

Matthews Asia Funds | 31. März 2023

Jahresbericht, einschliesslich der geprüften Jahresabschlüsse

WACHSTUMS- UND ERTRAGSTRATEGIEN IN ASIEN

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

WACHSTUMSSTRATEGIEN IN ASIEN

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

STRATEGIE DER KLEINUNTERNEHMEN IN ASIEN

Asia Small Companies Fund  
China Small Companies Fund



Matthews Asia

Société d'Investissement à Capital Variable  
Luxemburg

Handelsregister Luxemburg B 151 275

## *Besonderer Hinweis für Anleger in Hongkong*

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

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

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

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



## Allgemeine Angaben

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

Der Fonds verfügt über eine Umbrella-Struktur (Dachfonds) mit diversen Teilfonds. Zum Stichtag waren zwölf Teilfonds verfügbar: der Asia Dividend Fund, der Asia ex Japan Total Return Equity Fund\*, der China Dividend Fund, der Pacific Tiger Fund, der Asia Innovative Growth Fund, der Asia Sustainable Future Fund\*\*, der China Fund, der China A-Share Fund\*\*, der India Fund, der Japan Fund, der Asia Small Companies Fund und der China Small Companies Fund (jeder jeweils ein «Teilfonds» und zusammen die «Teilfonds»). Dieser Bericht bezieht sich auf das Geschäftsjahr vom 1. April 2022 bis zum 31. März 2023. Der letzte Tag, an dem die offiziellen Preise berechnet worden sind, war der 31. März 2023. Die in den Jahresabschlüssen vorgestellten Zahlen entsprechen dem Stand dieses Datums.

Die Jahreshauptversammlung der Anteilhaber erfolgt in Übereinstimmung mit der Satzung, dem Gesetz vom 17. Dezember 2010 über Organismen für gemeinsame Anlagen und dem Gesetz vom 10. August 1915 für Handelsgesellschaften (zusammen die «Luxemburger Gesetze»). Die Protokolle sämtlicher Jahreshauptversammlungen werden gemäss den Luxemburger Gesetzen im RESA («Recueil Electronique des Sociétés et Associations») sowie entsprechend den Entscheidungen des Verwaltungsrats in Zeitungen veröffentlicht und werden ferner den im Anteilregister eingetragenen Anteilhabern gemäss den Luxemburger Gesetzen an ihre im Anteilregister eingetragene Anschrift zugestellt. Diese Protokolle umfassen die Tagesordnung und geben ferner Auskunft über den Zeitpunkt und den Ort der Versammlung sowie die Zulassungsbedingungen. Weiterhin werden die Vorschriften betreffend die Beschlussfassungsfähigkeit und Mehrheiten gemäss den Luxemburger Gesetzen angegeben.

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

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

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

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

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

\* Der Name des Fonds wurde am 17. Februar 2023 von Matthews Asia ex Japan Dividend Fund in Matthews Asia ex Japan Total Return Equity Fund geändert.

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

# Inhalt

Management und Verwaltung	2
Weitere Informationen	3
Bericht des Verwaltungsrats des Fonds an die Anteilinhaber	4
Bericht der Anlageverwaltungsgesellschaft	6
Bericht des unabhängigen Wirtschaftsprüfers	8
Bestätigung der Aufsichtspflichten der Depotbank	10
Wertpapierbestand:	11
<b>WACHSTUMS- UND ERTRAGSSTRATEGIEN IN ASIEN</b>	
Asia Dividend Fund	11
Asia ex Japan Total Return Equity Fund	13
China Dividend Fund	15
<b>WACHSTUMSSTRATEGIEN IN ASIEN</b>	
Pacific Tiger Fund	17
Asia Innovative Growth Fund	19
Asia Sustainable Future Fund	21
China Fund	23
China A-Share Fund	26
India Fund	29
Japan Fund	31
<b>STRATEGIE DER KLEINUNTERNEHMEN IN ASIEN</b>	
Asia Small Companies Fund	33
China Small Companies Fund	36
Aufstellung der Vermögenswerte und der Verbindlichkeiten	39
Aufwands- und Ertragsrechnung und Veränderung des Nettovermögens	42
Entwicklung der Anzahl der in Umlauf befindlichen Anteile	46
Entwicklung des Netto-inventarwerts (NIW) je Anteil und Statistik betreffend Nettovermögen	53
Erläuterungen zu den Jahresabschlüssen	58
Wertentwicklung und Aufwendungen (Ungeprüft)	70
Vergütungsangaben (Ungeprüft)	73
Verordnung zu Wertpapierfinanzierungsgeschäften (Ungeprüft)	73
Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (Ungeprüft)	
Angaben und Index-Definitionen (Ungeprüft)	74

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

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

*Die Ansichten und Meinungen in diesem Bericht entsprechen dem Stand vom 31. März 2023. Sie sind keine Garantien in Bezug auf die Performance oder die Anlageerträge und sollten nicht als Anlageberatung betrachtet werden. Anlageentscheidungen spiegeln eine Palette von Faktoren wider, wobei die Manager sich das Recht vorbehalten, ihre Meinung bezüglich einzelner Wertpapiere, Sektoren und Märkte jederzeit zu ändern. Folglich sind die geäusserten Meinungen nicht als Prognosen künftiger Anlagestrategien des Fonds zu erachten.*

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

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

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

# Matthews Asia Funds

## Management und Verwaltung

### VERWALTUNGSRAT DES FONDS

#### Vorsitzender

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

#### Der Verwaltungsrat

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

James Cooper Abbott, Geschäftsführer  
(Verwaltungsratsmitglied mit Wirkung zum  
28. Februar 2023)

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

John P. McGowan, Head of Fund Administration  
Matthews International Capital Management, LLC  
Four Embarcadero Center, Suite 550  
San Francisco, CA 94111, Vereinigte Staaten von Amerika

### MANAGEMENTGESELLSCHAFT

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

### VERWALTUNGSRAT DER MANAGEMENTGESELLSCHAFT

William Blackwell, Verwaltungsratsmitglied, Carne Group  
(zurückgetreten mit Wirkung zum 1. Juni 2023)  
John Alldis, Verwaltungsratsmitglied, Carne Group  
John Donohoe, Verwaltungsratsmitglied, Carne Group  
(zurückgetreten mit Wirkung zum 1. Juni 2023)  
David McGowan, Verwaltungsratsmitglied, Carne Group  
(zurückgetreten mit Wirkung zum 28. April 2022)  
Veronica Buffoni, Verwaltungsratsmitglied, Carne Group

Jacqueline O'Connor, unabhängiges nicht  
geschäftsführendes Verwaltungsratsmitglied  
(ernannt am 15. September 2022)

Anouk Agnes, unabhängiges nicht geschäftsführendes Ver-  
waltungsratsmitglied  
(ernannt am 15. September 2022)

### ANLAGEVERWALTUNGSGESELLSCHAFT UND WELTWEI- TER VERTREIBER

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

### UNTERANLAGEVERWALTUNGSGESELLSCHAFT

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

### DEPOTBANK, VERWALTUNGSBEVOLLMÄCHTIGTER, DOMIZILIERUNGSTELLE, REGISTER- UND TRANSFER- STELLE UND ZAHLSTELLE

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

### UNABHÄNGIGER WIRTSCHAFTSPRÜFER (CABINET DE AGRÉÉ RÉVISION DES FONDS)

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

### RECHTSBERATER

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

### EINGETRAGENER GESCHÄFTSSITZ

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

# Matthews Asia Funds

## *Weitere Informationen*

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

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

### **VERTRETER IN SPANIEN**

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

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

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

### **VERTRETER IN DER SCHWEIZ**

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

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

Tellco AG  
Bahnhofstrasse 4  
6430 Schwyz  
Schweiz

Der Prospekt, 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 Verwaltungsrats des Fonds an die Anteilhaber

Der Verwaltungsrat des Fonds (der «Verwaltungsrat») legt hiermit den Jahresbericht des Fonds zusammen mit dem geprüften Jahresabschluss für das zum 31. März 2023 abgelaufene Geschäftsjahr vor. Diese wurden gemäss den im Luxemburg geltenden gesetzlichen und regulatorischen Vorschriften für Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren erstellt.

## **Tätigkeiten und Ausblick**

Im Geschäftsjahr zum 31. März 2023 hat der Fonds zwei Teilfonds geschlossen und zwei neue Teilfonds aufgelegt, den China A-Share Fund und den Asia Sustainable Future Fund. Damit sind nun 12 Teilfonds ausgegeben. Der gesonderte Bericht der Anlageverwaltungsgesellschaft im vorliegenden Jahresbericht untersucht die Performance der Teilfonds, enthält eine Zusammenfassung des Wirtschaftsumfelds im Berichtszeitraum und ermöglicht einen Ausblick auf die kommende Periode.

## **COVID-19**

Konjunkturelle und finanzielle Einbrüche in der Weltwirtschaft infolge des Auftretens und der Entwicklung der Coronavirus-Pandemie stellten den Fonds vor zahlreiche Herausforderungen. Sie hatten jedoch keine wesentlichen Auswirkungen auf die Fähigkeit des Fonds, seine normale Geschäftstätigkeit fortzusetzen.

## **Russland-Ukraine Konflikt**

Als Russland am 24. Februar 2022 in die Ukraine einmarschierte, verhängten mehrere Länder, darunter die USA, das Vereinigte Königreich und die EU-Mitgliedstaaten, Sanktionen gegen bestimmte mit der Russischen Föderation verbundene Unternehmen und Personen.

Der anhaltende Konflikt birgt das Potenzial, sich nachteilig auf die globalen Volkswirtschaften auszuwirken, und hat zu einem starken Anstieg der Volatilität auf allen Märkten geführt. Obwohl weder der Fonds noch einer seiner Teilfonds zum Datum des vorliegenden Berichts erheblich von den vorgenannten Ereignissen betroffen waren, überwacht der Verwaltungsrat des Fonds weiterhin eingehend die sich entwickelnde Situation und ihre Auswirkungen auf die Finanzlage des Fonds und seiner Teilfonds.

## **Corporate Governance**

Der Verwaltungsrat hat ein Rahmenkonzept für die Corporate Governance aufgestellt, das mit den Grundsätzen des Verhaltenskodex für Luxemburger Investmentfonds (der «Kodex») der Association of the Luxembourg Fund Industry («ALFI») übereinstimmt. Der Kodex legt die Grundsätze einer guten Unternehmensführung und einen Kodex für bewährte Verhaltensweisen dar. Das aktuelle Update finden Sie auf der Website der Association unter:

[www.alfi.lu/pdfs/alfi-code-of-conduct-update-2022](http://www.alfi.lu/pdfs/alfi-code-of-conduct-update-2022)

## **Der Verwaltungsrat**

Der Verwaltungsrat des Fonds ist dafür verantwortlich, den Fonds im Einklang mit der Satzung, dem Verkaufsprospekt sowie den Gesetzen und Vorschriften für Luxemburger Investmentfonds zu überwachen. Die Namen und Adressen der vier Verwaltungsratsmitglieder sind zusammen mit ihren Hauptbeschäftigungen im Abschnitt Management und Verwaltung des vorliegenden Berichts aufgeführt. Nähere biografische Daten sind auf der Website des Fonds unter

<https://global.matthewsasia.com/about/our-story/funds-board-of-directors/> zu finden



## Bericht des Verwaltungsrats des Fonds an die Anteilhaber *(Fortsetzung)*

Der Verwaltungsrat hält mindestens viermal pro Jahr formelle Verwaltungsratssitzungen ab. Bei den Verwaltungsratssitzungen überprüfen die Verwaltungsratsmitglieder die Verwaltung des Fondsvermögens und andere wesentliche Sachverhalte, um eine umfassende Kontrolle und Aufsicht der Fondsbelange durch die Verwaltungsratsmitglieder sicherzustellen. Der Verwaltungsrat trägt die Verantwortung für die Ernennung und Überwachung sämtlicher Dienstleister des Fonds.

Die Verwaltungsratsmitglieder werden vollständig über die Investitions- und Finanzkontrollinstrumente sowie über andere für das Fondsgeschäft relevante Belange informiert. Die Verwaltungsratsmitglieder sind dafür verantwortlich, dass der Jahresbericht des Fonds, einschliesslich des geprüften Jahresabschlusses, im Einklang mit den in Luxemburg allgemein anerkannten Rechnungslegungsvorschriften und anzuwendenden gesetzlichen und aufsichtsrechtlichen Bestimmungen und Verordnungen erstellt wird.

### **Interne Kontrollen**

Schlussendlich ist der Verwaltungsrat auch für das interne Kontrollsystem des Fonds und die Überwachung seiner Wirksamkeit verantwortlich. Der Verwaltungsrat bestätigt, dass ein kontinuierlicher Prozess zur Identifizierung, Bewertung und Verwaltung der wesentlichen Fondsrisiken läuft.

### **Die Jahreshauptversammlung**

Die Jahreshauptversammlung der Anteilhaber ist für den dritten Dienstag im August, also den 15. August 2023, anberaumt. Die Einladung und Tagesordnung zur Jahreshauptversammlung werden den Anteilhabern im Voraus zugesandt.

Der Verwaltungsrat

Matthews Asia Funds SICAV

30. Juni 2023



## Bericht der Anlageverwaltungsgesellschaft

Man kann mit Recht sagen, dass die vergangenen zwölf Monate turbulent waren. Wir waren an unseren Märkten weiterhin mit schwierigen Bedingungen konfrontiert: Angesichts der COVID-Lockdowns in China und der weltweit steigenden Zinsen sowie der politischen Spannungen blickten die Anleger vorsichtig in die Zukunft.

Zu Beginn des Geschäftsjahres schien es, als ob sich alle Diskussionen nur um die Inflation und die geldpolitische Reaktion der US-Notenbank drehten. Der durch den Einmarsch Russlands in die Ukraine ausgelöste Anstieg der Energie- und Rohstoffpreise verstärkte den weltweiten Aufwärtsdruck auf die Preise noch zusätzlich. Die asiatischen Märkte, die grösstenteils Energieimporteure sind, gerieten dadurch unter erheblichen Druck und Unternehmen mussten ihre Geschäftsmodelle neu ausrichten und ihre Gewinnaussichten korrigieren.

Im Laufe des Jahres hat sich China mit seinem geopolitischen Balanceakt zwischen Ost und West – der sich am deutlichsten daran zeigt, dass China Russlands Invasion der Ukraine nicht verurteilt – nicht viele Freunde unter ausländischen Investoren gemacht. Daher stellten die Beziehungen zwischen den USA und China, genau wie die Null-COVID-Politik Chinas, für den Grossteil des Jahres 2022 eine erhebliche Belastung für die Märkte dar. Die geopolitischen Spannungen rund um Taiwan wirkten als zusätzlicher Gegenwind.

Erfreulicher war dagegen die beeindruckende Widerstandsfähigkeit einiger der wichtigsten Schwellenländer, beispielsweise Brasilien und Mexiko, gegenüber den Auswirkungen der Zinserhöhungen der US-Notenbank Fed und der Aufwertung des US-Dollars. Einige dieser Länder hatten bereits vor den Industrieländern mit der Straffung der geldpolitischen Zügel begonnen. Im vergangenen Jahr hörten wir auch viel über das sogenannte «Friend-Shoring», also die Beschränkung des internationalen Handels auf Länder mit gemeinsamen Werten. Ausserdem wurden Lieferketten und Produktionsstandorte unermüdlich weiter ausgebaut, um Kosten zu senken und die Produktivität zu steigern. Mexiko und Indien haben erheblich von diesem Trend profitiert.

Ende 2022 setzte dann plötzlich eine Wende an den Märkten ein, als China abrupt seine Null-COVID-Politik aufgab und der Kampf gegen die Inflation – den die US-Notenbank zwischenzeitlich zu verlieren schien –, plötzlich fast gewonnen schien. Die asiatischen Aktienmärkte erholten sich kräftig, aber nicht sehr lange. Die Dynamik verlangsamte sich Ende Januar, sodass die Märkte in den vergangenen zwölf Monaten weitgehend stagnierten und das Vor-Pandemieniveau nicht übertreffen konnten.

### **Wiedereröffnung und Reformen**

Die Wiedereröffnung Chinas löste zwar nicht den Aufschwung in den Schwellenländern aus, den einige Investoren erhofft hatten, doch die letzten drei Monate des Geschäftsjahres waren aus anderen Gründen bemerkenswert. Die Aufspaltung von Alibaba und die geplanten Börsengänge der Geschäftseinheiten von JD.com dürften zu einer Neuausrichtung auf das Geschäft in China führen. Zudem wurden Pläne für die Platzierung von auf chinesische Renminbi lautenden Wertpapieren in Hongkong in Angriff genommen. Dies wird die Verbindung zwischen dem Onshore- und dem Offshore-Markt stärken.

Die Tatsache, dass China sich Teile der Infrastruktur der Industrieländer aneignet, könnte für Schwellenländer generell ironischerweise zu einer Veränderung der globalen Handelsdynamik führen. Wenn China zumindest wirtschaftlich dem Westen ähnlicher wird, könnten die Anreize für den Handel mit dem Westen abnehmen, da China zunehmend die technologischen Fähigkeiten entwickelt, um selbst mehr hochwertige Güter zu produzieren. Dies ist eine langfristige Entwicklung, aber solche Trends können im unmittelbaren Marktumfeld durch stark unterschiedliche wirtschaftliche Bedingungen unter den Hauptakteuren überdeutlich zutage treten. Die jüngsten Bankpleiten in den USA werden sicherlich dazu führen, dass die Bedingungen für die Kreditvergabe noch weiter verschärft



## Bericht der Anlageverwaltungsgesellschaft *(Fortsetzung)*

werden, zusätzlich zu den bereits ergriffenen Massnahmen der US-Notenbank. Dies bedeutet zusätzliche Herausforderung für das Wachstum, während in vielen Teilen Asiens die Teuerungsrate relativ niedrig ist und die Zentralbanken eine eher lockere Geldpolitik verfolgen.

### **Inländische Kräfte**

Trotz der starken Seitenwinde der vergangenen zwölf Monate habe ich das Gefühl, dass sich der Staub legt und wir vielleicht besser abschätzen können, was die Zukunft für unsere Märkte bringen wird. Wenn sich die chinesische Wirtschaft erholt, dann dürften die Wachstumsunterschiede zwischen den Schwellenländern und dem Westen gegen Ende des Jahres zunehmen. Vor allem im Hinblick auf die Gewinne pro Aktie könnten die Schwellenländer den Westen so deutlich überflügeln wie seit Jahren nicht mehr. Zudem sind die Bewertungen keineswegs anspruchsvoll, weder in Bezug auf die Gewinne noch auf die Vermögenswerte. Auf der anderen Seite sind die Schwellenländer natürlich nicht immun gegen eine Konjunkturabkühlung in den Industrieländern und die geopolitischen Spannungen zwischen den USA und China bleiben bestehen.

Alles in allem glauben wir, dass sich das Wertpotenzial der Schwellenmärkte vor allem durch die Konzentration auf die binnenwirtschaftlich orientierten Unternehmen freisetzen lässt. Während grosse Teile der globalen Lieferketten auf Unternehmen mit guten Margen und starkem Wettbewerbsdruck konzentriert sind, haben binnenwirtschaftlich orientierte Unternehmen unter Umständen mehr Möglichkeiten, sich vor diesen Faktoren zu schützen. Gelingen kann ihnen dies durch Faktoren wie Marke, technologische Kompetenz, geistiges Eigentum, Verbrauchergeschmack, logistische Infrastruktur und Immobilienbesitz. Falls die politischen Spannungen zunehmen und sich die Welt stärker in regionalen Strukturen organisiert, dürften binnenwirtschaftlich orientierte Unternehmen ebenfalls etwas geschützt sein.

Wenn der Welthandel wächst, dürften die Volkswirtschaften noch schneller wachsen. Vor etwa zwanzig Jahren galten Exportunternehmen als der moderne Teil der Volkswirtschaften. Inzwischen hat der Dienstleistungssektor aufgeholt und dürften ebenso Produktivitätssteigerungen verzeichnen wie die verarbeitende Industrie. Innovationen und Wachstum in den Schwellenländern sind daher vor allem in den Sektoren zu beobachten, die von Natur aus eher binnenwirtschaftlich orientiert sind. Allein aus diesem Grund bieten Unternehmen aus Schwellenländern auch langfristig nach wie vor gute Anlagechancen.

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

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

# Bericht des unabhängigen Wirtschaftsprüfers

An die Anteilhaber von Matthews Asia Funds

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

Tel: +352 451 451  
www.deloitte.lu

## Prüfungsvermerk

Wir haben den Jahresabschluss von Matthews Asia Funds (der «Fonds») und von jedem seiner Teilfonds geprüft – einschliesslich der Aufstellung des Nettovermögens und des Anlagenplans und anderer Nettovermögenswerte zum 31. März 2023, der Aufwands- und Ertragsrechnung und der Veränderung des Nettovermögens des dann beendeten Geschäftsjahres sowie der Erläuterungen zu den Jahresabschlüssen, einschliesslich einer Zusammenfassung der grundlegenden Buchführungs- und Rechenmethoden.

Nach unserer Auffassung vermittelt der Abschluss gemäss den in Luxemburg geltenden gesetzlichen und aufsichtsrechtlichen Bestimmungen für die Erstellung von Abschlüssen ein wahrheitsgemässes und den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild des Fonds und aller seiner Teilfonds zum 31. März 2023 sowie der Ertragslage und der Entwicklung des Nettovermögens für das an diesem Datum abgelaufene Geschäftsjahr.

## Bestätigungsvermerk

Wir haben unsere Prüfung in Einklang mit dem Gesetz vom 23. Juli 2016 über die Prüfungstätigkeit («Gesetz vom 23. Juli 2016») und den von der Aufsichtsbehörde des Finanzsektors («Commission de Surveillance du Secteur Financier», CSSF) für Luxemburg angenommenen International Standards on Auditing (ISA) durchgeführt. Unsere Verantwortung gemäss dem Gesetz vom 23. Juli 2016 und den von der CSSF (Commission de Surveillance du Secteur Financier) für Luxemburg angenommenen ISA wird im Einzelnen im Abschnitt «Aufgaben des Wirtschaftsprüfers bei der Prüfung des Jahresabschlusses» unseres Berichts beschrieben. Wir sind auch gemäss dem International Code of Ethics for Professional Accountants, einschliesslich der International Independence Standards des International Ethics Standards Board for Accountants (IESBA Code), der für Luxemburg von der CSSF zusammen mit den beruflichen Verhaltensanforderungen angenommen wurde, die für unsere Prüfung des Jahresabschlusses relevant sind, vom Fonds unabhängig und haben alle unsere sonstigen Berufspflichten in Übereinstimmung mit diesen Verhaltensanforderungen erfüllt. Wir sind der Auffassung, dass die von uns erlangten Prüfungsnachweise als Grundlage für unser Prüfungsurteil ausreichend und angemessen sind.

## Sonstige Informationen

Der Verwaltungsrat des Fonds ist für die sonstigen Informationen verantwortlich. Zu den sonstigen Informationen gehören die Informationen, die im Jahresbericht enthalten sind, nicht jedoch die Jahresabschlüsse und unser zugehöriger Bericht des unabhängigen *Wirtschaftsprüfers*.

Unser Prüfungsurteil zum Jahresabschluss erstreckt sich nicht auf die sonstigen Informationen und wir drücken diesbezüglich keinerlei Prüfungssicherheit aus.

In Verbindung mit unserer Prüfung des Jahresabschlusses besteht unsere Verantwortung darin, die sonstigen Informationen zu lesen und dabei zu erwägen, ob die sonstigen Informationen in wesentlichem Widerspruch zum Jahresabschluss oder zu den von uns im Rahmen der Prüfung erlangten Kenntnissen stehen oder anderweitig wesentlich falsch dargestellt erscheinen. Wenn wir auf der Grundlage der von uns durchgeführten Tätigkeiten zu dem Schluss kommen, dass diese sonstigen Informationen eine wesentliche falsche Darstellungen enthalten, sind wir verpflichtet, diesen Sachverhalt zu berichten. Wir haben diesbezüglich nichts zu berichten.

## Verantwortung des Verwaltungsrats des Fonds für den Jahresabschluss

Der Verwaltungsrat des Fonds ist verantwortlich für die Erstellung und sachgerechte Darstellung des Jahresabschlusses in Übereinstimmung mit den in Luxemburg geltenden gesetzlichen Bestimmungen und Verordnungen Luxemburgs bezüglich der Erstellung von Jahresabschlüssen sowie für die internen Kontrollen, die nach Ermessen des Verwaltungsrats des Fonds für die Erstellung von Jahresabschlüssen erforderlich sind, die frei von wesentlichen falschen Darstellungen sind, unabhängig davon, ob diese auf Betrug oder Irrtum zurückzuführen sind.

Bei der Erstellung des Jahresabschlusses ist der Verwaltungsrat des Fonds dafür verantwortlich, einzuschätzen, ob der Fonds als laufendes Unternehmen fortgeführt werden kann, und hat dabei gegebenenfalls alle Sachverhalte offenzulegen, die mit der Fortführung des Geschäfts im Zusammenhang stehen. Weiterhin soll er von der Fortführung des Unternehmens ausgehen, wenn der Verwaltungsrat des Fonds nicht beabsichtigt, den Fonds zu liquidieren oder die Geschäftstätigkeit einzustellen, oder dieser keine andere realistische Alternative dazu hat.

## Aufgaben des unabhängigen Wirtschaftsprüfers bei der Prüfung des Jahresabschlusses

Das Ziel unserer Prüfung besteht darin, uns mit hinreichender Sicherheit ein Urteil darüber bilden zu können, ob der Jahresabschluss als Ganzes frei von wesentlichen falschen Darstellungen ist, unabhängig davon, ob diese auf Betrug oder Irrtum zurückzuführen sind, und einen Bericht des unabhängigen Wirtschaftsprüfers mit unserem Prüfungsurteil auszustellen. Ein Urteil mit hinreichender Sicherheit bietet ein hohes Mass an Zuverlässigkeit, ist

# Bericht des unabhängigen Wirtschaftsprüfers *(Fortsetzung)*

jedoch nicht als Garantie dafür zu verstehen, dass eine Prüfung gemäss dem Gesetz vom 23. Juli 2016 und den ISA, wie von der CSSF für Luxemburg angenommen, immer eine vorhandene wesentliche falsche Darstellung ermitteln. Falsche Darstellungen können auf Betrug oder Irrtum zurückzuführen sein. Wir betrachten diese als wesentlich, wenn bei ihnen einzeln oder in ihrer Gesamtheit davon auszugehen ist, dass sie auf der Grundlage dieses Jahresabschlusses getroffene wirtschaftliche Entscheidungen von Nutzern beeinflussen können.

Als Teil einer Prüfung gemäss dem Gesetz vom 23. Juli 2016 und den von der CSSF für Luxemburg angenommenen ISA gehen wir bei der Durchführung der Abschlussprüfung mit pflichtgemäßem Ermessen vor und behalten eine kritische Grundhaltung bei. Darüber hinaus

- Identifizieren und bewerten wir das Risiko wesentlicher falscher Darstellungen, unabhängig davon, ob diese auf Betrug oder Irrtum zurückzuführen sind, und entwerfen und befolgen Prüfmassnahmen, die diese Risiken berücksichtigen, um ausreichende und angemessene Prüfungsnachweise für die Erteilung unseres Prüfungsurteils zu erhalten. Die Gefahr, dass eine wesentliche Fehleinschätzung aufgrund von Betrug unentdeckt bleibt, ist höher als bei einem Irrtum, und kann mit geheimen Absprachen, Fälschung, gezielten Auslassungen, Falschdarstellungen verbunden sein oder sich über interne Kontrollmassnahmen hinwegsetzen.
- erlangen wir ein Verständnis von den für die Prüfung relevanten internen Kontrollmassnahmen, um Prüfmassnahmen aufzustellen, die für die jeweiligen Umstände angemessen sind. Hiermit soll jedoch keine Bewertung zur Wirksamkeit der internen Kontrollen des Fonds abgegeben werden.
- bewerten wir die Zweckmässigkeit der Bewertungsmethoden und die Angemessenheit der rechnungslegungsrelevanten Schätzungen und der damit zusammenhängenden Offenlegungen durch den Verwaltungsrat des Fonds.
- befinden wir auf Basis der erhaltenen Prüfnachweise über die Zweckmässigkeit der Prämisse der Unternehmensfortführung durch den Verwaltungsrat des Fonds sowie darüber, ob eine erhebliche Unsicherheit in Bezug auf relevante Ereignisse oder Umstände besteht, die erhebliche Zweifel an der Fähigkeit des Fonds zur Fortführung der Unternehmenstätigkeit aufkommen lassen. Kommen wir dabei zu dem Schluss, dass eine solche erhebliche Unsicherheit besteht, müssen wir in unserem Bericht des unabhängigen Wirtschaftsprüfers auf die entsprechenden Angaben im Jahresabschluss hinweisen oder, sollten solche Angaben ungenügend sein, unser Prüfungsurteil abändern. Unser Urteil beruht auf den Prüfnachweisen, die wir bis zum Datum des Berichts des unabhängigen Wirtschaftsprüfers erhalten. Dabei können sich in der Zukunft Ereignisse oder Umstände ergeben, die einer Fortführung der Unternehmenstätigkeit des Fonds entgegenstehen.
- bewerten wir das Gesamtbild, die Struktur und den Inhalt des Jahresabschlusses, einschliesslich der gemachten Angaben, und beurteilen, ob der Jahresabschluss die zugrundeliegenden Transaktionen und Ereignisse hinreichend widerspiegelt.

Wir besprechen mit denjenigen, die mit der Unternehmensführung betraut sind, unter anderem den geplanten Umfang und den zeitlichen Rahmen der Prüfung sowie die wichtigen Prüfungsergebnisse, einschliesslich eventueller Schwachstellen bei den internen Kontrollen, die wir eventuell während der Prüfung feststellen.

Ausserdem legen wir den mit der Unternehmensführung betrauten Personen eine Erklärung vor, wonach wir die relevanten beruflichen Verhaltensanforderungen an die Unabhängigkeit erfüllen, und unterrichten sie über sämtliche Beziehungen und sonstigen Belange, von denen vernünftigerweise angenommen werden kann, dass sie unsere Unabhängigkeit und gegebenenfalls die «damit verbundenen Sicherungsmassnahmen» beeinträchtigen.

Für Deloitte Audit, *Cabinet de révision agréé*

Jean-Philippe Bachelet, *Wirtschaftsprüfer*

Partner

14 July 2023



Matthews Asia Funds  
80, route d'Esch  
L-1470 Luxemburg

**BROWN**   
**BROTHERS**  
**HARRIMAN**

13. Juni 2023

### Bestätigung der Aufsichtspflichten der Depotbank

Wir fungieren als Depotbank für **Matthews Asia Funds**, eine luxemburgische Investmentgesellschaft mit variablem Kapital («société d'investissement à capital variable») gemäss Teil I des Gesetzes vom 17. Dezember 2010 zu Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren (die «Gesellschaft»).

Diese Bescheinigung wird der Gesellschaft im Zusammenhang mit den Gesellschaftsanteilen ausgestellt, die der Öffentlichkeit in Hongkong zur Verfügung gestellt werden. Hierzu sind gemäss Kapitel 4.5(f) des Kodex der Securities and Futures Commission für Investmentfonds bestimmte Bestätigungen im Hinblick auf die Aufgaben und Verpflichtungen der Depotbank gegenüber der Gesellschaft gemäss den in Luxemburg geltenden und Verordnungen für das am *31. März 2023* beendete Geschäftsjahr erforderlich.

Wir überprüfen die Prozesse und Verfahren, die in der Verantwortung der Gesellschaft des Unternehmens oder bestimmter benannter Stellvertreter liegen, um sicherzustellen, dass die Gesellschaft in jeder wesentlichen Hinsicht im Einklang mit den Bestimmungen der Gründungsdokumente gehandelt hat, unter anderem im Hinblick auf Folgendes:

- dass der Verkauf, die Ausgabe, der Rückkauf und die Annullierung von Anteilen oder Einheiten durch die Gesellschaft oder für Rechnung der Gesellschaft gemäss dem Gesetz und den Gründungsdokumenten der Gesellschaft (die «Gründungsdokumente») durchgeführt wird;
- dass die Gesellschaftserträge im Einklang mit dem Gesetz und den Gründungsdokumenten verwendet werden;
- dass der Wert der Anteile oder Einheiten der Gesellschaft im Einklang mit dem Gesetz, den Gründungsdokumenten und den nach dem anwendbaren Gesetz von der Gesellschaft verwendeten Bewertungsverfahren berechnet wird.

Es ist und bleibt letztendlich die Verantwortlichkeit der Gesellschaft, mit den Gründungsdokumenten und dem anwendbaren Gesetz, insofern diese die vorstehenden Ausführungen betreffen, konform zu gehen.

Hiermit bestätigen wir, dass wir den Jahresabschluss zu dem am *31. März 2023* zu Ende gegangenen Geschäftsjahr ordnungsgemäss im Hinblick auf die vorstehenden Ausführungen und nach bestem Wissen und entsprechend unserer hier genannten Prüfungspflichten überprüft haben und der Gesellschaft jede Ausnahme oder jede empfohlene Abhilfemassnahme ordnungsgemäss in unserem Bestätigungsvermerk angezeigt wurde und dass die Gesellschaft nach unserer Überzeugung im Prüfungszeitraum in jeder wesentlichen Hinsicht gemäss den Bestimmungen der Gründungsdokumente geführt wurde.

Mit freundlichen Grüssen

Nicholas Graybrook  
Stellvertretender Vorsitzender

BROWN BROTHERS HARRIMAN (LUXEMBOURG) S.C.A.  
80, ROUTE D'ESCH, L-1470 LUXEMBOURG  
Postfach 403, L-2014 LUXEMBOURG  
TEL. +352.474.066.1 FAX. +352.470.580 [www.bbh.com](http://www.bbh.com)

R.C.S. LUXEMBURG B29 923  
SOCIÉTÉ EN COMMANDITE PAR ACTIONS

## Anlagenplan

An einer amtlichen Wertpapierbörse notierte, übertragbare Wertpapiere

## AKTIEN

Anlagen	Menge/ Nomineller Wert	Marktwert in USD	% des Netto- vermö- gens
<b>JAPAN</b>			
ITOCHU Corp.	77.000	2.491.529	1,91
Disco Corp.	21.600	2.484.705	1,90
Nissin Foods Holdings Co., Ltd.	27.200	2.478.965	1,90
Shin-Etsu Chemical Co., Ltd.	77.000	2.476.109	1,89
Capcom Co., Ltd.	65.300	2.322.849	1,78
Ajinomoto Co., Inc.	66.900	2.316.082	1,77
Keyence Corp.	4.700	2.276.014	1,74
Bandai Namco Holdings, Inc.	101.700	2.177.410	1,67
MISUMI Group, Inc.	84.200	2.089.957	1,60
Katitas Co., Ltd.	107.800	2.088.594	1,60
ORIX Corp.	125.400	2.052.934	1,57
Nomura Research Institute, Ltd.	87.100	2.003.920	1,53
GLP J-Reit, REIT	1.846	1.983.362	1,52
Olympus Corp.	112.700	1.965.288	1,50
Tokio Marine Holdings, Inc.	100.700	1.929.594	1,48
Dai-ichi Life Holdings, Inc.	101.700	1.863.304	1,43
Toray Industries, Inc.	317.700	1.807.668	1,38
Kakaku.com, Inc.	131.500	1.782.575	1,36
Hikari Tsushin, Inc.	12.500	1.745.423	1,34
		<b>40.336.282</b>	<b>30,87</b>
<b>CHINA/HONGKONG</b>			
Tencent Holdings, Ltd.	80.500	3.964.879	3,03
AIA Group, Ltd.	254.400	2.685.638	2,05
JD.com, Inc. A Shares	105.461	2.319.665	1,78
NetEase, Inc.	125.200	2.205.943	1,69
NARI Technology Co., Ltd. A Shares	548.400	2.162.359	1,65
Minth Group, Ltd.	710.000	2.143.312	1,64
Techtronic Industries Co., Ltd.	191.500	2.072.307	1,59
Wuliangye Yibin Co., Ltd. A Shares	71.855	2.058.013	1,58
Inner Mongolia Yili Industrial Group Co., Ltd. A Shares	484.300	2.051.063	1,57
Link, , REIT	317.380	2.043.611	1,56
Midea Group Co., Ltd. A Shares	260.500	2.039.245	1,56
Yuexiu Transport Infrastructure, Ltd.	3.698.000	1.959.742	1,50
China Tourism Group Duty Free Corp., Ltd. A Shares	73.400	1.957.180	1,50
Milkyway Chemical Supply Chain Service Co., Ltd. A Shares	104.959	1.675.004	1,28
Pharmaron Beijing Co., Ltd. A Shares	205.700	1.464.955	1,12
Mingyue Optical Lens Co., Ltd. A Shares	38.273	309.260	0,24
		<b>33.112.176</b>	<b>25,34</b>

Anlagen	Menge/ Nomineller Wert	Marktwert in USD	% des Netto- vermö- gens
<b>AUSTRALIEN</b>			
Ampol, Ltd.	100.808	2.055.269	1,57
CSL, Ltd.	10.233	1.973.837	1,51
The Lottery Corp., Ltd.	571.361	1.957.612	1,50
AUB Group, Ltd.	108.740	1.856.361	1,42
Breville Group, Ltd.	144.708	1.850.204	1,42
Treasury Wine Estates, Ltd.	209.810	1.835.053	1,40
		<b>11.528.336</b>	<b>8,82</b>
<b>TAIWAN</b>			
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co., Ltd.	164.000	2.859.179	2,19
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co., Ltd. ADR	28.105	2.608.950	2,00
Delta Electronics, Inc.	223.000	2.201.903	1,68
Chailease Holding Co., Ltd.	270.000	1.978.089	1,51
		<b>9.648.121</b>	<b>7,38</b>
<b>INDIEN</b>			
Housing Development Finance Corp., Ltd.	77.623	2.479.837	1,90
Tata Consultancy Services, Ltd.	51.214	1.997.833	1,53
Power Grid Corp. of India, Ltd.	726.518	1.995.256	1,53
Hindustan Unilever, Ltd.	34.875	1.086.511	0,83
Minda Industries, Ltd.	121.975	713.899	0,54
		<b>8.273.336</b>	<b>6,33</b>
<b>SÜDKOREA</b>			
Samsung Electronics Co., Ltd.	55.859	2.745.297	2,10
SK Telecom Co., Ltd.	56.491	2.092.469	1,60
Macquarie Korea Infrastructure Fund	209.451	2.011.983	1,54
		<b>6.849.749</b>	<b>5,24</b>
<b>SINGAPUR</b>			
United Overseas Bank, Ltd.	95.400	2.134.989	1,63
Ascendas India Trust, , REIT	2.113.200	1.732.827	1,33
		<b>3.867.816</b>	<b>2,96</b>
<b>INDONESIEN</b>			
PT Bank Rakyat Indonesia Persero	7.948.051	2.507.606	1,92
		<b>2.507.606</b>	<b>1,92</b>
<b>THAILAND</b>			
Bangkok Dusit Medical Services Public Co., Ltd. F Shares	2.658.000	2.293.343	1,76
		<b>2.293.343</b>	<b>1,76</b>

Die beigegeführten Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

## Anlagenplan (Fortsetzung)

## AKTIEN (FORTSETZUNG)

Anlagen	Menge/ Nomineller Wert	Marktwert in USD	% des Netto- vermö- gens
<b>VEREINIGTE STAATEN</b>			
Yum China Holdings, Inc.	35.382	2.234.888	1,71
		<b>2.234.888</b>	<b>1,71</b>
<b>VIETNAM</b>			
FPT Corp.	579.050	1.951.882	1,49
		<b>1.951.882</b>	<b>1,49</b>
<b>SUMME AKTIEN</b>		<b>122.603.535</b>	<b>93,82</b>
<b>SUMME DER AN EINER AMTLICHEN WERTPAPIERBÖRSE NOTIERTEN, ÜBERTRAGBAREN WERTPAPIERE</b>			
		<b>122.603.535</b>	<b>93,82</b>
Andere übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente			
<b>AKTIEN</b>			
<b>BANGLADESCH</b>			
GrameenPhone, Ltd.*	403.895	1.093.838	0,84
		<b>1.093.838</b>	<b>0,84</b>
<b>SUMME AKTIEN</b>		<b>1.093.838</b>	<b>0,84</b>
<b>SUMME DER ANDEREN ÜBERTRAGBAREN WERTPAPIERE UND GELDMARKTINSTRUMENTE</b>			
		<b>1.093.838</b>	<b>0,84</b>
<b>SUMME DER ANLAGEN</b>		<b>123.697.373</b>	<b>94,66</b>
<b>BARMITTEL UND ANDERE VERMÖGENSWERTE, ABZÜGLICH VERBINDLICHKEITEN</b>			
		<b>6.975.545</b>	<b>5,34</b>
<b>SUMME NETTOVERMÖGEN</b>		<b>130.672.918</b>	<b>100,00</b>

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

ADR: American Depositary Receipt

F Shares: Ausländische Aktien

REIT: Real Estate Investment Trust (Immobilien-Investmentgesellschaft)

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

Die folgende Tabelle stellt die Veränderungen der Portfoliositionen dar:

Länderallokation	% des Nettovermögens zum 31. März 2023	% des Nettovermö- gens zum 31. März 2022
<b>AN EINER AMTLICHEN WERTPAPIERBÖRSE NOTIERTEN, ÜBERTRAGBAREN WERTPAPIERE</b>	<b>93,82</b>	<b>98,15</b>
<b>AKTIEN</b>	<b>93,82</b>	<b>98,15</b>
Japan	30,87	26,78
China/Hongkong	25,34	25,85
Australien	8,82	7,63
Taiwan	7,38	9,99
Indien	6,33	5,76
Südkorea	5,24	1,23
Singapur	2,96	6,22
Indonesien	1,92	2,15
Thailand	1,76	1,41
Vereinigte Staaten	1,71	-
Vietnam	1,49	9,99
Bangladesch	-	1,14
<b>ANDERE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE UND GELDMARKTINSTRUMENTE</b>	<b>0,84</b>	<b>-</b>
<b>AKTIEN</b>	<b>0,84</b>	<b>-</b>
Bangladesch	0,84	-
<b>SUMME DER ANLAGEN</b>	<b>94,66</b>	<b>98,15</b>
Barmittel und andere Vermögenswerte, abzüglich Verbindlichkeiten	5,34	1,85
<b>Gesamt</b>	<b>100,00</b>	<b>100,00</b>

Die beigefügten Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

## Anlagenplan

An einer amtlichen Wertpapierbörse notierte, übertragbare Wertpapiere

## AKTIEN

Anlagen	Menge/ Nomineller Wert	Marktwert in USD	% des Netto- vermö- gens	Anlagen	Menge/ Nomineller Wert	Marktwert in USD	% des Netto- vermö- gens
<b>CHINA/HONGKONG</b>				<b>SÜDKOREA</b>			
Tencent Holdings, Ltd.	693.900	34.176.762	5,87	Samsung Electronics Co., Ltd.	324.304	15.938.535	2,74
JD.com, Inc. A Shares	681.411	14.987.958	2,57	LG Energy Solution	26.310	11.805.393	2,03
AIA Group, Ltd.	1.353.200	14.285.400	2,45	LEENO Industrial, Inc.	92.258	10.169.974	1,74
NetEase, Inc.	681.700	12.011.111	2,06	BGF retail Co., Ltd.	72.782	10.144.941	1,74
Minh Group, Ltd.	3.660.000	11.048.622	1,90			<b>48.058.843</b>	<b>8,25</b>
AK Medical Holdings, Ltd.	9.342.000	10.908.823	1,87	<b>INDIEN</b>			
China Tourism Group Duty Free Corp., Ltd. A Shares	409.100	10.908.481	1,87	ICICI Bank, Ltd.	1.087.521	11.608.649	1,99
Midea Group Co., Ltd. A Shares	1.388.550	10.869.840	1,87	Ashok Leyland, Ltd.	5.779.562	9.789.372	1,68
Wuliangye Yibin Co., Ltd. A Shares	371.400	10.637.340	1,83	Tata Consultancy Services, Ltd.	239.154	9.329.283	1,60
China Overseas Property Holdings, Ltd.	8.285.000	10.136.331	1,74	PowerGrid Infrastructure Investment Trust	5.213.947	7.773.100	1,33
OPT Machine Vision Tech Co., Ltd. A Shares	478.989	9.612.941	1,65	Crompton Greaves Consumer Electricals, Ltd.	1.659.498	5.916.502	1,02
Mingyue Optical Lens Co., Ltd. A Shares	1.183.566	9.563.653	1,64			<b>44.416.906</b>	<b>7,62</b>
Centre Testing International Group Co., Ltd. A Shares	3.131.687	9.342.430	1,60	<b>VIETNAM</b>			
Morimatsu International Holdings Co., Ltd.	7.837.000	9.332.235	1,60	Asia Commercial Bank JSC	11.647.768	12.412.944	2,13
Dongguan Yiheda Automation Co., Ltd. A Shares	1.176.778	9.034.197	1,55	FPT Corp.	3.610.196	12.169.373	2,09
Link, REIT	1.317.740	8.484.930	1,46			<b>24.582.317</b>	<b>4,22</b>
Milkyway Chemical Supply Chain Service Co., Ltd. A Shares	499.890	7.977.570	1,37	<b>MALAYSIA</b>			
Medlive Technology Co., Ltd.	5.219.000	7.220.309	1,24	Frontken Corp. Bhd	14.262.800	10.091.840	1,73
Pharmaron Beijing Co., Ltd. H Shares	1.714.900	7.213.170	1,24	MR DIY Group M BHD	24.401.400	8.573.455	1,47
Henan Liliang Diamond Co., Ltd. A Shares	493.423	6.962.957	1,19			<b>18.665.295</b>	<b>3,20</b>
Tam Jai International Co., Ltd.	23.170.000	6.877.672	1,18	<b>INDONESIEN</b>			
Helens International Holdings Co. Ltd	3.927.500	6.712.032	1,15	PT Bank Rakyat Indonesia Persero	38.371.789	12.106.279	2,08
Leader Harmonious Drive Systems Co., Ltd. A Shares	369.230	5.819.688	1,00	PT Avia Avian	106.361.600	4.220.558	0,72
Yuexiu Transport Infrastructure, Ltd.	10.446.000	5.535.821	0,95			<b>16.326.837</b>	<b>2,80</b>
		<b>249.660.273</b>	<b>42,85</b>	<b>SINGAPUR</b>			
<b>TAIWAN</b>				BOC Aviation, Ltd.	1.159.200	8.956.283	1,54
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co., Ltd.	2.070.000	36.088.410	6,19	SATS, Ltd.	2.774.800	5.824.201	1,00
Poya International Co., Ltd.	726.664	13.589.791	2,33			<b>14.780.484</b>	<b>2,54</b>
E Ink Holdings, Inc.	2.151.000	13.025.412	2,24	<b>VEREINIGTE STAATEN</b>			
Universal Vision Biotechnology Co., Ltd.	959.700	12.466.566	2,14	Yum China Holdings, Inc.	212.308	13.410.338	2,30
Chailease Holding Co., Ltd.	1.611.000	11.802.599	2,03			<b>13.410.338</b>	<b>2,30</b>
Sinbon Electronics Co., Ltd.	1.050.000	11.778.044	2,02				
Voltronic Power Technology Corp.	185.000	10.480.706	1,80				
VisEra Technologies Co., Ltd.	1.067.557	7.974.928	1,37				
		<b>117.206.456</b>	<b>20,12</b>				

\* Der Name des Fonds wurde am 17. Februar 2023 von Matthews Asia ex Japan Dividend Fund in Matthews Asia ex Japan Total Return Equity Fund geändert.

Die beigefügten Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

## Anlagenplan (Fortsetzung)

## AKTIEN (FORTSETZUNG)

Anlagen	Menge/ Nomineller Wert	Marktwert in USD	% des Netto- vermö- gens
<b>THAILAND</b>			
Bangkok Dusit Medical Services Public Co., Ltd. F Shares	13.917.300	12.007.957	2,06
		<b>12.007.957</b>	<b>2,06</b>
<b>SUMME AKTIEN</b>		<b>559.115.706</b>	<b>95,96</b>
<b>SUMME DER AN EINER AMTLICHEN WERTPAPIERBÖRSE NOTIERTEN, ÜBERTRAGBAREN WERTPAPIERE</b>		<b>559.115.706</b>	<b>95,96</b>
<b>SUMME DER ANLAGEN</b>		<b>559.115.706</b>	<b>95,96</b>
<b>BARMITTEL UND ANDERE VERMÖGENSWERTE, ABZÜGLICH VERBINDLICHKEITEN</b>		<b>23.527.285</b>	<b>4,04</b>
<b>SUMME NETTOVERMÖGEN</b>		<b>582.642.991</b>	<b>100,00</b>

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

BHD: Berhad

F Shares: Ausländische Aktien

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

REIT: Real Estate Investment Trust (Immobilien-Investmentgesellschaft)

Die folgende Tabelle stellt die Veränderungen der Portfoliositionen dar:

Länderallokation	% des Nettovermögens zum 31. März 2023	% des Nettovermö- gens zum 31. März 2022
<b>AN EINER AMTLICHEN WERTPAPIERBÖRSE NOTIERTEN, ÜBERTRAGBAREN WERTPAPIERE</b>	<b>95,96</b>	<b>96,62</b>
<b>AKTIEN</b>	<b>95,96</b>	<b>96,62</b>
China/Hongkong	42,85	36,96
Taiwan	20,12	20,39
Südkorea	8,25	10,00
Indien	7,62	5,39
Vietnam	4,22	10,45
Malaysia	3,20	3,29
Indonesien	2,80	2,43
Singapur	2,54	5,84
Vereinigte Staaten	2,30	-
Thailand	2,06	1,87
<b>SUMME DER ANLAGEN</b>	<b>95,96</b>	<b>96,62</b>
Barmittel und andere Vermögenswerte, abzüglich Verbindlichkeiten	4,04	3,38
<b>Gesamt</b>	<b>100,00</b>	<b>100,00</b>

\* Der Name des Fonds wurde am 17. Februar 2023 von Matthews Asia ex Japan Dividend Fund in Matthews Asia ex Japan Total Return Equity Fund geändert.

Die beigefügten Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

## Anlagenplan

An einer amtlichen Wertpapierbörse notierte, übertragbare Wertpapiere

## AKTIEN

Anlagen	Menge/ Nomineller Wert	Marktwert in USD	% des Netto- vermö- gens
<b>ZYKLISCHE KONSUMGÜTER</b>			
Hotels, Restaurants & Freizeit			
Yum China Holdings, Inc.	4.409	278.493	2,32
Tam Jai International Co., Ltd.	853.000	253.200	2,11
Shanghai Jinjiang International Hotels Co., Ltd. B Shares	118.200	249.457	2,08
Melco Resorts & Entertainment, Ltd. ADR	19.082	237.273	1,97
Meituan Dianping B Shares	9.230	169.117	1,41
		<b>1.187.540</b>	<b>9,89</b>
<b>Broadline Retail</b>			
Alibaba Group Holding, Ltd.	76.300	979.032	8,15
Pinduoduo, Inc. ADR	2.573	197.246	1,64
		<b>1.176.278</b>	<b>9,79</b>
<b>Automobilbranche</b>			
Yadea Group Holdings, Ltd.	148.000	381.791	3,18
		<b>381.791</b>	<b>3,18</b>
<b>Gebrauchsgüter für den Haushalt</b>			
Haier Smart Home Co., Ltd. D Shares	233.373	303.073	2,52
		<b>303.073</b>	<b>2,52</b>
<b>Textilien, Bekleidung &amp; Luxusgüter</b>			
Xtep International Holdings, Ltd.	206.500	262.937	2,19
		<b>262.937</b>	<b>2,19</b>
<b>Facheinzelhandel</b>			
China Tourism Group Duty Free Corp., Ltd. H Shares	8.400	207.946	1,73
		<b>207.946</b>	<b>1,73</b>
<b>Diversifizierte Verbraucherdienste</b>			
China Education Group Holdings, Ltd.	204.000	196.467	1,64
		<b>196.467</b>	<b>1,64</b>
<b>Zyklische Konsumgüter insgesamt</b>		<b>3.716.032</b>	<b>30,94</b>
<b>KOMMUNIKATIONSDIENSTE</b>			
<b>Interaktive Medien &amp; Dienstleistungen</b>			
Tencent Holdings, Ltd.	24.500	1.206.702	10,05
		<b>1.206.702</b>	<b>10,05</b>
<b>Diverse Telekommunikationsdienste</b>			
CITIC Telecom International Holdings, Ltd.	1.719.000	700.970	5,83
		<b>700.970</b>	<b>5,83</b>
<b>Kommunikationsdienste insgesamt</b>		<b>1.907.672</b>	<b>15,88</b>

Anlagen	Menge/ Nomineller Wert	Marktwert in USD	% des Netto- vermö- gens
<b>FINANZWESEN</b>			
<b>Banken</b>			
Postal Savings Bank of China Co., Ltd. H Shares	564.000	335.200	2,79
China Merchants Bank Co., Ltd. A Shares	66.300	330.493	2,75
		<b>665.693</b>	<b>5,54</b>
<b>Versicherungen</b>			
Ping An Insurance Group Co. of China, Ltd. H Shares	52.500	342.539	2,85
		<b>342.539</b>	<b>2,85</b>
<b>Kapitalmärkte</b>			
Hong Kong Exchanges & Clearing, Ltd.	5.800	257.648	2,15
		<b>257.648</b>	<b>2,15</b>
<b>Finanzwesen insgesamt</b>		<b>1.265.880</b>	<b>10,54</b>
<b>BASISKONSUMGÜTER</b>			
<b>Getränke</b>			
Tsingtao Brewery Co., Ltd. H Shares	40.000	437.139	3,64
Wuliangye Yibin Co., Ltd. A Shares	13.100	375.200	3,12
		<b>812.339</b>	<b>6,76</b>
<b>Nahrungsmittel</b>			
Inner Mongolia Yili Industrial Group Co., Ltd. A Shares	44.800	189.733	1,58
		<b>189.733</b>	<b>1,58</b>
<b>Basiskonsumgüter insgesamt</b>		<b>1.002.072</b>	<b>8,34</b>
<b>INDUSTRIE</b>			
<b>Industriemaschinen</b>			
Yangzijiang Shipbuilding Holdings, Ltd.	224.000	202.182	1,68
Zhuzhou CRRC Times Electric Co., Ltd.	37.700	164.125	1,37
		<b>366.307</b>	<b>3,05</b>
<b>Luftfracht &amp; Logistik</b>			
ZTO Express Cayman, Inc. ADR	8.631	245.901	2,05
		<b>245.901</b>	<b>2,05</b>
<b>Transportinfrastruktur</b>			
Hainan Meilan International Airport Co., Ltd. H Shares	76.000	185.214	1,54
		<b>185.214</b>	<b>1,54</b>
<b>Industrie insgesamt</b>		<b>797.422</b>	<b>6,64</b>

Die beigefügten Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

## Anlagenplan (Fortsetzung)

## AKTIEN (FORTSETZUNG)

Anlagen	Menge/ Nomineller Wert	Marktwert in USD	% des Netto- vermö- gens
<b>GESUNDHEITSWESEN</b>			
<b>Pharmaprodukte</b>			
CSPC Pharmaceutical Group, Ltd.	260.000	255.960	2,13
Livzon Pharmaceutical Group, Inc. H Shares	68.800	242.776	2,03
		<b>498.736</b>	<b>4,16</b>
<b>Gesundheitstechnik &amp; Sanitätsartikel</b>			
AK Medical Holdings, Ltd.	172.000	200.848	1,67
		<b>200.848</b>	<b>1,67</b>
<b>Gesundheitswesen insgesamt</b>		<b>699.584</b>	<b>5,83</b>

## IMMOBILIEN

<b>Immobilienverwaltung &amp; -erschließung</b>			
Wharf Real Estate Investment Co., Ltd.	46.000	264.504	2,20
China Vanke Co., Ltd. H Shares	161.500	255.084	2,13
Onewo, Inc. H Shares	39.670	177.911	1,48
		<b>697.499</b>	<b>5,81</b>
<b>Immobilien gesamt</b>		<b>697.499</b>	<b>5,81</b>

## WERKSTOFFE UND MATERIAL

<b>Baustoffe</b>			
China Jushi Co., Ltd. A Shares	119.400	253.746	2,11
Huaxin Cement Co., Ltd. H Shares	209.836	228.285	1,90
		<b>482.031</b>	<b>4,01</b>
<b>Metalle und Bergbau</b>			
Tiangong International Co., Ltd.	540.000	174.041	1,45
		<b>174.041</b>	<b>1,45</b>
<b>Werkstoffe und Material insgesamt</b>		<b>656.072</b>	<b>5,46</b>

## INFORMATIONSTECHNOLOGIE

<b>Elektronische Geräte, Instrumente &amp; Komponenten</b>			
OPT Machine Vision Tech Co., Ltd. A Shares	9.364	187.928	1,56
E Ink Holdings, Inc.	28.000	169.555	1,41
		<b>357.483</b>	<b>2,97</b>
<b>Software</b>			
Longshine Technology Group Co., Ltd. A Shares	66.000	256.623	2,14
		<b>256.623</b>	<b>2,14</b>
<b>Informationstechnologie insgesamt</b>		<b>614.106</b>	<b>5,11</b>

Anlagen	Menge/ Nomineller Wert	Marktwert in USD	% des Netto- vermö- gens
<b>ENERGIE</b>			
<b>Erdöl, Erdgas und nicht erneuerbare Brennstoffe</b>			
China Suntien Green Energy Corp., Ltd. H Shares	554.000	242.247	2,02
		<b>242.247</b>	<b>2,02</b>
<b>Energie insgesamt</b>		<b>242.247</b>	<b>2,02</b>

<b>SUMME AKTIEN</b>	<b>11.598.586</b>	<b>96,57</b>
---------------------	-------------------	--------------

<b>SUMME DER AN EINER AMTLICHEN WERTPAPIERBÖRSE NOTIERTEN, ÜBERTRAGBAREN WERTPAPIERE</b>	<b>11.598.586</b>	<b>96,57</b>
--	-------------------	--------------

<b>SUMME DER ANLAGEN</b>	<b>11.598.586</b>	<b>96,57</b>
--------------------------	-------------------	--------------

<b>BARMITTEL UND ANDERE VERMÖGENSWERTE, ABZÜGLICH VERBINDLICHKEITEN</b>	<b>411.652</b>	<b>3,43</b>
---	----------------	-------------

<b>SUMME NETTOVERMÖGEN</b>	<b>12.010.238</b>	<b>100,00</b>
----------------------------	-------------------	---------------

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

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

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

Die folgende Tabelle stellt die Veränderungen der Portfoliositionen dar:

Länderallokation	% des Nettovermögens zum 31. März 2023	% des Nettovermögens zum 31. März 2022
	<b>AN EINER AMTLICHEN WERTPAPIERBÖRSE NOTIERTE, ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE</b>	<b>96,57</b>
<b>AKTIEN</b>	<b>96,57</b>	<b>94,22</b>
Zyklische Konsumgüter	30,94	17,69
Kommunikationsdienste	15,88	14,15
Finanzwesen	10,54	12,83
Basiskonsumgüter	8,34	8,68
Industrie	6,64	11,32
Gesundheitswesen	5,83	11,00
Immobilien	5,81	2,69
Werkstoffe und Material	5,46	6,11
Informationstechnologie	5,11	6,98
Energie	2,02	2,77
<b>SUMME DER ANLAGEN</b>	<b>96,57</b>	<b>94,22</b>
Barmittel und andere Vermögenswerte, abzüglich Verbindlichkeiten	3,43	5,78
<b>Gesamt</b>	<b>100,00</b>	<b>100,00</b>

Die beigefügten Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

## Anlagenplan

An einer amtlichen Wertpapierbörse notierte, übertragbare Wertpapiere

## AKTIEN

Anlagen	Menge/ Nomineller Wert	Marktwert in USD	% des Netto- vermö- gens	Anlagen	Menge/ Nomineller Wert	Marktwert in USD	% des Netto- vermö- gens
<b>CHINA/HONGKONG</b>				<b>INDIEN</b>			
Tencent Holdings, Ltd.	320.000	15.761.009	4,23	ICICI Bank, Ltd.	1.118.453	11.938.830	3,20
Alibaba Group Holding, Ltd.	1.173.072	15.052.100	4,04	Crompton Greaves Consumer Electricals, Ltd.	1.882.683	6.712.209	1,80
Hong Kong Exchanges & Clearing, Ltd.	281.400	12.500.385	3,35	Titan Co., Ltd.	196.967	6.027.467	1,62
Meituan B Shares	604.600	11.077.830	2,97	Dabur India, Ltd.	818.215	5.425.064	1,45
AlA Group, Ltd.	961.600	10.151.375	2,72	Pidilite Industries, Ltd.	179.759	5.146.752	1,38
Kweichow Moutai Co., Ltd. A Shares	37.920	10.036.432	2,69	Tata Consultancy Services, Ltd. Housing Development Finance Corp., Ltd.	121.183	4.727.291	1,27
China Resources Beer Holdings Co., Ltd.	1.209.086	9.715.817	2,61	PI Industries, Ltd.	98.716	3.639.817	0,97
CITIC Securities Co., Ltd. H Shares	4.097.450	8.754.915	2,35	The Tata Power Co., Ltd.	1.169.717	2.707.859	0,73
China Tourism Group Duty Free Corp., Ltd. A Shares	321.300	8.567.331	2,30			<b>50.941.115</b>	<b>13,66</b>
Shenzhen Inovance Technology Co., Ltd. A Shares	836.607	8.555.578	2,30	<b>SÜDKOREA</b>			
JD.com, Inc. A Shares	308.869	6.793.720	1,82	Samsung Electronics Co., Ltd.	362.979	17.839.292	4,78
China Resources Mixc Lifestyle Services, Ltd.	1.098.700	5.780.814	1,55	Naver Corp.	32.593	5.055.792	1,36
Pinduoduo, Inc. ADR	69.279	5.310.912	1,42	LEENO Industrial, Inc.	41.088	4.529.297	1,21
Shandong Sinocera Functional Material Co., Ltd. A Shares	1.151.679	4.747.659	1,27	Mando Corp.	115.184	4.050.135	1,09
KE Holdings, Inc. ADR	249.215	4.710.131	1,26	SOLUM Co., Ltd.	227.690	3.911.033	1,05
Wuxi Biologics Cayman, Inc.	736.000	4.566.398	1,23	KoMiCo, Ltd.	46.965	1.816.640	0,49
CSPC Pharmaceutical Group, Ltd.	3.840.000	3.780.328	1,01			<b>37.202.189</b>	<b>9,98</b>
JD Logistics, Inc.	2.092.800	3.765.294	1,01	<b>THAILAND</b>			
ENN Energy Holdings, Ltd. Contemporary Ampere Technology Co., Ltd. A Shares	59.340	3.503.541	0,94	Central Pattana Public Co., Ltd. F Shares	5.391.000	10.837.726	2,91
Will Semiconductor Co., Ltd. Shanghai A Shares	262.190	3.475.688	0,93			<b>10.837.726</b>	<b>2,91</b>
China Lesso Group Holdings, Ltd. StarPower Semiconductor, Ltd. A Shares	71.339	2.850.364	0,77	<b>VEREINIGTE STAATEN</b>			
OPT Machine Vision Tech Co., Ltd. A Shares	104.667	2.100.586	0,56	Yum China Holdings, Inc.	167.182	10.559.975	2,83
Sany Heavy Industry Co., Ltd. A Shares A Shares	774.100	1.923.826	0,52			<b>10.559.975</b>	<b>2,83</b>
		<b>170.482.221</b>	<b>45,72</b>	<b>INDONESIEN</b>			
<b>TAIWAN</b>				PT Bank Central Asia	14.002.500	8.170.525	2,19
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co., Ltd.	1.310.000	22.838.559	6,12			<b>8.170.525</b>	<b>2,19</b>
Chailease Holding Co., Ltd.	1.061.537	7.777.092	2,09	<b>PHILIPPINEN</b>			
Delta Electronics, Inc.	596.032	5.885.224	1,58	SM Prime Holdings, Inc.	12.424.675	7.495.181	2,01
MediaTek, Inc.	171.000	4.410.510	1,18			<b>7.495.181</b>	<b>2,01</b>
Uni-President Enterprises Corp.	1.691.000	3.988.706	1,07	<b>SINGAPUR</b>			
Pan Jit International, Inc.	1.701.000	3.981.022	1,07	Venture Corp., Ltd.	450.000	5.979.155	1,60
Eclat Textile Co., Ltd.	230.000	3.738.505	1,00			<b>5.979.155</b>	<b>1,60</b>
Yageo Corp.	198.185	3.435.422	0,92				
CHROMA ATE, Inc.	574.000	3.341.490	0,90				
		<b>59.396.530</b>	<b>15,93</b>				

Die beigefügten Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

## Anlagenplan (Fortsetzung)

## AKTIEN (FORTSETZUNG)

Anlagen	Menge/ Nomineller Wert	Marktwert in USD	% des Netto- vermö- gens
<b>VIETNAM</b>			
Vietnam Dairy Products JSC	1.235.078	3.916.653	1,05
		<b>3.916.653</b>	<b>1,05</b>
<b>SUMME AKTIEN</b>			
		<b>364.981.270</b>	<b>97,88</b>
<b>SUMME DER AN EINER AMTLICHEN WERTPAPIERBÖRSE NOTIERTEN, ÜBERTRAGBAREN WERTPAPIERE</b>			
		<b>364.981.270</b>	<b>97,88</b>
<b>SUMME DER ANLAGEN</b>			
		<b>364.981.270</b>	<b>97,88</b>
<b>BARMITTEL UND ANDERE VERMÖGENSWERTE, ABZÜGLICH VERBINDLICHKEITEN</b>			
		<b>7.907.180</b>	<b>2,12</b>
<b>SUMME NETTOVERMÖGEN</b>			
		<b>372.888.450</b>	<b>100,00</b>

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

ADR: American Depositary Receipt

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

F Shares: Ausländische Aktien

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

Die folgende Tabelle stellt die Veränderungen der Portfoliositionen dar:

	% des Nettovermögens zum 31. März 2023	% des Nettovermö- gens zum 31. März 2022
<b>AN EINER AMTLICHEN WERTPAPIERBÖRSE NOTIERTEN, ÜBERTRAGBAREN WERTPAPIERE</b>	<b>96,02</b>	<b>99,59</b>
<b>AKTIEN</b>	<b>96,02</b>	<b>99,59</b>
China/Hongkong	45,72	36,37
Taiwan	15,93	18,70
Indien	13,66	15,72
Südkorea	9,98	14,29
Thailand	2,91	3,16
Vereinigte Staaten	2,83	1,49
Indonesien	2,19	3,45
Philippinen	2,01	2,34
Singapur	1,60	2,94
Vietnam	1,05	1,13
<b>SUMME DER ANLAGEN</b>	<b>97,88</b>	<b>99,59</b>
Barmittel und andere Vermögenswerte, abzüglich Verbindlichkeiten	2,12	0,41
<b>Gesamt</b>	<b>100,00</b>	<b>100,00</b>

Die beigefügten Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

## Anlagenplan

An einer amtlichen Wertpapierbörse notierte, übertragbare Wertpapiere

## AKTIEN

Anlagen	Menge/ Nomineller Wert	Marktwert in USD	% des Netto- vermö- gens	Anlagen	Menge/ Nomineller Wert	Marktwert in USD	% des Netto- vermö- gens
<b>CHINA/HONGKONG</b>				<b>SÜDKOREA</b>			
Alibaba Group Holding, Ltd.	174.600	2.240.354	6,61	Samsung Electronics Co., Ltd.	30.866	1.516.968	4,48
Tencent Holdings, Ltd.	43.700	2.152.363	6,35	Samsung SDI Co., Ltd.	1.118	630.808	1,86
KE Holdings, Inc. ADR	81.246	1.535.539	4,53	Coupang, Inc. A Shares	36.443	574.415	1,70
Trip.com Group, Ltd. ADR ADR	40.013	1.486.023	4,39	Naver Corp.	2.518	390.590	1,15
Meituan B Shares	73.040	1.338.281	3,95			<b>3.112.781</b>	<b>9,19</b>
Huazhu Group, Ltd. ADR	25.356	1.241.954	3,67	<b>TAIWAN</b>			
Pinduoduo, Inc. ADR	13.139	1.007.233	2,97	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co., Ltd.	96.000	1.673.665	4,94
Kuaishou Technology B Shares	93.700	723.527	2,14	Alchip Technologies, Ltd.	12.000	487.784	1,44
China Resources Beer Holdings Co., Ltd.	90.000	723.210	2,13	MediaTek, Inc.	17.000	438.472	1,29
JD.com, Inc. ADR	16.032	713.946	2,11			<b>2.599.921</b>	<b>7,67</b>
Contemporary Amperex Technology Co., Ltd. A Shares	10.300	608.131	1,79	<b>SINGAPUR</b>			
Kanzhun, Ltd. ADR	30.658	598.664	1,77	Sea, Ltd. ADR	14.276	1.242.305	3,67
Wuliangye Yibin Co., Ltd. A Shares	19.400	555.639	1,64	Grab Holdings, Ltd. A Shares	228.472	653.727	1,93
Innovent Biologics, Inc.	123.500	553.953	1,63			<b>1.896.032</b>	<b>5,60</b>
NARI Technology Co., Ltd. A Shares	136.500	538.224	1,59	<b>VEREINIGTE STAATEN</b>			
Li Ning Co., Ltd.	64.000	505.716	1,49	Broadcom, Inc.	660	419.184	1,24
Wuxi Biologics Cayman, Inc.	78.500	487.041	1,44	Meta Platforms, Inc. Class A	1.784	371.379	1,09
Focus Media Information Technology Co., Ltd. A Shares	472.600	471.926	1,39			<b>790.563</b>	<b>2,33</b>
Baidu, Inc. ADR	3.028	466.717	1,38	<b>INDONESIEN</b>			
BeiGene, Ltd. ADR	1.766	386.299	1,14	PT Bank Rakyat Indonesia Persero	1.627.100	513.349	1,51
Ping An Insurance Group Co. of China, Ltd. A Shares	57.900	384.011	1,13			<b>513.349</b>	<b>1,51</b>
OPT Machine Vision Tech Co., Ltd. A Shares	18.993	381.175	1,12	<b>VIETNAM</b>			
Proya Cosmetics Co., Ltd. A Shares	13.700	362.532	1,07	Mobile World Investment Corp.	222.200	365.051	1,08
JD Health International, Inc.	46.350	345.828	1,02			<b>365.051</b>	<b>1,08</b>
BYD Co., Ltd. A Shares	4.700	174.967	0,52	<b>SUMME AKTIEN</b>			
StarPower Semiconductor, Ltd. A Shares	4.300	171.739	0,51			<b>32.613.373</b>	<b>96,25</b>
		<b>20.154.992</b>	<b>59,48</b>	<b>SUMME DER AN EINER AMTLICHEN WERTPAPIERBÖRSE NOTIERTEN, ÜBERTRAGBAREN WERTPAPIERE</b>			
<b>INDIEN</b>						<b>32.613.373</b>	<b>96,25</b>
HDFC Bank, Ltd.	53.793	1.053.540	3,11	<b>SUMME DER ANLAGEN</b>			
ICICI Bank, Ltd.	48.526	517.987	1,53			<b>32.613.373</b>	<b>96,25</b>
Reliance Industries, Ltd.	17.956	509.309	1,50	<b>BARMITTEL UND ANDERE VERMÖGENSWERTE, ABZÜGLICH VERBINDLICHKEITEN</b>			
Bajaj Finance, Ltd.	6.093	416.425	1,23			<b>1.271.815</b>	<b>3,75</b>
Titan Co., Ltd.	12.454	381.110	1,13	<b>SUMME NETTOVERMÖGEN</b>			
Mahindra & Mahindra, Ltd.	21.442	302.313	0,89			<b>33.885.188</b>	<b>100,00</b>
		<b>3.180.684</b>	<b>9,39</b>				

Die beigefügten Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

*Anlagenplan (Fortsetzung)*

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

ADR: American Depositary Receipt

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

Die folgende Tabelle stellt die Veränderungen der Portfoliopositionen dar:

Länderallokation	% des Nettovermögens zum 31. März 2023	% des Nettovermö- gens zum 31. März 2022
	<b>AN EINER AMTLICHEN WERTPAPIERBÖRSE NOTIERTE, ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE</b>	<b>96,25</b>
<b>AKTIEN</b>	<b>96,25</b>	<b>97,47</b>
China/Hongkong	59,48	54,39
Indien	9,39	20,38
Südkorea	9,19	4,69
Taiwan	7,67	6,01
Singapur	5,60	2,15
Vereinigte Staaten	2,33	–
Indonesien	1,51	2,57
Vietnam	1,08	2,18
Australien	–	2,22
Thailand	–	1,67
Philippinen	–	1,21
<b>SUMME DER ANLAGEN</b>	<b>96,25</b>	<b>97,47</b>
Barmittel und andere Vermögenswerte, abzüglich Verbindlichkeiten	3,75	2,53
<b>Gesamt</b>	<b>100,00</b>	<b>100,00</b>

Die beigefügten Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

## Anlagenplan

An einer amtlichen Wertpapierbörse notierte, übertragbare Wertpapiere

## AKTIEN

Anlagen	Menge/ Nomineller Wert	Marktwert in USD	% des Netto- vermö- gens	Anlagen	Menge/ Nomineller Wert	Marktwert in USD	% des Netto- vermö- gens
<b>CHINA/HONGKONG</b>				<b>SÜDKOREA</b>			
Full Truck Alliance Co., Ltd. ADR	54.222	416.436	7,34	Samsung SDI Co., Ltd., Pfd.	1.192	304.348	5,36
Hong Kong Exchanges & Clearing, Ltd.	7.100	315.397	5,56	Ecopro BM Co., Ltd.	1.560	267.907	4,72
Meituan Dianping B Shares	16.300	298.658	5,26	Solus Advanced Materials Co., Ltd.	2.433	87.678	1,54
JD Health International, Inc.	38.050	283.900	5,00	Eugene Technology Co., Ltd.	2.391	58.200	1,03
Contemporary Amperex Technology Co., Ltd. A Shares	3.100	183.030	3,22	LG Energy Solution	121	54.293	0,96
Medlive Technology Co., Ltd.	81.500	112.752	1,99	Samsung SDI Co., Ltd.	23	12.977	0,23
Ginlong Technologies Co., Ltd. A Shares	5.300	102.997	1,81			<b>785.403</b>	<b>13,84</b>
Flat Glass Group Co., Ltd. H Shares	31.000	88.994	1,57	<b>TAIWAN</b>			
Centre Testing International Group Co., Ltd. A Shares	26.300	78.458	1,38	Airtac International Group	5.000	194.332	3,42
Wuxi Biologics Cayman, Inc. Hangzhou Tigermed Consulting Co., Ltd. A Shares	5.000	69.591	1,23	Andes Technology Corp.	8.000	136.252	2,40
Innovent Biologics, Inc.	14.500	65.039	1,15	Poya International Co., Ltd.	7.000	130.911	2,31
Silergy Corp.	4.000	62.781	1,11	M31 Technology Corp.	5.000	109.320	1,93
Zhihu, Inc. ADR	45.551	59.477	1,05	Sporton International, Inc.	7.000	61.971	1,09
OPT Machine Vision Tech Co., Ltd. A Shares	2.844	57.077	1,00	Formosa Sumco Technology Corp.	10.000	54.397	0,96
Xinyi Glass Holdings, Ltd.	31.000	55.596	0,98	Elite Material Co., Ltd.	9.000	53.765	0,95
CSPC Pharmaceutical Group, Ltd.	46.000	45.285	0,80	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co., Ltd. ADR	56	5.198	0,09
Zhejiang HangKe Technology, Inc. Co. A Shares	6.640	43.312	0,76			<b>746.146</b>	<b>13,15</b>
China Conch Environment Protection Holdings, Ltd.	50.000	15.605	0,27	<b>VEREINIGTE STAATEN</b>			
MTR Corp., Ltd.	1.000	4.824	0,08	Legend Biotech Corp. ADR	5.735	275.773	4,86
		<b>2.430.559</b>	<b>42,82</b>	Micron Technology, Inc.	3.244	205.351	3,62
<b>INDIEN</b>				Lam Research Corp.	173	92.262	1,62
Bandhan Bank, Ltd.	134.614	320.636	5,65			<b>573.386</b>	<b>10,10</b>
Shriram Transport Finance Co., Ltd.	19.428	297.723	5,25	<b>VIETNAM</b>			
The Phoenix Mills, Ltd.	7.009	110.953	1,95	Nam Long Investment Corp.	79.700	91.077	1,60
Mahindra & Mahindra, Ltd.	6.542	92.236	1,62			<b>91.077</b>	<b>1,60</b>
Bharti Infratel, Ltd.	50.837	88.458	1,56	<b>INDONESIEN</b>			
Marico, Ltd.	880	5.138	0,09	PT Summarecon Agung	667.400	23.587	0,42
		<b>915.144</b>	<b>16,12</b>			<b>23.587</b>	<b>0,42</b>
<b>SÜDKOREA</b>				<b>SUMME AKTIEN</b>			
<b>INDIEN</b>				<b>5.565.302 98,05</b>			
<b>INDONESIEN</b>				<b>SUMME DER AN EINER AMTLICHEN WERTPAPIERBÖRSE NOTIERTEN, ÜBERTRAGBAREN WERTPAPIERE</b>			
<b>SUMME AKTIEN</b>				<b>5.565.302 98,05</b>			

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

Die beigefügten Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

## Anlagenplan

## Andere übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente

## AKTIEN

Anlagen	Menge/ Nomineller Wert	Marktwert in USD	% des Netto- vermö- gens
<b>BANGLADESCH</b>			
BRAC Bank, Ltd.^	124.291	40.984	0,72
GrameenPhone, Ltd.^	11.499	31.142	0,55
		<b>72.126</b>	<b>1,27</b>
<b>SUMME AKTIEN</b>			
		<b>72.126</b>	<b>1,27</b>
<b>SUMME DER ANDEREN ÜBERTRAGBAREN WERTPAPIERE UND GELDMARKTINSTRUMENTE</b>			
		<b>72.126</b>	<b>1,27</b>
<b>SUMME DER ANLAGEN</b>			
		<b>5.637.428</b>	<b>99,32</b>
<b>BARMITTEL UND ANDERE VERMÖGENSWERTE, ABZÜGLICH VERBINDLICHKEITEN</b>			
		<b>38.347</b>	<b>0,68</b>
<b>SUMME NETTOVERMÖGEN</b>			
		<b>5.675.775</b>	<b>100,00</b>

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

ADR: American Depositary Receipt

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

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

Pfd: Vorzugsaktien

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

Die folgende Tabelle stellt die Veränderungen der Portfoliositionen dar:

Länderallokation	% des Nettovermögens zum 31. März 2023	% des Nettovermö- gens zum 31. März 2022
<b>AN EINER AMTLICHEN WERTPAPIERBÖRSE NOTIERTE, ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE</b>	<b>98,05</b>	<b>–</b>
<b>AKTIEN</b>	<b>98,05</b>	<b>–</b>
China/Hongkong	42,82	–
Indien	16,12	–
Südkorea	13,84	–
Taiwan	13,15	–
Vereinigte Staaten	10,10	–
Vietnam	1,60	–
Indonesien	0,42	–
<b>ANDERE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE UND GELDMARKTINSTRUMENTE</b>	<b>1,27</b>	<b>–</b>
<b>AKTIEN</b>	<b>1,27</b>	<b>–</b>
Bangladesch	1,27	–
<b>SUMME DER ANLAGEN</b>	<b>99,32</b>	<b>–</b>
Barmittel und andere Vermögenswerte, abzüglich Verbindlichkeiten	0,68	–
<b>Gesamt</b>	<b>100,00</b>	<b>–</b>

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

Die beigefügten Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

## Anlagenplan

An einer amtlichen Wertpapierbörse notierte, übertragbare Wertpapiere

## AKTIEN

Anlagen	Menge/ Nomineller Wert	Marktwert in USD	% des Netto- vermö- gens
<b>ZYKLISCHE KONSUMGÜTER</b>			
<b>Broadline Retail</b>			
Alibaba Group Holding, Ltd.	647.300	8.305.734	9,05
Pinduoduo, Inc. ADR	65.449	5.017.305	5,47
JD.com, Inc. A Shares	220.097	4.841.138	5,28
		<b>18.164.177</b>	<b>19,80</b>
<b>Hotels, Restaurants &amp; Freizeit</b>			
Meituan Dianping B Shares	274.420	5.028.082	5,48
Galaxy Entertainment Group, Ltd.	247.000	1.651.785	1,80
Huazhu Group, Ltd. ADR	24.077	1.179.308	1,29
		<b>7.859.175</b>	<b>8,57</b>
<b>Gebrauchsgüter für den Haushalt</b>			
Midea Group Co., Ltd. A Shares	162.415	1.270.908	1,39
Man Wah Holdings, Ltd.	1.490.800	1.228.746	1,34
		<b>2.499.654</b>	<b>2,73</b>
<b>Facheinzelhandel</b>			
China International Travel Service Corp., Ltd. A Shares	43.753	1.166.656	1,27
Zhongsheng Group Holdings, Ltd.	188.000	928.219	1,01
		<b>2.094.875</b>	<b>2,28</b>
<b>Automobilkomponenten</b>			
Zhejiang Shuanghuan Driveline Co., Ltd. A Shares	376.000	1.444.529	1,57
		<b>1.444.529</b>	<b>1,57</b>
<b>Automobilbranche</b>			
Yadea Group Holdings, Ltd.	538.000	1.387.861	1,51
		<b>1.387.861</b>	<b>1,51</b>
<b>Diversifizierte Verbraucherdienste</b>			
China Education Group Holdings, Ltd.	1.036.000	997.746	1,09
		<b>997.746</b>	<b>1,09</b>
<b>Zyklische Konsumgüter insgesamt</b>		<b>34.448.017</b>	<b>37,55</b>
<b>FINANZWESEN</b>			
<b>Kapitalmärkte</b>			
China International Capital Corp., Ltd. H Shares	1.970.000	3.955.782	4,31
CITIC Securities Co., Ltd. H Shares	1.286.625	2.749.098	3,00
China Merchants Securities Co., Ltd. H Shares	1.408.600	1.350.301	1,47
Hong Kong Exchanges & Clearing, Ltd.	24.200	1.075.015	1,17
East Money Information Co., Ltd. A Shares	334.700	974.705	1,07
		<b>10.104.901</b>	<b>11,02</b>

Anlagen	Menge/ Nomineller Wert	Marktwert in USD	% des Netto- vermö- gens
<b>FINANZWESEN (FORTSETZUNG)</b>			
<b>Banken</b>			
China Merchants Bank Co., Ltd. A Shares	781.083	3.893.549	4,24
		<b>3.893.549</b>	<b>4,24</b>
<b>Versicherungen</b>			
Ping An Insurance Group Co. of China, Ltd. H Shares	268.000	1.748.579	1,91
		<b>1.748.579</b>	<b>1,91</b>
<b>Finanzwesen insgesamt</b>		<b>15.747.029</b>	<b>17,17</b>
<b>INFORMATIONSTECHNOLOGIE</b>			
<b>Software</b>			
Shanghai Baosight Software Co., Ltd. A Shares	195.840	1.658.049	1,81
Beijing Kingsoft Office Software, Inc. A Shares	19.639	1.351.839	1,47
Thunder Software Technology Co., Ltd. A Shares	60.200	948.647	1,03
Kingdee International Software Group Co., Ltd.	343.000	556.659	0,61
		<b>4.515.194</b>	<b>4,92</b>
<b>Halbleiter &amp; Halbleiteranlagen</b>			
Zhejiang Jingsheng Mechanical & Electrical Co., Ltd. A Shares	97.100	922.569	1,01
NAURA Technology Group Co., Ltd. A Shares	21.003	812.400	0,88
LONGi Green Energy Technology Co., Ltd. A Shares	133.608	785.504	0,86
		<b>2.520.473</b>	<b>2,75</b>
<b>Elektronische Geräte, Instrumente &amp; Komponenten</b>			
Zhejiang Supcon Technology Co., Ltd. A Shares	93.170	1.407.606	1,54
Wingtech Technology Co., Ltd. A Shares	119.908	963.904	1,05
		<b>2.371.510</b>	<b>2,59</b>
<b>Informationstechnologie insgesamt</b>		<b>9.407.177</b>	<b>10,26</b>
<b>KOMMUNIKATIONSDIENSTE</b>			
<b>Interaktive Medien &amp; Dienstleistungen</b>			
Tencent Holdings, Ltd.	96.400	4.748.004	5,18
		<b>4.748.004</b>	<b>5,18</b>

Die beigefügten Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

## Anlagenplan (Fortsetzung)

## AKTIEN (FORTSETZUNG)

Anlagen	Menge/ Nomineller Wert	Marktwert in USD	% des Netto- vermö- gens
<b>KOMMUNIKATIONSDIENSTE (FORTSETZUNG)</b>			
<b>Medien</b>			
Focus Media Information Technology Co., Ltd. A Shares	2.126.100	2.123.069	2,31
		<b>2.123.069</b>	<b>2,31</b>
<b>Unterhaltungsbranche</b>			
Bilibili, Inc. ADR	56.505	1.419.520	1,55
		<b>1.419.520</b>	<b>1,55</b>
<b>Kommunikationsdienste insgesamt</b>		<b>8.290.593</b>	<b>9,04</b>
<b>INDUSTRIE</b>			
<b>Industriemaschinen</b>			
Shenzhen Inovance Technology Co., Ltd. A Shares	149.900	1.532.956	1,67
Estun Automation Co., Ltd. A Shares	234.632	957.421	1,05
Wuxi Lead Intelligent Equipment Co., Ltd. A Shares	148.500	874.138	0,95
		<b>3.364.515</b>	<b>3,67</b>
<b>Elektrische Geräte</b>			
Contemporary Amperex Technology Co., Ltd. A Shares	32.200	1.901.146	2,07
Sungrow Power Supply Co., Ltd. A Shares	87.000	1.326.758	1,45
		<b>3.227.904</b>	<b>3,52</b>
<b>Transportinfrastruktur</b>			
Shanghai International Airport Co., Ltd. A Shares	151.900	1.231.605	1,34
		<b>1.231.605</b>	<b>1,34</b>
<b>Industrie insgesamt</b>		<b>7.824.024</b>	<b>8,53</b>
<b>IMMOBILIEN</b>			
<b>Immobilienverwaltung &amp; -erschließung</b>			
KE Holdings, Inc. ADR	163.700	3.093.909	3,37
Country Garden Services Holdings Co., Ltd.	813.000	1.410.419	1,54
Times China Holdings, Ltd.	5.776.000	553.350	0,60
		<b>5.057.678</b>	<b>5,51</b>
<b>Immobilien gesamt</b>		<b>5.057.678</b>	<b>5,51</b>

Anlagen	Menge/ Nomineller Wert	Marktwert in USD	% des Netto- vermö- gens
<b>BASISKONSUMGÜTER</b>			
<b>Getränke</b>			
Wuliangye Yibin Co., Ltd. A Shares	66.258	1.897.709	2,07
Shanxi Xinghuacun Fen Wine Factory Co., Ltd. A Shares	26.860	1.063.963	1,16
		<b>2.961.672</b>	<b>3,23</b>
<b>Basiskonsumgüter: Vertrieb und Einzelhandel</b>			
JD Health International, Inc.	198.500	1.481.052	1,61
		<b>1.481.052</b>	<b>1,61</b>
<b>Basiskonsumgüter insgesamt</b>		<b>4.442.724</b>	<b>4,84</b>
<b>GESUNDHEITSWESEN</b>			
<b>Gesundheitstechnik &amp; Sanitätsartikel</b>			
Shenzhen Mindray Bio-Medical Electronics Co., Ltd. A Shares	20.700	938.147	1,02
Shenzhen New Industries Biomedical Engineering Co., Ltd. A Shares	62.286	554.219	0,61
		<b>1.492.366</b>	<b>1,63</b>
<b>Life Sciences Tools &amp; Dienstleistungen</b>			
Wuxi Biologics Cayman, Inc.	143.500	890.323	0,97
		<b>890.323</b>	<b>0,97</b>
<b>Gesundheitswesen insgesamt</b>		<b>2.382.689</b>	<b>2,60</b>
<b>WERKSTOFFE UND MATERIAL</b>			
<b>Chemikalien</b>			
Shanghai Putailai New Energy Technology Co., Ltd. A Shares	148.200	1.076.516	1,17
Skshu Paint Co., Ltd. A Shares	31.300	529.768	0,58
Wanhua Chemical Group Co., Ltd. A Shares	6.214	86.658	0,10
		<b>1.692.942</b>	<b>1,85</b>
<b>Werkstoffe und Material insgesamt</b>		<b>1.692.942</b>	<b>1,85</b>

Die beigefügten Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

## Anlagenplan (Fortsetzung)

## AKTIEN (FORTSETZUNG)

Anlagen	Menge/ Nomineller Wert	Marktwert in USD	% des Netto- vermö- gens
<b>VERSORGBETRIEBE</b>			
<b>Gasversorgungsbetriebe</b>			
ENN Energy Holdings, Ltd.	101.000	1.387.294	1,51
		<b>1.387.294</b>	<b>1,51</b>
Versorgungsbetriebe insgesamt		<b>1.387.294</b>	<b>1,51</b>
<b>SUMME AKTIEN</b>			
		<b>90.680.167</b>	<b>98,86</b>
<b>SUMME DER AN EINER AMTLICHEN WERTPAPIERBÖRSE NOTIERTEN, ÜBERTRAGBAREN WERTPAPIERE</b>			
		<b>90.680.167</b>	<b>98,86</b>
<b>Andere übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>			
<b>AKTIEN</b>			
<b>IMMOBILIEN</b>			
CIFI Holdings Group Co., Ltd.	12.283.248	1.070.306	1,17
		<b>1.070.306</b>	<b>1,17</b>
<b>SUMME AKTIEN</b>			
		<b>1.070.306</b>	<b>1,17</b>
<b>SUMME DER ANDEREN ÜBERTRAGBAREN WERTPAPIERE UND GELDMARKTINSTRUMENTE</b>			
		<b>1.070.306</b>	<b>1,17</b>
<b>SUMME DER ANLAGEN</b>			
		<b>91.750.473</b>	<b>100,03</b>
<b>VERBINDLICHKEITEN, DIE BARMITTEL UND ANDERE VERMÖGENSWERTE ÜBERSTEIGEN</b>			
		<b>(24.034)</b>	<b>(0,03)</b>
<b>SUMME NETTOVERMÖGEN</b>			
		<b>91.726.439</b>	<b>100,00</b>

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

ADR: American Depositary Receipt

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

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

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

Die folgende Tabelle stellt die Veränderungen der Portfoliositionen dar:

Länderallokation	% des Nettovermögens zum 31. März 2023	% des Nettovermö- gens zum 31. März 2022
<b>AN EINER AMTLICHEN WERTPAPIERBÖRSE NOTIERTEN, ÜBERTRAGBAREN WERTPAPIERE</b>	<b>98,86</b>	<b>97,74</b>
<b>AKTIEN</b>	<b>98,86</b>	<b>97,74</b>
Zyklische Konsumgüter	37,55	27,76
Finanzwesen	17,17	14,61
Informationstechnologie	10,26	15,97
Kommunikationsdienste	9,04	9,04
Industrie	8,53	11,75
Immobilien	5,51	4,38
Basiskonsumgüter	4,84	3,23
Gesundheitswesen	2,60	6,24
Werkstoffe und Material	1,85	4,76
Versorgungsbetriebe	1,51	-
<b>ANDERE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE UND GELDMARKTINSTRUMENTE</b>	<b>1,17</b>	<b>-</b>
Immobilien	1,17	-
<b>SUMME DER ANLAGEN</b>	<b>100,03</b>	<b>97,74</b>
<b>VERBINDLICHKEITEN, DIE BARMITTEL UND ANDERE VERMÖGENSWERTE ÜBERSTEIGEN</b>	<b>-0,03</b>	<b>2,26</b>
<b>Gesamt</b>	<b>100,00</b>	<b>100,00</b>

Die beigefügten Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

## Anlagenplan

An einer amtlichen Wertpapierbörse notierte, übertragbare Wertpapiere

## AKTIEN

Anlagen	Menge/ Nomineller Wert	Marktwert in USD	% des Netto- vermö- gens	Anlagen	Menge/ Nomineller Wert	Marktwert in USD	% des Netto- vermö- gens
<b>INDUSTRIE</b>				<b>INFORMATIONSTECHNOLOGIE</b>			
<b>Industriemaschinen</b>				<b>Software</b>			
Shenzhen Inovance Technology Co., Ltd. A Shares	15.900	162.601	3,46	Beijing Kingsoft Office Software, Inc. A Shares	1.715	118.051	2,51
Hefei Meiya Optoelectronic Technology, Inc. A Shares	30.900	145.182	3,09	Shanghai Baosight Software Co., Ltd. B Shares	30.100	99.411	2,12
Shandong Himile Mechanical Science & Technology Co., Ltd. A Shares	30.800	140.206	2,98	Longshine Technology Group Co., Ltd. A Shares	25.000	97.206	2,07
Jiangsu Hengli Hydraulic Co., Ltd. A Shares	12.100	116.517	2,48	ZWSOFT Co., Ltd. Guangzhou A Shares	2.315	75.424	1,61
Zhejiang Sanhua Intelligent Controls Co., Ltd. A Shares	17.400	65.154	1,39	Glodon Co., Ltd. A Shares	6.300	68.108	1,45
Estun Automation Co., Ltd. A Shares	14.800	60.392	1,29			<b>458.200</b>	<b>9,76</b>
Leader Harmonious Drive Systems Co., Ltd. A Shares	1.373	21.641	0,46	<b>Elektronische Geräte, Instrumente &amp; Komponenten</b>			
		<b>711.693</b>	<b>15,15</b>	OPT Machine Vision Tech Co., Ltd. A Shares	5.062	101.590	2,16
<b>Elektrische Geräte</b>				Luxshare Precision Industry Co., Ltd. A Shares	18.700	82.469	1,76
Sungrow Power Supply Co., Ltd. A Shares	6.400	97.601	2,08			<b>184.059</b>	<b>3,92</b>
Wolong Electric Group Co., Ltd. A Shares	48.600	89.299	1,90	<b>Halbleiter &amp; Halbleiteranlagen</b>			
Hongfa Technology Co., Ltd. A Shares	18.600	88.203	1,88	Will Semiconductor Co., Ltd. Shanghai A Shares	5.400	71.584	1,52
Contemporary Amperex Technology Co., Ltd. A Shares	1.400	82.659	1,76			<b>71.584</b>	<b>1,52</b>
		<b>357.762</b>	<b>7,62</b>	<b>Informationstechnologie insgesamt</b>			
<b>Professionelle Dienstleistungen</b>						<b>713.843</b>	<b>15,20</b>
Centre Testing International Group Co., Ltd. A Shares	31.800	94.866	2,02	<b>BASISKONSUMGÜTER</b>			
		<b>94.866</b>	<b>2,02</b>	<b>Getränke</b>			
<b>Kommerzielle Dienstleistungen &amp; Produkte</b>				Kweichow Moutai Co., Ltd. A Shares	1.000	264.674	5,64
Shanghai M&G Stationery, Inc. A Shares	12.000	85.707	1,82	Wuliangye Yibin Co., Ltd. A Shares	3.300	94.516	2,01
		<b>85.707</b>	<b>1,82</b>	Chongqing Brewery Co., Ltd. A Shares	4.900	89.101	1,90
<b>Transportinfrastruktur</b>						<b>448.291</b>	<b>9,55</b>
Shanghai International Airport Co., Ltd. A Shares	10.300	83.512	1,78	<b>Nahrungsmittel</b>			
		<b>83.512</b>	<b>1,78</b>	Inner Mongolia Yili Industrial Group Co., Ltd. A Shares	23.100	97.831	2,08
<b>Industrie insgesamt</b>				Guangdong Haid Group Co., Ltd. A Shares	11.000	93.334	1,99
		<b>1.333.540</b>	<b>28,39</b>			<b>191.165</b>	<b>4,07</b>
				<b>Basiskonsumgüter insgesamt</b>			
						<b>639.456</b>	<b>13,62</b>
				<b>ZYKLISCHE KONSUMGÜTER</b>			
				<b>Gebrauchsgüter für den Haushalt</b>			
				Midea Group Co., Ltd. A Shares	17.500	136.938	2,91
				Jason Furniture Hangzhou Co., Ltd. A Shares	15.500	91.473	1,95
						<b>228.411</b>	<b>4,86</b>

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

Die beigefügten Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

## Anlagenplan

## AKTIEN (FORTSETZUNG)

Anlagen	Menge/ Nomineller Wert	Marktwert in USD	% des Netto- vermö- gens
<b>ZYKLISCHE KONSUMGÜTER (FORTSETZUNG)</b>			
<b>Hotels, Restaurants &amp; Freizeit</b>			
Shanghai Jinjiang International Hotels Co., Ltd. B Shares	74.926	158.129	3,37
		<u>158.129</u>	<u>3,37</u>
<b>Automobilkomponenten</b>			
Zhejiang Shuanghuan Driveline Co., Ltd. A Shares	25.200	96.853	2,06
		<u>96.853</u>	<u>2,06</u>
<b>Facheinzelhandel</b>			
China International Travel Service Corp., Ltd. A Shares	3.500	93.326	1,99
		<u>93.326</u>	<u>1,99</u>
<b>Zyklische Konsumgüter insgesamt</b>		<u>576.719</u>	<u>12,28</u>
<b>WERKSTOFFE UND MATERIAL</b>			
<b>Chemikalien</b>			
Wanhua Chemical Group Co., Ltd. A Shares	7.500	104.592	2,23
Anhui Jinhe Industrial Co., Ltd. A Shares	16.600	72.626	1,54
Henan Liliang Diamond Co., Ltd. A Shares	4.300	60.679	1,29
		<u>237.897</u>	<u>5,06</u>
<b>Baustoffe</b>			
China Jushi Co., Ltd. A Shares	66.200	140.687	3,00
		<u>140.687</u>	<u>3,00</u>
<b>Werkstoffe und Material insgesamt</b>		<u>378.584</u>	<u>8,06</u>
<b>GESUNDHEITSWESEN</b>			
<b>Gesundheitstechnik &amp; Sanitätsartikel</b>			
Shenzhen Mindray Bio-Medical Electronics Co., Ltd. A Shares	3.400	154.092	3,28
		<u>154.092</u>	<u>3,28</u>
<b>Pharmaprodukte</b>			
Jiangsu Hengrui Medicine Co., Ltd. A Shares	23.100	143.884	3,06
		<u>143.884</u>	<u>3,06</u>
<b>Life Sciences Tools &amp; Dienstleistungen</b>			
Hangzhou Tigermed Consulting Co., Ltd. A Shares	5.700	79.333	1,69
		<u>79.333</u>	<u>1,69</u>
<b>Gesundheitswesen insgesamt</b>		<u>377.309</u>	<u>8,03</u>

Anlagen	Menge/ Nomineller Wert	Marktwert in USD	% des Netto- vermö- gens
<b>FINANZWESEN</b>			
<b>Kapitalmärkte</b>			
East Money Information Co., Ltd. A Shares	31.400	91.442	1,94
		<u>91.442</u>	<u>1,94</u>
<b>Banken</b>			
China Merchants Bank Co., Ltd. A Shares	17.500	87.234	1,86
		<u>87.234</u>	<u>1,86</u>
<b>Finanzwesen insgesamt</b>		<u>178.676</u>	<u>3,80</u>
<b>KOMMUNIKATIONSDIENSTE</b>			
<b>Medien</b>			
Focus Media Information Technology Co., Ltd. A Shares	149.800	149.586	3,19
		<u>149.586</u>	<u>3,19</u>
<b>Kommunikationsdienste insgesamt</b>		<u>149.586</u>	<u>3,19</u>
<b>IMMOBILIEN</b>			
<b>Immobilienverwaltung &amp; -erschliessung</b>			
China Vanke Co., Ltd. A Shares	55.100	122.041	2,60
		<u>122.041</u>	<u>2,60</u>
<b>Immobilien gesamt</b>		<u>122.041</u>	<u>2,60</u>
<b>SUMME AKTIEN</b>		<u>4.469.754</u>	<u>95,17</u>
<b>SUMME DER AN EINER AMTLICHEN WERTPAPIERBÖRSE NOTIERTEN, ÜBERTRAGBAREN WERTPAPIERE</b>			
		<u>4.469.754</u>	<u>95,17</u>
<b>SUMME DER ANLAGEN</b>		<u>4.469.754</u>	<u>95,17</u>
<b>BARMITTEL UND ANDERE VERMÖGENSWERTE, ABZÜGLICH VERBINDLICHKEITEN</b>			
		<u>226.719</u>	<u>4,83</u>
<b>SUMME NETTOVERMÖGEN</b>		<u>4.696.473</u>	<u>100,00</u>

A Shares: Aktien, die im Rahmen des Programms «Shanghai-Hong Kong Stock Connect» und/oder des Programms «Shenzhen-Hong Kong Stock Connect» gehandelt werden  
B Shares: An den Börsen Shanghai und Shenzhen notierte Unternehmen des chinesischen Festlandes, sowohl für chinesische als auch für nichtchinesische Anleger erhältlich

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

Die beigefügten Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

*Anlagenplan*

Die folgende Tabelle stellt die Veränderungen der Portfoliositionen dar:

	% des Nettovermögens zum 31. März 2023	% des Nettovermö- gens zum 30. März 2022
<b>AN EINER AMTLICHEN WERTPAPIERBÖRSE NOTIERTE, ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE</b>	<b>95,17</b>	-
<b>AKTIEN</b>	<b>95,17</b>	-
Industrie	28,39	-
Informationstechnologie	15,20	-
Basiskonsumgüter	13,62	-
Zyklische Konsumgüter	12,28	-
Werkstoffe und Material	8,06	-
Gesundheitswesen	8,03	-
Finanzwesen	3,80	-
Kommunikationsdienste	3,19	-
Immobilien	2,60	-
<b>SUMME DER ANLAGEN</b>	<b>95,17</b>	-
Barmittel und andere Vermögenswerte, abzüglich Verbindlichkeiten	4,83	-
<b>Gesamt</b>	<b>100,00</b>	-

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

Die beigegefügtten Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

## Anlagenplan

An einer amtlichen Wertpapierbörse notierte, übertragbare Wertpapiere

## AKTIEN

Anlagen	Menge/ Nomineller Wert	Marktwert in USD	% des Netto- vermö- gens
<b>FINANZWESEN</b>			
<b>Banken</b>			
HDFC Bank, Ltd.	85.276	1.670.136	8,03
ICICI Bank, Ltd.	136.916	1.461.498	7,03
Axis Bank, Ltd.	69.285	723.769	3,48
IndusInd Bank, Ltd.	49.971	649.366	3,12
Kotak Mahindra Bank, Ltd.	26.640	561.715	2,70
Bandhan Bank, Ltd.	207.072	493.224	2,37
		<b>5.559.708</b>	<b>26,73</b>
<b>Verbraucherfinanzgeschäft</b>			
Shriram Transport Finance Co., Ltd.	68.302	1.046.689	5,03
Cholamandalam Investment and Finance Co., Ltd.	40.836	378.286	1,82
Bajaj Finance, Ltd.	5.224	357.033	1,72
		<b>1.782.008</b>	<b>8,57</b>
<b>Versicherungen</b>			
PB Fintech, Ltd.	14.375	111.754	0,54
		<b>111.754</b>	<b>0,54</b>
<b>Finanzwesen insgesamt</b>		<b>7.453.470</b>	<b>35,84</b>

## INFORMATIONSTECHNOLOGIE

<b>IT-Dienstleistungen</b>			
Infosys, Ltd.	66.235	1.150.856	5,53
Tata Consultancy Services, Ltd.	21.433	836.091	4,02
Larsen & Toubro Infotech, Ltd.	6.341	367.243	1,77
Persistent Systems, Ltd.	5.384	301.981	1,45
Cognizant Technology Solutions Corp. Class A	2.350	140.751	0,68
		<b>2.796.922</b>	<b>13,45</b>
<b>Informationstechnologie insgesamt</b>		<b>2.796.922</b>	<b>13,45</b>

## ZYKLISCHE KONSUMGÜTER

<b>Automobilbranche</b>			
Maruti Suzuki India, Ltd.	6.027	608.120	2,92
TVS Motor Co., Ltd.	21.732	284.850	1,37
		<b>892.970</b>	<b>4,29</b>
<b>Hotels, Restaurants &amp; Freizeit</b>			
Lemon Tree Hotels, Ltd.	332.766	312.794	1,50
Restaurant Brands Asia, Ltd.	242.075	265.396	1,28
		<b>578.190</b>	<b>2,78</b>
<b>Facheinzelhandel</b>			
Shankara Building Products, Ltd.	39.620	295.333	1,42
Thanga Mayil Jewellery, Ltd.	20.647	252.515	1,22
		<b>547.848</b>	<b>2,64</b>

Anlagen	Menge/ Nomineller Wert	Marktwert in USD	% des Netto- vermö- gens
<b>ZYKLISCHE KONSUMGÜTER (FORTSETZUNG)</b>			
<b>Textilien, Bekleidung &amp; Luxusgüter</b>			
Titan Co., Ltd.	11.454	350.509	1,69
		<b>350.509</b>	<b>1,69</b>
<b>Automobilkomponenten</b>			
Sona Blw Precision Forgings, Ltd.	20.715	104.227	0,50
		<b>104.227</b>	<b>0,50</b>
<b>Gebrauchsgüter für den Haushalt</b>			
Crompton Greaves Consumer Electricals, Ltd.	14.613	52.099	0,25
		<b>52.099</b>	<b>0,25</b>
<b>Zyklische Konsumgüter insgesamt</b>		<b>2.525.843</b>	<b>12,15</b>

## INDUSTRIE

<b>Industriemaschinen</b>			
Ashok Leyland, Ltd.	218.939	370.837	1,79
Cummins India, Ltd.	15.536	308.064	1,48
Schaeffler India, Ltd.	6.489	226.417	1,09
		<b>905.318</b>	<b>4,36</b>
<b>Elektrische Geräte</b>			
TD Power Systems, Ltd.	321.730	621.674	2,99
Havells India, Ltd.	7.211	104.284	0,50
		<b>725.958</b>	<b>3,49</b>
<b>Transportinfrastruktur</b>			
Gujarat Pipavav Port, Ltd.	228.450	323.706	1,56
		<b>323.706</b>	<b>1,56</b>
<b>Industriekonglomerate</b>			
Siemens, Ltd.	5.047	204.327	0,98
		<b>204.327</b>	<b>0,98</b>
<b>Professionelle Dienstleistungen</b>			
Latent View Analytics, Ltd.	12.233	47.796	0,23
		<b>47.796</b>	<b>0,23</b>
<b>Industrie insgesamt</b>		<b>2.207.105</b>	<b>10,62</b>

## BASISKONSUMGÜTER

<b>Körperpflegeprodukte</b>			
Hindustan Unilever, Ltd.	28.825	898.027	4,32
Dabur India, Ltd.	91.563	607.096	2,92
		<b>1.505.123</b>	<b>7,24</b>
<b>Nahrungsmittel</b>			
Britannia Industries, Ltd.	8.307	436.882	2,10
Nestle India, Ltd.	920	220.584	1,06
		<b>657.466</b>	<b>3,16</b>
<b>Basiskonsumgüter insgesamt</b>		<b>2.162.589</b>	<b>10,40</b>

Die beigefügten Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

## Anlagenplan (Fortsetzung)

## AKTIEN (FORTSETZUNG)

Anlagen	Menge/ Nomineller Wert	Marktwert in USD	% des Netto- vermö- gens
<b>GESUNDHEITSWESEN</b>			
<b>Pharmaprodukte</b>			
Neuland Laboratories, Ltd.	34.657	760.782	3,66
Sun Pharmaceutical Industries, Ltd.	23.838	285.160	1,37
		<b>1.045.942</b>	<b>5,03</b>
<b>Gesundheitstechnik &amp; Sanitätsartikel</b>			
Poly Medicare, Ltd.	45.750	530.329	2,55
		<b>530.329</b>	<b>2,55</b>
<b>Life Sciences Tools &amp; Dienstleistungen</b>			
Syngene International, Ltd.	36.903	266.952	1,28
Divi's Laboratories, Ltd.	3.014	103.545	0,50
		<b>370.497</b>	<b>1,78</b>
<b>Gesundheitswesen insgesamt</b>		<b>1.946.768</b>	<b>9,36</b>
<b>WERKSTOFFE UND MATERIAL</b>			
<b>Chemikalien</b>			
PI Industries, Ltd.	8.586	316.580	1,52
Asian Paints, Ltd.	7.567	254.280	1,23
Pidilite Industries, Ltd.	3.788	108.456	0,52
Neogen Chemicals, Ltd.	4.380	68.549	0,33
		<b>747.865</b>	<b>3,60</b>
<b>Metalle und Bergbau</b>			
APL Apollo Tubes, Ltd.	28.258	414.453	1,99
		<b>414.453</b>	<b>1,99</b>
<b>Baustoffe</b>			
The Ramco Cements, Ltd.	18.043	166.121	0,80
		<b>166.121</b>	<b>0,80</b>
<b>Werkstoffe und Material insgesamt</b>		<b>1.328.439</b>	<b>6,39</b>
<b>ENERGIE</b>			
<b>Erdöl, Erdgas und nicht erneuerbare Brennstoffe</b>			
Reliance Industries, Ltd.	20.400	578.632	2,78
		<b>578.632</b>	<b>2,78</b>
<b>Energie insgesamt</b>		<b>578.632</b>	<b>2,78</b>
<b>SUMME AKTIEN</b>		<b>20.999.768</b>	<b>100,99</b>

## ANLEIHEN

Anlagen	Menge/ Nomineller Wert	Marktwert in USD	% des Netto- vermö- gens
<b>BASISKONSUMGÜTER</b>			
<b>Nahrungsmittel</b>			
Britannia Industries, Ltd., 5,500%, 06/03/2024	88.392	1.050	0,00
		<b>1.050</b>	<b>0,00</b>
<b>Basiskonsumgüter insgesamt</b>		<b>1.050</b>	<b>0,00</b>
<b>ANLEIHEN INSGESAMT</b>		<b>1.050</b>	<b>0,00</b>
<b>SUMME DER AN EINER AMTLICHEN WERTPAPIERBÖRSE NOTIERTEN, ÜBERTRAGBAREN WERTPAPIERE</b>		<b>21.000.818</b>	<b>100,99</b>
<b>SUMME DER ANLAGEN</b>		<b>21.000.818</b>	<b>100,99</b>
<b>VERBINDLICHKEITEN, DIE BARMITTEL UND ANDERE VERMÖGENSWERTE ÜBERSTEIGEN</b>		<b>(206.319)</b>	<b>(0,99)</b>
<b>SUMME NETTOVERMÖGEN</b>		<b>20.794.499</b>	<b>100,00</b>

Die folgende Tabelle stellt die Veränderungen der Portfoliositionen dar:

	% des Nettovermögens zum 31. März 2023	% des Nettovermö- gens zum 31. März 2022
<b>AN EINER AMTLICHEN WERTPAPIERBÖRSE NOTIERTE, ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE</b>	<b>100,99</b>	<b>98,59</b>
<b>AKTIEN</b>	<b>100,99</b>	<b>98,58</b>
Finanzwesen	35,84	34,11
Informationstechnologie	13,45	18,26
Zyklische Konsumgüter	12,15	12,50
Industrie	10,62	9,05
Basiskonsumgüter	10,40	5,31
Gesundheitswesen	9,36	5,47
Werkstoffe und Material	6,39	5,42
Energie	2,78	7,27
Kommunikationsdienste	-	1,19
<b>ANLEIHEN</b>	<b>0,00</b>	<b>0,01</b>
Basiskonsumgüter	0,00	0,01
<b>SUMME DER ANLAGEN</b>	<b>100,99</b>	<b>98,59</b>
<b>VERBINDLICHKEITEN, DIE BARMITTEL UND ANDERE VERMÖGENSWERTE ÜBERSTEIGEN</b>	<b>(0,99)</b>	<b>1,41</b>
<b>Gesamt</b>	<b>100,00</b>	<b>100,00</b>

Die beigefügten Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

An einer amtlichen Wertpapierbörse notierte, übertragbare Wertpapiere

### AKTIEN

Anlagen	Menge/ Nomineller Wert	Marktwert in USD	% des Netto- vermö- gens
<b>ZYKLISCHE KONSUMGÜTER</b>			
<b>Facheinzelhandel</b>			
Fast Retailing Co., Ltd.	13.000	2.823.623	1,84
Nitori Holdings Co., Ltd.	23.300	2.782.847	1,82
Hikari Tsushin, Inc.	19.300	2.694.932	1,76
		<b>8.301.402</b>	<b>5,42</b>
<b>Gebrauchsgüter für den Haushalt</b>			
Sony Corp.	80.700	7.272.718	4,75
		<b>7.272.718</b>	<b>4,75</b>
<b>Freizeitprodukte</b>			
Bandai Namco Holdings, Inc.	105.000	2.248.063	1,47
Sega Sammy Holdings, Inc.	93.300	1.762.157	1,15
		<b>4.010.220</b>	<b>2,62</b>
<b>Automobilkomponenten</b>			
Denso Corp.	71.200	3.989.261	2,61
		<b>3.989.261</b>	<b>2,61</b>
<b>Textilien, Bekleidung &amp; Luxusgüter</b>			
Asics Corp.	139.900	3.946.786	2,58
		<b>3.946.786</b>	<b>2,58</b>
<b>Automobilbranche</b>			
Suzuki Motor Corp.	53.200	1.925.483	1,26
		<b>1.925.483</b>	<b>1,26</b>
<b>Hotels, Restaurants &amp; Freizeit</b>			
Kyoritsu Maintenance Co., Ltd.	37.500	1.507.710	0,98
		<b>1.507.710</b>	<b>0,98</b>
<b>Zyklische Konsumgüter insgesamt</b>		<b>30.953.580</b>	<b>20,22</b>
<b>INFORMATIONSTECHNOLOGIE</b>			
<b>IT-Dienstleistungen</b>			
Obic Co., Ltd.	24.500	3.848.458	2,51
Nomura Research Institute, Ltd.	120.300	2.767.756	1,81
SHIFT, Inc.	12.300	2.168.196	1,42
Simplex Holdings, Inc.	40.800	747.453	0,49
		<b>9.531.863</b>	<b>6,23</b>
<b>Elektronische Geräte, Instrumente &amp; Komponenten</b>			
Keyence Corp.	13.900	6.731.191	4,40
Taiyo Yuden Co., Ltd.	39.500	1.318.866	0,86
		<b>8.050.057</b>	<b>5,26</b>
<b>Halbleiter &amp; Halbleiteranlagen</b>			
Renesas Electronics Corp.	323.000	4.645.716	3,03
Lasertec Corp.	4.600	804.443	0,53
		<b>5.450.159</b>	<b>3,56</b>
<b>Software</b>			
Appier Group, Inc.	106.800	1.348.004	0,88
		<b>1.348.004</b>	<b>0,88</b>
<b>Technologiehardware, Speicher- &amp; Peripheriegeräte</b>			
FUJIFILM Holdings Corp.	25.800	1.298.849	0,85
		<b>1.298.849</b>	<b>0,85</b>
<b>Informationstechnologie insgesamt</b>		<b>25.678.932</b>	<b>16,78</b>

Anlagen	Menge/ Nomineller Wert	Marktwert in USD	% des Netto- vermö- gens
<b>INDUSTRIE</b>			
<b>Industriekonglomerate</b>			
Hitachi, Ltd.	101.400	5.531.871	3,61
		<b>5.531.871</b>	<b>3,61</b>
<b>Industriemaschinen</b>			
Miura Co., Ltd.	95.000	2.414.191	1,58
IHI Corp.	53.700	1.342.378	0,87
NTN Corp.	518.700	1.316.479	0,86
		<b>5.073.048</b>	<b>3,31</b>
<b>Handels- und Vertriebsgesellschaften</b>			
ITOCHU Corp.	126.600	4.096.462	2,68
		<b>4.096.462</b>	<b>2,68</b>
<b>Bau- und Ingenieurwesen</b>			
JGC Holdings Corp.	128.200	1.583.529	1,04
Taisei Corp.	38.900	1.197.531	0,78
		<b>2.781.060</b>	<b>1,82</b>
<b>Bauprodukte</b>			
Daikin Industries, Ltd.	14.900	2.650.492	1,73
		<b>2.650.492</b>	<b>1,73</b>
<b>Professionelle Dienstleistungen</b>			
SMS Co., Ltd.	91.000	2.187.288	1,43
		<b>2.187.288</b>	<b>1,43</b>
<b>Kommerzielle Dienstleistungen &amp; Produkte</b>			
TOPPAN, Inc.	93.700	1.877.637	1,23
		<b>1.877.637</b>	<b>1,23</b>
<b>Industrie insgesamt</b>		<b>24.197.858</b>	<b>15,81</b>
<b>GESUNDHEITSWESEN</b>			
<b>Gesundheitstechnik &amp; Sanitätsartikel</b>			
Hoya Corp.	46.700	5.111.889	3,34
Olympus Corp.	208.600	3.637.614	2,38
Asahi Intecc Co., Ltd.	79.900	1.396.549	0,91
		<b>10.146.052</b>	<b>6,63</b>
<b>Pharmaprodukte</b>			
Daiichi Sankyo Co., Ltd.	143.900	5.217.743	3,41
Takeda Pharmaceutical Co., Ltd.	118.000	3.858.230	2,52
		<b>9.075.973</b>	<b>5,93</b>
<b>Gesundheitsdienstleister</b>			
Amvis Holdings, Inc.	45.900	1.059.379	0,69
		<b>1.059.379</b>	<b>0,69</b>
<b>Gesundheitswesen insgesamt</b>		<b>20.281.404</b>	<b>13,25</b>
<b>FINANZWESEN</b>			
<b>Finanzdienstleistungen</b>			
ORIX Corp.	238.600	3.906.140	2,55
eGuarantee, Inc.	136.500	2.231.993	1,46
		<b>6.138.133</b>	<b>4,01</b>

Die beigefügten Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

## Anlagenplan (Fortsetzung)

## AKTIEN (FORTSETZUNG)

Anlagen	Menge/ Nomineller Wert	Marktwert in USD	% des Netto- vermö- gens
<b>FINANZWESEN (FORTSETZUNG)</b>			
<b>Banken</b>			
Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc.	106.000	4.220.851	2,76
Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc.	234.600	1.494.658	0,98
		<b>5.715.509</b>	<b>3,74</b>
<b>Versicherungen</b>			
Tokio Marine Holdings, Inc.	251.100	4.811.530	3,14
		<b>4.811.530</b>	<b>3,14</b>
<b>Finanzwesen insgesamt</b>		<b>16.665.172</b>	<b>10,89</b>
<b>KOMMUNIKATIONSDIENSTE</b>			
<b>Unterhaltungsbranche</b>			
Capcom Co., Ltd.	87.600	3.116.103	2,04
Toho Co., Ltd.	71.200	2.711.761	1,77
		<b>5.827.864</b>	<b>3,81</b>
<b>Diverse Telekommunikationsdienste</b>			
Nippon Telegraph & Telephone Corp.	159.100	4.734.914	3,09
		<b>4.734.914</b>	<b>3,09</b>
<b>Drahtlose Telekommunikationsdienste</b>			
SoftBank Group Corp.	19.700	768.164	0,50
		<b>768.164</b>	<b>0,50</b>
<b>Kommunikationsdienste insgesamt</b>		<b>11.330.942</b>	<b>7,40</b>
<b>BASISKONSUMGÜTER</b>			
<b>Nahrungsmittel</b>			
Ajinomoto Co., Inc.	143.700	4.974.902	3,25
Nissin Foods Holdings Co., Ltd.	28.300	2.579.218	1,68
		<b>7.554.120</b>	<b>4,93</b>
<b>Haushaltsprodukte</b>			
Unicharm Corp.	63.500	2.596.660	1,70
		<b>2.596.660</b>	<b>1,70</b>
<b>Basiskonsumgüter insgesamt</b>		<b>10.150.780</b>	<b>6,63</b>

Anlagen	Menge/ Nomineller Wert	Marktwert in USD	% des Netto- vermö- gens
<b>WERKSTOFFE UND MATERIAL</b>			
<b>Chemikalien</b>			
Shin-Etsu Chemical Co., Ltd.	217.000	6.978.126	4,56
		<b>6.978.126</b>	<b>4,56</b>
<b>Werkstoffe und Material insgesamt</b>		<b>6.978.126</b>	<b>4,56</b>
<b>IMMOBILIEN</b>			
<b>Immobilienverwaltung &amp; -erschliessung</b>			
TKP Corp.	56.100	1.207.592	0,79
		<b>1.207.592</b>	<b>0,79</b>
<b>Immobilien gesamt</b>		<b>1.207.592</b>	<b>0,79</b>
<b>SUMME AKTIEN</b>		<b>147.444.386</b>	<b>96,33</b>
<b>SUMME DER AN EINER AMTLICHEN WERTPAPIERBÖRSE NOTIERTEN, ÜBERTRAGBAREN WERTPAPIERE</b>			
		<b>147.444.386</b>	<b>96,33</b>
<b>SUMME DER ANLAGEN</b>		<b>147.444.386</b>	<b>96,33</b>
<b>BARMITTEL UND ANDERE VERMÖGENSWERTE, ABZÜGLICH VERBINDLICHKEITEN</b>			
		<b>5.619.260</b>	<b>3,67</b>
<b>SUMME NETTOVERMÖGEN</b>		<b>153.063.646</b>	<b>100,00</b>

Die folgende Tabelle stellt die Veränderungen der Portfoliositionen dar:

	% des Nettovermögens zum 31. März 2023	% des Nettovermögens zum 31. März 2022
<b>AN EINER AMTLICHEN WERTPAPIERBÖRSE NOTIERTEN, ÜBERTRAGBAREN WERTPAPIERE</b>	<b>96,33</b>	<b>95,77</b>
<b>AKTIEN</b>	<b>96,33</b>	<b>95,77</b>
Zyklische Konsumgüter	20,22	12,54
Informationstechnologie	16,78	16,56
Industrie	15,81	25,00
Gesundheitswesen	13,25	8,89
Finanzwesen	10,89	6,33
Kommunikationsdienste	7,40	7,28
Basiskonsumgüter	6,63	9,39
Werkstoffe und Material	4,56	9,78
Immobilien	0,79	-
<b>SUMME DER ANLAGEN</b>	<b>96,33</b>	<b>95,77</b>
Barmittel und andere Vermögenswerte, abzüglich Verbindlichkeiten	3,67	4,23
<b>Gesamt</b>	<b>100,00</b>	<b>100,00</b>

Die beigefügten Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

## Anlagenplan

An einer amtlichen Wertpapierbörse notierte, übertragbare Wertpapiere

## AKTIEN

Anlagen	Menge/ Nomineller Wert	Marktwert in USD	% des Netto- vermö- gens	Anlagen	Menge/ Nomineller Wert	Marktwert in USD	% des Netto- vermö- gens
<b>CHINA/HONGKONG</b>				<b>INDIEN</b>			
Silergy Corp.	316.000	4.959.725	3,52	Bandhan Bank, Ltd.	3.192.323	7.603.775	5,41
Full Truck Alliance Co., Ltd. ADR	534.541	4.105.381	2,92	Shriram Transport Finance Co., Ltd.	482.226	7.389.839	5,25
Ginlong Technologies Co., Ltd. A Shares	143.265	2.784.118	1,98	Finolex Cables, Ltd.	321.784	3.181.720	2,26
Zhihu, Inc. ADR	2.118.367	2.766.009	1,97	The Phoenix Mills, Ltd.	196.149	3.105.041	2,21
Hainan Meilan International Airport Co., Ltd. H Shares	1.080.000	2.631.986	1,87	Radico Khaitan, Ltd.	77.046	1.119.936	0,80
Medlive Technology Co., Ltd.	1.868.500	2.585.006	1,84	Rainbow Children's Medicare, Ltd.	106.565	947.230	0,67
Peijia Medical, Ltd.	1.778.000	2.228.922	1,58	HEG, Ltd.	81.030	907.788	0,64
Xtep International Holdings, Ltd.	1.647.000	2.097.128	1,49	Divgi Torqtransfer Systems, Ltd.	109.300	875.717	0,62
Tongcheng-Elong Holdings, Ltd.	790.400	1.721.205	1,22	Rolex Rings, Ltd.	31.507	767.600	0,55
Tam Jai International Co., Ltd.	5.733.000	1.701.756	1,21	Shankara Building Products, Ltd.	96.368	718.341	0,51
AK Medical Holdings, Ltd.	1.446.000	1.688.520	1,20	Barbeque Nation Hospitality, Ltd.	81.506	627.938	0,45
Morimatsu International Holdings Co., Ltd.	1.361.000	1.620.668	1,15	Minda Industries, Ltd.	103.502	605.779	0,43
Beijing Capital International Airport Co., Ltd. H Shares	2.142.000	1.578.457	1,12	Marico, Ltd.	85.119	496.944	0,35
Flat Glass Group Co., Ltd. H Shares	523.000	1.501.419	1,07	Dreamfolks Services, Ltd.	55.330	289.804	0,21
Centre Testing International Group Co., Ltd. A Shares	493.500	1.472.206	1,05	Lemon Tree Hotels, Ltd.	141.728	133.222	0,09
Hongfa Technology Co., Ltd. A Shares	297.149	1.409.110	1,00	Ashok Leyland, Ltd.	72.077	122.083	0,09
OPT Machine Vision Tech Co., Ltd. A Shares	53.043	1.064.532	0,76			<b>28.892.757</b>	<b>20,54</b>
Innovent Biologics, Inc.	236.500	1.060.810	0,75	<b>TAIWAN</b>			
Kingdee International Software Group Co., Ltd.	492.000	798.474	0,57	Airtac International Group	98.439	3.825.966	2,72
Ginlong Technologies Co., Ltd. A Shares	33.266	646.211	0,46	Poya International Co., Ltd.	181.890	3.401.637	2,42
SITC International Holdings Co., Ltd.	289.000	621.368	0,44	Andes Technology Corp.	195.000	3.321.146	2,36
Zhejiang HangKe Technology, Inc. Co. A Shares	94.151	613.892	0,44	Yageo Corp.	123.510	2.140.974	1,52
Centre Testing International Group Co., Ltd. A Shares	172.818	515.343	0,36	M31 Technology Corp.	78.000	1.705.384	1,21
Yantai China Pet Foods Co., Ltd. A Shares	109.315	377.111	0,27	Sporton International, Inc.	174.800	1.547.508	1,10
Remegen Co., Ltd. H Shares	36.500	194.928	0,14	Wiwynn Corp.	41.000	1.510.587	1,07
		<b>42.744.285</b>	<b>30,38</b>	ASPEED Technology, Inc.	17.000	1.468.839	1,05
				Formosa Sumco Technology Corp.	268.000	1.457.841	1,04
						<b>20.379.882</b>	<b>14,49</b>
				<b>SÜDKOREA</b>			
				Ecopro BM Co., Ltd.	48.350	8.303.381	5,90
				Hugel, Inc.	43.390	4.267.211	3,03
				Solus Advanced Materials Co., Ltd.	82.915	2.987.997	2,13
				Eugene Technology Co., Ltd.	46.091	1.121.916	0,80
						<b>16.680.505</b>	<b>11,86</b>

Die beigefügten Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

## Anlagenplan (Fortsetzung)

## AKTIEN (FORTSETZUNG)

Anlagen	Menge/ Nomineller Wert	Marktwert in USD	% des Netto- vermö- gens
<b>VEREINIGTE STAATEN</b>			
Legend Biotech Corp. ADR	120.526	5.795.609	4,12
ACM Research, Inc. Class A	42.501	502.091	0,36
		<b>6.297.700</b>	<b>4,48</b>
<b>PHILIPPINEN</b>			
Cebu Air, Inc.	3.441.900	2.626.811	1,87
Security Bank Corp.	815.690	1.380.799	0,98
GT Capital Holdings, Inc.	144.200	1.368.632	0,97
		<b>5.376.242</b>	<b>3,82</b>
<b>INDONESIEN</b>			
PT Summarecon Agung	55.509.268	1.961.801	1,39
PT Mitra Adiperkasa	16.268.900	1.638.337	1,17
PT Bank Tabungan Negara Persero	7.220.500	589.868	0,42
		<b>4.190.006</b>	<b>2,98</b>
<b>VIETNAM</b>			
FPT Corp.	525.888	1.772.681	1,26
Nam Long Investment Corp.	1.018.955	1.164.411	0,83
Military Commercial Joint Stock Bank	953.000	741.548	0,52
Mobile World Investment Corp.	212.000	348.294	0,25
		<b>4.026.934</b>	<b>2,86</b>
<b>THAILAND</b>			
Siam Wellness Group Public Co., Ltd. F Shares	4.964.500	1.567.499	1,12
		<b>1.567.499</b>	<b>1,12</b>
<b>SINGAPUR</b>			
TDCX, Inc. ADR	64.065	564.361	0,40
		<b>564.361</b>	<b>0,40</b>
<b>SUMME AKTIEN</b>		<b>130.720.171</b>	<b>92,93</b>
<b>SUMME DER AN EINER AMTLICHEN WERTPAPIERBÖRSE NOTIERTEN, ÜBERTRAGBAREN WERTPAPIERE</b>			
		<b>130.720.171</b>	<b>92,93</b>

## Andere übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente

## AKTIEN

Anlagen	Menge/ Nomineller Wert	Marktwert in USD	% des Netto- vermö- gens
<b>CHINA/HONGKONG</b>			
CIFI Ever Sunshine Services Group, Ltd.	2.842.000	993.814	0,71
		<b>993.814</b>	<b>0,71</b>
<b>BANGLADESCH</b>			
BRAC Bank, Ltd.	2.885.321	951.401	0,68
		<b>951.401</b>	<b>0,68</b>
<b>SUMME AKTIEN</b>		<b>1.945.215</b>	<b>1,39</b>
<b>SUMME DER ANDEREN ÜBERTRAGBAREN WERTPAPIERE UND GELDMARKTINSTRUMENTE</b>			
		<b>1.945.215</b>	<b>1,39</b>
<b>SUMME DER ANLAGEN</b>		<b>132.665.386</b>	<b>94,32</b>
<b>BARMITTEL UND ANDERE VERMÖGENSWERTE, ABZÜGLICH VERBINDLICHKEITEN</b>			
		<b>7.994.360</b>	<b>5,68</b>
<b>SUMME NETTOVERMÖGEN</b>		<b>140.659.746</b>	<b>100,00</b>

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

ADR: American Depositary Receipt

F Shares: Ausländische Aktien

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

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

Die beigegeführten Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

*Anlagenplan (Fortsetzung)*

Die folgende Tabelle stellt die Veränderungen der Portfoliositionen dar:

	% des Nettovermögens zum 31. März 2023	% des Nettovermö- gens zum 31. März 2022
<b>AN EINER AMTLICHEN WERTPAPIERBÖRSE NOTIERTE, ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE</b>	<b>92,93</b>	<b>99,79</b>
<b>AKTIEN</b>	<b>92,93</b>	<b>99,79</b>
China/Hongkong	30,38	24,35
Indien	20,54	30,51
Taiwan	14,49	12,50
Südkorea	11,86	11,69
Vereinigte Staaten	4,48	3,87
Philippinen	3,82	3,14
Indonesien	2,98	6,59
Vietnam	2,86	2,76
Thailand	1,12	0,69
Bangladesch	–	1,14
Singapur	0,40	2,23
Malaysia	–	0,32
<b>ANDERE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE UND GELDMARKTINSTRUMENTE</b>	<b>1,39</b>	<b>–</b>
<b>AKTIEN</b>	<b>1,39</b>	<b>–</b>
China/Hongkong	0,71	–
Bangladesch	0,68	–
<b>SUMME DER ANLAGEN</b>	<b>94,32</b>	<b>99,79</b>
Barmittel und andere Vermögenswerte, abzüglich Verbindlichkeiten	5,68	0,21
<b>Gesamt</b>	<b>100,00</b>	<b>100,00</b>

## Anlagenplan

An einer amtlichen Wertpapierbörse notierte, übertragbare Wertpapiere

## AKTIEN

Anlagen	Menge/ Nomineller Wert	Marktwert in USD	% des Netto- vermö- gens
<b>INDUSTRIE</b>			
<b>Industriemaschinen</b>			
Morimatsu International Holdings Co., Ltd.	8.540.000	10.169.362	2,88
Airtac International Group	183.300	7.124.205	2,02
Yangzijiang Shipbuilding Holdings, Ltd.	6.752.100	6.094.441	1,73
Zhuzhou CRRC Times Electric Co., Ltd.	958.000	4.170.610	1,18
Zhuzhou Huarui Precision Cutting Tools Co., Ltd. A Shares	172.088	3.756.368	1,06
Estun Automation Co., Ltd. A Shares	489.928	1.999.162	0,57
		<b>33.314.148</b>	<b>9,44</b>
<b>Elektrische Geräte</b>			
Zhejiang HangKe Technology, Inc. Co. A Shares	930.603	6.070.228	1,72
Ginlong Technologies Co., Ltd. A Shares	173.749	3.376.523	0,96
Hongfa Technology Co., Ltd. A Shares	693.748	3.289.822	0,93
		<b>12.736.573</b>	<b>3,61</b>
<b>Transportinfrastruktur</b>			
Hainan Meilan International Airport Co., Ltd. H Shares	3.016.000	7.350.065	2,09
Beijing Capital International Airport Co., Ltd. H Shares	6.910.000	5.092.035	1,44
		<b>12.442.100</b>	<b>3,53</b>
<b>Bodentransport</b>			
Full Truck Alliance Co., Ltd. ADR	1.050.177	8.065.568	2,28
		<b>8.065.568</b>	<b>2,28</b>
<b>Luftfracht &amp; Logistik</b>			
Milkyway Chemical Supply Chain Service Co., Ltd. A Shares	437.705	6.985.181	1,98
		<b>6.985.181</b>	<b>1,98</b>
<b>Seetransport</b>			
SITC International Holdings Co., Ltd.	1.377.000	2.960.633	0,84
		<b>2.960.633</b>	<b>0,84</b>
<b>Bau- und Ingenieurwesen</b>			
China State Construction International Holdings, Ltd.	2.108.000	2.386.778	0,68
Greentown Management Holdings Co., Ltd.	272.000	255.275	0,07
		<b>2.642.053</b>	<b>0,75</b>
<b>Kommerzielle Dienstleistungen &amp; Produkte</b>			
Binjiang Service Group Co., Ltd.	553.000	1.872.128	0,53
		<b>1.872.128</b>	<b>0,53</b>
<b>Industrie insgesamt</b>		<b>81.018.384</b>	<b>22,96</b>

Anlagen	Menge/ Nomineller Wert	Marktwert in USD	% des Netto- vermö- gens
<b>INFORMATIONSTECHNOLOGIE</b>			
<b>Halbleiter &amp; Halbleiteranlagen</b>			
Alchip Technologies, Ltd.	250.000	10.162.156	2,88
ACM Research, Inc. Class A	539.640	6.375.099	1,81
StarPower Semiconductor, Ltd. A Shares	88.678	3.543.148	1,00
Sino Wealth Electronic, Ltd. A Shares	550.001	3.268.193	0,93
Silergy Corp.	117.000	1.836.354	0,52
		<b>25.184.950</b>	<b>7,14</b>
<b>Elektronische Geräte, Instrumente &amp; Komponenten</b>			
BOE Varitronix, Ltd.	4.496.000	7.771.885	2,20
Shenzhen Topband Co., Ltd. A Shares	3.743.807	6.942.290	1,97
Elite Material Co., Ltd.	723.000	4.319.098	1,23
OPT Machine Vision Tech Co., Ltd. A Shares	212.891	4.272.559	1,21
		<b>23.305.832</b>	<b>6,61</b>
<b>Software</b>			
Longshine Technology Group Co., Ltd. A Shares	1.970.633	7.662.267	2,17
Kingdee International Software Group Co., Ltd.	3.023.000	4.906.067	1,39
Weimob, Inc.	5.348.000	3.318.988	0,94
		<b>15.887.322</b>	<b>4,50</b>
<b>Informationstechnologie insgesamt</b>		<b>64.378.104</b>	<b>18,25</b>
<b>ZYKLISCHE KONSUMGÜTER</b>			
<b>Textilien, Bekleidung &amp; Luxusgüter</b>			
Xtep International Holdings, Ltd.	7.001.000	8.914.387	2,53
Samsonite International SA	2.681.100	8.282.537	2,35
		<b>17.196.924</b>	<b>4,88</b>
<b>Hotels, Restaurants &amp; Freizeit</b>			
Melco International Development, Ltd.	8.281.000	9.660.273	2,74
BTG Hotels Group Co., Ltd. A Shares	1.137.420	3.863.469	1,09
		<b>13.523.742</b>	<b>3,83</b>
<b>Automobilbranche</b>			
Yadea Group Holdings, Ltd.	4.412.000	11.381.491	3,23
		<b>11.381.491</b>	<b>3,23</b>
<b>Automobilkomponenten</b>			
Zhejiang Shuanghuan Driveline Co., Ltd. A Shares	2.202.704	8.465.805	2,40
		<b>8.465.805</b>	<b>2,40</b>
<b>Diversifizierte Verbraucherdienste</b>			
China Education Group Holdings, Ltd.	5.942.000	5.722.596	1,62
		<b>5.722.596</b>	<b>1,62</b>
<b>Gebrauchsgüter für den Haushalt</b>			
Jason Furniture Hangzhou Co., Ltd. A Shares	951.000	5.612.289	1,59
		<b>5.612.289</b>	<b>1,59</b>
<b>Zyklische Konsumgüter insgesamt</b>		<b>61.902.847</b>	<b>17,55</b>

Die beigefügten Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

## Anlagenplan (Fortsetzung)

## AKTIEN (FORTSETZUNG)

Anlagen	Menge/ Nomineller Wert	Marktwert in USD	% des Netto- vermö- gens	Anlagen	Menge/ Nomineller Wert	Marktwert in USD	% des Netto- vermö- gens
<b>GESUNDHEITSWESEN</b>				<b>KOMMUNIKATIONSDIENSTE</b>			
<b>Gesundheitstechnik &amp; Sanitätsartikel</b>				<b>Interaktive Medien &amp; Dienstleistungen</b>			
AK Medical Holdings, Ltd.	6.980.000	8.150.672	2,31	Kanzhun, Ltd. ADR	338.459	6.609.149	1,87
Peijia Medical, Ltd.	4.635.000	5.810.492	1,65			<b>6.609.149</b>	<b>1,87</b>
STAAR Surgical Co.	83.495	5.226.994	1,48	<b>Unterhaltungsbranche</b>			
		<b>19.188.158</b>	<b>5,44</b>	Bilibili, Inc. Z Shares	163.640	3.968.802	1,13
<b>Biotechnologie</b>						<b>3.968.802</b>	<b>1,13</b>
Legend Biotech Corp. ADR	137.975	6.634.661	1,88	<b>Kommunikationsdienste insgesamt</b>			
Remegen Co., Ltd. H Shares	463.000	2.472.650	0,70			<b>10.577.951</b>	<b>3,00</b>
Akeso, Inc. B Shares	433.000	2.228.476	0,63	<b>VERSORGUNGSBETRIEBE</b>			
Zai Lab, Ltd.	559.200	1.860.587	0,53	<b>Gasversorgungsbetriebe</b>			
		<b>13.196.374</b>	<b>3,74</b>	ENN Ecological Holdings Co., Ltd. A Shares	3.438.057	10.427.296	2,95
<b>Life Sciences Tools &amp; Dienstleistungen</b>						<b>10.427.296</b>	<b>2,95</b>
Joynn Laboratories China Co., Ltd. H Shares	1.445.700	5.626.367	1,59	<b>Versorgungsbetriebe insgesamt</b>			
Pharmaron Beijing Co., Ltd. H Shares	939.500	3.951.701	1,12			<b>10.427.296</b>	<b>2,95</b>
		<b>9.578.068</b>	<b>2,71</b>	<b>FINANZWESEN</b>			
<b>Gesundheitstechnologie</b>				<b>Finanzdienstleistungen</b>			
Medlive Technology Co., Ltd.	3.136.000	4.338.549	1,23	Chailease Holding Co., Ltd.	1.139.510	8.348.342	2,37
		<b>4.338.549</b>	<b>1,23</b>			<b>8.348.342</b>	<b>2,37</b>
<b>Gesundheitswesen insgesamt</b>						<b>8.348.342</b>	<b>2,37</b>
		<b>46.301.149</b>	<b>13,12</b>	<b>Finanzwesen insgesamt</b>			
						<b>8.348.342</b>	<b>2,37</b>
<b>IMMOBILIEN</b>				<b>WERKSTOFFE UND MATERIAL</b>			
<b>Immobilienverwaltung &amp; -erschliessung</b>				<b>Baustoffe</b>			
China Overseas Property Holdings, Ltd.	12.650.000	15.476.715	4,39	Keshun Waterproof Technologies Co., Ltd. A Shares	2.486.380	4.254.759	1,21
KE Holdings, Inc. A Shares	2.108.700	13.038.285	3,69			<b>4.254.759</b>	<b>1,21</b>
		<b>28.515.000</b>	<b>8,08</b>	<b>Chemikalien</b>			
<b>Immobilien gesamt</b>				Jiangsu Cnano Technology Co., Ltd. A Shares	311.510	3.069.837	0,87
		<b>28.515.000</b>	<b>8,08</b>			<b>3.069.837</b>	<b>0,87</b>
<b>BASISKONSUMGÜTER</b>				<b>Werkstoffe und Material insgesamt</b>			
<b>Nahrungsmittel</b>						<b>7.324.596</b>	<b>2,08</b>
Jonjee Hi-Tech Industrial And Commercial Holding Co., Ltd. A Shares	989.519	5.337.472	1,51	<b>SUMME AKTIEN</b>			
Chacha Food Co., Ltd. A Shares	727.300	4.479.370	1,27			<b>340.016.024</b>	<b>96,37</b>
Anjoy Foods Group Co., Ltd. A Shares	153.800	3.660.765	1,04	<b>SUMME DER AN EINER AMTLICHEN WERTPAPIERBÖRSE NOTIERTEN, ÜBERTRAGBAREN WERTPAPIERE</b>			
		<b>13.477.607</b>	<b>3,82</b>			<b>340.016.024</b>	<b>96,37</b>
<b>Getränke</b>							
Anhui Yingjia Distillery Co., Ltd. A Shares	799.434	7.744.748	2,19				
		<b>7.744.748</b>	<b>2,19</b>				
<b>Basiskonsumgüter insgesamt</b>							
		<b>21.222.355</b>	<b>6,01</b>				

Die beigefügten Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

## Anlagenplan (Fortsetzung)

## Andere übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente

## AKTIEN

Anlagen	Menge/ Nomineller Wert	Marktwert in USD	% des Netto- vermö- gens
<b>IMMOBILIEN</b>			
Immobilienverwaltung & -erschliessung			
CIFI Ever Sunshine Services Group, Ltd.*	5.054.000	1.767.325	0,50
		<b>1.767.325</b>	<b>0,50</b>
<b>SUMME AKTIEN</b>			
		<b>1.767.325</b>	<b>0,50</b>
<b>SUMME DER ANDEREN ÜBERTRAGBAREN WERTPAPIERE UND GELDMARKTINSTRUMENTE</b>			
		<b>1.767.325</b>	<b>0,50</b>
<b>SUMME DER ANLAGEN</b>			
		<b>341.783.349</b>	<b>96,87</b>
<b>BARMITTEL UND ANDERE VERMÖGENSWERTE, ABZÜGLICH VERBINDLICHKEITEN</b>			
		<b>11.027.203</b>	<b>3,13</b>
<b>SUMME NETTOVERMÖGEN</b>			
		<b>352.810.552</b>	<b>100,00</b>

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

ADR: American Depositary Receipt

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

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

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

Die folgende Tabelle stellt die Veränderungen der Portfoliopositionen dar:

	% des Nettovermögens zum 31. März 2023	% des Nettovermö- gens zum 31. März 2022
<b>AN EINER AMTLICHEN WERTPAPIERBÖRSE NOTIERTE, ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE</b>	<b>96,37</b>	<b>95,34</b>
<b>AKTIEN</b>	<b>96,37</b>	<b>95,34</b>
Industrie	22,96	24,19
Informationstechnologie	18,25	23,05
Zyklische Konsumgüter	17,55	10,68
Gesundheitswesen	13,12	9,26
Immobilien	8,08	7,31
Basiskonsumgüter	6,01	4,10
Kommunikationsdienste	3,00	2,17
Versorgungsbetriebe	2,95	2,37
Finanzwesen	2,37	7,26
Werkstoffe und Material	2,08	4,95
<b>ANDERE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE UND GELDMARKTINSTRUMENTE</b>	<b>0,50</b>	<b>–</b>
<b>AKTIEN</b>	<b>0,50</b>	<b>–</b>
Immobilien	0,50	–
<b>SUMME DER ANLAGEN</b>	<b>96,87</b>	<b>95,34</b>
Barmittel und andere Vermögenswerte, abzüglich Verbindlichkeiten	3,13	4,66
<b>Gesamt</b>	<b>100,00</b>	<b>100,00</b>

Die beigefügten Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

# Aufstellung der Vermögenswerte und der Verbindlichkeiten

Stand: 31. März 2023

	Asia Dividend Fund (USD)	Asia ex Japan Total Return Equity Fund* (USD)	China Dividend Fund (USD)	Pacific Tiger Fund (USD)
<b>AKTIVA</b>				
Wertpapieranlagen zum Marktwert (Erläuterung 2C)	123.697.373	559.115.706	11.598.586	364.981.270
Wertpapieranlagen zu Anschaffungskosten (Erläuterung 2H)	124.763.176	564.218.689	11.860.111	353.058.828
Bankguthaben und bei Banken gehaltene Barmitteläquivalente	11.036.042	24.382.883	490.033	8.445.860
Forderung aus dem Verkauf von Anlagen	580.704	1.131.016	–	1.941.793
Zinserträge und Dividenden	639.001	1.152.891	–	710.980
Forderungen aus Zeichnungen	225.881	526.383	21.454	1.744.634
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 2E und Erläuterung 15)	–	–	–	–
Vorausbezahlte Aufwendungen und andere Forderungen	–	4.306	2	382
<b>SUMME AKTIVA</b>	<b>136.179.001</b>	<b>586.313.185</b>	<b>12.110.075</b>	<b>377.824.919</b>
<b>PASSIVA</b>				
Verbindlichkeiten aus Käufen von Anlagen	3.591.973	50.873	55.794	1.745.447
Zu zahlende Rücknahmen	455.788	1.896.490	3.085	317.002
Zu zahlende Management- und Verwaltungsgebühren (Erläuterung 2J und Erläuterung 4)	62.203	271.382	–	191.512
Verbindlichkeit für ausländische Steuern (Erläuterung 9B)	139.433	465.517	–	1.529.934
Aufgelaufene Auslagen und andere Verbindlichkeiten (Erläuterung 7)	1.256.686	985.932	40.958	1.152.574
<b>SUMME PASSIVA</b>	<b>5.506.083</b>	<b>3.670.194</b>	<b>99.837</b>	<b>4.936.469</b>
<b>SUMME NETTOVERMÖGEN</b>	<b>130.672.918</b>	<b>582.642.991</b>	<b>12.010.238</b>	<b>372.888.450</b>

\* Der Name des Fonds wurde am 17. Februar 2023 von Matthews Asia ex Japan Dividend Fund in Matthews Asia ex Japan Total Return Equity Fund geändert.

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

Die beigefügten Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

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

Stand: 31. März 2023

	Asia Innovative Growth Fund (USD)	Asia Sustainable Future Fund** (USD)	China Fund (USD)	China A-Share Fund** (USD)
<b>AKTIVA</b>				
Wertpapieranlagen zum Marktwert (Erläuterung 2C)	32.613.373	5.637.428	91.750.473	4.469.754
Wertpapieranlagen zu Anschaffungskosten (Erläuterung 2H)	31.393.167	5.665.112	108.860.972	4.674.912
Bankguthaben und bei Banken gehaltene Barmitteläquivalente	1.598.272	16.096	194.816	226.886
Forderung aus dem Verkauf von Anlagen	147.073	45.452	–	–
Zinserträge und Dividenden	40.566	2.939	–	–
Forderungen aus Zeichnungen	–	–	134.682	–
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 2E und Erläuterung 15)	–	–	–	–
Vorausbezahlte Aufwendungen und andere Forderungen	348	5.879	–	6.169
<b>SUMME AKTIVA</b>	<b>34.399.632</b>	<b>5.707.794</b>	<b>92.079.971</b>	<b>4.702.809</b>
<b>PASSIVA</b>				
Verbindlichkeiten aus Käufen von Anlagen	414.750	23.554	–	–
Zu zahlende Rücknahmen	–	–	47.589	–
Zu zahlende Management- und Verwaltungsgebühren (Erläuterung 2] und Erläuterung 4)	14.400	–	30.373	–
Verbindlichkeit für ausländische Steuern (Erläuterung 9B)	–	2.894	–	–
Aufgelaufene Auslagen und andere Verbindlichkeiten (Erläuterung 7)	85.294	5.571	275.570	6.336
<b>SUMME PASSIVA</b>	<b>514.444</b>	<b>32.019</b>	<b>353.532</b>	<b>6.336</b>
<b>SUMME NETTOVERMÖGEN</b>	<b>33.885.188</b>	<b>5.675.775</b>	<b>91.726.439</b>	<b>4.696.473</b>

\* Der Name des Fonds wurde am 17. Februar 2023 von Matthews Asia ex Japan Dividend Fund in Matthews Asia ex Japan Total Return Equity Fund geändert.

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

Die beigefügten Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

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

Stand: 31. März 2023

	India Fund (USD)	Japan Fund (USD)	Asia Small Companies Fund (USD)	China Small Companies Fund (USD)	Kombiniert (USD)
<b>AKTIVA</b>					
Wertpapieranlagen zum Marktwert (Erläuterung 2C)	21.000.818	147.444.386	132.665.386	341.783.349	1.836.757.902
Wertpapieranlagen zu Anschaffungskosten (Erläuterung 2H)	19.343.762	139.666.950	131.720.374	374.719.459	1.869.945.512
Bankguthaben und bei Banken gehaltene Barmitteläquivalente	349.876	5.107.611	3.995.409	10.848.547	66.692.331
Forderung aus dem Verkauf von Anlagen	–	643.044	367.984	1.973.286	6.830.352
Zinserträge und Dividenden	49	1.058.893	84.924	17.270	3.707.513
Forderungen aus Zeichnungen	6.227	196.525	5.456.249	283.186	8.595.221
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 2E und Erläuterung 15)	–	19.933	–	–	19.933
Vorausbezahlte Aufwendungen und andere Forderungen	87	564	2.186	198	20.121
<b>SUMME AKTIVA</b>	<b>21.357.057</b>	<b>154.470.956</b>	<b>142.572.138</b>	<b>354.905.836</b>	<b>1.922.623.373</b>
<b>PASSIVA</b>					
Verbindlichkeiten aus Käufen von Anlagen	–	424.739	894.600	624.121	7.825.851
Zu zahlende Rücknahmen	25.513	478.839	305.289	446.087	3.975.682
Zu zahlende Management- und Verwaltungsgebühren (Erläuterung 2J und Erläuterung 4)	5.165	64.838	107.100	252.159	999.132
Verbindlichkeit für ausländische Steuern (Erläuterung 9B)	431.159	–	553.903	–	3.122.840
Aufgelaufene Auslagen und andere Verbindlichkeiten (Erläuterung 7)	100.721	438.894	51.500	772.917	5.172.953
<b>SUMME PASSIVA</b>	<b>562.558</b>	<b>1.407.310</b>	<b>1.912.392</b>	<b>2.095.284</b>	<b>21.096.458</b>
<b>SUMME NETTOVERMÖGEN</b>	<b>20.794.499</b>	<b>153.063.646</b>	<b>140.659.746</b>	<b>352.810.552</b>	<b>1.901.526.915</b>

\* Der Name des Fonds wurde am 17. Februar 2023 von Matthews Asia ex Japan Dividend Fund in Matthews Asia ex Japan Total Return Equity Fund geändert.

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

Die beigefügten Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

# Aufwands- und Ertragsrechnung und Veränderung des Nettovermögens

Für das Geschäftsjahr, das zum 31. März 2023 endete

	Asia Total Return Bond Fund* (USD)	Asia Credit Opportunities Fund* (USD)	Asia Dividend Fund (USD)	Asia ex Japan Total Return Equity Fund** (USD)
<b>NETTOVERMÖGEN ZU BEGINN DES GESCHÄFTSJAHRES</b>	<b>65.328.296</b>	<b>29.019.425</b>	<b>181.629.856</b>	<b>535.629.559</b>
<b>EINNAHMEN</b>				
Dividendenertrag, abzüglich ausländischer Quellensteuer (Erläuterung 2I)	–	–	2.809.678	9.096.219
Zinsertrag, abzüglich ausländischer Quellensteuer (Erläuterung 2I)	3.508.624	1.385.706	78.713	217.764
Sonstige Erträge	661	9.717	26	26
<b>SUMME DER ERTRÄGE</b>	<b>3.509.285</b>	<b>1.395.423</b>	<b>2.888.417</b>	<b>9.314.009</b>
<b>AUFWENDUNGEN</b>				
Überziehungszinsen des Bankkontos	–	–	256	2.859
Management- und Verwaltungsgebühren (Erläuterung 4)	484.727	181.885	1.549.221	4.690.695
Domizilierungs- und Verwaltungsgebühren (Erläuterung 5)	53.754	58.392	69.799	140.306
Transfergebühren (Erläuterung 6)	39.532	116.368	107.259	259.818
Honorare (Erläuterung 7)	63.396	1.371	134.816	165.232
Gebühren für Verwaltungsratsmitglieder (Erläuterung 8)	–	–	8.512	23.663
Depotbank-Gebühren (Erläuterung 5)	18.968	15.450	95.053	283.236
Taxe d'abonnement (Erläuterung 9A)	7.175	10.814	67.493	257.643
Transaktionskosten (Erläuterung 10)	26.259	3.684	539.528	1.434.410
Sonstige Aufwendungen (Erläuterung 7)	100.468	13.876	309.923	296.626
<b>SUMME DER AUFWENDUNGEN</b>	<b>794.279</b>	<b>401.840</b>	<b>2.881.860</b>	<b>7.554.488</b>
Erlassene Beratungsgebühren und erstattete Aufwendungen (Erläuterung 2I)	225.007	83.728	665.223	1.841.198
<b>NETTOANLAGEGEWINNE/(-VERLUSTE)</b>	<b>2.940.013</b>	<b>1.077.311</b>	<b>671.780</b>	<b>3.600.719</b>
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus dem Verkauf von Anlagen (Erläuterung 2D)	(12.806.030)	(5.231.469)	(22.641.728)	(46.916.037)
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 2E)	(488.856)	(112)	(4.908)	(17.682)
Realisierter Nettogewinn/(Verlust) aus Zinsswap-Verträgen (Erläuterung 2F)	(10.036)	–	–	–
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Wechselkursen (Erläuterung 2G)	51.676	13.185	(275.996)	(670.865)
<b>Realisierter Nettogewinn/(-verlust) im Geschäftsjahr</b>	<b>(13.253.246)</b>	<b>(5.218.396)</b>	<b>(22.922.632)</b>	<b>(47.604.584)</b>
Nettoveränderung des nicht realisierten Nettogewinns/(-verlusts) aus dem Verkauf von Anlagen (Erläuterung 2D)	9.514.103	4.166.416	(3.928.031)	(25.358.978)
Nettoveränderung des nicht realisierten Gewinns/(Verlusts) aus der Rückstellung für ausländische Steuern (Erläuterung 9B)	–	–	(53.084)	83.148
Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne/(Verluste) aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 2E)	86.214	–	–	–
Nettoveränderung des nicht realisierten Gewinns/(Verlusts) aus Zinsswap-Verträgen (Erläuterung 2F)	1.253	–	–	–
Nettoveränderung des nicht realisierten Nettogewinns/(-verlusts) aus Wechselkursen (Erläuterung 2G)	(253)	(2.783)	(11.927)	34.133
<b>Nettoveränderung des nicht realisierten Gewinns/(Verlusts) im Geschäftsjahr</b>	<b>9.601.317</b>	<b>4.163.633</b>	<b>(3.993.042)</b>	<b>(25.241.697)</b>
<b>Zunahme/(Abnahme) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit</b>	<b>(711.916)</b>	<b>22.548</b>	<b>(26.243.894)</b>	<b>(69.245.562)</b>
Zeichnungen	4.045.369	4.246.165	23.668.140	334.856.593
Rücknahmen	(66.775.373)	(32.334.750)	(47.157.400)	(213.364.151)
Dividendenausschüttungen (Erläuterung 13)	(1.886.376)	(953.388)	(1.223.784)	(5.233.448)
<b>NETTOVERMÖGEN AM ENDE DES GESCHÄFTSJAHRES</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>130.672.918</b>	<b>582.642.991</b>

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

\*\* Der Name des Fonds wurde am 17. Februar 2023 von Matthews Asia ex Japan Dividend Fund in Matthews Asia ex Japan Total Return Equity Fund geändert.

^ Der Teilfonds wurde am 21. Juli 2022 aufgelegt.

Die beigefügten Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

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

Für das Geschäftsjahr, das zum 31. März 2023 endete

	China Dividend Fund (USD)	Pacific Tiger Fund (USD)	Asia Innovative Growth Fund (USD)	Asia Sustainable Future Fund <sup>^</sup> (USD)
<b>NETTOVERMÖGEN ZU BEGINN DES GESCHÄFTSJAHRES</b>	<b>16.670.988</b>	<b>387.704.287</b>	<b>32.816.319</b>	<b>–</b>
<b>EINNAHMEN</b>				
Dividendenertrag, abzüglich ausländischer Quellensteuer (Erläuterung 2I)	472.128	5.418.324	209.242	19.929
Zinsertrag, abzüglich ausländischer Quellensteuer (Erläuterung 2I)	8.511	337.427	10.435	667
Sonstige Erträge	20	4	99	15
<b>SUMME DER ERTRÄGE</b>	<b>480.659</b>	<b>5.755.755</b>	<b>219.776</b>	<b>20.611</b>
<b>AUFWENDUNGEN</b>				
Überziehungszinsen des Bankkontos	28	516	414	48
Management- und Verwaltungsgebühren (Erläuterung 4)	141.491	3.373.798	282.280	31.307
Domizilierungs- und Verwaltungsgebühren (Erläuterung 5)	–	115.625	–	7.666
Transfergebühren (Erläuterung 6)	49.166	173.908	27.966	8.339
Honorare (Erläuterung 7)	7.596	182.131	29.572	33.626
Gebühren für Verwaltungsratsmitglieder (Erläuterung 8)	–	39.300	–	870
Depotbank-Gebühren (Erläuterung 5)	15.381	167.301	22.305	6.533
Taxe d'abonnement (Erläuterung 9A)	6.234	172.616	8.904	1.892
Transaktionskosten (Erläuterung 10)	71.711	319.526	226.109	19.954
Sonstige Aufwendungen (Erläuterung 7)	49.922	367.630	31.902	17.705
<b>SUMME DER AUFWENDUNGEN</b>	<b>341.529</b>	<b>4.912.351</b>	<b>629.452</b>	<b>127.940</b>
Erlassene Beratungsgebühren und erstattete Aufwendungen (Erläuterung 2J)	132.340	1.167.092	157.567	82.754
<b>NETTOANLAGEGEWINNE/(-VERLUSTE)</b>	<b>271.470</b>	<b>2.010.496</b>	<b>(252.109)</b>	<b>(24.575)</b>
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus dem Verkauf von Anlagen (Erläuterung 2D)	(1.575.975)	(16.594.254)	(7.443.622)	13.148
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 2E)	124	(2.279)	(235)	–
Realisierter Nettogewinn/(Verlust) aus Zinsswap-Verträgen (Erläuterung 2F)	–	–	–	–
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Wechselkursen (Erläuterung 2G)	(15.103)	(88.557)	1.745	909
<b>Realisierter Nettogewinn/(-verlust) im Geschäftsjahr</b>	<b>(1.590.954)</b>	<b>(16.685.090)</b>	<b>(7.442.112)</b>	<b>14.057</b>
Nettoveränderung des nicht realisierten Nettogewinns/(-verlusts) aus dem Verkauf von Anlagen (Erläuterung 2D)	1.232.325	(18.843.554)	5.098.728	(27.685)
Nettoveränderung des nicht realisierten Gewinns/(Verlusts) aus der Rückstellung für ausländische Steuern (Erläuterung 9B)	–	390.794	–	(2.894)
Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne/(Verluste) aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 2E)	–	–	–	–
Nettoveränderung des nicht realisierten Gewinns/(Verlusts) aus Zinsswap-Verträgen (Erläuterung 2F)	–	–	–	–
Nettoveränderung des nicht realisierten Nettogewinns/(-verlusts) aus Wechselkursen (Erläuterung 2G)	2.037	(24.692)	789	(52)
<b>Nettoveränderung des nicht realisierten Gewinns/(Verlusts) im Geschäftsjahr</b>	<b>1.234.362</b>	<b>(18.477.452)</b>	<b>5.099.517</b>	<b>(30.631)</b>
<b>Zunahme/(Abnahme) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit</b>	<b>(85.122)</b>	<b>(33.152.046)</b>	<b>(2.594.704)</b>	<b>(41.149)</b>
Zeichnungen	1.599.892	78.482.928	5.989.502	5.743.834
Rücknahmen	(6.108.264)	(60.057.990)	(2.325.929)	(26.910)
Dividendenausschüttungen (Erläuterung 13)	(67.256)	(88.729)	–	–
<b>NETTOVERMÖGEN AM ENDE DES GESCHÄFTSJAHRES</b>	<b>12.010.238</b>	<b>372.888.450</b>	<b>33.885.188</b>	<b>5.675.775</b>

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

\*\* Der Name des Fonds wurde am 17. Februar 2023 von Matthews Asia ex Japan Dividend Fund in Matthews Asia ex Japan Total Return Equity Fund geändert.

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

Die beigegeführten Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

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

Für das Geschäftsjahr, das zum 31. März 2023 endete

	China Fund (USD)	China A-Share Fund <sup>^</sup> (USD)	India Fund (USD)	Japan Fund (USD)
<b>NETTOVERMÖGEN ZU BEGINN DES GESCHÄFTSJAHRES</b>	<b>100.325.825</b>	<b>–</b>	<b>26.952.333</b>	<b>202.021.966</b>
<b>EINNAHMEN</b>				
Dividendenertrag, abzüglich ausländischer Quellensteuer (Erläuterung 2I)	1.154.736	13.857	189.908	2.176.788
Zinsertrag, abzüglich ausländischer Quellensteuer (Erläuterung 2I)	26.217	4.596	10.905	117.611
Sonstige Erträge	18	1.071	10	–
<b>SUMME DER ERTRÄGE</b>	<b>1.180.971</b>	<b>19.524</b>	<b>200.823</b>	<b>2.294.399</b>
<b>AUFWENDUNGEN</b>				
Überziehungszinsen des Bankkontos	910	–	131	140
Management- und Verwaltungsgebühren (Erläuterung 4)	853.321	29.048	260.155	1.504.278
Domizilierungs- und Verwaltungsgebühren (Erläuterung 5)	38.194	7.666	12.837	89.713
Transfergebühren (Erläuterung 6)	81.048	8.339	52.345	139.207
Honorare (Erläuterung 7)	65.514	33.626	62.083	66.667
Gebühren für Verwaltungsratsmitglieder (Erläuterung 8)	9.527	870	–	–
Depotbank-Gebühren (Erläuterung 5)	52.220	6.532	31.021	41.654
Taxe d'abonnement (Erläuterung 9A)	24.717	1.701	11.379	75.759
Transaktionskosten (Erläuterung 10)	213.606	12.650	66.550	235.784
Sonstige Aufwendungen (Erläuterung 7)	173.061	17.472	25.070	113.204
<b>SUMME DER AUFWENDUNGEN</b>	<b>1.512.118</b>	<b>117.904</b>	<b>521.571</b>	<b>2.266.406</b>
Erlassene Beratungsgebühren und erstattete Aufwendungen (Erläuterung 2J)	496.447	79.337	156.332	664.915
<b>NETTOANLAGEGEWINNE/(-VERLUSTE)</b>	<b>165.300</b>	<b>(19.043)</b>	<b>(164.416)</b>	<b>692.908</b>
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus dem Verkauf von Anlagen (Erläuterung 2D)	(16.236.728)	(109.084)	1.778.593	(38.152.361)
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 2E)	–	–	–	714.357
Realisierter Nettogewinn/(Verlust) aus Zinsswap-Verträgen (Erläuterung 2F)	–	–	–	–
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Wechselkursen (Erläuterung 2G)	(39.622)	7.459	(5.507)	(118.593)
<b>Realisierter Nettogewinn/(-verlust) im Geschäftsjahr</b>	<b>(16.276.350)</b>	<b>(101.625)</b>	<b>1.773.086</b>	<b>(37.556.597)</b>
Nettoveränderung des nicht realisierten Nettogewinns/(-verlusts) aus dem Verkauf von Anlagen (Erläuterung 2D)	7.695.361	(205.158)	(2.897.615)	18.230.511
Nettoveränderung des nicht realisierten Gewinns/(Verlusts) aus der Rückstellung für ausländische Steuern (Erläuterung 9B)	–	–	278.090	–
Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne/(Verluste) aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 2E)	–	–	–	(28.274)
Nettoveränderung des nicht realisierten Gewinns/(Verlusts) aus Zinsswap-Verträgen (Erläuterung 2F)	–	–	–	–
Nettoveränderung des nicht realisierten Nettogewinns/(-verlusts) aus Wechselkursen (Erläuterung 2G)	1.840	3.061	(84)	(12.582)
<b>Nettoveränderung des nicht realisierten Gewinns/(Verlusts) im Geschäftsjahr</b>	<b>7.697.201</b>	<b>(202.097)</b>	<b>(2.619.609)</b>	<b>18.189.655</b>
<b>Zunahme/(Abnahme) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit</b>	<b>(8.413.849)</b>	<b>(322.765)</b>	<b>(1.010.939)</b>	<b>(18.674.034)</b>
Zeichnungen	55.734.744	5.038.131	6.626.615	38.272.973
Rücknahmen	(55.920.281)	(18.893)	(11.773.510)	(68.557.259)
Dividendenausschüttungen (Erläuterung 13)	–	–	–	–
<b>NETTOVERMÖGEN AM ENDE DES GESCHÄFTSJAHRES</b>	<b>91.726.439</b>	<b>4.696.473</b>	<b>20.794.499</b>	<b>153.063.646</b>

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

\*\* Der Name des Fonds wurde am 17. Februar 2023 von Matthews Asia ex Japan Dividend Fund in Matthews Asia ex Japan Total Return Equity Fund geändert.

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

Die beigegeführten Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

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

*Für das Geschäftsjahr, das zum 31. März 2023 endete*

	Asia Small Companies Fund (USD)	China Small Companies Fund (USD)	Kombiniert (USD)
<b>NETTOVERMÖGEN ZU BEGINN DES GESCHÄFTSJAHRES</b>	<b>85.598.071</b>	<b>517.414.003</b>	<b>2.181.110.928</b>
<b>EINNAHMEN</b>			
Dividendenertrag, abzüglich ausländischer Quellensteuer (Erläuterung 2I)	725.982	7.453.690	29.740.481
Zinsertrag, abzüglich ausländischer Quellensteuer (Erläuterung 2I)	34.181	89.412	5.830.769
Sonstige Erträge	18	–	11.685
<b>SUMME DER ERTRÄGE</b>	<b>760.181</b>	<b>7.543.102</b>	<b>35.582.935</b>
<b>AUFWENDUNGEN</b>			
Überziehungszinsen des Bankkontos	6.737	7.619	19.658
Management- und Verwaltungsgebühren (Erläuterung 4)	1.209.486	4.980.948	19.572.640
Domizilierungs- und Verwaltungsgebühren (Erläuterung 5)	24.615	149.880	768.447
Transfergebühren (Erläuterung 6)	79.366	343.965	1.486.626
Honorare (Erläuterung 7)	28.707	210.981	1.085.318
Gebühren für Verwaltungsratsmitglieder (Erläuterung 8)	40	32.018	114.800
Depotbank-Gebühren (Erläuterung 5)	49.812	273.158	1.078.624
Taxe d'abonnement (Erläuterung 9A)	49.307	189.028	884.662
Transaktionskosten (Erläuterung 10)	274.336	1.407.827	4.851.934
Sonstige Aufwendungen (Erläuterung 7)	98.064	302.290	1.917.213
<b>SUMME DER AUFWENDUNGEN</b>	<b>1.820.470</b>	<b>7.897.714</b>	<b>31.779.922</b>
Erlassene Beratungsgebühren und erstattete Aufwendungen (Erläuterung 2J)	315.084	1.648.845	7.715.869
<b>NETTOANLAGEGEWINNE/(-VERLUSTE)</b>	<b>(745.205)</b>	<b>1.294.233</b>	<b>11.518.882</b>
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus dem Verkauf von Anlagen (Erläuterung 2D)	5.367.809	(137.235.903)	(297.783.641)
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 2E)	–	–	200.409
Realisierter Nettogewinn/(Verlust) aus Zinsswap-Verträgen (Erläuterung 2F)	–	–	(10.036)
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Wechselkursen (Erläuterung 2G)	(148.525)	(438.763)	(1.726.557)
<b>Realisierter Nettogewinn/(-verlust) im Geschäftsjahr</b>	<b>5.219.284</b>	<b>(137.674.666)</b>	<b>(299.319.825)</b>
Nettoveränderung des nicht realisierten Nettogewinns/(-verlusts) aus dem Verkauf von Anlagen (Erläuterung 2D)	(2.565.008)	58.277.499	50.388.914
Nettoveränderung des nicht realisierten Gewinns/(Verlusts) aus der Rückstellung für ausländische Steuern (Erläuterung 9B)	42.574	–	738.628
Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne/(Verluste) aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 2E)	–	–	57.940
Nettoveränderung des nicht realisierten Gewinns/(Verlusts) aus Zinsswap-Verträgen (Erläuterung 2F)	–	–	1.253
Nettoveränderung des nicht realisierten Nettogewinns/(-verlusts) aus Wechselkursen (Erläuterung 2G)	16.823	(33.093)	(26.783)
<b>Nettoveränderung des nicht realisierten Gewinns/(Verlusts) im Geschäftsjahr</b>	<b>(2.505.611)</b>	<b>58.244.406</b>	<b>51.159.952</b>
<b>Zunahme/(Abnahme) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit</b>	<b>1.968.468</b>	<b>(78.136.027)</b>	<b>(236.640.991)</b>
Zeichnungen	123.389.424	107.879.635	795.573.945
Rücknahmen	(70.296.217)	(194.347.059)	(829.063.986)
Dividendenausschüttungen (Erläuterung 13)	–	–	(9.452.981)
<b>NETTOVERMÖGEN AM ENDE DES GESCHÄFTSJAHRES</b>	<b>140.659.746</b>	<b>352.810.552</b>	<b>1.901.526.915</b>

# Entwicklung der Anzahl der in Umlauf befindlichen Anteile

Für das Geschäftsjahr, das zum 31. März 2023 endete

## ASIA TOTAL RETURN BOND FUND\*

Anteilsklasse I Acc (USD)		Anteilsklasse I Dist (USD)	
Anzahl der zu Beginn des Jahres in Umlauf befindlichen Anteile	30.991	Anzahl der zu Beginn des Jahres in Umlauf befindlichen Anteile	48.516
Ausgegebene Anteile	6.703	Ausgegebene Anteile	139.696
Zurückgenommene Anteile	37.694	Zurückgenommene Anteile	188.212
Anzahl der am Ende des Jahres in Umlauf befindlichen Anteile	–	Anzahl der am Ende des Jahres in Umlauf befindlichen Anteile	–

Anteilsklasse A Acc (USD)		Anteilsklasse A Dist (USD)	
Anzahl der zu Beginn des Jahres in Umlauf befindlichen Anteile	178.553	Anzahl der zu Beginn des Jahres in Umlauf befindlichen Anteile	133.095
Ausgegebene Anteile	–	Ausgegebene Anteile	86
Zurückgenommene Anteile	178.553	Zurückgenommene Anteile	133.181
Anzahl der am Ende des Jahres in Umlauf befindlichen Anteile	–	Anzahl der am Ende des Jahres in Umlauf befindlichen Anteile	–

Anteilsklasse S Dist (USD)		Anteilsklasse S Acc (JPY)	
Anzahl der zu Beginn des Jahres in Umlauf befindlichen Anteile	4.970.679	Anzahl der zu Beginn des Jahres in Umlauf befindlichen Anteile	2.045.477
Ausgegebene Anteile	–	Ausgegebene Anteile	385.564
Zurückgenommene Anteile	4.970.679	Zurückgenommene Anteile	2.431.041
Anzahl der am Ende des Jahres in Umlauf befindlichen Anteile	–	Anzahl der am Ende des Jahres in Umlauf befindlichen Anteile	–

## ASIA CREDIT OPPORTUNITIES FUND\*

Anteilsklasse I Dist (USD)		Anteilsklasse A Dist (USD)	
Anzahl der zu Beginn des Jahres in Umlauf befindlichen Anteile	2.636.292	Anzahl der zu Beginn des Jahres in Umlauf befindlichen Anteile	400.303
Ausgegebene Anteile	292.290	Ausgegebene Anteile	907
Zurückgenommene Anteile	2.928.582	Zurückgenommene Anteile	401.210
Anzahl der am Ende des Jahres in Umlauf befindlichen Anteile	–	Anzahl der am Ende des Jahres in Umlauf befindlichen Anteile	–

Anteilsklasse I Dist (GBP)	
Anzahl der zu Beginn des Jahres in Umlauf befindlichen Anteile	357.078
Ausgegebene Anteile	182.175
Zurückgenommene Anteile	539.253
Anzahl der am Ende des Jahres in Umlauf befindlichen Anteile	–

## ASIA DIVIDEND FUND

Anteilsklasse I Acc (USD)		Anteilsklasse I Dist (USD)	
Anzahl der zu Beginn des Jahres in Umlauf befindlichen Anteile	2.712.673	Anzahl der zu Beginn des Jahres in Umlauf befindlichen Anteile	1.221.586
Ausgegebene Anteile	148.726	Ausgegebene Anteile	35.618
Zurückgenommene Anteile	607.188	Zurückgenommene Anteile	355.072
Anzahl der am Ende des Jahres in Umlauf befindlichen Anteile	2.254.211	Anzahl der am Ende des Jahres in Umlauf befindlichen Anteile	902.132

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

Die beigefügten Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

# Entwicklung der Anzahl der in Umlauf befindlichen Anteile *(Fortsetzung)*

Für das Geschäftsjahr, das zum 31. März 2023 endete

## ASIA DIVIDEND FUND (FORTSETZUNG)

Anteilsklasse A Acc (USD)	
Anzahl der zu Beginn des Jahres in Umlauf befindlichen Anteile	1.998.111
Ausgegebene Anteile	994.883
Zurückgenommene Anteile	1.068.997
Anzahl der am Ende des Jahres in Umlauf befindlichen Anteile	1.923.997

Anteilsklasse I Acc (GBP)	
Anzahl der zu Beginn des Jahres in Umlauf befindlichen Anteile	214.119
Ausgegebene Anteile	12.764
Zurückgenommene Anteile	44.795
Anzahl der am Ende des Jahres in Umlauf befindlichen Anteile	182.088

Anteilsklasse A Acc (GBP)	
Anzahl der zu Beginn des Jahres in Umlauf befindlichen Anteile	191.999
Ausgegebene Anteile	6.933
Zurückgenommene Anteile	35.192
Anzahl der am Ende des Jahres in Umlauf befindlichen Anteile	163.740

Anteilsklasse I Acc (EUR)	
Anzahl der zu Beginn des Jahres in Umlauf befindlichen Anteile	100.348
Ausgegebene Anteile	236.012
Zurückgenommene Anteile	75.599
Anzahl der am Ende des Jahres in Umlauf befindlichen Anteile	260.761

## ASIA EX JAPAN TOTAL RETURN EQUITY FUND\*\*

Anteilsklasse I Acc (USD)	
Anzahl der zu Beginn des Jahres in Umlauf befindlichen Anteile	2.875.135
Ausgegebene Anteile	8.966.593
Zurückgenommene Anteile	1.282.164
Anzahl der am Ende des Jahres in Umlauf befindlichen Anteile	10.559.564

Anteilsklasse A Acc (USD)	
Anzahl der zu Beginn des Jahres in Umlauf befindlichen Anteile	1.260.962
Ausgegebene Anteile	1.469.022
Zurückgenommene Anteile	1.892.776
Anzahl der am Ende des Jahres in Umlauf befindlichen Anteile	837.208

Anteilsklasse A Dist (USD)	
Anzahl der zu Beginn des Jahres in Umlauf befindlichen Anteile	842.047
Ausgegebene Anteile	61.294
Zurückgenommene Anteile	172.941
Anzahl der am Ende des Jahres in Umlauf befindlichen Anteile	730.400

Anteilsklasse I Dist (GBP)	
Anzahl der zu Beginn des Jahres in Umlauf befindlichen Anteile	1.867.262
Ausgegebene Anteile	40.480
Zurückgenommene Anteile	471.675
Anzahl der am Ende des Jahres in Umlauf befindlichen Anteile	1.436.067

Anteilsklasse A Dist (GBP)	
Anzahl der zu Beginn des Jahres in Umlauf befindlichen Anteile	38.847
Ausgegebene Anteile	2.291
Zurückgenommene Anteile	6.377
Anzahl der am Ende des Jahres in Umlauf befindlichen Anteile	34.761

Anteilsklasse I Dist (USD)	
Anzahl der zu Beginn des Jahres in Umlauf befindlichen Anteile	274.565
Ausgegebene Anteile	322.508
Zurückgenommene Anteile	76.500
Anzahl der am Ende des Jahres in Umlauf befindlichen Anteile	520.573

Anteilsklasse A Dist (USD)	
Anzahl der zu Beginn des Jahres in Umlauf befindlichen Anteile	62.001
Ausgegebene Anteile	10.443
Zurückgenommene Anteile	21.464
Anzahl der am Ende des Jahres in Umlauf befindlichen Anteile	50.980

\*\* Der Name des Fonds wurde am 17. Februar 2023 von Matthews Asia ex Japan Dividend Fund in Matthews Asia ex Japan Total Return Equity Fund geändert.

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

Die beigefügten Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

# Entwicklung der Anzahl der in Umlauf befindlichen Anteile *(Fortsetzung)*

Für das Geschäftsjahr, das zum 31. März 2023 endete

## ASIA EX JAPAN TOTAL RETURN EQUITY FUND\*\* (FORTSETZUNG)

Anteilsklasse S Acc (USD)		Anteilsklasse S Dist (USD)	
Anzahl der zu Beginn des Jahres in Umlauf befindlichen Anteile	1.822.755	Anzahl der zu Beginn des Jahres in Umlauf befindlichen Anteile	882.675
Ausgegebene Anteile	1.013.095	Ausgegebene Anteile	3.900
Zurückgenommene Anteile	1.375.271	Zurückgenommene Anteile	470.292
Anzahl der am Ende des Jahres in Umlauf befindlichen Anteile	1.460.579	Anzahl der am Ende des Jahres in Umlauf befindlichen Anteile	416.283
Anteilsklasse I Acc (GBP)		Anteilsklasse I Dist (GBP)	
Anzahl der zu Beginn des Jahres in Umlauf befindlichen Anteile	1.476.704	Anzahl der zu Beginn des Jahres in Umlauf befindlichen Anteile	381.431
Ausgegebene Anteile	1.526.404	Ausgegebene Anteile	144.070
Zurückgenommene Anteile	1.114.438	Zurückgenommene Anteile	109.767
Anzahl der am Ende des Jahres in Umlauf befindlichen Anteile	1.888.670	Anzahl der am Ende des Jahres in Umlauf befindlichen Anteile	415.734
Anteilsklasse A Acc (GBP)		Anteilsklasse A Dist (GBP) <sup>1</sup>	
Anzahl der zu Beginn des Jahres in Umlauf befindlichen Anteile	5.529	Anzahl der zu Beginn des Jahres in Umlauf befindlichen Anteile	500
Ausgegebene Anteile	–	Ausgegebene Anteile	446
Zurückgenommene Anteile	3.146	Zurückgenommene Anteile	946
Anzahl der am Ende des Jahres in Umlauf befindlichen Anteile	2.383	Anzahl der am Ende des Jahres in Umlauf befindlichen Anteile	–
Anteilsklasse S Acc (GBP)		Anteilsklasse S Dist (GBP)	
Anzahl der zu Beginn des Jahres in Umlauf befindlichen Anteile	1.888.443	Anzahl der zu Beginn des Jahres in Umlauf befindlichen Anteile	16.085.039
Ausgegebene Anteile	432.847	Ausgegebene Anteile	2.452.788
Zurückgenommene Anteile	1.003.360	Zurückgenommene Anteile	4.208.197
Anzahl der am Ende des Jahres in Umlauf befindlichen Anteile	1.317.930	Anzahl der am Ende des Jahres in Umlauf befindlichen Anteile	14.329.630
Anteilsklasse I Acc (EUR)		Anteilsklasse S Acc (EUR)	
Anzahl der zu Beginn des Jahres in Umlauf befindlichen Anteile	181.673	Anzahl der zu Beginn des Jahres in Umlauf befindlichen Anteile	1.207.786
Ausgegebene Anteile	1.930.385	Ausgegebene Anteile	–
Zurückgenommene Anteile	333.368	Zurückgenommene Anteile	525.556
Anzahl der am Ende des Jahres in Umlauf befindlichen Anteile	1.778.690	Anzahl der am Ende des Jahres in Umlauf befindlichen Anteile	682.230
CHINA DIVIDEND FUND			
Anteilsklasse I Acc (USD)		Anteilsklasse I Dist (USD)	
Anzahl der zu Beginn des Jahres in Umlauf befindlichen Anteile	513.725	Anzahl der zu Beginn des Jahres in Umlauf befindlichen Anteile	84.594
Ausgegebene Anteile	52.930	Ausgegebene Anteile	7.407
Zurückgenommene Anteile	242.154	Zurückgenommene Anteile	13.852
Anzahl der am Ende des Jahres in Umlauf befindlichen Anteile	324.501	Anzahl der am Ende des Jahres in Umlauf befindlichen Anteile	78.149

\*\* Der Name des Fonds wurde am 17. Februar 2023 von Matthews Asia ex Japan Dividend Fund in Matthews Asia ex Japan Total Return Equity Fund geändert.

Die beigefügten Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

# Entwicklung der Anzahl der in Umlauf befindlichen Anteile *(Fortsetzung)*

Für das Geschäftsjahr, das zum 31. März 2023 endete

## CHINA DIVIDEND FUND (FORTSETZUNG)

Anteilsklasse A Acc (USD)		Anteilsklasse A Dist (USD)	
Anzahl der zu Beginn des Jahres in Umlauf befindlichen Anteile	272.993	Anzahl der zu Beginn des Jahres in Umlauf befindlichen Anteile	67.083
Ausgegebene Anteile	25.265	Ausgegebene Anteile	1.658
Zurückgenommene Anteile	81.208	Zurückgenommene Anteile	7.691
Anzahl der am Ende des Jahres in Umlauf befindlichen Anteile	217.050	Anzahl der am Ende des Jahres in Umlauf befindlichen Anteile	61.050

## PACIFIC TIGER FUND

Anteilsklasse I Acc (USD)		Anteilsklasse I Dist (USD)	
Anzahl der zu Beginn des Jahres in Umlauf befindlichen Anteile	11.816.459	Anzahl der zu Beginn des Jahres in Umlauf befindlichen Anteile	87.792
Ausgegebene Anteile	3.901.238	Ausgegebene Anteile	1.869
Zurückgenommene Anteile	1.292.435	Zurückgenommene Anteile	52.468
Anzahl der am Ende des Jahres in Umlauf befindlichen Anteile	14.425.262	Anzahl der am Ende des Jahres in Umlauf befindlichen Anteile	37.193

Anteilsklasse A Acc (USD)		Anteilsklasse I Acc (GBP)	
Anzahl der zu Beginn des Jahres in Umlauf befindlichen Anteile	1.655.776	Anzahl der zu Beginn des Jahres in Umlauf befindlichen Anteile	1.323.002
Ausgegebene Anteile	104.095	Ausgegebene Anteile	71.728
Zurückgenommene Anteile	421.213	Zurückgenommene Anteile	580.975
Anzahl der am Ende des Jahres in Umlauf befindlichen Anteile	1.338.658	Anzahl der am Ende des Jahres in Umlauf befindlichen Anteile	813.755

Anteilsklasse I Dist (GBP)		Anteilsklasse A Acc (GBP)	
Anzahl der zu Beginn des Jahres in Umlauf befindlichen Anteile	292.386	Anzahl der zu Beginn des Jahres in Umlauf befindlichen Anteile	122.323
Ausgegebene Anteile	97.013	Ausgegebene Anteile	12.600
Zurückgenommene Anteile	135.420	Zurückgenommene Anteile	18.664
Anzahl der am Ende des Jahres in Umlauf befindlichen Anteile	253.979	Anzahl der am Ende des Jahres in Umlauf befindlichen Anteile	116.259

Anteilsklasse I Acc (EUR)		Anteilsklasse I Acc (JPY)	
Anzahl der zu Beginn des Jahres in Umlauf befindlichen Anteile	10.253	Anzahl der zu Beginn des Jahres in Umlauf befindlichen Anteile	3.470.275
Ausgegebene Anteile	–	Ausgegebene Anteile	245.528
Zurückgenommene Anteile	–	Zurückgenommene Anteile	629.500
Anzahl der am Ende des Jahres in Umlauf befindlichen Anteile	10.253	Anzahl der am Ende des Jahres in Umlauf befindlichen Anteile	3.086.303

## ASIA INNOVATIVE GROWTH FUND

Anteilsklasse I Acc (USD)		Anteilsklasse S Acc (USD)	
Anzahl der zu Beginn des Jahres in Umlauf befindlichen Anteile	1.675.994	Anzahl der zu Beginn des Jahres in Umlauf befindlichen Anteile	2.569.587
Ausgegebene Anteile	602.040	Ausgegebene Anteile	212.339
Zurückgenommene Anteile	375.784	Zurückgenommene Anteile	–
Anzahl der am Ende des Jahres in Umlauf befindlichen Anteile	1.902.250	Anzahl der am Ende des Jahres in Umlauf befindlichen Anteile	2.781.926

Die beigefügten Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

# Entwicklung der Anzahl der in Umlauf befindlichen Anteile *(Fortsetzung)*

Für das Geschäftsjahr, das zum 31. März 2023 endete

## ASIA INNOVATIVE GROWTH FUND (FORTSETZUNG)

### Anteilsklasse I Acc (GBP)

Anzahl der zu Beginn des Jahres in Umlauf befindlichen Anteile	285.089
Ausgegebene Anteile	44.432
Zurückgenommene Anteile	12.382
Anzahl der am Ende des Jahres in Umlauf befindlichen Anteile	317.139

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

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

Anzahl der zu Beginn des Jahres in Umlauf befindlichen Anteile	–
Ausgegebene Anteile	577.250
Zurückgenommene Anteile	2.741
Anzahl der am Ende des Jahres in Umlauf befindlichen Anteile	574.509

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

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

## CHINA FUND

### Anteilsklasse I Acc (USD)

Anzahl der zu Beginn des Jahres in Umlauf befindlichen Anteile	1.012.784
Ausgegebene Anteile	565.278
Zurückgenommene Anteile	503.388
Anzahl der am Ende des Jahres in Umlauf befindlichen Anteile	1.074.674

### Anteilsklasse A Acc (USD)

Anzahl der zu Beginn des Jahres in Umlauf befindlichen Anteile	328.011
Ausgegebene Anteile	1.611.267
Zurückgenommene Anteile	1.677.882
Anzahl der am Ende des Jahres in Umlauf befindlichen Anteile	261.396

### Anteilsklasse S Acc (USD)

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

### Anteilsklasse I Acc (GBP)

Anzahl der zu Beginn des Jahres in Umlauf befindlichen Anteile	569.453
Ausgegebene Anteile	789.121
Zurückgenommene Anteile	719.280
Anzahl der am Ende des Jahres in Umlauf befindlichen Anteile	639.294

### Anteilsklasse A Acc (GBP)

Anzahl der zu Beginn des Jahres in Umlauf befindlichen Anteile	28.249
Ausgegebene Anteile	21.284
Zurückgenommene Anteile	6.034
Anzahl der am Ende des Jahres in Umlauf befindlichen Anteile	43.499

### Anteilsklasse S Acc (JPY)

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

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

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

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

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

Anzahl der zu Beginn des Jahres in Umlauf befindlichen Anteile	–
Ausgegebene Anteile	4.197
Zurückgenommene Anteile	1.693
Anzahl der am Ende des Jahres in Umlauf befindlichen Anteile	2.504

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

Die beigefügten Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

# Entwicklung der Anzahl der in Umlauf befindlichen Anteile *(Fortsetzung)*

Für das Geschäftsjahr, das zum 31. März 2023 endete

## INDIA FUND

Anteilstklasse I Acc (USD)		Anteilstklasse A Acc (USD)	
Anzahl der zu Beginn des Jahres in Umlauf befindlichen Anteile	518.144	Anzahl der zu Beginn des Jahres in Umlauf befindlichen Anteile	214.125
Ausgegebene Anteile	25.069	Ausgegebene Anteile	13.729
Zurückgenommene Anteile	136.300	Zurückgenommene Anteile	90.879
Anzahl der am Ende des Jahres in Umlauf befindlichen Anteile	406.913	Anzahl der am Ende des Jahres in Umlauf befindlichen Anteile	136.975

Anteilstklasse S Acc (USD)		Anteilstklasse I Acc (GBP)	
Anzahl der zu Beginn des Jahres in Umlauf befindlichen Anteile	358	Anzahl der zu Beginn des Jahres in Umlauf befindlichen Anteile	203.672
Ausgegebene Anteile	–	Ausgegebene Anteile	151.743
Zurückgenommene Anteile	–	Zurückgenommene Anteile	142.500
Anzahl der am Ende des Jahres in Umlauf befindlichen Anteile	358	Anzahl der am Ende des Jahres in Umlauf befindlichen Anteile	212.915

Anteilstklasse A Acc (GBP)	
Anzahl der zu Beginn des Jahres in Umlauf befindlichen Anteile	138.929
Ausgegebene Anteile	31.606
Zurückgenommene Anteile	64.823
Anzahl der am Ende des Jahres in Umlauf befindlichen Anteile	105.712

## JAPAN FUND

Anteilstklasse I Acc (USD)		Anteilstklasse A Acc (USD)	
Anzahl der zu Beginn des Jahres in Umlauf befindlichen Anteile	8.316.984	Anzahl der zu Beginn des Jahres in Umlauf befindlichen Anteile	851.247
Ausgegebene Anteile	1.388.973	Ausgegebene Anteile	117.655
Zurückgenommene Anteile	3.720.738	Zurückgenommene Anteile	186.846
Anzahl der am Ende des Jahres in Umlauf befindlichen Anteile	5.985.219	Anzahl der am Ende des Jahres in Umlauf befindlichen Anteile	782.056

Anteilstklasse S Acc (USD)		Anteilstklasse I Acc (USD) Hedged	
Anzahl der zu Beginn des Jahres in Umlauf befindlichen Anteile	432	Anzahl der zu Beginn des Jahres in Umlauf befindlichen Anteile	369.446
Ausgegebene Anteile	–	Ausgegebene Anteile	3.228
Zurückgenommene Anteile	–	Zurückgenommene Anteile	44.843
Anzahl der am Ende des Jahres in Umlauf befindlichen Anteile	432	Anzahl der am Ende des Jahres in Umlauf befindlichen Anteile	327.831

Anteilstklasse I Acc (GBP)		Anteilstklasse I Acc (EUR) Hedged	
Anzahl der zu Beginn des Jahres in Umlauf befindlichen Anteile	2.288.772	Anzahl der zu Beginn des Jahres in Umlauf befindlichen Anteile	9.570
Ausgegebene Anteile	828.724	Ausgegebene Anteile	35.494
Zurückgenommene Anteile	730.925	Zurückgenommene Anteile	35.512
Anzahl der am Ende des Jahres in Umlauf befindlichen Anteile	2.386.571	Anzahl der am Ende des Jahres in Umlauf befindlichen Anteile	9.552

# Entwicklung der Anzahl der in Umlauf befindlichen Anteile *(Fortsetzung)*

Für das Geschäftsjahr, das zum 31. März 2023 endete

## ASIA SMALL COMPANIES FUND

Anteilsklasse I Acc (USD)		Anteilsklasse A Acc (USD)	
Anzahl der zu Beginn des Jahres in Umlauf befindlichen Anteile	1.567.750	Anzahl der zu Beginn des Jahres in Umlauf befindlichen Anteile	771.092
Ausgegebene Anteile	554.755	Ausgegebene Anteile	867.361
Zurückgenommene Anteile	614.064	Zurückgenommene Anteile	628.903
Anzahl der am Ende des Jahres in Umlauf befindlichen Anteile	1.508.441	Anzahl der am Ende des Jahres in Umlauf befindlichen Anteile	1.009.550

Anteilsklasse I Acc (GBP)		Anteilsklasse S Acc (GBP) <sup>3</sup>	
Anzahl der zu Beginn des Jahres in Umlauf befindlichen Anteile	758.672	Anzahl der zu Beginn des Jahres in Umlauf befindlichen Anteile	–
Ausgegebene Anteile	1.767.222	Ausgegebene Anteile	3.063.908
Zurückgenommene Anteile	1.285.861	Zurückgenommene Anteile	56.160
Anzahl der am Ende des Jahres in Umlauf befindlichen Anteile	1.240.033	Anzahl der am Ende des Jahres in Umlauf befindlichen Anteile	3.007.748

Anteilsklasse I Acc (EUR)	
Anzahl der zu Beginn des Jahres in Umlauf befindlichen Anteile	925.412
Ausgegebene Anteile	149.212
Zurückgenommene Anteile	199.937
Anzahl der am Ende des Jahres in Umlauf befindlichen Anteile	874.687

## CHINA SMALL COMPANIES FUND

Anteilsklasse I Acc (USD)		Anteilsklasse A Acc (USD)	
Anzahl der zu Beginn des Jahres in Umlauf befindlichen Anteile	6.031.047	Anzahl der zu Beginn des Jahres in Umlauf befindlichen Anteile	3.370.500
Ausgegebene Anteile	2.273.467	Ausgegebene Anteile	718.352
Zurückgenommene Anteile	2.507.570	Zurückgenommene Anteile	1.234.018
Anzahl der am Ende des Jahres in Umlauf befindlichen Anteile	5.796.944	Anzahl der am Ende des Jahres in Umlauf befindlichen Anteile	2.854.834

Anteilsklasse S Acc (USD)		Anteilsklasse I Acc (GBP)	
Anzahl der zu Beginn des Jahres in Umlauf befindlichen Anteile	11.621.012	Anzahl der zu Beginn des Jahres in Umlauf befindlichen Anteile	2.863.725
Ausgegebene Anteile	477.087	Ausgegebene Anteile	1.392.582
Zurückgenommene Anteile	5.274.381	Zurückgenommene Anteile	1.184.103
Anzahl der am Ende des Jahres in Umlauf befindlichen Anteile	6.823.718	Anzahl der am Ende des Jahres in Umlauf befindlichen Anteile	3.072.204

Anteilsklasse S Acc (GBP)		Anteilsklasse A Acc (EUR)	
Anzahl der zu Beginn des Jahres in Umlauf befindlichen Anteile	1.631.664	Anzahl der zu Beginn des Jahres in Umlauf befindlichen Anteile	233.117
Ausgegebene Anteile	75.999	Ausgegebene Anteile	50.158
Zurückgenommene Anteile	1.083.906	Zurückgenommene Anteile	80.784
Anzahl der am Ende des Jahres in Umlauf befindlichen Anteile	623.757	Anzahl der am Ende des Jahres in Umlauf befindlichen Anteile	202.491

Anteilsklasse S Acc (EUR)	
Anzahl der zu Beginn des Jahres in Umlauf befindlichen Anteile	95.689
Ausgegebene Anteile	35.268
Zurückgenommene Anteile	53.072
Anzahl der am Ende des Jahres in Umlauf befindlichen Anteile	77.885

<sup>3</sup> Geschäftstätigkeit am 2. Februar 2023 aufgenommen.

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

Werte je Anteil in der Währung der Anteilsklasse

	Stand: 31. März 2023	Stand: 31. März 2022	Stand: 31. März 2021
<b>ASIA TOTAL RETURN BOND FUND*</b>			
Nettovermögen	–	65.328.296	77.412.104
<b>Netto-Inventarwert je Anteil</b>			
I Acc (USD)	–	11,63	12,66
I Dist (USD)	–	7,60	8,75
A Acc (USD)	–	11,17	12,25
A Dist (USD)	–	7,27	8,42
S Dist (USD)	–	8,94	10,25
S Acc (JPY)	–	1.023,30	1.011,69
<b>In Umlauf befindliche Anteile</b>			
I Acc (USD)	–	30.991	160.939
I Dist (USD)	–	48.516	213.590
A Acc (USD)	–	178.553	173.726
A Dist (USD)	–	133.095	133.599
S Dist (USD)	–	4.970.679	4.970.679
S Acc (JPY)	–	2.045.477	2.113.000
<b>ASIA CREDIT OPPORTUNITIES FUND*</b>			
Nettovermögen	–	29.019.425	22.172.071
<b>Netto-Inventarwert je Anteil</b>			
I Dist (USD)	–	8,15	9,48
A Dist (USD)	–	7,83	9,16
I Dist (GBP)	–	9,37	10,39
<b>In Umlauf befindliche Anteile</b>			
I Dist (USD)	–	2.636.292	1.405.875
A Dist (USD)	–	400.303	384.604
I Dist (GBP)	–	357.078	371.829
<b>ASIA DIVIDEND FUND</b>			
Nettovermögen	130.672.918	181.629.856	232.395.569
<b>Netto-Inventarwert je Anteil</b>			
I Acc (USD)	17,35	20,30	23,89
I Dist (USD)	12,88	15,40	18,44
A Acc (USD)	16,03	18,91	22,47
A Dist (USD)	12,17	14,69	17,74
I Acc (GBP)	21,08	23,24	26,09
I Dist (GBP)	15,69	17,70	20,20
A Acc (GBP)	19,59	21,79	24,68
A Dist (GBP)	14,78	16,82	19,38
I Acc (EUR)	10,50	12,02	13,40
<b>In Umlauf befindliche Anteile</b>			
I Acc (USD)	2.254.211	2.712.673	2.914.737
I Dist (USD)	902.132	1.221.586	975.058
A Acc (USD)	1.923.997	1.998.111	2.433.449
A Dist (USD)	730.400	842.047	757.662
I Acc (GBP)	182.088	214.119	225.653
I Dist (GBP)	1.436.067	1.867.262	1.949.986
A Acc (GBP)	163.740	191.999	232.896
A Dist (GBP)	34.761	38.847	44.471
I Acc (EUR)	260.761	100.348	331.513

\* Der Asia Total Return Bond Fund und der Asia Credit Opportunities Fund wurden am 15. März 2023 liquidiert.  
Die beigefügten Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

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

Werte je Anteil in der Währung der Anteilsklasse

	Stand: 31. März 2023	Stand: 31. März 2022	Stand: 31. März 2021
<b>ASIA EX JAPAN TOTAL RETURN EQUITY FUND**</b>			
<b>Nettovermögen</b>	582.642.991	535.629.559	407.629.711
<b>Netto-Inventarwert je Anteil</b>			
I Acc (USD)	19,32	22,33	24,79
I Dist (USD)	16,02	18,89	21,31
A Acc (USD)	18,36	21,40	23,97
A Dist (USD)	14,58	17,35	19,75
S Acc (USD)	12,63	14,57	16,15
S Dist (USD)	11,07	13,07	14,75
I Acc (GBP)	23,44	25,53	27,02
I Dist (GBP)	19,57	21,74	23,36
A Acc (GBP)	10,52	11,57	12,35
A Dist (GBP) <sup>1</sup>	–	11,28	12,26
S Acc (GBP)	13,62	14,82	15,66
S Dist (GBP)	12,10	13,43	14,44
I Acc (EUR)	11,04	12,49	13,13
S Acc (EUR)	11,09	12,53	13,14
<b>In Umlauf befindliche Anteile</b>			
I Acc (USD)	10.559.564	2.875.135	1.021.493
I Dist (USD)	520.573	274.565	38.934
A Acc (USD)	837.208	1.260.962	509.044
A Dist (USD)	50.980	62.001	38.674
S Acc (USD)	1.460.579	1.822.755	1.082.700
S Dist (USD)	416.283	882.675	869.736
I Acc (GBP)	1.888.670	1.476.704	250.930
I Dist (GBP)	415.734	381.431	217.355
A Acc (GBP)	2.383	5.529	500
A Dist (GBP) <sup>1</sup>	–	500	500
S Acc (GBP)	1.317.930	1.888.443	1.334.843
S Dist (GBP)	14.329.630	16.085.039	14.645.522
I Acc (EUR)	1.778.690	181.673	115.653
S Acc (EUR)	682.230	1.207.786	556
<b>CHINA DIVIDEND FUND</b>			
<b>Nettovermögen</b>	12.010.238	16.670.988	19.150.586
<b>Netto-Inventarwert je Anteil</b>			
I Acc (USD)	19,04	18,77	22,32
I Dist (USD)	14,58	14,86	18,25
A Acc (USD)	17,86	17,76	21,28
A Dist (USD)	13,36	13,73	16,99
<b>In Umlauf befindliche Anteile</b>			
I Acc (USD)	324.501	513.725	512.274
I Dist (USD)	78.149	84.594	88.499
A Acc (USD)	217.050	272.993	229.756
A Dist (USD)	61.050	67.083	71.493

\*\* Der Name des Fonds wurde am 17. Februar 2023 von Matthews Asia ex Japan Dividend Fund in Matthews Asia ex Japan Total Return Equity Fund geändert.

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

Die beigefügten Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

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

Werte je Anteil in der Währung der Anteilsklasse

	Stand: 31. März 2023	Stand: 31. März 2022	Stand: 31. März 2021
<b>PACIFIC TIGER FUND</b>			
<b>Nettovermögen</b>	372.888.450	387.704.287	526.354.276
<b>Netto-Inventarwert je Anteil</b>			
I Acc (USD)	19,53	21,72	25,21
I Dist (USD)	11,18	12,81	15,03
A Acc (USD)	17,35	19,47	22,80
I Acc (GBP)	23,79	24,93	27,59
I Dist (GBP)	15,49	16,46	18,40
A Acc (GBP)	22,03	23,31	26,01
I Acc (EUR)	10,79	11,75	12,90
I Acc (JPY)	1.526,64	1.550,00	1.638,19
<b>In Umlauf befindliche Anteile</b>			
I Acc (USD)	14.425.262	11.816.459	13.001.642
I Dist (USD)	37.193	87.792	429.051
A Acc (USD)	1.338.658	1.655.776	1.801.250
I Acc (GBP)	813.755	1.323.002	1.770.035
I Dist (GBP)	253.979	292.386	1.257.947
A Acc (GBP)	116.259	122.323	88.994
I Acc (EUR)	10.253	10.253	19.000
I Acc (JPY)	3.086.303	3.470.275	3.281.334
<b>ASIA INNOVATIVE GROWTH FUND</b>			
<b>Nettovermögen</b>	33.885.188	32.816.319	9.792.057
<b>Netto-Inventarwert je Anteil</b>			
I Acc (USD)	6,61	7,07	9,79
S Acc (USD) <sup>2</sup>	6,62	7,08	entf.
I Acc (GBP)	7,37	7,44	9,81
<b>In Umlauf befindliche Anteile</b>			
I Acc (USD)	1.902.250	1.675.994	999.000
S Acc (USD) <sup>2</sup>	2.781.926	2.569.587	entf.
I Acc (GBP)	317.139	285.089	726
<b>ASIA SUSTAINABLE FUTURE FUND<sup>^</sup></b>			
<b>Nettovermögen</b>	5.675.775	entf.	entf.
<b>Netto-Inventarwert je Anteil</b>			
I Acc (USD) <sup>3</sup>	9,86	entf.	entf.
I Acc (GBP) <sup>3</sup>	9,51	entf.	entf.
<b>In Umlauf befindliche Anteile</b>			
I Acc (USD) <sup>3</sup>	574.509	entf.	entf.
I Acc (GBP) <sup>3</sup>	838	entf.	entf.
<b>CHINA FUND</b>			
<b>Nettovermögen</b>	91.726.439	100.325.825	153.845.923
<b>Netto-Inventarwert je Anteil</b>			
I Acc (USD)	17,24	18,35	26,19
A Acc (USD)	15,01	16,11	23,17
S Acc (USD)	9,79	10,40	14,80
I Acc (GBP)	19,98	20,04	27,27
A Acc (GBP)	18,52	18,74	25,70
S Acc (JPY)	1.179,74	1.143,80	1.482,73
<b>In Umlauf befindliche Anteile</b>			
I Acc (USD)	1.074.674	1.012.784	1.354.874
A Acc (USD)	261.396	328.011	386.745
S Acc (USD)	836.396	1.323.251	1.323.251
I Acc (GBP)	639.294	569.453	583.244
A Acc (GBP)	43.499	28.249	27.607
S Acc (JPY)	5.000.000	5.000.000	5.000.000

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

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

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

Die beigefügten Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

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

Werte je Anteil in der Währung der Anteilsklasse

	Stand: 31. März 2023	Stand: 31. März 2022	Stand: 31. März 2021
<b>CHINA A-SHARE FUND<sup>^</sup></b>			
<b>Nettovermögen</b>	4.696.473	entf.	entf.
<b>Netto-Inventarwert je Anteil</b>			
I Acc (USD) <sup>3</sup>	9,36	entf.	entf.
I Acc (GBP) <sup>3</sup>	9,02	entf.	entf.
<b>In Umlauf befindliche Anteile</b>			
I Acc (USD) <sup>3</sup>	499.000	entf.	entf.
I Acc (GBP) <sup>3</sup>	2.504	entf.	entf.
<b>INDIA FUND</b>			
<b>Nettovermögen</b>	20.794.499	26.952.333	29.007.979
<b>Netto-Inventarwert je Anteil</b>			
I Acc (USD)	20,22	21,11	19,13
A Acc (USD)	18,32	19,80	18,08
S Acc (USD)	17,33	18,51	16,73
I Acc (GBP)	26,31	25,77	22,26
A Acc (GBP)	23,84	24,15	21,03
<b>In Umlauf befindliche Anteile</b>			
I Acc (USD)	406.913	518.144	618.393
A Acc (USD)	136.975	214.125	211.405
S Acc (USD)	358	358	358
I Acc (GBP)	212.915	203.672	297.524
A Acc (GBP)	105.712	138.929	146.177
<b>JAPAN FUND</b>			
<b>Nettovermögen</b>	153.063.646	202.021.966	187.100.761
<b>Netto-Inventarwert je Anteil</b>			
I Acc (USD)	14,19	15,49	17,42
A Acc (USD)	13,46	14,82	16,79
S Acc (USD)	14,58	15,91	17,88
I Acc (USD) Hedged	16,47	15,88	16,26
I Acc (GBP)	17,63	18,15	19,45
I Acc (EUR) Hedged	14,67	14,37	14,91
<b>In Umlauf befindliche Anteile</b>			
I Acc (USD)	5.985.219	8.316.984	7.123.628
A Acc (USD)	782.056	851.247	750.250
S Acc (USD)	432	432	432
I Acc (USD) Hedged	327.831	369.446	141.014
I Acc (GBP)	2.386.571	2.288.772	1.790.681
I Acc (EUR) Hedged	9.552	9.570	9.552
<b>ASIA SMALL COMPANIES FUND</b>			
<b>Nettovermögen</b>	140.659.746	85.598.071	40.425.540
<b>Netto-Inventarwert je Anteil</b>			
I Acc (USD)	21,07	20,89	19,17
A Acc (USD)	19,72	19,74	18,27
I Acc (GBP)	26,98	25,22	22,05
S Acc (GBP) <sup>4</sup>	9,58	entf.	entf.
I Acc (EUR)	12,54	12,17	10,57
<b>In Umlauf befindliche Anteile</b>			
I Acc (USD)	1.508.441	1.567.750	646.843
A Acc (USD)	1.009.550	771.092	757.465
I Acc (GBP)	1.240.033	758.672	264.284
S Acc (GBP) <sup>4</sup>	3.007.748	entf.	entf.
I Acc (EUR)	874.687	925.412	496.942

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

<sup>4</sup> Geschäftstätigkeit am 2. Februar 2023 aufgenommen.

Die beigefügten Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

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

Werte je Anteil in der Währung der Anteilsklasse

	Stand: 31. März 2023	Stand: 31. März 2022	Stand: 31. März 2021
<b>CHINA SMALL COMPANIES FUND</b>			
<b>Nettovermögen</b>	352.810.552	517.414.003	538.770.209
<b>Netto-Inventarwert je Anteil</b>			
I Acc (USD)	25,00	29,24	37,41
A Acc (USD)	23,35	27,54	35,51
S Acc (USD)	12,10	14,09	17,93
I Acc (GBP)	12,21	13,46	16,42
S Acc (GBP)	13,32	14,60	17,72
A Acc (EUR) <sup>5</sup>	6,38	7,37	entf.
S Acc (EUR) <sup>5</sup>	6,53	7,44	entf.
<b>In Umlauf befindliche Anteile</b>			
I Acc (USD)	5.796.944	6.031.047	6.109.864
A Acc (USD)	2.854.834	3.370.500	3.088.399
S Acc (USD)	6.823.718	11.621.012	6.592.119
I Acc (GBP)	3.072.204	2.863.725	2.044.174
S Acc (GBP)	623.757	1.631.664	1.478.874
A Acc (EUR) <sup>5</sup>	202.491	233.117	entf.
S Acc (EUR) <sup>5</sup>	77.885	95.689	entf.

<sup>5</sup> Geschäftstätigkeit am 15. Juli 2021 aufgenommen.

Die beigefügten Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

# Erläuterungen zu den Jahresabschlüssen

Stand: 31. März 2023

## 1. ALLGEMEINES

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

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

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

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

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

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

Zum Stichtag waren zwölf Teilfonds verfügbar. Der Asia Total Return Bond Fund und der Asia Credit Opportunities Fund wurden am 15. März 2023 liquidiert und sind daher nicht mehr zur Zeichnung verfügbar.

Der verbleibende Barbetrag für den Asia Total Return Bond Fund beläuft sich am 31. März 2023 auf 172.993 USD, um die verbleibenden Rechnungen zu bezahlen.

Der verbleibende Barbetrag für den Asia Credit Opportunities Fund beläuft sich am 31. März 2023 auf 25.731 USD, um die verbleibenden Rechnungen zu bezahlen.

Jeder Teilfonds bietet die folgenden Aktienklassen an:

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

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

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

<sup>3</sup> Geschäftstätigkeit am 2. Februar 2023 aufgenommen.

# Erläuterungen zu den Jahresabschlüssen *(Fortsetzung)*

Stand: 31. März 2023

## 1. ALLGEMEINES *(Fortsetzung)*

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

## 2. ZUSAMMENFASSUNG DER GRUNDLEGENDEN BUCHFÜHRUNGS- UND RECHNUNGSMETHODEN

### A) DARSTELLUNG DER JAHRESABSCHLÜSSE

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

### B) KOMBINIRTER JAHRESABSCHLUSS

Der kombinierte Abschluss entspricht dem Jahresabschluss aller Teilfonds.

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

### C) BEWERTUNG DER SUMME DES WERTPAPIERVERMÖGENS UND DER GELDMARKTINSTRUMENTE

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

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

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

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

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

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

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

Der realisierte Nettogewinn oder -verlust aus dem Verkauf von Anlagen wird nach dem Prinzip der Fifo-Methode der verkauften Anlagen berechnet. Zum Jahresende wurden die Wertpapierbestände zu ihren am Hauptmarkt für das relevante Wertpapier zuletzt verfügbaren Preisen bewertet. Der realisierte Nettogewinn oder -verlust und die Nettoveränderung des noch nicht realisierten Gewinns oder Verlusts sind in der Aufwands- und Ertragsrechnung und der Veränderung des Nettovermögens ausgewiesen.

# Erläuterungen zu den Jahresabschlüssen *(Fortsetzung)*

*Stand: 31. März 2023*

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

### E) DEVISENTERMINKONTRAKTE

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

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

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

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

### F) ZINSSWAP-VERTRÄGE

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

Swapkontrakte werden auf der Grundlage der neu berechneten Marktpreise unter Verwendung der traditionellen Elemente der Preisbildung unter Berücksichtigung des Wertes, der Volatilität des Basiswerts, der Zinssätze und des Restwerts der Swapkontrakte bewertet.

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

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

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

### G) UMRECHNUNG VON FREMDWÄHRUNG

Die Bücher und Akten des Fonds werden in USD geführt.

Auf Fremdwährungen lautende Transaktionen werden zu aktuellen, massgeblichen Wechselkursen am Transaktionsdatum eingetragen. Sämtliche auf Fremdwährung lautenden Vermögenswerte und Verbindlichkeiten werden zu den am 31. März 2023 geltenden Wechselkursen in USD umgerechnet.

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

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

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

Bankkonten und andere Vermögenswerte sowie Marktwerte der Wertpapiere, die in andere Währungen als die Währung des Teilfonds lauten, werden zu den am Datum der Aufstellung der Vermögenswerte und der Verbindlichkeiten massgeblichen Währungskursen umgerechnet. Einnahmen und Aufwendungen in Fremdwährungen werden zu den am Zahltag massgeblichen Währungskursen umgerechnet.

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

# Erläuterungen zu den Jahresabschlüssen *(Fortsetzung)*

Stand: 31. März 2023

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

### H) AUFWENDUNGEN FÜR WERTPAPIERANLAGEN

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

### I) EINNAHMEN

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

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

### J) GEBÜHRENVERZICHT

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

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

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

### K) SCHÄTZUNGEN

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

## 3. WECHSELKURSE

Die folgenden im Jahresabschluss verwendeten Wechselkurse für 1,00 USD entsprechen dem Stand vom 31. März 2023:

Australischer Dollar (AUD)	1,4956	Hongkong-Dollar (HKD)	7,84990	Philippinischer Peso (PHP)	54,3650
Bangladeschische Taka (BDT)	105,2350	Indonesische Rupiah (IDR)	14.994,5	Singapur Dollar (SGD)	1,3300
Chinesischer Yuan Renminbi (CNY)	6,8746	Indische Rupie (INR)	82,1825	Thailändischer Baht (THB)	34,1950
Chinesischer Yuan (CNY)	6,8719	Japanischer Yen (JPY)	133,19500	Neuer Taiwan-Dollar (TWD)	30,4475
Euro (EUR)	0,9202	Südkoreanischer Won (KRW)	1.301,85	Vietnamesischer Dong (VND)	23.466
Britisches Pfund (GBP)	0,8082	Malaysischer Ringgit (MYR)	4,41250		

# Erläuterungen zu den Jahresabschlüssen *(Fortsetzung)*

Stand: 31. März 2023

## 4. MANAGEMENT- UND VERWALTUNGSgebÜHREN

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

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

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

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

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

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

# Erläuterungen zu den Jahresabschlüssen *(Fortsetzung)*

Stand: 31. März 2023

## 5. GEBÜHREN FÜR DEPOTBANK UND TRANSFERSTELLE

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

## 6. GEBÜHREN DER TRANSFERSTELLE

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

## 7. SONSTIGE AUFWENDUNGEN

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

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

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

## 8. VERGÜTUNG DER IDENTIFIZIERTEN FONDSMITARBEITER

Der Fonds hat keine Mitarbeiter und hat Mitglieder identifiziert, deren berufliche Tätigkeit eine wesentliche Auswirkung auf sein Risikoprofil hat («identifizierte Mitarbeiter»). Die identifizierten Mitarbeiter des Fonds setzen sich aus den vier Verwaltungsratsmitgliedern zusammen. Zwei der Verwaltungsratsmitglieder sind Mitarbeiter der Anlageverwaltungsgesellschaft und erhalten keine zusätzliche Vergütung für die Bekleidung dieses Amtes. Die Gesamtvergütung, die der Fonds für die Dienste der unabhängigen Verwaltungsratsmitglieder bezahlt, setzt sich insgesamt nur aus festen Vergütungen zusammen und beläuft sich für das Geschäftsjahr vom 1. April 2022 bis 31. März 2023 auf 70.000 EUR.

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

## 9. BESTEUERUNG

### A) TAXE D'ABONNEMENT

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

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

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

### B) RÜCKSTELLUNGEN FÜR AUSLÄNDISCHE STEUERN

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

# Erläuterungen zu den Jahresabschlüssen (Fortsetzung)

Stand: 31. März 2023

## 10. TRANSAKTIONSKOSTEN

Für das am 31. März 2023 endende Geschäftsjahr entstanden dem Fonds folgende Transaktionskosten, die als Maklergebühren und -courtage und Gebühren für Depotbankgeschäfte in Bezug auf den Kauf und Verkauf von übertragbaren Wertpapieren oder anderen zulässigen Vermögenswerten definiert wurden:

Teilfonds (USD)	Maklergebühren und -courtage	Gebühren für Depotbankgeschäfte	Summe Transaktionskosten
Asia Total Return Bond Fund	22.664	3.595	26.259
Asia Credit Opportunities Fund	–	3.684	3.684
Asia Dividend Fund	529.235	10.293	539.528
Asia ex Japan Total Return Equity Fund	1.405.553	28.857	1.434.410
China Dividend Fund	45.785	25.926	71.711
Pacific Tiger Fund	285.913	33.613	319.526
Asia Innovative Growth Fund	204.238	21.871	226.109
Asia Sustainable Future Fund *	12.594	7.360	19.954
China Fund	189.717	23.889	213.606
China A-Share Fund *	5.290	7.360	12.650
India Fund	66.550	–	66.550
Japan Fund	235.784	–	235.784
Asia Small Companies Fund	235.317	39.019	274.336
China Small Companies Fund	1.364.534	43.293	1.407.827

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

## 11. TRANSAKTIONEN MIT VERBUNDENEN PERSONEN

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

## 12. SOFT-DOLLAR-VEREINBARUNGEN

Die Anlageverwaltungsgesellschaft kann mit einer anderen Person oder über eine andere Person, mit der die Anlageverwaltungsgesellschaft oder ein mit der Anlageverwaltungsgesellschaft verbundenes Unternehmen Vereinbarungen getroffen hat, denen zufolge diese Person der Anlageverwaltungsgesellschaft und/oder einer verbundenen Partei von Zeit zu Zeit Waren, Dienstleistungen oder andere Vergütungen wie Research- und Beratungsdienste oder spezialisierte Computer-Hardware oder -Software bereitstellt oder zukommen lässt, Geschäfte tätigen. Für solche Waren oder Dienstleistungen können zwar keine Direktzahlungen geleistet werden, aber die Anlageverwaltungsgesellschaft kann dieser Person Geschäftsgelegenheiten verschaffen, vorausgesetzt, diese Person hat sich damit einverstanden erklärt, bei der Durchführung der Geschäfte die üblichen Best-Practice-Verfahren zu beachten, und vorausgesetzt, es handelt sich bei den erbrachten Dienstleistungen um Dienstleistungen im Zusammenhang mit der Erbringung von Anlagedienstleistungen zugunsten des Fonds. Der monetäre Gesamtwert dieser Vereinbarungen belief sich für das Geschäftsjahr zum 31. März 2023 auf 227.237 USD.

## 13. DIVIDENDEN

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

Die monatlich ausschüttenden Fonds Asia Total Return Bond Fund und Asia Credit Opportunities Fund basieren auf einem zu Beginn des Kalenderjahres festgelegten festen Faktor, der auf den jeweils aktuellen Renditen basiert.

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

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

# Erläuterungen zu den Jahresabschlüssen *(Fortsetzung)*

Stand: 31. März 2023

## 13. DIVIDENDEN *(Fortsetzung)*

Folgende Dividendenzahlungen wurden in den zwölf Monaten bis zum 31. März 2023 getätigt:

	Ex-Dividende-Datum	Datum der Dividendenzahlung	Dividende pro Anteil	Dividendenausschüttung aus ausschüttungsfähigen Nettoerträgen für das Jahr (%)	Dividendenausschüttung aus Kapital oder effektiv aus Kapital (%)
<b>ASIA TOTAL RETURN BOND FUND</b>					
I Dist (USD)	26.04.2022	03.05.2022	0,028387	entf. <sup>1</sup>	entf. <sup>1</sup>
I Dist (USD)	24.05.2022	31.05.2022	0,028387	entf. <sup>1</sup>	entf. <sup>1</sup>
I Dist (USD)	28.06.2022	05.07.2022	0,028387	entf. <sup>1</sup>	entf. <sup>1</sup>
I Dist (USD)	26.07.2022	02.08.2022	0,028387	entf. <sup>1</sup>	entf. <sup>1</sup>
I Dist (USD)	25.08.2022	01.09.2022	0,028387	entf. <sup>1</sup>	entf. <sup>1</sup>
I Dist (USD)	28.09.2022	05.10.2022	0,028387	entf. <sup>1</sup>	entf. <sup>1</sup>
I Dist (USD)	25.10.2022	02.11.2022	0,028387	entf. <sup>1</sup>	entf. <sup>1</sup>
I Dist (USD)	17.11.2022	28.11.2022	0,028387	entf. <sup>1</sup>	entf. <sup>1</sup>
I Dist (USD)	14.12.2022	29.12.2022	0,028387	entf. <sup>1</sup>	entf. <sup>1</sup>
I Dist (USD)	25.01.2023	31.01.2023	0,028387	entf. <sup>1</sup>	entf. <sup>1</sup>
I Dist (USD)	22.02.2023	28.02.2023	0,028387	entf. <sup>1</sup>	entf. <sup>1</sup>
A Dist (USD)	26.04.2022	03.05.2022	0,027154	entf. <sup>1</sup>	entf. <sup>1</sup>
A Dist (USD)	24.05.2022	31.05.2022	0,027154	entf. <sup>1</sup>	entf. <sup>1</sup>
A Dist (USD)	28.06.2022	05.07.2022	0,027154	entf. <sup>1</sup>	entf. <sup>1</sup>
A Dist (USD)	26.07.2022	02.08.2022	0,027154	entf. <sup>1</sup>	entf. <sup>1</sup>
A Dist (USD)	25.08.2022	01.09.2022	0,027154	entf. <sup>1</sup>	entf. <sup>1</sup>
A Dist (USD)	28.09.2022	05.10.2022	0,027154	entf. <sup>1</sup>	entf. <sup>1</sup>
A Dist (USD)	25.10.2022	02.11.2022	0,027154	entf. <sup>1</sup>	entf. <sup>1</sup>
A Dist (USD)	17.11.2022	28.11.2022	0,027154	entf. <sup>1</sup>	entf. <sup>1</sup>
A Dist (USD)	14.12.2022	29.12.2022	0,027154	entf. <sup>1</sup>	entf. <sup>1</sup>
A Dist (USD)	25.01.2023	31.01.2023	0,027154	entf. <sup>1</sup>	entf. <sup>1</sup>
A Dist (USD)	22.02.2023	28.02.2023	0,027154	entf. <sup>1</sup>	entf. <sup>1</sup>
S Dist (USD)	26.04.2022	03.05.2022	0,033318	entf. <sup>1</sup>	entf. <sup>1</sup>
S Dist (USD)	24.05.2022	31.05.2022	0,033318	entf. <sup>1</sup>	entf. <sup>1</sup>
S Dist (USD)	28.06.2022	05.07.2022	0,033318	entf. <sup>1</sup>	entf. <sup>1</sup>
S Dist (USD)	26.07.2022	02.08.2022	0,033318	entf. <sup>1</sup>	entf. <sup>1</sup>
S Dist (USD)	25.08.2022	01.09.2022	0,033318	entf. <sup>1</sup>	entf. <sup>1</sup>
S Dist (USD)	28.09.2022	05.10.2022	0,033318	entf. <sup>1</sup>	entf. <sup>1</sup>
S Dist (USD)	25.10.2022	02.11.2022	0,033318	entf. <sup>1</sup>	entf. <sup>1</sup>
S Dist (USD)	17.11.2022	28.11.2022	0,033318	entf. <sup>1</sup>	entf. <sup>1</sup>
S Dist (USD)	14.12.2022	29.12.2022	0,033318	entf. <sup>1</sup>	entf. <sup>1</sup>
S Dist (USD)	25.01.2023	31.01.2023	0,033318	entf. <sup>1</sup>	entf. <sup>1</sup>
S Dist (USD)	22.02.2023	28.02.2023	0,033318	entf. <sup>1</sup>	entf. <sup>1</sup>

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

# Erläuterungen zu den Jahresabschlüssen (Fortsetzung)

Stand: 31. März 2023

## 13. DIVIDENDEN (Fortsetzung)

	Ex-Dividende-Datum	Datum der Dividendenzahlung	Dividende pro Anteil	Dividendenausschüttung aus ausschüttungsfähigen Nettoerträgen für das Jahr (%)	Dividendenausschüttung aus Kapital oder effektiv aus Kapital (%)
<b>ASIA CREDIT OPPORTUNITIES FUND</b>					
I Dist (USD)	26.04.2022	03.05.2022	0,027387	entf. <sup>1</sup>	entf. <sup>1</sup>
I Dist (USD)	24.05.2022	31.05.2022	0,027387	entf. <sup>1</sup>	entf. <sup>1</sup>
I Dist (USD)	28.06.2022	05.07.2022	0,027387	entf. <sup>1</sup>	entf. <sup>1</sup>
I Dist (USD)	26.07.2022	02.08.2022	0,027387	entf. <sup>1</sup>	entf. <sup>1</sup>
I Dist (USD)	25.08.2022	01.09.2022	0,027387	entf. <sup>1</sup>	entf. <sup>1</sup>
I Dist (USD)	28.09.2022	05.10.2022	0,027387	entf. <sup>1</sup>	entf. <sup>1</sup>
I Dist (USD)	25.10.2022	02.11.2022	0,027387	entf. <sup>1</sup>	entf. <sup>1</sup>
I Dist (USD)	17.11.2022	28.11.2022	0,027387	entf. <sup>1</sup>	entf. <sup>1</sup>
I Dist (USD)	14.12.2022	29.12.2022	0,027387	entf. <sup>1</sup>	entf. <sup>1</sup>
I Dist (USD)	25.01.2023	31.01.2023	0,027387	entf. <sup>1</sup>	entf. <sup>1</sup>
I Dist (USD)	22.02.2023	28.02.2023	0,027387	entf. <sup>1</sup>	entf. <sup>1</sup>
A Dist (USD)	26.04.2022	03.05.2022	0,026342	entf. <sup>1</sup>	entf. <sup>1</sup>
A Dist (USD)	24.05.2022	31.05.2022	0,026342	entf. <sup>1</sup>	entf. <sup>1</sup>
A Dist (USD)	28.06.2022	05.07.2022	0,026342	entf. <sup>1</sup>	entf. <sup>1</sup>
A Dist (USD)	26.07.2022	02.08.2022	0,026342	entf. <sup>1</sup>	entf. <sup>1</sup>
A Dist (USD)	25.08.2022	01.09.2022	0,026342	entf. <sup>1</sup>	entf. <sup>1</sup>
A Dist (USD)	28.09.2022	05.10.2022	0,026342	entf. <sup>1</sup>	entf. <sup>1</sup>
A Dist (USD)	25.10.2022	02.11.2022	0,026342	entf. <sup>1</sup>	entf. <sup>1</sup>
A Dist (USD)	17.11.2022	28.11.2022	0,026342	entf. <sup>1</sup>	entf. <sup>1</sup>
A Dist (USD)	14.12.2022	29.12.2022	0,026342	entf. <sup>1</sup>	entf. <sup>1</sup>
A Dist (USD)	25.01.2023	31.01.2023	0,026342	entf. <sup>1</sup>	entf. <sup>1</sup>
A Dist (USD)	22.02.2023	28.02.2023	0,026342	entf. <sup>1</sup>	entf. <sup>1</sup>
I Dist (GBP)	26.04.2022	03.05.2022	0,030645	entf. <sup>1</sup>	entf. <sup>1</sup>
I Dist (GBP)	24.05.2022	31.05.2022	0,030645	entf. <sup>1</sup>	entf. <sup>1</sup>
I Dist (GBP)	28.06.2022	05.07.2022	0,030645	entf. <sup>1</sup>	entf. <sup>1</sup>
I Dist (GBP)	26.07.2022	02.08.2022	0,030645	entf. <sup>1</sup>	entf. <sup>1</sup>
I Dist (GBP)	25.08.2022	01.09.2022	0,030645	entf. <sup>1</sup>	entf. <sup>1</sup>
I Dist (GBP)	28.09.2022	05.10.2022	0,030645	entf. <sup>1</sup>	entf. <sup>1</sup>
I Dist (GBP)	25.10.2022	02.11.2022	0,030645	entf. <sup>1</sup>	entf. <sup>1</sup>
I Dist (GBP)	17.11.2022	28.11.2022	0,030645	entf. <sup>1</sup>	entf. <sup>1</sup>
I Dist (GBP)	14.12.2022	29.12.2022	0,030645	entf. <sup>1</sup>	entf. <sup>1</sup>
I Dist (GBP)	25.01.2023	31.01.2023	0,030645	entf. <sup>1</sup>	entf. <sup>1</sup>
I Dist (GBP)	22.02.2023	28.02.2023	0,030645	entf. <sup>1</sup>	entf. <sup>1</sup>
<b>ASIA DIVIDEND FUND</b>					
I Dist (USD)	28.06.2022	05.07.2022	0,082894	61,18%	38,82%
I Dist (USD)	28.09.2022	05.10.2022	0,093690	67,13%	32,87%
I Dist (USD)	14.12.2022	29.12.2022	0,015310	0,00%	100,00%
I Dist (USD)	29.03.2023	05.04.2023	0,099235	69,67%	30,33%
A Dist (USD)	28.06.2022	05.07.2022	0,078961	22,41%	77,59%
A Dist (USD)	28.09.2022	05.10.2022	0,088975	34,29%	65,71%
A Dist (USD)	14.12.2022	29.12.2022	0,013447	0,00%	100,00%
A Dist (USD)	29.03.2023	05.04.2023	0,093509	39,05%	60,95%
I Dist (GBP)	28.06.2022	05.07.2022	0,102622	60,36%	39,64%
I Dist (GBP)	28.09.2022	05.10.2022	0,134079	67,18%	32,82%
I Dist (GBP)	14.12.2022	29.12.2022	0,019889	0,00%	100,00%
I Dist (GBP)	29.03.2023	05.04.2023	0,120740	68,75%	31,25%
A Dist (GBP)	28.06.2022	05.07.2022	0,096318	22,75%	77,25%
A Dist (GBP)	28.09.2022	05.10.2022	0,126195	34,32%	65,68%
A Dist (GBP)	14.12.2022	29.12.2022	0,019509	0,00%	100,00%
A Dist (GBP)	29.03.2023	05.04.2023	0,112488	39,61%	60,39%

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

# Erläuterungen zu den Jahresabschlüssen (Fortsetzung)

Stand: 31. März 2023

	Ex-Dividende-Datum	Datum der Dividendenzahlung	Dividende pro Anteil	Dividendenausschüttung aus ausschüttungsfähigen Nettoerträgen für das Jahr (%)	Dividendenausschüttung aus Kapital oder effektiv aus Kapital (%)
<b>ASIA EX JAPAN TOTAL RETURN EQUITY FUND</b>					
I Dist (USD)	28.06.2022	05.07.2022	0,112632	70,33%	29,67%
I Dist (USD)	28.09.2022	05.10.2022	0,121951	67,47%	32,53%
I Dist (USD)	14.12.2022	29.12.2022	0,038922	14,11%	85,89%
I Dist (USD)	29.03.2023	05.04.2023	0,050966	27,33%	72,67%
A Dist (USD)	28.06.2022	05.07.2022	0,111528	34,19%	65,81%
A Dist (USD)	28.09.2022	05.10.2022	0,113046	35,62%	64,38%
A Dist (USD)	14.12.2022	29.12.2022	0,035475	0,00%	100,00%
A Dist (USD)	29.03.2023	05.04.2023	0,046147	0,00%	100,00%
S Dist (USD)	28.06.2022	05.07.2022	0,084797	entf. <sup>1</sup>	entf. <sup>1</sup>
S Dist (USD)	28.09.2022	05.10.2022	0,112166	entf. <sup>1</sup>	entf. <sup>1</sup>
S Dist (USD)	14.12.2022	29.12.2022	0,026901	entf. <sup>1</sup>	entf. <sup>1</sup>
S Dist (USD)	29.03.2023	05.04.2023	0,035763	entf. <sup>1</sup>	entf. <sup>1</sup>
I Dist (GBP)	28.06.2022	05.07.2022	0,149658	66,78%	33,22%
I Dist (GBP)	28.09.2022	05.10.2022	0,147665	66,39%	33,61%
I Dist (GBP)	14.12.2022	29.12.2022	0,052039	17,71%	82,29%
I Dist (GBP)	29.03.2023	05.04.2023	0,062193	26,62%	73,38%
A Dist (GBP)	28.06.2022	05.07.2022	0,050645	35,04%	64,96%
S Dist (GBP)	28.06.2022	05.07.2022	0,093624	entf. <sup>1</sup>	entf. <sup>1</sup>
S Dist (GBP)	28.09.2022	05.10.2022	0,106892	entf. <sup>1</sup>	entf. <sup>1</sup>
S Dist (GBP)	14.12.2022	29.12.2022	0,031352	entf. <sup>1</sup>	entf. <sup>1</sup>
S Dist (GBP)	29.03.2023	05.04.2023	0,038925	entf. <sup>1</sup>	entf. <sup>1</sup>
<b>CHINA DIVIDEND FUND</b>					
I Dist (USD)	28.06.2022	05.07.2022	0,285744	87,35%	12,65%
I Dist (USD)	14.12.2022	29.12.2022	0,202814	46,97%	53,03%
A Dist (USD)	28.06.2022	05.07.2022	0,263681	77,50%	22,50%
A Dist (USD)	14.12.2022	29.12.2022	0,189920	4,70%	95,30%
<b>PACIFIC TIGER FUND</b>					
I Dist (USD)	14.12.2022	29.12.2022	0,342319	61,15%	38,85%
I Dist (GBP)	14.12.2022	29.12.2022	0,212846	56,56%	43,44%

# Erläuterungen zu den Jahresabschlüssen (Fortsetzung)

Stand: 31. März 2023

## 14. SWING PRICING

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

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

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

Während des am 31. März 2023 endenden Geschäftsjahres haben der Asia Credit Opportunities Fund, der China Dividend Fund, der Asia Innovative Growth Fund, der China Fund, der India Fund, der Asia Small Companies Fund und der China Small Companies Fund Gebrauch von der Swing-Pricing-Methode gemacht.

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

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

## 15. DEVISENTERMINKONTRAKTE

Zum 31. März 2023 verfügt der Japan Fund über ausstehende abgesicherte Devisenterminkontrakte der Anteilsklasse wie folgt:

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Commitment USD	Laufzeitende	Kontrahent	Anteilsklasse	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD	% des Nettovermögens
<b>Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten</b>									
USD	5.318.585	JPY	703.686.068	5.300.197	24.04.2023	Brown Brothers Harriman & Co. New York	I Acc (USD) Hedged	18.389	0,01
EUR	136.223	JPY	19.471.661	146.661	24.04.2023	Brown Brothers Harriman & Co. New York	I Acc (EUR) Hedged	1.544	0,00
<b>Summe nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten</b>								<b>19.933</b>	<b>0,01</b>
<b>Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisenterminkontrakten</b>								<b>19.933</b>	<b>0,01</b>

## 16. VERÄNDERUNGEN DES PORTFOLIO-WERTPAPIERBESTANDS

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

# Erläuterungen zu den Jahresabschlüssen *(Fortsetzung)*

*Stand: 31. März 2023*

## **17. ZUSÄTZLICHE RISIKOFAKTOREN**

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

Ereignisse, die in der Ukraine infolge von militärischen Massnahmen Russlands in der Ukraine eintreten, können sich auf Wertpapiere auswirken, die direkt oder indirekt mit in Russland ansässigen Unternehmen in Verbindung stehen und/oder an russischen Börsen gehandelt werden («russische Wertpapiere»). Zum 31. März 2023 hatte der Fonds kein direktes Engagement in russischen Wertpapieren. Der Verwaltungsrat beobachtet die Entwicklungen im Zusammenhang mit dieser Militäraktion, einschliesslich aktueller und potenzieller zukünftiger Interventionen ausländischer Regierungen und wirtschaftlicher Sanktionen.

## **18. VERORDNUNG ÜBER NACHHALTIGKEITSBEZOGENE OFFENLEGUNGSPFLICHTEN IM FINANZDIENSTLEISTUNGSSEKTOR**

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

## **19. EREIGNISSE NACH DEM BILANZSTICHTAG**

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

# Wertentwicklung und Aufwendungen (Ungeprüft)

Stand: 31. März 2023

	Durchschnittliche Gesamttrendite pro Jahr <sup>1</sup>					Seit Auflegung	Auflegungsdatum	Portfo- lioum- schlag <sup>2</sup>	Gesamt- kosten- quote <sup>3</sup>
	3 Monate	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre				
<b>ASIA DIVIDEND FUND</b>									
I Acc (USD)	2,85%	-14,53%	4,55%	-1,95%	2,89%	4,36%	30. Apr 2010	144,38%	0,90%
I Dist (USD)	2,85%	-14,46%	4,56%	-1,95%	2,89%	4,46%	26. Aug 2010	144,38%	0,90%
A Acc (USD)	2,62%	-15,23%	3,69%	-2,71%	2,21%	3,82%	26. Aug 2010	144,38%	1,80%
A Dist (USD)	2,63%	-15,28%	3,67%	-2,71%	2,21%	3,81%	26. Aug 2010	144,38%	1,80%
I Acc (GBP)	0,00%	-9,29%	4,50%	0,60%	4,98%	6,37%	28. Feb 2011	144,38%	0,90%
I Dist (GBP)	0,01%	-9,33%	4,51%	0,60%	4,99%	6,37%	28. Feb 2011	144,38%	0,90%
A Acc (GBP)	-0,20%	-10,10%	3,62%	-0,15%	4,32%	5,72%	28. Feb 2011	144,38%	1,80%
A Dist (GBP)	-0,25%	-10,14%	3,62%	-0,19%	4,30%	5,71%	28. Feb 2011	144,38%	1,80%
I Acc (EUR)	1,06%	-12,65%	4,85%	0,54%	entf.	0,83%	15. Mai 2017	144,38%	0,90%
MSCI All Country Asia Pacific Index (USD) <sup>4</sup>	4,85%	-7,42%	8,55%	1,42%	4,57%	4,78% <sup>5</sup>			
<b>ASIA EX JAPAN TOTAL RETURN EQUITY FUND*</b>									
I Acc (USD)	2,66%	-13,48%	11,92%	3,84%	entf.	9,40%	30. Nov 2015	20,84%	0,90%
I Dist (USD)	2,63%	-13,50%	11,92%	3,84%	entf.	9,39%	30. Nov 2015	20,84%	0,90%
A Acc (USD)	2,46%	-14,21%	11,01%	3,04%	entf.	8,64%	30. Nov 2015	20,84%	1,78%
A Dist (USD)	2,43%	-14,24%	11,01%	3,01%	entf.	8,63%	30. Nov 2015	20,84%	1,78%
S Acc (USD)	2,68%	-13,32%	12,17%	4,16%	entf.	4,51%	13. Dez 2017	20,84%	0,75%
S Dist (USD)	2,64%	-13,34%	12,15%	4,16%	entf.	4,49%	13. Dez 2017	20,84%	0,75%
I Acc (GBP)	-0,17%	-8,19%	11,88%	6,56%	entf.	12,32%	30. Nov 2015	20,84%	0,90%
I Dist (GBP)	-0,19%	-8,24%	11,86%	6,55%	entf.	12,31%	30. Nov 2015	20,84%	0,90%
A Acc (GBP)	-0,38%	-9,08%	entf.	entf.	entf.	1,92%	31. Juli 2020	20,84%	1,78%
S Acc (GBP)	-0,15%	-8,10%	12,09%	6,87%	entf.	6,01%	13. Dez 2017	20,84%	0,75%
S Dist (GBP)	-0,09%	-8,05%	12,12%	6,87%	entf.	6,02%	13. Dez 2017	20,84%	0,75%
I Acc (EUR)	0,82%	-11,61%	entf.	entf.	entf.	3,78%	31. Juli 2020	20,84%	0,90%
S Acc (EUR)	0,82%	-11,49%	entf.	entf.	entf.	3,96%	31. Juli 2020	20,84%	0,75%
MSCI All Country Asia ex Japan Index (USD) <sup>4</sup>	4,39%	-8,54%	7,29%	0,38%	entf.	6,02% <sup>5</sup>			
<b>CHINA DIVIDEND FUND</b>									
I Acc (USD)	2,37%	1,44%	6,91%	1,79%	6,86%	6,54%	31. Jan 2013	102,95%	1,00%
I Dist (USD)	2,32%	1,39%	6,90%	1,78%	6,85%	6,54%	31. Jan 2013	102,95%	1,00%
A Acc (USD)	2,17%	0,56%	6,06%	1,00%	6,19%	5,87%	31. Jan 2013	102,95%	1,80%
A Dist (USD)	2,14%	0,58%	6,05%	0,99%	6,18%	5,87%	31. Jan 2013	102,95%	1,80%
MSCI China Index (USD) <sup>4</sup>	4,71%	-4,57%	-2,51%	-3,87%	3,57%	2,63% <sup>5</sup>			
<b>PACIFIC TIGER FUND</b>									
I Acc (USD)	2,63%	-10,08%	8,93%	0,59%	4,55%	5,32%	30. Apr 2010	2,25%	0,90%
I Dist (USD)	2,66%	-10,05%	8,98%	0,62%	entf.	3,73%	31. Okt 2014	2,25%	0,90%
A Acc (USD)	2,42%	-10,89%	8,01%	-0,17%	3,85%	4,47%	26. Aug 2010	2,25%	1,80%
I Acc (GBP)	-0,17%	-4,57%	8,88%	3,22%	6,68%	7,43%	28. Feb 2011	2,25%	0,90%
I Dist (GBP)	-0,19%	-4,60%	8,88%	3,22%	entf.	6,90%	31. Okt 2014	2,25%	0,90%
A Acc (GBP)	-0,41%	-5,49%	7,96%	2,42%	5,97%	6,75%	28. Feb 2011	2,25%	1,80%
I Acc (JPY)	3,71%	-1,51%	16,62%	5,20%	entf.	7,29%	27. März 2017	2,25%	0,90%
I Acc (EUR)	0,75%	-8,17%	9,23%	entf.	entf.	1,96%	30. Apr 2019	2,25%	0,90%
MSCI All Country Asia ex Japan Index (USD) <sup>4</sup>	4,39%	-8,54%	7,29%	0,38%	4,36%	4,66% <sup>5</sup>			

\* Der Name des Fonds wurde am 17. Februar 2023 von Matthews Asia ex Japan Dividend Fund in Matthews Asia ex Japan Total Return Equity Fund geändert.

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

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

<sup>3</sup> Die Gesamtkostenquote umfasst Gebühren wie Management- und Verwaltungsgebühren, Domizilierungs-, Verwaltungs- und Transfergebühren, Honorare, Depotgebühren und Taxe d'abonnement. Die ausgewiesene Gesamtkostenquote bezieht sich auf die zwölf Monate bis zum 31. März 2023 und wird für Berichtszeitzeiträume von weniger als zwölf Monaten annualisiert.

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

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

# Wertentwicklung und Aufwendungen (Ungeprüft) (Fortsetzung) Stand: 31. März 2023

2023

	Durchschnittliche Gesamttrendite pro Jahr <sup>1</sup>						Seit Auflegung	Auflegungsdatum	Portfo- lioum- schlag <sup>2</sup>	Gesamt- kosten- quote <sup>3</sup>
	3 Monate	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre					
<b>ASIA INNOVATIVE GROWTH FUND</b>										
I Acc (USD)	2,01%	-6,51%	entf.	entf.	entf.	-18,52%	23. März 2021	290,82%	0,90%	
S Acc (USD)	2,00%	-6,50%	entf.	entf.	entf.	-20,05%	27. Mai 2021	290,82%	0,75%	
I Acc (GBP)	-0,81%	-0,94%	entf.	entf.	entf.	-14,01%	23. März 2021	290,82%	0,90%	
MSCI All Country Asia ex Japan Index (USD) <sup>4</sup>	4,39%	-8,54%	entf.	entf.	entf.	-11,83% <sup>5</sup>				
<b>ASIA SUSTAINABLE FUTURE FUND**</b>										
I Acc (USD)	2,28%	entf.	entf.	entf.	entf.	-1,40%	21. Juli 2022	41,00%	0,90%	
I Acc (GBP)	-0,52%	entf.	entf.	entf.	entf.	-4,90%	21. Juli 2022	41,00%	0,90%	
MSCI All Country Asia ex Japan Index (USD) <sup>4</sup>	4,39%	entf.	entf.	entf.	entf.	1,19% <sup>5</sup>				
<b>CHINA FUND</b>										
I Acc (USD)	0,23%	-6,05%	1,99%	-0,46%	4,94%	4,25%	26. Feb 2010	-22,49%	1,00%	
A Acc (USD)	0,07%	-6,83%	1,21%	-1,22%	4,28%	3,28%	26. Aug 2010	-22,49%	1,80%	
S Acc (USD)	0,31%	-5,87%	entf.	entf.	entf.	-0,72%	30. Apr 2020	-22,49%	0,75%	
I Acc (GBP)	-2,49%	-0,30%	1,94%	2,14%	7,09%	5,89%	28. Feb 2011	-22,49%	1,00%	
A Acc (GBP)	-2,73%	-1,17%	1,14%	1,35%	6,40%	5,23%	28. Feb 2011	-22,49%	1,80%	
S Acc (JPY)	1,36%	3,14%	9,50%	entf.	entf.	5,17%	18. Dez 2019	-22,49%	0,75%	
MSCI China Index (USD) <sup>4</sup>	4,71%	-4,57%	-2,51%	-3,87%	3,57%	3,32% <sup>5</sup>				
<b>CHINA A-SHARE FUND**</b>										
I Acc (USD)	2,74%	entf.	entf.	entf.	entf.	-6,40%	21. Juli 2022	19,46%	1,00%	
I Acc (GBP)	0,00%	entf.	entf.	entf.	entf.	-9,80%	21. Juli 2022	19,46%	1,00%	
MSCI China A Onshore Index (USD) <sup>4</sup>	6,07%	entf.	entf.	entf.	entf.	-6,03% <sup>5</sup>				
<b>INDIA FUND</b>										
I Acc (USD)	-1,89%	-4,22%	25,33%	4,64%	8,80%	6,18%	30. Juni 2011	32,49%	1,00%	
A Acc (USD)	-2,08%	-7,47%	23,27%	3,28%	7,83%	5,29%	30. Juni 2011	32,49%	1,80%	
S Acc (USD)	-1,81%	-6,37%	24,64%	4,39%	entf.	8,00%	5. Feb 2016	32,49%	0,75%	
I Acc (GBP)	-4,57%	2,10%	25,47%	7,47%	11,08%	8,58%	30. Juni 2011	32,49%	1,00%	
A Acc (GBP)	-4,75%	-1,28%	23,42%	6,09%	10,09%	7,67%	30. Juni 2011	32,49%	1,80%	
S&P Bombay Stock Exchange 100 Index (USD) <sup>4</sup>	-3,59%	-6,93%	24,59%	7,22%	8,96%	5,96% <sup>5</sup>				
<b>JAPAN FUND</b>										
I Acc (USD)	7,50%	-8,39%	7,29%	-0,25%	entf.	4,52%	30. Apr 2015	110,63%	0,80%	
A Acc (USD)	7,34%	-9,18%	6,45%	-0,98%	entf.	3,82%	30. Apr 2015	110,63%	1,60%	
S Acc (USD)	7,60%	-8,36%	7,43%	-0,11%	entf.	5,36%	8. Jan 2016	110,63%	0,75%	
I Acc (USD) Hedged	9,87%	3,72%	16,23%	5,71%	entf.	8,68%	3. Apr 2017	110,63%	0,80%	
I Acc (GBP)	4,57%	-2,87%	7,20%	2,32%	entf.	7,42%	30. Apr 2015	110,63%	0,80%	
I Acc (EUR) Hedged	9,15%	2,09%	14,55%	3,76%	entf.	6,60%	3. Apr 2017	110,63%	0,80%	
MSCI Japan Index (USD) <sup>4</sup>	6,38%	-4,83%	7,78%	1,65%	entf.	3,83% <sup>5</sup>				

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

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

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

<sup>3</sup> Die Gesamtkostenquote umfasst Gebühren wie Management- und Verwaltungsgebühren, Domizilierungs-, Verwaltungs- und Transfergebühren, Honorare, Depotgebühren und Taxe d'abonnement. Die ausgewiesene Gesamtkostenquote bezieht sich auf die zwölf Monate bis zum 31. März 2023 und wird für Berichtszeiträume von weniger als zwölf Monaten annualisiert.

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

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

# Wertentwicklung und Aufwendungen (Ungeprüft) (Fortsetzung) Stand: 31. März 2023

2023

Durchschnittliche Gesamttrendite pro Jahr<sup>1</sup>

	3 Monate	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre	Seit Auflegung	Auflegungsdatum	Portfo- lioum- schlag <sup>2</sup>	Gesamt- kosten- quote <sup>3</sup>
<b>ASIA SMALL COMPANIES FUND</b>									
I Acc (USD)	5,03%	0,86%	25,22%	9,43%	entf.	7,80%	30. Apr 2013	-98,24%	1,15%
A Acc (USD)	4,73%	-0,10%	24,13%	8,52%	entf.	7,09%	30. Apr 2013	-98,24%	2,05%
I Acc (GBP)	2,12%	6,98%	25,16%	12,28%	entf.	11,77%	30. Apr 2014	-98,24%	1,15%
I Acc (EUR)	3,13%	3,04%	entf.	entf.	entf.	10,59%	30. Dez 2020	-98,24%	1,15%
S Acc (GBP)	entf.	entf.	entf.	entf.	entf.	-4,20%	2. Feb 2023	-98,24%	1,00%
MSCI All Country Asia ex Japan Small Cap Index (USD) <sup>4</sup>	4,67%	-10,02%	20,20%	2,49%	entf.	3,77% <sup>5</sup>			
<b>CHINA SMALL COMPANIES FUND</b>									
I Acc (USD)	0,04%	-14,50%	2,73%	4,03%	9,23%	8,62%	29. Feb 2012	77,74%	1,25%
A Acc (USD)	-0,21%	-15,21%	1,94%	3,24%	8,54%	7,95%	29. Feb 2012	77,74%	2,05%
S Acc (USD)	0,17%	-14,12%	3,26%	entf.	entf.	4,09%	29. Juni 2018	77,74%	0,75%
I Acc (GBP)	-2,71%	-9,29%	2,68%	entf.	entf.	6,51%	30. Jan 2020	77,74%	1,25%
S Acc (GBP)	-2,56%	-8,77%	3,23%	entf.	entf.	6,04%	11. Mai 2018	77,74%	0,75%
A Acc (EUR)	-2,00%	-13,43%	entf.	entf.	entf.	-23,12%	15. Juli 2021	77,74%	2,05%
S Acc (EUR)	-1,66%	-12,23%	entf.	entf.	entf.	-22,06%	15. Juli 2021	77,74%	0,75%
MSCI China Small Cap Index (USD) <sup>4</sup>	-4,11%	-13,78%	-0,30%	-6,42%	0,01%	0,70% <sup>5</sup>			

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

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

<sup>3</sup> Die Gesamtkostenquote umfasst Gebühren wie Management- und Verwaltungsgebühren, Domizilierungs-, Verwaltungs- und Transfergebühren, Honorare, Depotgebühren und Taxe d'abonnement. Die ausgewiesene Gesamtkostenquote bezieht sich auf die zwölf Monate bis zum 31. März 2023 und wird für Berichterstattungszeiträume von weniger als zwölf Monaten annualisiert.

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

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

In Einklang mit den Vergütungsbestimmungen der durch Richtlinie 2014/91/EU («OGAW-V-Richtlinie») geänderten Richtlinie 2009/65/EG («OGAW-Richtlinie»), die mit dem Gesetz vom 10. Mai 2016 (das «Gesetz von 2016») in der Luxemburger Gesetzgebung umgesetzt wurde, hat die Managementgesellschaft eine Vergütungspolitik erstellt und umgesetzt (die «Vergütungspolitik»).

Die von der Managementgesellschaft entwickelte und umgesetzte Vergütungspolitik und die einhergehenden Praktiken sind mit einem soliden und wirksamen Risikomanagement des Fonds vereinbar und diesem förderlich, ermutigen nicht zur Übernahme von mit den Risikoprofilen/-bestimmungen des Fonds unvereinbaren Risiken und hindern die Managementgesellschaft nicht an der Erfüllung ihrer Verpflichtung, im besten Interesse des Fonds und seiner Anleger zu handeln.

Der Verwaltungsrat der Managementgesellschaft ist für die Ausgestaltung, Umsetzung und regelmäßige Überprüfung der Vergütungspolitik verantwortlich. Im Rahmen seiner Überprüfung der Vergütungspolitik prüft der Verwaltungsrat der Managementgesellschaft, ob der Vergütungsrahmen wie beabsichtigt funktioniert, und stellt sicher, dass sowohl das Risikoprofil als auch die langfristigen Ziele und Vorgaben des Fonds angemessen Berücksichtigung finden. Im Verlauf des gegenständlichen Prüfungszeitraums wurden keine wesentlichen Änderungen an der Vergütungspolitik vorgenommen und keine Unregelmässigkeiten aufgedeckt. Die aktuelle Version der Vergütungspolitik ist auf der Website der Managementgesellschaft verfügbar.

## Dem Matthews Asia Funds zum 31. Dezember 2022 anrechenbarer Anteil der Gesamtvergütung für die OGAW-Mitarbeiter<sup>1</sup>

Der Matthews Asia Funds anrechenbare Anteil der Gesamtvergütung wurde anteilig und auf Grundlage der Anzahl der von der Managementgesellschaft verwalteten Fonds berechnet.

	Anzahl der Empfänger	Gesamtvergütung (EUR) <sup>2</sup>	Prozentualer Anteil der festen Vergütung an der Gesamtvergütung	Prozentualer Anteil der variablen Vergütung
Von der Managementgesellschaft im Verlauf des Geschäftsjahres an identifizierte Mitarbeiter <sup>3</sup> gezahlte Gesamtvergütung	26	4.219.616	69.027	32.685

<sup>1</sup> Das Geschäftsjahr der Managementgesellschaft endet am 31. Dezember.

<sup>2</sup> Gesamtvergütung = Summe der festen Vergütung und der variablen Vergütung, die im Verlauf des Geschäftsjahres der Managementgesellschaft gezahlt wurde

<sup>3</sup> Identifizierte Mitarbeiter = Geschäftsführer und Leiter des Luxemburg-Geschäfts, leitende Angestellte und Leiter der Rechts- und Compliance-Abteilung, Verwaltungsratsmitglieder und Mitglieder des Anlageausschusses.

*Der Geschäftsführer und der Leiter des Luxemburg-Geschäfts sowie der Leiter der Compliance-Abteilung sind auch leitende Angestellte und werden daher in Fussnote 3 unter den leitenden Angestellten erfasst.*

## Verordnung zu Wertpapierfinanzierungsgeschäften *(Ungeprüft)*

Zum 31. März 2023 hielten die Teilfonds keine Instrumente, die in den Anwendungsbereich des luxemburgischen Gesetzes vom 6. Juni 2018 zur Umsetzung der Verordnung (EU) 2015/2365 über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften («SFT-Verordnung») fallen.

**Vorlage – Regelmässige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten**

**Name des Produkts:** Asia Ex-Japan Total Return Equity Fund

**Unternehmenskennung (LEI-Code):** 549300V2TS8TS5EUXP98

## Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

### Wird mit diesem Finanzprodukt eine nachhaltige Investition angestrebt?

**Ja**

**Nein**

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: \_\_\_%

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

Es werden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthält es mindestens \_\_\_\_\_% an nachhaltigen Investitionen

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem sozialen Ziel

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: \_\_\_%

Es werden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt.**



### Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Zu den Merkmalen, die mit diesem Fonds beworben wurden, gehören eine gute Unternehmensführung und die Verpflichtung, ein niedrigeres Kohlenstoffintensitätsprofil aufzuweisen als der Index. Der Fonds investierte in Unternehmen, die sich stark für die Verkleinerung ihres ökologischen Fussabdrucks einsetzen, sowie in Unternehmen, die wenig an der Nutzung fossiler Brennstoffe beteiligt sind. Darüber hinaus investierte der Fonds in Unternehmen, die Massnahmen zum Klimaschutz ergreifen.

Der Fonds verwendet zudem aktivitäts- und normbasierte Ausschlüsse, die in der nachstehenden Anlagestrategie ausführlicher beschrieben sind.

Als primärer Referenzindex diente der MSCI All Country Asia ex Japan Index, der nur zum Vergleich der Wertentwicklung angegeben wurde. Dieser Index berücksichtigt nicht die vom Fonds beworbenen ESG-Merkmale, die durch den vom Anlageverwalter befolgten Investitionsprozess erreicht wurden. Daher wurde dieser Index nicht als Referenzwert im Sinne der SFDR eingestuft. Eine Beschreibung der Indexmethode ist auf der Website des Indexanbieters zu finden.

Im Berichtszeitraum entwickelte sich der Fonds besser als der Referenzwert, insbesondere war die Kohlenstoffintensität des Fonds (96 tCO<sub>2</sub>e/EUR Mio. Umsatz) 73% niedriger als die des Referenzwerts (351 tCO<sub>2</sub>e/EUR Mio. Umsatz). Basierend auf dem Kohlenstoffintensitätsprofil des Fonds haben 81% der Unternehmen, in die investiert wird, eine niedrigere Kohlenstoffintensität als der Referenzwert.

● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Nachhaltigkeitsindikator	Erreichtes Ergebnis
Aggregierte Kohlenstoffintensität des Fonds und Kohlenstoffintensität des Index	96 tCO <sub>2</sub> e ggü. 351 tCO <sub>2</sub> e
Anteil der Unternehmen, in die investiert wird, mit einer geringeren Kohlenstoffintensität als der Index	81,4%
Anteil der Investitionen mit einem erheblichen Engagement im Sektor der fossilen Brennstoffe	0%
Anteil der Investitionen, die nach der EU-Taxonomie förderfähig sind	27%
Anteil der Investitionen, die ein Engagement in oder eine Verbindung zu den in der aktivitätsbasierten Ausschlussliste beschriebenen Sektoren aufweisen	0%
Anteil der Investitionen in Unternehmen, bei denen ein schwerer Verstoß gegen eines der zehn Prinzipien des UN Global Compact festgestellt wurde	0%

1. Die Kohlenstoffintensität des Fonds (96 tCO<sub>2</sub>e/EUR Mio. Umsatz) war im Bezugszeitraum über vier Quartale durchschnittlich 73% niedriger als die des Referenzwerts (351 tCO<sub>2</sub>e/EUR Mio. Umsatz).
2. Während der vier Quartale wurden 81,4% des Fondsvermögens in Unternehmen investiert, die eine geringere Kohlenstoffintensität aufweisen als der Referenzwert, wobei die Kohlenstoffintensität vierteljährlich gemessen wurde.
3. Mit Stand des letzten Quartals engagierte sich der Fonds nicht direkt in Unternehmen, die erheblich im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind.
4. Gemäss dem Klassifizierungssystem der EU-Taxonomie wurden etwa 27% des Fonds in Unternehmen investiert, die in förderfähigen Tätigkeiten im Zusammenhang mit Klimaschutz und Anpassung an den Klimawandel tätig sind. Asiatische Unternehmen unterliegen jedoch nicht der EU-Taxonomieverordnung und die Förderfähigkeit basiert auf unserem Verständnis der förderfähigen Branchen.
5. Gemäss der Ausschlusspolitik der Anlagemanagementgesellschaft enthielt der Fonds keine Investitionen, die auf der Ausschlussliste stehen.
6. Das Portfolio enthält keine Unternehmen, die gegen den UN Global Compact oder die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen verstossen. Für normbasiertes Screening verlassen wir uns auf externe Datenanbieter sowie auf unser eigenes Urteilsvermögen.

● **...und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?**

Nicht anwendbar. In vorangegangenen Zeiträumen legte der Fonds die Verwendung der oben aufgeführten Nachhaltigkeitsindikatoren nicht offen.

● **Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trug die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?**

Nicht anwendbar.

● **Inwiefern wurden ökologisch oder sozial nachhaltige Investitionsziele durch die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, nicht erheblich beeinträchtigt?**

Nicht anwendbar.

- Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

Nicht anwendbar.

- *Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:*

Nicht anwendbar.

*In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz «Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen» festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische EU-Kriterien beigefügt.*

Der Grundsatz «Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen» findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.



### **Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**

Der Anlageverwalter überprüfte und überwachte vierteljährlich die folgenden wesentlichen nachteiligen Indikatoren: Alle Werte basieren auf den durchschnittlichen Positionen über den Berichtszeitraum.

- THG-Emissionen (Scope 1, 2, 3 und insgesamt)
- Kohlenstoffbilanz
- THG-Intensität der Unternehmen, in die investiert wird

Der Anlageverwalter konzentrierte sich auf die THG-Emissionen 1+2, um die Unternehmen, in die der Fonds investierte, zu bewerten, strebte die Reduzierung seiner eigenen Emissionen durch Engagements an und investierte in Unternehmen, deren CO<sub>2</sub>-Fussabdruck und THG-Intensität niedriger waren als die des Referenzwerts. Über die vier Quartale hinweg lag der CO<sub>2</sub>-Fussabdruck des Portfolios konsequent unter dem des Referenzwerts. Im Laufe des Jahres hatten mehr als 80% der Unternehmen im Portfolio eine geringere Kohlenstoffintensität als der Referenzwert.

Wir haben mit den Unternehmen, in die investiert wurde und deren THG-Intensität über der des Referenzwerts lag, Gespräche aufgenommen und sie ermutigt, angemessene Schritte zur Reduzierung der THG-Emissionen zu ergreifen, sofern es Verbesserungspotenzial gab. Wir fungierten auch als Lead Investor oder Co-Lead-Investor bei Unternehmen, in die investiert wurde, und haben Unternehmen aufgefordert, weitere Details zu ihren Strategien für mehr Klimaresilienz offenzulegen.

- Engagement in Unternehmen, die im Sektor der fossilen Brennstoffe tätig sind  
PAI 4: Das Engagement in Unternehmen, die im Sektor der fossilen Brennstoffe tätig sind, war geringer als das des Referenzwerts.

Es gab ein Unternehmen, bei dem eine Tätigkeit im Sektor der fossilen Brennstoffe festgestellt wurde. Die Ausschlussrichtlinie des Anlageverwalters deckt die Ausschlüsse von Aktivitäten mit hohen negativen Klimaauswirkungen ab:

- o Exploration und Extraktion von arktischem Öl und Gas, Extraktionsmethoden für Schiefergas und Ölsand (≥ 5%)
- o Förderung von Kraftwerkskohle (≥ 5%)
- o Stromerzeugung aus Kraftwerkskohle, sofern kein Übergangsplan hin zu erneuerbaren Energien vorliegt (≥ 10%), und
- o Palmölproduktion und -vertrieb (≥ 50%)

- Anteil des Verbrauchs und der Produktion von nicht erneuerbarer Energie
  - Energieverbrauchsintensität pro Sektor mit hoher Klimawirkung  
PAI 5 und PAI 6: Wenn diese Faktoren wesentlich sind und offengelegt werden, wurden sie überprüft, es fehlen jedoch Gesamtdaten zu diesen Kennzahlen.
  - Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken  
PAI 7: Es gab kein Engagement in Unternehmen, die sich negativ auf die Biodiversität auswirken.
  - Wasseremissionen
  - Quote gefährlicher Abfälle  
PAI 8 und PAI 9: Wenn diese Faktoren wesentlich sind und offengelegt werden, wurden sie überprüft, es fehlen jedoch Gesamtdaten zu diesen Kennzahlen.
  - Verstösse gegen die Prinzipien des UN Global Compact und die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen
  - Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der Prinzipien des UN Global Compact und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen  
PAI 10 und PAI 11: Der Fonds war zu 0% in Unternehmen investiert, die gegen diese Normen verstossen. Der Anlageverwalter schliesst im Rahmen seiner Ausschlusspolitik Unternehmen aus, bei denen ein schwerer Verstoss gegen eines der zehn Prinzipien des UN Global Compact und die OECD-Leitsätze festgestellt wurde.
  - Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Lohngefälle  
PAI 12: Wenn diese Faktoren wesentlich sind und offengelegt werden, wurden sie überprüft, es fehlen jedoch Daten zu diesen Kennzahlen.
  - Geschlechterdiversität im Vorstand  
PAI 13: In den vier Quartalen lag das Ergebnis des Fonds im Hinblick auf die gewichtete durchschnittliche Vertretung von Frauen bei rund 23,5% gegenüber dem Anteil des Referenzwerts von 18,7%. Der Fonds ist in einigen Unternehmen investiert, in deren Vorständen keine Frauen sitzen. Wir werden diese Unternehmen im Rahmen unserer Engagement-Strategie anschreiben, bevor wir 2024 eine neue Abstimmungspolitik zu den Erwartungen an die Geschlechterdiversität im Vorstand einführen.
  - Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)  
PAI 14: Der Fonds hatte kein Engagement in umstrittenen Waffen.  
Der Anlageverwalter schliesst direkte Investitionen in Unternehmensemittenten aus, die ein Engagement in oder eine Verbindung zu bestimmten Sektoren aufweisen, nämlich Emittenten, die:
    - Umsätze generieren aus:
      - Umstrittenen Waffen
      - Waffenherstellung (zivile und militärische Schusswaffen)
    - Umsätze von mehr als 10% ihrer jährlichen Umsätze generieren aus:
      - Militärischen Aufträgen für Waffen, waffenbezogene Produkte und/oder Dienstleistungen.
- Optionale Indikatoren:
- Investitionen in Unternehmen ohne Initiativen zur Reduzierung der Kohlenstoffemissionen  
Diese Kennzahl bewertet, ob die Unternehmen, in die investiert wird, Initiativen oder Massnahmen zur Reduzierung der Kohlenstoffemissionen ergriffen haben. Im Berichtszeitraum hatten 20,8% der Unternehmen, in denen der Fonds investiert war, keine Initiativen oder Massnahmen zur Reduzierung der Kohlenstoffemissionen ergriffen, gegenüber dem Anteil des Referenzwerts von 44,9%. Dies könnte auf eine fehlende Offenlegung solcher Initiativen zurückzuführen sein.
  - Fälle unzureichender Massnahmen im Fall von Verstössen gegen Standards zur Bekämpfung von Korruption und Bestechung  
Der Fonds engagierte sich nicht in Unternehmen, die keine ausreichenden Massnahmen ergriffen haben, um Verstösse gegen Standards zur Bekämpfung von Korruption und Bestechung zu ahnden.

Der Anlageverwalter war bestrebt, die negativen Auswirkungen seiner Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren durch die Zusammenarbeit mit den Unternehmen, in die investiert wird, zu mindern. Der Anlageverwalter führte einen Dialog mit Portfoliounternehmen, bei denen es Verbesserungspotenzial bei relevanten PAIs gab, abhängig von der Branche, in der das Unternehmen, in das investiert wird, tätig ist. Die Ergebnisse dieser Engagement-Strategie werden jährlich im Bericht über die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen («Principal Adverse Impact Report») bereitgestellt.

Investoren werden darauf aufmerksam gemacht, dass die Datenerhebung weiterhin eine Herausforderung darstellt, insbesondere im Fall von Unternehmen, die keiner Offenlegungspflicht unterliegen. Daher stützt sich der Anlageverwalter im Fall fehlender Daten auf modellierte/geschätzte Daten von Dritten, die die Realität möglicherweise nicht vollständig widerspiegeln.



### Welche waren die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der grösste Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel: 1. April 2022 bis 31. März 2023

Grösste Investitionen des Fonds (in % der Vermögenswerte) zum 31. März 2023			
Unternehmen, in das investiert wird	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
Taiwan Semiconductor Manufacturing	Verarbeitendes Gewerbe	6,2%	Taiwan
Tencent Holdings	Information & Kommunikation	5,9%	China
Samsung Electronics	Verarbeitendes Gewerbe	2,7%	Südkorea
JD.com	Gross- und Einzelhandel; Reparatur von Kraftfahrzeugen und Motorrädern	2,6%	China
AIA Group	Finanz- und Versicherungswesen	2,4%	Hongkong
Poya International	Gross- und Einzelhandel; Reparatur von Kraftfahrzeugen und Motorrädern	2,3%	Taiwan
Yum China Holdings	Gastgewerbe/Beherbergung und Gastronomie	2,3%	China
E Ink Holdings	Verarbeitendes Gewerbe	2,2%	Taiwan
Universal Vision Biotechnology	Tätigkeiten im Bereich Gesundheit und Sozialarbeit	2,1%	Taiwan
Asia Commercial Bank JSC	Finanz- und Versicherungswesen	2,1%	Vietnam
FPT Corp	Information & Kommunikation	2,1%	Vietnam
PT Bank Rakyat Indonesia Persero Tbk	Finanz- und Versicherungswesen	2,1%	Indonesien
Net Ease	Information & Kommunikation	2,1%	China
Bangkok Dusit Medical Services Public	Tätigkeiten im Bereich Gesundheit und Sozialarbeit	2,1%	Thailand
LG Energy Solutions	Verarbeitendes Gewerbe	2,0%	Südkorea



### Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

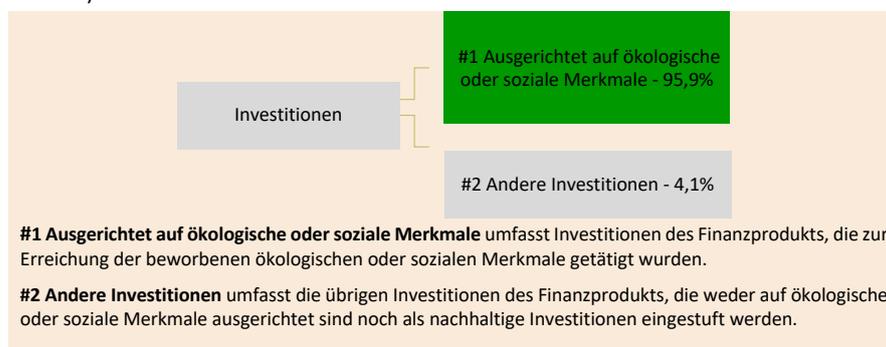
Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

Wie in der nachstehenden Unterfrage näher ausgeführt, entsprachen 95,9% der Investitionen des Asia Ex-Japan Total Return Equity Fund in Zielfonds den verbindlichen Elementen der Anlagestrategie und wurden daher als mit den ökologischen und sozialen Merkmalen in Einklang stehend eingestuft.

- **Wie sah die Vermögensallokation aus?**

Der Fonds verpflichtete sich, mindestens 85% seines Nettovermögens in Unternehmen zu investieren, die den beworbenen ökologischen und sozialen Merkmalen entsprechen (#1), und den verbleibenden Anteil (<15%) in «Andere Investitionen».

In der Praxis wurden mit 95,9% des Nettovermögens des Fonds ökologische und soziale Merkmale beworben. Der verbleibende Anteil von 4,1% des Portfolios wurde in Barmittel investiert (#2 Andere Investitionen).



Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf erneuerbare Energie oder CO<sub>2</sub>-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

**Ermöglichende Tätigkeiten** wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

**Übergangstätigkeiten** sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine CO<sub>2</sub>-armen Alternativen gibt und die Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

● **In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?**

Investitionen in Wirtschaftssektoren (NACE) - in % des Vermögens zum 31. März 2023	
Sektor	Gewichtung in %
Gastgewerbe/Beherbergung und Gastronomie	4,6%
Verwaltungs- und Unterstützungsdienstleistungen	5,2%
Bildungswesen	1,2%
Versorgung mit Strom, Gas, Dampf und Klimaanlage	1,3%
Finanz- und Versicherungswesen	8,7%
Tätigkeiten im Bereich Gesundheit und Sozialarbeit	4,2%
Information und Kommunikation	11,6%
Verarbeitendes Gewerbe	39,4%
Freiberufliche, wissenschaftliche und technische Aktivitäten	1,2%
Aktivitäten im Grundstücks- und Wohnungswesen	3,2%
Verkehr und Lagerung	3,3%
Gross- und Einzelhandel; Reparatur von Kraftfahrzeugen und Motorrädern	12,0%
Netto-Barmittel	4,1%



**Inwiefern wurden nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel der EU-Taxonomie in Einklang gebracht?**

Der Asia Ex-Japan Total Return Equity Fund hat sich nicht zu nachhaltigen Investitionen im Sinne der EU-Taxonomie verpflichtet.

● **Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxoniekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert<sup>1</sup>?**

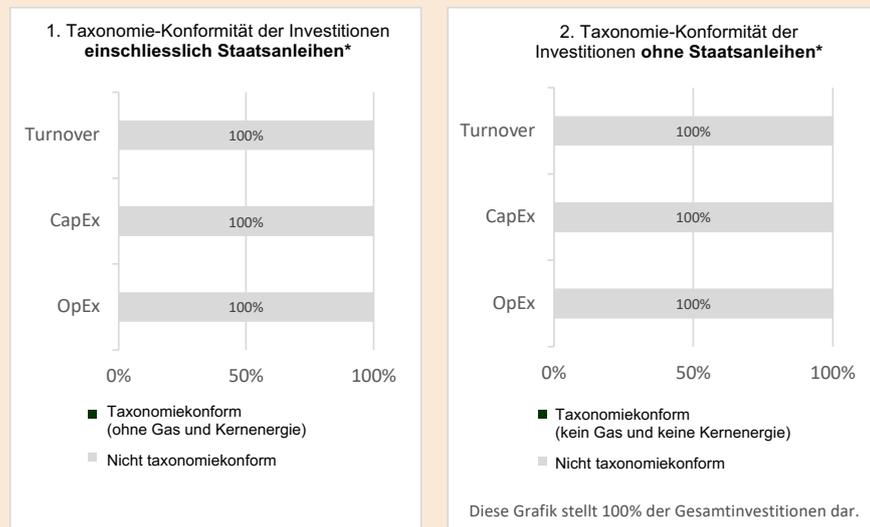
- Ja:
- In fossiles Gas     In Kernenergie
- Nein

<sup>1</sup> Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann mit der EU-Taxonomie konform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels («Klimaschutz») beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxoniekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.
- **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft
- **Betriebsausgaben (OpEx)**, die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

In den nachstehenden Diagrammen ist in Grün der Prozentsatz der Investitionen zu sehen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomie-Konformität von Staatsanleihen\* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomie-Konformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschliesslich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomie-Konformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



\* Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff «Staatsanleihen» alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

● **Wie hoch war der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

Nicht anwendbar.

● **Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

Nicht anwendbar.

 sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die die Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäss der EU-Taxonomie nicht berücksichtigen.



**Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?**

Wie bereits festgestellt, wird die Konformität des Portfolios des Asia Ex-Japan Total Return Equity Fund mit der EU-Taxonomie nicht berechnet.



**Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?**

Nicht anwendbar.



**Welche Investitionen fielen unter «Andere Investitionen», welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?**

«#2 Andere Investitionen» beinhaltet liquide Mittel, d. h. Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente, wie z. B. Sicherungsinstrumente. Mit den Barmitteln sollte sichergestellt werden, dass potenzielle Abflüsse gedeckt werden können. Währungsabsicherungen generierten positive oder negative Gewinne bzw. Verluste,

die im Korb der sogenannten «Zahlungsmitteläquivalente» erfasst werden. Bei diesen Investitionen (Barmittel und Barmitteläquivalente) gab es nicht notwendigerweise einen ökologischen oder sozialen Schutz.



### **Welche Massnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?**

Der Anlageverwalter stellte sicher, dass die ökologischen und/oder sozialen Merkmale des Fonds während des Bezugszeitraums erfüllt wurden. Die Nachhaltigkeitsindikatoren des Fonds wurden vierteljährlich gemessen und bewertet. Zudem wurde die Überwachung durch Dritte durchgeführt, um die ökologischen und sozialen Eigenschaften des Fonds für die aktivitäts- und normbasierten Ausschlüsse zu erfüllen. Im Rahmen des Investitionsprozesses förderten wir eine effektive und verantwortungsvolle Sachverwaltung («Stewardship») bei den im Fonds vertretenen Unternehmen. Die Anlageverwalter und das ESG-Team haben sich mit den Unternehmen, in die sie investierten, einzeln und in Zusammenarbeit über ESG-Themen ausgetauscht. Beispielsweise führten wir im Bezugszeitraum mit einem grossen Elektronikunternehmen Gespräche zu Themen wie Umweltstrategie und Umweltziele, erneuerbare Energien, Nachhaltigkeitsausschuss sowie Zusammensetzung des Vorstands und Effektivität. Weitere Informationen und Beispiele für unser Abstimmungsverhalten und unser Engagement finden Sie online in unserem Stewardship-Bericht.

Das ESG-Team priorisiert Engagements auf der Grundlage mehrerer Faktoren, darunter fehlende ESG-Offenlegung, die Wesentlichkeit von Themen, politische und regulatorische Änderungen und die Unternehmensführung, die im Hinblick auf potenzielle negative Auswirkungen als relevant erachtet werden.



### **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Nachhaltigkeitsreferenzwert abgeschnitten?**

Nicht anwendbar.

- **Wie unterscheidet sich der bestimmte Index von einem relevanten breiten Marktindex?**

Nicht anwendbar.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf das nachhaltige Investitionsziel bestimmt wird?**

Nicht anwendbar.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Nachhaltigkeitsreferenzwert abgeschnitten?**

Nicht anwendbar.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?**

Nicht anwendbar.

Bei den Referenzwerten handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

**Vorlage – Regelmässige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten**

**Name des Produkts:** Pacific Tiger Fund

**Unternehmenskennung (LEI-Code):**  
5493004HFG2YMHVU5347

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

## Ökologische und/oder soziale Merkmale

### Wird mit diesem Finanzprodukt eine nachhaltige Investition angestrebt?

**Ja**

**Nein**

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: \_\_\_%

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

Es werden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthält es mindestens \_\_\_\_\_% an nachhaltigen Investitionen

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem sozialen Ziel

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: \_\_\_%

Es werden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt.**



### Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Zu den Merkmalen, die mit diesem Fonds beworben wurden, gehören eine gute Unternehmensführung und die Verpflichtung, ein niedrigeres Kohlenstoffintensitätsprofil aufzuweisen als der Index. Der Fonds investierte in Unternehmen, die sich stark für die Verkleinerung ihres ökologischen Fussabdrucks einsetzen, sowie in Unternehmen, die wenig an der Nutzung fossiler Brennstoffe beteiligt sind. Darüber hinaus investierte der Fonds in Unternehmen, die Massnahmen zum Klimaschutz ergreifen.

Zudem verwendete der Fonds aktivitäts- und normbasierte Ausschlüsse, die in der nachstehenden Anlagestrategie ausführlicher beschrieben sind.

Als primärer Referenzindex diente der MSCI All Country Asia ex Japan Index, der nur zum Vergleich der Wertentwicklung angegeben wurde. Dieser Index berücksichtigte nicht die vom Fonds beworbenen ESG-Merkmale, die durch den vom Anlageverwalter befolgten Investitionsprozess erreicht wurden. Daher wurde dieser Index nicht als Referenzwert im Sinne der SFDR eingestuft. Eine Beschreibung der Indexmethode ist auf der Website des Indexanbieters zu finden.

Im Berichtszeitraum entwickelte sich der Fonds besser als der Referenzwert, insbesondere war die Kohlenstoffintensität des Fonds (18 tCO<sub>2</sub>e/EUR Mio. Umsatz) 46% niedriger als die des Referenzwerts (351 tCO<sub>2</sub>e/EUR Mio. Umsatz). Basierend auf dem Kohlenstoffintensitätsprofil des Fonds haben 94,5% der Unternehmen, in die investiert wird, eine niedrigere Kohlenstoffintensität als der Referenzwert.

● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Nachhaltigkeitsindikator	Erreichtes Ergebnis
Aggregierte Kohlenstoffintensität des Fonds und Kohlenstoffintensität des Index	188 tCO <sub>2</sub> e ggü. 351 tCO <sub>2</sub> e
Anteil der Unternehmen, in die investiert wird, mit einer geringeren Kohlenstoffintensität als der Index	94,5%
Anteil der Investitionen mit einem erheblichen Engagement im Sektor der fossilen Brennstoffe	0,8%
Anteil der Investitionen, die nach der EU-Taxonomie förderfähig sind	32%
Anteil der Investitionen, die ein Engagement in oder eine Verbindung zu den in der aktivitätsbasierten Ausschlussliste beschriebenen Sektoren aufweisen	0%
Anteil der Investitionen in Unternehmen, bei denen ein schwerer Verstoss gegen eines der zehn Prinzipien des UN Global Compact festgestellt wurde	0%

1. Die Kohlenstoffintensität des Fonds (188 tCO<sub>2</sub>e/EUR Mio. Umsatz) war im Bezugszeitraum über vier Quartale durchschnittlich 47% niedriger als die des Referenzwerts (351 tCO<sub>2</sub>e/EUR Mio. Umsatz).
2. Während der vier Quartale wurden 94,5% des Fondsvermögens in Unternehmen investiert, die eine geringere Kohlenstoffintensität aufweisen als der Referenzwert, wobei die Kohlenstoffintensität vierteljährlich gemessen wurde.
3. Im letzten Quartal engagierte sich der Fonds direkt in einem Unternehmen, das erheblich im Sektor der fossilen Brennstoffe tätig ist.
4. Gemäss dem Klassifizierungssystem der EU-Taxonomie wurden etwa 32% des Fonds in Unternehmen investiert, die in förderfähigen Tätigkeiten im Zusammenhang mit Klimaschutz und Anpassung an den Klimawandel tätig sind. Asiatische Unternehmen unterliegen jedoch nicht der EU-Taxonomieverordnung und die Förderfähigkeit basiert auf unserem Verständnis der förderfähigen Branchen.
5. Gemäss der Ausschlusspolitik des Anlageverwalters enthielt der Fonds keine Investitionen, die auf der Ausschlussliste stehen.
6. Das Portfolio enthält keine Unternehmen, die gegen den UN Global Compact oder die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen verstossen. Für normbasiertes Screening verlassen wir uns auf externe Datenanbieter sowie auf unser eigenes Urteilsvermögen.

● **...und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?**

Nicht anwendbar. In vorangegangenen Zeiträumen legte der Fonds die Verwendung der oben aufgeführten Nachhaltigkeitsindikatoren nicht offen.

● **Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trug die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?**

Nicht anwendbar.

● **Inwiefern wurden ökologisch oder sozial nachhaltige Investitionsziele durch die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, nicht erheblich beeinträchtigt?**

Nicht anwendbar.

- Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

Nicht anwendbar.

- *Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:*

Nicht anwendbar.

*In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz «Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen» festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische EU-Kriterien beigefügt.*

Der Grundsatz «Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen» findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.



### **Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**

Der Anlageverwalter überprüfte und überwachte vierteljährlich die folgenden wesentlichen nachteiligen Indikatoren: Alle Werte basieren auf den durchschnittlichen Positionen über den Berichtszeitraum.

- THG-Emissionen (Scope 1, 2, 3 und insgesamt)
- Kohlenstoffbilanz
- THG-Intensität der Unternehmen, in die investiert wird

Der Anlageverwalter konzentrierte sich auf die THG-Emissionen 1+2, um die Unternehmen, in die der Fonds investierte, zu bewerten, strebte die Reduzierung seiner eigenen Emissionen durch Engagements an und investierte in Unternehmen, deren CO<sub>2</sub>-Fussabdruck und THG-Intensität niedriger waren als die des Referenzwerts. Über die vier Quartale hinweg lag der CO<sub>2</sub>-Fussabdruck des Portfolios konsequent unter dem des Referenzwerts. Im Laufe des Jahres hatten mehr als 90% der Unternehmen im Portfolio eine geringere Kohlenstoffintensität als der Referenzwert.

Wir haben mit den Unternehmen, in die investiert wurde und deren THG-Intensität über der des Referenzwerts lag, Gespräche aufgenommen und sie ermutigt, angemessene Schritte zur Reduzierung der THG-Emissionen zu ergreifen, sofern es Verbesserungspotenzial gab. Wir fungierten auch als Lead Investor oder Co-Lead-Investor bei Unternehmen, in die investiert wurde, und haben Unternehmen aufgefordert, weitere Details zu ihren Strategien für mehr Klimaresilienz offenzulegen.

- Engagement in Unternehmen, die im Sektor der fossilen Brennstoffe tätig sind  
PAI 4: Das Engagement in Unternehmen, die im Sektor der fossilen Brennstoffe tätig sind, war geringer als das des Referenzwerts. Es gab ein Unternehmen, bei dem eine Tätigkeit im Sektor der fossilen Brennstoffe festgestellt wurde.  
Die Ausschlussrichtlinie des Anlageverwalters deckt die Ausschlüsse von Aktivitäten mit hohen negativen Klimaauswirkungen ab:
  - o Exploration und Extraktion von arktischem Öl und Gas, Extraktionsmethoden für Schiefergas und Ölsand (≥ 5%)
  - o Förderung von Kraftwerkskohle (≥ 5%)
  - o Stromerzeugung aus Kraftwerkskohle, sofern kein Übergangsplan hin zu erneuerbaren Energien vorliegt (≥ 10%), und
  - o Palmölproduktion und -vertrieb (≥ 50%)

- Anteil des Verbrauchs und der Produktion von nicht erneuerbarer Energie
- Energieverbrauchsintensität pro Sektor mit hoher Klimawirkung  
PAI 5 und PAI 6: Wenn diese Faktoren wesentlich sind und offengelegt werden, wurden sie überprüft, es fehlen jedoch Gesamtdaten zu diesen Kennzahlen.
- Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken  
PAI 7: Es gab kein signifikantes Engagement in Unternehmen, die sich negativ auf die Biodiversität auswirken.
- Wasseremissionen
- Quote gefährlicher Abfälle  
PAI 8 und PAI 9: Wenn diese Faktoren wesentlich sind und offengelegt werden, wurden sie überprüft, es fehlen jedoch Gesamtdaten zu diesen Kennzahlen.
- Verstösse gegen die Prinzipien des UN Global Compact und die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen
- Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der Prinzipien des UN Global Compact und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen  
PAI 10 und PAI 11: Der Fonds war zu 0% in Unternehmen investiert, die gegen diese Normen verstossen. Der Anlageverwalter schliesst im Rahmen seiner Ausschlusspolitik Unternehmen aus, bei denen ein schwerer Verstoß gegen eines der zehn Prinzipien des UN Global Compact und die OECD-Leitsätze festgestellt wurde.
- Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Lohngefälle  
PAI 12: Wenn diese Faktoren wesentlich sind und offengelegt werden, wurden sie überprüft, es fehlen jedoch Daten zu diesen Kennzahlen.
- Geschlechterdiversität im Vorstand  
PAI 13: In den vier Quartalen lag das Ergebnis des Fonds im Hinblick auf die gewichtete durchschnittliche Vertretung von Frauen bei rund 18,5% gegenüber dem Referenzwert von 18,7%. Der Fonds ist in einigen Unternehmen investiert, in deren Vorständen keine Frauen sitzen. Wir werden diese Unternehmen im Rahmen unserer Engagement-Strategie anschreiben, bevor wir 2024 eine neue Abstimmungspolitik zu den Erwartungen an die Geschlechterdiversität im Vorstand einführen.
- Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)  
PAI 14: Der Fonds hatte kein Engagement in umstrittenen Waffen. Der Anlageverwalter schliesst direkte Investitionen in Unternehmensemittenten aus, die ein Engagement in oder eine Verbindung zu bestimmten Sektoren aufweisen, nämlich Emittenten, die:
  - Umsätze generieren aus:
    - Umstrittenen Waffen
    - Waffenherstellung (zivile und militärische Schusswaffen)
- Umsätze von mehr als 10% ihrer jährlichen Umsätze generieren aus:
  - Militärischen Aufträgen für Waffen, waffenbezogene Produkte und/oder Dienstleistungen.

Optionale Indikatoren:

- Investitionen in Unternehmen ohne Initiativen zur Reduzierung der Kohlenstoffemissionen  
Diese Kennzahl bewertet, ob die Unternehmen, in die investiert wird, Initiativen oder Massnahmen zur Reduzierung der Kohlenstoffemissionen ergriffen haben. Im Berichtszeitraum hatten 18,4% der Unternehmen, in denen der Fonds investiert war, keine Initiativen oder Massnahmen zur Reduzierung der Kohlenstoffemissionen ergriffen, gegenüber einem Anteil des Referenzwerts von 44,9%. Dies könnte auf eine fehlende Offenlegung solcher Initiativen zurückzuführen sein.
- Fälle unzureichender Massnahmen im Fall von Verstössen gegen Standards zur Bekämpfung von Korruption und Bestechung  
Der Fonds engagierte sich nicht in Unternehmen, die keine ausreichenden Massnahmen ergriffen haben, um Verstösse gegen Standards zur Bekämpfung von Korruption und Bestechung zu ahnden.

Der Anlageverwalter war bestrebt, die negativen Auswirkungen seiner Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren durch die Zusammenarbeit mit den Unternehmen, in die investiert wird, zu mindern. Der Anlageverwalter führte einen Dialog mit Portfoliounternehmen, bei denen es Verbesserungspotenzial bei relevanten PAIs gab, abhängig von der Branche, in der das Unternehmen, in das investiert wird, tätig ist. Die Ergebnisse dieser Engagement-Strategie werden jährlich im Bericht über die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen («Principal Adverse Impact Report») bereitgestellt.

Investoren werden darauf aufmerksam gemacht, dass die Datenerhebung weiterhin eine Herausforderung darstellt, insbesondere im Fall von Unternehmen, die keiner Offenlegungspflicht unterliegen. Daher stützt sich der Anlageverwalter im Fall fehlender Daten auf modellierte/geschätzte Daten von Dritten, die die Realität möglicherweise nicht vollständig widerspiegeln.



### Welche waren die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der grösste Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel: 1. April 2022 bis 31. März 2023

<b>Grösste Investitionen des Fonds (in % der Vermögenswerte) zum 31. März 2023</b>			
<b>Unternehmen, in das investiert wird</b>	<b>Sektor</b>	<b>In % der Vermögenswerte</b>	<b>Land</b>
Taiwan Semiconductor Manufacturing	Verarbeitendes Gewerbe	6,1%	Taiwan
Samsung Electronics	Verarbeitendes Gewerbe	4,8%	Südkorea
Tencent Holdings	Information & Kommunikation	4,2%	China
Alibaba Group Holdings	Gross- und Einzelhandel; Reparatur von Kraftfahrzeugen und Motorrädern	4,0%	China
Hong Kong Exchanges & Clearing	Finanz- und Versicherungswesen	3,3%	Hongkong
ICICI Bank	Finanz- und Versicherungswesen	3,2%	Indien
Meituan B shares	Verkehr und Lagerung	3,0%	China
Central Pattana Public	Aktivitäten im Grundstücks- und Wohnungswesen	2,9%	Thailand
Yum China Holdings	Gastgewerbe/Beherbergung und Gastronomie	2,8%	China
AIA Group	Finanz- und Versicherungswesen	2,7%	Hongkong
Kweichow Moutai	Verarbeitendes Gewerbe	2,7%	China
China Resources Beer Holdings	Verarbeitendes Gewerbe	2,6%	China
CITIC Securities	Finanz- und Versicherungswesen	2,3%	China
China Tourism Group Duty Free	Gross- und Einzelhandel; Reparatur von Kraftfahrzeugen und Motorrädern	2,3%	China
Shenzhen Inovance Technology	Verarbeitendes Gewerbe	2,3%	China



### Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

Wie in der nachstehenden Unterfrage näher ausgeführt, entsprachen 97,9% der Investitionen des Pacific Tiger Fund in Zielfonds den verbindlichen Elementen der Anlagestrategie und wurden daher als mit den ökologischen und sozialen Merkmalen in Einklang stehend eingestuft.

● **Wie sah die Vermögensallokation aus?**

Der Fonds verpflichtete sich, mindestens 85% seines Nettovermögens in Unternehmen zu investieren, die den beworbenen ökologischen und sozialen Merkmalen entsprechen (#1), und den verbleibenden Anteil (<15%) in «Andere Investitionen».

In der Praxis wurden mit 97,9% des Vermögens des Fonds ökologische und soziale Merkmale beworben. Der verbleibende Anteil von 2,1% des Portfolios wurde in Barmittel investiert (#2 «Andere Investitionen»).



● **In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?**

Investitionen in Wirtschaftssektoren (NACE) - in % des Vermögens zum 31. März 2023	
Sektor	Gewichtung in %
Gastgewerbe/Beherbergung und Gastronomie	2,8%
Verwaltungs- und Unterstützungsdienstleistungen	2,1%
Versorgung mit Strom, Gas, Dampf und Klimaanlage	1,7%
Finanz- und Versicherungswesen	15,1%
Information und Kommunikation	8,1%
Verarbeitendes Gewerbe	45,9%
Aktivitäten im Grundstücks- und Wohnungswesen	6,5%
Verkehr und Lagerung	4,0%
Gross- und Einzelhandel; Reparatur von Kraftfahrzeugen und Motorrädern	11,7%
Netto-Barmittel	2,1%

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf erneuerbare Energie oder CO2-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

**Ermöglichende Tätigkeiten** wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

**Übergangstätigkeiten** sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine CO2-armen Alternativen gibt und die Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.



**Inwiefern wurden nachhaltige Investitionen mit einem Umfeldziel der EU-Taxonomie in Einklang gebracht?**

Der Pacific Tiger Fund hat sich nicht zu nachhaltigen Investitionen im Sinne der EU-Taxonomie verpflichtet.

● **Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert<sup>1</sup>?**

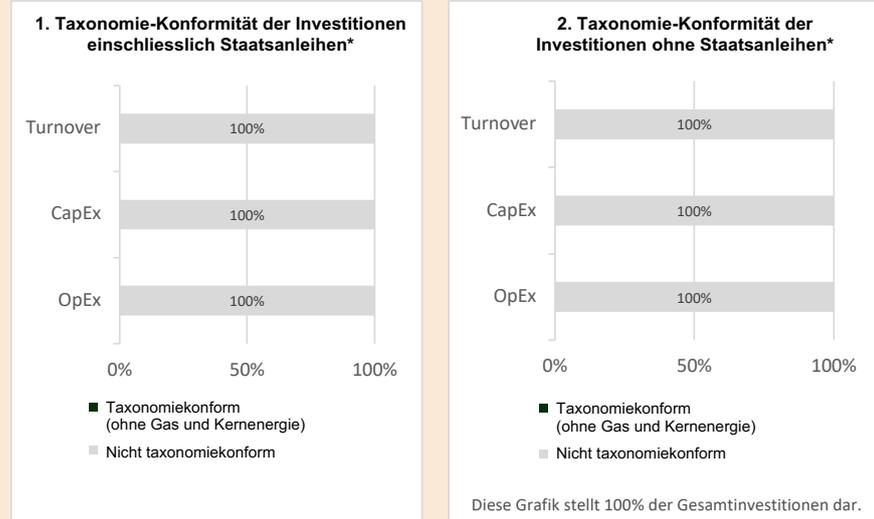
- Ja:
  - In fossiles Gas
  - In Kernenergie
- Nein

<sup>1</sup> Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels («Klimaschutz») beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.
- **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft
- **Betriebsausgaben (OpEx)**, die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

In den nachstehenden Diagrammen ist in Grün der Prozentsatz der Investitionen zu sehen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomie-Konformität von Staatsanleihen\* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomie-Konformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschliesslich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomie-Konformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



\* Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff «Staatsanleihen» alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

- **Wie hoch war der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

Nicht anwendbar.

- **Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

Nicht anwendbar.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäss der EU-Taxonomie **nicht berücksichtigen**.



- **Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?**

Wie bereits festgestellt, wird die Konformität des Portfolios des Pacific Tiger Fund mit der EU-Taxonomie nicht berechnet.



- **Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?**

Nicht anwendbar.



- **Welche Investitionen fielen unter «Andere Investitionen», welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?**

«#2 Andere Investitionen» beinhaltete liquide Mittel, d. h. Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente, wie z. B. Sicherungsinstrumente. Mit den Barmitteln sollte sichergestellt werden, dass potenzielle Abflüsse gedeckt werden können. Währungsabsicherungen generierten positive oder negative Gewinne bzw. Verluste, die im Korb der sogenannten «Zahlungsmitteläquivalente» erfasst werden. Bei diesen Investitionen (Barmittel und Barmitteläquivalente) gab es nicht notwendigerweise einen ökologischen oder sozialen Schutz.



### Welche Massnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Der Anlageverwalter stellte sicher, dass die ökologischen und/oder sozialen Merkmale des Fonds während des Bezugszeitraums erfüllt wurden. Die Nachhaltigkeitsindikatoren des Fonds wurden vierteljährlich gemessen und bewertet. Zudem wurde die Überwachung durch Dritte durchgeführt, um die ökologischen und sozialen Eigenschaften des Fonds für die aktivitäts- und normbasierten Ausschlüsse zu erfüllen. Im Rahmen des Investitionsprozesses förderten wir eine effektive und verantwortungsvolle Sachverwaltung («Stewardship») bei den im Fonds vertretenen Unternehmen. Die Anlageverwalter und das ESG-Team haben sich mit den Unternehmen, in die sie investierten, einzeln und in Zusammenarbeit über ESG-Themen ausgetauscht. Beispielsweise führten wir im Bezugszeitraum mit einem grossen Elektronikunternehmen Gespräche zu Themen wie Umweltstrategie und Umweltziele, erneuerbare Energien, Nachhaltigkeitsausschuss sowie Zusammensetzung des Vorstands und Effektivität. Weitere Informationen und Beispiele für unser Abstimmungsverhalten und unser Engagement finden Sie online in unserem Stewardship-Bericht.

Das ESG-Team priorisiert Engagements auf der Grundlage mehrerer Faktoren, darunter fehlende ESG-Offenlegung, die Wesentlichkeit von Themen, politische und regulatorische Änderungen und die Unternehmensführung, die im Hinblick auf potenzielle negative Auswirkungen als relevant erachtet werden.



### Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Nachhaltigkeitsreferenzwert abgeschnitten?

Nicht anwendbar.

- **Wie unterscheidet sich der bestimmte Index von einem relevanten breiten Marktindex?**

Nicht anwendbar.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf das nachhaltige Investitionsziel bestimmt wird?**

Nicht anwendbar.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Nachhaltigkeitsreferenzwert abgeschnitten?**

Nicht anwendbar.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?**

Nicht anwendbar.

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

**Vorlage – Regelmässige Informationen zu den in Artikel 9 Absätze 1 bis 4a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 5 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten**

**Name des Produkts:** Asia Sustainable Future Fund

**Unternehmenskennung (LEI-Code):**  
54930033RKG8C33FR372

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

## Nachhaltiges Investitionsziel

### Wird mit diesem Finanzprodukt eine nachhaltige Investition angestrebt?

Ja

Nein

Sie hat **nachhaltige Anlagen mit einem Umweltziel getätigt: 48 %**

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

Es werden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthält es einen Mindestanteil von \_\_\_\_\_% an nachhaltigen Investitionen

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem sozialen Ziel

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: 45 %**

Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt.**



### Inwieweit wurde das nachhaltige Investitionsziel dieses Finanzprodukts erreicht?

Das nachhaltige Investitionsziel des Fonds bestand darin, nachhaltige Investitionen zu tätigen, die zu Folgendem beitragen:

#### Ökologische Schwerpunktbereiche:

- Klimaschutz und Anpassung an den Klimawandel
- Saubere Elemente (Luft, Wasser und Erde)
- Kreislaufwirtschaft
- Nachhaltige Produktion und nachhaltiger Verbrauch

#### Soziale Schwerpunktbereiche:

- Gesundheit und Wohlbefinden
- Entwicklung von Humankapital
- Integrative Entwicklung
- Wegbereiter für nachhaltige Entwicklung

Mit Nachhaltigkeitsindikatoren wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

In dieser Hinsicht hat der Fonds dieses Ziel erreicht, indem er 48% in Unternehmen investierte, die zu den ökologischen Schwerpunktbereichen beitragen, und 45% in Unternehmen, die zu den sozialen Schwerpunktbereichen beitragen.

● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Die zur Messung der Erreichung der nachhaltigen Investitionsziele des Fonds verwendeten Nachhaltigkeitsindikatoren und das jeweils erreichte Ergebnis waren:

Nachhaltigkeitsindikator	Erreichtes Ergebnis
Der Gesamtanteil nachhaltiger Investitionen (in % der Vermögenswerte).	93%
Der Anteil nachhaltiger Investitionen, der zu jeder der acht oben genannten Kategorien und Unterkategorien beiträgt (entweder durch Umsätze aus Geschäftsaktivitäten, die zu diesen Ergebnissen beitragen, oder durch ein Engagement in Produkten und Dienstleistungen, die diese Ergebnisse liefern).	Siehe nachstehende Tabelle für eine Aufgliederung auf Ebene der Wirtschaftsaktivitäten
Aggregierte Kohlenstoffintensität des Fonds und Kohlenstoffintensität des Index	120 tCO <sub>2</sub> e/EUR Mio. Umsatz ggü. 350 tCO <sub>2</sub> e/EUR Mio. Umsatz
Anteil der Unternehmen, in die investiert wird, mit einer geringeren Kohlenstoffintensität als der Index	90%
Anteil der Investitionen mit einem erheblichen Engagement im Sektor der fossilen Brennstoffe	0%
Anteil der Investitionen, die ein Engagement in oder eine Verbindung zu den in der aktivitätsbasierten Ausschlussliste beschriebenen Sektoren aufweisen	0%
Anteil der Investitionen in Unternehmen, bei denen ein schwerer Verstoß gegen eines der zehn Prinzipien des UN Global Compact oder einen der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen festgestellt wurde	0%

- Der Gesamtanteil nachhaltiger Investitionen (in % der Vermögenswerte) betrug 93% unter Anwendung eines Pass/Fail-Ansatzes.
- Der Anteil nachhaltiger Investitionen, der zu jeder der acht oben genannten Kategorien und Unterkategorien beiträgt (entweder durch Umsätze aus Geschäftsaktivitäten, die zu diesen Ergebnissen beitragen, oder durch ein Engagement in Produkten und Dienstleistungen, die diese Ergebnisse liefern). Auf Ebene der Schwerpunktbereiche ergab sich folgende Aufschlüsselung der Unterkategorien (basierend auf der Wirtschaftstätigkeit):

<b>ÖKOLOGISCHE SCHWERPUNKTBEREICHE</b>	Klimaschutz und Anpassung an den Klimawandel	21,8%
	Saubere Elemente	0,5%
	Kreislaufwirtschaft	0,0%
	Nachhaltige Produktion und nachhaltiger Verbrauch	15,6%
<b>SOZIALE SCHWERPUNKTBEREICHE</b>	Gesundheit und Wohlbefinden	3,3%
	Entwicklung von Humankapital	6,5%
	Integrative Entwicklung	23,8%
	Wegbereiter nachhaltiger Entwicklung	7,8%

- Die Kohlenstoffintensität des Fonds (120 tCO<sub>2</sub>e/EUR Mio. Umsatz) war im Bezugszeitraum 82% niedriger als die des Referenzwerts (350 tCO<sub>2</sub>e/EUR Mio. Umsatz). Somit hat der Fonds seine Verpflichtung erfüllt, eine Kohlenstoffintensität zu haben, die mindestens 25% unter der des Referenzwerts liegt.
- Seit Auflegung wurden durchschnittlich 90% des Fondsvermögens in Unternehmen investiert, die eine geringere Kohlenstoffintensität als der Referenzwert aufweisen, wobei die Kohlenstoffintensität vierteljährlich gemessen wurde.
- Im letzten Quartal engagierte sich der Fonds nicht direkt in Unternehmen, die in erheblichem Masse im Sektor der fossilen Brennstoffe tätig sind.

6. Gemäss der Ausschlusspolitik des Anlageverwalters enthielt der Fonds keine Investitionen, die auf der Ausschlussliste stehen.

7. Das Portfolio enthält keine Unternehmen, die gegen den UN Global Compact oder die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen verstossen. Für normbasiertes Screening verlassen wir uns auf externe Datenanbieter sowie auf unser eigenes Urteilsvermögen.

● **...und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?**

Nicht anwendbar. In vorangegangenen Zeiträumen legte der Fonds die Verwendung der oben aufgeführten Nachhaltigkeitsindikatoren nicht offen.

● **Inwiefern wurden nachhaltige Investitionsziele durch die nachhaltigen Investitionen nicht erheblich beeinträchtigt?**

Die Anlagemanagementgesellschaft bewertete die Umwelt-, Sozial- und Governance-Leistungen des Unternehmens ganzheitlich. Darüber hinaus stützte sich die Anlagemanagementgesellschaft auch auf die Überwachung negativer Meldungen, um sicherzustellen, dass die vom Fonds getätigten nachhaltigen Investitionen andere nachhaltige Investitionsziele nicht erheblich beeinträchtigen.

Neben dem aktivitätsbasierten Screening, dem normbasierten Screening und der Beurteilung des Beitrags der Unternehmen zu den nachhaltigen Investitionszielen berücksichtigte und überwachte der Fonds die nachfolgend näher beschriebenen Indikatoren für wesentliche nachteilige Auswirkungen (PAI).

– *Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?*

Die PAI-Indikatoren wurden während des gesamten Investitionsprozesses wie folgt berücksichtigt:

- **Phase vor der Investition:** Die Anlagemanagementgesellschaft prüfte jede potenzielle Investition anhand vorab festgelegter Schwellenwerte, die je nach Sektor und Land relevant und wesentlich sind.
- **Phase nach der Investition:** Die geschätzten PAI-Indikatoren wurden danach jährlich und während der regelmässigen Schätzung jedes Datenpunkts bewertet. Falls ein Unternehmen den vorab festgelegten Schwellenwert überschritt, trat der Fonds mit diesem Unternehmen in den Dialog, um diesen Punkt zu beheben. Falls das Unternehmen das vorgebrachte Problem nicht innerhalb einer angemessenen Frist behob, beendete der Fonds das Engagement.

– *Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:*

Die Fondsleitlinien für nachhaltige Investitionen stellen ein normbasiertes Negativ-Screening dar, das Unternehmen in einem sehr frühen Stadium des Investitionsprozesses ausschliesst, die in schwerem Masse gegen eines der zehn Prinzipien des UN Global Compact und die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen verstossen oder diese nicht einhalten.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von



**Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**

Der Anlageverwalter überprüfte und überwachte vierteljährlich die folgenden wesentlichen nachteiligen Indikatoren: Alle Werte basieren auf den durchschnittlichen Positionen über den Berichtszeitraum.

- THG-Emissionen (Scope 1, 2, 3 und insgesamt)
- Kohlenstoffbilanz
- THG-Intensität der Unternehmen, in die investiert wird

Der Anlageverwalter konzentrierte sich auf die THG-Emissionen 1+2, um die Unternehmen, in die der Fonds investierte, zu bewerten, strebte die Reduzierung seiner eigenen Emissionen durch Engagements an und investierte in Unternehmen, deren CO<sub>2</sub>-Fussabdruck und THG-Intensität niedriger waren als die des Referenzwerts. Über die vier Quartale hinweg lag der CO<sub>2</sub>-Fussabdruck des Portfolios konsequent unter dem des Referenzwerts. Im Laufe des Jahres hatten mehr als 85% der Unternehmen im Portfolio eine geringere Kohlenstoffintensität als der Referenzwert.

Wir haben mit den Unternehmen, in die investiert wurde und deren THG-Intensität über der des Referenzwerts lag, Gespräche aufgenommen und sie ermutigt, angemessene Schritte zur Reduzierung der THG-Emissionen zu ergreifen, sofern es Verbesserungspotenzial gab. Wir fungierten auch als Lead Investor oder Co-Lead-Investor bei Unternehmen, in die investiert wurde, und haben Unternehmen aufgefordert, weitere Details zu ihren Strategien für mehr Klimaresilienz offenzulegen.

- Engagement in Unternehmen, die im Sektor der fossilen Brennstoffe tätig sind  
PAI 4: Das Engagement in Unternehmen, die im Sektor der fossilen Brennstoffe tätig sind, war geringer als das des Referenzwerts. Es gab keine Unternehmen, bei denen eine Tätigkeit im Sektor der fossilen Brennstoffe festgestellt wurde.

Die Ausschlussrichtlinie des Anlageverwalters deckt die Ausschlüsse von Aktivitäten mit hohen negativen Klimaauswirkungen ab:

- o Exploration und Extraktion von arktischem Öl und Gas, Extraktionsmethoden für Schiefergas und Ölsand (≥ 5%)
- o Förderung von Kraftwerkskohle (≥ 5%)
- o Stromerzeugung aus Kraftwerkskohle, sofern kein Übergangsplan hin zu erneuerbaren Energien vorliegt (≥ 10%), und
- o Palmölproduktion und -vertrieb (≥ 10%)

- Anteil des Verbrauchs und der Produktion von nicht erneuerbarer Energie
- Energieverbrauchsintensität pro Sektor mit hoher Klimawirkung

PAI 5 und PAI 6: Wenn diese Faktoren wesentlich sind und offengelegt werden, wurden sie überprüft, es fehlen jedoch Gesamtdaten zu diesen Kennzahlen.

- Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken  
PAI 7: Es gab kein signifikantes Engagement in Unternehmen, die sich negativ auf die Biodiversität auswirken.

- Wasseremissionen
- Quote gefährlicher Abfälle

PAI 8 und PAI 9: Wenn diese Faktoren wesentlich sind und offengelegt werden, wurden sie überprüft, es fehlen jedoch Gesamtdaten zu diesen Kennzahlen.

- Verstöße gegen die Prinzipien des UN Global Compact und die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen
- Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der Prinzipien des UN Global Compact und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen

PAI 10 und PAI 11: Der Fonds war zu 0% in Unternehmen investiert, die gegen diese Normen verstossen. Der Anlageverwalter schliesst im Rahmen seiner Ausschlusspolitik Unternehmen aus, bei denen ein schwerer Verstoß gegen eines der zehn Prinzipien des UN Global Compact und die OECD-Leitsätze festgestellt wurde.

- Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Lohngefälle  
PAI 12: Wenn diese Faktoren wesentlich sind und offengelegt werden, wurden sie überprüft, es fehlen jedoch Daten zu diesen Kennzahlen.

- Geschlechterdiversität im Vorstand  
PAI 13: Im Berichtszeitraum lag das Ergebnis des Fonds im Hinblick auf die gewichtete durchschnittliche Vertretung von Frauen bei rund 23% gegenüber dem Referenzwert von 19%. Der Fonds ist in einigen Unternehmen investiert, in deren Vorständen keine Frauen sitzen. Wir haben diese Unternehmen angeschrieben und ihnen unsere Erwartungen im Hinblick auf die Diversität im Vorstand und unser Abstimmungsverhalten gegen Vorstandsmitglieder im Rahmen unserer Engagement-Strategie dargelegt.

- Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)  
PAI 14: Der Fonds hatte kein Engagement in umstrittenen Waffen. Der Anlageverwalter schliesst direkte Investitionen in Unternehmensemittenten aus, die ein Engagement in oder eine Verbindung zu bestimmten Sektoren aufweisen, nämlich Emittenten, die:

Umsätze generieren aus:

- Umstrittenen Waffen
- Waffenherstellung (zivile und militärische Schusswaffen)

Umsätze von mehr als 10% ihrer jährlichen Umsätze generieren aus:

- Militärischen Aufträgen für Waffen, waffenbezogene Produkte und/oder Dienstleistungen.

Optionale Indikatoren:

- Investitionen in Unternehmen ohne Initiativen zur Reduzierung der Kohlenstoffemissionen  
Diese Kennzahl bewertet, ob die Unternehmen, in die investiert wird, Initiativen oder Massnahmen zur Reduzierung der Kohlenstoffemissionen ergriffen haben. Im Berichtszeitraum hatten 28% der Unternehmen, in denen der Fonds investiert war, keine Initiativen oder Massnahmen zur Reduzierung der Kohlenstoffemissionen ergriffen, gegenüber einem Anteil des Referenzwerts von 45%. Dies könnte auf eine fehlende Offenlegung solcher Initiativen zurückzuführen sein.

- Fälle unzureichender Massnahmen im Fall von Verstössen gegen Standards zur Bekämpfung von Korruption und Bestechung

Der Fonds engagierte sich nicht in Unternehmen, die keine ausreichenden Massnahmen ergriffen haben, um Verstösse gegen Standards zur Bekämpfung von Korruption und Bestechung zu ahnden.

Der Anlageverwalter war bestrebt, die negativen Auswirkungen seiner Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren durch die Zusammenarbeit mit den Unternehmen, in die investiert wird, zu mindern. Der Anlageverwalter führte einen Dialog mit Portfoliounternehmen, bei denen es Verbesserungspotenzial bei relevanten PAIs gab, abhängig von der Branche, in der das Unternehmen, in das investiert wird, tätig ist.

Die Investoren werden darauf aufmerksam gemacht, dass die Datenerhebung in Schwellenländern weiterhin eine Herausforderung darstellt. Daher stützte sich der Anlageverwalter im Fall fehlender Daten auf modellierte/geschätzte Daten von Dritten, die die Realität möglicherweise nicht vollständig widerspiegeln.



## Welche waren die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

### Zum 31. März 2023

Unternehmen, in das investiert wird	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
Full Truck Alliance	IKT	7,3%	China
Bandhan Bank	Finanz- und Versicherungswesen	5,6%	Indien
Hong Kong Exchanges & Clearing	Finanz- und Versicherungswesen	5,6%	Hongkong
Samsung SDI	Verarbeitendes Gewerbe	5,4%	Südkorea
Meituan	Verkehr und Lagerung	5,3%	China
Shriram Finance	Finanz- und Versicherungswesen	5,2%	Indien
JD Health International	Tätigkeiten im Bereich Gesundheit und Sozialarbeit	5,0%	China
Legend Biotech	Verarbeitendes Gewerbe	4,9%	China
Ecopro BM	Verarbeitendes Gewerbe	4,7%	Südkorea
Micron Technology	Verarbeitendes Gewerbe	3,6%	Vereinigte Staaten

### Zum 31. Dezember 2022

Unternehmen, in das investiert wird	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
ADR	Information und Kommunikation	8,3%	China
Hong Kong Exchanges & Clearing, Ltd.	Finanz- und Versicherungswesen	6,9%	Hongkong
JD Health International, Inc.	Tätigkeiten im Bereich Gesundheit und Sozialarbeit	5,8%	China
Legend Biotech Corp. ADR	Verarbeitendes Gewerbe	5,5%	China
Bandhan Bank, Ltd.	Finanz- und Versicherungswesen	5,3%	Indien
Shriram Finance, Ltd.	Finanz- und Versicherungswesen	5,0%	Indien
Samsung SDI Co., Ltd., Pfd.	Verarbeitendes Gewerbe	4,7%	Südkorea
Meituan B Shares	Verkehr und Lagerung	3,5%	China
Phoenix Mills, Ltd.	Aktivitäten im Grundstücks- und Wohnungswesen	3,1%	Indien
Marico, Ltd.	Verarbeitendes Gewerbe	3,1%	Indien

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der grösste Anteil der** im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel: 21. Juli 2022 bis 31. März 2023

Stand: 30. September 2022

Unternehmen, in das investiert wird	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
Full Truck Alliance Co., Ltd. ADR	Information und Kommunikation	6,2%	China
Legend Biotech Corp. ADR	Verarbeitendes Gewerbe	6,1%	China
Bandhan Bank, Ltd.	Finanz- und Versicherungswesen	6,0%	Indien
Shriram City Union Finance, Ltd.	Finanz- und Versicherungswesen	5,4%	Indien
Hong Kong Exchanges & Clearing, Ltd.	Finanz- und Versicherungswesen	5,2%	Hongkong
Samsung SDI Co., Ltd., Pfd.	Verarbeitendes Gewerbe	4,6%	Südkorea
JD Health International, Inc.	Tätigkeiten im Bereich Gesundheit und Sozialarbeit	4,0%	China
Phoenix Mills, Ltd.	Aktivitäten im Grundstücks- und Wohnungswesen	3,9%	Indien
Lemon Tree Hotels, Ltd.	Gastgewerbe/Beherbergung und Gastronomie	3,6%	Indien
Marico, Ltd.	Verarbeitendes Gewerbe	3,2%	Indien
Ginlong Technologies	Verarbeitendes Gewerbe	3,0%	China



## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

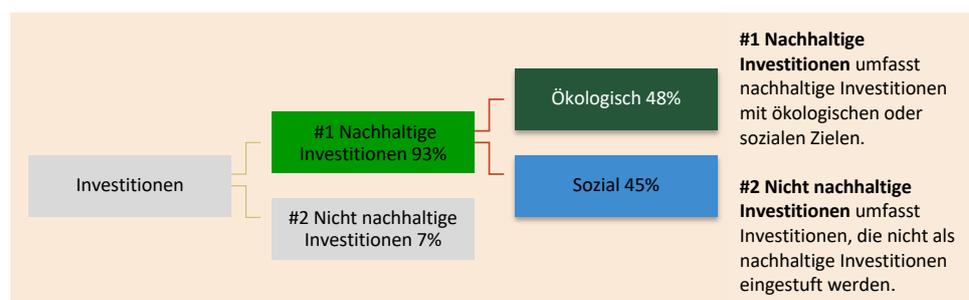
Wie nachstehend erläutert, betrug der Gesamtanteil der nachhaltigen Investitionen des Fonds 93%.

Die Vermögensallokation gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

### ● Wie sah die Vermögensallokation aus?

Der Fonds hat sich verpflichtet, mindestens 85% seines Nettovermögens in nachhaltige Investitionen (#1 Nachhaltige Investitionen) zu investieren, wobei mindestens 30% davon zu positiven ökologischen Ergebnissen und 30% zu positiven sozialen Ergebnissen beitragen.

In der Praxis investierte der Fonds 93% seines Nettovermögens in nachhaltige Investitionen, von denen 48% zu positiven ökologischen Ergebnissen und 45% zu positiven sozialen Ergebnissen beitrugen. Der verbleibende Teil von 7% des Portfolios wurde in nicht nachhaltige Investitionen investiert, zu denen Folgendes gehört: Zahlungsmittel, Zahlungsmitteläquivalente oder Sicherungsinstrumente (#2 Nicht nachhaltige Investitionen).



Nicht nachhaltige Investitionen abgesehen von Barmitteln umfassen:

1. Investitionen, die zu mindestens einem der Nachhaltigkeitsziele des Fonds beitragen, für die jedoch derzeit keine ausreichenden Daten zur Durchführung des DNSH-Tests vorliegen.
2. Investitionen, die zu mindestens einem der Nachhaltigkeitsziele des Fonds beitragen, die vorübergehend nicht dem DNSH-Grundsatz entsprechen, bei denen der Anlageverwalter jedoch begründeten Anlass zu der Annahme hat, dass sie in den folgenden Jahren mit diesem Grundsatz in Einklang stehen werden.
3. Investitionen, die mit dem DNSH-Grundsatz und anderen verbindlichen Elementen der Anlagestrategie des Fonds in Einklang stehen, für die jedoch derzeit keine ausreichenden Daten vorliegen, um den Beitrag zu einem der Nachhaltigkeitsziele des Fonds nachzuweisen.

Für die oben beschriebenen Investitionen gibt es einen strengen ökologischen und sozialen Mindestschutz. Insbesondere müssen diese Investitionen immer mit dem tätigkeitsbasierten Negativ-Screening sowie dem normbasierten Negativ-Screening der Anlagestrategie des Fonds in Einklang stehen.

● **In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?**

<b>Investitionen in Wirtschaftssektoren (NACE) - in % des Vermögens zum 31. März 2023</b>	
<b>Sektor</b>	<b>Gewichtung in %</b>
Verwaltungs- und Unterstützungsdienstleistungen	2,9%
Bildungswesen	2,0%
Finanz- und Versicherungswesen	17,2%
Tätigkeiten im Bereich Gesundheit und Sozialarbeit	5,0%
Information und Kommunikation	13,3%
Verarbeitendes Gewerbe	44,7%
Freiberufliche, wissenschaftliche und technische Aktivitäten	2,6%
Aktivitäten im Grundstücks- und Wohnungswesen	4,0%
Verkehr und Lagerung	5,3%
Gross- und Einzelhandel; Reparatur von Kraftfahrzeugen und Motorrädern	2,3%
Netto-Barmittel	0,7%

Keiner der Fonds wies ein Engagement zur Generierung von Umsätzen aus der Exploration, dem Abbau, der Gewinnung, Produktion, Verarbeitung, Lagerung, Raffination oder dem Vertrieb, einschliesslich Transport, Lagerung und Handel, von fossilen Brennstoffen auf.

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf erneuerbare Energie oder CO<sub>2</sub>-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

**Ermöglichende Tätigkeiten** wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

**Übergangstätigkeiten** sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine CO<sub>2</sub>-armen Alternativen gibt und die Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.



**Inwiefern wurden nachhaltige Investitionen mit einem Umfeldziel der EU-Taxonomie in Einklang gebracht?**

Der Sustainable Future Fund hat sich nicht zu nachhaltigen Investitionen im Sinne der EU-Taxonomie verpflichtet.

● **Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert<sup>1</sup>?**

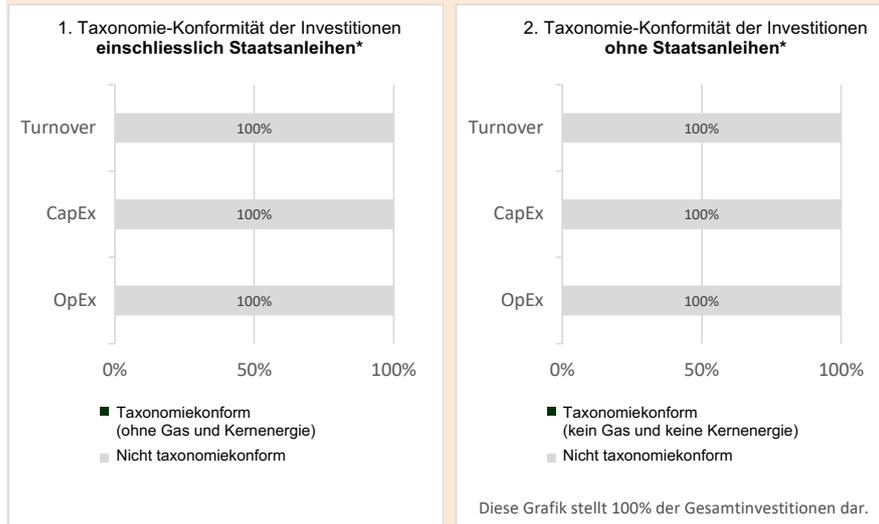
- Ja:
- In fossiles Gas     In Kernenergie
- Nein

<sup>1</sup> Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels («Klimaschutz») beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der Einnahmen aus:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.
- **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft
- **Betriebsausgaben (OpEx)**, die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

In den nachstehenden Diagrammen ist in Grün der Prozentsatz der Investitionen zu sehen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomie-Konformität von Staatsanleihen\* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomie-Konformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschliesslich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomie-Konformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



\* Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff «Staatsanleihen» alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

● **Wie hoch war der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

Der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermögliche Tätigkeiten geflossen sind, lag bei 0%. Dies ist auf Beschränkungen der vom Unternehmen offengelegten Informationen in Bezug auf die technischen Bewertungskriterien gemäss Artikel 16 und Artikel 10 Absatz 2 zurückzuführen. Der Fonds engagiert sich jedoch in Unternehmen, die zum Klimaschutz und zur Anpassung an den Klimawandel beitragen und den Übergang zu einer klimaneutralen Wirtschaft unterstützen.

● **Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

Nicht anwendbar.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die die Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäss der EU-Taxonomie nicht berücksichtigen.



● **Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?**

48% Der Fonds investiert nicht in Rechtsordnungen, in denen die Offenlegung der EU-Taxonomie-Konformität erforderlich ist.



● **Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?**

45%



● **Welche Investitionen fallen unter «nicht nachhaltige Investitionen», welcher Anlagezweck wird mit ihnen verfolgt und gibt es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?**

«#2 Nicht nachhaltige Investitionen» umfasste liquide Vermögenswerte, d. h. Zahlungsmittel, Zahlungsmitteläquivalente wie Sicherungsinstrumente, zusammen mit zwei Investitionen, bei denen der Anlageverwalter der Ansicht ist, dass die Investitionen zu mindestens einem der Nachhaltigkeitsziele des Fonds beitragen, für die jedoch keine ausreichenden Daten zum Nachweis des DNSH-Tests vorliegen. Der Anlageverwalter ist der Ansicht, dass es für diese

Investitionen einen starken ökologischen und sozialen Mindestschutz gibt und dass sie mit dem aktivitätsbasierten Negativ-Screening sowie dem normbasierten Negativ-Screening der Anlagestrategie des Fonds in Einklang stehen. Mit den Barmitteln sollte sichergestellt werden, dass potenzielle Abflüsse gedeckt werden können. Währungsabsicherungen generierten positive oder negative Gewinne bzw. Verluste, die im Korb der sogenannten «Zahlungsmitteläquivalente» erfasst werden. Bei diesen Investitionen (Barmittel und Barmitteläquivalente) gab es nicht notwendigerweise einen ökologischen oder sozialen Schutz.



### Welche Massnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung des nachhaltigen Investitionsziels ergriffen?

Der Anlagerverwalter stellte sicher, dass die nachhaltigen Investitionsziele des Fonds während des Bezugszeitraums erreicht wurden. Die Nachhaltigkeitsindikatoren des Fonds wurden vierteljährlich gemessen und bewertet. Es wurde auch eine Überwachung durch Dritte durchgeführt, um die nachhaltigen Investitionsziele des Fonds für die aktivitäts- und normbasierten Ausschlüsse zu erfüllen. Im Rahmen des Investitionsprozesses trugen wir zu einer effektiven und verantwortungsbewussten Sachverwaltung («Stewardship») bei den im Fonds vertretenen Unternehmen bei. Die Anlageverwalter und das ESG-Team haben sich mit den Unternehmen, in die sie investierten, einzeln und in Zusammenarbeit über ESG-Themen ausgetauscht. Beispielsweise führten wir im Bezugszeitraum mit zwei Immobilienentwicklern Gespräche über die Verbesserung ihrer offengelegten Grundsätze zur Bekämpfung von Korruption und Bestechung, ihrer Pläne für eine umweltfreundliche Gebäudegestaltung und der Zusammensetzung ihrer Vorstände. Weitere Informationen und Beispiele für unser Abstimmungsverhalten und unser Engagement finden Sie online in unserem Stewardship-Bericht.

Das ESG-Team priorisiert Engagements auf der Grundlage mehrerer Faktoren, darunter fehlende ESG-Offenlegung, die Wesentlichkeit von Themen, politische und regulatorische Änderungen und die Unternehmensführung, die im Hinblick auf potenzielle negative Auswirkungen als relevant erachtet werden.



### Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Nachhaltigkeitsreferenzwert abgeschnitten?

Nicht anwendbar.

- **Wie unterschied sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?**

Nicht anwendbar.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf das nachhaltige Investitionsziel bestimmt wird?**

Nicht anwendbar.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Nachhaltigkeitsreferenzwert abgeschnitten?**

Nicht anwendbar.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?**

Nicht anwendbar.

Bei den Referenzwerten handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

**Vorlage – Regelmässige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten**

**Name des Produkts:** China Fund

**Unternehmenskennung (LEI-Code):**  
5493009X787R7VZPMP19

## Ökologische und/oder soziale Merkmale

### Wird mit diesem Finanzprodukt eine nachhaltige Investition angestrebt?

Ja

Nein

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: \_\_\_%

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

Es werden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthält es mindestens \_\_\_\_\_% an nachhaltigen Investitionen

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem sozialen Ziel

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: \_\_\_%

Es werden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, **aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt.**

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.



### Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Zu den Merkmalen, die mit diesem Fonds beworben wurden, gehören eine gute Unternehmensführung und die Verpflichtung, ein niedrigeres Kohlenstoffintensitätsprofil aufzuweisen als der Index. Der Fonds investierte in Unternehmen, die sich stark für die Verkleinerung ihres ökologischen Fussabdrucks einsetzen, sowie in Unternehmen, die wenig an der Nutzung fossiler Brennstoffe beteiligt sind. Darüber hinaus investierte der Fonds in Unternehmen, die Massnahmen zum Klimaschutz ergreifen.

Der Fonds verwendet zudem aktivitäts- und normbasierte Ausschlüsse, die in der nachstehenden Anlagestrategie ausführlicher beschrieben sind.

Als primärer Referenzindex diente der MSCI China Index, er wurde nur zum Vergleich der Wertentwicklung angegeben. Dieser Index berücksichtigte nicht die vom Fonds beworbenen ESG-Merkmale, die durch den vom Anlageverwalter befolgten Investitionsprozess erreicht wurden. Daher wurde dieser Index nicht als Referenzwert im Sinne der SFDR eingestuft. Eine Beschreibung der Indexmethode ist auf der Website des Indexanbieters zu finden.

Im Berichtszeitraum entwickelte sich der Fonds besser als der Referenzwert, insbesondere war die Kohlenstoffintensität des Fonds (50 tCO<sub>2</sub>e/EUR Mio. Umsatz) 82% niedriger als die des Referenzwerts (277 tCO<sub>2</sub>e/EUR Mio. Umsatz). Basierend auf dem Kohlenstoffintensitätsprofil des Fonds haben 97% der Unternehmen, in die investiert wird, eine niedrigere Kohlenstoffintensität als der Referenzwert.

● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Nachhaltigkeitsindikator	Erreichtes Ergebnis
Aggregierte Kohlenstoffintensität des Fonds und Kohlenstoffintensität des Index	50 tCO <sub>2</sub> e ggü. 277 tCO <sub>2</sub> e
Anteil der Unternehmen, in die investiert wird, mit einer geringeren Kohlenstoffintensität als der Index	97%
Anteil der Investitionen mit einem erheblichen Engagement im Bereich der fossilen Brennstoffe	0%
Anteil der Investitionen, die nach der EU-Taxonomie förderfähig sind	21%
Anteil der Investitionen, die ein Engagement in oder eine Verbindung zu den in der aktivitätsbasierten Ausschlussliste beschriebenen Sektoren aufweisen	0%
Anteil der Investitionen in Unternehmen, bei denen ein schwerer Verstoß gegen eines der zehn Prinzipien des UN Global Compact festgestellt wurde	0%

1. Die Kohlenstoffintensität des Fonds (50 tCO<sub>2</sub>e/EUR Mio. Umsatz) war im Bezugszeitraum über vier Quartale durchschnittlich 82% niedriger als die des Referenzwerts (277 tCO<sub>2</sub>e/EUR Mio. Umsatz).
2. Während der vier Quartale wurden 97% des Vermögens in Unternehmen investiert, die eine geringere Kohlenstoffintensität aufweisen als der Referenzwert, wobei die Kohlenstoffintensität vierteljährlich gemessen wurde.
3. Mit Stand des letzten Quartals engagierte sich der Fonds nicht direkt in Unternehmen, die erheblich im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind.
4. Gemäss dem Klassifizierungssystem der EU-Taxonomie wurden etwa 21% des Fonds in Unternehmen investiert, die in förderfähigen Tätigkeiten im Zusammenhang mit Klimaschutz und Anpassung an den Klimawandel tätig sind. Chinesische Unternehmen unterliegen jedoch nicht der EU-Taxonomieverordnung und die Förderfähigkeit basiert auf unserem Verständnis der förderfähigen Branchen.
5. Gemäss der Ausschlusspolitik des Anlageverwalters enthielt der Fonds keine Investitionen, die auf der Ausschlussliste stehen.
6. Das Portfolio enthält keine Unternehmen, die gegen den UN Global Compact oder die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen verstossen. Für normbasiertes Screening verlassen wir uns auf externe Datenanbieter sowie auf unser eigenes Urteilsvermögen.

● **...und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?**

Nicht anwendbar. In vorangegangenen Zeiträumen legte der Fonds die Verwendung der oben aufgeführten Nachhaltigkeitsindikatoren nicht offen.

● **Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trug die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?**

Nicht anwendbar.

● **Inwiefern wurden ökologisch oder sozial nachhaltige Investitionsziele durch die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, nicht erheblich beeinträchtigt?**

Nicht anwendbar.

– Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

Nicht anwendbar.

- *Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:*

Nicht anwendbar.

*In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz «Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen» festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische EU-Kriterien beigefügt.*

Der Grundsatz «Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen» findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.



### **Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**

Der Anlageverwalter überprüfte und überwachte vierteljährlich die folgenden wesentlichen nachteiligen Indikatoren: Alle Werte basieren auf den durchschnittlichen Positionen über den Berichtszeitraum.

- THG-Emissionen (Scope 1, 2, 3 und insgesamt)
- Kohlenstoffbilanz
- THG-Intensität der Unternehmen, in die investiert wird

Der Anlageverwalter konzentrierte sich auf die THG-Emissionen 1+2, um die Unternehmen, in die der Fonds investierte, zu bewerten, strebte die Reduzierung seiner eigenen Emissionen durch Engagements an und investierte in Unternehmen, deren CO<sub>2</sub>-Fussabdruck und THG-Intensität niedriger waren als die des Referenzwerts. Über die vier Quartale hinweg lag der CO<sub>2</sub>-Fussabdruck des Portfolios konsequent unter dem des Referenzwerts. Im Laufe des Jahres hatten mehr als 90% der Unternehmen im Portfolio eine geringere Kohlenstoffintensität als der Referenzwert.

Wir haben mit den Unternehmen, in die investiert wurde und deren THG-Intensität über der des Referenzwerts lag, Gespräche aufgenommen und sie ermutigt, angemessene Schritte zur Reduzierung der THG-Emissionen zu ergreifen, sofern es Verbesserungspotenzial gab. Wir fungierten auch als Lead Investor oder Co-Lead-Investor bei Unternehmen, in die investiert wurde, und haben Unternehmen aufgefordert, weitere Details zu ihren Strategien für mehr Klimaresilienz offenzulegen.

- Engagement in Unternehmen, die im Sektor der fossilen Brennstoffe tätig sind  
PAI 4: Das Engagement in Unternehmen, die im Sektor der fossilen Brennstoffe tätig sind, war geringer als das des Referenzwerts. Es gab keine Unternehmen, bei denen eine Tätigkeit im Sektor der fossilen Brennstoffe festgestellt wurde.

Die Ausschlussrichtlinie des Anlageverwalters deckt die Ausschlüsse von Aktivitäten mit hohen negativen Klimaauswirkungen ab:

- o Exploration und Extraktion von arktischem Öl und Gas, Extraktionsmethoden für Schiefergas und Ölsand (≥ 5%)
- o Förderung von Kraftwerkskohle (≥ 5%)
- o Stromerzeugung aus Kraftwerkskohle, sofern kein Übergangsplan hin zu erneuerbaren Energien vorliegt (≥ 10%), und
- o Palmölproduktion und -vertrieb (≥ 50%)

- Anteil des Verbrauchs und der Produktion von nicht erneuerbarer Energie
  - Energieverbrauchsintensität pro Sektor mit hoher Klimawirkung  
PAI 5 und PAI 6: Wenn diese Faktoren wesentlich sind und offengelegt werden, wurden sie überprüft, es fehlen jedoch Gesamtdaten zu diesen Kennzahlen.
  - Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken  
PAI 7: Es gab kein signifikantes Engagement in Unternehmen, die sich negativ auf die Biodiversität auswirken.
  - Wasseremissionen
  - Quote gefährlicher Abfälle  
PAI 8 und PAI 9: Wenn diese Faktoren wesentlich sind und offengelegt werden, wurden sie überprüft, es fehlen jedoch Gesamtdaten zu diesen Kennzahlen.
  - Verstösse gegen die Prinzipien des UN Global Compact und die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen
  - Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der Prinzipien des UN Global Compact und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen  
PAI 10 und PAI 11: Der Fonds war zu 0% in Unternehmen investiert, die gegen diese Normen verstossen. Der Anlageverwalter schliesst im Rahmen seiner Ausschlusspolitik Unternehmen aus, bei denen ein schwerer Verstoß gegen eines der zehn Prinzipien des UN Global Compact und die OECD-Leitsätze festgestellt wurde.
  - Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Lohngefälle  
PAI 12: Wenn diese Faktoren wesentlich sind und offengelegt werden, wurden sie überprüft, es fehlen jedoch Daten zu diesen Kennzahlen.
  - Geschlechterdiversität im Vorstand  
PAI 13: In den vier Quartalen lag das Ergebnis des Fonds im Hinblick auf die gewichtete durchschnittliche Vertretung von Frauen bei rund 22% gegenüber dem Anteil des Referenzwerts von 18%. Der Fonds ist in einigen Unternehmen investiert, in deren Vorständen keine Frauen sitzen. Wir werden diese Unternehmen im Rahmen unserer Engagement-Strategie anschreiben, bevor wir 2024 eine neue Abstimmungspolitik zu den Erwartungen an die Geschlechterdiversität im Vorstand einführen.
  - Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)  
PAI 14: Der Fonds hatte kein Engagement in umstrittenen Waffen. Der Anlageverwalter schliesst direkte Investitionen in Unternehmensemittenten aus, die ein Engagement in oder eine Verbindung zu bestimmten Sektoren aufweisen, nämlich Emittenten, die:  
Umsätze generieren aus:
    - Umstrittenen Waffen
    - Waffenherstellung (zivile und militärische Schusswaffen)
 Umsätze von mehr als 10% ihrer jährlichen Umsätze generieren aus:
    - Militärischen Aufträgen für Waffen, waffenbezogenen Produkten und/oder Dienstleistungen.
- Optionale Indikatoren:
- Investitionen in Unternehmen ohne Initiativen zur Reduzierung der Kohlenstoffemissionen  
Diese Kennzahl bewertet, ob die Unternehmen, in die investiert wird, Initiativen oder Massnahmen zur Reduzierung der Kohlenstoffemissionen ergriffen haben. Im Berichtszeitraum hatten 51% der Unternehmen, in denen der Fonds investiert war, keine Initiativen oder Massnahmen zur Reduzierung der Kohlenstoffemissionen ergriffen, gegenüber dem Anteil des Referenzwerts von 54%. Dies könnte auf eine fehlende Offenlegung solcher Initiativen zurückzuführen sein.
  - Fälle unzureichender Massnahmen im Fall von Verstössen gegen Standards zur Bekämpfung von Korruption und Bestechung  
Der Fonds engagierte sich nicht in Unternehmen, die keine ausreichenden Massnahmen ergriffen haben, um Verstösse gegen Standards zur Bekämpfung von Korruption und Bestechung zu ahnden.

Der Anlageverwalter war bestrebt, die negativen Auswirkungen seiner Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren durch die Zusammenarbeit mit den Unternehmen, in die investiert wird, zu mindern. Der Anlageverwalter führte einen Dialog mit Portfoliounternehmen, bei denen es Verbesserungspotenzial bei relevanten PAIs gab, abhängig von der Branche, in der das Unternehmen, in das investiert wird, tätig ist. Die Ergebnisse dieser Engagement-Strategie werden jährlich im Bericht über die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen («Principal Adverse Impact Report») bereitgestellt. Investoren werden darauf aufmerksam gemacht, dass die Datenerhebung weiterhin eine Herausforderung darstellt, insbesondere im Fall von Unternehmen, die keiner Offenlegungspflicht unterliegen. Daher stützt sich der Anlageverwalter im Fall fehlender Daten auf modellierte/geschätzte Daten von Dritten, die die Realität möglicherweise nicht vollständig widerspiegeln.



### Welche waren die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der grösste Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel: 1. April 2022 bis 31. März 2023

<b>Grösste Investitionen des Fonds (in % der Vermögenswerte) zum 31. März 2023</b>			
<b>Unternehmen, in das investiert wird</b>	<b>Sektor</b>	<b>In % der Vermögenswerte</b>	<b>Land</b>
Alibaba Group Holding	Gross- und Einzelhandel; Reparatur von Kraftfahrzeugen und Motorrädern	9,0%	China
Meituan	Verkehr und Lagerung	5,5%	China
PDD Holdings	Gross- und Einzelhandel; Reparatur von Kraftfahrzeugen und Motorrädern	5,5%	China
JD.com	Gross- und Einzelhandel; Reparatur von Kraftfahrzeugen und Motorrädern	5,3%	China
Tencent Holdings	Information & Kommunikation	5,2%	China
China International Capital	Finanz- und Versicherungswesen	4,3%	China
China Merchants Bank	Finanz- und Versicherungswesen	4,2%	China
KE Holdings	Information & Kommunikation	3,4%	China
CITIC Securities	Finanz- und Versicherungswesen	3,0%	China
Focus Media Information Technology	Verarbeitendes Gewerbe	2,3%	China
Contemporary Amperex Technology	Verarbeitendes Gewerbe	2,1%	China



### Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

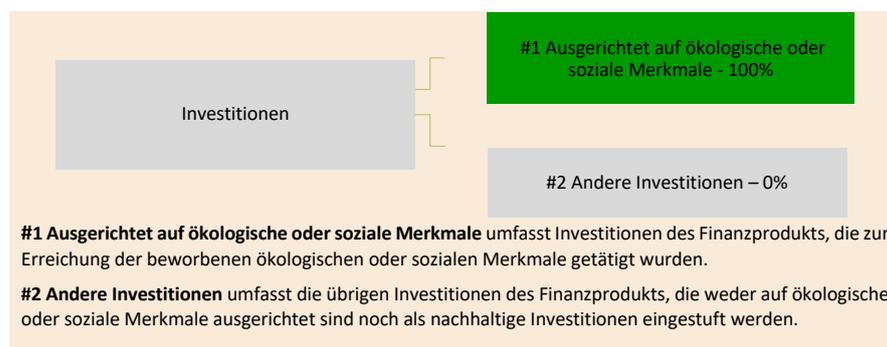
Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

Wie in der nachstehenden Unterfrage näher ausgeführt, entsprachen 100% der Investitionen des China Fund den verbindlichen Elementen der Anlagestrategie und wurden daher als mit den ökologischen und sozialen Merkmalen in Einklang stehend eingestuft. Der verbleibende Teil wurde in Barmittel investiert.

#### ● **Wie sah die Vermögensallokation aus?**

Der Fonds verpflichtete sich, mindestens 85% seines Vermögens in Unternehmen zu investieren, die den beworbenen ökologischen und sozialen Merkmalen entsprechen (#1), und den verbleibenden Anteil (<15%) in «Andere Investitionen».

In der Praxis wurden mit 100% des Vermögens des Fonds ökologische und soziale Merkmale beworben.



Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf erneuerbare Energie oder CO<sub>2</sub>-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

**Ermöglichende Tätigkeiten** wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

**Übergangstätigkeiten** sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine CO<sub>2</sub>-armen Alternativen gibt und die Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

● **In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?**

Investitionen in Wirtschaftssektoren (NACE) - in % des Vermögens zum 31. März 2023	
Sektor	Gewicht (%)
Gastgewerbe/Beherbergung und Gastronomie	2,9%
Baugewerbe/Bau	1,6%
Bildungswesen	1,0%
Versorgung mit Strom, Gas, Dampf und Klimaanlage	0,6%
Finanz- und Versicherungswesen	10,5%
Tätigkeiten im Bereich Gesundheit und Sozialarbeit	1,8%
Information und Kommunikation	16,4%
Verarbeitendes Gewerbe	45,9%
Aktivitäten im Grundstücks- und Wohnungswesen	2,8%
Verkehr und Lagerung	2,4%
Gross- und Einzelhandel; Reparatur von Kraftfahrzeugen und Motorrädern	14,1%



**Inwiefern wurden nachhaltige Investitionen mit einem Umfeldziel der EU-Taxonomie in Einklang gebracht?**

Der China Fund hat sich nicht zu nachhaltigen Investitionen im Sinne der EU-Taxonomie verpflichtet.

● **Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert<sup>1</sup>?**

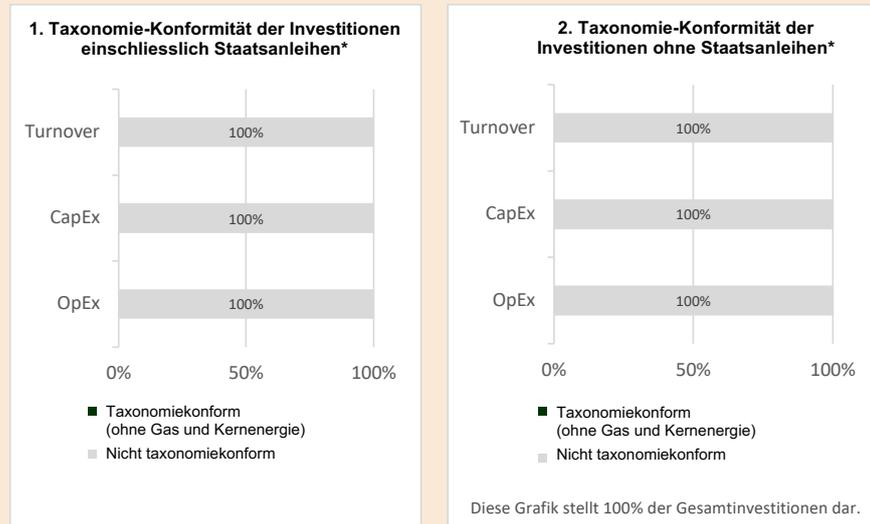
- Ja:  
 In fossiles Gas     In Kernenergie  
 Nein

<sup>1</sup> Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels («Klimaschutz») beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.
- **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft
- **Betriebsausgaben (OpEx)**, die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

In den nachstehenden Diagrammen ist in Grün der Prozentsatz der Investitionen zu sehen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomie-Konformität von Staatsanleihen\* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomie-Konformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschliesslich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomie-Konformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



\* Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff «Staatsanleihen» alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

- **Wie hoch war der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

Nicht anwendbar.

- **Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

Nicht anwendbar.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die die Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäss der EU-Taxonomie **nicht** berücksichtigen.



- **Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?**

Wie bereits festgestellt, wird die Konformität des Portfolios des China Fund mit der EU-Taxonomie nicht berechnet.



- **Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?**

Nicht anwendbar.



- **Welche Investitionen fielen unter «Andere Investitionen», welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?**

«#2 Andere Investitionen» beinhaltete liquide Mittel, d. h. Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente, wie z. B. Sicherungsinstrumente. Mit den Barmitteln sollte sichergestellt werden, dass potenzielle Abflüsse gedeckt werden können. Währungsabsicherungen generierten positive oder negative Gewinne bzw. Verluste, die im Korb der sogenannten «Zahlungsmitteläquivalente» erfasst werden. Bei diesen Investitionen (Barmittel und Barmitteläquivalente) gab es nicht notwendigerweise einen ökologischen oder sozialen Schutz.



### Welche Massnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Der Anlageverwalter stellte sicher, dass die ökologischen und/oder sozialen Merkmale des Fonds während des Bezugszeitraums erfüllt wurden. Die Nachhaltigkeitsindikatoren des Fonds wurden vierteljährlich gemessen und bewertet. Zudem wurde die Überwachung durch Dritte durchgeführt, um die ökologischen und sozialen Eigenschaften des Fonds für die aktivitäts- und normbasierten Ausschlüsse zu erfüllen. Im Rahmen des Investitionsprozesses förderten wir eine effektive und verantwortungsvolle Sachverwaltung («Stewardship») bei den im Fonds vertretenen Unternehmen. Die Anlageverwalter und das ESG-Team haben sich mit den Unternehmen, in die sie investierten, einzeln und in Zusammenarbeit über ESG-Themen ausgetauscht. Beispielsweise führten wir im Bezugszeitraum mit einem grossen E-Commerce-Unternehmen Gespräche über Themen wie Offenlegung von ESG- und Klimadaten, THG-Emissionsreduktionsziele und Roadmap, Vergütung von Führungskräften sowie Data Governance und Datensicherheit. Weitere Informationen und Beispiele für unser Abstimmungsverhalten und unser Engagement finden Sie online in unserem Stewardship-Bericht.

Das ESG-Team priorisiert Engagements auf der Grundlage mehrerer Faktoren, darunter fehlende ESG-Offenlegung, die Wesentlichkeit von Themen, politische und regulatorische Änderungen und die Unternehmensführung, die im Hinblick auf potenzielle negative Auswirkungen als relevant erachtet werden.



### Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Nachhaltigkeitsreferenzwert abgeschnitten?

Nicht anwendbar.

- **Wie unterscheidet sich der bestimmte Index von einem relevanten breiten Marktindex?**

Nicht anwendbar.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf das nachhaltige Investitionsziel bestimmt wird?**

Nicht anwendbar.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Nachhaltigkeitsreferenzwert abgeschnitten?**

Nicht anwendbar.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?**

Nicht anwendbar.

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

**Vorlage – Regelmässige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten**

**Name des Produkts:** China A-Share Fund

**Unternehmenskennung (LEI-Code):**  
549300ATM519LVB0W145

## Ökologische und/oder soziale Merkmale

### Werden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

Ja

Nein

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: \_\_\_%

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: \_\_\_%

Es werden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthält es einen Mindestanteil von \_\_\_% an nachhaltigen Investitionen

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem sozialen Ziel

Es werden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt.**

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.



### Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Zu den Merkmalen, die mit diesem Fonds beworben wurden, gehören eine gute Unternehmensführung und die Verpflichtung, ein niedrigeres Kohlenstoffintensitätsprofil aufzuweisen als der Index. Der Fonds investierte in Unternehmen, die sich stark für die Verkleinerung ihres ökologischen Fussabdrucks einsetzen, sowie in Unternehmen, die wenig an der Nutzung fossiler Brennstoffe beteiligt sind. Darüber hinaus investierte der Fonds in Unternehmen, die Massnahmen zum Klimaschutz ergreifen.

Der Fonds verwendet zudem aktivitäts- und normbasierte Ausschlüsse, die in der nachstehenden Anlagestrategie ausführlicher beschrieben sind.

Als primärer Referenzindex diente der MSCI China A Onshore Index, er wurde nur zum Vergleich der Wertentwicklung angegeben. Dieser Index berücksichtigte nicht die vom Fonds beworbenen ESG-Merkmale, die durch den vom Anlageverwalter befolgten Investitionsprozess erreicht wurden. Daher wurde dieser Index nicht als Referenzwert im Sinne der SFDR eingestuft. Eine Beschreibung der Indexmethode ist auf der Website des Indexanbieters zu finden.

Im Berichtszeitraum entwickelte sich der Fonds besser als der Referenzwert, insbesondere war die Kohlenstoffintensität des Fonds (88 tCO<sub>2</sub>e/EUR Mio. Umsatz) 74% niedriger als die des Referenzwertes (331 tCO<sub>2</sub>e/EUR Mio. Umsatz). Basierend auf dem Kohlenstoffintensitätsprofil des Fonds haben 84% der Unternehmen, in die investiert wird, eine niedrigere Kohlenstoffintensität als der Referenzwert.

● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Nachhaltigkeitsindikator	Erreichtes Ergebnis
Aggregierte Kohlenstoffintensität des Fonds und Kohlenstoffintensität des Index	88 tCO <sub>2</sub> e ggü. 331 tCO <sub>2</sub> e
Anteil der Unternehmen, in die investiert wird, mit einer geringeren Kohlenstoffintensität als der Index	84%
Anteil der Investitionen mit einem erheblichen Engagement im Bereich der fossilen Brennstoffe	0%
Anteil der Investitionen, die nach der EU-Taxonomie förderfähig sind	29%
Anteil der Investitionen, die ein Engagement in oder eine Verbindung zu den in der aktivitätsbasierten Ausschlussliste beschriebenen Sektoren aufweisen	0%
Anteil der Investitionen in Unternehmen, bei denen ein schwerer Verstoss gegen eines der zehn Prinzipien des UN Global Compact festgestellt wurde	0%

1. Die Kohlenstoffintensität des Fonds (88 tCO<sub>2</sub>e/EUR Mio. Umsatz) war im Bezugszeitraum 74% niedriger als die des Referenzwerts (331 tCO<sub>2</sub>e/EUR Mio. Umsatz).
2. Seit der Auflegung des Fonds wurden 84% der Vermögenswerte in Unternehmen investiert, die eine geringere Kohlenstoffintensität aufweisen als der Referenzwert, wobei die Kohlenstoffintensität vierteljährlich gemessen wurde.
3. Mit Stand des letzten Quartals engagierte sich der Fonds nicht direkt in Unternehmen, die erheblich im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind.
4. Gemäss dem Klassifizierungssystem der EU-Taxonomie wurden etwa 29% des Fonds in Unternehmen investiert, die in förderfähigen Tätigkeiten im Zusammenhang mit Klimaschutz und Anpassung an den Klimawandel tätig sind. Chinesische Unternehmen unterliegen jedoch nicht der EU-Taxonomieverordnung und die Förderfähigkeit basiert auf unserem Verständnis der förderfähigen Branchen.
5. Gemäss der Ausschlusspolitik des Anlageverwalters enthielt der Fonds keine Investitionen, die auf der Ausschlussliste stehen.
6. Das Portfolio enthält keine Unternehmen, die gegen den UN Global Compact oder die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen verstossen. Für normbasiertes Screening verlassen wir uns auf externe Datenanbieter sowie auf unser eigenes Urteilsvermögen.

● **...und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?**

Nicht anwendbar. In vorangegangenen Zeiträumen legte der Fonds die Verwendung der oben aufgeführten Nachhaltigkeitsindikatoren nicht offen.

● **Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?**

Nicht anwendbar.

● **Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltige Anlagezielen nicht erheblich geschadet?**

Nicht anwendbar.

– *Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?*

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

Nicht anwendbar.

- *Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:*

Nicht anwendbar.

*In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz «Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen» festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische EU-Kriterien beigefügt.*

Der Grundsatz «Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen» findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.



### **Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**

Der Anlageverwalter überprüfte und überwachte vierteljährlich die folgenden wesentlichen nachteiligen Indikatoren: Alle Werte basieren auf den durchschnittlichen Positionen über den Berichtszeitraum.

- THG-Emissionen (Scope 1, 2, 3 und insgesamt)
- Kohlenstoffbilanz
- THG-Intensität der Unternehmen, in die investiert wird

Der Anlageverwalter konzentrierte sich auf die THG-Emissionen 1+2, um die Unternehmen, in die der Fonds investierte, zu bewerten, strebte die Reduzierung seiner eigenen Emissionen durch Engagements an und investierte in Unternehmen, deren CO<sub>2</sub>-Fussabdruck und THG-Intensität niedriger waren als die des Referenzwerts. Über die vier Quartale hinweg lag der CO<sub>2</sub>-Fussabdruck des Portfolios konsequent unter dem des Referenzwerts. Im Laufe des Jahres hatten mehr als 80% der Unternehmen im Portfolio eine geringere Kohlenstoffintensität als der Referenzwert.

Wir haben mit den Unternehmen, in die investiert wurde und deren THG-Intensität über der des Referenzwerts lag, Gespräche aufgenommen und sie ermutigt, angemessene Schritte zur Reduzierung der THG-Emissionen zu ergreifen, sofern es Verbesserungspotenzial gab. Wir fungierten auch als Lead Investor oder Co-Lead-Investor bei Unternehmen, in die investiert wurde, und haben Unternehmen aufgefordert, weitere Details zu ihren Strategien für mehr Klimaresilienz offenzulegen.

- Engagement in Unternehmen, die im Sektor der fossilen Brennstoffe tätig sind  
PAI 4: Das Engagement in Unternehmen, die im Sektor der fossilen Brennstoffe tätig sind, war geringer als das des Referenzwerts. Es gab keine Unternehmen, bei denen eine Tätigkeit im Sektor der fossilen Brennstoffe festgestellt wurde.

Die Ausschlussrichtlinie des Anlageverwalters deckt die Ausschlüsse von Aktivitäten mit hohen negativen Klimaauswirkungen ab:

- o Exploration und Extraktion von arktischem Öl und Gas, Extraktionsmethoden für Schiefergas und Ölsand (≥ 5%)
- o Förderung von Kraftwerkskohle (≥ 5%)
- o Stromerzeugung aus Kraftwerkskohle, sofern kein Übergangsplan hin zu erneuerbaren Energien vorliegt (≥ 10%), und
- o Palmölproduktion und -vertrieb (≥ 50%)

- Anteil des Verbrauchs und der Produktion von nicht erneuerbarer Energie
  - Energieverbrauchsintensität pro Sektor mit hoher Klimawirkung  
PAI 5 und PAI 6: Wenn diese Faktoren wesentlich sind und offengelegt werden, wurden sie überprüft, es fehlen jedoch Gesamtdaten zu diesen Kennzahlen.
  - Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken  
PAI 7: Es gab kein signifikantes Engagement in Unternehmen, die sich negativ auf die Biodiversität auswirken.
  - Wasseremissionen
  - Quote gefährlicher Abfälle  
PAI 8 und PAI 9: Wenn diese Faktoren wesentlich sind und offengelegt werden, wurden sie überprüft, es fehlen jedoch Gesamtdaten zu diesen Kennzahlen.
  - Verstöße gegen die Prinzipien des UN Global Compact und die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen
  - Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der Prinzipien des UN Global Compact und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen  
PAI 10 und PAI 11: Der Fonds war zu 0% in Unternehmen investiert, die gegen diese Normen verstossen. Der Anlageverwalter schliesst im Rahmen seiner Ausschlusspolitik Unternehmen aus, bei denen ein schwerer Verstoss gegen eines der zehn Prinzipien des UN Global Compact und die OECD-Leitsätze festgestellt wurde.
  - Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Lohngefälle  
PAI 12: Wenn diese Faktoren wesentlich sind und offengelegt werden, wurden sie überprüft, es fehlen jedoch Daten zu diesen Kennzahlen.
  - Geschlechterdiversität im Vorstand  
PAI 13: Im Berichtszeitraum entsprach das Ergebnis des Fonds im Hinblick auf die gewichtete durchschnittliche Vertretung von Frauen weitgehend dem Referenzwert. Der Fonds ist in einigen Unternehmen investiert, in deren Vorständen keine Frauen sitzen. Wir werden diese Unternehmen im Rahmen unserer Engagement-Strategie anschreiben, bevor wir 2024 eine neue Abstimmungspolitik zu den Erwartungen an die Geschlechterdiversität im Vorstand einführen.
  - Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)  
PAI 14: Der Fonds hatte kein Engagement in umstrittenen Waffen. Der Anlageverwalter schliesst direkte Investitionen in Unternehmensemittenten aus, die ein Engagement in oder eine Verbindung zu bestimmten Sektoren aufweisen, nämlich Emittenten, die:
    - Umsätze generieren aus:
      - Umstrittenen Waffen
      - Waffenherstellung (zivile und militärische Schusswaffen)
    - Umsätze von mehr als 10% ihrer jährlichen Umsätze generieren aus:
      - Militärischen Aufträgen für Waffen, waffenbezogenen Produkten und/oder Dienstleistungen.
- Optionale Indikatoren:
- Investitionen in Unternehmen ohne Initiativen zur Reduzierung der Kohlenstoffemissionen  
Diese Kennzahl bewertet, ob die Unternehmen, in die investiert wird, Initiativen oder Massnahmen zur Reduzierung der Kohlenstoffemissionen ergriffen haben. Im Berichtszeitraum hatten 45% der Unternehmen, in denen der Fonds investiert war, keine Initiativen oder Massnahmen zur Reduzierung der Kohlenstoffemissionen, gegenüber dem Referenzwert von 81%. Dies könnte auf eine fehlende Offenlegung solcher Initiativen zurückzuführen sein.
  - Fälle unzureichender Massnahmen im Fall von Verstössen gegen Standards zur Bekämpfung von Korruption und Bestechung  
Der Fonds engagierte sich nicht in Unternehmen, die keine ausreichenden Massnahmen ergriffen haben, um Verstöße gegen Standards zur Bekämpfung von Korruption und Bestechung zu ahnden.

Der Anlageverwalter war bestrebt, die negativen Auswirkungen seiner Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren durch die Zusammenarbeit mit den Unternehmen, in die investiert wird, zu mindern. Der Anlageverwalter führte einen Dialog mit Portfoliounternehmen, bei denen es Verbesserungspotenzial bei relevanten PAIs gab, abhängig von der Branche, in der das Unternehmen, in das investiert wird, tätig ist. Die Ergebnisse dieser Engagement-Strategie werden jährlich im Bericht über die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen («Principal Adverse Impact Report») bereitgestellt.

Investoren werden darauf aufmerksam gemacht, dass die Datenerhebung weiterhin eine Herausforderung darstellt, insbesondere im Fall von Unternehmen, die keiner Offenlegungspflicht unterliegen. Daher stützt sich der Anlageverwalter im Fall fehlender Daten auf modellierte/geschätzte Daten von Dritten, die die Realität möglicherweise nicht vollständig widerspiegeln. Im Hinblick auf Emissionen wurden die Daten für mehr als 50% der Unternehmen, in die investiert wird, auf gewichteter Basis geschätzt.



### Welche waren die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der grösste Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel: 21. Juli 2022 bis 31. März 2023

<b>Grösste Investitionen des Fonds (in % der Vermögenswerte) zum 31. März 2023</b>			
<b>Unternehmen, in das investiert wird</b>	<b>Sektor</b>	<b>In % der Vermögenswerte</b>	<b>Land</b>
Kweichow Moutai	Verarbeitendes Gewerbe	5,9%	China
Shenzhen Inovance Technology	Verarbeitendes Gewerbe	3,6%	China
Shanghai Jinjiang International Hotels	Gastgewerbe/Beherbergung und Gastronomie	3,5%	China
Shenzhen Mindray Bio-Medical Electronics	Verarbeitendes Gewerbe	3,4%	China
Focus Media Information Technology	Verarbeitendes Gewerbe	3,3%	China
Hefei Meiya Optoelectronic Technology	Verarbeitendes Gewerbe	3,2%	China
Jiangsu Hengrui Pharmaceuticals Company	Verarbeitendes Gewerbe	3,2%	China
China Jushi	Verarbeitendes Gewerbe	3,1%	China
Himile Mechanical Science and Technology	Verarbeitendes Gewerbe	3,1%	China
Midea Group	Verarbeitendes Gewerbe	3,1%	China
China Vanke	Aktivitäten im Grundstücks- und Wohnungswesen	2,7%	China
Beijing Kingsoft Office Software	IKT	2,6%	China
Jiangsu Hengli Hydraulic	Verarbeitendes Gewerbe	2,6%	China
Wanhua Chemical Group	Verarbeitendes Gewerbe	2,3%	China
OPT Machine Vision Technology	Verarbeitendes Gewerbe	2,3%	China



### Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

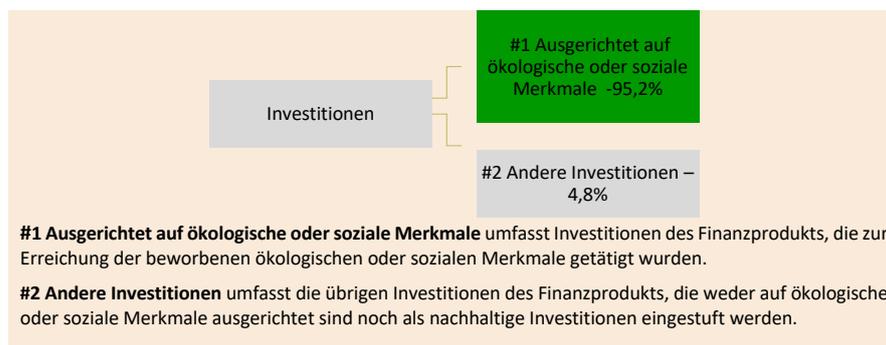
Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

Wie in der nachstehenden Unterfrage näher ausgeführt, entsprachen 95,2% der Investitionen des China A-Shares Fund den verbindlichen Elementen der Anlagestrategie und wurden daher als mit den ökologischen und sozialen Merkmalen in Einklang stehend eingestuft. Der verbleibende Teil wurde in Barmittel investiert.

- **Wie sah die Vermögensallokation aus?**

Der Fonds verpflichtete sich, mindestens 85% seines Vermögens in Unternehmen zu investieren, die den beworbenen ökologischen und sozialen Merkmalen entsprechen (#1), und den verbleibenden Anteil (<15%) in «Andere Investitionen».

In der Praxis wurden mit 95,2% des Vermögens des Fonds ökologische und soziale Merkmale beworben.



● **In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?**

Investitionen in Wirtschaftssektoren (NACE) - in % des Vermögens zum 31. März 2023	
Sektor	Gewichtung in %
Gastgewerbe/Beherbergung und Gastronomie	3,4%
Verwaltungs- und Unterstützungsdienstleistungen	2,0%
Finanz- und Versicherungswesen	1,9%
Information und Kommunikation	11,7%
Verarbeitendes Gewerbe	68,2%
Freiberufliche, wissenschaftliche und technische Aktivitäten	1,7%
Aktivitäten im Grundstücks- und Wohnungswesen	2,6%
Verkehr und Lagerung	1,8%
Gross- und Einzelhandel; Reparatur von Kraftfahrzeugen und Motorrädern	2,0%
Netto-Barmittel	4,8%

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf erneuerbare Energie oder CO<sub>2</sub>-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

**Ermöglichende Tätigkeiten** wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

**Übergangstätigkeiten** sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine CO<sub>2</sub>-armen Alternativen gibt und die Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.



**Inwiefern wurden nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel der EU-Taxonomie in Einklang gebracht?**

Der China A-Shares Fund verpflichtete sich nicht zu nachhaltigen Investitionen im Sinne der EU-Taxonomie.

● **Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert<sup>1</sup>?**

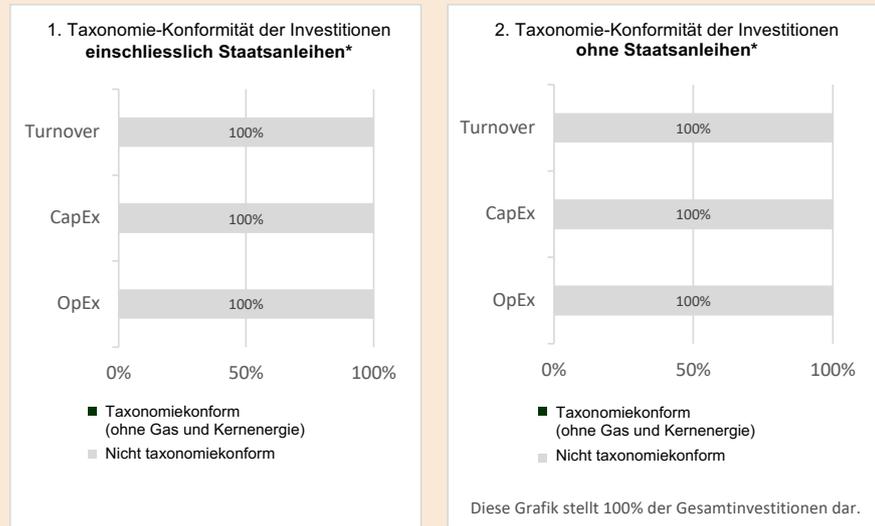
- Ja:
- In fossiles Gas     In Kernenergie
- Nein

<sup>1</sup> Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels («Klimaschutz») beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.
- **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft
- **Betriebsausgaben (OpEx)**, die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

In den nachstehenden Diagrammen ist in Grün der Prozentsatz der Investitionen zu sehen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomie-Konformität von Staatsanleihen\* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomie-Konformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschliesslich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomie-Konformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



\* Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff «Staatsanleihen» alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

- **Wie hoch war der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermögliche Tätigkeiten geflossen sind?**

Nicht anwendbar.

- **Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

Nicht anwendbar.

 sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die die Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäss der EU-Taxonomie nicht berücksichtigen.



- **Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?**

Wie bereits festgestellt, wird die Konformität des Portfolios des China A-Shares Fund mit der EU-Taxonomie nicht berechnet.



- **Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?**

Nicht anwendbar.



- **Welche Investitionen fielen unter «Andere Investitionen», welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?**

«#2 Andere Investitionen» beinhaltet liquide Mittel, d. h. Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente, wie z. B. Sicherungsinstrumente. Mit den Barmitteln sollte sichergestellt werden, dass potenzielle Abflüsse gedeckt werden können. Währungsabsicherungen generierten positive oder negative Gewinne bzw. Verluste, die im Korb der sogenannten «Zahlungsmitteläquivalente» erfasst werden. Bei diesen Investitionen (Barmittel und Barmitteläquivalente) gab es nicht notwendigerweise einen ökologischen oder sozialen Schutz.



### Welche Massnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Der Anlageverwalter stellte sicher, dass die ökologischen und/oder sozialen Merkmale des Fonds während des Bezugszeitraums erfüllt wurden. Die Nachhaltigkeitsindikatoren des Fonds wurden vierteljährlich gemessen und bewertet. Zudem wurde die Überwachung durch Dritte durchgeführt, um die ökologischen und sozialen Eigenschaften des Fonds für die aktivitäts- und normbasierten Ausschlüsse zu erfüllen. Im Rahmen des Investitionsprozesses förderten wir eine effektive und verantwortungsvolle Sachverwaltung («Stewardship») bei den im Fonds vertretenen Unternehmen. Die Anlageverwalter und das ESG-Team haben sich mit den Unternehmen, in die sie investierten, einzeln und in Zusammenarbeit über ESG-Themen ausgetauscht. Im Berichtszeitraum standen wir beispielsweise mit einem Unternehmen, das Diamanten im Labor züchtete, im Dialog über Themen wie Energieverbrauch, Offenlegung von Umweltdaten und Ernennung externer Auditoren. Weitere Informationen und Beispiele für unser Abstimmungsverhalten und unser Engagement finden Sie online in unserem Stewardship-Bericht.

Das ESG-Team priorisiert Engagements auf der Grundlage mehrerer Faktoren, darunter fehlende ESG-Offenlegung, die Wesentlichkeit von Themen, politische und regulatorische Änderungen und die Unternehmensführung, die im Hinblick auf potenzielle negative Auswirkungen als relevant erachtet werden.



### Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Nicht anwendbar.

- **Wie unterscheidet sich der bestimmte Index von einem relevanten breiten Marktindex?**

Nicht anwendbar.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf das nachhaltige Investitionsziel bestimmt wird?**

Nicht anwendbar.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Nachhaltigkeitsreferenzwert abgeschnitten?**

Nicht anwendbar.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?**

Nicht anwendbar.

Bei den Referenzwerten handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

**Vorlage – Regelmässige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten**

**Name des Produkts:** Japan Fund

**Unternehmenskennung (LEI-Code):**  
549300LFG6I5POUGNN41

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

## Ökologische und/oder soziale Merkmale

### Wird mit diesem Finanzprodukt eine nachhaltige Investition angestrebt?

**Ja**

**Nein**

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: \_\_\_%

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

Es werden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthält es mindestens \_\_\_% an nachhaltigen Investitionen

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem sozialen Ziel

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: \_\_\_%

Es werden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt.**



### Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Zu den Merkmalen, die mit diesem Fonds beworben wurden, gehören eine gute Unternehmensführung und die Verpflichtung, ein niedrigeres Kohlenstoffintensitätsprofil aufzuweisen als der Index. Der Fonds investierte in Unternehmen, die sich stark für die Verkleinerung ihres ökologischen Fussabdrucks einsetzen, sowie in Unternehmen, die wenig an der Nutzung fossiler Brennstoffe beteiligt sind. Darüber hinaus investierte der Fonds in Unternehmen, die Massnahmen zum Klimaschutz ergreifen.

Der Fonds verwendet zudem aktivitäts- und normbasierte Ausschlüsse, die in der nachstehenden Anlagestrategie ausführlicher beschrieben sind.

Als primärer Referenzindex diente der MSCI Japan Index, er wurde nur zum Vergleich der Wertentwicklung angegeben. Dieser Index berücksichtigte nicht die vom Fonds beworbenen ESG-Merkmale, die durch den vom Anlageverwalter befolgten Investitionsprozess erreicht wurden. Daher wurde dieser Index nicht als Referenzwert im Sinne der SFDR eingestuft. Eine Beschreibung der Indexmethode ist auf der Website des Indexanbieters zu finden.

Im Berichtszeitraum entwickelte sich der Fonds besser als der Referenzwert, insbesondere war die Kohlenstoffintensität des Fonds (61,2 tCO<sub>2</sub>e/EUR Mio. Umsatz) 29% niedriger als die des Referenzwerts (86,2 tCO<sub>2</sub>e/EUR Mio. Umsatz). Basierend auf dem Kohlenstoffintensitätsprofil des Fonds haben 81,3% der Unternehmen, in die investiert wird, eine niedrigere Kohlenstoffintensität als der Referenzwert.

● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Nachhaltigkeitsindikator	Erreichtes Ergebnis
Aggregierte Kohlenstoffintensität des Fonds und Kohlenstoffintensität des Index	61,2 tCO <sub>2</sub> e gegenüber 86,2 tCO <sub>2</sub> e
Anteil der Unternehmen, in die investiert wird, mit einer geringeren Kohlenstoffintensität als der Index	81,3%
Anteil der Investitionen mit einem erheblichen Engagement im Bereich der fossilen Brennstoffe	1%
Anteil der Investitionen, die nach der EU-Taxonomie förderfähig sind	33,6%
Anteil der Investitionen, die ein Engagement in oder eine Verbindung zu den in der aktivitätsbasierten Ausschlussliste beschriebenen Sektoren aufweisen	0%
Anteil der Investitionen in Unternehmen, bei denen ein schwerer Verstoss gegen eines der zehn Prinzipien des UN Global Compact festgestellt wurde	0%

1. Die Kohlenstoffintensität des Fonds (61,2 tCO<sub>2</sub>e/EUR Mio. Umsatz) war im Bezugszeitraum über vier Quartale durchschnittlich 29% niedriger als die des Referenzwerts (86,2 tCO<sub>2</sub>e/EUR Mio. Umsatz).
2. Während der vier Quartale wurden 81,3% des Fondsvermögens in Unternehmen investiert, die eine geringere Kohlenstoffintensität aufweisen als der Referenzwert, wobei die Kohlenstoffintensität vierteljährlich gemessen wurde.
3. Mit Stand des letzten Quartals engagierte sich der Fonds nicht direkt in Unternehmen, die erheblich im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind. Zu den einzigen Unternehmen mit einem gewissen Engagement in diesem Sektor gehört ein Unternehmen, das Produkte und Dienstleistungen zur Unterstützung der Exploration, Produktion, Raffination, dem Transport und der Lagerung von Öl und Gas anbietet. Bei dem anderen Unternehmen ist das Engagement unwesentlich. Investoren werden feststellen, dass sich der PAI-Indikator für das Engagement im Bereich der fossilen Brennstoffe davon unterscheidet, da er alle Unternehmen erfasst, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind, d. h. Unternehmen, die Umsätze aus der Exploration, dem Abbau, der Gewinnung, der Produktion, Verarbeitung, Lagerung, Raffination oder dem Vertrieb, einschliesslich Transport, Lagerung und Handel, von fossilen Brennstoffen erzielen.
4. Gemäss dem Klassifizierungssystem der EU-Taxonomie wurden etwa 33,6% des Fonds in Unternehmen investiert, die in förderfähigen Tätigkeiten im Zusammenhang mit Klimaschutz und Anpassung an den Klimawandel tätig sind. Japanische Unternehmen unterliegen jedoch nicht der EU-Taxonomieverordnung und die Förderfähigkeit basiert auf unserem Verständnis der förderfähigen Branchen.
5. Gemäss der Ausschlusspolitik des Anlageverwalters enthielt der Fonds keine Investitionen, die auf der Ausschlussliste stehen.
6. Das Portfolio enthält keine Unternehmen, die gegen den UN Global Compact oder die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen verstossen. Für normbasiertes Screening verlassen wir uns auf externe Datenanbieter sowie auf unser eigenes Urteilsvermögen.

● **...und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?**

Nicht anwendbar. In vorangegangenen Zeiträumen legte der Fonds die Verwendung der oben aufgeführten Nachhaltigkeitsindikatoren nicht offen.

● **Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trug die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?**

Nicht anwendbar.

● **Inwiefern wurden ökologisch oder sozial nachhaltige Investitionsziele durch die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, nicht erheblich beeinträchtigt?**

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

Nicht anwendbar.

- *Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?*

Nicht anwendbar.

- *Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:*

Nicht anwendbar.

*In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz «Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen» festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische EU-Kriterien beigefügt.*

Der Grundsatz «Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen» findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.



### **Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**

Der Anlageverwalter überprüfte und überwachte vierteljährlich die folgenden wesentlichen nachteiligen Indikatoren: Alle Werte basieren auf den durchschnittlichen Positionen über den Berichtszeitraum.

- THG-Emissionen (Scope 1, 2, 3 und insgesamt)
- Kohlenstoffbilanz
- THG-Intensität der Unternehmen, in die investiert wird

Der Anlageverwalter konzentrierte sich auf die THG-Emissionen 1+2, um die Unternehmen, in die der Fonds investierte, zu bewerten, strebte die Reduzierung seiner eigenen Emissionen durch Engagements an und investierte in Unternehmen, deren CO<sub>2</sub>-Fussabdruck und THG-Intensität niedriger waren als die des Referenzwerts. Über die vier Quartale hinweg lag der CO<sub>2</sub>-Fussabdruck des Portfolios konsequent unter dem des Referenzwerts. Im Laufe des Jahres hatten mehr als 80% der Unternehmen im Portfolio eine geringere Kohlenstoffintensität als der Referenzwert.

Wir haben mit den Unternehmen, in die investiert wurde und deren THG-Intensität über der des Referenzwerts lag, Gespräche aufgenommen und sie ermutigt, angemessene Schritte zur Reduzierung der THG-Emissionen zu ergreifen, sofern es Verbesserungspotenzial gab. Wir fungierten auch als Lead Investor oder Co-Lead-Investor bei Unternehmen, in die investiert wurde, und haben Unternehmen aufgefordert, weitere Details zu ihren Strategien für mehr Klimaresilienz offenzulegen.

Die Ausschlussrichtlinie des Anlageverwalters deckt die Ausschlüsse von Aktivitäten mit hohen negativen Klimaauswirkungen ab:

- Exploration und Extraktion von arktischem Öl und Gas, Extraktionsmethoden für Schiefergas und Ölsand (≥ 5%)
- Förderung von Kraftwerkskohle (≥ 5%)

- Stromerzeugung aus Kraftwerkskohle, sofern kein Übergangsplan hin zu erneuerbaren Energien vorliegt ( $\geq 10\%$ ), und
  - Palmölproduktion und -vertrieb ( $\geq 50\%$ )
- Engagement in Unternehmen, die im Sektor der fossilen Brennstoffe tätig sind  
PAI 4: Das Engagement in Unternehmen, die im Sektor der fossilen Brennstoffe tätig sind, war geringer als das des Referenzwerts. Bei zwei Unternehmen wurde eine Tätigkeit im Bereich der fossilen Brennstoffe festgestellt, bei einem aufgrund von Produkten und Dienstleistungen im Zusammenhang mit dem Öl- und Gassektor und bei dem anderen aufgrund eines Umsatzanteils von rund 1%.
- Anteil des Verbrauchs und der Produktion von nicht erneuerbarer Energie
- Energieverbrauchsintensität pro Sektor mit hoher Klimawirkung  
PAI 5 und PAI 6: Wenn diese Faktoren wesentlich sind und offengelegt werden, wurden sie überprüft, es fehlen jedoch Gesamtdaten zu diesen Kennzahlen.
- Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken  
PAI 7: Es gab kein signifikantes Engagement in Unternehmen, die sich negativ auf die Biodiversität auswirken.
- Wasseremissionen
- Quote gefährlicher Abfälle  
PAI 8 und PAI 9: Wenn diese Faktoren wesentlich sind und offengelegt werden, wurden sie überprüft, es fehlen jedoch Gesamtdaten zu diesen Kennzahlen.
- Verstösse gegen die Prinzipien des UN Global Compact und die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen
- Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der Prinzipien des UN Global Compact und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen  
PAI 10 und PAI 11: Der Fonds war zu 0% in Unternehmen investiert, die gegen diese Normen verstossen. Der Anlageverwalter schliesst im Rahmen seiner Ausschlusspolitik Unternehmen aus, bei denen ein schwerer Verstoß gegen eines der zehn Prinzipien des UN Global Compact und die OECD-Leitsätze festgestellt wurde.
- Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Lohngefälle  
PAI 12: Wenn diese Faktoren wesentlich sind und offengelegt werden, wurden sie überprüft, es fehlen jedoch Daten zu diesen Kennzahlen.
- Geschlechterdiversität im Vorstand  
PAI 13: In den vier Quartalen lag das Ergebnis des Fonds im Hinblick auf die gewichtete durchschnittliche Vertretung von Frauen bei rund 15% gegenüber dem Referenzwert von 16,1%. Einige Unternehmen, in die der Fonds investiert hat, haben keine Frauen in ihren Vorständen. Wir haben diese Unternehmen im Rahmen unserer Engagement-Strategie angeschrieben, bevor wir 2023 eine neue Abstimmungspolitik zu den Erwartungen an die Geschlechterdiversität im Vorstand einführen.
- Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)  
PAI 14: Der Fonds hatte kein Engagement in umstrittenen Waffen. Der Anlageverwalter schliesst direkte Investitionen in Unternehmensemittenten aus, die ein Engagement in oder eine Verbindung zu bestimmten Sektoren aufweisen, nämlich Emittenten, die Umsätze generieren aus:
  - Umstrittenen Waffen
  - Waffenherstellung (zivile und militärische Schusswaffen)
 Umsätze von mehr als 10% ihrer jährlichen Umsätze generieren aus:
  - Militärischen Aufträgen für Waffen, waffenbezogenen Produkten und/oder Dienstleistungen.

Optionale Indikatoren:

- Investitionen in Unternehmen ohne Initiativen zur Reduzierung der Kohlenstoffemissionen  
Diese Kennzahl bewertet, ob die Unternehmen, in die investiert wird, Initiativen oder Massnahmen zur Reduzierung der Kohlenstoffemissionen ergriffen haben. Im Berichtszeitraum hatten 15,4% der Unternehmen, in denen der Fonds investiert war, keine Initiativen oder Massnahmen zur Reduzierung der Kohlenstoffemissionen, gegenüber dem Referenzwert von 30,4%. Dies könnte auf eine fehlende Offenlegung solcher Initiativen zurückzuführen sein.
- Fälle unzureichender Massnahmen im Fall von Verstössen gegen Standards zur Bekämpfung von Korruption und Bestechung  
Der Fonds engagierte sich nicht in Unternehmen, die keine ausreichenden Massnahmen ergriffen haben, um Verstösse gegen Standards zur Bekämpfung von Korruption und Bestechung zu ahnden.

Der Anlageverwalter war bestrebt, die negativen Auswirkungen seiner Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren durch die Zusammenarbeit mit den Unternehmen, in die investiert wird, zu mindern. Der Anlageverwalter führte einen Dialog mit Portfoliounternehmen, bei denen es Verbesserungspotenzial bei relevanten PAIs gab, abhängig von der Branche, in der das Unternehmen, in das investiert wird, tätig ist. Die Ergebnisse dieser Engagement-Strategie werden jährlich im Bericht über die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen («Principal Adverse Impact Report») bereitgestellt. Investoren werden darauf aufmerksam gemacht, dass die Datenerhebung weiterhin eine Herausforderung darstellt, insbesondere im Fall von Unternehmen, die keiner Offenlegungspflicht unterliegen. Daher stützt sich der Anlageverwalter im Fall fehlender Daten auf modellierte/geschätzte Daten von Dritten, die die Realität möglicherweise nicht vollständig widerspiegeln.



### Welche waren die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der grösste Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel: 1. April 2022 bis 31. März 2023

<b>Grösste Investitionen des Fonds (in % der Vermögenswerte) zum 31. März 2023</b>			
<b>Unternehmen, in das investiert wird</b>	<b>Sektor</b>	<b>In % der Vermögenswerte</b>	<b>Land</b>
Sony Group Corp.	Verarbeitendes Gewerbe	4,7%	Japan
Shin-Etsu Chemical Co., Ltd.	Verarbeitendes Gewerbe	4,6%	Japan
Keyence Corp.	Verarbeitendes Gewerbe	4,4%	Japan
Hitachi, Ltd.	Verarbeitendes Gewerbe	3,6%	Japan
Daiichi Sankyo Co., Ltd	Verarbeitendes Gewerbe	3,4%	Japan
Hoya Corp.	Verarbeitendes Gewerbe	3,3%	Japan
Ajinomoto Co., Inc.	Verarbeitendes Gewerbe	3,2%	Japan
Tokio Marine Holdings, Inc.	Finanz- und Versicherungswesen	3,1%	Japan
Nippon Telegraph & Telephone Corp.	Information und Kommunikation	3,1%	Japan
Renesas Electronics Corp.	Verarbeitendes Gewerbe	3,0%	Japan
Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc.	Finanz- und Versicherungswesen	2,8%	Japan
ITOCHU Corp.	Gross- und Einzelhandel; Reparatur von Kraftfahrzeugen und Motorrädern	2,7%	Japan
Denso Corp.	Verarbeitendes Gewerbe	2,6%	Japan
Asics Corp.	Verarbeitendes Gewerbe	2,6%	Japan
ORIX Corp.	Finanz- und Versicherungswesen	2,5%	Japan



### Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

Wie in der nachstehenden Unterfrage näher ausgeführt, entsprachen 96,3% der Investitionen des Japan Fund den verbindlichen Elementen der Anlagestrategie und wurden daher als mit den ökologischen und sozialen Merkmalen in Einklang stehend eingestuft. Der verbleibende Teil wurde in Barmittel investiert.

- **Wie sah die Vermögensallokation aus?**

Der Fonds verpflichtete sich, mindestens 85% seines Vermögens in Unternehmen zu investieren, die den beworbenen ökologischen und sozialen Merkmalen entsprechen (#1), und den verbleibenden Anteil (<15%) in «Andere Investitionen».

In der Praxis investierte der Fonds 96,3% seines Nettovermögens in Unternehmen, die den beworbenen ökologischen und sozialen Merkmalen entsprechen. Der verbleibende Anteil von 3,7% des Portfolios wurde in Barmittel investiert (#2 «Andere Investitionen»).



**#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

**#2 Andere Investitionen** umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

● **In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?**

Investitionen in Wirtschaftssektoren (NACE) – in% der Vermögenswerte zum 31. März 2023	
Sektor	Gewicht (%)
Gastgewerbe/Beherbergung und Gastronomie	1,0%
Verwaltungs- und Unterstützungsdienstleistungen	3,7%
Baugewerbe/Bau	1,8%
Finanz- und Versicherungswesen	9,4%
Tätigkeiten im Bereich Gesundheit und Sozialarbeit	0,7%
Information und Kommunikation	16,9%
Verarbeitendes Gewerbe	54,7%
Gross- und Einzelhandel; Reparatur von Kraftfahrzeugen und Motorrädern	8,1%
Netto-Barmittel	3,7%



**Inwiefern wurden nachhaltige Investitionen mit einem Umfeldziel der EU-Taxonomie in Einklang gebracht?**

Der Japan Fund hat sich nicht zu nachhaltigen Investitionen im Sinne der EU-Taxonomie verpflichtet.

● **Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert<sup>1</sup>?**

- Ja:
- In fossiles Gas     In Kernenergie
- Nein

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf erneuerbare Energie oder CO2-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

**Ermöglichende Tätigkeiten** wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

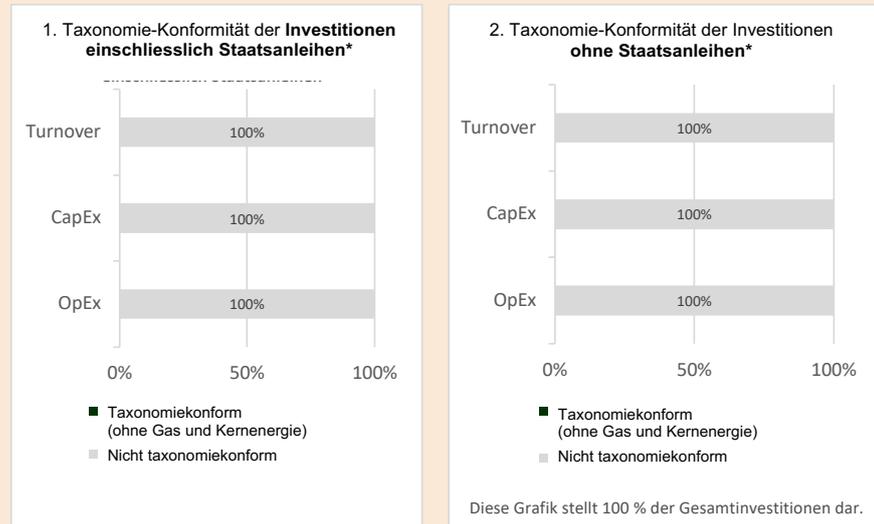
**Übergangstätigkeiten** sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine CO2-armen Alternativen gibt und die Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

<sup>1</sup> Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels («Klimaschutz») beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.
- **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft
- **Betriebsausgaben (OpEx)**, die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

In den nachstehenden Diagrammen ist in Grün der Prozentsatz der Investitionen zu sehen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomie-Konformität von Staatsanleihen\* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomie-Konformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschliesslich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomie-Konformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



\* Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff «Staatsanleihen» alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

- **Wie hoch war der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**  
Nicht anwendbar.
- **Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**  
Nicht anwendbar.



**Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?**

Wie bereits festgestellt, wird die Konformität des Portfolios des Japan Fund mit der EU-Taxonomie nicht berechnet.



**Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?**

Nicht anwendbar.



**Welche Investitionen fielen unter «Andere Investitionen», welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?**

«#2 Andere Investitionen» beinhaltet liquide Mittel, d. h. Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente, wie z. B. Sicherungsinstrumente. Mit den Barmitteln sollte sichergestellt werden, dass potenzielle Abflüsse gedeckt werden können. Währungsabsicherungen generierten positive oder negative Gewinne bzw. Verluste, die im Korb der sogenannten «Zahlungsmitteläquivalente» erfasst werden. Bei diesen Investitionen (Barmittel und Barmitteläquivalente) gab es nicht notwendigerweise einen ökologischen oder sozialen Schutz.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die die Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäss der EU-Taxonomie nicht berücksichtigen.



### Welche Massnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Der Anlageverwalter stellte sicher, dass die ökologischen und/oder sozialen Merkmale des Fonds während des Bezugszeitraums erfüllt wurden. Die Nachhaltigkeitsindikatoren des Fonds wurden vierteljährlich gemessen und bewertet. Zudem wurde die Überwachung durch Dritte durchgeführt, um die ökologischen und sozialen Eigenschaften des Fonds für die aktivitäts- und normbasierten Ausschlüsse zu erfüllen. Im Rahmen des Investitionsprozesses förderten wir eine effektive und verantwortungsvolle Sachverwaltung («Stewardship») bei den im Fonds vertretenen Unternehmen. Die Anlageverwalter und das ESG-Team haben sich mit den Unternehmen, in die sie investierten, einzeln und in Zusammenarbeit über ESG-Themen ausgetauscht. Beispielsweise führten wir im Bezugszeitraum mit einem grossen Chemieunternehmen Gespräche zu Themen wie Umweltmanagement und Offenlegung von Umweltdaten, Produktsicherheit und -qualität sowie Diversität im Vorstand. Weitere Informationen und Beispiele für unser Abstimmungsverhalten und unser Engagement finden Sie online in unserem Stewardship-Bericht.

Das ESG-Team priorisiert Engagements auf der Grundlage mehrerer Faktoren, darunter fehlende ESG-Offenlegung, die Wesentlichkeit von Themen, politische und regulatorische Änderungen und die Unternehmensführung, die im Hinblick auf potenzielle negative Auswirkungen als relevant erachtet werden.



### Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Nachhaltigkeitsreferenzwert abgeschnitten?

Nicht anwendbar.

- *Wie unterscheidet sich der bestimmte Index von einem relevanten breiten Marktindex?*

Nicht anwendbar.

- *Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf das nachhaltige Investitionsziel bestimmt wird?*

Nicht anwendbar.

- *Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Nachhaltigkeitsreferenzwert abgeschnitten?*

Nicht anwendbar.

- *Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?*

Nicht anwendbar.

Bei den Referenzwerten handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

# Angaben und Index-Definitionen *(Ungeprüft)*

## Angaben zu den Anlagen

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

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

## Methode zur Berechnung des Risikos

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

## Index-Definitionen

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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



**Matthews Asia**

[global.matthewsasiasia.com](http://global.matthewsasiasia.com)

©2023 Matthews Asia Funds (SICAV)

G-AR001-0323