese Partei für den Anlageverwalter von Zeit zu Zeit Waren, Dienstleistungen oder andere Leistungen, wie zum Beispiel Research- und Beratungsdienstleistungen, spezialisierte Computer-Hardware oder Software erbringt bzw. beschafft. Für diese Waren oder Dienstleistungen dürfen keine direkten Zahlungen erfolgen, aber der Anlageverwalter kann sich verpflichten, bei der betreffenden Person Aufträge zu platzieren, vorausgesetzt, dass sich die betreffende Person bereit erklärt hat, die beste Ausführung in Bezug auf dieses Geschäft zu garantieren, und dass die Dienstleistungen geeignet sind, die Erbringung von Anlagedienstleistungen für den Fonds zu unterstützen. Der finanzielle Gesamtwert dieser Vereinbarungen belief sich im Berichtszeitraum zum 30. September 2024 auf 88.853 USD.

Erläuterungen zum Abschluss (*Fortsetzung*)

Stand: 30. September 2024

13. DIVIDENDEN

Der Fonds beabsichtigt für im Wesentlichen alle Anlageerträge, die ausschüttenden Anteilen zuzurechnen sind, Dividenden festzusetzen und auszuschütten. Dividenden auf diese Anteile sind normalerweise mindestens einmal jährlich auszuschütten. Sie werden in der jeweiligen Anteilsklassenwährung festgesetzt und am Ex-Tag verbucht. Zwischendividenden auf die ausschüttenden Anteile eines bestimmten Fonds können aus den zuzuordnenden Nettoanlageerträgen und aus realisierten Kapitalerträgen so oft und in den Abständen ausgeschüttet werden, wie es der Verwaltungsrat des Fonds beschließt.

Die Securities and Futures Commission Hongkong („SFC“) schreibt die Offenlegung der Zusammensetzung der Dividenden vor, die durch SFC-genehmigte Fonds ausgeschüttet werden. Diese Angaben beinhalten auch den Ausschüttungsbetrag je Anteil sowie den Anteil der Dividendenausschüttung aus Kapital oder effektiv aus Kapital über einen rollierenden Zeitraum von zwölf Monaten.

Folgende Dividendenzahlungen wurden in den zwölf Monaten zum 30. September 2024 geleistet:

	Ex-Tag	Datum der Dividendenzahlung	Dividende je Anteil	Dividendenzahlung aus dem ausschüttungsfähigen Ertrag für den Berichtszeitraum (%)	Dividendenzahlung aus Kapital oder effektiv aus Kapital (%)
ASIA DIVIDEND FUND					
I Dist (USD)	13.12.23	29.12.23	0,048868	43,88 %	56,12 %
I Dist (USD)	27.03.24	03.04.24	0,071528	58,96 %	41,04 %
I Dist (USD)	26.06.24	03.07.24	0,179903	entf. ¹	entf. ¹
I Dist (USD)	25.09.24	02.10.24	0,114432	entf. ¹	entf. ¹
A Dist (USD)	13.12.23	29.12.23	0,045798	0,00 %	100,00 %
A Dist (USD)	27.03.24	03.04.24	0,068661	27,00 %	73,00 %
A Dist (USD)	26.06.24	03.07.24	0,171892	entf. ¹	entf. ¹
A Dist (USD)	25.09.24	02.10.24	0,103397	entf. ¹	entf. ¹
I Dist (GBP)	13.12.23	29.12.23	0,178654	48,06 %	51,94 %
I Dist (GBP)	27.03.24	03.04.24	0,086216	58,50 %	41,50 %
I Dist (GBP)	26.06.24	03.07.24	0,215845	entf. ¹	entf. ¹
I Dist (GBP)	25.09.24	02.10.24	0,123170	entf. ¹	entf. ¹
A Dist (GBP)	13.12.23	29.12.23	0,054885	0,00 %	100,00 %
A Dist (GBP)	27.03.24	03.04.24	0,080500	33,46 %	66,54 %
A Dist (GBP)	26.06.24	03.07.24	0,195931	entf. ¹	entf. ¹
ASIA EX JAPAN TOTAL RETURN EQUITY FUND					
I Dist (USD)	13.12.23	29.12.23	0,090133	27,21 %	72,79 %
I Dist (USD)	27.03.24	03.04.24	0,090219	42,48 %	57,52 %
I Dist (USD)	26.06.24	03.07.24	0,138731	76,45 %	23,55 %
A Dist (USD)	13.12.23	29.12.23	0,047587	0,00 %	100,00 %
A Dist (USD)	27.03.24	03.04.24	0,062919	0,00 %	100,00 %
A Dist (USD)	26.06.24	03.07.24	0,123060	53,03 %	46,97 %
S Dist (USD)	13.12.23	29.12.23	0,038813	entf. ¹	entf. ¹
S Dist (USD)	26.06.24	03.07.24	0,096903	entf. ¹	entf. ¹
S Dist (USD)	25.09.24	02.10.24	0,088978	entf. ¹	entf. ¹
I Dist (GBP)	13.12.23	29.12.23	0,064294	42,01 %	57,99 %
I Dist (GBP)	27.03.24	03.04.24	0,080712	51,86 %	48,14 %
I Dist (GBP)	26.06.24	03.07.24	0,174208	76,22 %	23,78 %
I Dist (GBP)	25.09.24	02.10.24	0,307616	46,01 %	53,99 %
S Dist (GBP)	13.12.23	29.12.23	0,042455	entf. ¹	entf. ¹
S Dist (GBP)	27.03.24	03.04.24	0,051876	entf. ¹	entf. ¹
S Dist (GBP)	26.06.24	03.07.24	0,158927	entf. ¹	entf. ¹
S Dist (GBP)	25.09.24	02.10.24	0,102167	entf. ¹	entf. ¹
CHINA TOTAL RETURN EQUITY FUND*					
I Dist (USD)	13.12.23	29.12.23	0,305075	74,44 %	25,56 %
I Dist (USD)	26.06.24	03.07.24	0,191180	entf. ¹	entf. ¹
A Dist (USD)	13.12.23	29.12.23	0,292940	52,89 %	47,11 %
A Dist (USD)	26.06.24	03.07.24	0,174634	entf. ¹	entf. ¹
PACIFIC TIGER FUND					
I Dist (USD)	13.12.23	29.12.23	0,314960	30,48 %	69,52 %
I Dist (GBP)	13.12.23	29.12.23	0,438246	43,05 %	56,95 %

* Der Name des Fonds wurde am 30. August 2024 von China Dividend Fund in China Total Return Equity Fund geändert.

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

Erläuterungen zum Abschluss (*Fortsetzung*)

Stand: 30. September 2024

14. „SWING PRICING“

Der Verwaltungsrat des Fonds hat zum Schutz der Interessen der Anteilsinhaber des Fonds eine Preisanpassungspolitik eingeführt. Der Zweck dieser Preisanpassungspolitik besteht darin, die mit hohen Mittelzu- und -abflüssen verbundenen Kosten den Anlegern zuzuweisen, die an diesem Tag Transaktionen getätigt haben, und dadurch langfristige Anteilsinhaber von den schlimmsten Auswirkungen der Verwässerung zu schützen. Dieser Zweck wird erreicht, indem der Preis angepasst wird, zu dem Transaktionen in einem Teilfonds ausgeführt werden. Mit anderen Worten, 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 Weise werden die bestehenden und verbleibenden Anteilsinhaber nicht durch eine unangemessen hohe Verwässerung belastet. Der Fonds wird nur im Falle von Nettokapitalflüssen eine Preisanpassung veranlassen.

Der Verwaltungsrat des Fonds hat für diesen Berichtszeitraum von einer teilweisen Swing-Pricing-Methode Gebrauch gemacht. Dementsprechend hat der Verwaltungsrat des Fonds beschlossen, anstelle einer Single-Swing-Schwelle mit einem Single-Swing-Faktor für jeden Teilfonds einen verfeinerten Ansatz mit mehreren Schwellenwerten und mehreren Faktoren anzuwenden. Bei der Anwendung der Swing-Pricing-Methode können Schwellenwerte und Faktoren von Teilfonds zu Teilfonds unterschiedlich sein. Wenn die gesamten Transaktionen in Anteilen eines Teilfonds an einem Bewertungstag zu einer Nettozu- oder -abnahme von Anteilen führen, die den vom Verwaltungsrat von Zeit zu Zeit für diesen Teilfonds vorgegebenen Schwellenwert überschreiten (in Bezug auf die Handelskosten für diesen Teilfonds), wird der Nettoinventarwert des Teilfonds um einen Betrag von höchstens 2 % dieses Nettoinventarwerts angepasst, der sowohl die dem Teilfonds entstehenden geschätzten Steuer- und Handelskosten, als auch die geschätzte Spanne zwischen An- und Verkaufspreis der Vermögenswerte, in die der Teilfonds investiert, widerspiegelt. Sobald eine Preisanpassung vorgenommen wurde, ist für diesen Teilfonds dieser Preis für alle Transaktionen an diesem Tag der offizielle Preis.

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.

Im Berichtszeitraum zum 30. September 2024 haben der Asia ex Japan Total Return Equity Fund, der China Total Return Equity Fund, der Pacific Tiger Fund, der China Fund, der India Fund, der Asia Discovery Fund und der China Discovery Fund Swing Pricing angewandt.

Auf Anfrage informiert der Fonds Anleger auch über die Auswirkungen des Swing Pricing an einem Tag, an dem dieser Anleger eine Transaktion getätigt hat. Diese Informationen werden jeweils mit einer angemessenen zeitlichen Verzögerung zur Verfügung gestellt. Anlegern sollte jedoch bewusst sein, dass der Verwaltungsrat des Fonds die Swing-Schwellenwerte und Swing-Faktoren jederzeit ohne Benachrichtigung der Anleger ändern kann, so dass die erteilten Informationen nicht unbedingt Hinweise auf die Auswirkungen geben, die das Swing Pricing auf künftige Transaktionen mit Anteilen des Teilfonds haben kann.

Es werden regelmäßige Prüfungen durchgeführt, um festzustellen, ob der angewandte Swing-Faktor angemessen ist.

15. DEVISENTERMINKONTRAKTE

Zum 30. September 2024 hat der Japan Fund in der abgesicherten Anteilsklasse ausstehende Devisenterminkontrakte wie folgt:

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Verpflichtung USD	Fälligkeit	Kontrahent	Anteilsklasse	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD	% des Nettovermögens
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten									
USD	9.532.051	JPY	1.366.800.836	9.626.103	28.10.24	Brown Brothers Harriman & Co. New York	I Acc (USD) Abgesichert	(94.052)	(0,07)
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten gesamt								(94.052)	(0,07)
Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisenterminkontrakten								(94.052)	(0,07)

16. VERÄNDERUNGEN DES PORTFOLIOBESTANDS

Ein Exemplar der Veränderungen des Portfoliobestands für diesen Berichtszeitraum ist kostenlos am eingetragenen Sitz des Fonds erhältlich.

Erläuterungen zum Abschluss (*Fortsetzung*)

Stand: 30. September 2024

17. ZUSÄTZLICHE RISIKOFAKTOREN

Wertpapieranlagen in Schwellenländern und Ländern des Asien-Pazifik-Raums, zu denen auch Frontiermärkte zählen können, sind mit Anlagerisiken verbunden. Diese Risiken sind u. a. mögliche politische, wirtschaftliche, soziale und religiöse Instabilität; unzureichender Anlegerschutz; Änderungen an Gesetzen oder Bestimmungen in Schwellenländern oder Ländern des Asien-Pazifik-Raums, in denen der Fonds möglicherweise investiert; internationale Beziehungen zu anderen Nationen; Naturkatastrophen; Korruption und militärische Aktivitäten. Diese Wertpapiere können an Wertpapiermärkten gehandelt werden, die wesentlich kleiner, weniger entwickelt, weniger liquide und volatil sind als die großen Wertpapiermärkte in höher entwickelten Ländern. Diese Wertpapiere können stärkeren Preisschwankungen unterliegen als Wertpapiere von Unternehmen oder Regierungen höher entwickelter Länder. Anlagen in Schwellenländern und Ländern des asiatisch-pazifischen Raums können auch folgenden Risiken unterliegen: Enteignung oder konfiskatorische Besteuerung, Einschränkung der Rückführung von Geldern oder sonstigen Vermögenswerten, Währungskrisen und Devisenkontrollen, die Erhebung von Quellensteuern auf die auf solche Instrumente zahlbaren Zinserträge, eine mögliche Beschlagnahme oder Verstaatlichung ausländischer Einlagen oder Vermögenswerte oder die Einführung anderer Beschränkungen durch ausländische Regierungen, die negative Auswirkungen für die vom Fonds gehaltenen ausländischen Wertpapiere haben könnten. Darüber hinaus können Schwellenländer und Länder des asiatisch-pazifischen Raums formelle oder informelle Devisenkontrollen oder „Kapitalkontrollen“ anwenden, welche die Möglichkeiten der Rückführung von Anlagen oder Erträgen begrenzen können oder sich negativ auf den Wert von Portfolioanlagen auswirken können. Die Wirtschaften vieler Schwellenländer und Länder im asiatisch-pazifischen Raum unterscheiden sich in vielerlei Hinsicht von den Wirtschaften höher entwickelter Länder, wie beispielsweise in der Wachstumsrate, Inflation, Wiederanlage von Kapital, Ressourcenunabhängigkeit, in der Stabilität des Finanzsystems, ihrer Zahlungsbilanz und ihrer Empfindlichkeit gegenüber Änderungen im Welthandel.

Bestimmte Schwellenländer und Länder des asiatisch-pazifischen Raums sind in hohem Maße abhängig von den wirtschaftlichen Entwicklungen in anderen Ländern und können dadurch beeinflusst werden. Unternehmen in Schwellenländern und Ländern des asiatisch-pazifischen Raums unterliegen anderen Standards der Rechnungslegung, Rechnungsprüfung und Finanzberichterstattung, anderen Praktiken und anderen Anforderungen als Unternehmen aus höher entwickelten Ländern.

Generell herrscht im Ausland eine geringere staatliche Regulierung von Börsen, Brokern und börsennotierten Unternehmen als in höher entwickelten Ländern, was eine geringere Transparenz im Hinblick auf den Betrieb eines Unternehmens zur Folge haben kann und es erschwert, Informationen über diese Unternehmen einzuholen (bzw. solche Informationen sind ggf. gar nicht verfügbar).

Zu weiteren Risiken einer Anlage in Schwellenländern und Märkten des asiatisch-pazifischen Raum und anderen Frontiermärkten, in denen der Fonds investieren kann, zählen die variable Qualität und Verlässlichkeit finanzieller Informationen und damit verbundener Audits von Unternehmen. In manchen Fällen können finanzielle Informationen und damit verbundene Audits unzuverlässig und nicht überprüfbar sein. Wirtschaftsprüfungsunternehmen in einigen dieser Märkte unterliegen keiner unabhängigen Prüfung oder Überwachung ihrer Prüfungsqualität. So erlaubt beispielsweise China dem Public Company Accounting Oversight Board nicht, die Arbeit zu inspizieren, die Wirtschaftsprüfer in China für chinesische Unternehmen durchführen, die Aktien an US-Märkten verkaufen. Dies kann dazu führen, dass Anlageentscheidungen auf Basis mangelhafter oder irreführender Informationen getroffen werden.

Aktienmärkte in Schwellenländern und dem asiatisch-pazifischen Raum sowie in anderen Frontiermärkten sind möglicherweise nicht so gut entwickelt oder nicht so effizient wie diejenigen in höher entwickelten Märkten, und das Fehlen von ausgehandelten Maklerprovisionen in bestimmten Ländern kann zu höheren Maklergebühren führen. Die Zeit zwischen dem Handels- und dem Abrechnungsdatum von Wertpapiertransaktionen kann von einem Tag bis vier Wochen oder noch länger reichen, was zu höheren Depotführungsgebühren führen kann. Depotbankvereinbarungen können weniger gut entwickelt sein als in höher entwickelten Märkten. Wertpapiere aus Schwellenländern und dem asiatisch-pazifischen Raum, einschließlich anderer Frontiermärkte, lauten in der Regel auf ausländische Währungen, in denen auch Ausschüttungen gezahlt werden, was den Fonds dem Risiko von Wechselkursänderungen aussetzt. Anlagen in solchen Ländern sind außerdem mit spezifischen und einzigartigen, dieses Land betreffenden Risiken verbunden, und diese Risiken können erheblich sein und sich schnell verändern.

Änderungen der Zinssätze in den Ländern, in denen der Fonds anlegen kann, können genau wie Zinsänderungen in den stärker entwickelten Ländern einen Rückgang des Marktwerts einer Anlage zur Folge haben. In der Regel sinkt der Wert festverzinslicher Wertpapiere, wenn die Zinsen steigen, und es ist zu erwarten, dass ihr Wert steigt, wenn die Zinsen sinken. Bei sinkenden Zinsen werden Emittenten von Schuldtiteln ihre Kredite oder Verbindlichkeiten möglicherweise früher als erwartet zurückzahlen oder refinanzieren.

Der Fonds kann über so genannte Variable Interest Entities („VIEs“) in bestimmte Betriebsgesellschaften in China investieren. In China ist in bestimmten Sektoren Unternehmensbesitz durch ausländische Personen und Unternehmen (inklusive US-Personen und Unternehmen wie der Fonds) verboten. Um ausländische Investitionen in solchen Unternehmen zu ermöglichen, haben viele chinesische Unternehmen VIEs gegründet. Unter einem solchen Arrangement gründet typischerweise eine in China ansässige Betriebsgesellschaft eine Offshore-Mantelgesellschaft in einem anderen Rechtsgebiet, etwa den Kaimaninseln. Die Mantelgesellschaft schließt Dienstleistungs- und andere Verträge mit der in China ansässigen Betriebsgesellschaft ab, emittiert dann Aktien an einer ausländischen Börse, z. B. an der New York Stock Exchange. Ausländische Anleger halten Aktien der Mantelgesellschaft, statt direkt in die in China ansässige Betriebsgesellschaft zu investieren. Dieses Arrangement ermöglicht es US-Anlegern, sich in der in China ansässigen Gesellschaft statt über eine formelle Kapitalbeteiligung über vertragliche Mittel wirtschaftlich zu engagieren.

VIEs sind langjährige Branchenpraxis und den Regierungs- und Regulierungsbehörden wohlbekannt. Sie sind aber nicht nach chinesischem Recht formell anerkannt. Kürzlich hat die chinesische Regierung neue Richtlinien herausgegeben und Beschränkungen für die Kapitalaufnahme durch in China ansässige Unternehmen im Ausland, auch über VIE-Strukturen, erlassen. Anleger sind Unsicherheiten hinsichtlich zukünftiger Maßnahmen der chinesischen Regierung ausgesetzt, die erhebliche Auswirkungen auf die finanzielle Performance einer Betriebsgesellschaft und auf die Durchsetzbarkeit vertraglicher Vereinbarungen der Mantelgesellschaft haben können. Es ist ungewiss, ob chinesische Regierungs- oder Aufsichtsbehörden von ihrer impliziten Akzeptanz der VIE-Struktur abrücken oder ob neue Gesetze, Bestimmungen oder Regulierungen zu VIE-Strukturen eingeführt werden, und wenn, welche Auswirkungen sie auf die Interessen ausländischer Aktionäre hätten. Im Extremfall könnte China die Existenz von VIEs verbieten oder deren Möglichkeiten, wirtschaftliche und Unternehmensführungsrechte an ausländische Personen und Körperschaften zu übertragen, stark einschränken. Dies hätte wahrscheinlich erhebliche und möglicherweise dauerhafte Auswirkungen auf den Marktwert der betroffenen Portfoliopositionen des Fonds, was zu hohen Anlageverlusten führen könnte.

Erläuterungen zum Abschluss (*Fortsetzung*)

Stand: 30. September 2024

17. ZUSÄTZLICHE RISIKOFAKTOREN (*Fortsetzung*)

Aufgrund des russischen Einmarschs in die Ukraine wurden Sanktionen gegen Russland und bestimmte russische Staatsbürger und Teile der finanziellen Infrastruktur verhängt. Unter anderem wurde Russland vom globalen Zahlungsnetzwerk SWIFT ausgeschlossen. Infolge dieser Sanktionen und der Gegenmaßnahmen durch Russland ist der Verkauf und/oder Kauf von russischen Wertpapieren an bzw. durch US-Personen verboten und kann der Verkauf bestimmter russischer Wertpapiere an Nicht-US-Personen ebenfalls verboten sein. Durch diese Maßnahmen haben russische Wertpapiere und Wertpapiere mit Russlandbezug erhebliche Wertverluste erfahren. Der anhaltende Konflikt hat das Potenzial, sich für Volkswirtschaften weltweit negativ auszuwirken und in allen Märkten die Volatilität zu erhöhen. Die Dauer des Konflikts zwischen Russland und der Ukraine und seine Auswirkungen auf die Finanzmärkte können nicht mit Sicherheit bestimmt werden. Die Performance des Fonds könnte negativ beeinflusst werden, wenn der Wert einer Portfolioposition aufgrund dieser oder ähnlicher Ereignisse beeinträchtigt wird. Das Management verfolgt aktiv diese Ereignisse. Zum 30. September 2024 wurden die in den Matthews Asia Funds gehaltenen russischen Positionen mit nahe null bewertet.

Der Krieg zwischen Israel und der Hamas, der im Oktober 2023 begonnen hat, hat eine hohe Zahl an Todesopfern gefordert und die Volatilität im Nahen Osten erhöht. Es besteht zudem das Risiko, dass sich der Krieg innerhalb der Region ausweitet. Der Konflikt zwischen Israel und der Hamas und die Rolle der USA und anderer Länder in diesem Konflikt könnten erhebliche Unsicherheiten und Risiken für die Performance des Fonds und seine Fähigkeit, sein Anlageziel zu erreichen, darstellen. Ausmaß und Dauer der militärischen Operation und Marktverwerfungen sind schwer vorherzusagen, könnten aber erheblich sein.

18. VERORDNUNG ÜBER NACHHALTIGKEITSBEZOGENE OFFENLEGUNGSPFLICHTEN

Der Emerging Markets Equity Fund, der Emerging Markets ex China Equity Fund, der Emerging Markets Discovery Fund, der Asia Dividend Fund, der Asia ex Japan Total Return Equity Fund, der China Total Return Equity Fund, der Pacific Tiger Fund, der Asia Innovative Growth Fund, der China Fund, der China A-Share Fund, der India Fund, der Japan Fund, der Asia Discovery Fund und der China Discovery Fund werden als unter den Geltungsbereich von Artikel 8 der Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor („SFDR“) fallend erachtet. Der Asia Sustainable Future Fund wird als unter den Geltungsbereich von Artikel 9 der SFDR fallend erachtet.

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 offen gelegt werden müssen.

Wertentwicklung und Aufwendungen

Stand: 30. September 2024

Durchschnittliche jährliche Gesamterträge¹

	3 Monate	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre	Seit Auflegung	Auflegungs- datum	Portfolio- umschlag ²	Total Expense Ratio ³
EMERGING MARKETS EQUITY FUND									
I Acc (USD)	9,02 %	26,46 %	entf.	entf.	entf.	20,00 %	15. Sep. 2023	187,20 %	0,90 %
I Acc (GBP)	2,85 %	15,72 %	entf.	entf.	entf.	11,41 %	15. Sep. 2023	187,20 %	0,90 %
MSCI Emerging Markets Index (USD) ⁴	8,88 %	26,54 %	entf.	entf.	entf.	21,53 % ⁵			
EMERGING MARKETS EX CHINA EQUITY FUND									
I Acc (USD)	1,65 %	22,59 %	entf.	entf.	entf.	16,47 %	15. Sep. 2023	103,82 %	0,90 %
I Acc (GBP)	-4,15 %	12,09 %	entf.	entf.	entf.	8,15 %	15. Sep. 2023	103,82 %	0,90 %
MSCI Emerging Markets ex China Index (USD) ⁴	4,11 %	27,97 %	entf.	entf.	entf.	22,27 % ⁵			
EMERGING MARKETS DISCOVERY FUND									
I Acc (USD)	5,57 %	14,77 %	entf.	entf.	entf.	11,41 %	15. Sep. 2023	35,51 %	1,15 %
I Acc (GBP)	-0,48 %	4,86 %	entf.	entf.	entf.	3,36 %	15. Sep. 2023	35,51 %	1,15 %
MSCI Emerging Markets Small Cap Index (USD) ⁴	5,64 %	23,55 %	entf.	entf.	entf.	19,67 % ⁵			
ASIA DIVIDEND FUND									
I Acc (USD)	12,46 %	25,69 %	-5,15 %	3,65 %	4,23 %	5,26 %	30. Apr. 2010	19,32 %	0,90 %
I Dist (USD)	12,44 %	25,68 %	-5,16 %	3,64 %	4,22 %	5,37 %	26. Aug. 2010	19,32 %	0,90 %
A Acc (USD)	12,22 %	24,67 %	-5,96 %	2,81 %	3,49 %	4,70 %	26. Aug. 2010	19,32 %	1,70 %
A Dist (USD)	12,22 %	24,61 %	-5,99 %	2,80 %	3,48 %	4,69 %	26. Aug. 2010	19,32 %	1,74 %
I Acc (GBP)	6,10 %	14,98 %	-5,03 %	1,91 %	6,20 %	6,49 %	28. Feb. 2011	19,32 %	0,90 %
I Dist (GBP)	6,11 %	14,94 %	-5,04 %	1,90 %	6,22 %	6,49 %	28. Feb. 2011	19,32 %	0,90 %
A Acc (GBP)	5,85 %	13,97 %	-5,87 %	1,06 %	5,49 %	5,81 %	28. Feb. 2011	19,32 %	1,75 %
I Acc (EUR)	7,43 %	18,86 %	-4,11 %	3,10 %	entf.	2,83 %	15. Mai 2017	19,32 %	0,90 %
MSCI All Country Asia Pacific Index (USD) ⁴	9,16 %	27,26 %	2,44 %	7,30 %	6,15 %	5,94 % ⁵			
ASIA EX JAPAN TOTAL RETURN EQUITY FUND									
I Acc (USD)	8,81 %	22,75 %	-5,86 %	6,40 %	entf.	8,76 %	30. Nov. 2015	130,84 %	0,90 %
A Acc (USD)	8,49 %	21,65 %	-6,71 %	5,51 %	entf.	7,96 %	30. Nov. 2015	130,84 %	1,80 %
S Acc (USD)	8,78 %	22,88 %	-5,72 %	6,64 %	entf.	4,80 %	13. Dez. 2017	130,84 %	0,75 %
S Dist (USD)	8,86 %	22,88 %	-5,74 %	6,64 %	entf.	4,79 %	13. Dez. 2017	130,84 %	0,75 %
I Acc (GBP)	2,58 %	12,17 %	-5,77 %	4,61 %	entf.	10,16 %	30. Nov. 2015	130,84 %	0,90 %
I Dist (GBP)	2,60 %	12,28 %	-5,75 %	4,62 %	entf.	10,16 %	30. Nov. 2015	130,84 %	0,90 %
S Acc (GBP)	2,62 %	12,40 %	-5,63 %	4,82 %	entf.	4,73 %	13. Dez. 2017	130,84 %	0,75 %
S Dist (GBP)	2,61 %	12,32 %	-5,62 %	4,83 %	entf.	4,73 %	13. Dez. 2017	130,84 %	0,75 %
I Acc (EUR)	3,93 %	16,17 %	-4,82 %	entf.	entf.	3,71 %	31. Jul. 2020	130,84 %	0,90 %
MSCI All Country Asia ex Japan Index (USD) ⁴	10,55 %	29,39 %	0,98 %	6,90 %	entf.	7,54 % ⁵			

¹ Annualisierte Wertentwicklung für Zeiträume von mindestens einem Jahr, ansonsten kumulative Wertentwicklung.

² Die Berechnung des Portfolioumschlags erfolgt gemäß dem Rundschreiben 03/122 der CSSF, d. h. anhand der Gesamtsumme der Verkäufe und Käufe abzüglich des Gesamtbetrags der Zeichnungen und Rückgaben, geteilt durch das durchschnittliche Nettovermögen während des Berichtszeitraums. Ist das Volumen der während des Berichtszeitraums/-jahres getätigten Transaktionen der Anteilinhaber höher als das Volumen der getätigten Anlagetransaktionen, kann der Portfolioumschlag negativ sein.

³ Die Total Expense Ratio (Gesamtkostenquote) umfasst Gebühren wie Management- und Verwaltungsgebühren, Domizilierungs-, Verwaltungsstellen- und Transferstellengebühren, Honorare, Verwahrstellengebühren und Taxe d'abonnement. Die ausgewiesene Total Expense Ratio bezieht sich auf den zwölfmonatigen Berichtszeitraum bis zum 30. September und wird für Zeiträume von weniger als zwölf Monaten annualisiert.

⁴ Benchmarks werden ausschließlich zum Zweck des Vergleichs der Wertentwicklung angegeben. Jeder Teilfonds wird aktiv gemanagt und strebt keine Abbildung oder Nachverfolgung seiner Benchmark an. Folglich kann der Anlageverwalter die Wertpapiere frei auswählen, in die er investiert, und die Portfoliozusammensetzung und Wertentwicklung jedes Teilfonds kann wesentlich von seiner Benchmark abweichen.

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

Wertentwicklung und Aufwendungen (Fortsetzung)

Stand: 30. September 2024

	Durchschnittliche jährliche Gesamterträge ¹					Seit Auflegung	Auflegungs- datum	Portfolio- umschlag ²	Total Expense Ratio ³
	3 Monate	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre				
CHINA TOTAL RETURN EQUITY FUND*									
I Acc (USD)	18,28 %	12,79 %	-7,03 %	1,66 %	5,15 %	5,29 %	31. Jan. 2013	67,14 %	1,00 %
I Dist (USD)	18,29 %	12,74 %	-7,04 %	1,66 %	5,14 %	5,29 %	31. Jan. 2013	67,14 %	1,00 %
A Acc (USD)	18,07 %	11,90 %	-7,77 %	0,86 %	4,44 %	4,61 %	31. Jan. 2013	67,14 %	1,80 %
A Dist (USD)	17,99 %	11,82 %	-7,80 %	0,85 %	4,44 %	4,61 %	31. Jan. 2013	67,14 %	1,80 %
MSCI China Index (USD) ⁴	23,65 %	24,14 %	-5,38 %	1,00 %	3,58 %	3,14 % ⁵			
PACIFIC TIGER FUND									
I Acc (USD)	6,00 %	15,62 %	-5,90 %	2,85 %	3,76 %	5,10 %	30. Apr. 2010	405,92 %	0,90 %
A Acc (USD)	5,76 %	14,66 %	-6,70 %	2,02 %	3,03 %	4,25 %	26. Aug. 2010	405,92 %	1,75 %
I Acc (GBP)	0,00 %	5,73 %	-5,78 %	1,12 %	5,74 %	6,34 %	28. Feb. 2011	405,92 %	0,90 %
I Dist (GBP)	0,00 %	5,67 %	-5,80 %	1,10 %	entf.	5,49 %	31. Okt. 2014	405,92 %	0,90 %
A Acc (GBP)	-0,24 %	4,82 %	-6,59 %	0,31 %	4,99 %	5,65 %	28. Feb. 2011	405,92 %	1,78 %
I Acc (JPY)	-5,90 %	10,47 %	1,99 %	8,74 %	entf.	7,45 %	27. Mrz. 2017	405,92 %	0,90 %
MSCI All Country Asia ex Japan Index (USD) ⁴	10,55 %	29,39 %	0,98 %	6,90 %	5,71 %	5,72 % ⁵			
ASIA INNOVATIVE GROWTH FUND									
I Acc (USD)	5,75 %	29,26 %	-5,77 %	entf.	entf.	-7,05 %	23. Mrz. 2021	253,96 %	0,90 %
S Acc (USD)	5,72 %	29,33 %	-5,62 %	entf.	entf.	-7,30 %	27. Mai 2021	253,96 %	0,75 %
I Acc (GBP)	-0,25 %	18,28 %	-5,66 %	entf.	entf.	-6,27 %	23. Mrz. 2021	253,96 %	0,90 %
MSCI All Country Asia ex Japan Index (USD) ⁴	10,55 %	29,39 %	0,98 %	entf.	entf.	-1,16 % ⁵			
ASIA SUSTAINABLE FUTURE FUND									
I Acc (USD)	11,71 %	18,48 %	entf.	entf.	entf.	7,54 %	21. Jul. 2022	30,95 %	0,90 %
I Acc (GBP)	5,45 %	8,41 %	entf.	entf.	entf.	1,98 %	21. Jul. 2022	30,95 %	0,90 %
MSCI All Country Asia ex Japan Index (USD) ⁴	10,55 %	29,39 %	entf.	entf.	entf.	10,81 % ⁵			
CHINA FUND									
I Acc (USD)	29,54 %	23,37 %	-8,70 %	2,91 %	5,18 %	4,15 %	26. Feb. 2010	-1,35 %	1,00 %
A Acc (USD)	29,29 %	22,39 %	-9,44 %	2,12 %	4,46 %	3,20 %	26. Aug. 2010	-1,35 %	1,80 %
I Acc (GBP)	22,13 %	12,75 %	-8,61 %	1,18 %	7,18 %	4,99 %	28. Feb. 2011	-1,35 %	1,00 %
MSCI China Index (USD) ⁴	23,65 %	24,14 %	-5,38 %	1,00 %	3,58 %	3,65 % ⁵			
CHINA A-SHARE FUND									
I Acc (USD)	21,84 %	9,91 %	entf.	entf.	entf.	-5,86 %	21. Jul. 2022	49,21 %	1,00 %
I Acc (GBP)	14,90 %	0,39 %	entf.	entf.	entf.	-10,76 %	21. Jul. 2022	49,21 %	1,00 %
MSCI China A Onshore Index (USD) ⁴	21,64 %	14,18 %	entf.	entf.	entf.	-3,53 % ⁵			
INDIA FUND									
I Acc (USD)	9,51 %	38,58 %	12,92 %	17,30 %	10,78 %	9,58 %	30. Jun. 2011	46,61 %	1,00 %
A Acc (USD)	9,30 %	37,44 %	11,05 %	15,78 %	9,74 %	8,67 %	30. Jun. 2011	46,61 %	1,80 %
S Acc (USD)	9,63 %	38,90 %	12,25 %	17,04 %	entf.	13,06 %	5. Feb. 2016	46,61 %	0,75 %
I Acc (GBP)	3,30 %	26,70 %	13,24 %	15,44 %	12,94 %	11,11 %	30. Jun. 2011	46,61 %	1,00 %
A Acc (GBP)	3,11 %	25,70 %	11,37 %	13,93 %	11,88 %	10,18 %	30. Jun. 2011	46,61 %	1,80 %
MSCI India Index (USD) ⁴	7,41 %	40,85 %	12,12 %	16,89 %	10,17 %	7,88 % ⁵			

* Der Name des Fonds wurde am 30. August 2024 von China Dividend Fund in China Total Return Equity Fund geändert.

¹ Annualisierte Wertentwicklung für Zeiträume von mindestens einem Jahr, ansonsten kumulative Wertentwicklung.

² Die Berechnung des Portfolioumschlags erfolgt gemäß dem Rundschreiben 03/122 der CSSF, d. h. anhand der Gesamtsumme der Verkäufe und Käufe abzüglich des Gesamtbetrags der Zeichnungen und Rückgaben, geteilt durch das durchschnittliche Nettovermögen während des Berichtszeitraums. Ist das Volumen der während des Berichtszeitraums/-jahres getätigten Transaktionen der Anteilinhaber höher als das Volumen der getätigten Anlagetransaktionen, kann der Portfolioumschlag negativ sein.

³ Die Total Expense Ratio (Gesamtkostenquote) umfasst Gebühren wie Management- und Verwaltungsgebühren, Domizilierungs-, Verwaltungsstellen- und Transferstellengebühren, Honorare, Verwarthstellungsgebühren und Taxe d'abonnement. Die ausgewiesene Total Expense Ratio bezieht sich auf den zwölfmonatigen Berichtszeitraum bis zum 30. September und wird für Zeiträume von weniger als zwölf Monaten annualisiert.

⁴ Benchmarks werden ausschließlich zum Zweck des Vergleichs der Wertentwicklung angegeben. Jeder Teilfonds wird aktiv gemanagt und strebt keine Abbildung oder Nachverfolgung seiner Benchmark an. Folglich kann der Anlageverwalter die Wertpapiere frei auswählen, in die er investiert, und die Portfoliosammensetzung und Wertentwicklung jedes Teilfonds kann wesentlich von seiner Benchmark abweichen.

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

Wertentwicklung und Aufwendungen (Fortsetzung)

Stand: 30. September 2024

Durchschnittliche jährliche Gesamttrendite ¹

	3 Monate	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre	Seit Auflegung	Auflegungs- datum	Portfolio- umschlag ²	Total Expense Ratio ³
JAPAN FUND									
I Acc (USD)	9,25 %	32,40 %	1,84 %	9,08 %	entf.	7,34 %	30. Apr. 2015	58,00 %	0,80 %
A Acc (USD)	9,07 %	31,34 %	1,04 %	8,25 %	entf.	6,61 %	30. Apr. 2015	58,00 %	1,60 %
I Acc (USD) Hedged	-2,97 %	31,72 %	14,03 %	17,57 %	entf.	13,50 %	3. Apr. 2017	58,00 %	0,80 %
I Acc (GBP)	3,09 %	21,14 %	1,95 %	7,24 %	entf.	8,91 %	30. Apr. 2015	58,00 %	0,80 %
MSCI Japan Index (USD) ⁴	5,88 %	21,97 %	3,05 %	7,54 %	entf.	5,95 % ⁵			
ASIA DISCOVERY FUND**									
I Acc (USD)	5,83 %	12,89 %	2,13 %	14,11 %	7,77 %	8,10 %	30. Apr. 2013	-5,12 %	1,15 %
A Acc (USD)	5,54 %	11,95 %	1,21 %	13,12 %	6,98 %	7,36 %	30. Apr. 2013	-5,12 %	2,06 %
S Acc (USD)	5,93 %	entf.	entf.	entf.	entf.	10,70 %	30. Nov. 2023	-5,12 %	1,00 %
I Acc (GBP)	-0,21 %	3,23 %	2,24 %	12,17 %	9,82 %	10,68 %	30. Apr. 2014	-5,12 %	1,15 %
S Acc (GBP)	-0,10 %	3,43 %	entf.	entf.	entf.	1,50 %	2. Feb. 2023	-5,12 %	1,00 %
I Acc (EUR)	1,08 %	6,84 %	3,26 %	entf.	entf.	9,51 %	30. Dez. 2020	-5,12 %	1,15 %
S Acc (EUR)	1,12 %	entf.	entf.	entf.	entf.	8,00 %	30. Nov. 2023	-5,12 %	1,00 %
MSCI All Country Asia ex Japan Small Cap Index (USD) ⁴	6,62 %	25,60 %	5,06 %	13,28 %	6,21 %	6,00 % ⁵			
CHINA DISCOVERY FUND***									
I Acc (USD)	13,89 %	2,00 %	-15,08 %	3,89 %	6,18 %	6,83 %	29. Feb. 2012	40,43 %	1,25 %
A Acc (USD)	13,67 %	1,24 %	-15,76 %	3,10 %	5,48 %	6,15 %	29. Feb. 2012	40,43 %	1,92 %
S Acc (USD)	14,05 %	2,56 %	-14,66 %	4,42 %	entf.	1,83 %	29. Jun. 2018	40,43 %	0,75 %
I Acc (GBP)	7,48 %	-6,67 %	-14,98 %	entf.	entf.	0,74 %	30. Jan. 2020	40,43 %	1,25 %
S Acc (GBP)	7,56 %	-6,26 %	-14,54 %	2,68 %	entf.	2,04 %	11. Mai 2018	40,43 %	0,75 %
A Acc (EUR)	8,49 %	-4,26 %	-14,84 %	entf.	entf.	-16,43 %	15. Jul. 2021	40,43 %	1,91 %
S Acc (EUR)	8,92 %	-2,98 %	-13,71 %	entf.	entf.	-15,34 %	15. Jul. 2021	40,43 %	0,75 %
MSCI China Small Cap Index (USD) ⁴	18,73 %	8,62 %	-16,64 %	-4,15 %	-2,82 %	-0,43 % ⁵			

** Der Name des Fonds wurde am 30. August 2024 von Asia Small Companies Fund in Asia Discovery Fund geändert.

*** Der Name des Fonds wurde am 30. August 2024 von China Small Companies Fund in China Discovery Fund geändert.

¹ Annualisierte Wertentwicklung für Zeiträume von mindestens einem Jahr, ansonsten kumulative Wertentwicklung.

² Die Berechnung des Portfolioumschlags erfolgt gemäß dem Rundschreiben 03/122 der CSSF, d. h. anhand der Gesamtsumme der Verkäufe und Käufe abzüglich des Gesamtbetrags der Zeichnungen und Rückgaben, geteilt durch das durchschnittliche Nettovermögen während des Berichtszeitraums. Ist das Volumen der während des Berichtszeitraums/-jahres getätigten Transaktionen der Anteilinhaber höher als das Volumen der getätigten Anlagetransaktionen, kann der Portfolioumschlag negativ sein.

³ Die Total Expense Ratio (Gesamtkostenquote) umfasst Gebühren wie Management- und Verwaltungsgebühren, Domizilierungs-, Verwaltungsstellen- und Transferstellengebühren, Honorare, Verwahrstellengebühren und Taxe d'abonnement. Die ausgewiesene Total Expense Ratio bezieht sich auf den zwölfmonatigen Berichtszeitraum bis zum 30. September und wird für Zeiträume von weniger als zwölf Monaten annualisiert.

⁴ Benchmarks werden ausschließlich zum Zweck des Vergleichs der Wertentwicklung angegeben. Jeder Teilfonds wird aktiv gemanagt und strebt keine Abbildung oder Nachverfolgung seiner Benchmark an. Folglich kann der Anlageverwalter die Wertpapiere frei auswählen, in die er investiert, und die Portfoliosumsetzung und Wertentwicklung jedes Teilfonds kann wesentlich von seiner Benchmark abweichen.

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

Verordnung über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften

Stand: 30. September 2024

Zum 30. September 2024 halten die Teilfonds keine Instrumente, die unter den Anwendungsbereich des Luxemburger Gesetzes vom 6. Juni 2018 zur Umsetzung der Verordnung über die Transparenz von Wertpapiergeschäften (EU) 2015/2365 („SFT-Verordnung“) fallen.

Offenlegungen und Indexdefinitionen

Informationen für Anleger

Alle zur Wertentwicklung gemachten Angaben beziehen sich auf die Wertentwicklung in der Vergangenheit und sind keine Garantie für künftige Ergebnisse. Die Wertentwicklungsdaten berücksichtigen nicht die Gebühren und Kosten für die Ausgabe 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 aktuelle Wertentwicklung kann höher oder niedriger ausfallen als die angegebenen Renditezahlen. Anleger, die in Teilfonds anlegen, die nicht auf ihre Lokalwährung lauten, sollten sich des Risikos von Wechselkursschwankungen bewusst sein, die zu einem Kapitalverlust führen können.

Die für die Teilfonds angegebenen Wertentwicklungsdaten werden von NIW zu NIW angegeben, unter Annahme der Wiederanlage von Dividenden und Kapitalerträgen, und nach Abzug Managementgebühren und sonstiger Aufwendungen.

Methode zur Berechnung des Risikos

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

Indexdefinitionen

Der **MSCI All Country Asia ex Japan Index** ist ein streubesitzbereinigter, nach Marktkapitalisierung gewichteter Index der Aktienmärkte von China, Hongkong, Indien, Indonesien, Malaysia, Pakistan, den Philippinen, Singapur, Südkorea, Taiwan und Thailand.

Der **MSCI All Country Asia ex Japan Small Cap Index** ist ein streubesitzbereinigter, nach Marktkapitalisierung gewichteter Small-Cap-Index der Aktienmärkte von China, Hongkong, Indien, Indonesien, Malaysia, Pakistan, den Philippinen, Singapur, Südkorea, Taiwan und Thailand.

Der **MSCI All Country Asia Pacific Index** ist ein streubesitzbereinigter, nach Marktkapitalisierung gewichteter Index der Aktienmärkte von Australien, China, Hongkong, Indien, Indonesien, Japan, Malaysia, Neuseeland, Pakistan, den Philippinen, Singapur, Südkorea, Taiwan und Thailand.

Der **MSCI China Index** ist ein streubesitzbereinigter, nach Marktkapitalisierung gewichteter Index chinesischer Aktien, 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 von Privatpersonen in China kontrolliert werden und wesentliche Einnahmen in China erzielen) sowie ausländische Notierungen (z. B. ADRs).

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

Der **MSCI China Small Cap Index** ist ein streubesitzbereinigter, nach Marktkapitalisierung gewichteter Small-Cap-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 von Privatpersonen in China kontrolliert werden und wesentliche Einnahmen in China erzielen) sowie ausländische Notierungen (z. B. ADRs).

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

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

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

Der **MSCI Japan Index** ist ein streubesitzbereinigter, nach Marktkapitalisierung gewichteter Index der in Japan notierten japanischen Aktien.

Der **MSCI India Index** ist ein streubesitzbereinigter nach Marktkapitalisierung gewichteter Index der in Indien notierten indischen Aktien.



Matthews Asia

global.matthewsasiasia.com

©2024 Matthews Asia Funds (SICAV)

G-SAR001-0924