

First Sentier Investors
Global Umbrella
Fund plc

Halbjahresbericht

Januar 2024 - Juni 2024



First Sentier Investors Global Umbrella Fund plc

**Halbjahresbericht
und
ungeprüfter Abschluss**

für den Berichtszeitraum zum 30. Juni 2024

Inhaltsverzeichnis

Bericht der Verwaltungsgesellschaft und Aufstellungen der Anlagen:

FSSA Asian Growth Fund	3
FSSA China Growth Fund	11
Stewart Investors Worldwide Leaders Sustainability Fund	19
FSSA Hong Kong Growth Fund	25
FSSA Indian Subcontinent Fund	32
First Sentier Global Bond Fund	39
FSSA Greater China Growth Fund	47
FSSA ASEAN All Cap Fund	54
FSSA Asia Opportunities Fund	59
FSSA Asian Equity Plus Fund	65
First Sentier Asia Strategic Bond Fund	76
First Sentier Asian Quality Bond Fund	88
Stewart Investors Global Emerging Markets Leaders Fund	102
First Sentier Global Property Securities Fund	110
First Sentier Asian Property Securities Fund	116
FSSA China Focus Fund	122
First Sentier Global Listed Infrastructure Fund	128
FSSA Asia Focus Fund	147
First Sentier Global Credit Sustainable Climate Fund	154
FSSA Asia Pacific All Cap Fund	158
FSSA Japan Equity Fund	165
First Sentier Responsible Listed Infrastructure Fund	173
FSSA Global Emerging Markets Focus Fund	180
Stewart Investors Worldwide Sustainability Fund	188
Stewart Investors Global Emerging Markets Sustainability Fund	196
Stewart Investors Asia Pacific Leaders Sustainability Fund	204
Stewart Investors Asia Pacific Sustainability Fund	212
FSSA China A Shares Fund	220
Stewart Investors European Sustainability Fund	226
FSSA All China Fund	233
Stewart Investors Indian Subcontinent Sustainability Fund	239

Inhaltsverzeichnis

Bilanz (ungeprüft)	245
Gesamtergebnisrechnung (ungeprüft)	259
Aufstellung der Veränderung des den Inhabern rücknehmbarer gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden Nettovermögens (ungeprüft)	273
Kapitalflussrechnung (ungeprüft)	280
Anmerkungen als Teil des Abschlusses (ungeprüft)	296
Ergänzende Informationen (ungeprüft): Zusätzliche Informationen für Anleger in der Schweiz	344
Anhang (ungeprüft): Cybersicherheitsrisiko, Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und wichtige Informationen	350
Anhang (ungeprüft): Ausschüttungsübersicht	351
Anhang (ungeprüft): Ausschüttung je Aktie	360
Anschriftenverzeichnis	363

Dieser Halbjahresbericht stellt weder ein Angebot zum Verkauf noch eine Aufforderung zur Abgabe eines Angebots zum Kauf von Anteilen in einem der Teilfonds («Fonds») der First Sentier Investors Global Umbrella Fund plc (die «Gesellschaft») dar. Zeichnungen sollten ausschliesslich auf Grundlage der im Prospekt der Gesellschaft enthaltenen Informationen sowie der relevanten Anlegerinformationen, ergänzt durch die jüngsten Halbjahres- und Jahresberichte, getätigt werden.

Bitte beachten Sie, dass der Prospekt ein weltweit verwendetes Dokument ist. Daher enthält er auch Informationen über die folgenden Fonds, die zum 30. Juni 2024 nicht von der SFC zugelassen sind und gemäss der Ergänzung für Hongkonger Anleger zum Prospekt vom 30. November 2023 in Hongkong nicht öffentlich zugänglich sind:

FSSA Asia Pacific All Cap Fund
First Sentier Global Credit Sustainable Climate Fund**
First Sentier Responsible Listed Infrastructure Fund
Stewart Investors Asia Pacific and Japan Sustainability Fund*
Stewart Investors Global Emerging Markets Ex-China Leaders Sustainability Fund*
RQI Global All Country Value Fund*
RQI Global All Country Diversified Alpha Fund*

* Zum 30. Juni 2024 noch nicht aufgelegt

** Der First Sentier Global Credit Sustainable Climate Fund wurde am 9. Mai 2024 geschlossen.

Die Registernummer der Gesellschaft lautet 288284.

FSSA Asian Growth Fund

Bericht der Verwaltungsgesellschaft (ungeprüft)

Wertentwicklung

	01.01.2021 bis 31.12.2021	01.01.2022 bis 31.12.2022	01.01.2023 bis 31.12.2023	01.01.2024 bis 30.06.2024
FSSA Asian Growth Fund («der Fonds»)				
- Klasse I	3.35%	-16.45%	0.99%	4.81%
- Klasse II	3.36%	-16.45%	0.99%	4.80%
- Klasse III	4.06%	-15.91%	1.65%	5.15%
- Klasse I (ausschüttend)^	3.35%	-16.46%	1.00%	4.78%
- Klasse IV	2.88%	-16.45%	1.00%	4.81%
- Klasse VI	4.03%	-15.91%	1.65%	5.15%
- Klasse VI (ausschüttend)^	4.03%	-15.92%	1.65%	5.15%
- Klasse VI (EUR)	12.81%	-10.74%	-1.99%	8.64%
MSCI AC Asia Ex Japan Index (Gesamtrendite)#	-4.72%	-19.67%	5.98%	9.75%
MSCI AC Asia Ex Japan Index (Gesamtrendite) EUR#	2.52%	-14.41%	2.39%	13.11%

(Die Berechnung der Wertentwicklung erfolgt auf Grundlage des offiziellen Nettoinventarwerts [NIW] je Anteil.)

^ Dividendenbereinigte Rendite

Benchmarks dienen nur zur Verdeutlichung, und es kann nicht garantiert werden, dass ein Fonds eine Benchmark übertrifft. Die frühere Wertentwicklung ist kein Indikator für die aktuelle oder zukünftige Wertentwicklung, und Gebühren und Kosten in Verbindung mit der Ausgabe und Rücknahme von Anteilen sind in den Angaben zur Wertentwicklung nicht berücksichtigt.

Wertentwicklung

Einen der wichtigsten Beiträge zur Wertentwicklung lieferte Mahindra & Mahindra. Das Unternehmen meldete unerwartet gute Ergebnisse, die auf höhere durchschnittliche Verkaufspreise und verbesserte Bruttomargen (Umsatzerlöse abzüglich Umsatzkosten) zurückzuführen waren. Taiwan Semiconductor Manufacturing (TSMC) profitierte weiterhin von der KI-bedingten Nachfrage nach seinen innovativen Chips. Auf der negativen Seite litt China Mengniu Dairy unter der schwachen Verbrauchernachfrage in China. Dairy Farm (DFI Retail) fiel angesichts der schwachen Nachfrage und der wirtschaftlichen Lage in Hongkong. Die Gewinne haben sich gegenüber den Tiefständen verbessert, mit einem besseren Fokus auf die Margen. Die grösste Herausforderung besteht aber darin, dass die Hongkonger Kunden ausserhalb der Stadt einkaufen.

Portfolioänderungen

Der Fonds kaufte President Chain Store (PCS), das grösste Gemischtwarenladenunternehmen in Taiwan, da Anzeichen für ein erneutes Wachstum der Nachfrage zu erkennen sind. Darüber hinaus erwarb der Fonds DBS, die nach Aktiva grösste Bank in Südostasien. DBS kann eine solide Erfolgsbilanz vorweisen, mit deutlich verbesserten Renditen unter der Führung des CEO Piyush Gupta.

Im Rahmen einer Konsolidierung des Portfolios trennte sich der Fonds von Great Eastern und Shiseido. Great Eastern wird von der Muttergesellschaft Oversea-Chinese Banking Corp (OCBC) privatisiert.

Ausblick

Die asiatischen Märkte haben sich zwar etwas erholt, es gibt jedoch kaum Anzeichen für eine grundlegende wirtschaftliche Transformation. Das Wirtschaftswachstum mag zwar durchaus niedriger sein, höhere Kapitalkosten und grössere Finanz- und Managementdisziplin führen aber oft zu einer Verbesserung der Wertentwicklung. Daher bleibt die Kombination aus Personal, Geschäftsschwerpunkt und angemessener Bewertung der Hauptfokus der Verwaltungsgesellschaft. Sie geht davon aus, dass substanzstarke Unternehmen in Zeiten wie diesen besser abschneiden, weil der Wettbewerb weniger intensiv ist und sich die Anleger stärker auf Sicherheit, Beharrlichkeit, Erfolgsbilanz, Managementfähigkeit und sogar Überlebensfähigkeit (d. h. Bilanzen) konzentrieren.

Bericht der Verwaltungsgesellschaft (ungeprüft) (Fortsetzung)

Ausblick (Fortsetzung)

Die Verwaltungsgesellschaft ist der Ansicht, dass der Fonds, zumindest in der Vergangenheit, in schwierigeren Zeiten üblicherweise gut abgeschnitten hat.

First Sentier Investors (Hong Kong) Limited
Juli 2024

FSSA Asian Growth Fund

Tabelle zur Wertentwicklung zum 30. Juni 2024 (ungeprüft)

Geschäftsjahr	Gesamtnettoinventarwert	Nettoinventarwert je Anteil
<i>Klasse I</i>		
31.12.2023	USD 106'871'802	USD 53.0991
30.06.2024	USD 105'466'595	USD 55.6166
<i>Klasse II</i>		
31.12.2023	USD 1'066'287	USD 124.1824
30.06.2024	USD 1'103'719	USD 130.0565
<i>Klasse III</i>		
31.12.2023	USD 45'409'528	USD 68.5475
30.06.2024	USD 45'685'652	USD 72.0293
<i>Klasse I ausschüttend</i>		
31.12.2023	USD 620'419	USD 48.5014
30.06.2024	USD 649'885	USD 50.7869
<i>Klasse IV</i>		
31.12.2023	USD 8'895'637	USD 15.4691
30.06.2024	USD 8'673'202	USD 16.2025
<i>Klasse VI</i>		
31.12.2023	USD 44'259'904	USD 14.8967
30.06.2024	USD 42'678'023	USD 15.6533
<i>Klasse VI ausschüttend</i>		
31.12.2023	USD 22'044'081	USD 14.4144
30.06.2024	USD 5'420'773	USD 14.9637
<i>Klasse VI (EUR)</i>		
31.12.2023	EUR 4'258'848	EUR 11.3580
30.06.2024	EUR 4'649'802	EUR 12.3309

FSSA Asian Growth Fund

Aufstellung der Anlagen (ungeprüft) zum 30. Juni 2024

Die nachfolgende Aufstellung schliesst erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte ein

	Anzahl der Anteile	Beizulegender Zeitwert (USD)	in % des Netto- vermögens
China (31. Dezember 2023: 33'935'345, 14.51%)			
China Mengniu Dairy	1'115'000	1'999'385	0.93
China Resources Beer	1'236'000	4'155'673	1.93
Midea	1'273'700	11'306'508	5.27
Tencent	333'800	15'921'705	7.42
Hongkong (31. Dezember 2023: 29'501'492, 12.61%)			
AIA	817'800	5'546'342	2.58
DFI Retail	3'736'800	7'062'552	3.29
Techtronic Industries	673'000	7'684'754	3.58
Vitasoy International	1'178'300	890'433	0.41
Indien (31. Dezember 2023: 78'634'883, 33.62%)			
Axis Bank	876'585	13'300'545	6.20
Colgate-Palmolive	254'363	8'672'669	4.04
Godrej Consumer Products	397'518	6'558'838	3.05
HDFC Bank	595'309	12'020'762	5.60
Infosys	188'460	3'540'935	1.65
Kotak Mahindra Bank	360'557	7'793'782	3.63
Mahindra & Mahindra	188'317	6'473'859	3.02
Tata Consultancy Services	149'887	7'017'614	3.27
Tech Mahindra	277'606	4'761'790	2.22
Indonesien (31. Dezember 2023: 14'433'705, 6.17%)			
Bank Central Asia	9'774'400	5'924'331	2.76
Indocement Tunggal Prakarsa	4'109'500	1'832'021	0.85
KALBE FARMA	34'069'800	3'183'316	1.48
Unilever Indonesia	11'951'400	2'218'764	1.03
Japan (31. Dezember 2023: 14'302'067, 6.11%)			
FANUC	71'900	1'970'702	0.92
Nippon Paint	639'800	4'166'297	1.94

FSSA Asian Growth Fund

Aufstellung der Anlagen (ungeprüft) (Fortsetzung) zum 30. Juni 2024

	Anzahl der Anteile	Beizulegender Zeitwert (USD)	in % des Netto- vermögens
Philippinen (31. Dezember 2023: 3'289'703, 1.41%)			
Universal Robina	1'041'140	1'950'505	0.91
Singapur (31. Dezember 2023: 17'603'821, 7.53%)			
DBS	95'040	2'509'855	1.17
Jardine Cycle & Carriage	426'300	8'367'150	3.90
Oversea-Chinese Banking Corp	896'800	9'548'662	4.45
Südkorea (31. Dezember 2023: 7'726'586, 3.30%)			
Naver	41'274	5'004'454	2.33
Taiwan (31. Dezember 2023: 28'475'633, 12.18%)			
Advantech	629'127	7'175'284	3.34
Largan Precision	27'000	2'272'090	1.06
President Chain Store	523'000	4'409'183	2.06
Taiwan Semiconductor Manufacturing	619'465	18'445'608	8.59
Thailand (31. Dezember 2023: 2'742'331, 1.17%)			
Central Pattana	1'249'200	1'880'736	0.88
USA (31. Dezember 2023: 6'566'805, 2.81%)			
Cognizant Technology Solutions	80'686	5'485'841	2.56
Summe der erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerte*		211'052'945	98.32
Zahlungsmittel und sonstiges Nettovermögen		3'604'376	1.68
Summe des den Inhabern rücknehmbarer gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden Nettovermögens		214'657'321	100.00

FSSA Asian Growth Fund

Aufstellung der Anlagen (ungeprüft) (Fortsetzung) zum 30. Juni 2024

	Anzahl der Anteile	Beizulegender Zeitwert (USD)	in % des Netto- vermögens
Summe der Kosten der erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerte (31. Dezember 2023: 228'542'424)		<u>196'378'195</u>	
Analyse der Nettoanlagen			in % des Gesamt- vermögens
* Übertragbare Wertpapiere, die an einer offiziellen Börse notiert sind oder an einem regulierten Markt gehandelt werden		211'052'945	95.34

FSSA Asian Growth Fund

Portfolioänderungen (ungeprüft)

Die Aufstellung der Portfolioänderungen basiert auf erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten

	Anzahl der erworbenen Anteile	Anzahl der veräußerten Anteile
Advantech	-	49'000
AIA	185'600	49'400
Axis Bank	247'935	-
Bank Central Asia	1'895'600	611'600
Central Pattana	-	97'600
China Mengniu Dairy	-	1'702'000
China Resources Beer	314'000	346'000
Cognizant Technology Solutions	-	6'257
Colgate-Palmolive	-	124'780
DBS	95'040	-
DFI Retail	-	291'700
FANUC	-	15'900
Godrej Consumer Products	-	166'532
Great Eastern	-	331'200
HDFC Bank	111'235	279'534
Indocement Tunggal Prakarsa	-	319'100
Infosys	29'771	12'305
Jardine Cycle & Carriage	275'200	11'800
Jardine Matheson	-	79'795
KALBE FARMA	-	2'650'400
Kotak Mahindra Bank	156'094	194'370
Largan Precision	-	9'000
Mahindra & Mahindra	59'097	372'935
Midea	183'000	85'000
Naver	-	3'202
Nippon Paint	-	399'500
Oversea-Chinese Banking Corp	-	70'000
President Chain Store	523'000	-
Shanghai International Airport	-	469'675
Shiseido	-	110'700
Taiwan Semiconductor Manufacturing	47'000	304'000
Tata Consultancy Services	12'302	29'533
Tech Mahindra	-	53'170
Techtronic Industries	-	52'500

FSSA Asian Growth Fund

Portfolioänderungen (ungeprüft) (Fortsetzung)

	Anzahl der erworbenen Anteile	Anzahl der veräußerten Anteile
Tencent	96'500	18'500
Unilever Indonesia	861'200	860'000
Universal Robina	-	509'220
Vitasoy International	-	798'000

Die Aufstellung der Portfolioänderungen der Anlagen enthält die gesamten Käufe eines Wertpapiers, die ein Prozent des Gesamtwerts der Käufe im Berichtszeitraum überschreiten, und die Gesamtverkäufe eines Wertpapiers, die ein Prozent des Gesamtwerts der Verkäufe im Berichtszeitraum überschreiten.

FSSA China Growth Fund

Bericht der Verwaltungsgesellschaft (ungeprüft)

Wertentwicklung

	01.01.2021 bis 31.12.2021	01.01.2022 bis 31.12.2022	01.01.2023 bis 30.12.2023	01.01.2024 bis 30.06.2024
FSSA China Growth Fund («der Fonds»)				
- Klasse I	-6.00%	-19.74%	-17.94%	-3.27%
- Klasse I (ausschüttend)^	-6.00%	-19.74%	-17.94%	-3.28%
- Klasse I (RMB abgesichert N)**###	k. A.	k. A.	-20.51%	-4.62%
- Klasse II	-5.52%	-19.39%	-17.74%	-3.16%
- Klasse V	-5.52%	-19.34%	-17.53%	-3.04%
- Klasse V (ausschüttend)^	-5.52%	-19.35%	-17.53%	-3.03%
- Klasse VI	-5.31%	-19.13%	-17.33%	-2.92%
- Klasse VI (GBP ausschüttend)^	-4.04%	-9.41%	-21.78%	-2.27%
- Klasse VI (EUR)	2.70%	-14.16%	-20.29%	0.30%
- Klasse VI (ausschüttend)^*###	k. A.	-19.14%	-17.33%	-2.94%
MSCI China Index (Gesamtrendite)#	-21.72%	-21.93%	-11.20%	4.74%
MSCI China Index (Gesamtrendite) GBP#	-21.00%	-12.09%	-16.21%	5.63%
MSCI China Index (Gesamtrendite) EUR#	-15.78%	-16.81%	-14.20%	7.96%

(Die Berechnung der Wertentwicklung erfolgt auf Grundlage des offiziellen NIW je Anteil.)

^ Dividendenbereinigte Rendite

* Auflegungsdatum: 30. Juli 2021

** Auflegungsdatum: 1. Dezember 2022

Benchmarks dienen nur zur Verdeutlichung, und es kann nicht garantiert werden, dass ein Fonds eine Benchmark übertrifft.

Es wurde keine Wertentwicklungsrendite für das Geschäftsjahr ausgewiesen, da es die Anteilsklasse noch kein volles Jahr gibt.

Die frühere Wertentwicklung ist kein Indikator für die aktuelle oder zukünftige Wertentwicklung, und Gebühren und Kosten in Verbindung mit der Ausgabe und Rücknahme von Anteilen sind in den Angaben zur Wertentwicklung nicht berücksichtigt.

Wertentwicklung

Einen der wichtigsten Beiträge zur Wertentwicklung lieferte die China Merchants Bank, die trotz eines schwierigen Marktumfelds ein solides Gewinnwachstum meldete. Die Vermögenswerte der Bank weisen weiterhin eine starke Qualität auf. Tencent meldete aufgrund von nachhaltigen Verbesserungen seiner Bruttomarge (Umsatzerlöse abzüglich Umsatzkosten) einen deutlichen Gewinnanstieg. Dies war vor allem auf die Beschleunigung der Pläne des Unternehmens zur Steigerung seines Videoabonnements- und Minispielgeschäfts zurückzuführen. Auf der negativen Seite wurde China Mengniu Dairy von der schwachen Verbrauchernachfrage in China beeinträchtigt. Der Kurs von Guangzhou Kingmed Diagnostics sank aufgrund schwacher Ergebnisse, als das Unternehmen im letzten Quartal niedrigere Umsatzerlöse und einen Nettoverlust meldete.

Portfolioänderungen

Neu hinzugekauft wurde unter anderem ZTO Express, der grösste Paketlieferdienst in China. ZTO hat in seiner gesamten Geschichte immer auf Rentabilität und Servicequalität gesetzt und sollte von der laufenden Konsolidierung der Übernacht-Kuriere Dienste profitieren. Der Fonds kaufte ausserdem Meituan, die grösste lokale E-Commerce-Plattform für Dienstleistungen in China. Meituan bietet Produkte und Dienstleistungen an, die online gekauft, aber «in der realen Welt» offline konsumiert werden. Das Unternehmen ist führend bei Lebensmittellieferung und Hotelbuchungen im Inland, während Gastronomie und Reiseservices wichtige Profit-Center sind.

Zur Konsolidierung des Portfolios veräusserte der Fonds Sino Biopharmaceutical und Sany Heavy Industry.

Bericht der Verwaltungsgesellschaft (ungeprüft) (Fortsetzung)

Ausblick

Trotz der Sorgen um «Down-Trading» (d. h. den Kauf günstigerer Güter) in nächster Zeit dürfte der Wohlstand der chinesischen Bevölkerung aufgrund der zunehmenden Urbanisierung und der steigenden Einkommen langfristig weiterhin wachsen. Parallel dazu werden sie voraussichtlich Verbesserungen bei ihrer Gesundheit und in ihrem Lebensstil anstreben, was Konsumgüterunternehmen mit Premium-Markenstrategien wie Midea, China Resources Beer und China Mengniu Dairy begünstigt.

Die Verwaltungsgesellschaft sucht im Rahmen ihrer regelmässigen Research-Reisen nach China nach Unternehmen, die entweder den negativen Trends widerstehen oder ihre Marktposition in konjunkturellen Schwächephasen stärken. Sie ist der Ansicht, dass es immer noch zahlreiche substanzstarke Unternehmen in China gibt, die starke Marken und bewährte Geschäftsmodelle aufweisen und langfristig ein gutes Ertragswachstum erzielen können.

First Sentier Investors (Hong Kong) Limited

Juli 2024

FSSA China Growth Fund

Tabelle zur Wertentwicklung zum 30. Juni 2024 (ungeprüft)

Geschäftsjahr	Gesamt Nettoinventarwert	Nettoinventarwert je Anteil
Klasse I		
31.12.2023	USD 2'411'769'207	USD 156.7954
30.06.2024	USD 2'243'844'604	USD 151.4979
Klasse II		
31.12.2023	USD 2'703'365	USD 248.1029
30.06.2024	USD 2'500'534	USD 240.0049
Klasse I ausschüttend		
31.12.2023	USD 8'513'447	USD 145.3445
30.06.2024	USD 7'377'633	USD 140.2337
Klasse VI (EUR thesaurierend)		
31.12.2023	EUR 8'577'924	EUR 10.5076
30.06.2024	EUR 3'309'241	EUR 10.5300
Klasse V ausschüttend		
31.12.2023	USD 16'615'864	USD 9.5306
30.06.2024	USD 13'886'439	USD 9.1934
Klasse VI		
31.12.2023	USD 25'746'135	USD 9.8858
30.06.2024	USD 26'755'574	USD 9.5872
Klasse VI (GBP ausschüttend)		
31.12.2023	GBP 2'111'020	GBP 9.9613
30.06.2024	GBP 2'451'035	GBP 9.6711
Klasse V		
31.12.2023	USD 3'937'439	USD 9.7752
30.06.2024	USD 2'898'176	USD 9.4676
Klasse VI ausschüttend		
31.12.2023	USD 399'526	USD 6.4212
30.06.2024	USD 858'065	USD 6.1976
Klasse I abgesichert N (RMB)		
31.12.2023	RMB 310'214	RMB 81.6138
30.06.2024	RMB 473'204	RMB 77.7760

FSSA China Growth Fund

Aufstellung der Anlagen (ungeprüft) zum 30. Juni 2024

Die nachfolgende Aufstellung schliesst erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte ein

	Anzahl der Anteile	Beizulegender Zeitwert (USD)	in % des Netto- vermögens
China (31. Dezember 2023: 1'899'505'534, 76.53%)		1'799'522'562	78.08
AirTac International	1'247'006	37'977'342	1.65
Atour Lifestyle ADR	1'027'421	18'842'901	0.82
Autobio Diagnostics	2'726'106	17'258'466	0.75
Bank of Ningbo	7'488'171	22'734'368	0.99
Centre Testing International	18'445'971	25'538'837	1.11
Chacha Food Company	3'308'831	12'837'229	0.56
China Mengniu Dairy	46'763'000	83'854'036	3.64
China Merchants Bank	22'809'015	103'565'794	4.49
China Resources Beer	18'054'000	60'701'066	2.63
China Resources Land	10'773'295	36'635'882	1.59
China Resources Mixc Lifestyle Services	4'503'200	14'909'921	0.65
China Resources Phoenix Healthcare	41'169'166	18'614'027	0.81
Cloud Music	910'650	11'722'254	0.51
ENN Energy	6'209'400	51'178'996	2.22
Fuyao Glass Industry	2'164'800	12'560'576	0.54
Guangzhou Kingmed Diagnostics	3'017'311	11'286'808	0.49
Haier Smart Home	17'773'400	59'416'162	2.58
Hongfa Technology	10'792'632	41'114'506	1.78
H Worldu	10'293'700	34'279'811	1.49
JD.com	2'515'919	33'255'993	1.44
JD.com ADR	1'018'037	26'295'896	1.14
Meituan	2'003'200	28'480'057	1.23
Midea	15'960'247	141'677'518	6.15
NARI Technology	6'042'913	20'758'336	0.90
NetEase	4'261'000	81'373'453	3.53
Ping An Insurance H Shares	13'081'000	59'227'573	2.57
Shandong Weigao Medical Polymer	23'514'800	11'174'003	0.48
Shanghai Hanbell Precise Machinery	12'825'156	29'512'129	1.28
Shanghai Liangxin Electrical	23'703'596	22'378'964	0.97
Shenzhen Inovance Technology	8'078'858	57'038'613	2.47
Shenzhen Mindray Bio Medical Electronics	2'042'740	81'784'944	3.55
Shenzhen Sunlord Electronics	7'882'985	29'791'533	1.29
Shenzhou International	8'769'900	85'706'300	3.72
Silergy	1'483'000	21'119'430	0.92
Sinoseal	4'214'496	19'610'670	0.85
Tencent	4'700'800	224'220'345	9.73

FSSA China Growth Fund

Aufstellung der Anlagen (ungeprüft) (Fortsetzung) zum 30. Juni 2024

	Anzahl der Anteile	Beizulegender Zeitwert (USD)	in % des Netto- vermögens
China (Fortsetzung)			
Tsingtao Brewery	5'788'000	38'624'228	1.68
Xinyi Glass	20'592'419	22'551'065	0.98
Yifeng Pharmacy Chain	9'576'531	32'343'305	1.40
Zhejiang Chint Electrics	10'169'260	26'661'584	1.16
ZTO Express	1'469'600	30'907'641	1.34
Hongkong (31. Dezember 2023: 472'848'099, 19.05%)		376'857'582	16.35
Anta Sports	9'425'800	90'486'424	3.93
CSPC Pharmaceutical	97'099'520	77'357'253	3.36
Haitian International	16'004'000	45'404'180	1.97
Impro Precision Industries	51'070'000	13'409'522	0.58
Luk Fook International	13'858'000	29'393'714	1.27
Minth	9'404'000	14'622'609	0.63
Sunny Optical Technology	2'450'900	15'146'646	0.66
Techtronic Industries	6'794'000	77'578'336	3.37
Vitasoy International	17'810'000	13'458'898	0.58
Taiwan (31. Dezember 2023: 82'806'713, 3.34%)		117'898'549	5.11
Advantech	3'015'448	34'391'621	1.49
MediaTek	1'942'000	83'506'928	3.62
Summe Aktien*		2'294'278'693	99.54
Terminkontrakte^{1**} (31. Dezember 2023: 344, null)		13	-
Kauf USD 809 / Verkauf CNH 5'849		6	-
Kauf USD 959 / Verkauf CNH 6'978		2	-
Kauf USD 538 / Verkauf CNH 3'902		2	-
Kauf USD 1'027 / Verkauf CNH 7'474		1	-
Kauf USD 267 / Verkauf CNH 1'940		1	-
Kauf USD 137 / Verkauf CNH 994		1	-
Kauf CNH 1'340 / Verkauf USD 184		-	-
Kauf USD 67 / Verkauf CNH 489		-	-
Kauf USD 19 / Verkauf CNH 140		-	-
Summe der erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerte		2'294'278'706	99.54

FSSA China Growth Fund

Aufstellung der Anlagen (ungeprüft) (Fortsetzung) zum 30. Juni 2024

	Anzahl der Anteile	Beizulegender Zeitwert (USD)	in % des Netto- vermögens
<i>Terminkontrakte^{1**} (31. Dezember 2023: (14), null)</i>		(414)	-
Kauf CNH 314'008 / Verkauf USD 43'342		(273)	-
Kauf CNH 186'275 / Verkauf USD 25'682		(133)	-
Kauf CNH 3'774 / Verkauf USD 521		(3)	-
Kauf CNH 5'720 / Verkauf USD 788		(3)	-
Kauf CNH 2'266 / Verkauf USD 311		(1)	-
Kauf USD 1'133 / Verkauf CNH 8'266		(1)	-
Summe der erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Verbindlichkeiten		(414)	-
Summe der erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerte und Verbindlichkeiten		2'294'278'292	99.54
Zahlungsmittel und sonstiges Nettovermögen		10'551'566	0.46
Summe des den Inhabern rücknehmbarer gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden Nettovermögens		2'304'829'858	100
Summe der Kosten der erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerte (31. Dezember 2023: 2'610'258'897)		2'412'366'788	
¹ Die Gegenpartei für die Terminkontrakte ist HSBC Bank plc.			
Analyse der Nettoanlagen			in % des Gesamt- vermögens
* An einer offiziellen Börse notierte oder an einem regulierten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere		2'294'278'693	98.38
** Derivative Finanzinstrumente, die im Freiverkehr gehandelt werden		(401)	-

FSSA China Growth Fund

Portfolioänderungen (ungeprüft)

Die Aufstellung der Portfolioänderungen basiert auf erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten

	Anzahl der erworbenen Anteile	Anzahl der veräußerten Anteile
Advantech	-	147'000
AirTac International	-	145'000
Anta Sports	-	550'200
Atour Lifestyle ADR	1'027'421	-
Autobio Diagnostics	-	1'659'400
Bank of Ningbo	1'084'400	-
Centre Testing International	5'072'500	-
China Mengniu Dairy	8'165'000	-
China Merchants Bank	-	9'026'000
China Overseas Grand Oceans	-	64'227'153
China Resources Beer	6'022'000	-
China Resources Land	-	9'120'000
China Resources Mixc Lifestyle Services	4'503'200	-
China Resources Phoenix Healthcare	6'795'500	-
Cloud Music	910'650	-
CSPC Pharmaceutical	16'086'000	1'742'000
ENN Energy	-	1'365'100
Fuyao Glass Industry	2'164'800	-
Haier Smart Home	4'552'600	-
Haitian International	-	5'954'000
Hong Kong Resources	613'852	613'852
Hongfa Technology	-	612'000
H Worldu	2'817'800	-
JD.com	-	232'700
JD.com ADR	-	732'854
Laobaixing Pharmacy Chain	-	5'534'472
Luk Fook International	-	1'606'000
MediaTek	1'041'000	452'000
Meituan	2'003'200	-
Midea	-	4'139'100
Minth	-	2'604'000
NARI Technology	6'042'913	-
NetEase	945'800	-
Ping An Insurance H Shares	-	7'718'500
Sany Heavy Industry	-	17'392'910
Shandong Weigao Medical Polymer	-	22'154'000
Shanghai Hanbell Precise Machinery	-	792'900
Shenzhen Inovance Technology	1'357'930	1'475'100

FSSA China Growth Fund

Portfolioänderungen (ungeprüft) (Fortsetzung)

	Anzahl der erworbenen Anteile	Anzahl der veräußerten Anteile
Shenzhen Mindray Bio Medical Electronics	-	84'100
Shenzhou International	3'172'100	148'200
Silergy	-	574'000
Sino Biopharmaceutical	-	91'702'500
Sunny Optical Technology	2'450'900	1'729'700
Techtronic Industries	1'157'500	119'000
Tencent	244'700	461'800
Tsingtao Brewery	-	948'000
WuXi Apptec	1'237'600	1'237'600
Yifeng Pharmacy Chain	1'596'088	1'601'700
Yum China Holding	-	394'203
Yum China	-	129'450
Zhejiang Chint Electrics	2'088'300	-
ZTO Express	1'469'600	-

Die Aufstellung der Portfolioänderungen der Anlagen enthält die gesamten Käufe eines Wertpapiers, die ein Prozent des Gesamtwerts der Käufe im Berichtszeitraum überschreiten, und die Gesamtverkäufe eines Wertpapiers, die ein Prozent des Gesamtwerts der Verkäufe im Berichtszeitraum überschreiten.

Stewart Investors Worldwide Leaders Sustainability Fund

Bericht der Verwaltungsgesellschaft (ungeprüft)

Wertentwicklung

	01.01.2021 bis 31.12.2021	01.01.2022 bis 31.12.2022	01.01.2023 bis 31.12.2023	01.01.2024 bis 30.06.2024
Stewart Investors Worldwide Leaders Sustainability Fund («der Fonds»)				
- Klasse I	21.52%	-21.69%	22.54%	6.42%
- Klasse III (G)	22.61%	-20.99%	23.64%	6.90%
- Klasse III	22.37%	-21.10%	23.46%	6.82%
MSCI AC World Index (Gesamtrendite)#	18.54%	-18.36%	22.20%	11.30%

(Die Berechnung der Wertentwicklung erfolgt auf Grundlage des offiziellen Nettoinventarwerts [NIW] je Anteil.)

Benchmarks dienen nur zur Verdeutlichung, und es kann nicht garantiert werden, dass ein Fonds eine Benchmark übertrifft.

Die frühere Wertentwicklung ist kein Indikator für die aktuelle oder zukünftige Wertentwicklung, und Gebühren und Kosten in Verbindung mit der Ausgabe und Rücknahme von Anteilen sind in den Angaben zur Wertentwicklung nicht berücksichtigt.

Wertentwicklung

Zu den Verlustbringern gehörten bioMérieux (Frankreich: Gesundheitswesen), das aufgrund von Bedenken über einen verstärkten Wettbewerb, insbesondere im Bereich der Molekulardiagnostik, in dem es den Markt beherrscht, nachgab, DHL (Deutschland: Industrietitel), das aufgrund der schwierigen makroökonomischen Lage unter Druck geriet, und EPAM Systems (USA: Informationstechnologie), wo sich die Auftragslage aufgrund von Bedenken über kurzfristige Budgets abschwächte, was Kunden dazu veranlasste, Investitionen bis zur nächsten Technologiegeneration zu verschieben. Der Fonds verkaufte EPAM während des Berichtszeitraums, da er andere Ideen bevorzugt.

Positive Beiträge leisteten unter anderem Mahindra & Mahindra (Indien: Nicht-Basiskonsumgüter), das weiter wächst, während es in den Aufbau eines robusteren Geschäfts investiert, Arista Networks (USA: Informationstechnologie), dessen Umsatzerlöse von den Investitionen in die KI-Infrastruktur in die Höhe getrieben wurden, und Costco Wholesale (USA: Basiskonsumgüter), das seinen Marktanteil weiter ausbaute und sein E-Commerce-Geschäft verbessert hat.

Portfolioänderungen

Der Fonds eröffnete eine Position in Taiwan Semiconductor Manufacturing (Taiwan: Informationstechnologie), dem weltweit führenden Halbleiterhersteller, Ashtead (Vereinigtes Königreich: Industrietitel), einem Industrie- und Baumaschinenvermieter, und Sysmex (Japan: Gesundheitswesen), einem weltweit führenden Anbieter von Diagnostika für hämatologische und in-vitro-Diagnosen.

Der Fonds hat sich von Unicharm (Japan: Basiskonsumgüter) getrennt, da Bedenken hinsichtlich der Aussichten für das künftige Wachstum bestehen. Ausserdem verkaufte er Oversea-Chinese Banking Corp (Singapur: Finanztitel) und Kotak Mahindra Bank (Indien: Finanztitel) aufgrund des zunehmend wettbewerbsintensiven Umfelds für asiatische Banken, das ihre Wachstumsmöglichkeiten beeinträchtigt.

Ausblick

Der Schwerpunkt der Verwaltungsgesellschaft besteht darin, hochwertige Managementteams an der Spitze von Unternehmen zu identifizieren, die zur menschlichen Entwicklung beitragen. Der Fonds beabsichtigt, Unternehmen mit starken Finanzkennzahlen zu kaufen, die Herausforderungen meistern und von einer Vielzahl unterschiedlicher Wachstumstreiber profitieren können, beispielsweise von Verbesserungen der Energieeffizienz, dem Anstieg der Lebensstandards in Indien und dem Aufbau sauberer Infrastruktur in den USA, und die angemessen bewertet sind. Die Verwaltungsgesellschaft ist der Ansicht, dass derartige Unternehmen kontinuierlich gute Ergebnisse unter stabilen oder sich wechselhaften wirtschaftlichen Bedingungen liefern sollten.

Stewart Investors Worldwide Leaders Sustainability Fund

Tabelle zur Wertentwicklung zum 30. Juni 2024 (ungeprüft)

Geschäftsjahr	Gesamtnettoinventarwert	Nettoinventarwert je Anteil
<i>Klasse I</i>		
31.12.2023	USD 40'794'518	USD 18.4051
30.06.2024	USD 41'197'958	USD 19.6109
<i>Klasse III (G)</i>		
31.12.2023	USD 14'526'395	USD 34.9545
30.06.2024	USD 15'584'226	USD 37.4117
<i>Klasse III</i>		
31.12.2023	USD 20'832'684	USD 15.4852
30.06.2024	USD 19'336'328	USD 16.5613

Stewart Investors Worldwide Leaders Sustainability Fund

Aufstellung der Anlagen (ungeprüft) zum 30. Juni 2024

Die nachfolgende Aufstellung schliesst erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte ein

	Anzahl der Anteile	Beizulegender Zeitwert (USD)	in % des Netto- vermögens
Australien (31. Dezember 2023: 1'133'833, 1.49%)		-	-
Brasilien (31. Dezember 2023: 1'966'693, 2.58%)		1'727'904	2.27
Weg	227'700	1'727'904	2.27
Kanada (31. Dezember 2023: 1'137'204, 1.49%)		1'694'684	2.23
Constellation Software 31.03.2040	354	-	-
Linde	3'862	1'694'684	2.23
China (31. Dezember 2023: 368'966, 0.48%)		758'087	1.00
Midea	85'400	758'087	1.00
Frankreich (31. Dezember 2023: 4'688'815, 6.16%)		3'531'821	4.64
bioMerieux SA	37'131	3'531'821	4.64
Deutschland (31. Dezember 2023: 9'584'921, 12.59%)		7'457'779	9.80
Beiersdorf	14'575	2'125'986	2.79
DHL	66'477	2'695'265	3.54
Infineon Technologies	36'910	1'359'224	1.79
Knorr Bremse	16'774	1'277'304	1.68
Hongkong (31. Dezember 2023: null)		473'874	0.62
Techtronic Industries	41'500	473'874	0.62
Indien (31. Dezember 2023: 11'902'229, 15.63%)		11'581'865	15.21
HDFC Bank	199'717	4'032'780	5.30
Mahindra & Mahindra	189'832	6'525'941	8.57
Tata Consultancy Services	21'853	1'023'144	1.34
Japan (31. Dezember 2023: 5'637'398, 7.40%)		3'736'625	4.91
Hamamatsu Photonics	19'900	532'819	0.70
Hoya	9'600	1'113'316	1.46
MonotaRO	125'200	1'466'738	1.93
Sysmex	38'800	623'752	0.82
Singapur (31. Dezember 2023: 1'867'640, 2.45%)		-	-
Südkorea (31. Dezember 2023: 1'355'441, 1.78%)		1'753'190	2.30
Samsung Electronics	29'647	1'753'190	2.30

Stewart Investors Worldwide Leaders Sustainability Fund

Aufstellung der Anlagen (ungeprüft) (Fortsetzung) zum 30. Juni 2024

	Anzahl der Anteile	Beizulegender Zeitwert (USD)	in % des Netto- vermögens
Schweden (31. Dezember 2023: 1'712'292, 2.25%)			
Atlas Copco	87'654	1'649'586	2.17
Taiwan (31. Dezember 2023: null)			
Taiwan Semiconductor Manufacturing	142'000	4'228'288	5.55
Vereinigtes Königreich (31. Dezember 2023: 1'464'119, 1.92%)			
Ashtead	10'005	668'031	0.88
Halma	50'709	1'733'938	2.28
USA (31. Dezember 2023: 33'045'158, 43.40%)			
Arista Networks	9'850	3'451'538	4.53
Copart Communications	42'258	2'288'271	3.01
Costco Wholesale	3'729	3'169'575	4.16
Edwards Lifesciences	18'744	1'731'571	2.27
Expeditior International	12'415	1'548'895	2.03
Fastenal	21'412	1'345'316	1.77
Fortinet	68'694	4'138'813	5.44
Graco	15'377	1'218'166	1.60
KLA Tencor	2'162	1'781'229	2.34
Lincoln Electric	6'027	1'136'632	1.49
Markel	1'409	2'219'330	2.92
Old Dominion Freight Line	9'986	1'765'025	2.32
Roper Technologies	3'330	1'876'988	2.47
Texas Instruments	10'041	1'951'770	2.56
Watsco	11'273	5'225'825	6.87
Summe der erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerte*		75'844'616	99.56
Zahlungsmittel und sonstiges Nettovermögen		273'895	0.36
Summe des den Inhabern rücknehmbarer gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden Nettovermögens		76'118'511	100.00
Summe der Kosten der erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerte (31. Dezember 2023: 61'184'953)		59'205'158	
Analyse der Nettoanlagen			in % des Gesamtvermögens
* An einer offiziellen Börse notierte oder an einem regulierten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere		75'844'616	98.61

Stewart Investors Worldwide Leaders Sustainability Fund

Portfolioänderungen (ungeprüft)

Die Aufstellung der Portfolioänderungen basiert auf erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten

	Anzahl der erworbenen Anteile	Anzahl der veräußerten Anteile
Arista Networks	943	1'342
Ashtead	11'369	1'364
Atlas Copco	-	11'949
Beiersdorf	-	1'987
bioMerieux SA	-	5'062
Copart Communications	2'934	5'360
Costco Wholesale	-	1'794
CSL	-	5'810
DHL	-	9'062
Edwards Lifesciences	4'543	2'555
EPAM Systems	1'380	2'736
Expeditior International	-	1'692
Fastenal	-	2'918
Fortinet	16'662	12'548
Graco	1'798	1'215
Halma	7'337	6'913
Hamamatsu Photonics	-	2'700
HDFC Bank	29'370	27'223
Hoya	-	3'700
Infineon Technologies	-	26'673
KLA Tencor	-	294
Knorr Bremse	8'087	2'286
Kotak Mahindra Bank	-	76'809
Lincoln Electric	2'815	822
Linde	1'624	526
Mahindra & Mahindra	23'458	71'847
Markel	507	169
Midea	49'300	11'800
MonotaRO	60'300	17'200
Old Dominion Freight Line	6'704	1'199
Oversea-Chinese Banking Corp	-	189'800
Roper Technologies	851	453
Samsung C&T	5'177	5'177
Samsung Electronics	11'420	4'041
Shimano	-	1'700
Sysmex	44'100	5'300
Taiwan Semiconductor Manufacturing	153'000	11'000
Tata Consultancy Services	-	2'978
Techtronic Industries	47'500	6'000
Texas Instruments	-	1'368

Stewart Investors Worldwide Leaders Sustainability Fund

Portfolioänderungen (ungeprüft) (Fortsetzung)

	Anzahl der erworbenen Anteile	Anzahl der veräusserten Anteile
Unicharm	-	52'400
Watsco	1'341	2'879
Weg	-	31'200

Die Aufstellung der Portfolioänderungen der Anlagen enthält die gesamten Käufe eines Wertpapiers, die ein Prozent des Gesamtwerts der Käufe im Berichtszeitraum überschreiten, und die Gesamtverkäufe eines Wertpapiers, die ein Prozent des Gesamtwerts der Verkäufe im Berichtszeitraum überschreiten.

FSSA Hong Kong Growth Fund

Bericht der Verwaltungsgesellschaft (ungeprüft)

Wertentwicklung

	01.01.2021 bis 31.12.2021	01.01.2022 bis 31.12.2022	01.01.2023 bis 31.12.2023	01.01.2024 bis 30.06.2024
FSSA Hong Kong Growth Fund («der Fonds»)				
- Klasse I	-5.73%	-11.11%	-17.36%	-2.01%
- Klasse III	-5.24%	-10.67%	-16.94%	-1.76%
MSCI Hong Kong Index (Gesamtrendite)#	-3.91%	-4.71%	-14.77%	-10.83%

(Die Berechnung der Wertentwicklung erfolgt auf Grundlage des offiziellen Nettoinventarwerts [NIW] je Anteil.)

Benchmarks dienen nur zur Verdeutlichung, und es kann nicht garantiert werden, dass ein Fonds eine Benchmark übertrifft.

Die frühere Wertentwicklung ist kein Indikator für die aktuelle oder zukünftige Wertentwicklung, und Gebühren und Kosten in Verbindung mit der Ausgabe und Rücknahme von Anteilen sind in den Angaben zur Wertentwicklung nicht berücksichtigt.

Wertentwicklung

Einen der wichtigsten Beiträge zur Wertentwicklung lieferte die China Merchants Bank, die trotz eines schwierigen Marktumfelds ein solides Gewinnwachstum meldete. Die Vermögenswerte der Bank weisen weiterhin eine starke Qualität auf. Tencent meldete aufgrund von nachhaltigen Verbesserungen seiner Bruttomarge (Umsatzerlöse abzüglich Umsatzkosten) einen deutlichen Gewinnanstieg. Dies war vor allem auf die Beschleunigung der Pläne des Unternehmens zur Steigerung seines Videoabonnements- und Minispielgeschäfts zurückzuführen. Auf der negativen Seite wurde China Mengniu Dairy von der schwachen Verbrauchernachfrage in China beeinträchtigt. China Resources Beer war angesichts eines schwierigen Geschäftsumfelds ebenfalls einer schwachen Verbrauchernachfrage ausgesetzt, obwohl das Segment für Premium-Bier solide war.

Portfolioänderungen

Zu den Neukäufen gehörte HSBC, eine globale Bank mit grosser Präsenz in Hongkong, China und dem gesamten asiatischen Raum. Die Bank ist zwar eindeutig komplex, fokussiert ihr Geschäftsmodell aber wieder auf Asien und bewegt sich in die richtige Richtung bei der Kreditvergabe für Netto-Null-Initiativen fossile Brennstoffe. Der Fonds kaufte auch ZTO Express, den grössten Paketlieferdienst in China. ZTO hat in seiner gesamten Geschichte immer auf Rentabilität und Servicequalität gesetzt und sollte von der laufenden Konsolidierung der Übernacht-Kurierdienste profitieren.

Zur Konsolidierung des Portfolios veräusserte der Fonds Sino Biopharmaceutical und Yum China.

Ausblick

Trotz der Sorgen um «Down-Trading» (d. h. den Kauf günstigerer Güter) in nächster Zeit dürfte der Wohlstand der chinesischen Bevölkerung aufgrund der zunehmenden Urbanisierung und der steigenden Einkommen langfristig weiterhin wachsen. Parallel dazu werden sie voraussichtlich Verbesserungen bei ihrer Gesundheit und in ihrem Lebensstil anstreben, was Konsumgüterunternehmen mit Premium-Markenstrategien wie Midea, China Resources Beer und China Mengniu Dairy begünstigt.

Die Verwaltungsgesellschaft sucht im Rahmen ihrer regelmässigen Research-Reisen nach China nach Unternehmen, die entweder den negativen Trends widerstehen oder ihre Marktposition in konjunkturellen Schwächephasen stärken. Sie ist der Ansicht, dass es immer noch zahlreiche substanzstarke Unternehmen in China gibt, die starke Marken und bewährte Geschäftsmodelle aufweisen und langfristig ein gutes Ertragswachstum erzielen können.

FSSA Hong Kong Growth Fund

Tabelle zur Wertentwicklung zum 30. Juni 2024 (ungeprüft)

Geschäftsjahr	Gesamtnettoinventarwert	Nettoinventarwert je Anteil
<i>Klasse I</i>		
31.12.2023	USD 83'682'329	USD 62.7700
30.06.2024	USD 78'918'018	USD 61.5693
<i>Klasse III</i>		
31.12.2023	USD 39'827'434	USD 116.2986
30.06.2024	USD 25'736'808	USD 114.3548

FSSA Hong Kong Growth Fund

Aufstellung der Anlagen (ungeprüft) zum 30. Juni 2024

Die nachfolgende Aufstellung schliesst erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte ein

	Anzahl der Anteile	Beizulegender Zeitwert (USD)	in % des Netto- vermögens
Automobil (31. Dezember 2023: 1'337'246, 1.08%)			
Fuyao Glass Industry	98'000	568'614	0.54
Xinyi Glass	1'025'731	1'123'293	1.07
Autos und LKW (31. Dezember 2023: 1'324'005, 1.07%)			
		-	-
Banken (31. Dezember 2023: 8'147'564, 6.60%)			
China Merchants Bank	1'053'111	4'781'718	4.57
HSBC	275'600	2'410'979	2.31
Standard Chartered Bank	290'100	2'640'009	2.52
Brauereien (31. Dezember 2023: 1'174'175, 0.95%)			
Vitasoy International	1'014'000	766'273	0.73
Computer/Software (31. Dezember 2023: 12'793'261, 10.36%)			
Cloud Music	91'750	1'181'043	1.13
Techtronic Industries	325'000	3'711'063	3.55
Tencent	212'700	10'145'436	9.69
Konsumgüter (31. Dezember 2023: 26'677'124, 21.60%)			
Anta Sports	422'400	4'054'984	3.87
China Mengniu Dairy	2'187'000	3'921'664	3.75
Haier Smart Home	942'400	3'150'427	3.01
Hisense Kelon	296'000	972'462	0.93
H World	576'600	1'920'178	1.83
JNBY Design	1'304'000	2'538'720	2.43
Luk Fook International	718'000	1'522'924	1.45
Manpower	3'185'150	1'839'924	1.76
Meituan	92'600	1'316'520	1.26
Shenzhou International	398'300	3'892'498	3.72
Tsingtao Brewery	268'000	1'788'406	1.71
Diversifizierte Ressourcen (31. Dezember 2023: 3'813'724, 3.09%)			
CK Hutchison	483'932	2'315'093	2.21
Finanzen (31. Dezember 2023: 19'539'326, 15.82%)			
AIA	887'200	6'017'015	5.75
CK Asset	607'500	2'275'966	2.17
HK Exchanges & Clearing	51'900	1'663'214	1.59
Ping An Insurance H Shares	577'500	2'614'779	2.50

FSSA Hong Kong Growth Fund

Aufstellung der Anlagen (ungeprüft) (Fortsetzung) zum 30. Juni 2024

	Anzahl der Anteile	Beizulegender Zeitwert (USD)	in % des Netto- vermögens
Lebensmittel und Getränke (31. Dezember 2023: 1'883'505, 1.52%)			
Nissin Foods	1'727'000	1'033'006	0.99
Gesundheitswesen (31. Dezember 2023: 5'217'643, 4.22%)			
China Resources Medical	1'902'000	859'961	0.82
Industrietitel (31. Dezember 2023: 8'171'139, 6.62%)			
China Resources Beer	816'000	2'743'551	2.62
Haitian International	729'000	2'068'211	1.98
Impro Precision Industries	7'030'000	1'845'877	1.76
ZTO Express	67'450	1'418'563	1.36
Industriewerkstoffe (31. Dezember 2023: 8'802'131, 7.13%)			
Jardine Matheson	84'051	2'973'724	2.84
Sunny Optical Technology	111'200	687'220	0.66
Wasion	3'040'000	2'659'426	2.54
Infrastruktur (31. Dezember 2023: 2'074'339, 1.68%)			
Fairwood	1'527'500	1'539'748	1.47
Medizin (31. Dezember 2023: 4'031'000, 3.26%)			
CSPC Pharmaceutical	4'475'574	3'565'601	3.41
Immobilien (31. Dezember 2023: 4'782'394, 3.87%)			
China Resources Land	542'163	1'843'690	1.76
China Resources Mixc Lifestyle Services	275'600	912'501	0.87
Einzelhandel (31. Dezember 2023: 2'678'765, 2.17%)			
DFI Retail	864'252	1'633'436	1.56
Technologie (31. Dezember 2023: 7'108'235, 5.76%)			
JD.com	204'488	2'702'969	2.58
NetEase	191'100	3'649'488	3.49
Versorgungsunternehmen (31. Dezember 2023: 2'964'209, 2.40%)			
ENN Energy	275'400	2'269'897	2.17
Summe der erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerte*		103'540'071	98.93

FSSA Hong Kong Growth Fund

Aufstellung der Anlagen (ungeprüft) (Fortsetzung) zum 30. Juni 2024

	Anzahl der Anteile	Beizulegender Zeitwert (USD)	in % des Netto- vermögens
Zahlungsmittel und sonstiges Nettovermögen		1'114'805	1.07
Summe des den Inhabern rücknehmbarer gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden Nettovermögens		104'654'876	100.00
Summe der Kosten der erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerte (31. Dezember 2023: 134'840'063)		113'627'238	
Analyse der Nettoanlagen			in % des Gesamt- vermögens
* An einer offiziellen Börse notierte oder an einem regulierten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere		103'540'071	98.35

FSSA Hong Kong Growth Fund

Portfolioänderungen (ungeprüft)

Die Aufstellung der Portfolioänderungen basiert auf erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten

	Anzahl der erworbenen Anteile	Anzahl der veräußerten Anteile
AIA	36'800	247'000
Anta Sports	13'000	69'200
China Mengniu Dairy	680'000	320'000
China Merchants Bank	-	454'000
China Overseas Grand Oceans	-	3'435'801
China Resources Beer	168'000	20'000
China Resources Land	-	478'000
China Resources Mixc Lifestyle Services	316'600	41'000
China Resources Phoenix Healthcare	628'000	312'000
CK Asset	58'000	90'500
CK Hutchison	-	228'500
Cloud Music	91'750	-
CSPC Pharmaceutical	806'000	666'000
DFI Retail	-	251'900
ENN Energy	-	128'900
Fairwood	-	250'500
Fuyao Glass Industry	98'000	-
Haier Smart Home	372'800	154'600
Haitian International	-	355'000
Hisense Kelon	-	567'000
HK Exchanges & Clearing	-	8'500
Hong Kong Resources	37'392	37'392
HSBC	316'800	41'200
H World	615'600	39'000
Impro Precision Industries	-	1'511'000
Jardine Matheson	5'500	23'200
JD.com	-	73'050
JNBY Design	209'500	214'000
Luk Fook International	-	306'000
Manpower	-	60'500
Meituan	92'600	-
Mint	-	656'000
NetEase	49'500	31'300
Nissin Foods	-	649'000
Ping An Insurance H Shares	-	461'500
Shandong Weigao Medical Polymer	-	2'147'600
Shenzhou International	166'400	70'900
Sino Biopharmaceutical	-	4'851'500
Standard Chartered Bank	-	57'300
Sunny Optical Technology	111'200	105'500

FSSA Hong Kong Growth Fund

Portfolioänderungen (ungeprüft) (Fortsetzung)

	Anzahl der erworbenen Anteile	Anzahl der veräußerten Anteile
Techtronic Industries	72'000	53'000
Tencent	15'000	45'900
Tsingtao Brewery	-	48'000
Vitasoy International	-	166'000
Wasion	-	4'310'000
Xinyi Glass	-	169'000
Yum China	-	32'200
ZTO Express	67'450	-

Die Aufstellung der Portfolioänderungen der Anlagen enthält die gesamten Käufe eines Wertpapiers, die ein Prozent des Gesamtwerts der Käufe im Berichtszeitraum überschreiten, und die Gesamtverkäufe eines Wertpapiers, die ein Prozent des Gesamtwerts der Verkäufe im Berichtszeitraum überschreiten.

FSSA Indian Subcontinent Fund

Bericht der Verwaltungsgesellschaft (ungeprüft)

Wertentwicklung

	01.01.2021 bis 31.12.2021	01.01.2022 bis 31.12.2022	01.01.2023 bis 31.12.2023	01.01.2024 bis 30.06.2024
FSSA Indian Subcontinent Fund («der Fonds»)				
- Klasse I	21.35%	-7.23%	27.31%	15.42%
- Klasse I (ausschüttend)^	21.35%	-7.23%	27.31%	15.34%
- Klasse II	21.66%	-7.00%	27.63%	15.55%
- Klasse III	22.30%	-6.53%	28.26%	15.85%
- Klasse III (ausschüttend)^*###	k. A.	k. A.	k. A.	k. A.
- Klasse VI (EUR)	32.58%	-0.79%	23.67%	19.69%
MSCI India Index (Gesamtrendite)#	26.23%	-7.95%	20.81%	16.90%
MSCI India Index (Gesamtrendite) EUR#	35.82%	-1.92%	16.72%	20.48%

(Die Berechnung der Wertentwicklung erfolgt auf Grundlage des offiziellen Nettoinventarwerts [NIW] je Anteil.)

^ Dividendenbereinigte Rendite

* Auflegungsdatum: 22. März 2024

Benchmarks dienen nur zur Verdeutlichung, und es kann nicht garantiert werden, dass ein Fonds eine Benchmark übertrifft.

Es wurde keine Wertentwicklungsrendite für das Geschäftsjahr ausgewiesen, da es die Anteilsklasse noch kein volles Jahr gibt.

Die frühere Wertentwicklung ist kein Indikator für die aktuelle oder zukünftige Wertentwicklung, und Gebühren und Kosten in Verbindung mit der Ausgabe und Rücknahme von Anteilen sind in den Angaben zur Wertentwicklung nicht berücksichtigt.

Wertentwicklung

Einen wesentlichen Beitrag zur Wertentwicklung lieferte Blue Star, das in der Sommersaison vor dem Hintergrund starker Umsätze mit Klimaanlageanlagen in der gesamten Branche zulegte, auf die der Grossteil seines Geschäftsvolumens entfällt. Mahindra & Mahindra meldete unerwartet gute Ergebnisse, die auf höhere Verkaufspreise und verbesserte Bruttomargen (Umsatzerlöse abzüglich Umsatzkosten) zurückzuführen waren. Auf der negativen Seite verzeichnete Kansai Nerolac Paints einen Kursrückgang aufgrund des intensiven Wettbewerbs mit einem neuen Teilnehmer in der Wandfarbenindustrie, der jedoch teilweise durch sein stärkeres Industriebeschichtungsgeschäft ausgeglichen werden dürfte. DBH Finance (Delta Brac Housing) gab nach einem Rückgang des Gewinns gegenüber dem Vorjahr nach.

Portfolioänderungen

Zu den Neukäufen gehörte ICICI Prudential Life Insurance, eine der grössten privaten Lebensversicherungsgesellschaften in Indien. Ihr Geschäfts- und Vertriebsmix gehört im Hinblick auf Diversifizierung in der Branche zur Spitzengruppe, was langfristig zu einer überlegenen Rentabilität führen sollte. Der Fonds kaufte auch Mahindra & Mahindra Financial Services (MMFS) wegen positiver Veränderungen auf Betreiben der Muttergesellschaft Mahindra Group. Der neue CEO Raul Rebello verfügt über wertvolle Erfahrungen und ist jung und engagiert. Er scheint sinnvolle Änderungen vorzunehmen, das Risikomanagement zu stärken und das Kreditportfolio zu diversifizieren.

Während des Berichtszeitraums gab es keine vollständigen Verkäufe.

Ausblick

Indische Aktien zählten 2023 und seit Jahresbeginn 2024 zu den erfolgreichsten Märkten in Asien. Die Verwaltungsgesellschaft bleibt vorsichtig optimistisch, da das Umfeld für Unternehmen in Indien so stark ist wie zuletzt vor vielen Jahren. Allerdings sind die Bewertungen in einigen Marktbereichen hoch, weshalb es nach Ansicht der Verwaltungsgesellschaft wichtig ist, an einem disziplinierten und konzentrierten Anlageansatz festzuhalten. Sie sucht weiterhin gut geführte Unternehmen mit hohem Governance-Niveau, starken Wettbewerbsvorteilen und langfristigem Wachstumspotenzial. Dabei werden insbesondere Eigentümer und Managementteams bevorzugt, die engagiert und dialogbereit sind und sich auf Renditen konzentrieren.

First Sentier Investors (Hong Kong) Limited
Juli 2024

FSSA Indian Subcontinent Fund

Tabelle zur Wertentwicklung zum 30. Juni 2024 (ungeprüft)

Geschäftsjahr	Gesamtnettoinventarwert	Nettoinventarwert je Anteil
<i>Klasse I</i>		
31.12.2023	USD 295'232'146	USD 163.7628
30.06.2024	USD 375'886'731	USD 188.7492
<i>Klasse II</i>		
31.12.2023	USD 1'206'334	USD 100.9099
30.06.2024	USD 1'391'991	USD 116.4401
<i>Klasse I ausschüttend</i>		
31.12.2023	USD 80'184	USD 162.1176
30.06.2024	USD 211'415	USD 186.7312
<i>Klasse III</i>		
31.12.2023	USD 87'520'203	USD 42.1136
30.06.2024	USD 147'807'922	USD 48.7207
<i>Klasse VI (EUR)</i>		
31.12.2023	EUR 9'516'388	EUR 16.5889
30.06.2024	EUR 5'227'618	EUR 19.8522
<i>Klasse III ausschüttend</i>		
31.12.2023	k. A.	k. A.
30.06.2024	USD 5'018'290	USD 11.3434

FSSA Indian Subcontinent Fund

Aufstellung der Anlagen (ungeprüft) zum 30. Juni 2024

Die nachfolgende Aufstellung schliesst erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte ein

	Anzahl der Anteile	Beizulegender Zeitwert (USD)	in % des Netto- vermögens
<i>Automobil (31. Dezember 2023: 41'575'463, 10.54%)</i>		49'042'277	9.15
Bosch	33'584	13'727'363	2.56
Mahindra & Mahindra	505'521	17'378'525	3.24
Tata Motors	1'511'160	17'936'389	3.35
<i>Banken (31. Dezember 2023: 80'907'976, 20.50%)</i>		124'170'162	23.17
Axis Bank	1'318'015	19'998'423	3.73
HDFC Bank	2'540'565	51'300'295	9.57
ICICI Bank	2'411'604	34'692'971	6.48
Kotak Mahindra Bank	840'975	18'178'473	3.39
<i>Grundstoffe (31. Dezember 2023: 30'837'064, 7.82%)</i>		35'952'522	6.71
Akzo Nobel	166'945	5'676'581	1.06
Castrol	2'234'189	5'374'914	1.00
Kansai Nerolac Paints	4'522'791	14'649'748	2.74
Rallis India	2'741'153	10'251'279	1.91
<i>Computer/Software (31. Dezember 2023: 10'776'896, 2.73%)</i>		18'591'148	3.47
Infosys	989'481	18'591'148	3.47
<i>Konsumgüter (31. Dezember 2023: 110'674'308, 28.05%)</i>		121'520'916	22.68
Bajaj Auto	112'743	12'846'584	2.40
CIE Automotive India Limited	328'116	2'251'906	0.42
Colgate-Palmolive	1'016'898	34'671'786	6.47
Crompton Greaves Consumer Electricals	1'227'306	5'965'248	1.11
Godrej Consumer Products	510'035	8'415'310	1.57
Godrej Industries	1'142'910	11'730'975	2.19
Hindustan Unilever	270'658	8'026'992	1.50
Honasa Consumer	337'886	1'753'907	0.33
Radico Khaitan	482'738	10'341'925	1.93
Solara Active Pharma Sciences	921'988	6'024'779	1.12
United Breweries	295'385	7'035'220	1.31
Whirlpool Of India	519'778	12'456'284	2.33

FSSA Indian Subcontinent Fund

Aufstellung der Anlagen (ungeprüft) (Fortsetzung) zum 30. Juni 2024

	Anzahl der Anteile	Beizulegender Zeitwert (USD)	in % des Netto- vermögens
Finanzen (31. Dezember 2023: 20'579'901, 5.22%)		56'011'536	10.45
360 ONE WAM	483'596	5'684'265	1.06
Computer Age Management Services	289'389	12'537'732	2.34
Delta Brac Housing Finance	3'513'909	953'126	0.18
ICICI Lombard General Insurance	905'543	19'433'542	3.63
ICICI Prudential Life Insurance	1'450'554	10'536'358	1.96
Mahindra & Mahindra Financial Services	1'904'795	6'866'513	1.28
Gesundheitswesen (31. Dezember 2023: 13'738'368, 3.48%)		20'549'766	3.83
Biocon	1'174'287	4'944'292	0.92
Metropolis Healthcare	630'454	14'955'113	2.79
Solara Active Pharma Sciences	230'578	650'361	0.12
Industrietitel (31. Dezember 2023: 5'963'960, 1.51%)		16'173'172	3.02
Escorts	217'008	10'790'870	2.01
RHI Magnesita India	704'413	5'382'302	1.01
Industriestoffe (31. Dezember 2023: 21'651'485, 5.49%)		22'518'134	4.20
Blue Star	875'082	17'153'234	3.20
HeidelbergCement India	2'043'325	5'364'900	1.00
Immobilien (31. Dezember 2023: 6'696'939, 1.70%)		11'593'124	2.16
Oberoi Realty	547'485	11'593'124	2.16
Technologie (31. Dezember 2023: 21'937'404, 5.56%)		31'878'204	5.95
HCL Technologies	942'210	16'492'277	3.08
Mphasis BFL	285'330	8'405'665	1.57
Tech Mahindra	406'940	6'980'262	1.30
Versorgungsunternehmen (31. Dezember 2023: 15'525'310, 3.93%)		16'331'172	3.05
Mahanagar Gas	852'787	16'331'172	3.05
Summe der erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerte*		524'332'133	97.84

FSSA Indian Subcontinent Fund

Aufstellung der Anlagen (ungeprüft) (Fortsetzung) zum 30. Juni 2024

	Anzahl der Anteile	Beizulegender Zeitwert (USD)	in % des Netto- vermögens
Zahlungsmittel und sonstiges Nettovermögen		11'575'657	2.16
Summe des den Inhabern rücknehmbarer gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden Nettovermögens		535'907'790	100.00
Summe der Kosten der erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerte (31. Dezember 2023: 289'446'068)		377'620'203	
Analyse der Nettoanlagen			in % des Gesamt- vermögens
* An einer offiziellen Börse notierte oder an einem regulierten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere		524'332'133	94.08

FSSA Indian Subcontinent Fund

Portfolioänderungen (ungeprüft)

Die Aufstellung der Portfolioänderungen basiert auf erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten

	Anzahl der erworbenen Anteile	Anzahl der veräußerten Anteile
360 ONE WAM	-	85'861
Akzo Nobel	44'533	-
Axis Bank	345'479	401'207
Bajaj Auto	-	85'013
Biocon	132'517	-
Blue Star	-	517'475
Bosch	-	16'714
Castrol	-	2'532'949
Colgate-Palmolive	110'069	14'056
Computer Age Management Services	31'043	6'555
Delta Brac Housing Finance	-	2'218'071
Escorts	50'643	-
Godrej Consumer Products	-	29'054
Godrej Industries	-	597'336
HCL Technologies	378'194	-
HDFC Bank	1'109'811	179'723
Hindustan Unilever	39'305	41'670
Honasa Consumer	98'982	110'374
ICICI Bank	695'352	-
ICICI Lombard General Insurance	688'478	-
ICICI Prudential Life Insurance	1'450'554	-
Infosys	408'247	-
Kansai Nerolac Paints	1'838'391	-
Kotak Mahindra Bank	445'160	-
Mahanagar Gas	52'581	275'945
Mahindra & Mahindra	86'062	107'479
Mahindra & Mahindra Financial Services	1'904'795	-
Metropolis Healthcare	104'194	-
Mphasis BFL	154'898	-
Oberoi Realty	161'385	-
Radico Khaitan	-	18'089
Rallis India	768'445	-
RHI Magnesita India	704'413	-
Solara Active Pharma Sciences Rights	307'329	307'329
Solara Active Pharma Sciences	230'578	-

FSSA Indian Subcontinent Fund

Portfolioänderungen (ungeprüft) (Fortsetzung)

	Anzahl der erworbenen Anteile	Anzahl der veräußerten Anteile
Tata Motors	112'954	437'241
Tech Mahindra	-	76'879
Whirlpool Of India	263'207	125'656

Die Aufstellung der Portfolioänderungen der Anlagen enthält die gesamten Käufe eines Wertpapiers, die ein Prozent des Gesamtwerts der Käufe im Berichtszeitraum überschreiten, und die Gesamtverkäufe eines Wertpapiers, die ein Prozent des Gesamtwerts der Verkäufe im Berichtszeitraum überschreiten.

First Sentier Global Bond Fund

Bericht der Verwaltungsgesellschaft (ungeprüft)

Wertentwicklung

	01.01.2021 bis 31.12.2021	01.01.2022 bis 31.12.2022	01.01.2023 bis 31.12.2023	01.01.2024 bis 30.06.2024
First Sentier Global Bond Fund («der Fonds»)				
- Klasse I	-7.66%	-17.11%	2.36%	-7.89%
- Klasse III	-7.01%	-16.53%	3.08%	-7.57%
FTSE World Government Bond Index All Maturities#	-6.97%	-18.26%	5.19%	-3.96%

(Die Berechnung der Wertentwicklung erfolgt auf Grundlage des offiziellen NIW je Anteil.)

Benchmarks dienen nur zur Verdeutlichung, und es kann nicht garantiert werden, dass ein Fonds eine Benchmark übertrifft. Die frühere Wertentwicklung ist kein Indikator für die aktuelle oder zukünftige Wertentwicklung, und Gebühren und Kosten in Verbindung mit der Ausgabe und Rücknahme von Anteilen sind in den Angaben zur Wertentwicklung nicht berücksichtigt.

Wertentwicklung

Der Fonds blieb in der ersten Jahreshälfte hinter seiner Benchmark zurück.

Portfolioänderungen

Die Long-Zinsposition des Fonds belastete die Wertentwicklung, da die Zinssätze in den USA vor dem Hintergrund der Verschiebung von Zinssenkungen aufgrund der robusten Verfassung der US-Wirtschaft stiegen.

Die Position des Fonds in australischen Staatsanleihen war ungünstig für das Ergebnis, da die australischen Zinssätze stiegen, aber eine Long-Position in malaysischen Staatsanleihen trug aus Ertragsperspektive zur Wertsteigerung bei. Angesichts der Stärke des US-Dollars im ersten Halbjahr war das Währungsengagement im australischen Dollar negativ für die Rendite.

Eine Untergewichtung japanischer Staatsanleihen wirkte sich positiv auf die Wertentwicklung aus, da die Zinsen in Japan stiegen. Gegen Ende Juni schloss der Fonds sein Long-Engagement im japanischen Yen aufgrund des Potenzials für eine kurzfristigen Schwäche des Yen.

Der Fonds unterhielt ein geringes Kreditengagement durch Anlagen in USD-Schuldtiteln mit kurzer Laufzeit und hoher Qualität.

Ausblick

Solange keine Szenarien eintreten, die zu einem weiteren Anstieg der Zinssätze führen, behält der Fonds sein Long-Engagement in US-Zinssätzen bei, wobei er stärker davon überzeugt ist, dass der Höchststand der US-Leitzinsen hinter uns liegt. Die asiatischen Volkswirtschaften haben sich bisher als widerstandsfähig erwiesen, die Auswirkungen der Abkühlung in China sind jedoch nicht zu vernachlässigen. Der Wachstumsausblick in Asien zeigt vor allem für exportorientierte Länder wie Singapur, Südkorea und Taiwan Anzeichen einer Schwäche, die nicht nur auf die Abkühlung in China zurückzuführen ist, sondern auch auf die schwache Nachfrage aus den Industrieländern. Dieser Trend wird unserer Meinung nach anhalten. Innerhalb der asiatischen Region dürften Länder mit stärkerer Binnenmarktorientierung wie Indien besser abschneiden. Angesichts der schwachen externen Bedingungen haben die meisten asiatischen Zentralbanken ihre Zinsanhebungen ausgesetzt, da sich die Inflation abschwächte und die Unterstützung von Wachstum in den Fokus rückte. Der Fonds ist weiterhin optimistisch in Bezug auf die längerfristigen Wachstumsaussichten der Region, da die asiatischen Volkswirtschaften in den globalen Wertschöpfungsketten weiter nach oben rücken.

First Sentier Global Bond Fund

Tabelle zur Wertentwicklung zum 30. Juni 2024 (ungeprüft)

Geschäftsjahr	Gesamtnettoinventarwert	Nettoinventarwert je Anteil
<i>Klasse I</i>		
31.12.2023	USD 6'491'134	USD 14.2278
30.06.2024	USD 6'669'733	USD 13.0580
<i>Klasse III</i>		
31.12.2023	USD 11'012'072	USD 16.8406
30.06.2024	USD 10'093'498	USD 15.5149

First Sentier Global Bond Fund

Aufstellung der Anlagen (ungeprüft) zum 30. Juni 2024

Die nachfolgende Aufstellung schliesst erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte ein

	Nominalwert	Beizulegender Zeitwert (USD)	in % des Netto- vermögens
Australischer Dollar (31. Dezember 2023: 1'577'617, 9.00%)			
Australia (Govt of) 1.75% 21.06.2051	3'740'000	1'381'963	8.25
Australia (Govt of) 2.25% 21.05.2028	44'000	27'484	0.16
Australia (Govt of) 2.5% 21.05.2030	39'000	23'849	0.14
Australia (Govt of) 3% 21.03.2047	16'000	8'199	0.05
Australia (Govt of) 3.25% 21.04.2029	99'000	63'742	0.38
Australia (Govt of) 3.75% 21.04.2037	30'000	18'739	0.11
Australia (Govt of) 4.25% 21.04.2026	55'000	36'781	0.22
Kanadischer Dollar (31. Dezember 2023: 337'428, 1.93%)			
Canada (Govt of) 1.75% 01.12.2053	126'000	63'854	0.38
Canada (Govt of) 2% 01.06.2028	39'000	26'945	0.16
Canada (Govt of) 2% 01.12.2051	12'000	6'558	0.04
Canada (Govt of) 2.25% 01.06.2029	54'000	37'415	0.22
Canada (Govt of) 3.75% 01.05.2025	171'000	124'237	0.74
Canada (Govt of) 5% 01.06.2037	75'000	63'193	0.38
Chinesischer Renminbi (31. Dezember 2023: null, 0.00%)			
China (Govt of) 1.99% 15.03.2026	20'000	2'767	0.02
Dänische Krone (31. Dezember 2023: 70'469, 0.40%)			
Denmark (Govt of) 0.5% 15.11.2027	505'000	67'935	0.41
Euro (31. Dezember 2023: 3'244'619, 18.54%)			
Austria (Govt of) 0% 20.02.2030	41'000	37'324	0.22
Austria (Govt of) 1.5% 20.02.2047	58'000	44'686	0.27
Belgium (Govt of) 0.1% 22.06.2030	49'000	44'525	0.27
Belgium (Govt of) 0.8% 22.06.2028	14'000	13'861	0.08
Belgium (Govt of) 0.9% 22.06.2029	27'000	26'331	0.16
Belgium (Govt of) 1.6% 22.06.2047	12'000	8'966	0.05
Belgium (Govt of) 1.7% 22.06.2050	61'000	44'701	0.27
Belgium (Govt of) 5.5% 28.03.2028	79'043	92'467	0.55
Finland (Govt of) 0.5% 15.09.2027	53'000	52'736	0.32
Finland (Govt of) 0.5% 15.09.2028	18'000	17'475	0.10
Finland (Govt of) 1.375% 15.04.2047	6'000	4'527	0.03
France (Govt of) 0% 25.02.2027	171'000	168'978	1.01
France (Govt of) 0% 25.11.2031	319'000	271'911	1.62
France (Govt of) 0.5% 25.05.2029	18'000	17'069	0.10
France (Govt of) 0.75% 25.05.2052	486'000	258'196	1.54

First Sentier Global Bond Fund

Aufstellung der Anlagen (ungeprüft) (Fortsetzung) zum 30. Juni 2024

	Nominalwert	Beizulegender Zeitwert (USD)	in % des Netto- vermögens
Euro (Fortsetzung)			
France (Govt of) 1.25% 25.05.2034	725'000	643'916	3.84
Germany (Federal Republic of) 0% 15.08.2052	76'000	39'250	0.23
Germany (Federal Republic of) 1.8% 15.08.2053	173'000	152'901	0.91
Irish Treasury 0.90% 15.05.2028	24'000	23'972	0.14
Irish Treasury 1.1% 15.05.2029	24'000	23'774	0.14
Irish Treasury 1.5% 15.05.2050	12'000	8'932	0.05
Italy (Republic of) 2.8% 01.12.2028	292'000	304'276	1.82
Italy (Republic of) 0.6% 01.08.2031	106'000	91'501	0.55
Italy (Republic of) 1.1% 01.04.2027	205'000	206'456	1.23
Italy (Republic of) 2.45% 01.09.2050	176'000	130'474	0.78
Netherlands (Govt of) 0% 15.01.2027	148'000	147'881	0.88
Netherlands (Govt of) 2.75% 15.01.2047	56'600	59'030	0.35
Spain (Govt of) 0.5% 31.10.2031	143'000	126'614	0.76
Spain (Govt of) 1% 31.10.2050	212'000	120'374	0.72
Indonesische Rupiah (31. Dezember 2023: 650'884, 3.72%)			
Indonesia Government International 10% 15.09.2024	20'000'000	1'228	0.01
Indonesia Treasury Bond 6.5% 15.06.2025	10'292'000'000	627'513	3.74
Israelischer Neuer Schekel (31. Dezember 2023: 67'164, 0.38%)			
Israel (Govt of) 1.75% 31.08.2025	250'000	64'456	0.38
Japanischer Yen (31. Dezember 2023: 1'625'884, 9.29%)			
Japan (Govt of) 0.005% 01.08.2025	140'000'000	868'695	5.18
Japan (Govt of) 0.4% 20.06.2041	17'700'000	89'395	0.53
Japan (Govt of) 0.5% 20.03.2059	26'600'000	96'654	0.58
Japan (Govt of) 0.5% 20.09.2036	5'000'000	28'297	0.17
Japan (Govt of) 0.7% 20.03.2061	6'100'000	23'114	0.14
Japan (Govt of) 0.8% 20.03.2057	5'100'000	21'158	0.13
Japan (Govt of) 1% 20.03.2062	10'450'000	43'769	0.26
Japan (Govt of) 1.7% 20.06.2033	4'000'000	26'455	0.16
Japan (Govt of) 1.9% 20.09.2042	8'600'000	54'660	0.32
Japan (Govt of) 2.2% 20.03.2050	10'000'000	63'831	0.38
Japan (Govt of) 2.3% 20.03.2039	8'000'000	54'852	0.33
REC 1.76% 19.01.2029	100'000'000	625'482	3.73
Malaysischer Ringgit (31. Dezember 2023: 1'401'435, 8.01%)			
Malaysia (Govt of) 3.733% 15.06.2028	27'000	5'746	0.03
Malaysia (Govt of) 3.757% 22.05.2040	5'000'000	1'021'739	6.10
Malaysia (Govt of) 3.844% 15.04.2033	72'000	15'224	0.09
Malaysia (Govt of) 3.885% 15.08.2029	82'000	17'555	0.11
Malaysia (Govt of) 3.9% 30.11.2026	72'000	15'425	0.09
Malaysia (Govt of) 4.065% 15.06.2050	1'000'000	206'584	1.23
Malaysia (Govt of) 4.181% 15.07.2024	420'000	89'057	0.53
Mexikanischer Peso (31. Dezember 2023: 171'572, 0.98%)			
Mexican Bonos 7.5% 26.05.2033	9'800	46'162	0.27
Mexico (Govt of) 10% 05.12.2024	19'400	105'441	0.63
Mexico (Govt of) 8% 07.11.2047	2'000	8'939	0.05
Mexico Bonos Desarr 8.5% 31.05.2029	1'800	9'272	0.06

First Sentier Global Bond Fund

Aufstellung der Anlagen (ungeprüft) (Fortsetzung) zum 30. Juni 2024

	Nominalwert	Beizulegender Zeitwert (USD)	in % des Netto- vermögens
Neuseeland-Dollar (31. Dezember 2023: 29'171, 0.17%)			
New Zealand (Govt of) 1.75% 15.05.2041	70'000	27'118	0.16
Norwegische Krone (31. Dezember 2023: 28'455, 0.16%)			
Norwegia (Govt of) 1.75% 06.09.2029	320'000	27'414	0.16
Philippinischer Peso (31. Dezember 2023: 9'723, 0.06%)			
Philippine (Govt of) 4.25% 07.04.2025	550'000	9'247	0.06
Polnischer Zloty (31. Dezember 2023: 86'054, 0.49%)			
Poland (Govt of) 0.25% 25.10.2026	10'000	2'226	0.01
Poland (Govt of) 2.75% 25.10.2029	379'000	82'704	0.50
Singapur-Dollar (31. Dezember 2023: 64'749, 0.37%)			
Singapore (Govt of) 2.625% 01.05.2028	8'000	5'774	0.03
Singapore (Govt of) 2.875% 01.09.2030	26'000	18'807	0.11
Singapore (Govt of) 3% 01.09.2024	46'000	33'880	0.20
Singapore (Govt of) 3.375% 01.09.2033	8'000	5'982	0.04
Südkoreanischer Won (31. Dezember 2023: 1'010, 0.01%)			
Korea Treasury Bond 3.375% 10.03.2025	1'300'000	945	0.01
Pfund Sterling (31. Dezember 2023: 798'257, 4.56%)			
UK Treasury 0.125% 30.01.2026	271'742	322'205	1.92
UK Treasury 4.25% 07.06.2032	19'845	25'426	0.15
UK Gilt 0.875% 22.10.2029	146'500	158'112	0.94
UK Gilt 1.25% 31.07.2051	23'703	14'480	0.09
UK Gilt 1.75% 22.01.2049	426'000	312'344	1.87
Schwedische Krone (31. Dezember 2023: 29'420, 0.17%)			
Sweden (Govt of) 3.5% 30.03.2039	75'000	8'116	0.05
Sweden (Govt of) 2.5% 12.05.2025	220'000	20'659	0.12
Thailändischer Baht (31. Dezember 2023: 10'165, 0.06%)			
Thailand (Govt of) 1.45% 17.12.2024	350'000	9'497	0.06
US-Dollar (31. Dezember 2023: 4'486'230, 26.53%)			
Airport Authority 3.25% 12.01.2052	500'000	360'343	2.15
China Government International Bond 2.75% 03.12.2039	200'000	160'996	0.96
Hong Kong Government International Bond 5.25% 11.01.2053	200'000	210'134	1.25
Korea Midland Power 1.25% 09.08.2026	200'000	183'614	1.10
Naver 1.5% 29.03.2026	200'000	186'971	1.12
US Treasury Note 1.625% 15.08.2029	450'000	394'330	2.35
US Treasury Note 1.875% 15.02.2032	258'000	216'579	1.29
US Treasury Note 2% 15.02.2050	64'000	38'867	0.23

First Sentier Global Bond Fund

Aufstellung der Anlagen (ungeprüft) (Fortsetzung) zum 30. Juni 2024

	Nominalwert	Beizulegender Zeitwert USD	in % des Netto- vermögens
US-Dollar (Fortsetzung)		4'955'994	29.56
US Treasury Note 2% 15.08.2051	2'525'700	1'517'196	9.05
US Treasury Note 2.25% 15.02.2052	50'300	32'043	0.19
US Treasury Note 2.375% 15.05.2051	59'000	38'857	0.23
US Treasury Note 2.875% 15.05.2052	140'000	102'610	0.61
US Treasury Note 3.125% 15.02.2043	1'788'000	1'447'861	8.64
US Treasury Note 4% 15.11.2052	72'000	65'593	0.39
Summe Anleihen*		15'408'398	91.92
Terminkontrakte^{1**} (31. Dezember 2023: 19'044, 0.11%)		3'357	0.02
Kauf USD 1'700'000 / Verkauf JPY 271'521'008		3'357	0.02
Futures-Kontrakte^{2***} (31. Dezember 2023: 70'419, 0.41%)		27'132	0.16
EUX Eur Fut Sep24	14	22'864	0.13
OSE JPN 10Y BON Sep24	(2)	3'299	0.02
CBT US 10Y NOT (CBT) Sep24	(4)	969	0.01
Summe der erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerte		15'438'887	92.10
Futures-Kontrakte^{2***} (31. Dezember 2023: (190'124), (1.09%))		(41'969)	(0.25)
CBT US 5YR NOT (CB Sep24)	23	(26'863)	(0.16)
CBT US LON BON Sep24	2	(7'726)	(0.05)
EUX EUR FUT Sep24	4	(5'119)	(0.03)
CBT US 2YR NOT (CB Sep24)	3	(2'261)	(0.01)
Summe der erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Verbindlichkeiten		(41'969)	(0.25)
Summe der erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerte und Verbindlichkeiten		15'396'918	91.85
Zahlungsmittel und sonstiges Nettovermögen		1'366'312	8.15
Summe des den Inhabern rücknehmbarer gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden Nettovermögens		16'763'230	100.00
Summe der Kosten der erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerte (31. Dezember 2023: 15'549'756)		17'138'025	

¹ Die Gegenpartei für die Terminkontrakte ist Citi London.

² Die Gegenpartei für die Futures-Kontrakte ist JP Morgan Securities LLC.

First Sentier Global Bond Fund

Aufstellung der Anlagen (ungeprüft) (Fortsetzung) zum 30. Juni 2024

Analyse der Nettoanlagen		in % des Gesamt- vermögens
* An einer offiziellen Börse notierte oder an einem regulierten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere	15'408'398	87.98
** Derivative Finanzinstrumente, die im Freiverkehr gehandelt werden	3'357	0.02
*** An einem geregelten Markt gehandelte Finanzderivate	(14'837)	(0.08)

First Sentier Global Bond Fund

Portfolioänderungen (ungeprüft)

Die Aufstellung der Portfolioänderungen basiert auf erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten

	Nominalwert gekauft	Nominalwert verkauft
Australia (Govt of) 1.75% 21.06.2051	230'000	-
Australia (Govt of) 4.25% 21.04.2026	31'000	-
Canada (Govt of) 2.25% 01.06.2029	9'000	-
China (Govt of) 1.99% 15.03.2026	20'000	-
France (Govt of) 0% 25.02.2027	30'000	84'000
France (Govt of) 0.5% 25.05.2029	18'000	-
France (Govt of) 0.75% 25.05.2052	250'000	-
France (Govt of) 1.25% 25.05.2034	85'000	-
Hyundai Capital America 4.3% 01.02.2024	-	211'000
Indonesia Treasury Bond 6.5% 15.06.2025	292'000'000	-
Mexico (Govt of) 10% 05.12.2024	2'700	-
Norwegia (Govt of) 1.75% 06.09.2029	320'000	-
Norwegia (Govt of) 3% 14.03.2024	-	290'000
Poland (Govt of) 0.25% 25.10.2026	10'000	-
REC 1.76% 19.01.2029	100'000'000	-
Singapore (Govt of) 3% 01.09.2024	3'000	-
Sweden (Govt of) 2.5% 12.05.2025	10'000	-
UK Treasury 0.125% 30.01.2026	56'500	-
UK Gilt 0.875% 22.10.2029	5'500	-
US Treasury Note 0% 14.05.2024	120'000	120'000
US Treasury Note 0% 11.06.2024	98'000	98'000
US Treasury Note 0% 18.06.2024	190'000	190'000
US Treasury Note 0% 25.06.2024	140'000	140'000
US Treasury Note 0% 23.07.2024	280'000	-
US Treasury Note 1.625% 15.08.2029	450'000	-
US Treasury Note 2% 15.08.2051	860'000	-

Die Aufstellung der Portfolioänderungen der Anlagen enthält die gesamten Käufe eines Wertpapiers, die ein Prozent des Gesamtwerts der Käufe im Berichtszeitraum überschreiten, und die Gesamtverkäufe eines Wertpapiers, die ein Prozent des Gesamtwerts der Verkäufe im Berichtszeitraum überschreiten.

FSSA Greater China Growth Fund

Bericht der Verwaltungsgesellschaft (ungeprüft)

Wertentwicklung

	01.01.2021 bis 31.12.2021	01.01.2022 bis 31.12.2022	01.01.2023 bis 31.12.2023	01.01.2024 bis 30.06.2024
FSSA Greater China Growth Fund («der Fonds»)				
- Klasse I	1.57%	-22.84%	-9.31%	4.14%
- Klasse I (ausschüttend)^	1.55%	-22.85%	-9.30%	4.06%
- Klasse I (RMB abgesichert N)*###	k. A.	k. A.	k. A.	2.77%
- Klasse III (ausschüttend)^	2.09%	-22.47%	-8.85%	4.40%
- Klasse III	2.07%	-22.46%	-8.85%	4.40%
- Klasse IV	1.09%	-22.84%	-9.31%	4.14%
- Klasse VI (EUR)	10.69%	-17.69%	-12.11%	7.87%
MSCI Golden Dragon (Gesamtrendite)#	-9.47%	-22.34%	-0.90%	11.59%
MSCI Golden Dragon EUR (Gesamtrendite)#	-2.60%	-17.25%	-4.26%	15.01%

(Die Berechnung der Wertentwicklung erfolgt auf Grundlage des offiziellen NIW je Anteil.)

^ Dividendenbereinigte Rendite

* Auflegungsdatum: 18. Januar 2023

Benchmarks dienen nur zur Verdeutlichung, und es kann nicht garantiert werden, dass ein Fonds eine Benchmark übertrifft.

Es wurde keine Wertentwicklungsrendite für das Geschäftsjahr ausgewiesen, da es die Anteilsklasse noch kein volles Jahr gibt.

Die frühere Wertentwicklung ist kein Indikator für die aktuelle oder zukünftige Wertentwicklung, und Gebühren und Kosten in Verbindung mit der Ausgabe und Rücknahme von Anteilen sind in den Angaben zur Wertentwicklung nicht berücksichtigt.

Wertentwicklung

Einen der wichtigsten Beiträge zur Wertentwicklung lieferte Taiwan Semiconductor Manufacturing (TSMC), das weiterhin von der KI-bedingten Nachfrage nach seinen innovativen Chips profitierte. MediaTek legte aufgrund des Optimismus auf dem Markt in Bezug auf «Edge KI» zu, die zu neuen Chancen durch die Aufrüstung von Smartphones führen könnte. Das Unternehmen ist einer der weltweit führenden Anbieter von System-on-Chip (SoC) und Wireless-Technologie-Chips. Auf der negativen Seite wurde China Mengniu Dairy von der schwachen Verbrauchernachfrage in China beeinträchtigt. Shenzhen Inovance Technology gab aufgrund der allgemein negativen Marktstimmung nach.

Portfolioänderungen

Zu den Neukäufen gehörte H World (ehemals Huazhu), eine Hotelgruppe mit mehreren Marken in China. Das Unternehmen verfügt über Skaleneffekte, starke Marken, fortschrittliche IT-Systeme und eine gute Kostenkontrolle. Da sich die chinesische Wirtschaft weiter in Richtung des Binnenkonsums verlagert, dürften Markenhotels Marktanteile gewinnen und von den wachsenden Ausgaben für Reisen und Freizeitaktivitäten profitieren.

Im Rahmen einer Konsolidierung des Portfolios verkaufte der Fonds Sino Biopharmaceutical und Minth.

Ausblick

Trotz der Sorgen um «Down-Trading» (d. h. den Kauf günstigerer Güter) in nächster Zeit dürfte der Wohlstand der chinesischen Bevölkerung aufgrund der zunehmenden Urbanisierung und der steigenden Einkommen langfristig weiterhin wachsen. Parallel dazu werden sie voraussichtlich Verbesserungen bei ihrer Gesundheit und in ihrem Lebensstil anstreben, was Konsumgüterunternehmen mit Premium-Markenstrategien wie Midea, China Resources Beer und China Mengniu Dairy begünstigt.

Die Verwaltungsgesellschaft sucht im Rahmen ihrer regelmässigen Research-Reisen nach China nach Unternehmen, die entweder den negativen Trends widerstehen oder ihre Marktposition in konjunkturellen Schwächephase stärken. Sie ist der Ansicht, dass es immer noch zahlreiche substanzstarke Unternehmen in China gibt, die starke Marken und bewährte Geschäftsmodelle aufweisen und langfristig ein gutes Ertragswachstum erzielen können.

First Sentier Investors (Hong Kong) Limited
Juli 2024

FSSA Greater China Growth Fund

Tabelle zur Wertentwicklung zum 30. Juni 2024 (ungeprüft)

Geschäftsjahr	Gesamtnettoinventarwert	Nettoinventarwert je Anteil
<i>Klasse I</i>		
31.12.2023	USD 841'779'769	USD 110.1348
30.06.2024	USD 786'949'403	USD 114.6792
<i>Klasse I ausschüttend</i>		
31.12.2023	USD 6'848	USD 97.5763
30.06.2024	USD 7'060	USD 100.9740
<i>Klasse IV</i>		
31.12.2023	USD 7'892'964	USD 17.3835
30.06.2024	USD 8'349'598	USD 18.1003
<i>Klasse III ausschüttend</i>		
31.12.2023	USD 6'427'377	USD 16.1784
30.06.2024	USD 5'881'199	USD 16.7660
<i>Klasse III</i>		
31.12.2023	USD 19'579'891	USD 16.7613
30.06.2024	USD 19'948'030	USD 17.4959
<i>Klasse VI (EUR)</i>		
31.12.2023	EUR 13'142'969	EUR 12.5028
30.06.2024	EUR 14'851'043	EUR 13.4845
<i>Klasse I abgesichert N (RMB)</i>		
31.12.2023	RMB 15'391'944	RMB 80.3308
30.06.2024	RMB 17'637'496	RMB 82.5472

FSSA Greater China Growth Fund

Aufstellung der Anlagen (ungeprüft) zum 30. Juni 2024

Die nachfolgende Aufstellung schliesst erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte ein

	Anzahl der Anteile	Beizulegender Zeitwert (USD)	in % des Netto- vermögens
Australien (31. Dezember 2023: 7'327'921, 0.82%)			
Delta Electronics	1'393'000	16'638'796	1.98
China (31. Dezember 2023: 467'575'683, 52.40%)			
AirTac International	672'956	20'494'753	2.44
China Mengniu Dairy	14'227'000	25'511'438	3.04
China Merchants Bank	6'111'736	27'750'729	3.31
China Resources Beer	4'584'000	15'412'301	1.84
China Resources Land	3'732'332	12'692'243	1.51
ENN Energy	1'991'500	16'414'302	1.96
Haier Smart Home	5'821'600	19'461'506	2.32
Hongfa Technology	3'089'148	11'768'102	1.40
H World	3'582'400	11'930'015	1.42
JD.com	1'195'585	15'803'516	1.88
JD.com ADR	40'489	1'045'831	0.12
Midea	5'019'653	44'558'958	5.31
NetEase	1'241'600	23'711'166	2.82
Parade Technologies	104'000	2'686'436	0.32
Ping An Insurance H Shares	2'642'000	11'962'331	1.43
Shenzhen Inovance Technology	2'465'227	17'405'075	2.08
Shenzhen Mindray Bio Medical Electronics	681'803	27'297'267	3.25
Shenzhou International	2'726'700	26'647'438	3.17
Silergy	1'140'000	16'234'761	1.93
Tencent	1'637'400	78'101'258	9.30
Yifeng Pharmacy Chain	2'665'687	9'002'960	1.07
Zhejiang Chint Electrics	3'076'738	8'066'537	0.96
Hongkong (31. Dezember 2023: 209'921'952, 23.52%)			
AIA	3'724'600	25'260'339	3.01
Anta Sports	3'262'400	31'318'605	3.73
CK Hutchison	1'665'500	7'967'624	0.95
CSPC Pharmaceutical	28'754'560	22'908'185	2.73
DFI Retail	3'783'475	7'150'768	0.85
Haitian International	3'724'000	10'565'182	1.26
Jardine Matheson	332'703	11'771'032	1.40
Luk Fook International	3'693'000	7'833'092	0.93
Techtronic Industries	2'292'500	26'177'264	3.12
Vitasoy International	6'170'000	4'662'628	0.56

FSSA Greater China Growth Fund

Aufstellung der Anlagen (ungeprüft) (Fortsetzung) zum 30. Juni 2024

	Anzahl der Anteile	Beizulegender Zeitwert (USD)	in % des Netto- vermögens
Taiwan (31. Dezember 2023: 195'040'329, 21.86%)			
Accton Technology	502'000	8'588'074	1.02
Advantech	1'875'123	21'386'049	2.55
KMC Kuei Meng International	970'000	4'185'996	0.50
MediaTek	1'080'000	46'440'516	5.53
Nien Made Enterprise	704'000	8'452'384	1.01
Realtek	1'298'000	21'845'722	2.61
Sinbon Electronics	2'828'000	25'454'310	3.03
Taiwan Semiconductor Manufacturing	2'786'033	82'958'799	9.88
USA (31. Dezember 2023: 7'327'921, 0.82%)			
		-	-
Summe Aktien*		835'524'288	99.53
Terminkontrakte^{1**} (31. Dezember 2023: 17'281, 0.00%)			
Kauf USD 26'228 / Verkauf CNH 190'322		123	-
Kauf USD 11'604 / Verkauf CNH 83'937		91	-
Kauf CNH 1'800'000 / Verkauf USD 246'839		45	-
Kauf USD 23'615 / Verkauf CNH 171'891		39	-
Kauf USD 16'691 / Verkauf CNH 121'438		35	-
Kauf USD 18'918 / Verkauf CNH 137'725		28	-
Kauf USD 2'719 / Verkauf CNH 19'733		13	-
Kauf USD 1'973 / Verkauf CNH 14'318		9	-
Kauf USD 992 / Verkauf CNH 7'199		4	-
Kauf CNH 15'787 / Verkauf USD 2'166		-	-
Summe der erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerte		835'524'675	99.53
Terminkontrakte^{1**} (31. Dezember 2023: (606), 0.00%)			
Kauf CNH 15'075'116 / Verkauf USD 2'080'797		(13'125)	-
Kauf CNH 1'015'894 / Verkauf USD 139'665		(327)	-
Kauf CNH 242'500 / Verkauf USD 33'442		(182)	-
Kauf CNH 200'178 / Verkauf USD 27'614		(158)	-
Kauf CNH 264'697 / Verkauf USD 36'443		(138)	-
Kauf USD 28'193 / Verkauf CNH 205'726		(24)	-
Kauf CNH 47'061 / Verkauf USD 6'467		(12)	-

FSSA Greater China Growth Fund

Aufstellung der Anlagen (ungeprüft) (Fortsetzung) zum 30. Juni 2024

	Anzahl der Anteile	Beizulegender Zeitwert (USD)	in % des Netto- vermögens
Summe der erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Verbindlichkeiten		(13'966)	-
Summe der erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerte und Verbindlichkeiten		835'510'709	99.53
Zahlungsmittel und sonstiges Nettovermögen		<u>3'947'369</u>	<u>0.47</u>
Summe des den Inhabern rücknehmbarer gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden Nettovermögens		<u>839'458'078</u>	<u>100.00</u>
Summe der Kosten der erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerte (31. Dezember 2023: 898'195'852)		<u>803'717'940</u>	

¹ Die Gegenpartei für die Terminkontrakte ist HSBC Bank plc.

Analyse der Nettoanlagen		in % des Gesamt- vermögens
* Übertragbare Wertpapiere, die an einer offiziellen Börse notiert sind oder an einem regulierten Markt gehandelt werden	835'524'288	97.68
** Derivative Finanzinstrumente, die im Freiverkehr gehandelt werden	(13'579)	-

FSSA Greater China Growth Fund

Portfolioänderungen (ungeprüft)

Die Aufstellung der Portfolioänderungen basiert auf erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten

	Anzahl der erworbenen Anteile	Anzahl der veräußerten Anteile
Accton Technology	116'000	7'000
Advantech	-	382'000
AIA	107'000	562'600
AirTac International	46'000	73'000
Anta Sports	79'600	59'400
Autobio Diagnostics	-	1'111'329
China Mengniu Dairy	2'960'000	239'000
China Merchants Bank	-	3'393'000
China Resources Beer	2'346'000	60'000
China Resources Land	-	3'260'000
CK Hutchison	-	1'849'000
CSPC Pharmaceutical	4'560'000	1'538'000
Delta Electronics	230'000	-
DFI Retail	-	252'300
ENN Energy	-	510'700
Haier Smart Home	2'315'600	-
Haitian International	-	1'279'000
Hong Kong Resources	151'413	151'413
Hongfa Technology	-	57'700
H World	3'582'400	-
Jardine Matheson	28'700	76'800
JD.com	-	22'350
JD.com ADR	-	338'061
Laobaixing Pharmacy Chain	-	2'003'630
Luk Fook International	-	413'000
MediaTek	488'000	71'000
Midea	-	1'437'900
Minth	-	4'444'000
NetEase	144'300	57'300
Nien Made Enterprise	-	56'000
Parade Technologies	104'000	-
Ping An Insurance H Shares	-	2'953'000
Realtek	522'000	15'000
Shenzhen Inovance Technology	91'300	250'800
Shenzhen Mindray Bio Medical Electronics	-	38'600
Shenzhou International	839'300	-
Silergy	71'000	83'000

FSSA Greater China Growth Fund

Portfolioänderungen (ungeprüft) (Fortsetzung)

	Anzahl der erworbenen Anteile	Anzahl der veräußerten Anteile
Sinbon Electronics	97'000	-
Sino Biopharmaceutical	-	28'092'000
Taiwan Semiconductor Manufacturing	71'000	1'827'000
Techtronic Industries	405'500	35'000
Tencent	270'200	65'300
Vitasoy International	-	116'000
Yifeng Pharmacy Chain	901'669	-
Yum China Holding	-	89'957
Yum China	-	82'600
Zhejiang Chint Electrics	285'000	52'100

Die Aufstellung der Portfolioänderungen der Anlagen enthält die gesamten Käufe eines Wertpapiers, die ein Prozent des Gesamtwerts der Käufe im Berichtszeitraum überschreiten, und die Gesamtverkäufe eines Wertpapiers, die ein Prozent des Gesamtwerts der Verkäufe im Berichtszeitraum überschreiten.

FSSA ASEAN All Cap Fund

Bericht der Verwaltungsgesellschaft (ungeprüft)

Wertentwicklung

	01.01.2021 bis 31.12.2021	01.01.2022 bis 31.12.2022	01.01.2023 bis 31.12.2023	01.01.2024 bis 30.06.2024
FSSA ASEAN All Cap Fund («der Fonds»)				
- Klasse I	4.29%	-1.06%	0.41%	3.30%
- Klasse III*###	k. A.	-0.56%	0.90%	3.56%
MSCI AC ASEAN Index#	0.46%	-4.31%	0.51%	-0.69%

(Die Berechnung der Wertentwicklung erfolgt auf Grundlage des offiziellen NIW je Anteil.)

* Auflegungsdatum: 16. Dezember 2021

Benchmarks dienen nur zur Verdeutlichung, und es kann nicht garantiert werden, dass ein Fonds eine Benchmark übertrifft. Die Benchmark für Klasse I wurde am 9. Dezember 2021 geändert. In den vorstehenden Daten ist ein Wechsel vom MSCI Singapore and Malaysia Index zum MSCI AC ASEAN Index enthalten.

Es wurde keine Wertentwicklungsrendite für das Geschäftsjahr ausgewiesen, da es die Anteilsklasse noch kein volles Jahr gibt. Die frühere Wertentwicklung ist kein Indikator für die aktuelle oder zukünftige Wertentwicklung, und Gebühren und Kosten in Verbindung mit der Ausgabe und Rücknahme von Anteilen sind in den Angaben zur Wertentwicklung nicht berücksichtigt.

Wertentwicklung

Einen der wichtigsten Beiträge zur Wertentwicklung lieferte FPT, das ein starkes Umsatzwachstum bei IT-Dienstleistungen vor allem in Japan und im Asien-Pazifik-Raum sowie eine Erholung der Nachfrage in den USA erwartet. Philippine Seven meldete starke Ergebnisse und kündigte eine unerwartet hohe Dividendenzahlung an. Auf der negativen Seite gab Jardine Cycle & Carriage (JCNC) aufgrund von Bedenken über einen zunehmenden Wettbewerb durch chinesische Elektrofahrzeugunternehmen (EV) nach, der ihre Tochtergesellschaft in Indonesien beeinträchtigt. Unilever Indonesia litt unter dem jüngsten Boykott seiner Produkte.

Portfolioänderungen

Der Fonds kaufte Bank Rakyat Indonesia (BRI), einen führenden Mikrokreditgeber in Indonesien mit hoher Anlagerendite und soliden Geschäften, die sich nur schwer replizieren lassen. Mikrokredite und Ultra-Mikrokredite (Kredite für kleine Unternehmen) leisten einen grossen sozialen Beitrag für 37 Millionen Kreditnehmer in Indonesien, die ansonsten keinen Zugang zu formalen Krediten haben. Der Fonds kaufte auch Metropolitan Bank and Trust (Metrobank) aufgrund attraktiver Risiko-Ertragskennzahlen. Als zweitgrösste Bank in den Philippinen erschien die Bewertung für eine Bank mit gutem Einlagengeschäft, niedrigem Anteil notleidender Kredite und einem niedrigen Kredit-Einlagen-Verhältnis attraktiv (mit Spielraum für Verbesserungen).

Zur Portfoliokonsolidierung wurden Great Eastern und Delfi veräussert. Great Eastern wird von der Muttergesellschaft Oversea-Chinese Banking Corp (OCBC) privatisiert.

Ausblick

Die Verwaltungsgesellschaft ist zwar der Ansicht, dass die Basis für langfristiges Wachstum in der ASEAN-Region solide ist, sie behauptet aber nicht zu wissen, wie sich die Marktstimmung in nächster Zeit entwickeln wird. Als Bottom-up-Stock Picker und langfristiger Anleger konzentriert sich die Verwaltungsgesellschaft stattdessen auf die Qualität ihrer Beteiligungen und deren weitgehend günstige Bewertungen, um Unsicherheit zu vermeiden. Die Unternehmen im Portfolio der Strategie haben langfristige Eigentümer (oder Führungskräfte, die wie langfristige Eigentümer handeln), die verantwortungsvoll mit ihren Unternehmen umgehen. Die Verwaltungsgesellschaft ist der Ansicht, dass damit häufig gute Geschäftsentscheidungen und demzufolge attraktive Aktionärsrenditen einhergehen.

First Sentier Investors (Hong Kong) Limited
Juli 2024

FSSA ASEAN All Cap Fund

Tabelle zur Wertentwicklung zum 30. Juni 2024 (ungeprüft)

Geschäftsjahr	Gesamtnettoinventarwert	Nettoinventarwert je Anteil
<i>Klasse I</i>		
31.12.2023	USD 39'732'797	USD 61.2090
30.06.2024	USD 37'714'464	USD 63.0870
<i>Klasse III</i>		
31.12.2023	USD 663'503	USD 10.1077
30.06.2024	USD 801'399	USD 10.4438

FSSA ASEAN All Cap Fund

Aufstellung der Anlagen (ungeprüft) zum 30. Juni 2024

Die nachfolgende Aufstellung schliesst erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte ein

	Anzahl der Anteile	Beizulegender Zeitwert (USD)	in % des Netto- vermögens
Hongkong (31. Dezember 2023: 2'124'445, 5.26%)			
DFI Retail	555'900	1'050'651	2.73
Jardine Matheson	20'057	709'617	1.84
Indonesien (31. Dezember 2023: 9'178'496, 22.71%)			
Ace Hardware Indonesia	8'915'000	465'485	1.21
Avia Avian	21'890'400	688'461	1.79
Bank Central Asia	3'010'400	1'824'624	4.74
Bank Rakyat Indonesia	1'499'300	423'009	1.10
Indocement Tunggul Prakarsa	847'500	377'817	0.98
KALBE FARMA	11'404'600	1'065'590	2.77
Multi Bintang Indonesia	1'406'100	502'332	1.30
Prodia Widyahusada	1'186'000	202'797	0.53
Selamat Sempurna	10'687'800	1'220'530	3.17
Unicharm Indonesia	14'416'300	748'327	1.94
Unilever Indonesia	6'170'200	1'145'491	2.97
Malaysia (31. Dezember 2023: 3'368'191, 8.34%)			
Carlsberg Brewery Malaysia	324'600	1'285'327	3.34
Heineken Malaysia	292'600	1'367'017	3.55
Philippinen (31. Dezember 2023: 5'840'668, 14.46%)			
Bank of the Philippines	582'801	1'184'316	3.07
Century Pacific Food	1'324'100	726'336	1.89
Metropolitan Bank & Trust	333'550	384'434	1.00
Philippine Seven	1'009'350	2'238'829	5.81
Shakeys Pizza Asia Ventures	4'327'900	702'253	1.82
Universal Robina	502'860	942'074	2.45
Singapur (31. Dezember 2023: 15'356'799, 38.02%)			
Credit Bureau Asia	620'200	405'001	1.05
DBS	93'833	2'477'980	6.43
Haw Par	335'800	2'415'827	6.27
Jardine Cycle & Carriage	96'900	1'901'893	4.94
Oversea-Chinese Banking Corp	264'630	2'817'643	7.32
SATS	296'541	623'606	1.62
Sheng Siong	665'800	731'999	1.90

FSSA ASEAN All Cap Fund

Aufstellung der Anlagen (ungeprüft) (Fortsetzung) zum 30. Juni 2024

	Anzahl der Anteile	Beizulegender Zeitwert (USD)	in % des Netto- vermögens
Singapur (Fortsetzung)			
Singapore Exchange	159'900	1'118'504	2.90
Singapore Telecommunications	417'500	847'168	2.20
Thailand (31. Dezember 2023: 1'225'621, 3.03%)		1'050'596	2.73
Kasikornbank	249'000	851'543	2.21
TOA Paint Thailand	370'800	199'053	0.52
USA (31. Dezember 2023: 358'627, 0.89%)		632'513	1.64
Sea ADR	8'855	632'513	1.64
Vietnam (31. Dezember 2023: 2'707'353, 6.71%)		3'228'677	8.38
FPT	381'771	1'957'223	5.08
Mobile World Investment	519'500	1'271'454	3.30
Summe der erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerte*		37'506'724	97.38
Zahlungsmittel und sonstiges Nettovermögen		1'009'140	2.62
Summe des den Inhabern rücknehmbarer gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden Nettovermögens		38'515'864	100.00
Summe der Kosten der erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerte (31. Dezember 2023: 41'209'331)		38'009'285	
Analyse der Nettoanlagen			in % des Gesamt- vermögens
* An einer offiziellen Börse notierte oder an einem regulierten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere		37'506'724	97.02

FSSA ASEAN All Cap Fund

Portfolioänderungen (ungeprüft)

Die Aufstellung der Portfolioänderungen basiert auf erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten

	Anzahl der erworbenen Anteile	Anzahl der veräußerten Anteile
Bank Rakyat Indonesia	1'499'300	-
Carlsberg Brewery Malaysia	-	28'300
DBS	17'176	4'900
Delfi	-	897'200
FPT	49'796	20'000
Great Eastern	-	59'800
Heineken Malaysia	-	22'500
Jardine Matheson	838	-
Jollibee	-	145'020
Metropolitan Bank & Trust	333'550	-
Mobile World Investment	132'500	-
Philippine Seven	-	97'470
SATS	-	48'700
Sheng Siong	-	37'200
Singapore Exchange	-	23'100
Singapore Telecommunications	-	41'700
TDCX ADR	-	55'520
Top Glove	-	1'184'900
Unicharm Indonesia	3'105'000	-
Unilever Indonesia	595'800	-
Vietnam Dairy Products	-	227'100

Die Aufstellung der Portfolioänderungen der Anlagen enthält die gesamten Käufe eines Wertpapiers, die ein Prozent des Gesamtwerts der Käufe im Berichtszeitraum überschreiten, und die Gesamtverkäufe eines Wertpapiers, die ein Prozent des Gesamtwerts der Verkäufe im Berichtszeitraum überschreiten.

FSSA Asia Opportunities Fund

Bericht der Verwaltungsgesellschaft (ungeprüft)

Wertentwicklung

	01.01.2021 bis 31.12.2021	01.01.2022 bis 31.12.2022	01.01.2023 bis 31.12.2023	01.01.2024 bis 30.06.2024
FSSA Asia Opportunities Fund («der Fonds»)				
- Klasse I	5.38%	-15.81%	2.30%	4.10%
- Klasse I (HKD)*###	6.01%	-15.83%	2.51%	k. A.
MSCI AC Asia Ex Japan Index (Gesamtrendite)#	-4.72%	-19.67%	5.98%	9.75%
MSCI AC Asia Ex Japan (HKD) Index (Gesamtrendite)	-4.20%	-19.58%	6.03%	k. A.

(Die Berechnung der Wertentwicklung erfolgt auf Grundlage des offiziellen Nettoinventarwerts [NIW] je Anteil.)

* Schliessungsdatum: 4. Juni 2024

Benchmarks dienen nur zur Verdeutlichung, und es kann nicht garantiert werden, dass ein Fonds eine Benchmark übertrifft.
Es wurde keine Wertentwicklungsrendite für das Geschäftsjahr ausgewiesen, da es die Anteilsklasse noch kein volles Jahr gibt. Die frühere Wertentwicklung ist kein Indikator für die aktuelle oder zukünftige Wertentwicklung, und Gebühren und Kosten in Verbindung mit der Ausgabe und Rücknahme von Anteilen sind in den Angaben zur Wertentwicklung nicht berücksichtigt.

Wertentwicklung

Einen der wichtigsten Beiträge zur Wertentwicklung lieferte Mahindra & Mahindra. Das Unternehmen meldete unerwartet gute Ergebnisse, die auf höhere durchschnittliche Verkaufspreise und verbesserte Bruttomargen (Umsatzerlöse abzüglich Umsatzkosten) zurückzuführen waren. Taiwan Semiconductor Manufacturing (TSMC) profitierte weiterhin von der KI-bedingten Nachfrage nach seinen innovativen Chips. Auf der negativen Seite litt China Mengniu Dairy unter der schwachen Verbrauchernachfrage in China. Dairy Farm (DFI Retail) fiel angesichts der schwachen Nachfrage und der wirtschaftlichen Lage in Hongkong. Die Gewinne haben sich verbessert, mit einem besseren Fokus auf die Margen, die grösste Herausforderung besteht aber darin, dass die Hongkonger Kunden ausserhalb der Stadt einkaufen.

Portfolioänderungen

Zu den Neukäufen gehörte Café de Coral (CDC), eine diversifizierte Restaurantgruppe in Hongkong, wegen attraktiver Risiko-Renditekennzahlen. Nach einigen schwierigen Jahren während der Corona-Pandemie erholt sich das Geschäft. Darüber hinaus erwarb der Fonds DBS, die nach Aktiva grösste Bank in Südostasien. DBS kann unter der Führung von Piyush Gupta eine solide Erfolgsbilanz vorweisen, mit einer deutlich verbesserten Eigenkapitalrendite (ROE).

Zur Portfoliokonsolidierung wurden Haw Par und Great Eastern veräussert. Great Eastern wird von seiner Muttergesellschaft Oversea-Chinese Banking Corp (OCBC) privatisiert.

Ausblick

Die asiatischen Märkte haben sich zwar etwas erholt, es gibt jedoch kaum Anzeichen für eine grundlegende wirtschaftliche Transformation. Das Wirtschaftswachstum mag zwar durchaus niedriger sein, höhere Kapitalkosten und grössere Finanz- und Managementdisziplin führen aber oft zu einer Verbesserung der Wertentwicklung. Daher bleibt die Kombination aus Personal, Geschäftsschwerpunkt und angemessener Bewertung der Hauptfokus der Verwaltungsgesellschaft. Sie geht davon aus, dass substanzstarke Unternehmen in Zeiten wie diesen besser abschneiden, weil der Wettbewerb weniger intensiv ist und sich die Anleger stärker auf Sicherheit, Beharrlichkeit, Erfolgsbilanz, Managementfähigkeit und sogar Überlebensfähigkeit (d. h. Bilanzen) konzentrieren. Die Verwaltungsgesellschaft ist der Ansicht, dass der Fonds, zumindest in der Vergangenheit, in schwierigeren Zeiten üblicherweise gut abgeschnitten hat.

First Sentier Investors (Hong Kong) Limited
Juli 2024

FSSA Asia Opportunities Fund

Tabelle zur Wertentwicklung zum 30. Juni 2024 (ungeprüft)

Geschäftsjahr	Gesamtnettoinventarwert	Nettoinventarwert je Anteil
<i>Klasse I</i>		
31.12.2023	USD 26'644'554	USD 51.1848
30.06.2024	USD 26'026'164	USD 53.2440
<i>Klasse I (HKD)</i>		
31.12.2023	HKD 8'521	HKD 106.5125
30.06.2024*	k. A.	k. A.

* Anteilsklasse geschlossen

FSSA Asia Opportunities Fund

Aufstellung der Anlagen (ungeprüft) zum 30. Juni 2024

Die nachfolgende Aufstellung schliesst erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte ein

	Anzahl der Anteile	Beizulegender Zeitwert (USD)	in % des Netto- vermögens
Australien (31. Dezember 2023: 1'227'897, 4.61%)			
CSL	4'247	836'726	3.21
China (31. Dezember 2023: 2'764'751, 10.37%)			
China Mengniu Dairy	140'000	251'044	0.96
China Resources Beer	150'000	504'329	1.94
Midea	119'094	1'057'186	4.06
Tencent	30'500	1'454'799	5.59
Hongkong (31. Dezember 2023: 2'639'321, 9.91%)			
AIA	99'800	676'846	2.60
Cafe de Coral	478'000	492'241	1.89
DFI Retail	336'200	635'418	2.44
Techtronic Industries	85'500	976'295	3.75
Vitasoy International	144'000	108'820	0.42
Indien (31. Dezember 2023: 8'571'983, 32.16%)			
Axis Bank	90'550	1'373'928	5.28
Colgate-Palmolive	30'036	1'024'097	3.93
Godrej Consumer Products	48'050	792'800	3.05
HDFC Bank	72'800	1'470'012	5.65
ICICI Bank	23'611	339'664	1.31
Infosys	23'532	442'138	1.70
Kotak Mahindra Bank	43'657	943'687	3.63
Mahindra & Mahindra	22'772	782'843	3.01
Tata Consultancy Services	18'701	875'569	3.36
Tech Mahindra	29'512	506'221	1.95
Indonesien (31. Dezember 2023: 2'058'972, 7.72%)			
Astra Otoparts	2'096'800	242'652	0.93
Bank Central Asia	1'021'900	619'381	2.38
Indocement Tunggai Prakarsa	400'200	178'410	0.69
KALBE FARMA	4'126'200	385'532	1.48
Selamat Sempurna	1'746'800	199'482	0.77
Unilever Indonesia	1'492'300	277'044	1.06

FSSA Asia Opportunities Fund

Aufstellung der Anlagen (ungeprüft) (Fortsetzung) zum 30. Juni 2024

	Anzahl der Anteile	Beizulegender Zeitwert (USD)	in % des Netto- vermögens
Japan (31. Dezember 2023: 1'146'046, 4.30%)			
Nippon Paint	40'000	260'475	1.00
Neuseeland (31. Dezember 2023: 342'895, 1.29%)			
Fisher & Paykel Healthcare	23'355	424'258	1.63
Philippinen (31. Dezember 2023: 915'875, 3.44%)			
Philippine Seven	273'440	606'514	2.33
Universal Robina	127'580	239'012	0.92
Singapur (31. Dezember 2023: 2'799'371, 10.51%)			
DBS	10'050	265'404	1.02
Jardine Cycle & Carriage	39'400	773'319	2.97
Oversea-Chinese Banking Corp	109'100	1'161'640	4.46
Südkorea (31. Dezember 2023: 822'760, 3.09%)			
Naver	4'736	574'238	2.21
Taiwan (31. Dezember 2023: 2'230'100, 8.37%)			
Advantech	62'355	711'168	2.73
Largan Precision	4'000	336'606	1.29
President Chain Store	31'000	261'347	1.01
Taiwan Semiconductor Manufacturing	63'125	1'879'653	7.22
Thailand (31. Dezember 2023: 293'821, 1.10%)			
Central Pattana	144'300	217'251	0.83
USA (31. Dezember 2023: 632'866, 2.38%)			
Cognizant Technology Solutions	8'379	569'688	2.19
Summe der erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerte*		25'727'737	98.85
Zahlungsmittel und sonstiges Nettovermögen		298'412	1.15
Summe des den Inhabern rücknehmbarer gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden Nettovermögens		26'026'149	100.00
Summe der Kosten der erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerte (31. Dezember 2023: 24'269'976)		22'647'996	

FSSA Asia Opportunities Fund

Aufstellung der Anlagen (ungeprüft) (Fortsetzung) zum 30. Juni 2024

		in % des Gesamt- vermögens
Analyse der Nettoanlagen		
* An einer offiziellen Börse notierte oder an einem regulierten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere	25'727'737	96.34

FSSA Asia Opportunities Fund

Portfolioänderungen (ungeprüft)

Die Aufstellung der Portfolioänderungen basiert auf erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten

	Anzahl der erworbenen Anteile	Anzahl der veräußerten Anteile
AIA	24'800	-
Axis Bank	25'241	-
Bank Central Asia	132'500	-
Cafe de Coral	478'000	-
China Mengniu Dairy	-	61'000
China Resources Beer	38'000	32'000
Colgate-Palmolive	-	10'236
CSL	-	2'045
DBS	11'550	1'500
Fairwood	52'500	237'000
Fisher & Paykel Healthcare	211	-
Godrej Consumer Products	-	14'577
Great Eastern	-	28'000
Haw Par	-	94'300
HDFC Bank	13'446	26'841
Infosys	1'308	-
Jardine Cycle & Carriage	21'700	-
Kotak Mahindra Bank	18'554	6'060
Mahindra & Mahindra	9'126	41'568
Midea	29'800	-
Nippon Paint	-	60'900
Philippine Seven	-	96'840
President Chain Store	31'000	-
Shanghai International Airport	-	43'699
Shiseido	-	11'000
Singapore Telecommunications	-	138'200
Taiwan Semiconductor Manufacturing	6'000	-
Techtronic Industries	18'500	-
Tencent	11'700	-
Unilever Indonesia	193'200	-
Universal Robina	-	64'550
Vitasoy International	-	22'000

Die Aufstellung der Portfolioänderungen der Anlagen enthält die gesamten Käufe eines Wertpapiers, die ein Prozent des Gesamtwerts der Käufe im Berichtszeitraum überschreiten, und die Gesamtverkäufe eines Wertpapiers, die ein Prozent des Gesamtwerts der Verkäufe im Berichtszeitraum überschreiten.

FSSA Asian Equity Plus Fund

Bericht der Verwaltungsgesellschaft (ungeprüft)

Wertentwicklung

	01.01.2021 bis 31.12.2021	01.01.2022 bis 31.12.2022	01.01.2023 bis 31.12.2023	01.01.2024 bis 30.06.2024
FSSA Asian Equity Plus Fund («der Fonds»)				
- Klasse I (ausschüttend)^	0.96%	-15.87%	-3.57%	5.80%
- Klasse I	0.96%	-15.84%	-3.57%	5.80%
- Klasse I (AUD abgesichert N)	-0.32%	-18.07%	-5.89%	4.81%
- Klasse I (SGD abgesichert N)	0.65%	-16.66%	-5.31%	4.74%
- Klasse I (GBP)	2.28%	-5.72%	-8.77%	6.42%
- Klasse I (RMB abgesichert N ausschüttend)^*##	k. A.	k. A.	k. A.	4.42%
- Klasse I (HKD)	1.56%	-15.85%	-3.39%	5.76%
- Klasse III (ausschüttend)^	1.50%	-15.45%	-3.09%	6.06%
- Klasse III (GBP ausschüttend)^	2.82%	-5.26%	-8.31%	6.77%
- Klasse III	1.50%	-15.42%	-3.09%	6.06%
- Klasse III (GBP)	2.72%	-5.24%	-8.31%	6.77%
- Klasse VI (EUR)	10.02%	-10.22%	-6.56%	9.58%
MSCI AC Asia Pacific ex Japan (Gesamtrendite)#	-2.90%	-17.48%	7.36%	8.48%
MSCI AC Asia Pacific ex Japan (GBP)#	-2.00%	-7.08%	1.31%	9.40%
MSCI AC Asia Pacific ex Japan (EUR)#	4.48%	-12.07%	3.73%	11.81%
MSCI AC Asia Pacific ex Japan (HKD)#	-2.36%	-17.39%	7.41%	8.46%

(Die Berechnung der Wertentwicklung erfolgt auf Grundlage des offiziellen NIW je Anteil.)

^ Dividendenbereinigte Rendite

* Auflegungsdatum: 18. Januar 2023

Benchmarks dienen nur zur Verdeutlichung, und es kann nicht garantiert werden, dass ein Fonds eine Benchmark übertrifft.

Es wurde keine Wertentwicklungsrendite für das Geschäftsjahr ausgewiesen, da es die Anteilsklasse noch kein volles Jahr gibt.

Die frühere Wertentwicklung ist kein Indikator für die aktuelle oder zukünftige Wertentwicklung, und Gebühren und Kosten in Verbindung mit der Ausgabe und Rücknahme von Anteilen sind in den Angaben zur Wertentwicklung nicht berücksichtigt.

Wertentwicklung

Einen der wichtigsten Beiträge zur Wertentwicklung lieferte Mahindra & Mahindra. Das Unternehmen meldete unerwartet gute Ergebnisse, die auf höhere durchschnittliche Verkaufspreise und verbesserte Bruttomargen (Umsatzerlöse abzüglich Umsatzkosten) zurückzuführen waren. Taiwan Semiconductor Manufacturing (TSMC) legte zu, weil es weiterhin von der KI-bedingten Nachfrage nach seinen innovativen Chips profitiert. Auf der negativen Seite litt China Mengniu Dairy unter der schwachen Verbrauchernachfrage in China. China Resources Beer war angesichts eines schwierigen Geschäftsumfelds ebenfalls einer schwachen Verbrauchernachfrage ausgesetzt, obwohl das Segment für Premium-Bier solide war.

Portfolioänderungen

Zu den Neukäufen gehörte Axis Bank, eine der grössten Privatbanken Indiens. Axis verfügt über ein starkes Einlagengeschäft, und dürfte von dem strukturellen Trend profitieren, dass private Banken dem staatlichen Sektor Marktanteile abgewinnen. Der Fonds kaufte ausserdem Shenzhou International, einen führenden Strickwarenhersteller mit Schwerpunkt auf Sportbekleidung. Längerfristig könnte Shenzhou Marktanteile gewinnen, da sich die Marken bewusster um ihre Lieferkette kümmern, und diese zugunsten der qualitativ hochwertigsten Betreiber konsolidieren.

Zur Konsolidierung des Portfolios verkaufte der Fonds China Resources Land und Ping an Insurance.

Bericht der Verwaltungsgesellschaft (ungeprüft) (Fortsetzung)

Ausblick

Die asiatischen Märkte haben sich zwar etwas erholt, es gibt jedoch kaum Anzeichen für eine grundlegende wirtschaftliche Transformation. Das Wirtschaftswachstum mag zwar durchaus niedriger sein, höhere Kapitalkosten und grössere Finanz- und Managementdisziplin führen aber oft zu einer Verbesserung der Wertentwicklung. Daher bleibt die Kombination aus Personal, Geschäftsschwerpunkt und angemessener Bewertung der Hauptfokus der Verwaltungsgesellschaft. Sie geht davon aus, dass substanzstarke Unternehmen in Zeiten wie diesen besser abschneiden, weil der Wettbewerb weniger intensiv ist und sich die Anleger stärker auf Sicherheit, Beharrlichkeit, Erfolgsbilanz, Managementfähigkeit und sogar Überlebensfähigkeit (d. h. Bilanzen) konzentrieren. Die Verwaltungsgesellschaft ist der Ansicht, dass der Fonds, zumindest in der Vergangenheit, in schwierigeren Zeiten üblicherweise gut abgeschnitten hat.

First Sentier Investors (Hong Kong) Limited

Juli 2024

FSSA Asian Equity Plus Fund

Tabelle zur Wertentwicklung zum 30. Juni 2024 (ungeprüft)

Geschäftsjahr	Gesamtnettoinventarwert	Nettoinventarwert je Anteil
<i>Klasse I ausschüttend</i>		
31.12.2023	USD 5'141'724'566	USD 52.9313
30.06.2024	USD 5'518'675'264	USD 55.5173
<i>Klasse I</i>		
31.12.2023	USD 388'711'372	USD 81.7464
30.06.2024	USD 367'640'072	USD 86.4191
<i>Klasse III ausschüttend</i>		
31.12.2023	USD 103'029'757	USD 16.1212
30.06.2024	USD 68'059'944	USD 16.9474
<i>Klasse III GBP ausschüttend</i>		
31.12.2023	GBP 48'716'096	GBP 18.5046
30.06.2024	GBP 39'478'189	GBP 19.5847
<i>Klasse III</i>		
31.12.2023	USD 466'118'496	USD 15.7739
30.06.2024	USD 331'874'372	USD 16.7171
<i>Klasse VI (EUR)</i>		
31.12.2023	EUR 35'957'242	EUR 12.6383
30.06.2024	EUR 19'831'716	EUR 13.8389
<i>Klasse I HKD</i>		
31.12.2023	HKD 28'356'938	HKD 98.2616
30.06.2024	HKD 31'016'299	HKD 103.8390
<i>Klasse I (AUD abgesichert N)</i>		
31.12.2023	AUD 2'673'013	AUD 10.8778
30.06.2024	AUD 2'633'402	AUD 11.3924

FSSA Asian Equity Plus Fund

Tabelle zur Wertentwicklung zum 30 Juni 2024 (ungeprüft) (Fortsetzung)

Geschäftsjahr	Gesamtnettoinventarwert	Nettoinventarwert je Anteil
<i>Klasse I (SGD abgesichert N)</i>		
31.12.2023	SGD 4'117'346	SGD 9.4042
30.06.2024	SGD 3'784'931	SGD 9.8419
<i>Klasse I GBP</i>		
31.12.2023	GBP 3'470'867	GBP 10.0682
30.06.2024	GBP 907'227	GBP 10.7063
<i>Klasse III GBP</i>		
31.12.2023	GBP 4'016'444	GBP 10.2420
30.06.2024	GBP 3'970'537	GBP 10.9270
<i>Klasse I (RMB abgesichert N ausschüttend)</i>		
31.12.2023	RMB 3'028'864	RMB 85.9568
30.06.2024	RMB 3'256'846	RMB 89.0566

FSSA Asian Equity Plus Fund

Aufstellung der Anlagen (ungeprüft) zum 30. Juni 2024

Die nachfolgende Aufstellung schliesst erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte ein

	Anzahl der Anteile	Beizulegender Zeitwert USD	in % des Netto- vermögens
Australien (31. Dezember 2023: 7'327'921, 0.82%)			
CSL	915'787	180'424'489	3.00
China (31. Dezember 2023: 1'493'680'019, 24.01%)			
AirTac International	1'873'560	57'058'930	0.95
China Mengniu Dairy	83'963'000	150'559'981	2.50
China Resources Beer	25'568'000	85'964'598	1.43
ENN Energy	6'069'600	50'026'739	0.83
JD.com	3'756'323	49'651'937	0.83
Midea	29'904'637	265'460'475	4.42
NetEase	4'885'500	93'299'696	1.55
Shenzhen Mindray Bio Medical Electronics	2'009'107	80'438'384	1.34
Shenzhou International	11'193'300	109'389'655	1.82
Tencent	8'940'700	426'456'526	7.09
Hongkong (31. Dezember 2023: 706'727'216, 11.36%)			
AIA	17'198'200	116'638'662	1.94
Anta Sports	12'859'000	123'444'687	2.05
CK Hutchison	6'359'500	30'423'358	0.51
CSPC Pharmaceutical	112'167'880	89'361'915	1.49
DFI Retail	16'476'122	31'139'870	0.52
Techtronic Industries	9'339'000	106'638'811	1.77
Vitasoy International	25'108'000	18'973'948	0.32
Indien (31. Dezember 2023: 1'386'189'961, 22.29%)			
Axis Bank	11'198'412	169'915'045	2.83
Colgate-Palmolive	3'428'949	116'912'203	1.94
Godrej Consumer Products	2'863'706	47'249'647	0.79
HCL Technologies	2'170'167	37'986'218	0.63
HDFC Bank	27'964'229	564'666'992	9.39
ICICI Bank	18'736'533	269'540'938	4.48
Mahindra & Mahindra	4'521'615	155'441'615	2.59
Mphasis BFL	1'764'133	51'970'390	0.86
Tata Consultancy Services	3'534'160	165'467'135	2.75
Tech Mahindra	2'752'214	47'208'866	0.79
Indonesien (31. Dezember 2023: 346'726'754, 5.57%)			
Avia Avian	1'503'440'300	47'283'771	0.79
Bank Central Asia	271'997'100	164'859'311	2.74
KALBE FARMA	457'866'800	42'780'837	0.71
Unilever Indonesia	276'549'100	51'341'024	0.85

FSSA Asian Equity Plus Fund

Aufstellung der Anlagen (ungeprüft) (Fortsetzung) zum 30. Juni 2024

	Anzahl der Anteile	Beizulegender Zeitwert (USD)	in % des Netto- vermögens
Japan (31. Dezember 2023: 284'718'442, 4.58%)			
Keyence	137'300	60'140'234	1.00
Sony	1'655'100	139'931'369	2.33
Neuseeland (31. Dezember 2023: 91'927'277, 1.48%)			
Fisher & Paykel Healthcare	5'489'802	99'725'510	1.66
Philippinen (31. Dezember 2023: 52'679'340, 0.85%)			
Universal Robina	20'513'300	38'430'281	0.64
Singapur (31. Dezember 2023: 392'302'133, 6.31%)			
DBS	5'281'202	139'468'157	2.32
Jardine Cycle & Carriage	2'956'900	58'036'185	0.96
Oversea-Chinese Banking Corp	20'091'407	213'922'895	3.56
Südkorea (31. Dezember 2023: 368'996'927, 5.93%)			
KB Financial	945'937	53'945'554	0.90
Samsung Electronics Preference	5'277'146	243'825'997	4.05
Taiwan (31. Dezember 2023: 658'274'078, 10.58%)			
Advantech	6'936'677	79'113'805	1.32
MediaTek	4'314'000	185'504'061	3.08
Taiwan Semiconductor Manufacturing	19'662'751	585'491'345	9.74
Thailand (31. Dezember 2023: 61'935'216, 1.00%)			
Kasikornbank	15'201'800	51'987'898	0.86
USA (31. Dezember 2023: 142'817'277, 2.30%)			
ResMed	3'158'726	61'388'064	1.02
Vietnam (31. Dezember 2023: null, 0.00%)			
FPT	9'112'278	46'715'862	0.78
Summe Aktien*		6'055'603'870	100.72

FSSA Asian Equity Plus Fund

Aufstellung der Anlagen (ungeprüft) (Fortsetzung) zum 30. Juni 2024

Nominalwert	Beizulegender Zeitwert USD	in % des Netto- vermögens
<i>Terminkontrakte^{1**} (31. Dezember 2023: 115'679, 0.00%)</i>	23'806	-
Kauf AUD 2'631'403 / Verkauf USD 1'735'089 15.07.2024	23'102	-
Kauf USD 47'821 / Verkauf CNH 346'877 15.07.2024	244	-
Kauf AUD 28'326 / Verkauf USD 18'806 15.07.2024	120	-
Kauf USD 64'056 / Verkauf SGD 86'636 15.07.2024	78	-
Kauf AUD 16'557 / Verkauf USD 10'999 15.07.2024	64	-
Kauf USD 26'487 / Verkauf SGD 35'788 15.07.2024	59	-
Kauf USD 4'767 / Verkauf CNH 34'555 15.07.2024	28	-
Kauf USD 7'569 / Verkauf SGD 10'229 15.07.2024	16	-
Kauf USD 1'602 / Verkauf SGD 2'150 15.07.2024	14	-
Kauf AUD 39'908 / Verkauf USD 26'651 15.07.2024	14	-
Kauf USD 7'774 / Verkauf SGD 10'512 15.07.2024	11	-
Kauf AUD 2'906 / Verkauf USD 1'935 15.07.2024	7	-
Kauf USD 1'330 / Verkauf CNH 9'648 15.07.2024	6	-
Kauf USD 2'960 / Verkauf SGD 4'000 15.07.2024	6	-
Kauf USD 3'124 / Verkauf CNH 22'737 15.07.2024	5	-
Kauf SGD 2'247 / Verkauf USD 1'654 15.07.2024	5	-
Kauf AUD 1'581 / Verkauf USD 1'051 15.07.2024	5	-
Kauf USD 930 / Verkauf AUD 1'387 15.07.2024	4	-
Kauf USD 9'462 / Verkauf SGD 12'806 15.07.2024	4	-
Kauf USD 19'622 / Verkauf SGD 26'567 15.07.2024	3	-
Kauf USD 1'327 / Verkauf CNH 9'658 15.07.2024	3	-
Kauf USD 272 / Verkauf CNH 1'966 15.07.2024	2	-
Kauf USD 444 / Verkauf CNH 3'222 15.07.2024	2	-
Kauf USD 1'631 / Verkauf CNH 11'876 15.07.2024	2	-
Kauf USD 440 / Verkauf SGD 595 15.07.2024	1	-
Kauf USD 212 / Verkauf CNH 1'538 15.07.2024	1	-
Kauf CNH 2'164 / Verkauf USD 297 15.07.2024	-	-
Kauf CNH 4'986 / Verkauf USD 684 15.07.2024	-	-
Summe der erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerte	6'055'627'676	100.72

FSSA Asian Equity Plus Fund

Aufstellung der Anlagen (ungeprüft) (Fortsetzung) zum 30. Juni 2024

Nominalwert	Beizulegender Zeitwert USD	in % des Netto- vermögens
<i>Terminkontrakte^{1**} (31. Dezember 2023: (1'834), 0.00%)</i>	<i>(14'970)</i>	-
Kauf SGD 3'869'376 / Verkauf USD 2'868'495 15.07.2024	(11'076)	-
Kauf CNH 3'600'762 / Verkauf USD 497'008 15.07.2024	(3'135)	-
Kauf USD 16'108 / Verkauf AUD 24'368 15.07.2024	(174)	-
Kauf SGD 57'520 / Verkauf USD 42'639 15.07.2024	(162)	-
Kauf SGD 41'524 / Verkauf USD 30'789 15.07.2024	(124)	-
Kauf USD 12'359 / Verkauf AUD 18'602 15.07.2024	(70)	-
Kauf USD 4'587 / Verkauf AUD 6'943 15.07.2024	(52)	-
Kauf CNH 39'720 / Verkauf USD 5'479 15.07.2024	(31)	-
Kauf CNH 49'519 / Verkauf USD 6'818 15.07.2024	(26)	-
Kauf USD 5'828 / Verkauf AUD 8'755 15.07.2024	(22)	-
Kauf USD 1'706 / Verkauf AUD 2'581 15.07.2024	(18)	-
Kauf USD 4'868 / Verkauf AUD 7'313 15.07.2024	(18)	-
Kauf USD 3'839 / Verkauf AUD 5'772 15.07.2024	(18)	-
Kauf USD 6'337 / Verkauf SGD 8'602 15.07.2024	(16)	-
Kauf SGD 4'125 / Verkauf USD 3'056 15.07.2024	(10)	-
Kauf SGD 23'884 / Verkauf USD 17'644 15.07.2024	(7)	-
Kauf CNH 20'137 / Verkauf USD 2'767 15.07.2024	(5)	-
Kauf USD 319 / Verkauf AUD 481 15.07.2024	(3)	-
Kauf CNH 3'019 / Verkauf USD 416 15.07.2024	(2)	-
Kauf USD 1'115 / Verkauf CNH 8'138 15.07.2024	(1)	-
Summe der erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Verbindlichkeiten	(14'970)	-
Summe der erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerte und Verbindlichkeiten	6'055'612'706	100.72
Zahlungsmittel und sonstige Nettoverbindlichkeiten	(43'060'641)	(0.72)
Summe des den Inhabern rücknehmbarer gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden Nettovermögens	6'012'552'065	100.00

FSSA Asian Equity Plus Fund

Aufstellung der Anlagen (ungeprüft) (Fortsetzung) zum 30. Juni 2024

	Anzahl der Anteile	Beizulegender Zeitwert (USD)	in % des Netto- vermögens
Summe der Kosten der erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerte (31. Dezember 2023: 5'843'319'429)		<u>5'082'322'043</u>	

¹ Die Gegenpartei für die Terminkontrakte ist HSBC Bank plc.

Analyse der Nettoanlagen		in % des Gesamt- vermögens
* An einer offiziellen Börse notierte oder an einem regulierten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere	6'055'603'870	98.57
** Derivative Finanzinstrumente, die im Freiverkehr gehandelt werden	8'836	-

FSSA Asian Equity Plus Fund

Portfolioänderungen (ungeprüft)

Die Aufstellung der Portfolioänderungen basiert auf erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten

	Anzahl der erworbenen Anteile	Anzahl der veräußerten Anteile
Advantech	-	2'227'000
AIA	2'498'200	2'691'800
AirTac International	73'000	264'000
Anta Sports	-	1'405'200
Avia Avian	-	83'608'200
Axis Bank	11'575'950	377'538
Bank Central Asia	9'901'100	-
China Mengniu Dairy	17'726'000	2'578'000
China Resources Beer	6'176'000	1'328'000
China Resources Land	-	31'070'999
CK Hutchison	-	14'189'000
Colgate-Palmolive	167'201	208'574
CSL	-	480'095
CSPC Pharmaceutical	7'044'000	18'066'000
DBS	881'091	595'300
DFI Retail	-	1'241'896
ENN Energy	-	4'889'100
Fisher & Paykel Healthcare	62'168	777'084
FPT	9'112'278	-
Godrej Consumer Products	-	928'459
HCL Technologies	2'170'167	-
HDFC Bank	-	1'632'108
ICICI Bank	-	440'592
Jardine Cycle & Carriage	-	196'100
JD.com	-	4'306'900
KALBE FARMA	-	224'844'300
Kasikornbank	-	515'700
KB Financial	945'937	-
Keyence	-	242'400
Kotak Mahindra Bank	-	2'884'345
LG Household & Health Care	-	213'493
Mahindra & Mahindra	3'698'244	662'015
MediaTek	1'311'000	634'000
Midea	-	8'079'061
Mint	-	19'158'000
Mphasis BFL	-	394'547
Naver	-	503'439

FSSA Asian Equity Plus Fund

Portfolioänderungen (ungeprüft) (Fortsetzung)

	Anzahl der erworbenen Anteile	Anzahl der veräußerten Anteile
NetEase	4'885'500	-
Oversea-Chinese Banking Corp	660'500	376'500
Ping An Insurance H Shares	-	22'752'000
ResMed	-	1'985'207
Samsung Electronics Preference	905'889	244'554
Shenzhen Inovance Technology	-	6'661'410
Shenzhen Mindray Bio Medical Electronics	-	635'000
Shenzhou International	11'193'300	-
Sony	476'800	63'900
Taiwan Semiconductor Manufacturing	950'000	3'458'000
Tata Consultancy Services	-	665'466
Tech Mahindra	703'413	44'848
Techrnic Industries	2'356'500	114'000
Tencent	1'489'500	-
Unilever Indonesia	-	4'506'500
Universal Robina	-	4'313'240
Vitasoy International	-	1'520'000
Yum China Holding	-	976'413
Yum China	-	296'250

Die Aufstellung der Portfolioänderungen der Anlagen enthält die gesamten Käufe eines Wertpapiers, die ein Prozent des Gesamtwerts der Käufe im Berichtszeitraum überschreiten, und die Gesamtverkäufe eines Wertpapiers, die ein Prozent des Gesamtwerts der Verkäufe im Berichtszeitraum überschreiten.

First Sentier Asia Strategic Bond Fund

Bericht der Verwaltungsgesellschaft (ungeprüft)

Wertentwicklung

	01.01.2021 bis 31.12.2021	01.01.2022 bis 31.12.2022	01.01.2023 bis 31.12.2023	01.01.2024 bis 30.06.2024
First Sentier Asia Strategic Bond Fund («der Fonds»)				
- Klasse I (ausschüttend)^	-10.49%	-9.79%	-8.00%	-0.28%
- Klasse I (SGD ausschüttend)^*##	k. A.	-10.38%	-9.46%	2.37%
- Klasse I (AUD abgesichert N ausschüttend)^***##	k. A.	-10.59%	-9.49%	k. A.
- Klasse I (HKD ausschüttend)^*##	k. A.	-9.78%	-7.78%	-0.32%
- Klasse I (ausschüttend M)^*##	k. A.	-9.77%	-7.95%	-0.30%
- Klasse I (RMB abgesichert N ausschüttend)^***##	k. A.	k. A.	k. A.	-1.49%

Null Index#

- - - -

(Die Berechnung der Wertentwicklung erfolgt auf Grundlage des offiziellen NIW je Anteil.)

^ Dividendenbereinigte Rendite

* Auflegungsdatum: 5. Mai 2021

** Auflegungsdatum: 1. Juni 2023

*** Schließungsdatum: 4. Juni 2024

Der Fonds wird ohne Bezugnahme auf eine Benchmark aktiv verwaltet.

Es wurde keine Wertentwicklungsrendite für das Geschäftsjahr ausgewiesen, da es die Anteilsklasse noch kein volles Jahr gibt.

Die frühere Wertentwicklung ist kein Indikator für die aktuelle oder zukünftige Wertentwicklung, und Gebühren und Kosten in Verbindung mit der Ausgabe und Rücknahme von Anteilen sind in den Angaben zur Wertentwicklung nicht berücksichtigt.

Wertentwicklung

Bei steigenden Zinssätzen erzielte der Fonds im ersten Halbjahr eine leicht negative Rendite.

Portfolioänderungen

Die Konzentration des Fonds auf Anleihen mit längerer Laufzeit, die sich auf die Ansicht stützte, dass die US-Zinsen ihren höchsten Stand hinter sich gelassen hatten, belastete das Ergebnis, weil die Zinsen vor dem Hintergrund der robusten US-Konjunktur stiegen.

Angesichts der starken Wertentwicklung der Positionen in Unternehmensanleihen nutzte der Fonds die Gelegenheit, einige mit Gewinn zu verkaufen, was sein Engagement in Unternehmensanleihen reduzierte.

In China gab es weiterhin starke politische Hilfsmassnahmen zur Belebung des Immobiliensektors, die Marktstimmung blieb jedoch volatil. Der Fonds verkaufte ausgewählte Titel in Phasen mit starken Preisen und stockte Positionen auf, wenn die Preise Wertzuwachs versprachen.

Obwohl die Bank of Japan ihre Ära der Negativzinsen beendete, belasteten die Yen-Währungspositionen des Fonds die Wertentwicklung, weil der Yen aufgrund der höheren Zinssätze in den USA gegenüber dem Dollar weiter nachgab. Ende Juni schloss der Fonds sein Engagement im japanischen Yen aufgrund der Einschätzung, dass der Yen auf absehbare Zeit schwach bleiben würde.

Der Fonds profitierte in der ersten Jahreshälfte von der Wertentwicklung von Anleihen mit Investment-Grade-Rating (Anleihen höherer Qualität, bei denen allgemein angenommen wird, dass sie ein relativ geringes Verlustrisiko aufweisen). Positionen in indonesischen quasistaatlichen Emittenten (Anleihen von vollständig oder teilweise staatlichen Emittenten) waren günstig für die Wertentwicklung, wie auch die Allokationen in neuen Anleihen, die attraktiv bewertet waren. Taktische Geschäfte mit chinesischen Immobilienanleihen trugen zur Wertentwicklung bei, da notleidende Immobilienentwickler konstruktive Fortschritte bei der Vereinbarung neuer Bedingungen mit ihren Kreditgebern und Anleihegläubigern machten.

Bericht der Verwaltungsgesellschaft (ungeprüft) (Fortsetzung)

Ausblick

Der Fonds tendiert weiterhin zu asiatischen Investment-Grade-Unternehmensanleihen, die derzeit eine Verzinsung von über 5% erzielen, was diese Anlageklasse im Hinblick auf zu erzielende Erträge attraktiv macht. Dennoch sind wir der Ansicht, dass auf den aktuellen Bewertungsniveaus ein gewisses Abverkaufsrisiko besteht, das sich auf die Rentenmärkte auswirken könnte. Bei Unternehmensanleihen mit Investment-Grade-Rating bevorzugt der Fonds Emittenten von Anleihen höherer Qualität, während der Markt weiter anzieht. Hochverzinsliche Unternehmensanleihen (HY) (d. h. Anleihen, die aufgrund eines relativ hohen Verlustrisikos höhere Zinsen zahlen) haben sich seit Jahresbeginn gut entwickelt, obwohl nicht alle Anleihen gut abgeschnitten haben und wir glauben, dass sich diese Wertentwicklungsunterschiede fortsetzen werden. Hinsichtlich der notleidenden Bereiche asiatischer Hochzinstitel geht die Verwaltungsgesellschaft davon aus, dass mit dem Ende der schwierigen Immobilienkrise in China bei den potenziell notleidenden Emittenten allmählich Wertpotenzial zu erkennen ist.

First Sentier Investors (Hong Kong) Limited
Juli 2024

First Sentier Asia Strategic Bond Fund

Tabelle zur Wertentwicklung zum 30. Juni 2024 (ungeprüft)

Geschäftsjahr	Gesamtnettoinventarwert	Nettoinventarwert je Anteil
<i>Klasse I ausschüttend</i>		
31.12.2023	USD 34'059'538	USD 5.9900
30.06.2024	USD 32'916'601	USD 5.8106
<i>Klasse I SGD ausschüttend</i>		
31.12.2023	SGD 28'290	SGD 6.2550
30.06.2024	SGD 61'940	SGD 6.1421
<i>Klasse I AUD abgesichert N ausschüttend</i>		
31.12.2023	AUD 1'429	AUD 6.1564
30.06.2024	k. A.	k. A.
<i>Klasse I HKD ausschüttend</i>		
31.12.2023	HKD 2'501'175	HKD 63.7057
30.06.2024	HKD 103'604	HKD 60.8982
<i>Klasse I ausschüttend M</i>		
31.12.2023	USD 304'763	USD 6.3366
30.06.2024	USD 204'611	USD 6.0588
<i>Klasse I (RMB abgesichert N ausschüttend)</i>		
31.12.2023	RMB 50'007	RMB 92.2150
30.06.2024	RMB 173'003	RMB 87.1191

First Sentier Asia Strategic Bond Fund

Aufstellung der Anlagen (ungeprüft) zum 30. Juni 2024

Die nachfolgende Aufstellung schliesst erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte ein

	Nominalwert	Beizulegender Zeitwert (USD)	in % des Netto- vermögens
<i>Australischer Dollar (31. Dezember 2023: 1'273'956, 3.67%)</i>		1'214'986	3.66
Australia (Govt of) 1.75% 21.06.2051	2'780'000	1'027'235	3.09
Australia (Govt of) 4.25% 21.04.2026	55'000	36'780	0.11
Fonterra Co operative 4% 02.11.2027	100'000	64'441	0.20
SGSP Australia Assets 3.75% 27.09.2024	130'000	86'530	0.26
<i>Indische Rupie (31. Dezember 2023: 00'000, 0.00%)</i>		117	-
India (Govt of) 5.63% 12.04.2026	10'000	117	-
<i>Indonesische Rupiah (31. Dezember 2023: 1'329, 0.00%)</i>		1'228	-
Indonesia Government International 10% 15.09.2024	20'000'000	1'228	-
<i>Japanischer Yen (31. Dezember 2023: 1'958'018, 5.64%)</i>		1'876'447	5.65
REC 1.76% 19.01.2029	300'000'000	1'876'447	5.65
<i>Malaysischer Ringgit (31. Dezember 2023: 1'072'333, 3.09%)</i>		1'040'077	3.13
Malaysia (Govt of) 3.906% 15.07.2026	578'000	123'641	0.37
Malaysia (Govt of) 4.065% 15.06.2050	4'000'000	826'339	2.49
Malaysia (Govt of) 4.638% 15.11.2049	400'000	90'097	0.27
<i>Singapur-Dollar (31. Dezember 2023: 214'358, 0.62%)</i>		209'459	0.63
CMT MTN 2.1% 08.03.2028	300'000	209'459	0.63
<i>Türkische Lira (31. Dezember 2023: 176'102, 0.51%)</i>		161'062	0.49
Turkey (Govt of) 10.4% 13.10.2032	4'000'000	61'006	0.19
Turkey (Govt of) 10.6% 11.02.2026	4'620'000	100'056	0.30
<i>US-Dollar (31. Dezember 2023: 27'116'158, 78.11%)</i>		28'348'355	85.38
Add Hero 8.5% 30.09.2029	76'602	3'793	0.01
Add Hero 9% 30.09.2030	58'925	924	-
Add Hero 9.8% 30.09.2031	76'602	1'205	-
Agile 5.5% 17.05.2026	400'000	26'192	0.08
Agile 5.75% 02.01.2025	200'000	15'125	0.05
Agile 7.875% VRN Perpetual	1'400'000	29'750	0.09
Alibaba 4.2% 06.12.2047	200'000	160'531	0.48
Australia and New Zealand Banking 6.75% VRN Perpetual	300'000	301'792	0.91
Bangkok Bank 3.733% VRN 25.09.2034	200'000	176'942	0.53
Bank of East Asia 6.75% VRN 27.06.2034	500'000	496'410	1.50
Cathaylife Singapore 5.95% 05.07.2034	600'000	599'778	1.81
Central China Real Estate 7.25% 13.08.2024	500'000	12'500	0.04

First Sentier Asia Strategic Bond Fund

Aufstellung der Anlagen (ungeprüft) (Fortsetzung) zum 30. Juni 2024

	Nominalwert	Beizulegender Zeitwert (USD)	in % des Netto- vermögens
US-Dollar (Fortsetzung)			
Central China Real Estate 7.75% 24.05.2024	1'000'000	22'500	0.07
Central China Real Estate 7.9% 07.11.2025	400'000	10'000	0.03
China Aoyuan 0% Perpetual	121'757	304	-
China Aoyuan 5.5% 30.09.2031	44'653	229	-
China Aoyuan CV 0% 30.09.2028	10'882	109	-
China Evergrande 10.5% 11.04.2024	2'000'000	25'000	0.08
China Evergrande 8.25% 23.03.2022	1'000'000	12'500	0.04
China Evergrande 8.75% 28.06.2025	900'000	11'250	0.03
China Overseas Finance 3.125% 02.03.2035	200'000	155'542	0.47
China SCE 7% 02.05.2025	500'000	21'250	0.06
Chinalco Capital 2.95% 24.02.2027	200'000	188'295	0.57
CIFI 5.50% 23.01.2023	1'000'000	107'500	0.32
CIFI 6% 16.07.2025	200'000	20'544	0.06
CIFI 4.375% 12.04.2027	500'000	53'750	0.16
CIFI 6.45% 07.11.2024	400'000	43'000	0.13
CNAC HK Finbridge 3% 22.09.2030	200'000	175'179	0.53
CNAC HK Finbridge 3.7% 22.09.2050	500'000	368'193	1.11
CNOOC Finance 2003 5.5% 21.05.2033	200'000	208'995	0.63
Coastal Emerald 6.5% VRN Perpetual	200'000	203'160	0.61
Country Garden 3.125% 22.10.2025	200'000	16'700	0.05
Country Garden 3.3% 12.01.2031	500'000	42'356	0.13
Country Garden 3.875% 22.10.2030	500'000	41'250	0.12
Country Garden 4.2% 06.02.2026	500'000	42'063	0.13
Country Garden 5.4% 27.05.2025	300'000	24'750	0.07
Country Garden 6.5% 08.04.2024	300'000	23'250	0.07
Country Garden 7.25% 08.04.2026	300'000	25'680	0.08
DBS 3.3% VRN Perpetual	500'000	490'500	1.48
Elect Global Investments 4.85% Perpetual	200'000	136'100	0.41
Fortune Star 5% 18.05.2026	200'000	185'596	0.56
Fortune Star BVI 5.05% 27.01.2027	200'000	180'500	0.54
Franshion Brilliant 4.25% 23.07.2029	200'000	152'100	0.46
FWD 5.5% VRN Perpetual	400'000	356'000	1.07
Guangzhou Metro Investment Finance 1.507% 17.09.2025	350'000	332'775	1.00
Hana Bank 3.5% VRN Perpetual	200'000	187'470	0.56
HSBC 5.719% VRN 04.03.2035	200'000	201'028	0.61
Huarong Finance 4.25% 07.11.2027	200'000	184'188	0.55
Hyundai Capital 5.68% 26.06.2028	200'000	202'132	0.61
Indika Energy Tbk 8.75% 07.05.2029	300'000	299'657	0.90
Indofood CBP Sukses Makmur Tbk 4.745% 09.06.2051	1'000'000	823'846	2.48
Indonesia Asahan Aluminium 5.8% 15.05.2050	500'000	460'215	1.39
Jinke Properties 6.85% 28.05.2024	200'000	12'000	0.04
Kaisa 10.5% 07.09.2022	200'000	6'500	0.02
Kaisa 11.25% 16.04.2025	500'000	16'250	0.05
Kaisa 11.65% 01.06.2026	300'000	9'750	0.03
Kaisa 9.375% 30.06.2024	500'000	16'250	0.05
Kaisa 10.875% 23.07.2023	2'000'000	65'000	0.20
Kaisa 6.5% 07.12.2021	300'000	9'129	0.03
KEB Hana Bank 4.375% 30.09.2024	200'000	199'260	0.60

First Sentier Asia Strategic Bond Fund

Aufstellung der Anlagen (ungeprüft) (Fortsetzung) zum 30. Juni 2024

	Nominalwert	Beizulegender Zeitwert (USD)	in % des Netto- vermögens
US-Dollar (Fortsetzung)			
Khazanah Capital 4.876% 01.06.2033	200'000	195'577	0.59
Krakatau Posco 6.375% 11.06.2027	200'000	201'166	0.61
Krakatau Posco 6.375% 11.06.2029	200'000	200'911	0.60
KWG 5.95% 10.08.2025	1'000'000	60'500	0.18
Kyobo Life Insurance 5.9% VRN Perpetual	200'000	199'500	0.60
Li & Fung 5.25% Perpetual	800'000	376'560	1.13
Link Finance 2.75% 19.01.2032	200'000	168'774	0.51
Logan 4.5% 13.01.2028	500'000	41'040	0.12
Logan Property 5.25% 23.02.2023	500'000	40'000	0.12
Logan Property 5.75% 14.01.2025	500'000	41'360	0.12
Logan Property 6.9% 09.06.2024	500'000	40'000	0.12
Majapahit 7.875% 29.06.2037	100'000	116'133	0.35
Manappuram Finance 7.375% 12.05.2028	500'000	493'997	1.49
Meituan 0% 27.04.2027	400'000	380'400	1.15
Melco Resorts Finance 5.375% 04.12.2029	300'000	268'056	0.81
Melco Resorts Finance 5.75% 21.07.2028	200'000	187'044	0.56
MGM China 7.125% 26.06.2031	300'000	301'586	0.91
Mirae Asset Securities 6.875% 26.07.2026	230'000	234'257	0.71
Muthoot Finance 7.125% 14.02.2028	250'000	252'199	0.76
New Metro Global 4.5% 02.05.2026	300'000	181'050	0.55
New Metro Global 4.625% 15.10.2025	200'000	139'000	0.42
Nine Dragons Paper 14% VRN Perpetual	700'000	710'413	2.14
Oil India International 4% 21.04.2027	200'000	192'408	0.58
Ongc Videsh Vankorneft 3.75% 27.07.2026	200'000	193'249	0.58
Oversea-Chinese Banking Corp 1.832% VRN 10.09.2030	200'000	190'936	0.57
Perenti Finance 7.5% 26.04.2029	200'000	203'798	0.61
Pertamina 6.5% 27.05.2041	1'400'000	1'485'085	4.47
Pertamina Geothermal Energy 5.15% 27.04.2028	200'000	197'853	0.60
Pertamina Persero 6% 03.05.2042	1'200'000	1'202'922	3.62
Perusahaan Listrik Negara 4.125% 15.05.2027	460'000	443'426	1.34
Perusahaan Listrik Negara 6.25% 25.01.2049	500'000	497'500	1.50
Petronas Capital 4.55% 21.04.2050	200'000	174'541	0.53
Philippine Government International 5.609% 13.04.2033	200'000	205'548	0.62
Phoenix Lead 4.85% Perpetual	750'000	605'794	1.82
Powerlong Real Estate 6.25% 10.08.2024	1'000'000	75'000	0.23
Powerlong Real Estate 4.9% 13.05.2026	1'000'000	75'000	0.23
RKPF Overseas 5.2% 12.01.2026	200'000	64'500	0.19
Sands China 5.125% 08.08.2025	300'000	297'411	0.90
Santos Finance 3.649% 29.04.2031	200'000	175'350	0.53
Shanghai Commercial Bank 6.375% VRN 28.02.2033	500'000	507'850	1.53
Shimao Property 4.75% 03.07.2022	200'000	9'000	0.03
Shimao Property 5.2% 30.01.2025	200'000	9'000	0.03
Shimao Property 5.6% 15.07.2026	1'800'000	84'204	0.25
Shimao Property 6.125% 21.02.2024	200'000	9'612	0.03
Shinhan Bank 5.75% 15.04.2034	250'000	248'004	0.75
Shinhan Financial 2.875% VRN Perpetual	220'000	207'130	0.62
Shriram Finance 6.625% 22.04.2027	200'000	199'896	0.60

First Sentier Asia Strategic Bond Fund

Aufstellung der Anlagen (ungeprüft) (Fortsetzung) zum 30. Juni 2024

	Nominalwert	Beizulegender Zeitwert (USD)	in % des Netto- vermögens
US-Dollar (Fortsetzung)			
Sino Ocean Land Treasure Finance 4.9% VRN Perpetual	400'000	8'068	0.02
SK On 5.375% 11.05.2026	200'000	199'570	0.60
Studio City Finance 6.5% 15.01.2028	200'000	190'006	0.57
Sumitomo Life Insurance 5.875% VRN Perpetual	200'000	195'437	0.59
Sunac China 6% 30.09.2026	82'859	10'565	0.03
Sunac China 6.25% 30.09.2027	82'960	9'233	0.03
Sunac China 6.5% 30.09.2027	166'121	17'443	0.05
Sunac China 6.75% 30.09.2028	249'483	24'439	0.07
Sunac China 7% 30.09.2029	249'785	21'856	0.07
Sunac China 7.25% 30.09.2030	117'478	9'986	0.03
Sunac China CV 0% 30.09.2028	484'615	92'561	0.28
Sunac China CV 1% 30.09.2032	152'707	9'162	0.03
Tenaga Nasional 7.5% 01.11.2025	250'000	255'754	0.77
Tencent 3.68% 22.04.2041	400'000	309'605	0.93
TFI Overseas Investment 6.75% 09.06.2025	200'000	198'497	0.60
Thaioil Treasury Center 5.375% 20.11.2048	700'000	646'117	1.95
Tower Bersama Infrastructure 4.25% 21.01.2025	200'000	198'075	0.60
Tsinghua 5.375% 31.01.2023	1'000'000	320'456	0.97
US Treasury Note 3.5% 15.02.2033	2'000'000	1'874'531	5.65
US Treasury Note 3.625% 15.02.2053	231'800	197'193	0.59
US Treasury Note 4.125% 31.07.2028	400'000	395'766	1.19
US Treasury Note 4.75% 15.11.2043	300'000	303'984	0.92
Wanda Properties International 11% 20.01.2025	200'000	182'960	0.55
Wanda Properties International 7.25% 29.01.2024	200'000	132'650	0.40
Weibo 3.375% 08.07.2030	300'000	262'461	0.79
Westpac Banking 5% VRN Perpetual	150'000	142'339	0.43
Wynn Macau 5.125% 15.12.2029	500'000	452'901	1.36
Xiaomi Best Time International 3.375% 29.04.2030	200'000	178'035	0.54
Xiaomi Best Time International L CV 0% 17.12.2027	200'000	185'900	0.56
Yuzhou 7.85% 12.08.2026	500'000	28'100	0.08
Yuzhou Properties 5.375% VRN Perpetual	400'000	7'000	0.02
Yuzhou Properties 7.7% 20.02.2025	200'000	11'302	0.03
Zhenro Properties 6.63% 07.01.2026	300'000	1'500	-
Zhenro Properties 8% 06.03.2023	200'000	250	-
Huarong Finance 5.5% 16.01.2025	700'000	695'576	2.08
Summe Anleihen*		32'851'731	98.94
Hongkong-Dollar (31. Dezember 2023: null, 0.00%)			
China Aoyuan	30'439	573	-
Summe Aktien*		573	-

First Sentier Asia Strategic Bond Fund

Aufstellung der Anlagen (ungeprüft) (Fortsetzung) zum 30. Juni 2024

Nominalwert	Beizulegender Zeitwert (USD)	in % des Netto- vermögens
Terminkontrakte^{1+2***} (31. Dezember 2023: 63'574, 0.18%)		
	6'519	0.02
Kauf USD 3'300'000 / Verkauf JPY 527'070'192 ¹	6'516	0.02
Kauf USD 264 / Verkauf CNH 1'913 ²	2	-
Kauf USD 92 / Verkauf CNH 665 ²	1	-
Kauf USD 03 / Verkauf CNH 23 ²	-	-
Kauf CNH 385 / Verkauf USD 53 ²	-	-
Kauf USD 49 / Verkauf CNH 353 ²	-	-
Kauf CNH 810 / Verkauf USD 111 ²	-	-
Kauf USD 43 / Verkauf CNH 317 ²	-	-
Kauf USD 11 / Verkauf CNH 79 ²	-	-
Kauf USD 56 / Verkauf CNH 404 ²	-	-
Kauf CNH 258 / Verkauf USD 36 ²	-	-
Kauf USD 86 / Verkauf CNH 624 ²	-	-
Kauf USD 125 / Verkauf CNH 915 ²	-	-
Summe der erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerte	32'858'823	98.96
Futures-Kontrakte^{4**} (31. Dezember 2023: (365'958), (1.05%))		
	(203'109)	(0.61)
CBT US ULT BON CBT Sep24	29 (153'609)	(0.46)
CBT US LON BON Sep24	11 (42'493)	(0.13)
CBT US 10Y NOT (CBT) Sep24	37 (7'007)	(0.02)
Terminkontrakte^{2+3***} (31. Dezember 2023: null)		
	(44'736)	(0.13)
Kauf JPY 226'211'870 / Verkauf USD 1'452'342 ³	(44'581)	(0.13)
Kauf CNH 175'626 / Verkauf USD 24'241 ²	(153)	-
Kauf CNH 1'280 / Verkauf USD 177 ²	(1)	-
Kauf CNH 859 / Verkauf USD 118 ²	(1)	-
Summe der erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Verbindlichkeiten	(247'845)	(0.74)

First Sentier Asia Strategic Bond Fund

Aufstellung der Anlagen (ungeprüft) (Fortsetzung) zum 30. Juni 2024

	Nominalwert	Beizulegender Zeitwert (USD)	in % des Netto- vermögens
Summe der erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerte und Verbindlichkeiten		32'610'978	98.22
Zahlungsmittel und sonstiges Nettovermögen		592'600	1.78
Summe des den Inhabern rücknehmbarer gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden Nettovermögens		33'203'578	100.00
Summe der Kosten der erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerte (31. Dezember 2023: 51'851'315)		49'899'698	

¹ Die Gegenpartei für die Terminkontrakte ist Citi London.

² Die Gegenpartei für die Terminkontrakte ist HSBC Bank plc.

³ Die Gegenpartei für die Terminkontrakte ist Australia and New Zealand Banking.

⁴ Die Gegenpartei für die Futures-Kontrakte ist JP Morgan Securities LLC.

Analyse der Nettoanlagen		in % des Gesamt- vermögens
* An einer offiziellen Börse notierte oder an einem regulierten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere	32'852'304	96.25
** An einem regulierten Markt gehandelte Finanzderivate	(203'109)	(0.60)
*** Derivative Finanzinstrumente, die im Freiverkehr gehandelt werden	(38'217)	(0.11)

First Sentier Asia Strategic Bond Fund

Portfolioänderungen (ungeprüft)

Die Aufstellung der Portfolioänderungen basiert auf erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten

	Nominalwert gekauft	Nominalwert verkauft
Add Hero 8.5% 30.09.2029	76'602	-
Add Hero 9% 30.09.2030	58'925	-
Add Hero 9.8% 30.09.2031	76'602	-
Airport Authority 3.25% 12.01.2052	-	200'000
Airport Authority 3.5% 12.01.2062	-	200'000
Airport Authority 4.875% 12.01.2033	-	200'000
Alibaba 3.15% 09.02.2051	-	200'000
Australia (Govt of) 4.25% 21.04.2026	55'000	-
Bank Mandiri Persero Tbk 2% 19.04.2026	-	200'000
Bank of East Asia 5.825% VRN Perpetual	-	300'000
Bank of East Asia 6.625% VRN 13.03.2027	250'000	250'000
Bank of East Asia 6.75% VRN 27.06.2034	500'000	-
Cathaylife Singapore 5.95% 05.07.2034	600'000	-
China Aoyuan	30'439	-
China Aoyuan 0% Perpetual	121'757	-
China Aoyuan 5.5% 30.09.2031	44'653	-
China Aoyuan CV 0% 30.09.2028	10'882	-
China Aoyuan Group 6.2% 24.03.2026	-	500'000
China Hongqiao 7.75% 27.03.2025	200'000	200'000
CIFI 5.50% 23.01.2023	1'000'000	-
Coastal Emerald 6.5% VRN Perpetual	200'000	-
Commonwealth Bank of Australia 2.688% 11.03.2031	-	421'000
Elect Global Investments 4.85% Perpetual	200'000	-
Far East Horizon 6.625% 16.04.2027	300'000	300'000
Fortune Star BVI 5.05% 27.01.2027	200'000	-
FWD 5.5% VRN Perpetual	400'000	-
Goodman Finance 4.375% 19.06.2024	-	200'000
HKT Capital 3% 18.01.2032	-	200'000
Hong Kong Government International Bond 5.25% 11.01.2053	-	200'000
HSBC 5.719% VRN 04.03.2035	200'000	-
HSBC 8% VRN Perpetual	300'000	300'000
Huarong Finance 4.25% 07.11.2027	200'000	-
Hyundai Card 5.75% 24.04.2029	200'000	200'000
IFC Development Corporate Treasury 3.625% 17.04.2029	-	300'000
India (Govt of) 5.63% 12.04.2026	10'000	-
Indiabulls Housing Finance 9.7% 03.07.2027	200'000	200'000
Indika Energy Tbk 8.75% 07.05.2029	300'000	-
Japan (Govt of) 0.005% 01.08.2025	-	276'000'000
Krakatau Posco 6.375% 11.06.2027	200'000	-

First Sentier Asia Strategic Bond Fund

Portfolioänderungen (ungeprüft) (Fortsetzung)

	Nominalwert gekauft	Nominalwert verkauft
Krakatau Posco 6.375% 11.06.2029	200'000	-
Macquarie 6.255% VRN 07.12.2034	-	250'000
Macquarie Bank 6.125% VRN Perpetual	-	250'000
Macquarie Bank 3.624% 03.06.2030	-	200'000
Manappuram Finance 7.375% 12.05.2028	500'000	-
MGM China 7.125% 26.06.2031	600'000	300'000
Mizuho Financial 5.748% VRN 06.07.2034	-	200'000
Muthoot Finance 7.125% 14.02.2028	250'000	-
New Metro Global 4.625% 15.10.2025	-	400'000
Nine Dragons Paper 14% VRN Perpetual	700'000	-
Perenti Finance 7.5% 26.04.2029	200'000	-
REC 1.76% 19.01.2029	300'000'000	-
Reliance Industries 3.75% 12.01.2062	-	250'000
RKPF Overseas 2019 6.7% 30.09.2024	-	400'000
Sands China 5.4% 08.08.2028	-	200'000
Science City Guangzhou Investment 6.8% 05.08.2025	200'000	200'000
Seazen 4.45% 13.07.2025	-	400'000
Shimao Property 5.6% 15.07.2026	1'800'000	-
Shinhan Bank 5.75% 15.04.2034	250'000	-
Shinhan Financial 2.875% VRN Perpetual	220'000	-
Shriram Finance 6.625% 22.04.2027	200'000	-
SoftBank 6.75% 08.07.2029	400'000	-
Standard Chartered 4.305% VRN 21.05.2030	300'000	300'000
Standard Chartered 7.75% VRN Perpetual	500'000	500'000
Studio City Finance 6.5% 15.01.2028	200'000	-
Sumitomo Life Insurance 5.875% VRN Perpetual	200'000	-
Sumitomo Mitsui Financial 6.6% VRN Perpetual	200'000	200'000
Sunac China 6% 30.09.2026	2'413	-
Sunac China 6.25% 30.09.2027	2'514	-
Sunac China 6.5% 30.09.2027	5'229	-
Sunac China 6.75% 30.09.2028	8'145	-
Sunac China 7% 30.09.2029	8'447	-
Sunac China 7.25% 30.09.2030	4'110	-
Sunac China CV 1% 30.09.2032	760	-
Tencent 3.925% 19.01.2038	-	200'000
TFI Overseas Investment 6.75% 09.06.2025	200'000	-
Thaioil Treasury Center 3.75% 18.06.2050	-	500'000
Thaioil Treasury Center 4.625% 20.11.2028	-	200'000
Theta Capital Pte 8.125% 22.01.2025	-	200'000

First Sentier Asia Strategic Bond Fund

Portfolioänderungen (ungeprüft) (Fortsetzung)

	Nominalwert gekauft	Nominalwert verkauft
Tongyang Life Insurance 5.25% VRN Perpetual	-	250'000
Tsinghua 5.375% 31.01.2023	-	-
Turkey (Govt of) 10.6% 11.02.2026	420'000	-
US Treasury Note 0% 09.01.2024	-	2'000'000
US Treasury Note 3.5% 15.02.2033	700'000	200'000
US Treasury Note 4.125% 31.07.2028	-	600'000
US Treasury Note 4.75% 15.11.2043	300'000	-
Wanda Properties International 11% 20.01.2025	-	200'000
Wanda Properties International 7.25% 29.01.2024	-	-
Weibo 3.375% 08.07.2030	300'000	-
Westpac Banking 4.11% VRN 24.07.2034	-	150'000
Woori Bank 5.125% 06.08.2028	-	200'000
Yanlord Land HK 5.125% 20.05.2026	-	350'000

Die Aufstellung der Portfolioänderungen der Anlagen enthält die gesamten Käufe eines Wertpapiers, die ein Prozent des Gesamtwerts der Käufe im Berichtszeitraum überschreiten, und die Gesamtverkäufe eines Wertpapiers, die ein Prozent des Gesamtwerts der Verkäufe im Berichtszeitraum überschreiten.

First Sentier Asian Quality Bond Fund

Bericht der Verwaltungsgesellschaft (ungeprüft)

Wertentwicklung

	01.01.2021 bis 31.12.2021	01.01.2022 bis 31.12.2022	01.01.2023 bis 31.12.2023	01.01.2024 bis 30.06.2024
First Sentier Asian Quality Bond Fund («der Fonds»)				
- Klasse I	-1.78%	-10.87%	5.16%	0.79%
- Klasse I (monatlich ausschüttend)^	-1.79%	-10.87%	5.16%	0.79%
- Klasse I (HKD monatlich ausschüttend)^	-1.21%	-10.88%	5.36%	0.75%
- Klasse I (AUD abgesichert N)	-3.34%	-11.82%	3.46%	0.04%
- Klasse I (RMB abgesichert N ausschüttend)^*##	k. A.	k. A.	k. A.	-0.49%
- Klasse I (HKD)**##	k. A.	k. A.	k. A.	0.74%
- Klasse III (SGD abgesichert N ausschüttend)^***##	k. A.	k. A.	k. A.	0.18%
- Klasse III****##	k. A.	k. A.	k. A.	k. A.
- Klasse VI (ausschüttend)	-1.09%	-10.25%	5.90%	1.14%
JP Morgan JACI Investment Grade Index#	-0.01%	-10.01%	7.42%	1.59%
JP Morgan JACI Investment Grade Index (HKD)#	0.53%	-9.91%	7.46%	1.57%
JP Morgan JACI Investment Grade Index (AUD) Hedged#	-0.17%	-10.18%	5.35%	0.96%

(Die Berechnung der Wertentwicklung erfolgt auf Grundlage des offiziellen NIW je Anteil.)

* Auflegungsdatum: 18. Januar 2023

** Auflegungsdatum: 27. Juni 2023

*** Auflegungsdatum: 17. Juli 2023

**** Auflegungsdatum: 16. Mai 2024

^ Dividendenbereinigte Rendite

Benchmarks dienen nur zur Verdeutlichung, und es kann nicht garantiert werden, dass ein Fonds eine Benchmark übertrifft.

Es wurde keine Wertentwicklungsrendite für das Geschäftsjahr ausgewiesen, da es die Anteilsklasse noch kein volles Jahr gibt.

Die frühere Wertentwicklung ist kein Indikator für die aktuelle oder zukünftige Wertentwicklung, und Gebühren und Kosten in Verbindung mit der Ausgabe und Rücknahme von Anteilen sind in den Angaben zur Wertentwicklung nicht berücksichtigt.

Wertentwicklung

Der Fonds blieb in der ersten Jahreshälfte hinter seiner Benchmark zurück.

Portfolioänderungen

Die Long-Zinsposition des Fonds war abträglich für die Wertentwicklung, da die US-Zinssätze stiegen, nachdem die US-Notenbank Fed angesichts der robusten US-Wirtschaft an hohen Zinssätzen festhielt.

Vor dem Hintergrund einer starken Nachfrage-Angebot-Dynamik auf dem Kreditmarkt reduzierte der Fonds sein Kreditengagement allmählich, als sich die Kreditspreads verengten. Immobilienpositionen wurden reduziert, wenn sich die Kurse erholten. Angesichts der inversen Renditekurve schichteten wir im Rahmen des Durationsmanagements und wegen der attraktiven Renditezuwächse auch längerfristige Positionen in kürzer laufende Anleihen um.

Trotz des Ausstiegs der Bank of Japan aus der Negativzinspolitik belastete die Long-Position des Fonds im Yen die Wertentwicklung aufgrund des hohen Zinsgefälles zwischen den USA und Japan. Ende Juni schloss der Fonds sein Long-Engagement im japanischen Yen aufgrund der Einschätzung, dass der Yen auf absehbare Zeit schwach bleiben würde.

Der Fonds profitierte von der Verbesserung der Spreads bei Investment-Grade-Krediten in der ersten Jahreshälfte. Positionen in indonesischen quasistaatlichen Emittenten (Anleihen von vollständig oder teilweise staatlichen Emittenten) waren günstig für die Wertentwicklung, wie auch die Allokationen auf Emissionen am Primärmarkt, die attraktive Ausgabeaufschläge boten.

Bericht der Verwaltungsgesellschaft (ungeprüft) (Fortsetzung)

Ausblick

Während die Fundamentaldaten asiatischer Unternehmensanleihen stabil blieben, ist auf kurze Sicht weiterhin das knappe Angebot von Anleihen der grössere Treiber für die Kreditperformance. Der Fonds bleibt optimistisch im Hinblick auf asiatische Unternehmensanleihen mit Investment-Grade-Rating (IG), da hohe Renditen im Vergleich zum historischen Niveau attraktive Ergebnisse für Anleger versprechen. Die Bewertung liegen jedoch nicht auf den niedrigsten Ständen. Solange keine Szenarien eintreten, die zu einem weiteren Anstieg der Zinssätze führen, behält der Fonds sein Long-Engagement in US-Zinssätzen bei, wobei er stärker davon überzeugt ist, dass der Höchststand der US-Leitzinsen hinter uns liegt.

First Sentier Investors (Hong Kong) Limited
Juli 2024

First Sentier Asian Quality Bond Fund

Tabelle zur Wertentwicklung zum 30. Juni 2024 (ungeprüft)

Geschäftsjahr	Gesamtnettoinventarwert	Nettoinventarwert je Anteil
<i>Klasse I</i>		
31.12.2023	USD 1'312'717'525	USD 17.6522
30.06.2024	USD 1'158'233'958	USD 17.7595
<i>Klasse I monatlich ausschüttend</i>		
31.12.2023	USD 76'536'291	USD 8.5186
30.06.2024	USD 68'090'180	USD 8.3371
<i>Klasse I HKD monatlich ausschüttend</i>		
31.12.2023	HKD 225'142'270	HKD 85.6246
30.06.2024	HKD 200'512'629	HKD 83.7757
<i>Klasse VI ausschüttend</i>		
31.12.2023	USD 26'592'386	USD 9.1864
30.06.2024	USD 55'593'164	USD 9.1935
<i>Klasse I (AUD abgesichert N monatlich ausschüttend)</i>		
31.12.2023	AUD 2'253'248	AUD 7.8213
30.06.2024	AUD 2'139'447	AUD 7.5976
<i>Klasse I (RMB monatlich abgesichert N ausschüttend)</i>		
31.12.2023	RMB 2'513'077	RMB 95.9466
30.06.2024	RMB 2'915'146	RMB 92.7214
<i>Klasse I HKD</i>		
31.12.2023	HKD 7'659	HKD 102.1200
30.06.2024	HKD 7'700	HKD 102.6667
<i>Klasse III (SGD monatlich abgesichert N ausschüttend)</i>		
31.12.2023	SGD 32'787'406	SGD 10.1805
30.06.2024	SGD 47'701'069	SGD 10.0245
<i>Klasse III</i>		
31.12.2023	k. A.	k. A.
30.06.2024	USD 2'731'721	USD 10.0295

First Sentier Asian Quality Bond Fund

Aufstellung der Anlagen (ungeprüft) zum 30. Juni 2024

Die nachfolgende Aufstellung schliesst erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte ein

	Nominalwert	Beizulegender Zeitwert (USD)	in % des Netto- vermögens
<i>Australischer Dollar (31. Dezember 2023: 51'234'160, 3.48%)</i>		47'815'767	3.55
Australia (Govt of) 1.75% 21.06.2051	115'000'000	42'493'520	3.16
Australia (Govt of) 4.25% 21.04.2026	1'850'000	1'237'162	0.09
Australia Government Bond 3.25% 21.06.2039	270'000	155'904	0.01
Fonterra Co operative 4% 02.11.2027	2'100'000	1'353'259	0.10
Australia (Govt of) 1.75% 21.06.2051	3'870'000	2'575'922	0.19
<i>Indonesische Rupiah (31. Dezember 2023: 6'647, 0.00%)</i>		6'140	-
Indonesia Government International 10% 15.09.2024	100'000'000	6'140	-
<i>Indische Rupie (31. Dezember 2023: null, 0.00%)</i>		117	-
India (Govt of) 5.63% 12.04.2026	10'000	117	-
<i>Japanischer Yen (31. Dezember 2023: null, 0.00%)</i>		29'107'279	2.16
Indonesia Government International 0.57% 27.05.2026	1'500'000'000	9'256'501	0.69
REC 1.41% 19.04.2029	1'600'000'000	9'843'061	0.73
REC 1.76% 19.01.2029	1'600'000'000	10'007'717	0.74
<i>Malaysischer Ringgit (31. Dezember 2023: 53'340'022, 3.63%)</i>		52'328'365	3.88
Malaysia (Govt of) 3.885% 15.08.2029	85'000'000	18'196'937	1.35
Malaysia (Govt of) 3.906% 15.07.2026	145'870'000	31'203'266	2.31
Malaysia (Govt of) 4.638% 15.11.2049	13'000'000	2'928'162	0.22
<i>Singapur-Dollar (31. Dezember 2023: 4'285'136, 0.29%)</i>		4'176'225	0.31
CMT MTN 2.1% 08.03.2028	700'000	488'738	0.04
CMT MTN 3.75% 02.08.2024	5'000'000	3'687'487	0.27
<i>US-Dollar (31. Dezember 2023: 1'294'501'040, 87.98%)</i>		1'195'792'859	88.76
Abu Dhabi Ports 2.5% 06.05.2031	5'000'000	4'230'840	0.31
AIA 2.7% VRN Perpetual	3'600'000	3'383'283	0.25
AIA 5.375% 05.04.2034	7'500'000	7'375'425	0.55
Airport Authority 2.4% VRN Perpetual	10'100'000	9'102'625	0.68
Airport Authority 3.25% 12.01.2052	9'985'000	7'196'038	0.53
Airport Authority 3.5% 12.01.2062	8'240'000	5'980'871	0.44
Alibaba 3.15% 09.02.2051	5'000'000	3'192'314	0.24
Alibaba 3.6% 28.11.2024	1'000'000	991'806	0.07
Alibaba 4% 06.12.2037	10'000'000	8'514'494	0.63
Alibaba 4.4% 06.12.2057	5'000'000	4'006'238	0.30
Alibaba 4.5% 28.11.2034	7'000'000	6'501'882	0.48
Axiata SPV2 2.163% 19.08.2030	2'750'000	2'308'968	0.17
Axiata SPV5 3.064% 19.08.2050	4'450'000	2'924'193	0.22
Bangkok Bank 9.025% 15.03.2029	4'750'000	5'398'811	0.40
Bank Mandiri Persero Tbk 2% 19.04.2026	2'950'000	2'762'616	0.20

First Sentier Asian Quality Bond Fund

Aufstellung der Anlagen (ungeprüft) (Fortsetzung) zum 30. Juni 2024

	Nominalwert	Beizulegender Zeitwert (USD)	in % des Netto- vermögens
<i>US-Dollar (Fortsetzung)</i>			
Alibaba 4.4% 06.12.2057	5'000'000	4'006'238	0.30
Alibaba 4.5% 28.11.2034	7'000'000	6'501'882	0.48
Axiata SPV2 2.163% 19.08.2030	2'750'000	2'308'968	0.17
Axiata SPV5 3.064% 19.08.2050	4'450'000	2'924'193	0.22
Bangkok Bank 9.025% 15.03.2029	4'750'000	5'398'811	0.40
Bank Mandiri Persero Tbk 2% 19.04.2026	2'950'000	2'762'616	0.21
Bank Negara Indonesia Persero 5.28% 05.04.2029	7'200'000	7'143'505	0.53
Bank of East Asia 4.875% VRN 22.04.2032	4'756'000	4'514'604	0.34
Bank of East Asia 6.75% VRN 27.06.2034	4'000'000	3'971'283	0.29
Bank of the Philippine Islands 5.25% 26.03.2029	9'000'000	8'980'110	0.67
BPRL International Singapore 4.375% 18.01.2027	7'500'000	7'290'971	0.54
Busan Bank 3.625% 25.07.2026	2'000'000	1'911'787	0.14
Cathaylife Singapore 5.95% 05.07.2034	5'600'000	5'597'928	0.42
CCBL Cayman 1.6% 15.09.2026	3'600'000	3'318'581	0.25
China Government International Bond 2.5% 26.10.2051	2'000'000	1'326'623	0.10
China Huaneng 3.08% VRN Perpetual	12'432'000	12'016'462	0.89
China Mengniu Dairy 3% 18.07.2024	17'400'000	17'378'476	1.29
China Modern Dairy 2.125% 14.07.2026	17'000'000	15'729'475	1.17
China Overseas Finance 3.125% 02.03.2035	19'750'000	15'359'772	1.14
China Overseas Finance 5.35% 15.11.2042	4'961'000	4'420'262	0.33
China Overseas Finance 6.45% 11.06.2034	4'500'000	4'659'340	0.35
China Resources Land 3.75% 26.08.2024	2'000'000	1'993'006	0.15
China Resources Land 4.125% 26.02.2029	22'700'000	21'296'050	1.58
Chinalco Capital 2.125% 03.06.2026	3'000'000	2'819'940	0.21
Chinalco Capital 2.95% 24.02.2027	3'350'000	3'153'945	0.23
CITIC 2.85% 25.02.2030	2'800'000	2'514'192	0.19
CITIC 4% 11.01.2028	4'000'000	3'877'992	0.29
CMHI Finance BVI 5% 06.08.2028	2'700'000	2'714'210	0.20
CMT MTN 3.609% 04.04.2029	3'820'000	3'575'635	0.26
CNAC HK Finbridge 3% 22.09.2030	4'800'000	4'204'307	0.31
CNAC HK Finbridge 3.7% 22.09.2050	11'500'000	8'468'439	0.63
CNAC HK Finbridge 3.875% 19.06.2029	3'000'000	2'804'916	0.21
CNAC HK Finbridge 5.125% 14.03.2028	2'000'000	1'979'803	0.15
CNOOC Finance 2013 3.3% 30.09.2049	6'500'000	4'835'362	0.36
CNOOC Finance 4.875% 30.04.2044	500'000	483'540	0.04
CNOOC Finance 5.75% 26.01.2041	5'000'000	5'331'324	0.40
CNPC HK Overseas Capital 5.95% 28.04.2041	2'775'000	3'022'017	0.22
Coastal Emerald 6.5% VRN Perpetual	10'000'000	10'158'000	0.75
Country Garden 3.125% 22.10.2025	7'000'000	584'500	0.04
Country Garden 3.3% 12.01.2031	3'500'000	296'494	0.02
Country Garden 3.875% 22.10.2030	3'500'000	288'750	0.02
Country Garden 4.2% 06.02.2026	7'000'000	588'875	0.04
Country Garden 5.125% 14.01.2027	6'000'000	493'980	0.04
Dah Sing Bank 7.375% VRN 15.11.2033	3'750'000	3'922'838	0.29
DBS 3.3% VRN Perpetual	35'300'000	34'629'300	2.57
Dua Capital 1.658% 11.05.2026	3'000'000	2'797'974	0.21
Dua Capital 2.78% 11.05.2031	6'000'000	5'129'553	0.38
Export Import Bank of Thailand 5.354% 16.05.2029	4'000'000	4'015'400	0.30

First Sentier Asian Quality Bond Fund

Aufstellung der Anlagen (ungeprüft) (Fortsetzung) zum 30. Juni 2024

	Nominalwert	Beizulegender Zeitwert (USD)	in % des Netto- vermögens
US-Dollar (Fortsetzung)			
GC Treasury Center 2.98% 18.03.2031	8'000'000	6'762'647	0.50
Globe Telecom 4.2% VRN Perpetual	5'000'000	4'712'565	0.35
Guangzhou Metro Investment Finance 1.507% 17.09.2025	6'650'000	6'322'716	0.47
Guangzhou Metro Investment Finance 2.31% 17.09.2030	9'100'000	7'542'687	0.56
Hana Bank 3.5% VRN Perpetual	4'000'000	3'749'400	0.28
HKT Capital 3% 18.01.2032	15'000'000	12'911'607	0.96
HKT Capital 3.25% 30.09.2029	15'000'000	13'715'210	1.02
Hong Kong Government International Bond 5.25% 11.01.2053	5'400'000	5'673'623	0.42
Hong Kong Land Finance 4.5% 07.10.2025	2'000'000	1'973'065	0.15
Hongkong Electric Finance 2.25% 09.06.2030	10'000'000	8'599'327	0.64
Huarong Finance 4.625% 03.06.2026	4'100'000	3'943'331	0.29
Huarong Finance 5.5% 16.01.2025	20'000'000	19'873'600	1.48
Hysan MTN 2.82% 04.09.2029	8'000'000	6'957'961	0.52
Hyundai Capital 5.68% 26.06.2028	7'000'000	7'074'624	0.53
Hyundai Capital America 5.3% 24.06.2029	2'000'000	1'989'200	0.15
Indofood CBP Sukses Makmur 3.398% 09.06.2031	10'000'000	8'717'607	0.65
Indofood CBP Sukses Makmur 3.541% 27.04.2032	10'250'000	8'867'534	0.66
Indofood CBP Sukses Makmur 4.805% 27.04.2052	3'600'000	2'983'644	0.22
Indofood CBP Sukses Makmur Tbk 4.745% 09.06.2051	18'000'000	14'829'225	1.10
Indonesia Asahan Aluminium 5.45% 15.05.2030	5'000'000	4'912'212	0.36
Indonesia Asahan Aluminium 5.8% 15.05.2050	11'500'000	10'584'945	0.79
Indonesia Asahan Aluminium 6.757% 15.11.2048	5'000'000	5'213'910	0.39
Indonesia Asahan Aluminium Tbk 6.53% 15.11.2028	10'000'000	10'349'709	0.77
IOI Investment 3.375% 02.11.2031	26'757'000	23'153'902	1.72
KasikornBank 5.458% 07.03.2028	19'531'000	19'645'262	1.46
KB Securities 2.125% 01.11.2026	5'714'000	5'287'758	0.39
KEB Hana Bank 4.375% 30.09.2024	5'846'000	5'824'370	0.43
Khazanah Capital 4.876% 01.06.2033	6'800'000	6'649'609	0.49
Korea Expressway 1.125% 17.05.2026	15'000'000	13'901'432	1.03
Korea Gas 3.5% 21.07.2025	2'500'000	2'452'135	0.18
Korea Investment Securities 1.375% 19.07.2024	23'000'000	22'950'320	1.70
Korea Investment Securities 2.125% 19.07.2026	20'000'000	18'582'516	1.38
Korea Mine Rehabilitation Mine 4.125% 20.04.2027	4'000'000	3'871'838	0.29
Korea Mine Rehabilitation Mine 5.125% 08.05.2029	3'600'000	3'566'844	0.26
Krakatau Posco 6.375% 11.06.2029	5'000'000	5'022'760	0.37
LG Chem 1.375% 07.07.2026	3'650'000	3'361'719	0.25
LG Chem 2.375% 07.07.2031	3'650'000	3'027'046	0.22
LG Energy Solution 5.375% 02.07.2029	7'000'000	6'940'682	0.51
LG Energy Solution 5.75% 25.09.2028	3'400'000	3'447'125	0.26
Link Finance 2.75% 19.01.2032	15'000'000	12'658'050	0.94
Link Finance 3.6% 03.09.2024	3'300'000	3'287'796	0.24
Macquarie Bank 3.052% VRN 03.03.2036	5'000'000	4'150'100	0.31
Mega Advance Investments 6.375% 12.05.2041	7'150'000	7'753'283	0.58
Meituan CV 0% 27.04.2028	3'000'000	2'703'000	0.20
Mirae Asset Securities 1.375% 07.07.2024	12'250'000	12'242'234	0.91
National Australia Bank 3.347% 12.01.2037	5'217'000	4'393'899	0.33

First Sentier Asian Quality Bond Fund

Aufstellung der Anlagen (ungeprüft) (Fortsetzung) zum 30. Juni 2024

	Nominalwert	Beizulegender Zeitwert (USD)	in % des Netto- vermögens
<i>US-Dollar (Fortsetzung)</i>			
Nexen 6.4% 15.05.2037	14'000'000	15'979'572	1.19
Nexen 7.875% 15.03.2032	6'000'000	7'161'163	0.53
Nexen Energy 7.5% 30.07.2039	237'000	299'696	0.02
NH Investment Securities 1.875% 07.10.2026	3'700'000	3'408'952	0.25
Oil India 5.125% 04.02.2029	3'500'000	3'489'260	0.26
Oil India International 4% 21.04.2027	7'550'000	7'263'393	0.54
ONGC Videsh 4.625% 15.07.2024	935'000	934'682	0.07
Ongc Videsh Vankorneft 3.75% 27.07.2026	5'000'000	4'831'228	0.36
Oversea-Chinese Banking Corp 1.832% VRN 10.09.2030	4'800'000	4'582'464	0.34
Pertamina 6.5% 27.05.2041	7'000'000	7'425'425	0.55
Pertamina Geothermal Energy 5.15% 27.04.2028	3'400'000	3'363'494	0.25
Pertamina Persero 2.3% 09.02.2031	2'000'000	1'662'072	0.12
Pertamina Persero 4.7% 30.07.2049	5'000'000	4'225'067	0.31
Pertamina Persero 5.625% 20.05.2043	21'000'000	20'318'421	1.51
Pertamina Persero 6% 03.05.2042	14'000'000	14'034'090	1.04
Pertamina Persero 6.45% 30.05.2044	12'000'000	12'606'660	0.94
Pertamina Persero 6.5% 07.11.2048	10'000'000	10'668'358	0.79
Perusahaan Listrik Negara 4.875% 17.07.2049	3'200'000	2'647'488	0.20
Perusahaan Listrik Negara 5.25% 15.05.2047	3'000'000	2'647'500	0.20
Perusahaan Listrik Negara 5.25% 24.10.2042	5'220'000	4'708'334	0.35
Perusahaan Listrik Negara 5.375% 25.01.2029	5'000'000	4'978'872	0.37
Perusahaan Listrik Negara 6.25% 25.01.2049	14'500'000	14'427'500	1.07
Perusahaan Perseroan Persero 3% 30.06.2030	11'800'000	10'221'632	0.76
Petronas Capital 4.55% 21.04.2050	2'800'000	2'443'568	0.18
Phoenix Lead 4.85% Perpetual	7'700'000	6'219'484	0.46
POSCO 2.5% 17.01.2025	8'000'000	7'863'940	0.58
PTTEP Canada International 6.35% 12.06.2042	1'600'000	1'732'145	0.13
REC 5.625% 11.04.2028	14'200'000	14'271'755	1.06
Reliance Industries 3.75% 12.01.2062	10'153'000	6'962'592	0.52
Reliance Industries 4.125% 28.01.2025	1'700'000	1'685'196	0.12
Renesas Electronics 2.17% 25.11.2026	13'000'000	12'013'692	0.89
RHB Bank 1.658% 29.06.2026	25'900'000	24'009'503	1.78
Sands China 3.35% 08.03.2029	10'000'000	8'767'003	0.65
Santos Finance 3.649% 29.04.2031	6'100'000	5'348'181	0.40
Shanghai Commercial Bank 6.375% VRN 28.02.2033	10'750'000	10'918'775	0.81
Shimao 3.45% 11.01.2031	13'850'000	623'250	0.05
Shimao 3.975% 16.09.2023	6'350'000	285'750	0.02
Shimao 5.2% 16.01.2027	14'400'000	637'200	0.05
Shimao Property 5.6% 15.07.2026	22'700'000	1'061'906	0.08
Shimao Property 6.125% 21.02.2024	10'000'000	480'600	0.04
Shinhan Bank 4.375% 13.04.2032	2'222'000	2'054'980	0.15
Shinhan Bank 5.75% 15.04.2034	4'000'000	3'968'061	0.29
Shinhan Financial 2.875% VRN Perpetual	10'000'000	9'415'000	0.70
Singapore Airlines 3% 20.07.2026	2'000'000	1'912'264	0.14
Singapore Telecommunications 7.375% 01.12.2031	5'905'000	6'777'537	0.50
Sinochem Offshore Capital 2.25% 24.11.2026	19'687'000	18'267'289	1.36

First Sentier Asian Quality Bond Fund

Aufstellung der Anlagen (ungeprüft) (Fortsetzung) zum 30. Juni 2024

	Nominalwert	Beizulegender Zeitwert (USD)	in % des Netto- vermögens
<i>US-Dollar (Fortsetzung)</i>			
Sinochem Oversea 6.3% 12.11.2040	400'000	434'363	0.03
Sinosing Services 2.625% 20.02.2030	4'700'000	4'168'143	0.31
SK Hynix 2.375% 19.01.2031	4'695'000	3'862'746	0.29
SK Hynix 3% 17.09.2024	3'350'000	3'330'389	0.25
SK Hynix 5.5% 16.01.2029	5'000'000	4'995'662	0.37
Standard Chartered 6.097% VRN 11.01.2035	6'400'000	6'488'054	0.48
Standard Chartered 6.296% 06.07.2034	8'000'000	8'291'113	0.62
Sumitomo Life Insurance 5.875% VRN Perpetual	3'000'000	2'931'551	0.22
Sumitomo Mitsui Financial 5.8% 13.07.2028	5'400'000	5'517'445	0.41
Tenaga Nasional 7.5% 01.11.2025	3'500'000	3'580'560	0.27
Tencent 3.24% 03.06.2050	5'000'000	3'329'988	0.25
Tencent 3.29% 03.06.2060	5'000'000	3'149'467	0.23
Tencent 3.68% 22.04.2041	10'000'000	7'740'137	0.57
Tencent 3.84% 22.04.2051	5'000'000	3'633'635	0.27
Tencent 3.925% 19.01.2038	11'767'000	9'901'033	0.73
Thaioil Treasury Center 4.625% 20.11.2028	1'400'000	1'351'977	0.10
Thaioil Treasury Center 4.875% 23.01.2043	2'115'000	1'825'956	0.14
Thaioil Treasury Center 5.375% 20.11.2048	13'200'000	12'183'930	0.90
Three Gorges Finance 1.3% 22.09.2025	8'150'000	7'761'142	0.58
Three Gorges Finance 2.15% 22.09.2030	8'150'000	7'033'269	0.52
Three Gorges Finance 2.3% 16.10.2024	1'000'000	990'490	0.07
Tower Bersama Infrastructure 2.8% 02.05.2027	4'000'000	3'687'800	0.27
TSMC Arizona 4.5% 22.04.2052	4'800'000	4'449'310	0.33
TSMC Global 0.75% 28.09.2025	4'550'000	4'296'130	0.32
TSMC Global 1% 28.09.2027	8'000'000	7'028'651	0.52
TSMC Global 1.375% 28.09.2030	2'000'000	1'617'719	0.12
United Overseas Bank 3.863% VRN 07.10.2032	12'000'000	11'503'250	0.85
US Treasury Note 3.625% 15.02.2053	9'000'000	7'656'328	0.57
US Treasury Note 3.875% 15.05.2043	3'470'000	3'130'862	0.23
US Treasury Note 4.375% 15.05.2034	15'400'000	15'404'812	1.14
US Treasury Note 4.5% 31.05.2029	13'500'000	13'591'758	1.01
Westpac Banking 5% VRN Perpetual	4'300'000	4'080'394	0.30
Xiaomi Best Time International 3.375% 29.04.2030	4'000'000	3'560'697	0.26
Xiaomi Best Time International 2.875% 14.07.2031	4'000'000	3'357'150	0.25
Xiaomi Best Time International L CV 0% 17.12.2027	4'000'000	3'718'000	0.28
Summe Anleihen*		1'329'226'752	98.66

First Sentier Asian Quality Bond Fund

Aufstellung der Anlagen (ungeprüft) (Fortsetzung) zum 30. Juni 2024

	Nominalwert	Beizulegender Zeitwert (USD)	in % des Netto- vermögens
Terminkontrakte^{1**} (31. Dezember 2023: 466'912, 0.03%)		107'457	0.01
Kauf USD 44'000'000 / Verkauf JPY 7'027'602'560		86'882	0.01
Kauf AUD 2'150'817 / Verkauf USD 1'418'201		18'882	-
Kauf USD 257'074 / Verkauf SGD 347'344		570	-
Kauf USD 106'703 / Verkauf SGD 144'028		343	-
Kauf USD 32'735 / Verkauf SGD 44'031		220	-
Kauf USD 54'098 / Verkauf SGD 73'104		113	-
Kauf SGD 125'061 / Verkauf USD 92'246		108	-
Kauf USD 53'181 / Verkauf SGD 71'914		75	-
Kauf AUD 11'130 / Verkauf USD 7'390		47	-
Kauf USD 16'027 / Verkauf SGD 21'640		46	-
Kauf AUD 7'903 / Verkauf USD 5'235		45	-
Kauf USD 13'483 / Verkauf SGD 18'224		25	-
Kauf USD 6'950 / Verkauf SGD 9'379		24	-
Kauf USD 44'836 / Verkauf SGD 60'685		22	-
Kauf USD 3'133 / Verkauf CNH 22'708		18	-
Kauf AUD 1'910 / Verkauf USD 1'265		12	-
Kauf USD 1'260 / Verkauf CNH 9'142		6	-
Kauf AUD 1'437 / Verkauf USD 954		6	-
Kauf AUD 581 / Verkauf USD 384		4	-
Kauf USD 590 / Verkauf CNH 4'282		3	-
Kauf AUD 7'400 / Verkauf USD 4'942		3	-
Kauf USD 638 / Verkauf CNH 4'645		1	-
Kauf AUD 349 / Verkauf USD 232		1	-
Kauf USD 705 / Verkauf CNH 5'132		1	-
Kauf USD 976 / Verkauf CNH 7'113		-	-
Futures-Kontrakte^{1***} (31. Dezember 2023: 5'131'406, 0.35%)		1'926'601	0.14
CBOT 10 Year US Note September 2024	271	83'070	0.01
CBOT US Ultra Bond September 2024	(346)	1'843'531	0.13
Summe der erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerte		1'331'260'810	98.81
Terminkontrakte^{1**} (31. Dezember 2023: (7'475), (0.00%))		(143'217)	(0.01)
Kauf SGD 47'436'728 / Verkauf USD 35'166'398		(135'780)	(0.01)
Kauf CNH 2'936'756 / Verkauf USD 405'356		(2'557)	-
Kauf SGD 246'615 / Verkauf USD 182'856		(739)	-
Kauf SGD 87'275 / Verkauf USD 65'026		(576)	-
Kauf SGD 347'561 / Verkauf USD 257'209		(545)	-
Kauf SGD 164'940 / Verkauf USD 122'269		(465)	-
Kauf SGD 91'437 / Verkauf USD 67'981		(457)	-

First Sentier Asian Quality Bond Fund

Aufstellung der Anlagen (ungeprüft) (Fortsetzung) zum 30. Juni 2024

	Nominalwert	Beizulegender Zeitwert (USD)	in % des Netto- vermögens
Terminkontrakte^{1**} (31. Dezember 2023: (7'475), (0.00%)) (Fortsetzung)			
Kauf USD 133'094 / Verkauf SGD 180'683		(335)	-
Kauf USD 262'840 / Verkauf SGD 356'346		(311)	-
Kauf SGD 178'218 / Verkauf USD 131'885		(276)	-
Kauf SGD 70'314 / Verkauf USD 52'176		(251)	-
Kauf USD 88'269 / Verkauf SGD 119'868		(250)	-
Kauf SGD 185'871 / Verkauf USD 137'466		(205)	-
Kauf USD 10'469 / Verkauf AUD 15'837		(113)	-
Kauf SGD 60'323 / Verkauf USD 44'611		(65)	-
Kauf SGD 75'509 / Verkauf USD 55'826		(64)	-
Kauf SGD 21'166 / Verkauf USD 15'659		(29)	-
Kauf USD 5'313 / Verkauf AUD 7'989		(25)	-
Kauf USD 2'208 / Verkauf AUD 3'341		(24)	-
Kauf SGD 14'113 / Verkauf USD 10'443		(22)	-
Kauf USD 3'570 / Verkauf AUD 5'368		(17)	-
Kauf SGD 6'128 / Verkauf USD 4'541		(16)	-
Kauf USD 4'256 / Verkauf AUD 6'392		(15)	-
Kauf CNH 15'963 / Verkauf USD 2'202		(13)	-
Kauf SGD 21'918 / Verkauf USD 16'199		(13)	-
Kauf AUD 3'914 / Verkauf USD 2'626		(11)	-
Kauf SGD 34'112 / Verkauf USD 25'200		(9)	-
Kauf USD 2'220 / Verkauf AUD 3'336		(8)	-
Kauf USD 1'767 / Verkauf AUD 2'655		(7)	-
Kauf CNH 5'323 / Verkauf USD 736		(6)	-
Kauf CNH 10'043 / Verkauf USD 1'384		(6)	-
Kauf CNH 9'942 / Verkauf USD 1'369		(5)	-
Kauf SGD 10'557 / Verkauf USD 7'797		(1)	-
Kauf USD 1'611 / Verkauf CNH 11'753		(1)	-
Kauf CNH 1'655 / Verkauf USD 227		-	-
Kauf CNH 700 / Verkauf USD 97		-	-
Kauf CNH 638 / Verkauf USD 88		-	-
Futures-Kontrakte^{2***} (31. Dezember 2023: (8'241'870)), (0.56%))			
		(2'412'054)	(0.18)
CBOT 5 Year US Note September 2024	170	(198'554)	(0.01)
CBOT US Long Bond September 2024	573	(2'213'500)	(0.17)
Summe der erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Verbindlichkeiten		(2'555'271)	(0.19)

First Sentier Asian Quality Bond Fund

Aufstellung der Anlagen (ungeprüft) (Fortsetzung) zum 30. Juni 2024

	Nominalwert	Beizulegender Zeitwert (USD)	in % des Netto- vermögens
Summe der erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerte und Verbindlichkeiten		1'328'705'539	98.62
Zahlungsmittel und sonstiges Nettovermögen		18'639'440	1.38
Summe des den Inhabern rücknehmbarer gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden Nettovermögens		1'347'344'979	100.00
Summe der Kosten der erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerte (31. Dezember 2023: 1'582'110'983)		1'489'782'346	

¹ Die Gegenpartei für die Terminkontrakte ist HSBC Bank.

² Die Gegenpartei für die Futures-Kontrakte ist JP Morgan Securities LLC.

		in % des Gesamt- vermögens
Analyse der Nettoanlagen		
* An einer offiziellen Börse notierte oder an einem regulierten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere	1'329'226'752	96.11
** Derivative Finanzinstrumente, die im Freiverkehr gehandelt werden	(35'760)	-
*** An einem geregelten Markt gehandelte Finanzderivate	(485'452)	(0.04)

First Sentier Asian Quality Bond Fund

Portfolioänderungen (ungeprüft)

Die Aufstellung der Portfolioänderungen basiert auf erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten

	Nominalwert gekauft	Nominalwert verkauft
AIA 5.375% 05.04.2034	7'500'000	-
Airport Authority 2.1% VRN Perpetual	-	4'600'000
Airport Authority 2.4% VRN Perpetual	4'800'000	-
Airport Authority 4.875% 12.01.2033	-	4'450'000
Alibaba 4.5% 28.11.2034	-	8'000'000
Australia & New Zealand Banking 4.5% 19.03.2024	-	3'000'000
Australia (Govt of) 4.25% 21.04.2026	1'850'000	-
Australia Government Bond 2.75% 21.04.2024	-	1'100'000
Bank Negara Indonesia Persero 5.28% 05.04.2029	7'200'000	-
Bank of East Asia 6.625% VRN 13.03.2027	2'000'000	2'000'000
Bank of East Asia 6.75% VRN 27.06.2034	4'000'000	-
Bank of the Philippine Islands 5.25% 26.03.2029	9'000'000	-
Bank Rakyat Indonesia 3.95% 28.03.2024	-	575'000
BOC Aviation 1.625% 29.04.2024	-	5'000'000
BOC Aviation 3.5% 18.09.2027	-	500'000
Bocom Leasing Management Hong Kong 4.375% 22.01.2024	-	13'800'000
Cathaylife Singapore 5.95% 05.07.2034	5'600'000	-
China Cinda Finance 2017 4.1% 09.03.2024	-	1'600'000
China Huadian Overseas Development 4% VRN Perpetual	-	4'200'000
China Merchants Finance 4.75% 03.08.2025	-	3'430'000
China Modern Dairy 2.125% 14.07.2026	-	3'000'000
China Overseas Finance 5.95% 08.05.2024	-	4'365'000
China Ping An Insurance Overseas 6.125% 16.05.2034	2'500'000	2'500'000
CNAC HK Finbridge 3.7% 22.09.2050	-	6'000'000
CNAC HK Finbridge 3.875% 19.06.2029	3'000'000	-
CNAC HK Finbridge 5.125% 14.03.2028	2'000'000	-
Coastal Emerald 6.5% VRN Perpetual	10'000'000	-
Commonwealth Bank of Australia 2.688% 11.03.2031	-	15'000'000
Commonwealth Bank of Australia 3.305% 11.03.2041	-	10'000'000
ENN Energy 4.625% 17.05.2027	-	2'250'000
Export Import Bank of Thailand 5.354% 16.05.2029	4'000'000	-
Franshion Brilliant 4.25% 23.07.2029	-	1'800'000
GC Treasury Center 4.3% 18.03.2051	-	10'000'000
HKT Capital 3% 18.01.2032	-	17'250'000
Huarong Finance 4.625% 03.06.2026	4'100'000	-
Hyundai Capital America 5.3% 24.06.2029	2'000'000	-
Hyundai Card 5.75% 24.04.2029	7'000'000	7'000'000
ICBCIL Finance 3.75% 05.03.2024	-	20'000'000

First Sentier Asian Quality Bond Fund

Portfolioänderungen (ungeprüft) (Fortsetzung)

	Nominalwert gekauft	Nominalwert verkauft
India (Govt of) 5.63% 12.04.2026	10'000	-
Indonesia Government International 0.57% 27.05.2026	1'500'000'000	-
Inventive Global Investments 1.65% 03.09.2025	-	9'700'000
KB Kookmin 4% 09.06.2025	-	3'100'000
Korea Mine Rehabilitation Mine 5.125% 08.05.2029	3'600'000	-
Krakatau Posco 6.375% 11.06.2029	5'000'000	-
LG Energy Solution 5.375% 02.07.2029	7'000'000	-
Macquarie 6.255% VRN 07.12.2034	-	15'000'000
Macquarie Bank 3.052% VRN 03.03.2036	5'000'000	-
Malaysia (Govt of) 3.885% 15.08.2029	85'000'000	-
Malaysia (Govt of) 3.906% 15.07.2026	9'000'000	-
Malaysia (Govt of) 4.065% 15.06.2050	-	95'000'000
Meituan CV 0% 27.04.2028	3'000'000	-
Minera y Metalurgica del Boleo 3.25% 17.04.2024	-	1'900'000
Nan Fung Treasury 4.875% 29.05.2024	-	3'000'000
Nexen 6.4% 15.05.2037	-	4'000'000
Nexen 7.875% 15.03.2032	-	4'000'000
REC 1.41% 19.04.2029	1'600'000'000	-
REC 1.76% 19.01.2029	1'600'000'000	-
Renesas Electronics 2.17% 25.11.2026	-	7'000'000
RHB Bank 3.766% 19.02.2024	-	3'165'000
Sands China 3.35% 08.03.2029	10'000'000	-
Shinhan Bank 5.75% 15.04.2034	4'000'000	-
Sinopec Overseas Development 1.45% 08.01.2026	-	3'000'000
SK Hynix 2.375% 19.01.2031	4'695'000	-
SK Hynix 5.5% 16.01.2029	5'000'000	-
Standard Chartered 6.097% VRN 11.01.2035	6'400'000	-
State Grid Overseas Investment 4.125% 07.05.2024	-	1'700'000
Sumitomo Life Insurance 5.875% VRN Perpetual	3'000'000	-
Sumitomo Mitsui Financial 6.6% VRN Perpetual	2'800'000	2'800'000
Tencent 3.68% 22.04.2041	-	5'000'000
Tencent 3.84% 22.04.2051	5'000'000	-
Tencent 3.925% 19.01.2038	-	3'500'000
Thaioil Treasury Center 3.5% 17.10.2049	-	10'000'000
Thaioil Treasury Center 3.75% 18.06.2050	-	14'500'000
Tingyi 1.625% 24.09.2025	-	9'800'000
Tongyang Life Insurance 5.25% VRN Perpetual	-	3'450'000
Tower Bersama Infrastructure 2.8% 02.05.2027	-	9'125'000
TSMC Global 1.375% 28.09.2030	-	4'300'000

First Sentier Asian Quality Bond Fund

Portfolioänderungen (ungeprüft) (Fortsetzung)

	Nominalwert gekauft	Nominalwert verkauft
US Treasury Note 0% 18.06.2024	15'000'000	15'000'000
US Treasury Note 0% 19.03.2024	28'432'400	28'432'400
US Treasury Note 3.5% 15.02.2033	14'000'000	23'860'000
US Treasury Note 3.625% 15.02.2053	10'398'200	3'947'900
US Treasury Note 3.875% 15.05.2043	10'000'000	8'580'000
US Treasury Note 4.75% 15.11.2043	2'248'600	2'248'600
US Treasury Note 4% 31.07.2030	-	6'700'000
US Treasury Note 4.375% 15.05.2034	15'400'000	-
US Treasury Note 4.5% 15.11.2033	2'800'000	2'800'000
US Treasury Note 4.5% 31.05.2029	13'500'000	-
US Treasury Note 4.75% 15.11.2053	3'300'000	3'300'000
Vigorous Champion International 2.95% 25.02.2031	-	2'150'000
Weibo 3.375% 08.07.2030	5'000'000	5'000'000
Westpac Banking 4.11% VRN 24.07.2034	-	3'250'000
Westpac Banking 4.421% 24.07.2039	-	500'000
Xiaomi Best Time International 4.1% 14.07.2051	-	5'000'000

Die Aufstellung der Portfolioänderungen der Anlagen enthält die gesamten Käufe eines Wertpapiers, die ein Prozent des Gesamtwerts der Käufe im Berichtszeitraum überschreiten, und die Gesamtverkäufe eines Wertpapiers, die ein Prozent des Gesamtwerts der Verkäufe im Berichtszeitraum überschreiten.

Stewart Investors Global Emerging Markets Leaders Fund

Bericht der Verwaltungsgesellschaft (ungeprüft)

Die Aufstellung der Portfolioänderungen basiert auf erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten

Wertentwicklung

	01.01.2021 bis 31.12.2021	01.01.2022 bis 31.12.2022	01.01.2023 bis 31.12.2023	01.01.2024 bis 30.06.2024
Stewart Investors Global Emerging Markets Leaders Fund («der Fonds»)				
- Klasse I	4.12%	-12.53%	13.13%	-0.52%
- Klasse I (EUR)	12.90%	-7.15%	9.09%	2.78%
- Klasse III	4.78%	-11.96%	13.87%	-0.20%
- Klasse IV	3.87%	-12.52%	13.13%	-0.51%
- Klasse VI (EUR)	13.63%	-6.55%	9.77%	3.12%
- Klasse VI (aussch. EUR) ^	13.62%	-6.55%	9.80%	3.11%
- Klasse VI (GBP)*###	k. A.	k. A.	k. A.	k. A.
MSCI Emerging Markets Index#	-2.54%	-20.09%	9.83%	7.49%
MSCI Emerging Markets Index (EUR)#	4.86%	-14.85%	6.11%	10.79%

^ Dividendenbereinigte Rendite

* Auflegungsdatum: 23. Februar 2024

(Die Berechnung der Wertentwicklung erfolgt auf Grundlage des offiziellen Nettoinventarwerts [NIW] je Anteil.)

Benchmarks dienen nur zur Verdeutlichung, und es kann nicht garantiert werden, dass ein Fonds eine Benchmark übertrifft.

Es wurde keine Wertentwicklungsrendite für das Geschäftsjahr ausgewiesen, da es die Anteilsklasse noch kein volles Jahr gibt.

Die frühere Wertentwicklung ist kein Indikator für die aktuelle oder zukünftige Wertentwicklung, und Gebühren und Kosten in Verbindung mit der Ausgabe und Rücknahme von Anteilen sind in den Angaben zur Wertentwicklung nicht berücksichtigt.

Wertentwicklung

Ungünstig für die Wertentwicklung waren EPAM Systems (USA: Informationstechnologie), das niedrigere Gewinnerwartungen meldete, da die Verlagerung von Osteuropa nach Indien länger als erwartet dauerte, WuXi Biologics (China: Gesundheitswesen), das weiterhin unter herausfordernden Marktbedingungen litt, und Jerónimo Martins (Portugal: Basiskonsumgüter), das kurzfristig aufgrund von Bedenken, dass der Verfall der Lebensmittelpreise in seinem Kernmarkt in Polen den Kostenanstieg übertreffen wird, unter Druck geriet.

Positive Beiträge kamen unter anderem von Taiwan Semiconductor Manufacturing (Taiwan: Informationstechnologie), das sich aufgrund stärkerer Finanzergebnisse infolge der breiten Einführung künstlicher Intelligenz (KI) gut entwickelte, Mahindra & Mahindra (Indien: Nicht-Basiskonsumgüter), das von einer Verbesserung der prognostizierten Nachfrage nach Traktoren und SUVs profitierte, und Delta Electronics (Taiwan: Informationstechnologie), das auch vom KI-Boom profitierte, durch den sich höhere Umsätze und Gewinnmargen in den Ergebnissen zeigten.

Portfolioänderungen

Der Fonds eröffnete eine Position in Ping an Insurance (China: Finanzwerte), dem zweitgrössten Lebens- und Generalversicherer in China, und Bidcorp (Südafrika: Basiskonsumgüter), einem auf frische und gefrorene Lebensmittel spezialisierten Logistikunternehmen. Ausserdem hat das Unternehmen erneut eine Position in Estun Automation (China: Industriewerte) eingerichtet, einem führenden Unternehmen im Bereich Robotik.

Der Fonds hat Hoya (Japan: Gesundheitswesen) aus Bewertungsgründen und zur Finanzierung besserer Chancen an anderer Stelle, Tech Mahindra (Indien: Informationstechnologie) wegen sinkender Gewinnmargen und einer teuren Bewertung und Dabur (Indien: Basiskonsumgüter), das gute Ergebnisse erzielt hat, aber künftig voraussichtlich langsamer wachsen wird, verkauft.

Ausblick

Sinkende Zinsen sollten theoretisch für die Schwellenmärkte als Anlageklasse günstig sein, weil mit ihnen die relative Attraktivität von auf US-Dollar (USD) lautenden Vermögenswerten sinkt und der USD an Wert verliert. Angesichts der grossen Anzahl von Wahlen im Jahr 2024, bei denen bislang die erste weibliche Präsidentin Mexikos gewählt wurde und die amtierende Bharatiya Janata Party (BJP) in Indien ihre absolute Mehrheit verlor, dürfte die Geopolitik weiterhin für kurzfristige Volatilität sorgen. Das Hauptaugenmerk liegt nun auf den US-Wahlen im November und deren Auswirkungen auf die Handelsbeziehungen zwischen den USA und China.

Bericht der Verwaltungsgesellschaft (ungeprüft) (Fortsetzung)

Ausblick (Fortsetzung)

Der Fonds konzentriert sich weiterhin auf die Bottom-up-Analyse* der grundlegenden Qualität von Führungspersonal, Geschäftsfeldern und Finanzen sowie den möglichen Rückenwinden für nachhaltiges Wachstum bei diesen Unternehmen. Die Verwaltungsgesellschaft ist der Ansicht, dass dies nach wie vor der beste Weg ist, um das Kapital seiner Kunden in den Schwellenländern zu schützen und zu vermehren.

* Analyse einzelner Unternehmen anstelle von Ländern oder Sektoren.

First Sentier Investors (Hong Kong) Limited
Juli 2024

Stewart Investors Global Emerging Markets Leaders Fund

Tabelle zur Wertentwicklung zum 30. Juni 2024 (ungeprüft)

Geschäftsjahr	Gesamtnettoinventarwert	Nettoinventarwert je Anteil
Klasse I		
31.12.2023	USD 17'879'026	USD 26.2796
30.06.2024	USD 16'215'195	USD 26.0955
Klasse III		
31.12.2023	USD 2'350'717	USD 35.0489
30.06.2024	USD 1'429'089	USD 34.9160
Klasse IV		
31.12.2023	USD 6'442'565	USD 12.6946
30.06.2024	USD 5'208'730	USD 12.6072
Klasse I (EUR)		
31.12.2023	EUR 16'739'024	EUR 10.4100
30.06.2024	EUR 16'413'512	EUR 10.6807
Klasse VI (EUR)		
31.12.2023	EUR 2'632'074	EUR 10.7488
30.06.2024	EUR 2'699'796	EUR 11.0640
Klasse VI (aussch. EUR)		
31.12.2023	EUR 69'326	EUR 10.1387
30.06.2024	EUR 70'087	EUR 10.4049
Klasse VI GBP		
31.12.2023	k. A.	k. A.
30.06.2024	GBP 395'637	GBP 10.0702

Stewart Investors Global Emerging Markets Leaders Fund

Aufstellung der Anlagen (ungeprüft) zum 30. Juni 2024

Die nachfolgende Aufstellung schliesst erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte ein

	Anzahl der Anteile	Beizulegender Zeitwert (USD)	in % des Netto- vermögens
Australien (31. Dezember 2023: 1'254'162, 2.60%)			
Delta Electronics	139'974	1'671'930	3.81
Brasilien (31. Dezember 2023: 3'893'032, 8.08%)			
Raia Drogasil	283'712	1'310'670	2.98
TOTVS	184'500	1'010'117	2.30
Weg	152'500	1'157'248	2.64
China (31. Dezember 2023: 6'735'233, 13.98%)			
AirTac International	26'619	810'677	1.85
Centre Testing International	293'500	406'357	0.93
Estun Automation	265'897	520'373	1.19
Glodon	288'120	379'478	0.86
Guangzhou Kingmed Diagnostics	56'392	210'945	0.48
Hangzhou Robam Appliances	211'099	641'776	1.46
Midea	96'596	857'473	1.95
Ping An Insurance H Shares	165'000	747'080	1.70
Shenzhen Inovance Technology	111'992	790'690	1.80
Silergy	64'897	924'199	2.10
Yifeng Pharmacy Chain	182'121	615'086	1.40
Tschechische Republik (31. Dezember 2023: 491'290, 1.02%)			
		-	-
Deutschland (31. Dezember 2023: 715'138, 1.48%)			
		-	-
Hongkong (31. Dezember 2023: 3'005'665, 6.24%)			
HK Exchanges & Clearing	18'881	605'070	1.38
Sunny Optical Technology	141'300	873'239	1.99
Techtronic Industries	71'847	820'396	1.87
WuXi Biologics	251'500	371'739	0.84
Indien (31. Dezember 2023: 14'844'993, 30.81%)			
Godrej Consumer Products	53'887	889'107	2.02
HDFC Bank	136'985	2'766'066	6.30
Infosys	77'486	1'455'868	3.32
Kotak Mahindra Bank	62'956	1'360'854	3.10
Mahindra & Mahindra	71'847	2'469'917	5.63
Marico	62'872	462'186	1.05
Tata Consultancy Services	41'188	1'928'396	4.39

Stewart Investors Global Emerging Markets Leaders Fund

Aufstellung der Anlagen (ungeprüft) (Fortsetzung) zum 30. Juni 2024

	Anzahl der Anteile	Beizulegender Zeitwert (USD)	in % des Netto- vermögens
Indonesien (31. Dezember 2023: 823'760, 1.71%)			
Bank Central Asia	903'800	547'799	1.25
Japan (31. Dezember 2023: 3'824'364, 7.94%)			
Unicharm	61'800	1'982'395	4.52
Luxemburg (31. Dezember 2022: 1'710'114, 3.55%)			
Allegro	115'176	1'080'120	2.46
Globant	6'697	1'193'941	2.72
Mexiko (31. Dezember 2023: 991'100, 2.06%)			
WalMart de Mexico	290'000	986'623	2.25
Polen (31. Dezember 2023: 815'477, 1.69%)			
Dino Polska	6'971	702'814	1.60
Portugal (31. Dezember 2023: 1'683'657, 3.49%)			
Jeronimo Martins	78'756	1'540'424	3.51
Südafrika (31. Dezember 2023: null, 0.00%)			
Bidcorp	25'350	589'839	1.34
Südkorea (31. Dezember 2023: 2'073'883, 4.30%)			
Samsung Electronics	43'691	2'583'689	5.89
Taiwan (31. Dezember 2023: 3'357'422, 6.97%)			
Advantech	70'887	808'476	1.84
Taiwan Semiconductor Manufacturing	122'434	3'645'677	8.31
USA (31. Dezember 2023: 2'212'645, 4.60%)			
EPAM Systems	6'810	1'281'233	2.92
MercadoLibre	328	538'832	1.23
Summe der erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerte*		43'538'799	99.18

Stewart Investors Global Emerging Markets Leaders Fund

Aufstellung der Anlagen (ungeprüft) (Fortsetzung) zum 30. Juni 2024

	Anzahl der Anteile	Beizulegender Zeitwert (USD)	in % des Netto- vermögens
Zahlungsmittel und sonstiges Nettovermögen		358'113	0.82
Summe des den Inhabern rücknehmbarer gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden Nettovermögens		43'896'912	100.00
Summe der Kosten der erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerte (31. Dezember 2023: 43'878'471)		41'421'693	
Analyse der Nettoanlagen			in % des Gesamt- vermögens
* An einer offiziellen Börse notierte oder an einem regulierten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere		43'538'799	96.98

Stewart Investors Global Emerging Markets Leaders Fund

Portfolioänderungen (ungeprüft)

Die Aufstellung der Portfolioänderungen basiert auf erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten

	Anzahl der erworbenen Anteile	Anzahl der veräußerten Anteile
Advantech	-	5'000
AirTac International	12'000	-
Allegro	55'909	-
Amoy Diagnostics	-	98'900
Banco Bradesco	-	199'700
Bank Central Asia	-	449'100
Bidcorp	25'350	-
Dabur India	-	138'593
Delta Electronics	17'000	-
Dr Reddys Laboratories	-	9'739
EPAM Systems	1'729	-
Estun Automation	265'897	-
Foshan Haitian Flavouring And Food	-	54'800
Globant	2'855	1'237
Glodon	112'200	-
Godrej Consumer Products	-	22'372
Guangzhou Kingmed Diagnostics	12'898	-
HK Exchanges & Clearing	11'100	11'100
Hoya	-	11'340
Infineon Technologies	-	17'163
Infosys	2'409	14'307
Jeronimo Martins	12'546	-
Komercni Banka	-	15'145
Mahindra & Mahindra	-	24'636
Marico	-	101'066
MercadoLibre	-	119
Midea	-	38'200
Pigeon	-	30'700
Ping An Insurance H Shares	216'000	51'000
Raia Drogasil	87'900	-
Samsung Electronics	10'894	1'274
Shenzhen Inovance Technology	18'897	-
Sunny Optical Technology	103'100	31'700
Taiwan Semiconductor Manufacturing	-	4'000
Tata Consultancy Services	357	8'471
Tech Mahindra	-	62'370
Techtronic Industries	-	14'500
TOTVS	60'900	-
Unicharm	8'200	3'400

Stewart Investors Global Emerging Markets Leaders Fund

Portfolioänderungen (ungeprüft) (Fortsetzung)

	Anzahl der erworbenen Anteile	Anzahl der veräusserten Anteile
Vitasoy International	-	126'000
WalMart de Mexico	54'900	-
Weg	-	9'500
WuXi Biologics	101'000	-
Yifeng Pharmacy Chain	73'551	13'300

Die Aufstellung der Portfolioänderungen der Anlagen enthält die gesamten Käufe eines Wertpapiers, die ein Prozent des Gesamtwerts der Käufe im Berichtszeitraum überschreiten, und die Gesamtverkäufe eines Wertpapiers, die ein Prozent des Gesamtwerts der Verkäufe im Berichtszeitraum überschreiten.

First Sentier Global Property Securities Fund

Bericht der Verwaltungsgesellschaft (ungeprüft)

Wertentwicklung

	01.01.2021 bis 31.12.2021	01.01.2022 bis 31.12.2022	01.01.2023 bis 31.12.2023	01.01.2023 bis 30.06.2023
First Sentier Global Property Securities Fund («der Fonds»)				
- Klasse I	25.05%	-28.83%	8.80%	-5.03%
- Klasse VI (ausschüttend)^	26.00%	-28.33%	9.59%	-4.68%
- Klasse VI	25.52%	-27.54%	9.62%	-4.68%
FTSE EPRA/NAREIT Developed Index#	26.09%	-25.10%	9.68%	-3.70%

(Die Berechnung der Wertentwicklung erfolgt auf Grundlage des offiziellen NIW je Anteil.)

^ Dividendenbereinigte Rendite

Benchmarks dienen nur zur Verdeutlichung, und es kann nicht garantiert werden, dass ein Fonds eine Benchmark übertrifft. Die frühere Wertentwicklung ist kein Indikator für die aktuelle oder zukünftige Wertentwicklung, und Gebühren und Kosten in Verbindung mit der Ausgabe und Rücknahme von Anteilen sind in den Angaben zur Wertentwicklung nicht berücksichtigt.

Wertentwicklung

Der Offenmarktausschusses (FOMC) beliess auf seiner Juni-Sitzung die Zielspanne unverändert bei 5.25 bis 5.5%. Es wird nun erwartet, dass die US-Notenbank die Zinsen ab September bis Ende 2024 zweimal um 25 Basispunkte (Bp) senken wird.

Andernorts haben sowohl die Riksbank als auch die Europäische Zentralbank (EZB) ihre Zinssenkungszyklen mit Senkungen der Zinsen im Mai bzw. Juni um jeweils 25 Bp begonnen, während die Bank of England (BoE) voraussichtlich entweder im August oder im September handeln wird.

Den grössten Beitrag zur Wertentwicklung leistete die übergewichtete Position in dem US-amerikanischen Mehrfamilienhaus- REIT Apartment Income Real Estate Investment Trust, der während des Berichtszeitraums privatisiert wurde. Auch die Positionen des Fonds im Mehrfamiliensegment bei Equity Residential und AvalonBay Communities profitierten davon, dass sich der US-Arbeitsmarkt robuster entwickelte als erwartet.

Am ungünstigsten für die Wertentwicklung des Fonds waren Positionen in den US-amerikanischen Industrie-REITs Rexford Industrial Realty und Americold Realty Trust. Ein Anstieg der Leerstände im Industriesektor aufgrund von Neuangeboten belastete die Stimmung der Anleger auf kurze Sicht.

Portfolioänderungen

Der Fonds hat aus Überzeugung eine Position in AvalonBay Communities, dem Eigentümer/Betreiber von küstennahen Apartments in den USA, aufgebaut, da sich eine Diskrepanz zwischen den Preisen auf dem öffentlichen und dem privaten Markt erkennen lässt. Darüber hinaus stockte der Fonds die Position in der deutschen Wohnimmobiliengesellschaft LEG Immobilien auf. Der Kurs war gesunken, womit sich eine Gelegenheit für Zukäufe bot.

Der Fonds reduzierte seine Position in American Homes 4 Rent, dem drittgrössten Vermieter von Einfamilienhäusern in den USA. Grund für den Teilverkauf war die verhältnismässig schwache Wertentwicklung und eine Korrektur der aktiven Gewichtung des Fonds angesichts der anschliessenden Bewertung und der Marktlage zu Beginn des Jahres 2024. Der Fonds reduzierte auch seine Position im Altersheim-REIT Welltower, der im letzten Jahr mit einem Plus von 37.5% der grösste Gewinnbringer des Fonds war.

Ausblick

Mögliche Zinssenkungen im zweiten Halbjahr 2024 könnten nach den starken Zinsanhebungen ein wichtiger Katalysator für den REIT-Sektor werden. REITs sind gut positioniert, um von externen Wachstumschancen zu profitieren, indem sie unterbewertete private und öffentliche Vermögenswerte erwerben, sofern sich die Finanzierungskosten weiter verbessern.

First Sentier Global Property Securities Fund

Tabelle zur Wertentwicklung zum 30. Juni 2024 (ungeprüft)

Geschäftsjahr	Gesamtnettoinventarwert	Nettoinventarwert je Anteil
<i>Klasse I</i>		
31.12.2023	USD 17'594'898	USD 13.4746
30.06.2024	USD 14'620'526	USD 12.9378
<i>Klasse VI ausschüttend</i>		
31.12.2023	USD 81'377	USD 9.6570
30.06.2024	USD 77'601	USD 9.2072
<i>Klasse VI</i>		
31.12.2023	USD 1'016	USD 10.1600
30.06.2024	USD 982	USD 9.8200

First Sentier Global Property Securities Fund

Aufstellung der Anlagen (ungeprüft) zum 30. Juni 2024

Die nachfolgende Aufstellung schliesst erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte ein

	Anzahl der Anteile	Beizulegender Zeitwert (USD)	in % des Netto- vermögens
Australien (31. Dezember 2023: 1'007'929, 5.70%)			
Ingenia Communities Real Estate Investment Trust	77'913	247'683	1.69
National Storage Real Estate Investment Trust	243'506	370'786	2.52
Belgien (31. Dezember 2023: 269'742, 1.53%)			
		-	-
Kanada (31. Dezember 2023: 546'425, 3.09%)			
		-	-
Frankreich (31. Dezember 2023: 326'993, 1.85%)			
Klepierre	14'039	374'653	2.55
Deutschland (31. Dezember 2023: 1'011'587, 5.72%)			
LEG Immobilien	8'257	673'443	4.58
TAG Immobilien	36'089	527'186	3.59
Hongkong (31. Dezember 2023: 747'369, 4.23%)			
Sun Hung Kai Properties	38'000	328'778	2.24
The Link Real Estate Investment Trust	35'300	136'997	0.93
Japan (31. Dezember 2023: 638'415, 3.61%)			
Mitsui Fudosan	72'300	659'806	4.49
Nomura Real Estate	11'500	287'893	1.96
Orix Jreit	39	38'574	0.26
Singapur (31. Dezember 2023: 283'708, 1.60%)			
Digital Core Real Estate Investment Trust	230'174	131'199	0.89
Vereinigtes Königreich (31. Dezember 2023: 1'296'329, 7.33%)			
Grainger	115'244	354'002	2.41
Segro Real Estate Investment Trust	19'923	226'007	1.54
Shaftesbury Real Estate Investment Trust	219'025	385'125	2.62
Tritax Big Box Real Estate Investment Trust	200'610	393'066	2.67

First Sentier Global Property Securities Fund

Aufstellung der Anlagen (ungeprüft) (Fortsetzung) zum 30. Juni 2024

	Anzahl der Anteile	Beizulegender Zeitwert (USD)	in % des Netto- vermögens
USA (31. Dezember 2023: 11'304'489, 63.96%)		9'627'307	65.49
Alexandria Real Estate Equities	4'352	509'053	3.46
American Homes 4 Rent	21'783	809'238	5.51
Americold Realty Trust	10'140	258'773	1.76
AvalonBay Communities	3'186	658'928	4.48
Brixmor Property	15'674	361'913	2.46
CubeSmart	5'107	230'632	1.57
Digital Realty Real Estate Investment Trust	1'184	179'992	1.22
EastGroup Properties Real Estate Investment Trust	3'067	521'635	3.55
Elme Communities	5'614	89'319	0.61
Equinix Real Estate Investment Trust	1'389	1'050'903	7.15
Equity Residential	10'169	705'322	4.80
Extra Space Storage	4'024	625'169	4.25
Healthpeak Properties	13'324	261'417	1.78
Host Marriott	12'386	222'453	1.51
InvenTrust Properties Real Estate Investment Trust	16'705	413'449	2.81
Prologis	6'880	772'830	5.26
Rexford Industrial	12'465	555'565	3.78
Simon Property	2'035	309'015	2.10
Sun Communities Real Estate Investment Trust	3'631	436'265	2.97
Ventas	12'789	655'436	4.46
Summe der erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerte*		14'762'505	100.43
Zahlungsmittel und sonstige Verbindlichkeiten		(63'396)	(0.43)
Summe des den Inhabern rücknehmbarer gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden Nettovermögens		14'699'109	100.00
Summe der Kosten der erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerte (31. Dezember 2023: 17'062'002)		14'714'411	
Analyse der Nettoanlagen			in % des Gesamt- vermögens
* Übertragbare Wertpapiere, die an einer offiziellen Börse notiert sind oder an einem regulierten Markt gehandelt werden		14'762'505	98.66

First Sentier Global Property Securities Fund

Portfolioänderungen (ungeprüft)

	Anzahl der erworbenen Anteile	Anzahl der veräußerten Anteile
Agree Realty	-	2'486
Alexandria Real Estate Equities	4'789	437
American Homes 4 Rent	-	18'139
Americold Realty Trust	-	10'672
Apartment Income Real Estate Investment Trust	2'127	18'461
Avalonbay Communities	822	319
Brixmor Property	-	20'418
CaptiaLand Ascott Trust	-	176'800
CubeSmart	5'621	514
Digital Core Real Estate Investment Trust	-	5'000
Digital Realty Real Estate Investment Trust	-	2'414
Eastgroup Properties Real Estate Investment Trust	-	305
Elme Communities	6'182	568
Equinix Real Estate Investment Trust	205	231
Equity Residential	2'428	1'021
Extra Space Storage	2'079	402
General Property	-	57'319
Grainger	-	48'651
Hang Lung Properties	-	124'000
Healthpeak Properties	19'442	23'987
Host Marriott	12'386	-
Ingenia Communities Real Estate Investment Trust	-	67'796
InvenTrust Properties Real Estate Investment Trust	-	1'682
Klepierre	2'132	92
LaSalle Logiport Real Estate Investment Trust	-	142
LEG Immobilien	3'029	179
LEG Immobilien SE	8'436	8'436
Mitsui Fudosan	68'500	3'800
National Storage Real Estate Investment Trust	-	5'295
Nomura Real Estate	2'600	600
Orix Jreit	-	3
Physicians Realty Trust Real Estate Investment Trust	3'514	40'004
Prologis	-	690
Public Storage	-	800
Rexford Industrial	1'624	1'255
Riocan Real Estate Investment Trust	-	38'800
Segro Real Estate Investment Trust	20'750	827

First Sentier Global Property Securities Fund

Portfolioänderungen (ungeprüft) (Fortsetzung)

	Anzahl der erworbenen Anteile	Anzahl der veräußerten Anteile
Shaftesbury Real Estate Investment Trust	82'835	4'762
Simon Property	2'236	201
Sun Communities Real Estate Investment Trust	3'994	363
Sun Hung Kai Properties	-	2'500
Swire Properties	-	68'200
TAG Immobilien	-	785
The Link Real Estate Investment Trust	36'700	1'400
Tritax Big Box Real Estate Investment Trust	204'971	4'361
Unite	-	37'264
Ventas	5'808	986
Warehouses De Pauw	-	8'574
Welltower	-	4'262

Die Aufstellung der Portfolioänderungen der Anlagen enthält die gesamten Käufe eines Wertpapiers, die ein Prozent des Gesamtwerts der Käufe im Berichtszeitraum überschreiten, und die Gesamtverkäufe eines Wertpapiers, die ein Prozent des Gesamtwerts der Verkäufe im Berichtszeitraum überschreiten.

First Sentier Asian Property Securities Fund

Bericht der Verwaltungsgesellschaft (ungeprüft)

Wertentwicklung

	01.01.2021 bis 31.12.2021	01.01.2022 bis 31.12.2022	01.01.2023 bis 31.12.2023	01.01.2024 bis 30.06.2024
First Sentier Asian Property Securities Fund («der Fonds»)				
- Klasse I	5.30%	-13.64%	-1.76%	-6.13%
- Klasse I (ausschüttend)^	5.34%	-13.68%	-1.80%	-6.13%
FTSE EPRA/NAREIT Developed Asia Index#	3.86%	-11.43%	-1.15%	-8.15%

(Die Berechnung der Wertentwicklung erfolgt auf Grundlage des offiziellen NIW je Anteil.)

^ Dividendenbereinigte Rendite

Benchmarks dienen nur zur Verdeutlichung, und es kann nicht garantiert werden, dass ein Fonds eine Benchmark übertrifft. Die frühere Wertentwicklung ist kein Indikator für die aktuelle oder zukünftige Wertentwicklung, und Gebühren und Kosten in Verbindung mit der Ausgabe und Rücknahme von Anteilen sind in den Angaben zur Wertentwicklung nicht berücksichtigt.

Wertentwicklung

Die Immobilienmärkte in ganz Asien stehen weiterhin unter dem Einfluss der schwierigen Marktbedingungen wie dem Timing von Zinsentscheidungen und Unterschieden in der makroökonomischen Lage innerhalb der Region.

Der Immobiliensektor in Hongkong wird weiterhin von Chinas Konjunkturschwäche beeinträchtigt. Märkte wie Japan, Singapur und Australien reagieren dagegen eher auf geldpolitische Entscheidungen (die Kontrolle der Inflation mit Zinspolitik).

Die höchsten Beiträge zur Wertentwicklung leisteten übergewichtete Positionen in den grossen japanischen Immobilienunternehmen Mitsui Fudosan, Nomura Real Estate und Tokyu Fudosan. Alle Unternehmen profitierten während des Berichtszeitraums weiterhin von der Aussicht auf erhöhten Inflationsraten weltweit und Aufwärtskorrekturen der Gewinnprognosen. Der Fonds profitierte ausserdem von seinem Engagement im australischen Lifestyle- und Kommunalsektor über Ingenia Communities.

Die Positionen des Fonds in den Hongkonger Immobiliengesellschaften Link Real Estate Investment Trust, Sun Hung Kai Properties und Hang Lung Properties belasteten die Wertentwicklung im Berichtszeitraum aufgrund der anhaltend gedämpften Wirtschaftsdaten aus China.

Portfolioänderungen

Der Fonds erhöhte sein Engagement im Logistik- und Rechenzentrumsbetreiber Goodman Group. Es wird erwartet, dass der zeitlich gut abgestimmte Wechseln in das Rechenzentrums-geschäft die Wertentwicklung weiter steigern wird. Der Fonds erhöhte ausserdem seine Gewichtung des japanischen REITs KDX Realty Investment und richtete eine Position im Logistik-JREIT Nippon Prologis REIT ein.

Die Positionen im diversifizierten JREIT United Urban Investment wurden verkauft. Der Fonds nutzte die Gelegenheit für eine Umschichtung seiner japanischen Engagements. Er verkaufte während des Berichtszeitraums auch seine Position im australischen diversifizierten REIT General Property.

First Sentier Asian Property Securities Fund

Bericht der Verwaltungsgesellschaft (ungeprüft) (Fortsetzung)

Ausblick

Die Gesamtstrategie der Verwaltungsgesellschaft in Asien besteht darin, ein ausgewogenes Portfolio mit Schwerpunkt auf einer risikoarmen Bilanz und einem starken Ertrags- und Dividendenwachstumspotenzial in der Region zu haben.

In Japan ist der Fonds nach wie vor in grosse Immobiliengesellschaften investiert, die von der dauerhaft höheren Inflation profitiert haben und eine starke Ertragsdynamik verzeichnen. In Hongkong zeigte der Wohnimmobilienmarkt Anzeichen einer Erholung, wobei eine höhere Nachfrage zu positiven Verkaufsraten bei Neuprojekten führt.

In Singapur ist der Beherbergungssektor mittelfristig besonders gut aufgestellt, da sich die Flugverkehrskapazität und der eingehende Tourismus aus China weiter normalisieren.

In Australien ist die Verwaltungsgesellschaft weiterhin optimistisch im Hinblick auf Positionen, die in Zeiten, in denen die Zinsen höher sind, ausgeprägte Kompetenzen im Kapitalmanagement aufweisen.

First Sentier Investors (Hong Kong) Limited
Juli 2024

First Sentier Asian Property Securities Fund

Tabelle zur Wertentwicklung zum 30. Juni 2024 (ungeprüft)

Geschäftsjahr	Gesamtnettoinventarwert	Nettoinventarwert je Anteil
<i>Klasse I</i>		
31.12.2023	USD 9'535	USD 8.4979
30.06.2024	USD 8'297	USD 7.9560
<i>Klasse I ausschüttend</i>		
31.12.2023	USD 4'187'371	USD 4.8791
30.06.2024	USD 3'591'658	USD 4.4886

First Sentier Asian Property Securities Fund

Aufstellung der Anlagen (ungeprüft) zum 30. Juni 2024

Die nachfolgende Aufstellung schliesst erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte ein

	Anzahl der Anteile	Beizulegender Zeitwert (USD)	in % des Netto- vermögens
Australien (31. Dezember 2023: 939'369, 22.38%)			
Arena Real Estate Investment Trust	34'637	89'059	2.47
Goodman	13'909	321'868	8.94
Ingenia Communities Real Estate Investment Trust	51'350	163'240	4.53
National Storage Real Estate Investment Trust	123'853	188'591	5.24
Region	77'228	108'311	3.01
Stockland Trust	31'951	88'555	2.46
Vicinity Centres Real Estate Investment Trust	62'200	76'850	2.14
Hongkong (31. Dezember 2023: 903'053, 21.52%)			
Hang Lung Properties	39'000	33'269	0.92
Shangri-La Hotels and Resorts	66'000	44'888	1.25
Sun Hung Kai Properties	24'500	211'975	5.89
Swire Properties	59'400	94'493	2.62
The Link Real Estate Investment Trust	42'253	163'981	4.55
Japan (31. Dezember 2023: 1'949'490, 46.45%)			
Advance Residence Investment	83	168'724	4.69
Daiwa House REIT Investment	97	148'159	4.11
KDX Realty Investment	171	166'153	4.61
Mitsubishi Estate	10'800	169'056	4.70
Mitsui Fudosan	36'500	333'097	9.25
Mitsui Fudosan Logistics Park Real Estate Investment Trust	28	75'370	2.09
Nippon Prologis Real Estate Investment Trust	95	148'235	4.12
Nomura Real Estate	9'900	247'838	6.88
Orix Jreit	147	145'392	4.04
Tokyu Fudosan	16'400	109'395	3.04
Singapur (31. Dezember 2023: 375'104, 8.94%)			
CaptiaLand Ascott Trust	142'700	92'132	2.56
Digital Core Real Estate Investment Trust	226'467	129'086	3.59
Frasers Hospitality Real Estate Investment Trust	209'700	64'214	1.78
Summe der erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerte*		3'581'931	99.48

First Sentier Asian Property Securities Fund

Aufstellung der Anlagen (ungeprüft) (Fortsetzung) zum 30. Juni 2024

	Anzahl der Anteile	Beizulegender Zeitwert (USD)	in % des Netto- vermögens
Zahlungsmittel und sonstiges Nettovermögen		18'655	0.52
Summe des den Inhabern rücknehmbarer gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden Nettovermögens		3'600'586	100.00
Summe der Kosten der erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerte (31. Dezember 2023: 4'478'357)		3'951'329	
Analyse der Nettoanlagen			in % des Gesamt- vermögens
* An einer offiziellen Börse notierte oder an einem regulierten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere		3'581'931	98.74

First Sentier Asian Property Securities Fund

Portfolioänderungen (ungeprüft)

Die Aufstellung der Portfolioänderungen basiert auf erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten

	Anzahl der erworbenen Anteile	Anzahl der veräußerten Anteile
CaptiaLand Ascott Trust	-	59'700
CK Asset	-	38'000
General Property	-	60'118
GLP J-Real Estate Investment Trust	-	168
Goodman	11'109	2'176
KDX Realty Investment	101	-
LaSalle Logiport Real Estate Investment Trust	-	142
Mitsubishi Estate	4'400	-
Mitsui Fudosan	25'800	5'500
National Storage Real Estate Investment Trust	-	9'215
Nippon Prologis Real Estate Investment Trust	95	-
Nomura Real Estate	3'400	-
Shangri-La Hotels and Resorts	-	222'000
Swire Properties	19'400	7'800
The Link Real Estate Investment Trust	26'100	1'800
Tokyu Fudosan	5'100	-
United Urban Investment	-	195
Vicinity Centres Real Estate Investment Trust	62'200	-

Die Aufstellung der Portfolioänderungen der Anlagen enthält die gesamten Käufe eines Wertpapiers, die ein Prozent des Gesamtwerts der Käufe im Berichtszeitraum überschreiten, und die Gesamtverkäufe eines Wertpapiers, die ein Prozent des Gesamtwerts der Verkäufe im Berichtszeitraum überschreiten.

Bericht der Verwaltungsgesellschaft (ungeprüft)

Wertentwicklung

	01.01.2021 bis 31.12.2021	01.01.2022 bis 31.12.2022	01.01.2023 bis 31.12.2023	01.01.2024 bis 30.06.2024
FSSA China Focus Fund («der Fonds»)				
- Klasse I	-13.91%	-17.09%	-23.62%	-1.09%
- Klasse III	-13.33%	-16.47%	-23.04%	-0.73%
- Klasse IV	-14.11%	-17.09%	-23.62%	-1.09%
MSCI China Index (Gesamtrendite)#	-21.72	-21.93%	-11.20%	4.74%

(Die Berechnung der Wertentwicklung erfolgt auf Grundlage des offiziellen Nettoinventarwerts [NIW] je Anteil.)

Benchmarks dienen nur zur Verdeutlichung, und es kann nicht garantiert werden, dass ein Fonds eine Benchmark übertrifft. Die frühere Wertentwicklung ist kein Indikator für die aktuelle oder zukünftige Wertentwicklung, und Gebühren und Kosten in Verbindung mit der Ausgabe und Rücknahme von Anteilen sind in den Angaben zur Wertentwicklung nicht berücksichtigt.

Wertentwicklung

Einen der wichtigsten Beiträge zur Wertentwicklung lieferte die China Merchants Bank, die trotz eines schwierigen Marktumfelds ein solides Gewinnwachstum meldete. Die Vermögenswerte der Bank weisen ebenfalls weiterhin eine starke Qualität auf. Tencent meldete aufgrund von nachhaltigen Verbesserungen seiner Bruttomarge (Umsatzerlöse abzüglich Umsatzkosten) einen deutlichen Gewinnanstieg. Dies war vor allem auf die Beschleunigung der Pläne des Unternehmens zur Steigerung seines Videoabonnements- und Minispielgeschäfts zurückzuführen. Auf der negativen Seite wurde China Mengniu Dairy von der schwachen Verbrauchernachfrage in China beeinträchtigt. Der Kurs von Guangzhou Kingmed Diagnostics sank aufgrund schwacher Ergebnisse, als das Unternehmen im letzten Quartal niedrigere Umsatzerlöse und einen Nettoverlust meldete.

Portfolioänderungen

Zu den Neukäufen gehörte Yadea, der führende Hersteller von elektrischen Zweirädern in China. Die Branche hat sich in den letzten Jahren rasant entwickelt und deckt einen für viele Menschen zur täglichen Notwendigkeit gewordenen Bedarf. Der Fonds kaufte auch China Resources Mixc Lifestyle, das Einkaufszentren betreibt und Büros und Wohnimmobilien verwaltet. Die Gesellschaft betreibt ihr Geschäft weitgehend ohne eigene Vermögenswerte, mit minimalem Kapitalbedarf und robustem operativen Cashflow.

Zur Konsolidierung des Portfolios veräusserte der Fonds DaShenLin Pharmaceutical und Haitian International.

Ausblick

Trotz der Sorgen um «Down-Trading» (d. h. den Kauf günstigerer Güter) in nächster Zeit dürfte der Wohlstand der chinesischen Bevölkerung aufgrund der zunehmenden Urbanisierung und der steigenden Einkommen langfristig weiterhin wachsen. Parallel dazu werden sie voraussichtlich Verbesserungen bei ihrer Gesundheit und in ihrem Lebensstil anstreben, was Konsumgüterunternehmen mit Premium-Markenstrategien wie Midea, China Resources Beer und China Mengniu Dairy begünstigt.

Die Verwaltungsgesellschaft sucht im Rahmen ihrer regelmässigen Research-Reisen nach China nach Unternehmen, die entweder den negativen Trends widerstehen oder ihre Marktposition in konjunkturellen Schwächephasen stärken. Sie ist der Ansicht, dass es immer noch zahlreiche substanzstarke Unternehmen in China gibt, die starke Marken und bewährte Geschäftsmodelle aufweisen und langfristig ein gutes Ertragswachstum erzielen können.

FSSA China Focus Fund

Tabelle zur Wertentwicklung zum 30. Juni 2024 (ungeprüft)

Geschäftsjahr	Gesamtnettoinventarwert	Nettoinventarwert je Anteil
<i>Klasse I</i>		
31.12.2023	USD 75'733'950	USD 11.7408
30.06.2024	USD 71'655'253	USD 11.5992
<i>Klasse III</i>		
31.12.2023	USD 53'407	USD 10.4593
30.06.2024	USD 52'960	USD 10.3718
<i>Klasse IV</i>		
31.12.2023	USD 15'065'502	USD 8.7583
30.06.2024	USD 14'826'325	USD 8.6533

FSSA China Focus Fund

Aufstellung der Anlagen (ungeprüft) zum 30. Juni 2024

Die nachfolgende Aufstellung schliesst erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte ein

	Anzahl der Anteile	Beizulegender Zeitwert (USD)	in % des Netto- vermögens
China (2023: 78'896'342, 86.84%)		78'511'932	90.73
AirTac International	12'300	374'594	0.43
Atour Lifestyle ADR	25'687	471'100	0.55
Autobio Diagnostics	137'377	869'708	1.01
Bank of Ningbo	448'300	1'361'056	1.57
Beijing New Building Materials	225'100	918'548	1.06
Boya Bio-Pharmaceutical	271'000	1'230'420	1.42
Centre Testing International	1'079'400	1'494'452	1.73
Changzhou Xingyu Automotive Lighting	27'500	424'041	0.49
China Mengniu Dairy	1'516'000	2'718'447	3.14
China Merchants Bank	774'500	3'516'667	4.06
China Resources Beer	1'202'000	4'041'358	4.67
China Resources Land	260'000	884'161	1.02
China Resources Mixc Lifestyle Services	383'800	1'270'747	1.47
Guangzhou Kingmed Diagnostics	196'100	733'548	0.85
Haier Smart Home	839'800	2'807'436	3.24
Hangzhou Oxygen Plant	536'000	1'640'594	1.90
Hongfa Technology	613'358	2'336'586	2.70
H World	653'320	2'175'669	2.52
JD.com	307'811	4'068'716	4.70
Kanzhun ADR	155'196	2'919'237	3.37
Kingdee International Software	1'426'000	1'336'978	1.55
Meituan	369'680	5'255'844	6.07
Midea	364'900	3'239'181	3.74
NetEase	80'500	1'537'330	1.78
Ping An Insurance H Shares	399'000	1'806'574	2.09
Shanghai Hanbell Precise Machinery	392'455	903'083	1.04
Shanghai Liangxin Electrical	1'162'160	1'097'215	1.27
Shenzhen Mindray Bio Medical Electronics	56'000	2'242'065	2.59
Shenzhen Sunlord Electronics	443'400	1'675'706	1.94
Shenzhou International	231'900	2'266'308	2.62
Silergy	31'000	441'472	0.51
Sinoseal	167'600	779'867	0.90
Tencent	177'400	8'461'685	9.78
Tencent Music Entertainment ADR	66'553	933'739	1.08
Xinyi Glass	1'473'000	1'613'104	1.86

FSSA China Focus Fund

Aufstellung der Anlagen (ungeprüft) (Fortsetzung) zum 30. Juni 2024

	Anzahl der Anteile	Beizulegender Zeitwert (USD)	in % des Netto- vermögens
China (Fortsetzung)			
Yadea	1'378'000	1'740'282	2.01
Yifeng Pharmacy Chain	446'769	1'508'896	1.74
Yihai International	737'000	1'234'721	1.43
Zhejiang Weixing New Building Materials	412'917	876'292	1.01
ZTO Express	157'123	3'304'505	3.82
Hongkong (2023: 8'113'993, 8.93%)		4'717'730	5.45
Anta Sports	244'800	2'350'047	2.72
Sino Biopharmaceutical	2'837'500	970'377	1.12
Sunny Optical Technology	226'100	1'397'306	1.61
Taiwan (2023: 1'941'643, 2.14%)		1'763'020	2.04
MediaTek	41'000	1'763'020	2.04
USA (2023: 1'252'632, 1.38%)		885'397	1.02
ACM Research	38'412	885'397	1.02
Summe der erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerte*		85'878'079	99.24
Zahlungsmittel und sonstiges Nettovermögen		656'460	0.76
Summe des den Inhabern rücknehmbarer gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden Nettovermögens		86'534'539	100.00
Summe der Kosten der erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerte (31. Dezember 2023: 122'887'993)		112'735'422	
Analyse der Nettoanlagen			in % des Gesamt- vermögens
* Übertragbare Wertpapiere, die an einer offiziellen Börse notiert sind oder an einem regulierten Markt gehandelt werden		85'878'079	98.43

FSSA China Focus Fund

Portfolioänderungen (ungeprüft)

Die Aufstellung der Portfolioänderungen basiert auf erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten

	Anzahl der erworbenen Anteile	Anzahl der veräußerten Anteile
ACM Research	-	25'694
AirTac International	-	2'000
Anta Sports	15'800	-
Atour Lifestyle ADR	25'687	-
Autobio Diagnostics	29'400	50'200
Bank of Ningbo	448'300	-
Beijing Capital International Airport	-	1'866'000
Beijing New Building Materials	225'100	-
Boya Bio-Pharmaceutical	61'200	83'600
Centre Testing International	279'400	-
Changzhou Xingyu Automotive Lighting	27'500	-
China Mengniu Dairy	394'000	-
China Merchants Bank	38'500	431'500
China Resources Beer	364'000	-
China Resources Gas	-	235'800
China Resources Land	-	552'000
China Resources Mixc Lifestyle Services	383'800	-
DaShenLin Pharmaceutical	-	275'156
Guangzhou Kingmed Diagnostics	68'600	-
Haier Smart Home	-	647'000
Haitian International	11'000	377'000
Hangzhou Oxygen Plant	120'500	-
Hongfa Technology	-	58'300
JD.com	-	12'400
Kanzhun ADR	36'494	-
Kingdee International Software	218'000	-
Longfor	-	310'000
MediaTek	-	18'000
Meituan	31'200	-
Midea	-	83'299
NetEase	11'400	6'400
Ping An Insurance H Shares	-	325'000
Shanghai Hanbell Precise Machinery	87'000	-
Shanghai Liangxin Electrical	199'800	-
Shenzhen Mindray Bio Medical Electronics	-	10'800
Shenzhen Sunlord Electronics	37'600	-
Shenzhou International	47'400	36'800
Silergy	-	43'000
Sino Biopharmaceutical	-	807'000

FSSA China Focus Fund

Portfolioänderungen (ungeprüft) (Fortsetzung)

	Anzahl der erworbenen Anteile	Anzahl der veräußerten Anteile
Sunny Optical Technology	121'500	-
Tencent	-	40'400
Tencent Music Entertainment ADR	66'553	-
Weimob	-	1'200'000
WuXi Biologics	71'000	260'224
Xinyi Glass	-	153'000
Yadea	1'378'000	-
Yifeng Pharmacy Chain	231'261	35'200
ZTO Express	14'600	-

Die Aufstellung der Portfolioänderungen der Anlagen enthält die gesamten Käufe eines Wertpapiers, die ein Prozent des Gesamtwerts der Käufe im Berichtszeitraum überschreiten, und die Gesamtverkäufe eines Wertpapiers, die ein Prozent des Gesamtwerts der Verkäufe im Berichtszeitraum überschreiten.

First Sentier Global Listed Infrastructure Fund

Bericht der Verwaltungsgesellschaft (ungeprüft)

Wertentwicklung

	01.01.2021 bis 31.12.2021	01.01.2022 bis 31.12.2022	01.01.2023 bis 31.12.2023	01.01.2024 bis 30.06.2024
First Sentier Global Listed Infrastructure Fund («der Fonds»)				
- Klasse I (ausschüttend)^	11.59%	-3.87%	0.96%	0.54%
- Klasse I	11.59%	-3.84%	0.96%	0.53%
- Klasse I (EUR ausschüttend)^*###	k. A.	2.06%	-2.64%	3.81%
- Klasse I (EUR abgesichert P)**###	k. A.	k. A.	-3.16%	1.06%
- Klasse I (RMB abgesichert N ausschüttend)^***###	k. A.	k. A.	k. A.	-0.82%
- Klasse I (EUR)	21.00%	2.07%	-2.65%	3.87%
- Klasse III	12.46%	-3.12%	1.72%	0.90%
- Klasse III (ausschüttend)^	11.52%	-3.15%	1.71%	0.79%
- Klasse VI	12.43%	-3.12%	1.72%	0.91%
- Klasse VI (ausschüttend)^	12.42%	-3.14%	1.72%	0.91%
- Klasse VI (GBP ausschüttend)^	13.89%	8.53%	-3.75%	1.58%
- Klasse VI (EUR)	21.91%	2.84%	-1.92%	4.26%
- Klasse VI (EUR abgesichert P)	14.34%	-2.93%	-1.80%	1.62%
- Klasse VI (GBP abgesichert P ausschüttend)^	13.95%	-1.81%	-0.13%	2.15%
- Klasse VI (EUR ausschüttend)^	21.90%	2.82%	-1.91%	4.23%
- Klasse VI (CHF abgesichert P)	13.45%	-3.99%	-3.62%	0.39%
FTSE Global Core Infrastructure 50-50 Index#	14.88%	-4.87%	2.21%	2.29%
FTSE Global Core Infrastructure 50-50 (GBP) Index#	15.94%	7.12%	-3.56%	3.16%
FTSE Global Core Infrastructure 50-50 (EUR) Index#	23.60%	1.37%	-1.25%	5.43%
FTSE Global Core Infrastructure 50-50 Index - EUR Hedged#	16.10%	-4.45%	-1.28%	3.60%
FTSE Global Core Infrastructure 50-50 Index - GBP Hedged#	16.60%	-3.36%	0.19%	4.29%
FTSE Global Core Infrastructure 50-50 Index - CHF Hedged#	15.16%	-5.24%	-4.02%	2.03%
FTSE Global Core Infrastructure 50-50 Index - EUR Dist#	23.60%	1.37%	-1.25%	5.43%

(Die Berechnung der Wertentwicklung erfolgt auf Grundlage des offiziellen NIW je Anteil.)

^ Dividendenbereinigte Rendite

* Auflegungsdatum: 5. Mai 2021

** Auflegungsdatum: 31. März 2022

*** Auflegungsdatum: 24. April 2023

Benchmarks dienen nur zur Verdeutlichung, und es kann nicht garantiert werden, dass ein Fonds eine Benchmark übertrifft.

Es wurde keine Wertentwicklungsrendite für das Geschäftsjahr ausgewiesen, da es die Anteilsklasse noch kein volles Jahr gibt.

Die frühere Wertentwicklung ist kein Indikator für die aktuelle oder zukünftige Wertentwicklung, und Gebühren und Kosten in Verbindung mit der Ausgabe und Rücknahme von Anteilen sind in den Angaben zur Wertentwicklung nicht berücksichtigt.

Wertentwicklung

NextEra Energy (USA: Versorgungsunternehmen/Erneuerbare Energien) profitierte von einem wachsenden Bewusstsein der Anleger für den zunehmenden Energiebedarf in den USA, der zum Teil auf Rechenzentren und KI zurückzuführen ist. Positionen in Targa Resources und DT Midstream (beide USA: Midstream-Energieanlagen) lagen wegen günstigen operativen Bedingungen und einem positiven Nachfrageausblick im Aufwind.

Erhöhte Anleiherenditen beeinträchtigten CCR (Brasilien: Mautstrassen) und Transurban (Australien: Mautstrassen). Xcel Energy (USA: Versorgungsunternehmen/Erneuerbare Energien) entwickelte sich aufgrund von Bedenken, dass das Unternehmen für einen Waldbrand in seinem Versorgungsgebiet im nördlichen Texas haftbar gemacht werden könnte, schwach.

Portfolioänderungen

Der Fonds hat eine Position in National Grid (Vereinigtes Königreich: Versorgungsunternehmen/Erneuerbare Energien) eingerichtet, im Anschluss an die jüngste Kapitalbeschaffungsmassnahme in Höhe von GBP 7 Milliarden. Das Unternehmen plant, die Energienetze des Landes in den kommenden Jahren zu modernisieren und auszubauen. American Electric Power (USA: Versorgungsunternehmen/Erneuerbare Energien) wurde aufgrund der attraktiven Bewertungskennzahlen ins Portfolio aufgenommen. Ausserdem wurde eine Position in GFL Environmental (Kanada: Wasser/Abfall) gestartet. Das viertgrösste Abfallmanagementunternehmen in Nordamerika ist in allen kanadischen Provinzen und in 24 US-Bundesstaaten tätig.

Bericht der Verwaltungsgesellschaft (ungeprüft) (Fortsetzung)

Portfolioänderungen (Fortsetzung)

Der Fonds veräusserte eine Position in Entergy (USA: Versorgungsunternehmen/Erneuerbare Energien) aufgrund von Bedenken, dass die bevorstehende Hurrikansaison in der Karibik auch in seinem auf die Golfküste der USA fokussierten Versorgungsgebiet Schäden anrichten könnte. CSX (USA: Eisenbahnen) wurde verkauft, nachdem die Fehlbewertung durch Kursgewinne kleiner geworden war. Eine Position in FirstEnergy (USA: Versorgungsunternehmen/Erneuerbare Energien) wurde zugunsten von Positionen in Aktien von US-Versorgungsunternehmen, von denen wir mehr überzeugt sind, veräussert.

Ausblick

Wir schätzen den Ausblick für börsenkotierte globale Infrastrukturwerte positiv ein. Das Gewinnwachstum für die Anlageklasse dürfte in den kommenden Jahren von einer Reihe struktureller Wachstumsthemen unterstützt werden. Wir sind optimistisch, was die erheblichen Investitionsmöglichkeiten für Versorgungsunternehmen im Zusammenhang mit der steigenden Nachfrage nach Energie und der Dekarbonisierung des weltweiten Energiebedarfs angeht.

First Sentier Investors (Hong Kong) Limited
Juli 2024

First Sentier Global Listed Infrastructure Fund

Tabelle zur Wertentwicklung zum 30. Juni 2024 (ungeprüft)

Geschäftsjahr	Gesamtnettoinventarwert	Nettoinventarwert je Anteil
<i>Klasse I (ausschüttend)</i>		
31.12.2023	USD 59'762'658	USD 12.9509
30.06.2024	USD 47'061'585	USD 12.7752
<i>Klasse III</i>		
31.12.2023	USD 166'344'806	USD 21.1151
30.06.2024	USD 140'583'066	USD 21.2221
<i>Klasse VI</i>		
31.12.2023	USD 197'094'934	USD 15.7592
30.06.2024	USD 151'628'683	USD 15.8397
<i>Klasse VI (ausschüttend)</i>		
31.12.2023	USD 24'613'741	USD 12.5359
30.06.2024	USD 21'579'685	USD 12.4236
<i>Klasse I</i>		
31.12.2023	USD 25'876'887	USD 15.5555
30.06.2024	USD 20'758'861	USD 15.5762
<i>Klasse VI (GBP ausschüttend)</i>		
31.12.2023	GBP 10'982'492	GBP 15.0995
30.06.2024	GBP 8'689'720	GBP 15.0582
<i>Klasse I (EUR)</i>		
31.12.2023	EUR 74'960'515	EUR 15.5992
30.06.2024	EUR 71'555'692	EUR 16.1394
<i>Klasse VI (EUR)</i>		
31.12.2023	EUR 214'153'866	EUR 16.4839
30.06.2024	EUR 212'533'013	EUR 17.1189
<i>Klasse VI (Euro abgesichert P)</i>		
31.12.2023	EUR 57'081'009	EUR 11.9713
30.06.2024	EUR 44'811'522	EUR 12.1179

First Sentier Global Listed Infrastructure Fund

Tabelle zur Wertentwicklung zum 30. Juni 2024 (ungeprüft) (Fortsetzung)

Geschäftsjahr	Gesamtnetto- inventarwert	Nettoinventarwert je Anteil
<i>Klasse (VI GBP abgesichert P ausschüttend)</i>		
31.12.2023	GBP 2'315'164	GBP 11.4638
30.06.2024	GBP 1'745'749	GBP 11.5782
<i>Klasse VI (EUR ausschüttend)</i>		
31.12.2023	EUR 134'072'891	EUR 11.5368
30.06.2024	EUR 128'246'365	EUR 11.8090
<i>Klasse III (ausschüttend)</i>		
31.12.2023	USD 148'736	USD 9.7841
30.06.2024	USD 79'303	USD 9.7583
<i>Klasse VI (CHF abgesichert P)</i>		
31.12.2023	CHF 10'424'713	CHF 9.3075
30.06.2024	CHF 4'927'769	CHF 9.3072
<i>Klasse I (EUR ausschüttend)</i>		
31.12.2023	EUR 1'290'378	EUR 10.1342
30.06.2024	EUR 917'156	EUR 10.3094
<i>Klasse I (EUR abgesichert P)</i>		
31.12.2023	EUR 111'259	EUR 9.0454
30.06.2024	EUR 48'259	EUR 9.1055
<i>Klasse I (RMB abgesichert N ausschüttend)</i>		
31.12.2023	RMB 19'095	RMB 94.9726
30.06.2024	RMB 18'867	RMB 91.2653

First Sentier Global Listed Infrastructure Fund

Aufstellung der Anlagen (ungeprüft) zum 30. Juni 2024

Die nachfolgende Aufstellung schliesst erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte ein

	Anzahl der Anteile	Beizulegender Zeitwert (USD)	in % des Netto- vermögens
Australien (31. Dezember 2023: 101'075'410, 9.76%)			
Atlas Arteria	8'229'798	27'756'170	3.12
Transurban	6'401'163	52'924'715	5.94
Brasilien (31. Dezember 2023: 26'839'130, 2.59%)			
CCR	10'136'500	21'242'222	2.38
Kanada (31. Dezember 2023: 29'326'936, 2.83%)			
Altagas	544'600	12'266'286	1.38
GFL Environmental	241'600	9'400'656	1.05
China (31. Dezember 2023: 37'789'619, 3.65%)			
Beijing Capital International Airport	25'932'000	8'536'163	0.96
ENN Energy	2'035'500	16'776'958	1.88
Jiangsu Expressway	7'376'000	7'869'724	0.88
Frankreich (31. Dezember 2023: 33'055'868, 3.19%)			
Getlink	1'309'125	21'670'190	2.43
Vinci	98'734	10'410'396	1.17
Hongkong (31. Dezember 2023: 16'150'520, 1.56%)			
Guangdong Investment	10'120'000	5'923'662	0.66
Italien (31. Dezember 2023: 21'288'094, 2.05%)			
Hera	2'351'507	8'014'327	0.90
Infrastrutture Wireless Italiane	848'104	8'835'051	0.99
Japan (31. Dezember 2023: 16'826'083, 1.62%)			
Japan Airport Terminal	160'600	5'477'133	0.61
West Japan Railway	846'726	15'728'070	1.77
Mexiko (31. Dezember 2023: 59'845'754, 5.78%)			
Grupo Aeroportuario del Pacifico	1'243'364	19'445'858	2.18
Grupo Aeroportuario del Sureste	348'947	10'505'909	1.18
Promotora y Operadora de Infraestructura	1'565'956	14'473'028	1.63
Spanien (31. Dezember 2023: 5'222'155, 0.50%)			
		-	-
Schweiz (31. Dezember 2023: 21'650'526, 2.09%)			
Flughafen Zuerich	103'535	22'893'840	2.57
Vereinigtes Königreich (31. Dezember 2023: 34'878'486, 3.37%)			
National Grid	3'250'694	36'259'585	4.07
Scottish & Southern Energy	583'434	13'194'208	1.48
Severn Trent	503'719	15'148'304	1.70

First Sentier Global Listed Infrastructure Fund

Aufstellung der Anlagen (ungeprüft) (Fortsetzung) zum 30. Juni 2024

	Anzahl der Anteile	Beizulegender Zeitwert (USD)	in % des Netto- vermögens
USA (31. Dezember 2023: 625'414'470, 60.36%)		524'781'879	58.91
AES Com	491'957	8'638'765	0.97
Alliant Energy	356'536	18'144'117	2.04
American Electric Power	301'139	26'424'947	2.97
American Tower	212'762	41'369'443	4.64
Cheniere Energy	245'667	42'947'505	4.82
Crown Castle	186'789	18'253'021	2.05
Dominion Energy	591'074	28'956'715	3.25
DT Midstream	306'791	21'785'229	2.45
Duke Energy	400'119	40'099'926	4.50
Evergy	415'491	22'012'713	2.47
Eversource Energy	584'914	33'170'473	3.72
Exelon	581'659	20'125'401	2.26
NextEra Energy	790'086	55'930'188	6.28
Norfolk Southern	109'014	23'374'782	2.62
Southern Communications	504'041	39'093'420	4.39
Targa Resources	133'512	17'195'011	1.93
UGI	685'423	15'696'187	1.76
Union Pacific	123'691	27'985'089	3.14
Xcel Energy	441'388	23'578'947	2.65
Summe Aktien*		889'534'334	99.84
Terminkontrakte^{1**} (31. Dezember 2023: 1'571'369, 0.15%)		61'289	0.01
Kauf EUR 1'063'542 / Verkauf JPY 179'395'323		22'999	0.01
Kauf USD 1'132'381 / Verkauf CHF 1'010'359		5'711	-
Kauf CHF 159'233 / Verkauf JPY 27'796'364		4'334	-
Kauf USD 298'216 / Verkauf EUR 274'660		3'614	-
Kauf AUD 276'111 / Verkauf EUR 169'716		2'446	-
Kauf CHF 385'908 / Verkauf EUR 399'529		1'796	-
Kauf AUD 249'221 / Verkauf CHF 148'041		1'436	-
Kauf GBP 41'724 / Verkauf JPY 8'277'644		1'180	-
Kauf EUR 167'829 / Verkauf GBP 141'543		1'072	-
Kauf CHF 424'146 / Verkauf GBP 373'423		880	-
Kauf USD 225'083 / Verkauf EUR 209'028		878	-
Kauf AUD 142'688 / Verkauf EUR 88'149		789	-
Kauf AUD 98'309 / Verkauf EUR 60'549		740	-
Kauf MXN 1'045'041 / Verkauf EUR 52'476		718	-
Kauf USD 276'739 / Verkauf EUR 257'501		542	-
Kauf USD 227'086 / Verkauf EUR 211'212		539	-
Kauf EUR 30'978 / Verkauf JPY 5'247'394		532	-
Kauf USD 49'073 / Verkauf CHF 43'596		458	-
Kauf EUR 102'107 / Verkauf CHF 97'821		439	-
Kauf HKD 629'111 / Verkauf CHF 71'922		420	-

First Sentier Global Listed Infrastructure Fund

Aufstellung der Anlagen (ungeprüft) (Fortsetzung) zum 30. Juni 2024

	Beizulegender Zeitwert (USD)	in % des Netto- vermögens
<i>Terminkontrakte^{1**} (Fortsetzung)</i>		
Kauf EUR 108'038 / Verkauf GBP 91'383	353	-
Kauf USD 19'532 / Verkauf CHF 17'219	331	-
Kauf EUR 347'618 / Verkauf USD 372'525	331	-
Kauf AUD 38'006 / Verkauf CHF 22'485	321	-
Kauf MXN 522'990 / Verkauf EUR 26'318	299	-
Kauf USD 120'384 / Verkauf EUR 111'968	287	-
Kauf AUD 139'945 / Verkauf EUR 86'909	286	-
Kauf USD 316'846 / Verkauf EUR 295'133	285	-
Kauf GBP 109'919 / Verkauf CHF 124'369	276	-
Kauf EUR 126'953 / Verkauf USD 135'904	266	-
Kauf GBP 101'148 / Verkauf EUR 118'978	257	-
Kauf EUR 123'370 / Verkauf GBP 104'477	244	-
Kauf MXN 257'163 / Verkauf EUR 12'851	243	-
Kauf EUR 12'199 / Verkauf JPY 2'062'115	236	-
Kauf USD 14'518 / Verkauf GBP 11'302	231	-
Kauf USD 42'296 / Verkauf CHF 37'724	230	-
Kauf EUR 19'501 / Verkauf CHF 18'552	229	-
Kauf EUR 17'338 / Verkauf JPY 2'950'606	213	-
Kauf EUR 8'773 / Verkauf JPY 1'476'832	209	-
Kauf USD 56'032 / Verkauf CHF 50'072	196	-
Kauf EUR 39'973 / Verkauf GBP 33'761	194	-
Kauf MXN 836'093 / Verkauf EUR 42'365	166	-
Kauf EUR 9'139 / Verkauf CHF 8'664	141	-
Kauf EUR 18'401 / Verkauf CHF 17'575	139	-
Kauf USD 13'877 / Verkauf CHF 12'322	137	-
Kauf MXN 193'579 / Verkauf CHF 9'354	129	-
Kauf AUD 10'759 / Verkauf GBP 5'584	129	-
Kauf EUR 14'470 / Verkauf JPY 2'471'165	124	-
Kauf USD 14'418 / Verkauf GBP 11'312	117	-
Kauf AUD 22'995 / Verkauf EUR 14'216	116	-
Kauf HKD 343'928 / Verkauf EUR 40'984	116	-
Kauf MXN 82'810 / Verkauf CHF 3'950	113	-
Kauf USD 27'097 / Verkauf CHF 24'203	108	-
Kauf EUR 24'683 / Verkauf GBP 20'862	102	-
Kauf EUR 38'600 / Verkauf GBP 32'670	100	-
Kauf MXN 119'465 / Verkauf EUR 5'985	97	-
Kauf EUR 6'255 / Verkauf CHF 5'936	90	-
Kauf AUD 7'200 / Verkauf CHF 4'234	89	-
Kauf AUD 22'735 / Verkauf CHF 13'548	83	-
Kauf CAD 35'927 / Verkauf CHF 23'484	79	-
Kauf CAD 14'016 / Verkauf EUR 9'480	78	-
Kauf EUR 11'646 / Verkauf JPY 1'992'625	76	-
Kauf EUR 36'782 / Verkauf GBP 31'148	74	-
Kauf USD 9'967 / Verkauf GBP 7'830	68	-
Kauf CHF 24'962 / Verkauf GBP 21'964	68	-
Kauf HKD 460'771 / Verkauf EUR 54'990	66	-

First Sentier Global Listed Infrastructure Fund

Aufstellung der Anlagen (ungeprüft) (Fortsetzung) zum 30. Juni 2024

	Beizulegender Zeitwert (USD)	in % des Netto- vermögens
<i>Terminkontrakte^{1**} (Fortsetzung)</i>		
Kauf AUD 9'439 / Verkauf CHF 5'599	63	-
Kauf USD 12'205 / Verkauf GBP 9'605	62	-
Kauf USD 74'890 / Verkauf EUR 69'764	61	-
Kauf CAD 15'587 / Verkauf EUR 10'572	56	-
Kauf AUD 6'775 / Verkauf GBP 3'537	55	-
Kauf AUD 17'191 / Verkauf CHF 10'255	51	-
Kauf USD 17'432 / Verkauf EUR 16'205	50	-
Kauf HKD 40'840 / Verkauf CHF 4'649	49	-
Kauf MXN 38'966 / Verkauf CHF 1'866	44	-
Kauf AUD 3'349 / Verkauf CHF 1'968	44	-
Kauf EUR 9'394 / Verkauf JPY 1'610'038	44	-
Kauf MXN 47'593 / Verkauf GBP 2'022	40	-
Kauf EUR 1'802 / Verkauf JPY 303'891	39	-
Kauf USD 8'828 / Verkauf GBP 6'953	37	-
Kauf EUR 8'428 / Verkauf CHF 8'074	37	-
Kauf HKD 23'638 / Verkauf EUR 2'791	36	-
Kauf AUD 3'263 / Verkauf GBP 1'700	32	-
Kauf AUD 3'379 / Verkauf CHF 1'996	31	-
Kauf EUR 13'355 / Verkauf CAD 19'552	30	-
Kauf EUR 5'270 / Verkauf CHF 5'044	29	-
Kauf EUR 5'691 / Verkauf GBP 4'806	28	-
Kauf MXN 103'396 / Verkauf CHF 5'032	28	-
Kauf EUR 58'535 / Verkauf HKD 489'722	27	-
Kauf EUR 6'349 / Verkauf CHF 6'082	27	-
Kauf HKD 50'146 / Verkauf CHF 5'739	27	-
Kauf MXN 34'573 / Verkauf GBP 1'472	25	-
Kauf EUR 8'342 / Verkauf GBP 7'059	24	-
Kauf USD 14'356 / Verkauf CHF 12'852	24	-
Kauf CAD 2'780 / Verkauf EUR 1'872	24	-
Kauf EUR 6'867 / Verkauf CHF 6'584	24	-
Kauf CAD 6'515 / Verkauf EUR 4'419	23	-
Kauf GBP 1'230 / Verkauf JPY 246'369	20	-
Kauf AUD 5'954 / Verkauf GBP 3'131	20	-
Kauf MXN 14'355 / Verkauf GBP 605	18	-
Kauf MXN 26'145 / Verkauf EUR 1'314	17	-
Kauf CAD 3'765 / Verkauf CHF 2'453	17	-
Kauf USD 6'101 / Verkauf GBP 4'812	17	-
Kauf CAD 1'041 / Verkauf CHF 669	15	-
Kauf USD 18'086 / Verkauf CHF 16'205	15	-
Kauf CHF 571 / Verkauf JPY 99'908	14	-
Kauf AUD 1'759 / Verkauf GBP 918	14	-
Kauf EUR 15'446 / Verkauf USD 16'554	14	-
Kauf CHF 5'237 / Verkauf JPY 934'843	14	-

First Sentier Global Listed Infrastructure Fund

Aufstellung der Anlagen (ungeprüft) (Fortsetzung) zum 30. Juni 2024

	Beizulegender Zeitwert (USD)	in % des Netto- vermögens
<i>Terminkontrakte^{1**} (Fortsetzung)</i>		
Kauf CAD 1'251 / Verkauf CHF 810	12	-
Kauf CHF 2'818 / Verkauf JPY 502'365	12	-
Kauf USD 1'519 / Verkauf GBP 1'193	11	-
Kauf MXN 35'237 / Verkauf GBP 1'512	11	-
Kauf HKD 41'964 / Verkauf CHF 4'813	10	-
Kauf HKD 11'070 / Verkauf GBP 1'114	10	-
Kauf HKD 18'031 / Verkauf GBP 1'820	10	-
Kauf AUD 3'868 / Verkauf EUR 2'400	10	-
Kauf GBP 355 / Verkauf JPY 70'698	9	-
Kauf GBP 769 / Verkauf JPY 154'597	9	-
Kauf CAD 1'497 / Verkauf CHF 975	8	-
Kauf USD 2'360 / Verkauf GBP 1'861	8	-
Kauf CHF 1'782 / Verkauf JPY 317'720	7	-
Kauf EUR 1'444 / Verkauf GBP 1'221	6	-
Kauf USD 496 / Verkauf EUR 457	6	-
Kauf HKD 5'214 / Verkauf CHF 594	6	-
Kauf CAD 4'601 / Verkauf EUR 3'130	6	-
Kauf CAD 658 / Verkauf CHF 426	6	-
Kauf GBP 286 / Verkauf JPY 57'042	6	-
Kauf HKD 9'467 / Verkauf CHF 1'083	6	-
Kauf GBP 4'300 / Verkauf CHF 4'870	6	-
Kauf CHF 9'177 / Verkauf EUR 9'536	5	-
Kauf GBP 819 / Verkauf CHF 924	5	-
Kauf EUR 952 / Verkauf CHF 911	5	-
Kauf EUR 4'072 / Verkauf CHF 3'912	5	-
Kauf HKD 8'016 / Verkauf CHF 918	4	-
Kauf AUD 464 / Verkauf EUR 285	4	-
Kauf HKD 9'704 / Verkauf EUR 1'156	4	-
Kauf USD 6'686 / Verkauf GBP 5'285	4	-
Kauf EUR 970 / Verkauf GBP 821	3	-
Kauf CAD 359 / Verkauf GBP 205	3	-
Kauf HKD 1'457 / Verkauf GBP 145	3	-
Kauf CAD 524 / Verkauf CHF 340	3	-
Kauf CAD 531 / Verkauf GBP 305	3	-
Kauf CAD 518 / Verkauf GBP 297	3	-
Kauf GBP 265 / Verkauf CHF 297	3	-
Kauf EUR 1'514 / Verkauf GBP 1'282	3	-
Kauf GBP 508 / Verkauf JPY 102'700	3	-
Kauf CHF 9'231 / Verkauf EUR 9'595	2	-
Kauf CAD 151 / Verkauf GBP 86	2	-
Kauf EUR 284 / Verkauf GBP 240	2	-
Kauf CAD 316 / Verkauf GBP 181	2	-
Kauf EUR 691 / Verkauf GBP 585	2	-
Kauf GBP 141 / Verkauf CHF 158	2	-

First Sentier Global Listed Infrastructure Fund

Aufstellung der Anlagen (ungeprüft) (Fortsetzung) zum 30. Juni 2024

	Beizulegender Zeitwert (USD)	in % des Netto- vermögens
<i>Terminkontrakte^{1**} (Fortsetzung)</i>		
Kauf CAD 556 / Verkauf EUR 377	2	-
Kauf GBP 376 / Verkauf JPY 76'072	2	-
Kauf HKD 4'969 / Verkauf GBP 502	2	-
Kauf EUR 848 / Verkauf CAD 1'242	2	-
Kauf EUR 1'275 / Verkauf GBP 1'080	2	-
Kauf USD 357 / Verkauf EUR 331	1	-
Kauf CHF 411 / Verkauf GBP 361	1	-
Kauf MXN 1'734 / Verkauf EUR 87	1	-
Kauf CHF 103 / Verkauf GBP 91	1	-
Kauf USD 367 / Verkauf EUR 341	1	-
Kauf EUR 261 / Verkauf GBP 221	1	-
Kauf AUD 240 / Verkauf EUR 148	1	-
Kauf USD 470 / Verkauf EUR 438	1	-
Kauf GBP 208 / Verkauf CHF 235	1	-
Kauf AUD 167 / Verkauf EUR 103	1	-
Kauf MXN 891 / Verkauf EUR 45	1	-
Kauf CAD 1'078 / Verkauf GBP 623	1	-
Kauf GBP 185 / Verkauf MXN 4'268	1	-
Kauf HKD 10'275 / Verkauf CHF 1'180	1	-
Kauf GBP 416 / Verkauf JPY 84'302	1	-
Kauf GBP 382 / Verkauf CHF 433	1	-
Kauf HKD 5'358 / Verkauf GBP 543	1	-
Kauf HKD 19'221 / Verkauf CHF 2'208	1	-
Kauf EUR 12 / Verkauf CAD 18	-	-
Kauf EUR 6 / Verkauf HKD 51	-	-
Kauf USD 42 / Verkauf CNH 304	-	-
Kauf EUR 13 / Verkauf AUD 22	-	-
Kauf EUR 16 / Verkauf GBP 14	-	-
Kauf CHF 15 / Verkauf EUR 15	-	-
Kauf EUR 16 / Verkauf JPY 2'651	-	-
Kauf EUR 9 / Verkauf MXN 181	-	-
Kauf USD 1 / Verkauf CNH 5	-	-
Kauf GBP 60 / Verkauf EUR 71	-	-
Kauf CAD 23 / Verkauf EUR 16	-	-
Kauf HKD 573 / Verkauf EUR 68	-	-
Kauf CAD 4 / Verkauf EUR 3	-	-
Kauf EUR 7 / Verkauf CHF 7	-	-
Kauf GBP 7 / Verkauf EUR 9	-	-
Kauf USD 22 / Verkauf CNH 159	-	-
Kauf HKD 35 / Verkauf EUR 4	-	-
Kauf EUR 12 / Verkauf CHF 11	-	-
Kauf EUR 38 / Verkauf AUD 62	-	-
Kauf MXN 438 / Verkauf EUR 22	-	-
Kauf USD 3 / Verkauf CNH 19	-	-
Kauf EUR 8 / Verkauf CAD 11	-	-
Kauf EUR 65 / Verkauf HKD 549	-	-

First Sentier Global Listed Infrastructure Fund

Aufstellung der Anlagen (ungeprüft) (Fortsetzung) zum 30. Juni 2024

	Beizulegender Zeitwert (USD)	in % des Netto- vermögens
<i>Terminkontrakte^{1**} (Fortsetzung)</i>		
Kauf CAD 8 / Verkauf EUR 5	-	-
Kauf EUR 31 / Verkauf MXN 612	-	-
Kauf AUD 41 / Verkauf EUR 25	-	-
Kauf JPY 44 / Verkauf EUR	-	-
Kauf EUR 19 / Verkauf USD 21	-	-
Kauf USD 9 / Verkauf CNH 66	-	-
Kauf EUR 67 / Verkauf GBP 57	-	-
Kauf JPY 621 / Verkauf EUR 4	-	-
Kauf EUR 99 / Verkauf HKD 826	-	-
Kauf CHF 8 / Verkauf EUR 9	-	-
Kauf GBP 54 / Verkauf EUR 64	-	-
Kauf HKD 781 / Verkauf EUR 93	-	-
Kauf USD 6 / Verkauf CNH 41	-	-
Kauf CAD 26 / Verkauf EUR 18	-	-
Kauf MXN 202 / Verkauf EUR 10	-	-
Kauf USD 537 / Verkauf EUR 500	-	-
Kauf CHF 22 / Verkauf EUR 24	-	-
Kauf EUR 19 / Verkauf HKD 160	-	-
Kauf EUR 65 / Verkauf GBP 55	-	-
Kauf USD 207 / Verkauf EUR 193	-	-
Kauf CAD 11 / Verkauf EUR 8	-	-
Kauf EUR 15 / Verkauf CHF 15	-	-
Kauf EUR 21 / Verkauf JPY 3'479	-	-
Kauf GBP 67 / Verkauf HKD 662	-	-
Kauf USD 14 / Verkauf CNH 102	-	-
Kauf CNH 98 / Verkauf USD 13	-	-
Kauf CHF 436 / Verkauf MXN 8'919	-	-
Kauf EUR 146 / Verkauf USD 156	-	-
Kauf CNH 121 / Verkauf USD 17	-	-
Kauf EUR 20 / Verkauf CHF 19	-	-
Kauf EUR / Verkauf MXN 5	-	-
Kauf HKD 2'200 / Verkauf GBP 223	-	-
Kauf EUR 9 / Verkauf AUD 14	-	-
Kauf EUR 135 / Verkauf GBP 114	-	-
Kauf EUR 19 / Verkauf JPY 3'250	-	-
Kauf CAD 27 / Verkauf EUR 19	-	-
Kauf HKD 86 / Verkauf EUR 10	-	-
Kauf GBP 20 / Verkauf EUR 24	-	-
Kauf EUR 6 / Verkauf CHF 6	-	-
Kauf USD 101 / Verkauf EUR 94	-	-
Kauf EUR 12 / Verkauf JPY 2'036	-	-
Kauf MXN 481 / Verkauf EUR 25	-	-
Kauf CAD 3 / Verkauf EUR 2	-	-
Kauf GBP 161 / Verkauf CHF 182	-	-
Kauf EUR 35 / Verkauf AUD 56	-	-
Kauf USD 2 / Verkauf CNH 15	-	-
Kauf CAD 177 / Verkauf GBP 102	-	-

First Sentier Global Listed Infrastructure Fund

Aufstellung der Anlagen (ungeprüft) (Fortsetzung) zum 30. Juni 2024

	Beizulegender Zeitwert (USD)	in % des Netto- vermögens
Terminkontrakte^{1**} (Fortsetzung)	-	-
Kauf EUR 13 / Verkauf HKD 109	-	-
Kauf EUR 14 / Verkauf CAD 21	-	-
Kauf EUR 25 / Verkauf GBP 21	-	-
Kauf CHF 18 / Verkauf CAD 28	-	-
Kauf HKD 101 / Verkauf EUR 12	-	-
Kauf EUR 15 / Verkauf JPY 2'572	-	-
Kauf CHF 28 / Verkauf GBP 25	-	-
Kauf MXN 203 / Verkauf EUR 10	-	-
Kauf EUR 37 / Verkauf AUD 59	-	-
Kauf EUR / Verkauf CHF	-	-
Kauf EUR 361 / Verkauf USD 387	-	-
Kauf CNH 154 / Verkauf USD 21	-	-
Kauf CHF 890 / Verkauf JPY 159'170	-	-
Kauf MXN 606 / Verkauf EUR 31	-	-
Kauf USD 24 / Verkauf CNH 172	-	-
Kauf EUR 1 / Verkauf CAD 1	-	-
Kauf EUR 10 / Verkauf JPY 1'661	-	-
Kauf HKD 2'275 / Verkauf GBP 231	-	-
Kauf GBP 62 / Verkauf CAD 108	-	-
Kauf CHF 5 / Verkauf CAD 8	-	-
Kauf EUR 21 / Verkauf AUD 33	-	-
Kauf EUR 38 / Verkauf GBP 32	-	-
Kauf EUR 88 / Verkauf CHF 84	-	-
Kauf EUR 9 / Verkauf CHF 8	-	-
Kauf HKD 81 / Verkauf EUR 10	-	-
Kauf JPY 48'898 / Verkauf CHF 273	-	-
Kauf GBP 73 / Verkauf CAD 126	-	-
Kauf JPY 135 / Verkauf EUR 1	-	-
Kauf USD 203 / Verkauf EUR 189	-	-
Kauf EUR 762 / Verkauf CAD 1'118	-	-
Kauf USD 27'050 / Verkauf CHF 24'258	-	-
Kauf AUD 150 / Verkauf EUR 93	-	-
Kauf HKD 152 / Verkauf EUR 18	-	-
Kauf GBP 49 / Verkauf EUR 57	-	-
Kauf GBP 45 / Verkauf CHF 51	-	-
Kauf CHF 1 / Verkauf EUR 1	-	-
Kauf MXN 894 / Verkauf EUR 45	-	-
Kauf GBP 34 / Verkauf JPY 6'865	-	-
Kauf CAD 25 / Verkauf CHF 16	-	-
Kauf USD 13 / Verkauf CNH 92	-	-
Summe der erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerte	889'595'623	99.85
Terminkontrakte^{1**} (31. Dezember 2023: (170'493), (0.02%))	(500'163)	(0.06)
Kauf EUR 27'644'984 / Verkauf USD 29'907'947	(255'790)	(0.04)

First Sentier Global Listed Infrastructure Fund

Aufstellung der Anlagen (ungeprüft) (Fortsetzung) zum 30. Juni 2024

	Beizulegender Zeitwert (USD)	in % des Netto- vermögens
<i>Terminkontrakte^{1**} (Fortsetzung)</i>		
Kauf EUR 4'138'930 / Verkauf AUD 6'792'349	(98'916)	(0.02)
Kauf EUR 2'276'093 / Verkauf MXN 45'457'169	(38'187)	-
Kauf CHF 4'138'145 / Verkauf USD 4'634'079	(19'557)	-
Kauf EUR 1'908'392 / Verkauf HKD 16'113'621	(18'032)	-
Kauf CHF 619'523 / Verkauf AUD 1'052'439	(12'352)	-
Kauf EUR 639'797 / Verkauf CAD 950'966	(8'993)	-
Kauf GBP 1'084'690 / Verkauf USD 1'380'010	(8'714)	-
Kauf EUR 2'833'610 / Verkauf GBP 2'410'042	(7'504)	-
Kauf EUR 1'107'761 / Verkauf CHF 1'070'479	(5'520)	-
Kauf CHF 340'715 / Verkauf MXN 7'043'350	(4'254)	-
Kauf GBP 162'398 / Verkauf AUD 313'412	(4'101)	-
Kauf GBP 89'307 / Verkauf MXN 2'097'481	(1'506)	-
Kauf CHF 285'655 / Verkauf HKD 2'496'721	(1'419)	-
Kauf MXN 1'819'113 / Verkauf CHF 90'229	(1'389)	-
Kauf CHF 95'775 / Verkauf CAD 147'347	(924)	-
Kauf JPY 4'410'057 / Verkauf EUR 26'267	(697)	-
Kauf GBP 74'876 / Verkauf HKD 743'513	(622)	-
Kauf JPY 4'401'784 / Verkauf EUR 26'136	(607)	-
Kauf EUR 43'872 / Verkauf MXN 872'934	(558)	-
Kauf JPY 4'032'273 / Verkauf EUR 23'941	(555)	-
Kauf EUR 82'779 / Verkauf AUD 133'714	(553)	-
Kauf EUR 11'318 / Verkauf MXN 230'751	(446)	-
Kauf EUR 46'830 / Verkauf USD 50'663	(433)	-
Kauf USD 120'426 / Verkauf EUR 112'668	(423)	-
Kauf MXN 416'341 / Verkauf EUR 21'561	(416)	-
Kauf JPY 2'999'433 / Verkauf EUR 17'770	(371)	-
Kauf CHF 18'194 / Verkauf USD 20'638	(349)	-
Kauf GBP 25'104 / Verkauf CAD 43'879	(343)	-
Kauf CHF 12'156 / Verkauf AUD 20'715	(286)	-
Kauf USD 193'923 / Verkauf EUR 181'042	(264)	-
Kauf GBP 36'239 / Verkauf EUR 42'926	(229)	-
Kauf CHF 7'940 / Verkauf MXN 166'515	(228)	-
Kauf EUR 22'752 / Verkauf AUD 36'853	(220)	-
Kauf CHF 17'991 / Verkauf GBP 16'040	(217)	-
Kauf EUR 35'938 / Verkauf AUD 57'989	(198)	-
Kauf EUR 42'425 / Verkauf AUD 68'382	(185)	-
Kauf EUR 34'516 / Verkauf AUD 55'678	(180)	-
Kauf CHF 8'849 / Verkauf AUD 15'035	(178)	-
Kauf MXN 542'127 / Verkauf EUR 27'734	(176)	-
Kauf EUR 18'547 / Verkauf MXN 367'895	(174)	-
Kauf CHF 10'912 / Verkauf EUR 11'504	(171)	-
Kauf EUR 7'011 / Verkauf AUD 11'506	(168)	-
Kauf CHF 24'786 / Verkauf USD 27'788	(148)	-
Kauf GBP 31'989 / Verkauf EUR 37'837	(143)	-
Kauf GBP 43'467 / Verkauf CHF 49'394	(128)	-

First Sentier Global Listed Infrastructure Fund

Aufstellung der Anlagen (ungeprüft) (Fortsetzung) zum 30. Juni 2024

	Beizulegender Zeitwert USD	in % des Netto- vermögens
<i>Terminkontrakte^{1**} (Fortsetzung)</i>		
Kauf CHF 13'231 / Verkauf EUR 13'873	(126)	-
Kauf GBP 45'585 / Verkauf EUR 53'845	(125)	-
Kauf CHF 19'174 / Verkauf GBP 17'005	(116)	-
Kauf JPY 698'957 / Verkauf CHF 4'004	(109)	-
Kauf EUR 38'622 / Verkauf HKD 324'096	(107)	-
Kauf CHF 5'068 / Verkauf HKD 44'851	(96)	-
Kauf JPY 6'650'179 / Verkauf CHF 37'252	(96)	-
Kauf EUR 5'820 / Verkauf AUD 9'483	(93)	-
Kauf JPY 679'615 / Verkauf CHF 3'881	(92)	-
Kauf CHF 7'549 / Verkauf HKD 66'401	(91)	-
Kauf EUR 25'809 / Verkauf HKD 216'697	(87)	-
Kauf CHF 3'128 / Verkauf MXN 65'488	(84)	-
Kauf CHF 4'793 / Verkauf EUR 5'058	(80)	-
Kauf CHF 5'640 / Verkauf GBP 5'036	(77)	-
Kauf EUR 6'950 / Verkauf CAD 10'298	(74)	-
Kauf MXN 164'214 / Verkauf EUR 8'419	(73)	-
Kauf JPY 497'822 / Verkauf CHF 2'846	(71)	-
Kauf EUR 4'549 / Verkauf MXN 90'650	(65)	-
Kauf EUR 3'856 / Verkauf MXN 77'003	(65)	-
Kauf CHF 4'613 / Verkauf EUR 4'851	(59)	-
Kauf CHF 1'483 / Verkauf MXN 31'348	(56)	-
Kauf GBP 12'115 / Verkauf USD 15'365	(49)	-
Kauf CHF 3'449 / Verkauf AUD 5'829	(48)	-
Kauf GBP 16'910 / Verkauf EUR 19'976	(48)	-
Kauf CHF 4'212 / Verkauf USD 4'743	(46)	-
Kauf CHF 5'767 / Verkauf HKD 50'490	(39)	-
Kauf CHF 4'547 / Verkauf EUR 4'762	(38)	-
Kauf EUR 6'454 / Verkauf CAD 9'519	(37)	-
Kauf EUR 4'549 / Verkauf CAD 6'720	(34)	-
Kauf CHF 1'508 / Verkauf MXN 31'457	(34)	-
Kauf GBP 1'757 / Verkauf MXN 41'337	(34)	-
Kauf EUR 11'351 / Verkauf HKD 95'264	(33)	-
Kauf CHF 4'253 / Verkauf GBP 3'777	(32)	-
Kauf CHF 1'633 / Verkauf HKD 14'459	(32)	-
Kauf EUR 3'233 / Verkauf HKD 27'296	(31)	-
Kauf CHF 2'184 / Verkauf MXN 45'207	(31)	-
Kauf EUR 20'679 / Verkauf AUD 33'241	(30)	-
Kauf CHF 1'359 / Verkauf CAD 2'112	(29)	-
Kauf HKD 83'980 / Verkauf EUR 10'060	(29)	-
Kauf GBP 3'919 / Verkauf CHF 4'468	(28)	-
Kauf GBP 2'473 / Verkauf AUD 4'721	(28)	-
Kauf EUR 9'236 / Verkauf USD 9'935	(28)	-
Kauf HKD 68'475 / Verkauf EUR 8'207	(28)	-
Kauf EUR 7'094 / Verkauf AUD 11'427	(26)	-
Kauf GBP 4'857 / Verkauf EUR 5'748	(25)	-
Kauf JPY 213'907 / Verkauf GBP 1'074	(25)	-

First Sentier Global Listed Infrastructure Fund

Aufstellung der Anlagen (ungeprüft) (Fortsetzung) zum 30. Juni 2024

	Beizulegender Zeitwert (USD)	in % des Netto- vermögens
<i>Terminkontrakte^{1**} (Fortsetzung)</i>		
Kauf JPY 208'431 / Verkauf GBP 1'046	(24)	-
Kauf CHF 1'936 / Verkauf AUD 3'266	(23)	-
Kauf GBP 402 / Verkauf MXN 9'703	(21)	-
Kauf MXN 23'419 / Verkauf GBP 1'027	(21)	-
Kauf CHF 4'812 / Verkauf EUR 5'021	(20)	-
Kauf EUR 13'226 / Verkauf HKD 110'857	(20)	-
Kauf HKD 143'745 / Verkauf EUR 17'193	(20)	-
Kauf MXN 128'559 / Verkauf CHF 6'306	(19)	-
Kauf CNH 19'486 / Verkauf USD 2'690	(17)	-
Kauf GBP 751 / Verkauf MXN 17'724	(17)	-
Kauf CAD 25'324 / Verkauf EUR 17'276	(17)	-
Kauf EUR 4'871 / Verkauf CHF 4'700	(16)	-
Kauf GBP 1'425 / Verkauf HKD 14'177	(16)	-
Kauf GBP 1'732 / Verkauf AUD 3'302	(16)	-
Kauf EUR 1'084 / Verkauf CAD 1'611	(15)	-
Kauf JPY 132'310 / Verkauf GBP 663	(14)	-
Kauf GBP 710 / Verkauf AUD 1'363	(14)	-
Kauf GBP 1'180 / Verkauf AUD 2'254	(14)	-
Kauf EUR 4'800 / Verkauf GBP 4'083	(13)	-
Kauf EUR 2'675 / Verkauf HKD 22'496	(13)	-
Kauf EUR 3'897 / Verkauf CHF 3'760	(13)	-
Kauf GBP 2'111 / Verkauf HKD 20'920	(12)	-
Kauf HKD 84'411 / Verkauf EUR 10'096	(12)	-
Kauf JPY 153'118 / Verkauf CHF 866	(11)	-
Kauf JPY 105'110 / Verkauf GBP 527	(11)	-
Kauf GBP 2'508 / Verkauf EUR 2'966	(11)	-
Kauf CHF 1'704 / Verkauf AUD 2'861	(11)	-
Kauf CHF 639 / Verkauf EUR 673	(10)	-
Kauf JPY 96'725 / Verkauf EUR 571	(10)	-
Kauf CHF 3'602 / Verkauf GBP 3'185	(10)	-
Kauf EUR 1'877 / Verkauf CHF 1'813	(9)	-
Kauf GBP 986 / Verkauf CHF 1'126	(9)	-
Kauf GBP 1'141 / Verkauf EUR 1'354	(9)	-
Kauf GBP 520 / Verkauf MXN 12'210	(9)	-
Kauf GBP 1'038 / Verkauf AUD 1'977	(9)	-
Kauf CHF 687 / Verkauf CAD 1'059	(8)	-
Kauf JPY 95'692 / Verkauf CHF 542	(8)	-
Kauf GBP 1'045 / Verkauf HKD 10'374	(8)	-
Kauf GBP 841 / Verkauf USD 1'070	(7)	-
Kauf GBP 277 / Verkauf AUD 534	(6)	-
Kauf CHF 591 / Verkauf CAD 911	(6)	-
Kauf GBP 1'465 / Verkauf EUR 1'732	(6)	-
Kauf USD 3'995 / Verkauf GBP 3'165	(6)	-
Kauf MXN 68'921 / Verkauf CHF 3'377	(6)	-
Kauf GBP 5'701 / Verkauf CHF 6'469	(6)	-
Kauf GBP 279 / Verkauf CAD 489	(5)	-

First Sentier Global Listed Infrastructure Fund

Aufstellung der Anlagen (ungeprüft) (Fortsetzung) zum 30. Juni 2024

	Beizulegender Zeitwert (USD)	in % des Netto- vermögens
<i>Terminkontrakte^{1**} (Fortsetzung)</i>		
Kauf CHF 533 / Verkauf EUR 559	(5)	-
Kauf MXN 22'657 / Verkauf GBP 981	(5)	-
Kauf GBP 153 / Verkauf MXN 3'602	(4)	-
Kauf GBP 631 / Verkauf AUD 1'200	(4)	-
Kauf GBP 1'267 / Verkauf EUR 1'497	(4)	-
Kauf GBP 1'000 / Verkauf AUD 1'900	(4)	-
Kauf EUR 5'200 / Verkauf CHF 5'005	(3)	-
Kauf GBP 629 / Verkauf CHF 716	(3)	-
Kauf GBP 813 / Verkauf EUR 960	(3)	-
Kauf GBP 264 / Verkauf CAD 460	(3)	-
Kauf MXN 8'198 / Verkauf EUR 420	(3)	-
Kauf JPY 150'334 / Verkauf CHF 843	(3)	-
Kauf EUR 1'671 / Verkauf CHF 1'609	(2)	-
Kauf GBP 149 / Verkauf CAD 260	(2)	-
Kauf CHF 328 / Verkauf GBP 292	(2)	-
Kauf JPY 18'218 / Verkauf GBP 92	(2)	-
Kauf CHF 399 / Verkauf GBP 354	(2)	-
Kauf CAD 2'006 / Verkauf EUR 1'369	(2)	-
Kauf GBP 366 / Verkauf HKD 3'624	(2)	-
Kauf MXN 10'486 / Verkauf GBP 454	(2)	-
Kauf JPY 164'878 / Verkauf EUR 959	(2)	-
Kauf GBP 127 / Verkauf HKD 1'266	(1)	-
Kauf JPY 6'726 / Verkauf EUR 40	(1)	-
Kauf EUR 20 / Verkauf MXN 406	(1)	-
Kauf JPY 7'407 / Verkauf EUR 44	(1)	-
Kauf GBP 132 / Verkauf CHF 151	(1)	-
Kauf JPY 7'485 / Verkauf EUR 45	(1)	-
Kauf GBP 218 / Verkauf CHF 248	(1)	-
Kauf JPY 5'082 / Verkauf EUR 30	(1)	-
Kauf EUR 140 / Verkauf AUD 226	(1)	-
Kauf GBP 7'306 / Verkauf USD 9'238	(1)	-
Kauf GBP 488 / Verkauf CAD 845	(1)	-
Kauf GBP 148 / Verkauf EUR 175	(1)	-
Kauf GBP 209 / Verkauf EUR 247	(1)	-
Kauf USD 143 / Verkauf EUR 134	(1)	-
Kauf CHF 795 / Verkauf EUR 827	(1)	-
Summe der erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Verbindlichkeiten	(500'163)	(0.06)
Summe der erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerte und Verbindlichkeiten	889'095'460	99.79
Zahlungsmittel und sonstiges Nettovermögen	1'869'105	0.21
Summe des den Inhabern rücknehmbarer gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden Nettovermögens	890'964'565	100.00

First Sentier Global Listed Infrastructure Fund

Aufstellung der Anlagen (ungeprüft) (Fortsetzung) zum 30. Juni 2024

	Beizulegender Zeitwert (USD)	in % des Netto- vermögens
Summe der Kosten der erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerte (31. Dezember 2023: 1'038'010'156)	<u>907'342'320</u>	

¹ Die Gegenpartei für die Terminkontrakte ist HSBC Bank plc.

		in % des Gesamt- vermögens
Analyse der Nettoanlagen		
* An einer offiziellen Börse notierte oder an einem regulierten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere	889'534'334	98.30
** Derivative Finanzinstrumente, die im Freiverkehr gehandelt werden	(438'874)	(0.05)

First Sentier Global Listed Infrastructure Fund

Portfolioänderungen (ungeprüft)

Die Aufstellung der Portfolioänderungen basiert auf erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten

	Anzahl der erworbenen Anteile	Anzahl der veräußerten Anteile
Aena	-	28'817
AES Com	533'254	41'297
Alliant Energy	-	353'265
Altagas	-	118'500
American Electric Power	310'226	9'087
American Tower	42'523	31'910
Atlas Arteria	279'622	281'371
Beijing Capital International Airport	2'998'000	-
CCR	1'094'900	152'600
Cheniere Energy	47'386	4'803
Crown Castle	-	65'511
CSX	-	444'818
Dominion Energy	74'806	121'916
DT Midstream	-	71'657
Duke Energy	-	121'279
Emera	-	404'596
ENN Energy	417'400	1'032'900
Entergy Com	-	364'669
Evergy	35'266	30'884
Eversource Energy	280'176	11'110
Exelon	5'675	98'292
Firstenergy	-	737'542
Flughafen Zuerich	6'438	6'733
Getlink	373'174	26'311
GFL Environmental	334'837	93'237
Grupo Aeroportuario del Pacifico	473'100	192'150
Grupo Aeroportuario del Sureste	-	493'211
Guangdong Investment	-	12'122'000
Hera	-	1'730'068
Infrastrutture Wireless Italiane	217'477	-
Japan Airport Terminal	160'600	-
Jiangsu Expressway	-	5'576'000
National Grid	3'250'694	-
NextEra Energy	-	159'751
Norfolk Southern	44'396	37'678
Promotora y Operadora de Infraestructura	20'600	139'800
Scottish & Southern Energy	196'201	369'346

First Sentier Global Listed Infrastructure Fund

Portfolioänderungen (ungeprüft) (Fortsetzung)

	Anzahl der erworbenen Anteile	Anzahl der veräußerten Anteile
Severn Trent	16'302	29'581
Southern Communications	-	100'111
Targa Resources	5'454	181'706
Transurban	-	977'830
UGI	152'813	81'101
Union Pacific	2'952	23'208
Vinci	-	24'260
West Japan Railway	498'800	55'774
Xcel Energy	53'367	175'202

Die Aufstellung der Portfolioänderungen der Anlagen enthält die gesamten Käufe eines Wertpapiers, die ein Prozent des Gesamtwerts der Käufe im Berichtszeitraum überschreiten, und die Gesamtverkäufe eines Wertpapiers, die ein Prozent des Gesamtwerts der Verkäufe im Berichtszeitraum überschreiten.

Bericht der Verwaltungsgesellschaft (ungeprüft)

Wertentwicklung

	01.01.2021 bis 31.12.2021	01.01.2022 bis 31.12.2022	01.01.2023 bis 31.12.2023	01.01.2024 bis 30.06.2024
FSSA Asia Focus Fund («der Fonds»)				
- Klasse I	0.58%	-8.05%	2.48%	4.31%
- Klasse I (ausschüttend)^	0.64%	-8.05%	2.48%	4.24%
- Klasse III	1.27%	-7.45%	3.15%	4.65%
- Klasse VI (EUR)	9.77%	-1.76%	-0.55%	8.13%
MSCI AC Asia Pacific ex Japan Index (Gesamtrendite)#	-2.90%	-17.48%	7.36%	8.48%
MSCI AC Asia Pacific ex Japan Index (EUR) (Gesamtrendite)#	4.48%	-12.07%	3.73%	11.81%

(Die Berechnung der Wertentwicklung erfolgt auf Grundlage des offiziellen NIW je Anteil.)

^ Dividendenbereinigte Rendite

Benchmarks dienen nur zur Verdeutlichung, und es kann nicht garantiert werden, dass ein Fonds eine Benchmark übertrifft. Die frühere Wertentwicklung ist kein Indikator für die aktuelle oder zukünftige Wertentwicklung, und Gebühren und Kosten in Verbindung mit der Ausgabe und Rücknahme von Anteilen sind in den Angaben zur Wertentwicklung nicht berücksichtigt.

Wertentwicklung

Einen der wichtigsten Beiträge zur Wertentwicklung lieferte Mahindra & Mahindra. Das Unternehmen meldete unerwartet gute Ergebnisse, die auf höhere durchschnittliche Verkaufspreise und verbesserte Bruttomargen (Umsatzerlöse abzüglich Umsatzkosten) zurückzuführen waren. Taiwan Semiconductor Manufacturing (TSMC) profitierte weiterhin von der KI-bedingten Nachfrage nach seinen innovativen Chips. Auf der negativen Seite litt China Mengniu Dairy unter der schwachen Verbrauchernachfrage in China. Unilever Indonesia litt unter dem jüngsten Boykott seiner Produkte.

Portfolioänderungen

Zu den Neukäufen gehörte HCL Technologies, ein führendes IT-Dienstleistungsunternehmen. Mit dem intern durch Beförderungen zusammengestellten Managementteam hat sich die Leistung des Unternehmens verbessert und es verfügt über solide Kompetenzen in Bereichen mit hohem Potenzial wie Cloud- und Engineering-Services. Der Fonds kaufte auch ICICI Prudential Life Insurance, eine der grössten privaten Lebensversicherungsgesellschaften Indiens. Ihr Geschäft gehört zu den am stärksten diversifizierten in der Branche – und die Verwaltungsgesellschaft ist der Ansicht, dass sich dies im Laufe der Zeit mit einer überlegenen Rentabilität auszahlen wird.

Zur Konsolidierung des Portfolios verkaufte der Fonds Gree Electric Appliances und Astra International.

Ausblick

Die Verwaltungsgesellschaft hat begonnen, selektiv nach Chancen in gut etablierten Unternehmen mit hohen Governance-Standards zu suchen, wo die Bewertungen allmählich moderater werden. Insgesamt ist die Verwaltungsgesellschaft der Ansicht, dass die Aussichten für die Positionen des Portfolios gut sind.

In Indien sieht die Verwaltungsgesellschaft weiterhin erhebliches Wachstumspotenzial in den meisten Kategorien. Gleichzeitig haben sich die Governance-Standards und die Qualität der Unternehmen im Laufe der Jahre kontinuierlich verbessert. Ein Anlass zur Vorsicht ist jedoch der Umstand, dass die Bewertungen teurer geworden sind, sodass selektiv vorgegangen werden muss.

In China sind die Anleger über die stagnierende Verbrauchernachfrage beunruhigt, die zu niedrigeren Bewertungen für Konsumunternehmen geführt hat. Auf längere Sicht ist die Verwaltungsgesellschaft der Ansicht, dass steigende Einkommen und die unerfüllten Wünsche der Verbraucher weiterhin zu einer Aufwertung des Konsums (d. h. dem Kauf teurerer Waren und Dienstleistungen) und der Entstehung neuer Marken führen werden. Gleichzeitig wirken die Bewertungen attraktiv.

Bericht der Verwaltungsgesellschaft (ungeprüft) (Fortsetzung)

Ausblick (Fortsetzung)

Der taiwanische Markt hat sich vor dem Hintergrund der Begeisterung für KI und der damit verbundenen technologischen Fortschritte gut entwickelt. Taiwan ist weltweit führend in verschiedenen Technologiebereichen und bietet ein gutes Gegengewicht zu China, das weitgehend von der Binnennachfrage angetrieben wird.

First Sentier Investors (Hong Kong) Limited

Juli 2024

FSSA Asia Focus Fund

Tabelle zur Wertentwicklung zum 30. Juni 2024 (ungeprüft)

Geschäftsjahr	Gesamtnettoinventarwert	Nettoinventarwert je Anteil
<i>Klasse I</i>		
31.12.2023	USD 5'634'088	USD 18.3717
30.06.2024	USD 7'922'531	USD 19.1447
<i>Klasse III</i>		
31.12.2023	USD 235'392'482	USD 25.3443
30.06.2024	USD 253'319'485	USD 26.4975
<i>Klasse VI (EUR)</i>		
31.12.2023	EUR 15'869'455	EUR 12.4210
30.06.2024	EUR 21'031'892	EUR 13.4175
<i>Klasse I (ausschüttend)</i>		
31.12.2023	USD 21'808	USD 11.4705
30.06.2024	USD 22'675	USD 11.9255

Aufstellung der Anlagen (ungeprüft) zum 30. Juni 2024

Die nachfolgende Aufstellung schliesst erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte ein

	Anzahl der Anteile	Beizulegender Zeitwert (USD)	in % des Netto- vermögens
Australien (31. Dezember 2023: 11'861'536, 4.59%)			
BHP Billiton	57'474	1'637'846	0.58
CSL	60'781	11'974'816	4.22
China (31. Dezember 2023: 58'738'427, 22.71%)			
AirTac International	133'000	4'050'491	1.43
China Mengniu Dairy	7'794'000	13'975'972	4.93
China Resources Beer	1'816'000	6'105'746	2.15
Hongfa Technology	471'900	1'797'702	0.63
NetEase	277'200	5'293'762	1.87
Parade Technologies	124'000	3'203'058	1.13
Tencent	287'600	13'718'042	4.83
TravelSky Technology	2'982'000	3'498'619	1.23
Uni-President China	9'060'000	8'250'711	2.91
ZTO Express	190'599	4'008'550	1.41
Hongkong (31. Dezember 2023: 7'726'085, 2.99%)			
CSPC Pharmaceutical	8'114'000	6'464'262	2.28
Vitasoy International	1'544'000	1'166'791	0.41
Indien (31. Dezember 2023: 83'352'221, 32.23%)			
Axis Bank	595'587	9'036'923	3.18
Bajaj Auto	31'171	3'551'803	1.25
Blue Star	134'517	2'636'783	0.93
Colgate-Palmolive	398'366	13'582'543	4.79
Computer Age Management Services	144'329	6'090'779	2.15
HCL Technologies	236'309	4'136'311	1.46
HDFC Bank	1'217'709	24'588'558	8.66
ICICI Bank	947'139	13'625'399	4.80
ICICI Prudential Life Insurance	417'424	3'032'034	1.07
Infosys	405'008	7'609'609	2.68
Mahindra & Mahindra	162'080	5'571'898	1.96
Tata Motors	621'427	7'375'894	2.60
Indonesien (31. Dezember 2023: 17'449'137, 6.75%)			
Avia Avian	69'200'600	2'176'385	0.77
Bank Central Asia	5'361'700	3'249'763	1.14
Unilever Indonesia	39'697'800	7'369'851	2.60

Aufstellung der Anlagen (ungeprüft) (Fortsetzung) zum 30. Juni 2024

	Anzahl der Anteile	Beizulegender Zeitwert (USD)	in % des Netto- vermögens
Japan (31. Dezember 2023: 18'386'021, 7.11%)			
Olympus	298'100	4'795'063	1.69
Sony	133'300	11'269'924	3.97
Neuseeland (31. Dezember 2023: 5'002'419, 1.93%)			
Fisher & Paykel Healthcare	340'503	6'185'439	2.18
Singapur (31. Dezember 2023: 20'910'494, 8.09%)			
DBS	152'790	4'034'941	1.42
Oversea-Chinese Banking Corp	1'052'138	11'202'620	3.95
Singapore Telecommunications	3'484'800	7'071'168	2.49
Südkorea (31. Dezember 2023: 15'590'641, 6.03%)			
Samsung Electronics Preference	248'719	11'491'848	4.05
Taiwan (31. Dezember 2023: 11'614'930, 4.49%)			
MediaTek	126'000	5'418'060	1.91
Taiwan Semiconductor Manufacturing	431'000	12'833'747	4.52
Thailand (31. Dezember 2023: 6'480'195, 2.51%)			
Kasikornbank	2'290'200	7'832'144	2.76
Summe der erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerte*		283'586'173	99.93
Zahlungsmittel und sonstiges Nettovermögen		201'572	0.07
Summe des den Inhabern rücknehmbarer gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden Nettovermögens		283'787'745	100.00
Summe der Kosten der erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerte (31. Dezember 2023: 257'664'974)		266'314'047	
Analyse der Nettoanlagen			in % des Gesamt- vermögens
* An einer offiziellen Börse notierte oder an einem regulierten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere		283'586'173	97.94

FSSA Asia Focus Fund

Portfolioänderungen (ungeprüft)

Die Aufstellung der Portfolioänderungen basiert auf erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten

	Anzahl der erworbenen Anteile	Anzahl der veräußerten Anteile
AirTac International	45'000	-
Astra International	-	9'884'100
Axis Bank	105'358	-
Bajaj Auto	-	19'676
BHP Billiton	57'474	-
Blue Star	41'623	45'910
Centre Testing International	-	783'500
China Mengniu Dairy	2'636'000	-
China Resources Beer	158'000	-
Colgate-Palmolive	-	22'549
Computer Age Management Services	-	3'430
CSPC Pharmaceutical	2'270'000	-
DBS	13'890	-
Fisher & Paykel Healthcare	2'860	-
Godrej Consumer Products	-	170'235
Gree Electric Appliances	-	997'002
HCL Technologies	236'309	-
HDFC Bank	390'821	-
ICICI Bank	38'597	-
ICICI Prudential Life Insurance	417'424	-
Infosys	162'220	-
Kasikornbank	645'700	-
LG Household & Health Care	-	5'475
Mahindra & Mahindra	-	7'540
MediaTek	90'000	86'000
Mphasis BFL	-	85'857
NetEase	190'900	-
Olympus	-	151'300
Oversea-Chinese Banking Corp	335'100	-
Parade Technologies	124'000	-
ResMed	-	163'095
Samsung Electronics Preference	-	42'994
Singapore Telecommunications	-	2'060'800
Sony	7'800	-
Taiwan Semiconductor Manufacturing	58'000	21'000
Tata Motors	-	224'681
Tech Mahindra	-	139'712
Tencent	130'100	42'500

Portfolioänderungen (ungeprüft) (Fortsetzung)

	Anzahl der erworbenen Anteile	Anzahl der veräusserten Anteile
Unilever Indonesia	3'380'500	-
Uni-President China	-	5'101'000
Vitasoy International	-	760'000
ZTO Express	65'100	-

Die Aufstellung der Portfolioänderungen der Anlagen enthält die gesamten Käufe eines Wertpapiers, die ein Prozent des Gesamtwerts der Käufe im Berichtszeitraum überschreiten, und die Gesamtverkäufe eines Wertpapiers, die ein Prozent des Gesamtwerts der Verkäufe im Berichtszeitraum überschreiten.

Bericht der Verwaltungsgesellschaft (ungeprüft)

Es wurde kein Bericht der Verwaltungsgesellschaft vorgelegt, da der First Sentier Global Credit Sustainable Climate Fund am 9. Mai 2024 geschlossen wurde.

First Sentier Global Credit Sustainable Climate Fund

Tabelle zur Wertentwicklung zum 30. Juni 2024 (ungeprüft)

Es wurde keine Tabelle zur Wertentwicklung vorgelegt, da der First Sentier Global Credit Sustainable Climate Fund am 9. Mai 2024 geschlossen wurde.

Aufstellung der Anlagen (ungeprüft) zum 30. Juni 2024

Es wurde keine Aufstellung des Wertpapierbestands vorgelegt, da der First Sentier Global Credit Sustainable Climate Fund am 9. Mai 2024 geschlossen wurde.

First Sentier Global Credit Sustainable Climate Fund

Portfolioänderungen (ungeprüft) zum 30. Juni 2024

Es wurden keine Portfolioänderungen vorgelegt, da der First Sentier Global Credit Sustainable Climate Fund am 9. Mai 2024 geschlossen wurde.

FSSA Asia Pacific All Cap Fund

Bericht der Verwaltungsgesellschaft (ungeprüft)

Wertentwicklung

	01.01.2021 bis 31.12.2021	01.01.2022 bis 31.12.2022	01.01.2023 bis 31.12.2023	01.01.2024 bis 30.06.2024
FSSA Asia Pacific All Cap Fund («der Fonds»)				
- Klasse III	-5.60%	-23.47%	1.07%	4.86%
- Klasse VI (EUR)	2.34%	-18.72%	-2.51%	8.34%
MSCI AC Asia Pacific ex Japan Index (Gesamtrendite)#	-2.90%	-17.48%	7.36%	8.48%
MSCI AC Asia Pacific ex Japan Index (EUR) (Gesamtrendite) #	4.48%	-12.07%	3.73%	11.81%

(Die Berechnung der Wertentwicklung erfolgt auf Grundlage des offiziellen NIW je Anteil.)

Benchmarks dienen nur zur Verdeutlichung, und es kann nicht garantiert werden, dass ein Fonds eine Benchmark übertrifft. Die frühere Wertentwicklung ist kein Indikator für die aktuelle oder zukünftige Wertentwicklung, und Gebühren und Kosten in Verbindung mit der Ausgabe und Rücknahme von Anteilen sind in den Angaben zur Wertentwicklung nicht berücksichtigt.

Wertentwicklung

Einen der wichtigsten Beiträge zur Wertentwicklung lieferte Taiwan Semiconductor Manufacturing (TSMC), das weiterhin von der KI-bedingten Nachfrage nach seinen innovativen Chips profitierte. JNBY Design meldete trotz der schwachen Verbraucherstimmung in China eine robuste finanzielle Leistung. Auf der negativen Seite litt China Mengniu Dairy unter der schwachen Verbrauchernachfrage in China. HDFC Bank lag aufgrund von Sorgen über ein schwächeres Einlagenwachstum und höhere Finanzierungskosten im Minus.

Portfolioänderungen

Zu den Neukäufen gehörte Tata Motors, ein führender indischer Automobilhersteller, der auch Jaguar Land Rover (JLR) besitzt. In den letzten fünf Jahren hat das Unternehmen eine intensive Umstrukturierung durchlaufen, wodurch seine Rentabilität verbessert wurde. Der Fonds kaufte ausserdem JNBY Design, den grössten Designer-Bekleidungs Einzelhändler in China. Das Unternehmen geniesst eine starke Markenbekanntheit und Kundenloyalität und hat sich trotz verschiedener Schwierigkeiten als robust erwiesen.

Zur Konsolidierung des Portfolios verkauften wir Bank Central Asia und HDFC Bank.

Ausblick

Die Verwaltungsgesellschaft hat begonnen, selektiv nach Chancen in gut etablierten Unternehmen mit hohen Governance-Standards zu suchen, wo die Bewertungen allmählich moderater werden. Insgesamt ist die Verwaltungsgesellschaft der Ansicht, dass die Aussichten für die Positionen des Portfolios gut sind.

In Indien sieht die Verwaltungsgesellschaft weiterhin erhebliches Wachstumspotenzial in den meisten Kategorien. Gleichzeitig haben sich die Governance-Standards und die Qualität der Unternehmen im Laufe der Jahre kontinuierlich verbessert. Ein Anlass zur Vorsicht ist jedoch der Umstand, dass die Bewertungen teurer geworden sind, sodass selektiv vorgegangen werden muss.

In China sind die Anleger über die stagnierende Verbrauchernachfrage beunruhigt, die zu niedrigeren Bewertungen für Konsumunternehmen geführt hat. Auf längere Sicht ist die Verwaltungsgesellschaft der Ansicht, dass steigende Einkommen und die unerfüllten Wünsche der Verbraucher weiterhin zu einer Aufwertung des Konsums (d. h. dem Kauf teurerer Waren und Dienstleistungen) und der Entstehung neuer Marken führen werden. Gleichzeitig wirken die Bewertungen attraktiv.

Der taiwanische Markt hat sich vor dem Hintergrund der Begeisterung für KI und der damit verbundenen technologischen Fortschritte gut entwickelt. Taiwan ist weltweit führend in verschiedenen Technologiebereichen und bietet ein gutes Gegengewicht zu China, das weitgehend von der Binnennachfrage angetrieben wird.

First Sentier Investors (Hong Kong) Limited

Juli 2024

FSSA Asia Pacific All Cap Fund

Tabelle zur Wertentwicklung zum 30. Juni 2023 (ungeprüft)

Geschäftsjahr	Gesamtnettoinventarwert	Nettoinventarwert je Anteil
<i>Klasse III</i>		
31.12.2023	USD 9'341'675	USD 15.1995
30.06.2024	USD 9'745'761	USD 15.9125
<i>Klasse VI EUR</i>		
31.12.2023	EUR 1'483'749	EUR 9.6230
30.06.2024	EUR 1'542'797	EUR 10.4094

FSSA Asia Pacific All Cap Fund

Aufstellung der Anlagen (ungeprüft) zum 30. Juni 2024

Die nachfolgende Aufstellung schliesst erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte ein

	Anzahl der Anteile	Beizulegender Zeitwert (USD)	in % des Netto- vermögens
Australien (31. Dezember 2023: 378'010, 3.44%)			
BHP Billiton	8'138	231'910	2.04
CSL	1'564	308'133	2.70
Britische Jungferninseln (31. Dezember 2023: null, 0.00%)			
DPC Dash	21'200	175'413	1.54
China (31. Dezember 2023: 1'935'693, 17.62%)			
AirTac International	5'232	159'340	1.40
China Mengniu Dairy	238'000	426'774	3.74
Cloud Music	13'500	173'777	1.52
JNBY Design	240'500	468'222	4.11
Midea	58'384	518'269	4.55
NetEase	13'300	253'994	2.23
Parade Technologies	6'000	154'987	1.36
Shenzhou International	28'300	276'570	2.42
Tencent	16'600	791'792	6.95
Hongkong (31. Dezember 2023: 700'392, 6.38%)			
Luk Fook International	58'000	123'022	1.08
Indien (31. Dezember 2023: 2'016'058, 18.36%)			
Axis Bank	20'772	315'176	2.77
Blue Star	7'745	151'816	1.33
Colgate-Palmolive	8'290	282'653	2.48
Godrej Industries	23'666	242'911	2.13
HCL Technologies	12'135	212'409	1.86
ICICI Bank	65'054	935'857	8.21
Infosys	9'879	185'615	1.63
Mahanagar Gas	8'639	165'440	1.45
RHI Magnesita India	17'198	131'407	1.15
Tata Motors	44'318	526'023	4.62
Whirlpool Of India	5'114	122'555	1.08
Indonesien (31. Dezember 2023: 852'133, 7.76%)			
Avia Avian	3'628'900	114'130	1.00
Selamat Sempurna	3'206'200	366'143	3.21
Unicharm Indonesia	1'938'700	100'635	0.89

FSSA Asia Pacific All Cap Fund

Aufstellung der Anlagen (ungeprüft) (Fortsetzung) zum 30. Juni 2024

	Anzahl der Anteile	Beizulegender Zeitwert (USD)	in % des Netto- vermögens
Japan (31. Dezember 2023: 1'381'962, 12.58%)			
Sony	4'100	346'637	3.04
Neuseeland (31. Dezember 2023: 105'695, 0.96%)			
Fisher & Paykel Healthcare	21'271	386'400	3.39
Philippinen (31. Dezember 2023: null, 0.00%)			
Century Pacific Food	436'100	239'223	2.10
Singapur (31. Dezember 2023: 442'831, 4.03%)			
DBS	4'620	122'007	1.07
Oversea-Chinese Banking Corp	32'000	340'719	2.99
Südkorea (31. Dezember 2023: 1'104'648, 10.06%)			
Fila	5'065	147'553	1.29
Samsung Electronics Preference	7'445	343'990	3.02
Taiwan (31. Dezember 2023: 1'013'900, 9.23%)			
MediaTek	6'000	258'003	2.26
Sinbon Electronics	21'000	189'017	1.66
Taiwan Semiconductor Manufacturing	24'000	714'640	6.27
Thailand (31. Dezember 2023: null, 0.00%)			
Kasikornbank	45'600	155'945	1.37
Vietnam (31. Dezember 2023: null, 0.00%)			
FPT	58'535	300'091	2.63
USA (31. Dezember 2023: 408'261, 3.72%)			
		-	-
Summe der erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerte*		11'459'198	100.54

FSSA Asia Pacific All Cap Fund

Aufstellung der Anlagen (ungeprüft) (Fortsetzung) zum 30. Juni 2024

	Anzahl der Anteile	Beizulegender Zeitwert (USD)	in % des Netto- vermögens
Zahlungsmittel und sonstige Nettoverbindlichkeiten		(61'254)	(0.54)
Summe des den Inhabern rücknehmbarer gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden Nettovermögens		11'397'944	100.00
Summe der Kosten der erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerte (31. Dezember 2023: 10'158'018)		10'043'176	
Analyse der Nettoanlagen			in % des Gesamt- vermögens
* An einer offiziellen Börse notierte oder an einem regulierten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere		11'459'198	91.63

FSSA Asia Pacific All Cap Fund

Portfolioänderungen (ungeprüft)

Die Aufstellung der Portfolioänderungen basiert auf erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten

	Anzahl der erworbenen Anteile	Anzahl der veräußerten Anteile
Advantech	-	16'832
AIA	-	30'400
AirTac International	3'000	-
Ajinomoto	-	6'400
Anta Sports	-	5'400
Avia Avian	2'223'700	-
Axis Bank	20'772	-
Bank Central Asia	-	640'100
BHP Billiton	8'138	-
Blue Star	14'952	7'207
Century Pacific Food	701'100	265'000
China Mengniu Dairy	162'000	-
China Resources Beer	14'000	46'000
Cloud Music	13'500	-
Colgate-Palmolive	2'407	-
CSL	-	373
DBS	4'620	8'600
DPC Dash	21'200	-
Fila	5'065	-
Fisher & Paykel Healthcare	14'073	-
Foshan Haitian Flavouring And Food	-	3'235
FPT	70'035	11'500
GMO Payment Gateway	-	2'000
Godrej Industries	23'666	-
HCL Technologies	19'613	7'478
HDFC Bank ADR	-	11'974
Hong Kong Resources	2'378	2'378
Hoya	-	500
ICICI Bank	19'751	-
Infosys	-	1'899
JD.com	-	14'542
JNBY Design	240'500	-
KALBE FARMA	-	1'205'500
Kasikornbank	45'600	-
Keyence	-	400
Lasertec	-	1'200
LG Household & Health Care	-	84
LG Household & Health Care Preference	-	419

FSSA Asia Pacific All Cap Fund

Portfolioänderungen (ungeprüft) (Fortsetzung)

	Anzahl der erworbenen Anteile	Anzahl der veräußerten Anteile
Luk Fook International	58'000	-
Mahanagar Gas	8'639	-
MediaTek	9'000	3'000
Metropolis Healthcare	-	4'920
Midea	17'300	3'700
Naver	-	1'272
NetEase	13'300	-
NHN KCP	-	10'223
Oversea-Chinese Banking Corp	9'100	-
Parade Technologies	6'000	-
Recruit	-	6'800
ResMed	-	17'035
RHI Magnesita India	17'198	-
Roland	-	2'400
Samsung Electronics	-	3'768
Samsung Electronics Preference	1'231	1'755
Selamat Sempurna	1'928'200	-
Shanghai International Airport	-	20'491
Shenzhen Inovance Technology	-	9'100
Shenzhen Mindray Bio Medical Electronics	-	8'081
Shenzhou International	28'300	-
Sinbon Electronics	21'000	-
Sony	4'100	-
Taiwan Semiconductor Manufacturing	6'000	24'000
Tata Consultancy Services	-	3'808
Tata Motors	44'318	-
Techtronic Industries	-	17'500
Tencent	9'300	-
Tokai Carbon Korea	-	2'261
Whirlpool Of India	5'114	-
WuXi Apptec	-	16'300
WuXi Biologics	5'500	51'544
Yum China Holding	-	1'990
Yum China	-	700

Die Aufstellung der Portfolioänderungen der Anlagen enthält die gesamten Käufe eines Wertpapiers, die ein Prozent des Gesamtwerts der Käufe im Berichtszeitraum überschreiten, und die Gesamtverkäufe eines Wertpapiers, die ein Prozent des Gesamtwerts der Verkäufe im Berichtszeitraum überschreiten.

FSSA Japan Equity Fund

Bericht der Verwaltungsgesellschaft (ungeprüft)

Wertentwicklung

	01.01.2021 bis 31.12.2021	01.01.2022 bis 31.12.2022	01.01.2023 bis 31.12.2023	01.01.2024 bis 30.06.2024
FSSA Japan Equity Fund («der Fonds»)				
- Klasse I	-0.40%	-34.27%	3.25%	-14.13%
- Klasse I (USD abgesichert P)	11.46%	-23.27%	16.73%	-0.14%
- Klasse III (JPY)	12.06%	-24.15%	11.77%	-2.25%
- Klasse III	0.36%	-33.77%	4.02%	-13.85%
- Klasse III (USD abgesichert P)**###	k. A.	-24.15%	53.65%	0.17%
- Klasse III (SGD)**###	k. A.	k. A.	2.42%	-11.50%
- Klasse VI (EUR)	8.89%	-29.75%	0.30%	-10.93%
- Klasse VI (EUR abgesichert P)	13.26%	-27.84%	18.27%	-0.50%
- Klasse VI (GBP)*###	k. A.	-25.88%	-1.59%	-13.23%
Topix Total Return USD#	1.52%	-15.22%	19.58%	5.10%
Topix Total Return JPY#	13.23%	-2.86%	27.77%	19.92%
Topix Total Return EUR#	9.23%	-9.66%	15.53%	8.32%
Topix Total Return GBP#	k. A.	-4.54%	12.83%	5.99%
Topix Total Return SGD#	k. A.	k. A.	17.61%	7.98%
Topix Total Return EUR Hedged Index#	12.56%	-2.75%	32.00%	21.97%
Topix Total Return USD Hedged Index#	13.39%	-0.22%	34.89%	22.69%

(Die Berechnung der Wertentwicklung erfolgt auf Grundlage des offiziellen NIW.)

* Auflegungsdatum: 20. April 2021

** Auflegungsdatum: 14. Dezember 2021

*** Auflegungsdatum: 15. Juli 2022

Benchmarks dienen nur zur Verdeutlichung, und es kann nicht garantiert werden, dass ein Fonds eine Benchmark übertrifft.

Es wurde keine Wertentwicklungsrendite für das Geschäftsjahr ausgewiesen, da es die Anteilsklasse noch kein volles Jahr gibt. Die frühere Wertentwicklung ist kein Indikator für die aktuelle oder zukünftige Wertentwicklung, und Gebühren und Kosten in Verbindung mit der Ausgabe und Rücknahme von Anteilen sind in den Angaben zur Wertentwicklung nicht berücksichtigt.

Wertentwicklung

Recruit trug massgeblich zur Wertentwicklung bei und verzeichnete ein besseres Ergebnis als erwartet. Das Management kündigte Pläne an, die Zahlungsmittel des Unternehmens zu reduzieren, was der Aktionärsrenditen zugute kommen könnte. Tokio Marine legte zu, nachdem das Unternehmen Pläne zum Verkauf seiner strategischen Beteiligungen im Verlauf der nächsten sechs Jahre sowie einen Aktienrückkauf in Höhe von JPY 200 Milliarden ankündigte. Dieser Fokus auf eine Verbesserung der Aktionärsrendite wurde vom Markt begrüsst. Auf der negativen Seite sank der Kurs von BayCurrent Consulting, nachdem das Unternehmen unerwartet schwache Gewinne aufgrund sinkender Gebühren und einem geringeren Einsatz seiner Berater meldete. SMS war schwach, hauptsächlich aufgrund der Reaktion des Marktes auf seine aggressiven Ausgabenpläne.

Portfolioänderungen

Zu den Neuzugängen zählte Yamaichi Electronics, ein weltweit führender Anbieter von Steckverbindern, die im Halbleiterproduktionsprozess eingesetzt werden, um die Zuverlässigkeit integrierter Schaltungen/Halbleiterchips zu testen. Der Fonds kaufte auch T&D, eine der führenden Lebensversicherungsgesellschaften in Japan. Das Unternehmen hat mit seiner Nischenstrategie und seinem differenzierten Produktangebot ein stetiges Wachstum verzeichnet.

Der Fonds verkaufte Olympus Corp und MonotaRO, um liquide Mittel zu beschaffen.

Bericht der Verwaltungsgesellschaft (ungeprüft) (Fortsetzung)

Ausblick

Die Verwaltungsgesellschaft ist der Ansicht, dass die starken fundamentalen Merkmale der Unternehmen im Portfolio langfristig attraktive Renditen bieten sollten, es ist jedoch schwierig vorherzusagen, wann sich die Marktstimmung ändert. Die Wertentwicklung des Portfolios sollte sich verbessern, wenn 1) der japanische Yen gegenüber dem US-Dollar an Wert gewinnt und sich die globale Wirtschaft als schwächer als erwartet herausstellt, weil diese Entwicklungen substanzstarken Unternehmen mit nachhaltigem Wachstum zugute kämen; und 2) die Wertentwicklung beginnt, sich auf weitere Sektoren und Unternehmen mit geringerer Marktkapitalisierung auszuweiten.

First Sentier Investors (Hong Kong) Limited
Juli 2024

FSSA Japan Equity Fund

Tabelle zur Wertentwicklung zum 30. Juni 2024 (ungeprüft)

Geschäftsjahr	Gesamtnettoinventarwert	Nettoinventarwert je Anteil
<i>Klasse I</i>		
31.12.2023	USD 6'846'146	USD 15.3094
30.06.2024	USD 5'388'617	USD 13.0497
<i>Klasse III JPY</i>		
31.12.2023	JPY 15'085'969'287	JPY 2'077.4468
30.06.2024	JPY 2'602'457'977	JPY 2'015.9166
<i>Klasse III</i>		
31.12.2023	USD 55'298'697	USD 20.5512
30.06.2024	USD 8'720'756	USD 17.5741
<i>Klasse VI EUR</i>		
31.12.2023	EUR 37'469'308	EUR 14.9374
30.06.2024	EUR 2'482'326	EUR 13.2066
<i>Klasse VI (EUR abgesichert P)</i>		
31.12.2023	EUR 6'746'186	EUR 22.4866
30.06.2024	EUR 29'962	EUR 22.1367
<i>Klasse I (USD abgesichert P)</i>		
31.12.2023	USD 2'033'075	USD 12.7816
30.06.2024	USD 1'775'087	USD 12.6695
<i>Klasse VI GBP</i>		
31.12.2023	GBP 120'488	GBP 7.9203
30.06.2024	GBP 41'590	GBP 6.8216
<i>Klasse III (USD abgesichert P)</i>		
31.12.2023	USD 174'412	USD 11.7964
30.06.2024	USD 54'314	USD 11.7292
<i>Klasse III SGD</i>		
31.12.2023	SGD 26'813	SGD 10.5267
30.06.2024	SGD 35'966	SGD 9.2567

FSSA Japan Equity Fund

Aufstellung der Anlagen (ungeprüft) zum 30. Juni 2024

Die nachfolgende Aufstellung schliesst erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte ein

	Anzahl der Anteile	Beizulegender Zeitwert (USD)	in % des Netto- vermögens
<i>Japan (31. Dezember 2023: 215'758'308, 98.11%)</i>		35'558'077	101.88
Ajinomoto	51'600	1'809'176	5.18
Amvis	55'000	785'372	2.25
BayCurrent Consulting	98'900	1'991'403	5.71
Bridgestone	7'300	286'763	0.82
Food & Life Companies	56'800	917'889	2.63
Fuso Chemical	21'200	538'369	1.54
GMO Payment Gateway	42'000	2'311'488	6.62
Jeol	26'400	1'189'854	3.41
Kanto Denka Kogyo	64'000	380'356	1.09
KeePer Technical Laboratory	18'300	466'430	1.34
Kobe Bussan	33'700	750'216	2.15
Koito Manufacturing	85'000	1'170'956	3.36
Komatsu	26'600	771'245	2.21
Kotobuki Spirits	104'300	1'209'571	3.47
Lasertec	3'100	695'505	1.99
Management Solutions	42'600	380'026	1.09
Maruwa	1'900	454'153	1.30
MS & AD Insurance	51'500	1'141'350	3.27
Nihon M&A Center	184'700	954'616	2.74
Nippon Pillar Packing	10'000	332'587	0.95
Nippon Valqua Inds	20'300	461'880	1.32
Nissan Chemical	40'400	1'280'112	3.67
NSD	28'500	545'692	1.56
NSK	65'800	318'733	0.91
Obic	2'900	373'362	1.07
Osaka Soda	12'200	824'406	2.36
Raksul	158'900	938'425	2.69
Rakus	149'300	1'932'380	5.54
Recruit	16'100	860'248	2.46
SHIFT	5'900	534'763	1.53
Shoei	87'400	1'063'839	3.05
SMS	144'500	1'833'873	5.25
Sony	8'900	752'455	2.16
T&D	65'400	1'141'634	3.27
Tokio Marine	48'600	1'813'059	5.20
Tokyo Ohka Kogyo	24'600	666'001	1.91
Tokyo Seimitsu	4'600	350'734	1.00
Yamaichi Electronics	64'400	1'329'156	3.81
Summe Aktien*		35'558'077	101.88

FSSA Japan Equity Fund

Aufstellung der Anlagen (ungeprüft) (Fortsetzung) zum 30. Juni 2024

	Anzahl der Aktien	Beizulegender Zeitwert (USD)	in % des Netto- vermögens
<i>Terminkontrakte^{1**} (31. Dezember 2023: 75'615, 0.04%)</i>		67'698	0.19
Kauf USD 1'708'547 / Verkauf JPY 266'378'488		49'056	0.14
Kauf EUR 279'524 / Verkauf JPY 47'149'297		6'045	0.02
Kauf USD 149'173 / Verkauf JPY 23'451'364		3'075	0.01
Kauf USD 114'428 / Verkauf JPY 17'882'501		3'024	0.01
Kauf USD 179'901 / Verkauf JPY 28'512'950		2'270	0.01
Kauf USD 51'541 / Verkauf JPY 8'035'693		1'480	-
Kauf USD 26'814 / Verkauf JPY 4'201'887		636	-
Kauf EUR 18'785 / Verkauf JPY 3'153'896		498	-
Kauf EUR 25'595 / Verkauf JPY 4'326'605		496	-
Kauf EUR 29'979 / Verkauf JPY 5'091'732		431	-
Kauf USD 41'423 / Verkauf JPY 6'603'397		285	-
Kauf USD 4'653 / Verkauf JPY 731'516		96	-
Kauf USD 3'470 / Verkauf JPY 542'312		92	-
Kauf EUR 9'083 / Verkauf JPY 1'551'186		78	-
Kauf USD 5'483 / Verkauf JPY 868'960		69	-
Kauf USD 813 / Verkauf JPY 127'466		19	-
Kauf USD 13'798 / Verkauf JPY 2'212'346		15	-
Kauf USD 47'858 / Verkauf JPY 7'680'498		10	-
Kauf EUR 393 / Verkauf JPY 66'136		9	-
Kauf USD 1'240 / Verkauf JPY 197'658		9	-
Kauf EUR 427 / Verkauf JPY 73'262		2	-
Kauf USD 167 / Verkauf JPY 26'596		1	-
Kauf USD 555 / Verkauf JPY 89'036		1	-
Kauf EUR 693 / Verkauf JPY 119'170		1	-
Kauf EUR 11 / Verkauf JPY 1'819		-	-
Kauf USD 1'457 / Verkauf JPY 233'847		-	-
Summe der erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerte		35'625'775	102.07
<i>Terminkontrakte^{1**} (31. Dezember 2023: (102'095), (0.05%))</i>		(11'758)	(0.03)
Kauf JPY 19'744'426 / Verkauf USD 125'999		(2'994)	(0.01)
Kauf JPY 22'268'379 / Verkauf USD 141'484		(2'756)	(0.01)
Kauf JPY 43'595'339 / Verkauf EUR 255'023		(1'909)	(0.01)
Kauf JPY 25'049'717 / Verkauf USD 157'519		(1'464)	-
Kauf JPY 3'277'448 / Verkauf EUR 19'523		(519)	-
Kauf JPY 2'878'489 / Verkauf USD 18'423		(491)	-
Kauf JPY 3'884'741 / Verkauf EUR 22'933		(394)	-

FSSA Japan Equity Fund

Aufstellung der Anlagen (ungeprüft) (Fortsetzung) zum 30. Juni 2024

	Anzahl der Aktien	Beizulegender Zeitwert (USD)	in % des Netto- vermögens
Terminkontrakte (Fortsetzung)			
Kauf JPY 4'555'860 / Verkauf EUR 26'771		(329)	-
Kauf JPY 2'077'922 / Verkauf USD 13'217		(272)	-
Kauf JPY 1'149'679 / Verkauf USD 7'412		(250)	-
Kauf JPY 876'046 / Verkauf EUR 5'190		(109)	-
Kauf JPY 601'116 / Verkauf USD 3'836		(91)	-
Kauf JPY 679'361 / Verkauf USD 4'316		(84)	-
Kauf JPY 773'049 / Verkauf USD 4'861		(45)	-
Kauf JPY 224'129 / Verkauf EUR 1'331		(32)	-
Kauf JPY 47'073 / Verkauf USD 301		(8)	-
Kauf JPY 63'038 / Verkauf USD 401		(8)	-
Kauf JPY 44'536 / Verkauf USD 280		(2)	-
Kauf JPY 6'734 / Verkauf USD 43		(1)	-
Summe der erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Verbindlichkeiten		(11'758)	(0.03)
Summe der erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerte und Verbindlichkeiten		35'614'017	102.04
Zahlungsmittel und sonstige Nettoverbindlichkeiten		(710'600)	(2.04)
Summe des den Inhabern rücknehmbarer gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden Nettovermögens		34'903'417	100.00
Summe der Kosten der erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerte (31. Dezember 2023: 232'927'606)		44'423'714	

¹ Die Gegenpartei für die Terminkontrakte ist HSBC Bank plc.

Analyse der Nettoanlagen		in % des Gesamt- vermögens
* An einer offiziellen Börse notierte oder an einem regulierten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere	35'558'077	92.49
** Derivative Finanzinstrumente, die im Freiverkehr gehandelt werden	55'940	0.15

FSSA Japan Equity Fund

Portfolioänderungen (ungeprüft)

Die Aufstellung der Portfolioänderungen basiert auf erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten

	Anzahl der erworbenen Anteile	Anzahl der veräußerten Anteile
Ajinomoto	12'800	250'200
Amvis	11'200	94'600
BayCurrent Consulting	82'700	296'600
Benefit One	-	216'600
Bridgestone	18'300	11'000
Chugai Pharmaceutical	12'100	141'800
eGuarantee	-	138'200
Elan	-	186'000
Food & Life Companies	-	195'400
Fuso Chemical	-	146'800
GMO Payment Gateway	10'200	198'500
Hoya	-	18'800
Japan Elevator Service	95'400	331'500
Jeol	86'900	104'700
Kanto Denka Kogyo	225'100	161'100
KeePer Technical Laboratory	-	64'800
Keyence	-	7'500
Kobe Bussan	-	69'800
Koito Manufacturing	165'000	190'300
Komatsu	52'000	58'900
Kotobuki Spirits	284'600	180'300
Lasertec	-	26'300
M3	-	224'400
Makita	-	138'500
Management Solutions	14'900	63'500
Maruwa	4'800	2'900
Milbon	13'500	126'900
MonotaRO	41'900	601'600
MS & AD Insurance	140'300	88'800
Nexon	-	220'700
NexTone	-	40'000
Nihon M&A Center	108'700	549'400
Nippon Pillar Packing	24'900	14'900
Nippon Valqua Inds	55'300	35'000
Nissan Chemical	17'900	88'100
Nitori	-	14'700
Nomura Research Institute	-	80'100

FSSA Japan Equity Fund

Portfolioänderungen (ungeprüft) (Fortsetzung)

	Anzahl der erworbenen Anteile	Anzahl der veräußerten Anteile
NSD	71'100	42'600
NSK	179'400	113'600
Obic	1'200	15'200
Olympus	-	446'800
Osaka Soda	30'400	18'200
Osg Npv	-	299'900
Raksul	-	334'300
Rakus	90'800	442'900
Recruit	11'400	224'100
Roland	-	74'600
Seven and I	269'200	417'100
SHIFT	4'900	12'300
Shin-Etsu Chemical	-	33'200
Sho-Bond	-	74'800
Shoei	14'900	357'800
SMS	140'500	310'600
Sony	4'200	76'800
T&D	178'400	113'000
Terumo	77'700	183'300
Tokio Marine	108'900	122'100
Tokyo Ohka Kogyo	20'400	145'200
Tokyo Seimitsu	11'600	7'000
Tosoh	-	327'100
Yamaichi Electronics	175'600	111'200
Zozo	-	144'700

Die Aufstellung der Portfolioänderungen der Anlagen enthält die gesamten Käufe eines Wertpapiers, die ein Prozent des Gesamtwerts der Käufe im Berichtszeitraum überschreiten, und die Gesamtverkäufe eines Wertpapiers, die ein Prozent des Gesamtwerts der Verkäufe im Berichtszeitraum überschreiten.

First Sentier Responsible Listed Infrastructure Fund

Bericht der Verwaltungsgesellschaft (ungeprüft)

Wertentwicklung

	01.01.2021 bis 31.12.2021	01.01.2022 bis 31.12.2022	01.01.2023 bis 31.12.2023	01.01.2024 bis 30.06.2024
First Sentier Responsible Listed Infrastructure Fund («der Fonds»)				
- Klasse I (EUR)*##	k. A.	k. A.	-4.97%	0.08%
- Klasse E	12.19%	-7.72%	-0.49%	-2.63%
- Klasse E (EUR)	21.65%	-2.04%	-4.02%	0.61%
- Klasse E (GBP ausschüttend)^	13.66%	3.39%	-5.83%	-1.97%
- Klasse VI (EUR)	21.28%	-2.33%	-4.34%	0.45%
- Klasse VI (GBP ausschüttend)^	13.25%	3.08%	-6.17%	-2.13%
- Klasse VI	11.85%	-7.99%	-0.77%	-2.78%
- Klasse E (GBP)**###	k. A.	k. A.	k. A.	k. A.
FTSE Global Core Infrastructure 50-50 Index in EUR#	23.60%	2.07%	-	-
FTSE Global Core Infrastructure 50-50 Index in GBP#	15.94%	7.86%	-	-
FTSE Global Core Infrastructure 50-50 Index in USD#	14.88%	-4.21%	-	-
FTSE Developed Core Infrastructure ex-Pipelines Index in EUR###	-	-	-4.18%	2.18%
FTSE Developed Core Infrastructure ex-Pipelines Index in GBP###	-	-	-6.41%	-0.02%
FTSE Developed Core Infrastructure ex-Pipelines Index in USD###	-	-	-0.82%	-0.86%

(Die Berechnung der Wertentwicklung erfolgt auf Grundlage des offiziellen NIW.)

^ Dividendenbereinigte Rendite

* Auflegungsdatum: 28. Februar 2022

** Auflegungsdatum: 24. Juni 2024

*** Benchmark am 30. November 2022 in FTSE Developed Core Infrastructure ex-Pipelines Index geändert

Benchmarks dienen nur zur Verdeutlichung, und es kann nicht garantiert werden, dass ein Fonds eine Benchmark übertrifft.

Es wurde keine Wertentwicklungsrendite für das Geschäftsjahr ausgewiesen, da es die Anteilsklasse noch kein volles Jahr gibt.

Die frühere Wertentwicklung ist kein Indikator für die aktuelle oder zukünftige Wertentwicklung, und Gebühren und Kosten in Verbindung mit der Ausgabe und Rücknahme von Anteilen sind in den Angaben zur Wertentwicklung nicht berücksichtigt.

Wertentwicklung

NextEra Energy (USA: Versorgungsunternehmen/Erneuerbare Energien) und Innergex Renewable Energy (Kanada: Versorgungsunternehmen/Erneuerbare Energien) profitierten beide von einem wachsenden Bewusstsein der Anleger für den zunehmenden Energiebedarf in Nordamerika, der zum Teil auf Rechenzentren und KI zurückzuführen ist. Der Kurs von GFL Environmental (Kanada: Abfallmanagement) stieg nach Berichten, dass es potenzielle Übernahmeangebote bewertete.

Solaria Energia (Spanien: Versorgungsunternehmen/Erneuerbare Energien) blieb hinter dem Markt zurück, da niedrigere Energiepreise aufgrund des milden Winterwetters in Europa und der hohen Lagerbestände den Aktienkurs belasteten. Bedenken, dass die Frachtraten nicht so schnell steigen könnten, wie erhofft, belasteten Union Pacific (USA: Eisenbahnen). Xcel Energy (USA: Versorgungsunternehmen/Erneuerbare Energien) entwickelte sich aufgrund von Bedenken, dass das Unternehmen für einen Waldbrand in seinem Versorgungsgebiet im nördlichen Texas haftbar gemacht werden könnte, schwach.

Portfolioänderungen

Der Fonds hat eine Position in National Grid (Vereinigtes Königreich: Versorgungsunternehmen/Erneuerbare Energien), nachdem das Unternehmen seine letzte Kapitalbeschaffung in Höhe von GBP 7 Mrd. vorgenommen hatte, was wesentliche Bedenken hinsichtlich der Aktie ausräumte. Es wurde eine Position in Severn Trent (Vereinigtes Königreich: Wasser/Abfall) eingerichtet, nachdem das Unternehmen im zweiten Halbjahr 2023 einen konstruktiven Geschäftsplan bei der britischen Wasserbehörde eingereicht hatte. PG&E (USA: Versorgungsunternehmen/Erneuerbare Energien) wurde aufgrund der attraktiven Bewertungskennzahlen und robusten Wachstumsaussichten in das Portfolio aufgenommen.

Grupo Aeroportuario del Sureste (Mexiko: Flughäfen) und Republic Services (USA: Wasser/Abfall) wurden verkauft, nachdem die Fehlbewertungen beider Unternehmen durch starke Kursgewinne in den letzten Monaten kleiner geworden war. Eine Position in Edison International (USA: Versorgungsunternehmen/Erneuerbare Energien) wurde ebenfalls zugunsten von US-Versorgungsunternehmen, von denen wir stärker überzeugt sind, veräußert.

Bericht der Verwaltungsgesellschaft (ungeprüft) (Fortsetzung)

Ausblick

Der Fonds investiert in eine Reihe börsennotierter Infrastrukturwerte einschliesslich Mautstrassen, Flughäfen, Eisenbahnen, Versorgungsunternehmen und Erneuerbare Energien, Sendemasten und Rechenzentren. Diese Sektoren weisen gemeinsame Merkmale z. B. in Bezug auf Eintrittsbarrieren und Preissetzungsmacht auf, die den Anlegern mittelfristig inflationsgeschützte Erträge und ein starkes Kapitalwachstum bieten können. Der Schwerpunkt des Fonds auf nachhaltiger Entwicklung, der sich an den Zielen der Vereinten Nationen für nachhaltige Entwicklung orientiert, kann nach Ansicht der Verwaltungsgesellschaft Möglichkeiten für eine positive risikobereinigte Wertentwicklung schaffen. Er kann Anlageideen generieren und das Gesamtrisikoprofil eines Portfolios durch ein besseres Verständnis der Risiken im Zusammenhang mit verantwortungsbewussten Anlagen senken.

First Sentier Investors (Hong Kong) Limited

Juli 2024

First Sentier Responsible Listed Infrastructure Fund

Tabelle zur Wertentwicklung zum 30. Juni 2024 (ungeprüft)

Geschäftsjahr	Gesamtnettoinventarwert	Nettoinventarwert je Anteil
<i>Klasse VI</i>		
31.12.2023	USD 489'555	USD 11.8582
30.06.2024	USD 299'673	USD 11.4783
<i>Klasse E</i>		
31.12.2023	USD 10'576'334	USD 12.0718
30.06.2024	USD 8'397'588	USD 11.7028
<i>Klasse VI (EUR)</i>		
31.12.2023	EUR 427'014	EUR 12.6929
30.06.2024	EUR 374'961	EUR 12.6945
<i>Klasse E (EUR)</i>		
31.12.2023	EUR 5'403'775	EUR 12.9242
30.06.2024	EUR 5'418'502	EUR 12.9461
<i>Klasse VI (GBP ausschüttend)</i>		
31.12.2023	GBP 87'362	GBP 11.0323
30.06.2024	GBP 117'304	GBP 10.6030
<i>Klasse E (GBP ausschüttend)</i>		
31.12.2023	GBP 6'849'763	GBP 11.1473
30.06.2024	GBP 7'805'507	GBP 10.7769
<i>Klasse I (EUR)</i>		
31.12.2023	EUR 8'413	EUR 9.7275
30.06.2024	EUR 990	EUR 9.6899

First Sentier Responsible Listed Infrastructure Fund

Aufstellung der Anlagen (ungeprüft) zum 30. Juni 2024

Die nachfolgende Aufstellung schliesst erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte ein

	Anzahl der Anteile	Beizulegender Zeitwert (USD)	in % des Netto- vermögens
Australien (31. Dezember 2023: 999'676, 3.79%)			
Atlas Arteria	210'702	710'623	2.85
Transurban	56'761	469'299	1.88
Kanada (31. Dezember 2023: 1'335'651, 5.07%)			
Canadian National Railway	10'200	1'203'113	4.83
GFL Environmental	7'030	273'537	1.10
Innergex Renewable Energy	56'500	419'926	1.68
Frankreich (31. Dezember 2023: 1'738'902, 6.60%)			
Getlink	41'536	687'553	2.76
Neoen	1'304	52'604	0.21
Vinci	2'572	271'189	1.09
Italien (31. Dezember 2023: 738'420, 2.80%)			
Enel	19'217	133'255	0.53
Hera	70'347	239'754	0.96
Infrastrutture Wireless Italiane	23'410	243'872	0.98
Japan (31. Dezember 2023: 383'453, 1.45%)			
Japan Airport Terminal	11'100	378'557	1.52
West Japan Railway	25'100	466'236	1.87
Mexiko (31. Dezember 2023: 844'088, 3.21%)			
Grupo Aeroportuario del Pacifico	30'480	476'699	1.91
Spanien (31. Dezember 2023: 625'167, 2.37%)			
EDP Renovaveis	25'783	360'334	1.45
Iberdrola	9'556	124'077	0.50
Solaria Energia Y Medio Ambiente	42'779	529'549	2.12
Vereinigtes Königreich (31. Dezember 2023: 1'970'010, 7.47%)			
Atlantica Sustainable Infrastructure	5'916	129'915	0.52
National Grid	107'503	1'199'133	4.81
Pennon	14'465	104'774	0.42
Scottish & Southern Energy	14'481	327'484	1.31
Severn Trent	19'537	587'535	2.36

First Sentier Responsible Listed Infrastructure Fund

Aufstellung der Anlagen (ungeprüft) (Fortsetzung) zum 30. Juni 2024

	Anzahl der Anteile	Beizulegender Zeitwert (USD)	in % des Netto- vermögens
USA (31. Dezember 2023: 17'311'712, 65.67%)		15'093'610	60.57
AES Com	19'043	334'395	1.34
Alliant Energy	13'446	684'267	2.75
American Tower	7'815	1'519'549	6.10
CenterPoint Energy	16'895	523'407	2.11
Crown Castle	7'026	686'581	2.75
CSX	2'450	81'952	0.33
Dominion Energy	21'030	1'030'260	4.13
Essential Utilities	1'699	63'407	0.25
Eversource Energy	20'500	1'162'555	4.66
Exelon	34'696	1'200'481	4.82
NextEra Energy	28'901	2'045'902	8.21
NextEra Energy Partners	13'482	372'642	1.50
Norfolk Southern	5'603	1'201'395	4.82
P G & E	27'171	473'862	1.90
Pinnacle West Capital	4'461	340'776	1.37
Public Service Enterprise	3'544	261'228	1.05
Union Pacific	9'548	2'160'235	8.67
Xcel Energy	17'797	950'716	3.81
Summe der erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerte*		24'482'628	98.23
Zahlungsmittel und sonstiges Nettovermögen		442'007	1.77
Summe des den Inhabern rücknehmbarer gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden Nettovermögens		24'924'635	100.00
Summe der Kosten der erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerte (31. Dezember 2023: 26'425'104)		26'030'256	
Analyse der Nettoanlagen			in % des Gesamt- vermögens
* An einer offiziellen Börse notierte oder an einem regulierten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere		24'482'628	95.71

First Sentier Responsible Listed Infrastructure Fund

Portfolioänderungen (ungeprüft)

Die Aufstellung der Portfolioänderungen basiert auf erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten

	Anzahl der erworbenen Anteile	Anzahl der veräußerten Anteile
AES Com	19'697	654
Alliant Energy	4'059	6'144
American Tower	2'954	2'596
Atlantica Sustainable Infrastructure	4'665	22'080
Atlas Arteria	113'730	21'984
Canadian National Railway	1'800	2'200
CenterPoint Energy	5'209	4'141
Crown Castle	1'558	3'284
CSX	3'648	22'228
Dominion Energy	7'730	3'475
Edison International	2'674	19'200
EDP Renovaveis	25'783	-
Enel	8'576	24'844
Essential Utilities	3'829	26'332
Eversource Energy	9'032	3'651
Exelon	7'205	9'580
Getlink	13'739	5'411
GFL Environmental	12'677	5'647
Grupo Aeroportuario del Pacifico	14'060	6'645
Grupo Aeroportuario del Sureste	910	15'989
Hera	22'136	38'144
Iberdrola	13'696	14'251
Iberdrola SA	11'862	10'122
Infrastrutture Wireless Italiane	10'254	2'115
Innergex Renewable Energy	70'500	14'000
Japan Airport Terminal	11'100	-
National Grid	107'503	-
Neoen	5'648	26'681
Neoen SA	11'241	11'241
NextEra Energy	8'150	17'589
NextEra Energy Partners	11'699	6'930
Norfolk Southern	3'004	1'568
P G & E	51'854	24'683
Pennon	16'014	114'920
Pinnacle West Capital	1'667	394
Public Service Enterprise	578	921

First Sentier Responsible Listed Infrastructure Fund

Portfolioänderungen (ungeprüft) (Fortsetzung)

	Anzahl der erworbenen Anteile	Anzahl der veräusserten Anteile
Republic Services	116	899
Scottish & Southern Energy	11'534	13'230
Severn Trent	25'874	6'337
Solaria Energia Y Medio Ambiente	32'735	13'956
Transurban	8'961	9'378
Union Pacific	2'159	2'284
Vinci	498	992
West Japan Railway	20'200	4'300
Xcel Energy	10'431	8'713

Die Aufstellung der Portfolioänderungen der Anlagen enthält die gesamten Käufe eines Wertpapiers, die ein Prozent des Gesamtwerts der Käufe im Berichtszeitraum überschreiten, und die Gesamtverkäufe eines Wertpapiers, die ein Prozent des Gesamtwerts der Verkäufe im Berichtszeitraum überschreiten.

FSSA Global Emerging Markets Focus Fund

Bericht der Verwaltungsgesellschaft (ungeprüft)

Wertentwicklung

	01.01.2021 bis 31.12.2021	01.01.2022 bis 31.12.2022	01.01.2023 bis 31.12.2023	01.01.2024 bis 30.06.2024
FSSA Global Emerging Markets Focus Fund («der Fonds»)				
- Klasse I	-3.21%	9.75%	4.87%	6.39%
- Klasse I (SGD)	-1.15%	-10.35%	3.20%	9.24%
- Klasse III	-2.56%	-9.13%	5.60%	6.75%
- Klasse III (SGD)*###	k. A.	k. A.	k. A.	9.59%
- Klasse VI (EUR)	5.64%	-3.58%	1.75%	10.29%
- Klasse VI (GBP)	-1.30%	1.77%	-0.18%	7.46%
- Klasse VI	-2.57%	-9.16%	5.52%	6.74%
MSCI Emerging Markets Index Total Return SGD#	-0.59%	-20.50%	8.02%	10.43%
MSCI Emerging Markets Index Total Return EUR#	4.86%	-14.85%	6.11%	10.79%
MSCI Emerging Markets Index Total Return GBP#	-1.64%	-10.02%	3.63%	8.40%
MSCI Emerging Markets Index Total Return#	-2.54%	-20.09%	9.83%	7.49%

(Die Berechnung der Wertentwicklung erfolgt auf Grundlage des offiziellen NIW.)

* Auflegungsdatum: 24. März 2023

Benchmarks dienen nur zur Verdeutlichung, und es kann nicht garantiert werden, dass ein Fonds eine Benchmark übertrifft.

Es wurde keine Wertentwicklungsrendite für das Geschäftsjahr ausgewiesen, da es die Anteilsklasse noch kein volles Jahr gibt.

Die frühere Wertentwicklung ist kein Indikator für die aktuelle oder zukünftige Wertentwicklung, und Gebühren und Kosten in Verbindung mit der Ausgabe und Rücknahme von Anteilen sind in den Angaben zur Wertentwicklung nicht berücksichtigt.

Wertentwicklung

Zu den Positionen mit den höchsten Beiträgen zur Wertentwicklung zählte Taiwan Semiconductor Manufacturing (TSMC), das weiterhin von der KI-bezogenen Nachfrage nach seinen hochmodernen Chips profitierte. Der Kurs von Despegar stieg, nachdem es bessere Gewinne als erwartet meldete, was auf einen Anstieg der Bruttobuchungen auf seiner Plattform zurückzuführen war. Auf der negativen Seite lag TravelSky Technology nach einer überraschenden Gewinnwarnung im Minus. Regional gab nach den jüngsten Präsidentschaftswahlen in Mexiko nach, weil befürchtet wurde, dass Banken höher besteuert werden könnten.

Portfolioänderungen

Zu den neuen Positionen zählte NetEase, das zweitgrösste Gaming-Unternehmen in China. Das Unternehmen verfügt über ein Portfolio von mittelgrossen Spielen mit anhaltender Beliebtheit bei den Nutzern. Es verfügt ausserdem über eine starke Pipeline neuer Spiele, die seine Wachstumsaussichten unterstützen sollten. Der Fonds kaufte ausserdem Bank Rakyat Indonesia (BRI), einen führenden Mikrokreditgeber in Indonesien mit hoher Anlagerendite und soliden Geschäften, die sich nur schwer replizieren lassen. Mikrokredite und Ultra-Mikrokredite (Kredite für kleine Unternehmen) leisten einen grossen sozialen Beitrag für 37 Millionen Kreditnehmer in Indonesien, die ansonsten keinen Zugang zu formalen Krediten haben.

Der Fonds verkaufte JD.com und Maruti Suzuki India, um das Portfolio zu konsolidieren.

Ausblick

Wettbewerbsvorteile in Form starker Marken, Vertriebsvorteile, Kostenführerschaft oder einfach die Bereitstellung einer Dienstleistung/eines Produkts, ohne die bzw. das Kunden nicht leben können, sind die wichtigsten Merkmale der Unternehmen im Portfolio der Verwaltungsgesellschaft. Die Verwaltungsgesellschaft ist der Ansicht, dass die aktuelle Korrektur der Aktienkurse eine hervorragende Gelegenheit für langfristige Anleger wie sich selbst darstellt, Positionen in führenden Franchise-Unternehmen zu attraktiven Preisen aufzustocken.

Bericht der Verwaltungsgesellschaft (ungeprüft) (Fortsetzung)

Ausblick (Fortsetzung)

Die Positionen des Fonds bieten nach Meinung der Verwaltungsgesellschaft weiterhin attraktive langfristige Wachstumschancen mit gutem Ertragswachstum und angemessenen Bewertungen. Daher ist die Verwaltungsgesellschaft sowohl aus absoluter als auch aus relativer Sicht optimistisch.

First Sentier Investors (Hong Kong) Limited
Juli 2024

FSSA Global Emerging Markets Focus Fund

Tabelle zur Wertentwicklung zum 30. Juni 2024 (ungeprüft)

Geschäftsjahr	Gesamtnettoinventarwert	Nettoinventarwert je Anteil
<i>Klasse I (SGD)</i>		
31.12.2023	SGD 399'297	SGD 11.2993
30.06.2024	SGD 451'916	SGD 12.3108
<i>Klasse VI (EUR)</i>		
31.12.2023	EUR 4'645'379	EUR 11.4338
30.06.2024	EUR 5'312'225	EUR 12.5772
<i>Klasse VI (GBP)</i>		
31.12.2023	GBP 1'408'291	GBP 10.8356
30.06.2024	GBP 1'508'356	GBP 11.6134
<i>Klasse VI</i>		
31.12.2023	USD 6'969'752	USD 11.4710
30.06.2024	USD 7'420'110	USD 12.2122
<i>Klasse III</i>		
31.12.2023	USD 1'058	USD 10.5800
30.06.2024	USD 1'127	USD 11.2700
<i>Klasse I</i>		
31.12.2023	USD 3'865'595	USD 9.9408
30.06.2024	USD 3'644'801	USD 10.5487
<i>Klasse III (SGD)</i>		
31.12.2023	SGD 1'032	SGD 10.3200
30.06.2024	SGD 1'129	SGD 11.2900

FSSA Global Emerging Markets Focus Fund

Aufstellung der Anlagen (ungeprüft) zum 30. Juni 2024

Die nachfolgende Aufstellung schliesst erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte ein

	Anzahl der Anteile	Beizulegender Zeitwert (USD)	in % des Netto- vermögens
Argentinien (31. Dezember 2023: 633'311, 3.50%)			
Despegar	62'131	823'236	4.33
Brasilien (31. Dezember 2023: 159'307, 0.88%)			
Raia Drogasil	43'600	201'420	1.06
TOTVS	103'300	565'556	2.98
China (31. Dezember 2023: 4'451'336, 24.63%)			
China Resources Beer	50'000	168'110	0.89
Chongqing Brewery	13'400	111'942	0.59
H World	67'500	224'787	1.18
H World ADR	2'105	70'118	0.37
NetEase	12'300	234'896	1.24
Shenzhen Mindray Bio Medical Electronics	9'600	384'354	2.02
Sichuan Swellfun	56'600	293'047	1.54
Silergy	21'000	299'061	1.57
Tencent	20'700	987'356	5.20
TravelSky Technology	221'000	259'287	1.37
Tsingtao Brewery	106'000	707'354	3.72
Ägypten (31. Dezember 2023: 459'111, 2.54%)			
Commercial International Bank	196'921	313'483	1.65
Hongkong (31. Dezember 2023: 735'765, 4.07%)			
Anta Sports	59'200	568'312	2.99
Indien (31. Dezember 2023: 5'249'801, 29.04%)			
Colgate-Palmolive	5'304	180'843	0.95
Computer Age Management Services	12'667	548'796	2.89
HDFC Bank	69'005	1'393'382	7.33
ICICI Bank	76'480	1'100'230	5.79
ICICI Lombard General Insurance	46'742	1'003'114	5.28
Syngene International	24'001	204'355	1.08
United Breweries	17'264	411'179	2.16
Indonesien (31. Dezember 2023: 185'345, 1.03%)			
Bank Central Asia	516'600	313'115	1.65
Bank Rakyat Indonesia	1'921'500	542'127	2.85

FSSA Global Emerging Markets Focus Fund

Aufstellung der Anlagen (ungeprüft) (Fortsetzung) zum 30. Juni 2024

	Anzahl der Anteile	Beizulegender Zeitwert (USD)	in % des Netto- vermögens
<i>Mexiko (31. Dezember 2023: 2'124'823, 11.76%)</i>			
Alea	325'000	1'128'804	5.94
Qualitas Controladora	40'300	408'014	2.15
Regional	57'300	426'926	2.26
WalMart de Mexico	58'500	199'026	1.05
<i>Niederlande (31. Dezember 2023: 766'228, 4.24%)</i>			
Prosus	23'954	853'489	4.49
<i>Peru (31. Dezember 2023: 662'711, 3.67%)</i>			
Credicorp	4'429	715'372	3.77
<i>Polen (31. Dezember 2023: null, 0.00%)</i>			
Dino Polska	1'886	190'146	1.00
<i>Südafrika (31. Dezember 2023: 643'006, 3.56%)</i>			
Capitec Bank	3'951	568'831	2.99
<i>Südkorea (31. Dezember 2023: 776'632, 4.30%)</i>			
Amorepacific	1'347	163'715	0.86
<i>Taiwan (31. Dezember 2023: 868'021, 4.80%)</i>			
Taiwan Semiconductor Manufacturing	52'000	1'548'387	8.15
<i>USA (31. Dezember 2023: 441'409, 2.44%)</i>			
MercadoLibre	413	678'468	3.57
Yum China	7'350	227'257	1.20
<i>Vietnam (2023: null, 0.00%)</i>			
FPT	45'265	232'060	1.22

FSSA Global Emerging Markets Focus Fund

Aufstellung der Anlagen (ungeprüft) (Fortsetzung) zum 30. Juni 2024

	Anzahl der Anteile	Beizulegender Zeitwert (USD)	in % des Netto- vermögens
Summe der erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerte*		19'249'955	101.33
Zahlungsmittel und sonstige Nettoverbindlichkeiten		<u>(252'937)</u>	<u>(1.33)</u>
Summe des den Inhabern rücknehmbarer gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden Nettovermögens		<u>18'997'018</u>	<u>100.00</u>
Summe der Kosten der erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerte (31. Dezember 2023: 17'535'463)		<u>17'071'871</u>	
Analyse der Nettoanlagen			in % des Gesamt- vermögens
* An einer offiziellen Börse notierte oder an einem regulierten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere		19'249'955	95.84

FSSA Global Emerging Markets Focus Fund

Portfolioänderungen (ungeprüft)

Die Aufstellung der Portfolioänderungen basiert auf erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten

	Anzahl der erworbenen Anteile	Anzahl der veräußerten Anteile
AIA	-	21'200
Alsea	42'000	26'800
Amorepacific	-	2'990
Anta Sports	5'000	2'600
Bank Central Asia	235'600	23'400
Bank Rakyat Indonesia	1'921'500	-
Capitec Bank	-	1'852
China Resources Beer	30'000	2'000
Chongqing Brewery	-	600
Colgate-Palmolive	-	238
Computer Age Management Services	-	571
Despegar	-	4'957
Dino Polska	1'970	84
FPT	47'265	2'000
Glodon	-	27'978
Godrej Consumer Products	-	3'374
HDFC Bank	17'492	3'122
ICICI Bank	-	6'819
ICICI Lombard General Insurance	-	5'656
JD.com	-	45'671
JD.com ADR	-	1'726
Kotak Mahindra Bank	-	9'497
Maruti Suzuki India	-	4'967
Meituan	-	1'790
MercadoLibre	339	-
Naver	-	1'666
NetEase	12'800	500
Prosus	-	1'082
Qualitas Controladora	5'400	-
Raia Drogasil	43'600	-
Regional	33'600	-
Shenzhen Mindray Bio Medical Electronics	-	400
Sichuan Swellfun	-	10'400
Silergy	5'000	1'000
Syngene International	-	21'058
Taiwan Semiconductor Manufacturing	9'000	2'000
Tencent	1'500	900

FSSA Global Emerging Markets Focus Fund

Portfolioänderungen (ungeprüft) (Fortsetzung)

	Anzahl der erworbenen Anteile	Anzahl der veräußerten Anteile
TOTVS	80'200	-
TravelSky Technology	-	10'000
Tsingtao Brewery	-	4'000
United Breweries	-	779
WalMart de Mexico	-	29'700
Yum China	-	300

Die Aufstellung der Portfolioänderungen der Anlagen enthält die gesamten Käufe eines Wertpapiers, die ein Prozent des Gesamtwerts der Käufe im Berichtszeitraum überschreiten, und die Gesamtverkäufe eines Wertpapiers, die ein Prozent des Gesamtwerts der Verkäufe im Berichtszeitraum überschreiten.

Stewart Investors Worldwide Sustainability Fund

Bericht der Verwaltungsgesellschaft (ungeprüft)

Wertentwicklung

	01.01.2021 bis 31.12.2021	01.01.2022 bis 31.12.2022	01.01.2023 bis 31.12.2023	01.01.2024 bis 30.06.2024
Stewart Investors Worldwide Sustainability Fund («der Fonds»)				
- Klasse I (EUR)	27.09%	-21.93%	8.26%	2.65%
- Klasse III (CAD)*###	k. A.	-21.24%	10.65%	2.97%
- Klasse VI (GBP)	19.53%	-17.06%	6.92%	0.32%
- Klasse VI (EUR)	27.91%	-21.42%	8.97%	2.98%
- Klasse VI (EUR ausschüttend)^	27.91%	-21.42%	8.97%	2.97%
- Klasse VI (USD)*###	k. A.	-25.97%	13.01%	-0.34%
- Klasse VI (USD ausschüttend)*^###	k. A.	-25.97%	13.01%	-0.39%
MSCI AC World Index Total Return EUR#	27.54%	-13.01%	18.06%	14.72%
MSCI AC World Index Total Return GBP#	19.63%	-8.08%	15.31%	12.24%
MSCI AC World Index Total Return CAD#	k. A.	-12.43%	18.92%	15.50%
MSCI AC World Index Total Return USD#	k. A.	-18.36%	22.20%	11.30%

(Die Berechnung der Wertentwicklung erfolgt auf Grundlage des offiziellen NIW.)

^ Dividendenbereinigte Rendite

* Auflegungsdatum: 29. Januar 2021

Benchmarks dienen nur zur Verdeutlichung, und es kann nicht garantiert werden, dass ein Fonds eine Benchmark übertrifft.

Es wurde keine Wertentwicklungsrendite für das Geschäftsjahr ausgewiesen, da es die Anteilsklasse noch kein volles Jahr gibt.

Die frühere Wertentwicklung ist kein Indikator für die aktuelle oder zukünftige Wertentwicklung, und Gebühren und Kosten in Verbindung mit der Ausgabe und Rücknahme von Anteilen sind in den Angaben zur Wertentwicklung nicht berücksichtigt.

Wertentwicklung

Ungünstig für die Wertentwicklung waren unter anderem Spectris (Vereinigtes Königreich: Informationstechnologie) aufgrund von Bedenken, dass eine rückläufige Nachfrage nach ihren Produkten in Verbindung mit dem Abverkauf eines Teils ihres Geschäfts das Ertragspotenzial verringern könnte, EPAM Systems (USA: Informationstechnologie), das durch die schwächere Auftragslage aufgrund von Bedenken über kurzfristige Budgets, die Kunden dazu veranlasste, Investitionen bis zur nächsten Technologiegeneration zu verschieben, beeinträchtigt wurde, und Jerónimo Martins (Portugal: Basiskonsumgüter), weil die Deflation der Lebensmittelpreise die anhaltende Kosteninflation im polnischen Kernmarkt übersteigen könnte.

Positive Beiträge kamen unter anderem von Halma (Vereinigtes Königreich: Industriewerte), wo sich die Anlegerstimmung angesichts der besseren Aussichten für organisches Wachstum in vielen der zugrunde liegenden Geschäftsbereiche und einer Pipeline für Übernahmen im Gesundheitsbereich aufhellte, Edwards Lifesciences (USA: Gesundheitswesen), aufgrund unerwartet guter Ergebnisse für das Gesamtjahr in Verbindung mit der Anerkennung des Wachstumspotenzials seiner nach wie vor unterversorgten Kernmärkte, und Taiwan Semiconductor Manufacturing (TSMC) (Taiwan: Informationstechnologie), da die Märkte den Abbau von Lagerbeständen und einen Lageraufstockungszyklus antizipierten, der die Nachfrage nach Logikchips steigert, während höhere Umsätze in das Segment der künstlichen Intelligenz fließen.

Portfolioänderungen

Der Fonds hat eine Position in TSMC (Taiwan: Informationstechnologie) und Samsung Electronics (Südkorea: Informationstechnologie), den weltweit grössten und zweitgrössten Halbleiterherstellern, eingerichtet. Der Fonds kaufte ausserdem Tata Communications (Indien: Kommunikationsdienstleistungen), das weltweit Unternehmenskunden mit Netzwerken und digitaler Infrastruktur versorgt.

Der Fonds hat Admiral (Vereinigtes Königreich: Finanzen) und Cochlear (Australien: Gesundheitswesen) aufgrund der Bewertungen verkauft. Ausserdem verkaufte er Kotak Mahindra Bank (Indien: Finanzen) aufgrund des zunehmend wettbewerbsintensiven Umfelds für indische Banken, das ihre Wachstumsmöglichkeiten beeinträchtigt.

Bericht der Verwaltungsgesellschaft (ungeprüft) (Fortsetzung)

Ausblick

Wie immer konzentriert sich der Fonds auf den Kauf von Unternehmen mit sehr guten Managementteams und aussergewöhnlichen Geschäftsmodellen, die die menschliche Entwicklung vorantreiben und Belastungen der Umwelt mindern. Das Portfolio ist gut diversifiziert, nicht nur über verschiedene Sektoren und Regionen hinweg, sondern auch über Wachstumstreiber wie die Verbesserung der Energieeffizienz, den Anstieg der Lebensstandards in Indien und das Wachstum der Diagnostik.

First Sentier Investors (Hong Kong) Limited

Juli 2024

Stewart Investors Worldwide Sustainability Fund

Tabelle zur Wertentwicklung zum 30. Juni 2024 (ungeprüft)

Geschäftsjahr	Gesamtnettoinventarwert	Nettoinventarwert je Anteil
<i>Klasse I (EUR)</i>		
31.12.2023	EUR 23'248'978	EUR 12.8108
30.06.2024	EUR 19'241'571	EUR 13.1689
<i>Klasse VI (EUR)</i>		
31.12.2023	EUR 151'412'161	EUR 2.6940
30.06.2024	EUR 132'748'671	EUR 2.7784
<i>Klasse VI (EUR ausschüttend)</i>		
31.12.2023	EUR 9'925'738	EUR 12.6093
30.06.2024	EUR 4'958'612	EUR 12.9953
<i>Klasse VI (GBP)</i>		
31.12.2023	GBP 1'152'831	GBP 12.4899
30.06.2024	GBP 1'122'573	GBP 12.5486
<i>Klasse III (CAD)</i>		
31.12.2023	CAD 3'774'282	CAD 10.0037
30.06.2024	CAD 3'139'546	CAD 10.3164
<i>Klasse VI (USD)</i>		
31.12.2023	USD 6'146'831	USD 9.6923
30.06.2024	USD 6'313'875	USD 9.6737
<i>Klasse VI (USD ausschüttend)</i>		
31.12.2023	USD 262'360	USD 9.6127
30.06.2024	USD 264'859	USD 9.5886

Stewart Investors Worldwide Sustainability Fund

Aufstellung der Anlagen (ungeprüft) zum 30. Juni 2024

Die nachfolgende Aufstellung schliesst erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte ein

	Anzahl der Anteile	Beizulegender Zeitwert (USD)	in % des Netto- vermögens
Australien (31. Dezember 2023: 4'543'855, 2.11%)			
CSL	14'510	2'858'699	1.60
Brasilien (31. Dezember 2023: 5'746'307, 2.67%)			
Natura & Co	984'100	2'751'501	1.55
Weg	475'000	3'604'542	2.02
Kanada (31. Dezember 2023: 4'500, 0.00%)			
Constellation Software 31.03.2040	855	-	-
Dänemark (31. Dezember 2023: 9'475'601, 4.41%)			
Coloplast	14'415	1'736'877	0.97
Novonesis Novozymes	57'221	3'508'982	1.97
Finnland (31. Dezember 2023: 3'179'937, 1.48%)			
Elisa	92'846	4'264'902	2.39
Deutschland (31. Dezember 2023: 23'962'421, 11.15%)			
Beiersdorf	36'126	5'269'528	2.95
Infineon Technologies	196'922	7'251'721	4.07
Nemetschek	25'836	2'555'763	1.44
Sartorius	7'947	1'860'157	1.04
Hongkong (31. Dezember 2023: 2'127'445, 0.99%)			
Vitasoy International	2'660'000	2'010'144	1.13
Indien (31. Dezember 2023: 15'307'200, 7.12%)			
HDFC Bank	336'347	6'791'678	3.81
Tata Communications	94'085	2'092'351	1.17
Italien (31. Dezember 2023: 8'062'721, 3.75%)			
Diasorin Interim A	3'967	393'276	0.22
DiaSorin SpA	65'415	6'535'520	3.67

Stewart Investors Worldwide Sustainability Fund

Aufstellung der Anlagen (ungeprüft) (Fortsetzung) zum 30. Juni 2024

	Anzahl der Anteile	Beizulegender Zeitwert (USD)	in % des Netto- vermögens
Japan (31. Dezember 2023: 11'134'752, 5.18%)			
Hoya	11'300	1'310'466	0.73
MonotaRO	295'100	3'457'143	1.94
Shimano	15'600	2'407'012	1.35
Unicharm	87'100	2'793'957	1.57
Niederlande (31. Dezember 2023: 8'323'953, 3.87%)			
Adyen	3'469	4'138'769	2.32
Portugal (31. Dezember 2023: 5'169'369, 2.40%)			
Jeronimo Martins	255'860	5'004'480	2.81
Südkorea (31. Dezember 2023: null, 0.00%)			
Samsung Electronics	57'051	3'373'739	1.89
Schweden (31. Dezember 2023: 8'788'931, 4.09%)			
Assa Abloy	134'725	3'807'595	2.13
Atlas Copco	169'062	3'181'626	1.77
Schweiz (31. Dezember 2023: 13'353'415, 6.21%)			
Roche	25'152	7'652'522	4.29
Tecan	10'955	3'667'109	2.06
Taiwan (31. Dezember 2023: 1'606'360, 0.75%)			
Taiwan Semiconductor Manufacturing	153'000	4'555'831	2.55
Voltronic Power Technology	50'506	2'981'336	1.67
Vereinigtes Königreich (31. Dezember 2023: 23'533'792, 10.95%)			
Ashtead	25'980	1'734'678	0.97
Diploma	59'806	3'132'894	1.76
Halma	291'406	9'964'305	5.59
Spectris	118'649	4'166'559	2.34
USA (31. Dezember 2023: 59'439'683, 27.66%)			
Advanced Drainage Systems	15'983	2'559'358	1.43
Arista Networks	4'434	1'553'718	0.87
Edwards Lifesciences	76'346	7'052'843	3.95

Stewart Investors Worldwide Sustainability Fund

Aufstellung der Anlagen (ungeprüft) (Fortsetzung) zum 30. Juni 2024

	Anzahl der Anteile	Beizulegender Zeitwert (USD)	in % des Netto- vermögens
USA (Fortsetzung)			
EPAM Systems	19'704	3'707'111	2.08
Fortinet	148'766	8'963'152	5.03
Jack Henry & Associates	5'524	917'095	0.51
Markel	3'729	5'873'585	3.29
Nordson	12'474	2'891'348	1.62
Roper Technologies	3'467	1'954'209	1.10
Smith (AO)	45'491	3'722'074	2.09
Texas Instruments	24'849	4'830'149	2.71
TopBuild	3'611	1'392'835	0.78
Veeva Systems	12'979	2'372'431	1.33
Watsco	17'502	8'113'402	4.55
Zebra Technologies	17'178	5'305'425	2.97
Summe der erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerte*		182'024'397	102.05
Zahlungsmittel und sonstiges Nettovermögen		(3'657'030)	(2.05)
Summe des den Inhabern rücknehmbarer gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden Nettovermögens		178'367'367	100.00
Summe der Kosten der erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerte (31. Dezember 2023: 200'921'550)		175'073'357	
Analyse der Nettoanlagen			in % des Gesamt- vermögens
* An einer offiziellen Börse notierte oder an einem regulierten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere		182'024'397	96.31

Stewart Investors Worldwide Sustainability Fund

Portfolioänderungen (ungeprüft)

Die Aufstellung der Portfolioänderungen basiert auf erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten.

	Anzahl der erworbenen Anteile	Anzahl der veräußerten Anteile
Admiral	-	65'197
Advanced Drainage Systems	-	5'145
Adyen	350	1'991
Alfen	-	26'147
Arista Networks	-	552
Ashtead	26'600	620
Assa Abloy	-	28'051
Atlas Copco	-	69'999
Beiersdorf	-	22'836
BioMerieux SA	-	36'063
Christian Hansen	-	59'747
Cochlear	-	5'536
Cognex	-	56'267
Coloplast	-	24'678
CSL	-	3'017
Diasorin Interim A	-	8'861
Diploma	-	7'537
Edwards Lifesciences	7'143	9'079
Elisa	31'318	7'340
EPAM Systems	14'983	817
Fisher & Paykel Healthcare	1'478	155'447
Fortinet	11'291	46'390
Halma	22'030	35'339
HDFC Bank	49'953	66'841
Hoya	-	2'200
Infineon Technologies	-	41'005
Jack Henry & Associates	-	692
Jeronimo Martins	79'226	26'652
Kotak Mahindra Bank	-	270'697
Marico	60'309	340'137
Markel	933	384
MonotaRO	43'200	58'400
Natura & Co	-	123'900
Nemetschek	-	9'608
Nordson	3'441	2'738
Novonesis Novozymes	86'054	28'833
Roche	1'366	3'063
Roper Technologies	3'529	62

Stewart Investors Worldwide Sustainability Fund

Portfolioänderungen (ungeprüft) (Fortsetzung)

	Anzahl der erworbenen Anteile	Anzahl der veräußerten Anteile
Samsung Electronics	63'184	6'133
Sartorius	2'793	759
Shimano	3'700	3'000
Smith (AO)	-	9'638
Spectris	-	32'455
Spirax-Sarco Engineering	-	15'634
Synopsys	-	2'692
Taiwan Semiconductor Manufacturing	166'000	13'000
Tata Communications	103'360	9'275
Tecan	-	1'374
Texas Instruments	4'411	2'791
TopBuild	3'611	-
Unicharm	-	17'000
Veeva Systems	2'432	1'387
Vitasoy International	582'000	60'000
Voltronic Power Technology	31'000	9'494
Watsco	-	2'198
Weg	263'000	38'200
Zebra Technologies	-	2'160

Die Aufstellung der Portfolioänderungen der Anlagen enthält die gesamten Käufe eines Wertpapiers, die ein Prozent des Gesamtwerts der Käufe im Berichtszeitraum überschreiten, und die Gesamtverkäufe eines Wertpapiers, die ein Prozent des Gesamtwerts der Verkäufe im Berichtszeitraum überschreiten.

Stewart Investors Global Emerging Markets Sustainability Fund

Bericht der Verwaltungsgesellschaft (ungeprüft)

Wertentwicklung

	01.01.2021 bis 31.12.2021	01.01.2022 bis 31.12.2022	01.01.2023 bis 31.12.2023	01.01.2024 bis 30.06.2024
Stewart Investors Global Emerging Markets Sustainability Fund («der Fonds»)				
- Klasse I (EUR)*##	k. A.	-14.41%	8.69%	3.95%
- Klasse I****##	k. A.	k. A.	k. A.	0.59%
- Klasse I (SGD)*****##	k. A.	k. A.	k. A.	k. A.
- Klasse III (JPY)***##	k. A.	k. A.	21.91%	14.49%
- Klasse III*****##	k. A.	k. A.	k. A.	k. A.
- Klasse VI	3.39%	-18.84%	13.45%	0.96%
- Klasse VI (EUR)	12.10%	-13.85%	9.39%	4.32%
- Klasse VI (EUR ausschüttend)^	12.11%	-13.85%	9.40%	4.31%
- Klasse VI (GBP)**##	k. A.	-9.07%	7.33%	1.57%
MSCI Emerging Markets Index Total Return				
EUR#	4.86%	-14.85%	6.11%	10.79%
MSCI Emerging Markets Index Total Return#	-2.54%	-20.09%	9.83%	7.49%
MSCI Emerging Markets Index Total Return GBP#	1.72%	-10.02%	3.63%	8.40%
MSCI Emerging Markets Index Total Return JPY#	k. A.	k. A.	17.35%	22.64%

(Die Berechnung der Wertentwicklung erfolgt auf Grundlage des offiziellen NIW.)

^ Dividendenbereinigte Rendite

* Auflegungsdatum: 7. Oktober 2021

** Auflegungsdatum: 11. Oktober 2021

*** Auflegungsdatum: 21. März 2022

**** Auflegungsdatum: 24. Februar 2023

***** Auflegungsdatum: 4. März 2024

***** Auflegungsdatum: 9. Mai 2024

Benchmarks dienen nur zur Verdeutlichung, und es kann nicht garantiert werden, dass ein Fonds eine Benchmark übertrifft.

Es wurde keine Wertentwicklungsrendite für das Geschäftsjahr ausgewiesen, da es die Anteilsklasse noch kein volles Jahr gibt.

Die frühere Wertentwicklung ist kein Indikator für die aktuelle oder zukünftige Wertentwicklung, und Gebühren und Kosten in Verbindung mit der Ausgabe und Rücknahme von Anteilen sind in den Angaben zur Wertentwicklung nicht berücksichtigt.

Wertentwicklung

Ungünstig für die Wertentwicklung waren EPAM Systems (USA: Informationstechnologie), das niedrigere Gewinnerwartungen meldete, da die Verlagerung von Osteuropa nach Indien länger als erwartet dauerte, Raia Drogasil (Brasilien: Basiskonsumgüter), das darunter litt, dass die Inflation im Mai und Juni stieg und zu Sorgen über die Fähigkeit der brasilianischen Zentralbank führte, die Zinsen zu senken, und Jerónimo Martins (Portugal: Basiskonsumgüter), das kurzfristig aufgrund von Bedenken, dass der Verfall der Lebensmittelpreise in seinem Kernmarkt in Polen den Kostenanstieg übertreffen wird, unter Druck geriet.

Positive Beiträge leisteten unter anderem Mahindra & Mahindra (Indien: Nicht-Basiskonsumgüter), das von einer Verbesserung der prognostizierten Nachfrage nach Traktoren und SUVs profitierte, Taiwan Semiconductor Manufacturing (Taiwan: Informationstechnologie), das sich aufgrund stärkerer Finanzergebnisse infolge der breiten Einführung künstlicher Intelligenz (KI) gut entwickelte, und Tube Investments of India (Indien: Nicht-Basiskonsumgüter), das zulegte, nachdem es seinen Fokus auf verlässliche Rentabilität bekräftigte.

Portfolioänderungen

Der Fonds hat Positionen in Allegro (Polen Nicht-Basiskonsumgüter), der grössten E-Commerce-Plattform in Polen, und MediaTek (Taiwan: Informationstechnologie), einem Halbleiterunternehmen ohne eigene Fertigung (mit ausgelagerter Produktion), das führend bei integrierten Chip-Systemlösungen ist, eingerichtet.

Der Fonds trennte sich von Tech Mahindra (Indien: Informationstechnologie) aufgrund hoher Bewertungen, Infineon Technologies (Deutschland: Informationstechnologie), um bessere Ideen an anderer Stelle zu finanzieren, und Vinda International (China: Basiskonsumgüter), nachdem das Unternehmen ein Übernahmeangebot mit einem deutlich über dem veröffentlichten Marktpreis liegenden Aufschlag erhalten hatte.

Bericht der Verwaltungsgesellschaft (ungeprüft) (Fortsetzung)

Ausblick

Sinkende Zinsen sollten theoretisch für die Schwellenmärkten als Anlageklasse günstig sein, weil mit ihnen die relative Attraktivität von auf US-Dollar (USD) lautenden Vermögenswerten sinkt und der USD an Wert verliert. Angesichts der grossen Anzahl von Wahlen im Jahr 2024, bei denen bislang die erste weibliche Präsidentin Mexikos gewählt wurde und die amtierende Bharatiya Janata Party (BJP) in Indien ihre absolute Mehrheit verlor, dürfte die Geopolitik weiterhin für kurzfristige Volatilität sorgen. Das Hauptaugenmerk liegt nun auf den US-Wahlen im November und deren Auswirkungen auf die Handelsbeziehungen zwischen den USA und China.

Der Fonds konzentriert sich weiterhin auf die Bottom-up-Analyse der grundlegenden Qualität von Führungspersonal, Geschäftsfeldern und Finanzen sowie den möglichen Rückenwinden für nachhaltiges Entwicklung bei diesen Unternehmen. Die Verwaltungsgesellschaft ist der Ansicht, dass dies nach wie vor der beste Weg ist, um das Kapital seiner Kunden in den Schwellenländern zu schützen und zu vermehren.

* Analyse einzelner Unternehmen anstelle von Ländern oder Sektoren.

First Sentier Investors (Hong Kong) Limited
Juli 2024

Stewart Investors Global Emerging Markets Sustainability Fund

Tabelle zur Wertentwicklung zum 30. Juni 2024 (ungeprüft)

Geschäftsjahr	Gesamtnettoinventarwert	Nettoinventarwert je Anteil
<i>Klasse VI</i>		
31.12.2023	USD 151'575'491	USD 12.1362
30.06.2024	USD 159'963'517	USD 12.2218
<i>Klasse VI (EUR)</i>		
31.12.2023	EUR 273'922'503	EUR 2.4120
30.06.2024	EUR 284'297'059	EUR 2.5098
<i>Klasse VI (EUR ausschüttend)</i>		
31.12.2023	EUR 4'347'866	EUR 11.6432
30.06.2024	EUR 4'343'213	EUR 12.0911
<i>Klasse I thesaurierend EUR</i>		
31.12.2023	EUR 450'192	EUR 9.4041
30.06.2024	EUR 542'463	EUR 9.7504
<i>Klasse VI thesaurierend GBP</i>		
31.12.2023	GBP 65'989	GBP 9.7617
30.06.2024	GBP 76'990	GBP 9.8899
<i>Klasse III (JPY)</i>		
31.12.2023	JPY 17'943'039'587	JPY 1'243.0150
30.06.2024	JPY 10'497'856'808	JPY 1'419.4995
<i>Klasse I</i>		
31.12.2023	USD 6'721	USD 11.0074
30.06.2024	USD 117'153	USD 11.0446
<i>Klasse III</i>		
31.12.2023	k. A.	k. A.
30.06.2024	USD 30'791'342	USD 10.1113
<i>Klasse I SGD</i>		
31.12.2023	k. A.	k. A.
30.06.2024	USD 1'011	USD 10.1100

Stewart Investors Global Emerging Markets Sustainability Fund

Aufstellung der Anlagen (ungeprüft) zum 30. Juni 2024

Die nachfolgende Aufstellung schliesst erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte ein

	Anzahl der Anteile	Beizulegender Zeitwert (USD)	in % des Netto- vermögens
Brasilien (31. Dezember 2023: 45'141'320, 7.69%)			
Raia Drogasil	3'059'044	14'131'925	2.50
TOTVS	1'672'200	9'155'110	1.62
Weg	1'976'400	14'997'931	2.65
China (31. Dezember 2023: 69'365'452, 11.82%)			
AirTac International	365'000	11'116'009	1.96
Centre Testing International	2'668'795	3'695'003	0.65
Glodon	3'439'919	4'530'663	0.80
Hangzhou Robam Appliances	1'982'790	6'028'011	1.07
Midea	742'000	6'586'660	1.16
Milkyway Chemical Supply Chain Service	1'567'860	11'548'484	2.04
Shenzhen Inovance Technology	1'137'842	8'033'429	1.42
Silergy	310'000	4'414'716	0.78
Yifeng Pharmacy Chain	1'878'684	6'344'975	1.12
Zhejiang Supor Co	877'168	6'042'108	1.07
Tschechische Republik (31. Dezember 2023: 6'094'164, 1.04%)			
		-	-
Deutschland (31. Dezember 2023: 8'763'947, 1.49%)			
		-	-
Hongkong (31. Dezember 2023: 12'962'546, 2.21%)			
Techtronic Industries	978'000	11'167'443	1.97
Vitasoy International	4'344'000	3'282'732	0.58
Indien (31. Dezember 2023: 229'750'570, 39.16%)			
Aavas Financiers	634'509	14'100'538	2.49
Dr Lal Pathlabs	236'700	7'893'170	1.39
Godrej Consumer Products	554'973	9'156'763	1.62
HDFC Bank	1'437'110	29'018'808	5.13
Indiamart InterMesh	337'900	10'863'249	1.92
Kotak Mahindra Bank	739'064	15'975'570	2.82
KPIT Technologies	136'201	2'670'119	0.47
Mahindra & Mahindra	1'283'977	44'139'861	7.80
Marico	1'639'203	12'050'145	2.13
RBL Bank	1'295'775	4'086'499	0.72
Syngene International	927'500	7'897'167	1.40
Tata Consultancy Services	523'612	24'515'183	4.33
Tube Investments of India	598'328	30'561'278	5.40

Stewart Investors Global Emerging Markets Sustainability Fund

Aufstellung der Anlagen (ungeprüft) (Fortsetzung) zum 30. Juni 2024

	Anzahl der Anteile	Beizulegender Zeitwert (USD)	in % des Netto- vermögens
Indonesien (31. Dezember 2023: 8'824'629, 1.50%)			
Bank Central Asia	8'420'500	5'103'723	0.90
Japan (31. Dezember 2023: 39'004'620, 6.65%)			
Hoya	95'300	11'051'980	1.95
Unicharm	520'100	16'683'551	2.95
Jersey (31. Dezember 2023: 1'930'038, 0.33%)			
Integrated Diagnostics	3'985'151	1'195'545	0.21
Luxemburg (31. Dezember 2023: 8'221'415, 1.40%)			
Allegro	1'058'241	9'924'176	1.75
Globant	78'277	13'955'224	2.47
Mexiko (31. Dezember 2023: 20'399'003, 3.48%)			
Qualitas Controladora	1'268'650	12'844'340	2.27
Regional	1'063'500	7'923'833	1.40
Philippinen (31. Dezember 2023: 2'115'771, 0.36%)			
Philippine Seven	1'446'890	3'209'331	0.57
Polen (31. Dezember 2023: 8'757'576, 1.49%)			
Dino Polska	70'263	7'083'890	1.25
Portugal (31. Dezember 2023: 15'405'069, 2.63%)			
Jeronimo Martins	794'984	15'549'447	2.75
Südafrika (31. Dezember 2023: 4'212'462, 0.72%)			
Clicks	223'695	4'204'388	0.74
Südkorea (31. Dezember 2023: 15'417'051, 2.63%)			
Koh Young Technology	436'419	4'007'509	0.71
Samsung Electronics	283'707	16'777'152	2.96
Taiwan (31. Dezember 2023: 52'014'653, 8.87%)			
Advanced Energy Solution	241'000	4'687'545	0.83
Advantech	446'000	5'086'695	0.90
MediaTek	145'000	6'235'069	1.10
Taiwan Semiconductor Manufacturing	1'151'000	34'272'953	6.06
Voltronic Power Technology	275'101	16'239'028	2.87

Stewart Investors Global Emerging Markets Sustainability Fund

Aufstellung der Anlagen (ungeprüft) (Fortsetzung) zum 30. Juni 2024

	Anzahl der Anteile	Beizulegender Zeitwert (USD)	in % des Netto- vermögens
<i>USA (31. Dezember 2023: 27'274'275, 4.65%)</i>		<i>19'973'477</i>	<i>3.53</i>
EPAM Systems	66'032	12'423'260	2.20
MercadoLibre	4'596	7'550'217	1.33
Summe der erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerte*		550'012'405	97.18
Zahlungsmittel und sonstiges Nettovermögen		15'971'636	2.82
Summe des den Inhabern rücknehmbarer gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden Nettovermögens		565'984'041	100.00
Summe der Kosten der erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerte (31. Dezember 2023: 521'442'115)		493'758'761	
Analyse der Nettoanlagen			in % des Gesamt- vermögens
* An einer offiziellen Börse notierte oder an einem regulierten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere		550'012'405	95.22

Stewart Investors Global Emerging Markets Sustainability Fund

Portfolioänderungen (ungeprüft)

Die Aufstellung der Portfolioänderungen basiert auf erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten

	Anzahl der erworbenen Anteile	Anzahl der veräußerten Anteile
Aavas Financiers	260'531	41'525
Advanced Energy Solution	-	17'000
Advantech	-	30'000
AirTac International	204'000	21'000
Allegro	1'127'522	69'281
Amoy Diagnostics	-	1'100'880
Banco Bradesco	-	2'204'400
Bank Central Asia	-	6'072'600
Centre Testing International	428'595	17'000
Clicks	-	14'635
Dabur India	-	784'664
Dino Polska	-	4'600
Dr Lal Pathlabs	-	15'491
EPAM Systems	15'109	3'332
Globant	45'833	2'123
Glodon	1'523'798	225'200
Godrej Consumer Products	-	494'232
Guangzhou Kingmed Diagnostics	-	294'691
Hangzhou Robam Appliances	-	129'900
HDFC Bank	-	94'050
Hoya	-	29'300
Indiamart Intermesh	-	22'115
Infineon Technologies	-	210'331
Infosys	-	315'932
Integrated Diagnostics	-	1'529'242
Jeronimo Martins	241'200	52'022
Koh Young Technology	-	28'562
Komercni Banka	-	187'865
Kotak Mahindra Bank	-	48'367
KPIT Technologies	-	69'456
Mahindra & Mahindra	-	84'028
Marico	-	892'786
MediaTek	145'000	-
MercadoLibre	-	2'501
Midea	-	48'500
Milkyway Chemical Supply Chain Service	1'243'775	102'600
Philippine Seven	-	94'700
Pigeon	-	301'800

Stewart Investors Global Emerging Markets Sustainability Fund

Portfolioänderungen (ungeprüft) (Fortsetzung)

	Anzahl der erworbenen Anteile	Anzahl der veräußerten Anteile
Qualitas Controladora	-	82'950
Raia Drogasil	723'300	-
RBL Bank	301'261	84'801
Regional	406'700	43'000
Samsung Electronics	143'909	15'371
Shenzhen Inovance Technology	464'400	44'100
Silergy	-	21'000
Syngene International	-	60'699
Taiwan Semiconductor Manufacturing	-	77'000
Tata Consultancy Services	-	34'268
Tech Mahindra	-	931'918
Techtronic Industries	320'500	43'500
TOTVS	-	109'500
Tube Investments of India	-	39'156
Unicharm	-	34'000
United States Treasury Bill 0% 23.04.2024	11'238'000	11'238'000
Vinda International	-	2'864'000
Vitasoy International	-	288'000
Voltronic Power Technology	-	18'000
Weg	549'700	129'300
Yifeng Pharmacy Chain	515'203	10'000
Zhejiang Supor Co	395'472	57'500

Die Aufstellung der Portfolioänderungen der Anlagen enthält die gesamten Käufe eines Wertpapiers, die ein Prozent des Gesamtwerts der Käufe im Berichtszeitraum überschreiten, und die Gesamtverkäufe eines Wertpapiers, die ein Prozent des Gesamtwerts der Verkäufe im Berichtszeitraum überschreiten.

Stewart Investors Asia Pacific Leaders Sustainability Fund

Bericht der Verwaltungsgesellschaft (ungeprüft)

Wertentwicklung

	01.01.2021 bis 31.12.2021	01.01.2022 bis 31.12.2022	01.01.2023 bis 31.12.2023	01.01.2024 bis 30.06.2024
Stewart Investors Asia Pacific Leaders Sustainability Fund («der Fonds»)				
- Klasse VI (EUR ausschüttend)^	19.35%	-14.01%	4.24%	9.44%
- Klasse I (EUR)	19.35%	-14.01%	4.24%	9.44%
- Klasse I*##	k. A.	-18.99%	8.11%	5.84%
- Klasse I (SGD)**##	k. A.	k. A.	k. A.	k. A.
- Klasse I ausschüttend^**##	k. A.	k. A.	k. A.	k. A.
- Klasse I (SGD ausschüttend)^**##	k. A.	k. A.	k. A.	k. A.
- Klasse VI (EUR)	20.12%	-13.45%	4.92%	9.80%
- Klasse VI (EUR ausschüttend)^	20.12%	-13.45%	4.92%	9.79%
- Klasse VI (GBP)	12.23%	-8.65%	2.95%	6.98%
- Klasse VI ausschüttend^	10.79%	-18.47%	8.82%	6.26%
- Klasse VI	10.79%	-18.47%	8.81%	6.26%
MSCI AC Asia Pacific ex Japan Total Return#	-2.90%	-17.48%	7.36%	8.48%
MSCI AC Asia Pacific ex Japan Total Return (GBP)#	-2.00%	-7.08%	1.31%	9.40%
MSCI AC Asia Pacific ex Japan Total Return (EUR)#	4.48%	-12.07%	3.73%	11.81%

(Die Berechnung der Wertentwicklung erfolgt auf Grundlage des offiziellen NIW.)

^ Dividendenbereinigte Rendite

* Auflegungsdatum: 30. Juli 2021

** Auflegungsdatum: 9. Mai 2024

Benchmarks dienen nur zur Verdeutlichung, und es kann nicht garantiert werden, dass ein Fonds eine Benchmark übertrifft.

Es wurde keine Wertentwicklungsrendite für das Geschäftsjahr ausgewiesen, da es die Anteilsklasse noch kein volles Jahr gibt.

Die frühere Wertentwicklung ist kein Indikator für die aktuelle oder zukünftige Wertentwicklung, und Gebühren und Kosten in Verbindung mit der Ausgabe und Rücknahme von Anteilen sind in den Angaben zur Wertentwicklung nicht berücksichtigt.

Wertentwicklung

Der Wertentwicklung abträglich waren unter anderem Shenzhen Inovance Technology (China: Industriewerte) wegen der schwächeren Nachfrage nach Fabrikautomatisierung und Elektrofahrzeugen, Unicharm (Japan: Basiskonsumgüter) wegen Bedenken über den Wettbewerb auf dem südostasiatischen Markt für Einwegwindeln angesichts rückläufiger Geburtenraten und des stagnierenden Konsums in China, und WuXi Biologics (China: Gesundheitswesen), das weiterhin unter schwierigen Marktbedingungen in China und steigenden geopolitischen Spannungen zwischen den USA und China litt. WuXi wurden im Berichtszeitraum vom Fonds verkauft.

Positive Beiträge leisteten unter anderem Mahindra & Mahindra (Indien: Nicht-Basiskonsumgüter), das von einer Verbesserung der prognostizierten Nachfrage nach Traktoren und SUVs profitierte, Taiwan Semiconductor Manufacturing (Taiwan: Informationstechnologie), das weiterhin eine starke Dynamik aufgrund der zunehmenden Begeisterung für Künstliche Intelligenz (KI) und der Nachfrage nach Logikchips aufweist, und Godrej Consumer Products (Indien: Basiskonsumgüter) aufgrund der Aussicht auf ein besseres Volumenwachstum in den nationalen und internationalen Märkten.

Portfolioänderungen

Der Fonds hat eine Position in MediaTek (Taiwan: Informationstechnologie), einem Halbleiterunternehmen ohne eigene Fertigung (mit ausgelagerter Produktion), das führend bei integrierten Chip-Systemlösungen ist, Samsung C&T (Südkorea: Industriewerte), einer Holdinggesellschaft für hochwertige Unternehmen im Gesundheits- und Elektronikbereich und mit direktem operativen Geschäft im Bau- und Handelsbereich, und Techtronic Industries (Taiwan: Industriewerte), das international mit einer Vielzahl von Akku-, Mess- und Handwerkzeugen für den privaten und gewerblichen Einsatz dominiert, eingerichtet.

Der Fonds trennte sich von Infineon Technologies (Deutschland: Informationstechnologie) aufgrund von Sorgen über den langfristigen Wettbewerb, HDFC Life Insurance (Indien: Finanzwerte) aufgrund des gestiegenen Wettbewerbs im Sektor und Altium (Australien: Informationstechnologie), nachdem das Unternehmen ein Übernahmeangebot mit einem deutlich über dem veröffentlichten Marktpreis liegenden Aufschlag erhalten hatte.

Bericht der Verwaltungsgesellschaft (ungeprüft) (Fortsetzung)

Ausblick

Unsere Einschätzungen zu den in Asien zu findenden Anlagechancen haben sich nicht geändert. Der Fonds hält weiterhin Ausschau nach Möglichkeiten für eine Anlage in qualitativ hochwertigen Unternehmen, die auf eine nachhaltige Entwicklung ausgerichtet sind. Der Fonds sucht nach verantwortungsvollen Unternehmen, die unauffällig und kompetent langfristige Entscheidungen treffen, Geschäftsbetrieben ohne politische Agenda und Finanzunternehmen, die widerstandsfähig und nicht anfällig sind. Der Schwerpunkt liegt auf der Qualität, und der Fonds ist nicht an den vielen grossen, bekannten Unternehmen interessiert, unabhängig von niedrigeren Bewertungen.

First Sentier Investors (Hong Kong) Limited
Juli 2024

Stewart Investors Asia Pacific Leaders Sustainability Fund

Tabelle zur Wertentwicklung zum 30. Juni 2024 (ungeprüft)

Geschäftsjahr	Gesamtnettoinventarwert	Nettoinventarwert je Anteil
Klasse I (EUR)		
31.12.2023	EUR 118'632'302	EUR 3.2447
30.06.2024	EUR 126'986'921	EUR 3.5453
Klasse VI (EUR)		
31.12.2023	EUR 203'310'347	EUR 3.1282
30.06.2024	EUR 305'652'394	EUR 3.4291
Klasse I (EUR ausschüttend)		
31.12.2023	EUR 28'571'043	EUR 2.9696
30.06.2024	EUR 33'151'101	EUR 3.2446
Klasse VI (EUR ausschüttend)		
31.12.2023	EUR 134'381'099	EUR 2.1987
30.06.2024	EUR 147'971'236	EUR 2.4042
Klasse VI (ausschüttend)		
31.12.2023	USD 156'038'006	USD 12.8940
30.06.2024	USD 171'417'441	USD 13.6459
Klasse VI		
31.12.2023	USD 85'276'073	USD 13.0702
30.06.2024	USD 84'497'292	USD 13.8662
Klasse VI (GBP)		
31.12.2023	GBP 26'489'227	GBP 12.8716
30.06.2024	GBP 23'035'060	GBP 13.7476
Klasse I		
31.12.2023	USD 112'359	USD 9.1564
30.06.2024	USD 126'604	USD 9.6759
Klasse I (SGD)		
31.12.2023	k. A.	k. A.
30.06.2024	SGD 1'051	SGD 10.5100
Klasse I (SGD ausschüttend)		
31.12.2023	k. A.	k. A.
30.06.2024	SGD 1'051	SGD 10.5100

Stewart Investors Asia Pacific Leaders Sustainability Fund

Tabelle zur Wertentwicklung zum 30. Juni 2024 (ungeprüft) (Fortsetzung)

Geschäftsjahr	Gesamtnettoinventarwert	Nettoinventarwert je Anteil
<i>Klasse I (USD ausschüttend)</i>		
31.12.2023	k. A.	k. A.
30.06.2024	USD 1'052	USD 10.5200

Stewart Investors Asia Pacific Leaders Sustainability Fund

Aufstellung der Anlagen (ungeprüft) zum 30. Juni 2024

Die nachfolgende Aufstellung schliesst erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte ein

	Anzahl der Anteile	Beizulegender Zeitwert (USD)	in % des Netto- vermögens
Australien (31. Dezember 2023: 78'595'122, 9.69%)			
Cochlear	125'523	27'664'081	2.93
CSL	194'013	38'223'622	4.06
Delta Electronics	1'445'323	17'263'772	1.83
China (31. Dezember 2023: 61'118'570, 7.53%)			
Centre Testing International	1'577'994	2'184'766	0.23
Glodon	3'776'629	4'974'139	0.53
Midea	3'558'921	31'592'186	3.35
Shenzhen Inovance Technology	3'689'043	26'045'500	2.76
Silergy	553'000	7'875'283	0.84
Yifeng Pharmacy Chain	1'256'923	4'245'070	0.45
Deutschland (31. Dezember 2023: 20'168'065, 2.48%)			
		-	-
Hongkong (31. Dezember 2023: 8'326'214, 1.03%)			
Techtronic Industries	854'000	9'751'531	1.03
Vitasoy International	572'000	432'256	0.05
Indien (31. Dezember 2023: 360'241'070, 44.38%)			
Dabur India	1'391'014	10'020'472	1.06
Dr Reddys Laboratories	430'603	33'060'964	3.51
Godrej Consumer Products	2'011'929	33'195'773	3.52
HDFC Bank	2'754'966	55'629'582	5.90
Info Edge	161'918	13'176'450	1.40
Kotak Mahindra Bank	1'339'430	28'953'051	3.07
Mahindra & Mahindra	2'307'264	79'317'864	8.42
Marico	3'808'038	27'993'732	2.97
Tata Communications	843'670	18'762'330	1.99
Tata Consultancy Services	759'271	35'548'588	3.77
Tata Consumer Products	1'435'541	18'892'933	2.01
Tech Mahindra	1'668'584	28'621'306	3.04
Indonesien (31. Dezember 2023: 24'759'330, 3.05%)			
Bank Central Asia	30'493'180	18'482'126	1.96

Stewart Investors Asia Pacific Leaders Sustainability Fund

Aufstellung der Anlagen (ungeprüft) (Fortsetzung) zum 30. Juni 2024

	Anzahl der Anteile	Beizulegender Zeitwert (USD)	in % des Netto- vermögens
Japan (31. Dezember 2023: 100'585'778, 12.39%)			
Hoya	388'000	44'996'519	4.77
Tokyo Electron	19'200	4'165'610	0.44
Unicharm	1'079'200	34'618'128	3.67
Neuseeland (31. Dezember 2023: 20'386'797, 2.51%)			
Fisher & Paykel Healthcare	1'577'197	28'650'719	3.04
Singapur (31. Dezember 2023: 39'559'175, 4.87%)			
Oversea-Chinese Banking Corp	4'330'424	46'108'112	4.89
Südkorea (31. Dezember 2023: 40'518'471, 4.99%)			
Samsung Biologics	20'490	10'821'816	1.15
Samsung C&T	97'690	10'063'525	1.07
Samsung Electronics	880'379	52'061'642	5.52
Taiwan (31. Dezember 2023: 48'357'253, 5.96%)			
Advantech	1'940'243	22'128'752	2.35
MediaTek	571'000	24'553'273	2.61
Taiwan Semiconductor Manufacturing	1'614'000	48'059'553	5.10
Thailand (31. Dezember 2023: 7'486'605, 0.92%)			
Kasikornbank	2'524'100	8'632'047	0.92
USA (31. Dezember 2023: 6'867'124, 0.85%)			
ResMed	453'566	8'814'800	0.94
Summe der erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerte*		915'581'873	97.15
Zahlungsmittel und sonstiges Nettovermögen		26'874'130	2.85
Summe des den Inhabern rücknehmbarer gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden Nettovermögens		942'456'003	100.00
Summe der Kosten der erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerte (31. Dezember 2023: 702'399'112)		741'013'740	
Analyse der Nettoanlagen			in % des Gesamt- vermögens
* An einer offiziellen Börse notierte oder an einem regulierten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere		915'581'873	95.37

Stewart Investors Asia Pacific Leaders Sustainability Fund

Portfolioänderungen (ungeprüft)

Die Aufstellung der Portfolioänderungen basiert auf erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten

	Anzahl der erworbenen Anteile	Anzahl der veräußerten Anteile
Advantech	248'000	-
Altium	-	244'450
Bank Central Asia	3'647'700	3'253'200
Cochlear	14'429	-
CSL	11'952	-
Dabur India	165'425	-
Delta Electronics	186'000	-
Dr Reddys Laboratories	29'649	-
Fisher & Paykel Healthcare	201'171	-
Glodon	1'278'398	-
Godrej Consumer Products	192'063	287'677
Guangzhou Kingmed Diagnostics	-	478'537
HDFC Bank	209'237	-
HDFC Life Insurance	-	1'574'057
Hoya	43'900	-
Infineon Technologies	-	484'025
Info Edge	78'883	-
Kasikornbank	624'200	-
Kotak Mahindra Bank	82'511	297'583
Mahindra & Mahindra	-	587'793
Marico	457'816	635'488
MediaTek	571'000	-
Midea	942'797	-
Oversea-Chinese Banking Corp	310'200	-
Pigeon	-	552'700
ResMed	55'782	-
Samsung Biologics	9'606	-
Samsung C&T	97'690	-
Samsung Electronics	320'166	-
Shenzhen Inovance Technology	2'165'499	-
Silergy	34'000	-
Taiwan Semiconductor Manufacturing	169'000	-
Tata Communications	87'066	-
Tata Consultancy Services	89'491	83'807
Tata Consumer Products	118'925	766'249
Tech Mahindra	206'969	242'370
Techtronic Industries	854'000	-

Stewart Investors Asia Pacific Leaders Sustainability Fund

Portfolioänderungen (ungeprüft) (Fortsetzung)

	Anzahl der erworbenen Anteile	Anzahl der veräußerten Anteile
Telekomunikasi Indonesia	-	25'074'500
Tokyo Electron	2'200	39'100
Unicharm	114'600	180'000
Vitasoy International	-	1'186'000
WuXi Biologics	353'000	2'088'000
Yifeng Pharmacy Chain	274'087	-

Die Aufstellung der Portfolioänderungen der Anlagen enthält die gesamten Käufe eines Wertpapiers, die ein Prozent des Gesamtwerts der Käufe im Berichtszeitraum überschreiten, und die Gesamtverkäufe eines Wertpapiers, die ein Prozent des Gesamtwerts der Verkäufe im Berichtszeitraum überschreiten.

Stewart Investors Asia Pacific Sustainability Fund

Bericht der Verwaltungsgesellschaft (ungeprüft)

Wertentwicklung

	01.01.2021 bis 31.12.2021	01.01.2022 bis 31.12.2022	01.01.2023 bis 31.12.2023	01.01.2024 bis 30.06.2024
Stewart Investors Asia Pacific Sustainability Fund («der Fonds»)				
- Klasse I (EUR)	22.98%	-10.42%	4.07%	9.84%
- Klasse I **##	k. A.	k. A.	k. A.	6.23%
- Klasse I (SGD)***##	k. A.	k. A.	k. A.	k. A.
- Klasse VI	14.12%	-15.06%	8.63%	6.66%
- Klasse VI (EUR)	23.74%	-9.83%	4.74%	10.20%
- Klasse VI (GBP ausschüttend)*^##	k. A.	k. A.	2.77%	7.34%
MSCI AC Asia Pacific ex Japan Total Return (EUR)#				
	4.48%	-12.07%	3.73%	11.81%
MSCI AC Asia Pacific ex Japan Total Return#				
	-2.90%	-17.48%	7.36%	8.48%
MSCI AC Asia Pacific ex Japan Total Return (GBP)#				
	k. A.	k. A.	1.31%	9.40%

(Die Berechnung der Wertentwicklung erfolgt auf Grundlage des offiziellen NIW.)

* Auflegungsdatum: 25. August 2022

** Auflegungsdatum: 24. Februar 2023

*** Auflegungsdatum: 9. Mai 2024

Benchmarks dienen nur zur Verdeutlichung, und es kann nicht garantiert werden, dass ein Fonds eine Benchmark übertrifft.

Es wurde keine Wertentwicklungsrendite für das Geschäftsjahr ausgewiesen, da es die Anteilsklasse noch kein volles Jahr gibt.

Die frühere Wertentwicklung ist kein Indikator für die aktuelle oder zukünftige Wertentwicklung, und Gebühren und Kosten in Verbindung mit der Ausgabe und Rücknahme von Anteilen sind in den Angaben zur Wertentwicklung nicht berücksichtigt.

Wertentwicklung

Der Wertentwicklung abträglich waren unter anderem WuXi Biologics (China: Gesundheitswesen), das weiterhin unter schwierigen Marktbedingungen in China und steigenden geopolitischen Spannungen zwischen den USA und China litt, Shenzhen Inovance Technology (China: Industriewerte) wegen der schwächeren Nachfrage nach Fabrikautomatisierung und Elektrofahrzeugen und Glodon (China: Informationstechnologie), das weiterhin mit Sorgen über das Wirtschaftswachstum und die Bautätigkeit in China konfrontiert war.

Positive Beiträge leisteten unter anderem Mahindra & Mahindra (Indien: Nicht-Basiskonsumgüter), das von einer Verbesserung der prognostizierten Nachfrage nach Traktoren und SUVs profitierte, CG Power and Industrial Solutions (Indien: Industriewerte), das sich dank anhaltender Fortschritte bei der Verbesserung der Qualität seines Geschäfts sowie einer robusten Nachfrage in ihren Endkundenmärkten gut entwickelte, und Taiwan Semiconductor Manufacturing (Taiwan: Informationstechnologie), das weiterhin eine starke Dynamik aufgrund der zunehmenden Begeisterung für Künstliche Intelligenz (KI) und der Nachfrage nach Logikchips aufweist.

Portfolioänderungen

Der Fonds hat eine Position in MediaTek (Taiwan: Informationstechnologie), einem Halbleiterunternehmen ohne eigene Fertigung (mit ausgelagerter Produktion), das führend bei integrierten Chip-Systemlösungen ist, Info Edge (Indien: Kommunikationsdienste), einer führenden Website für Personalbeschaffung in Indien mit einigen anderen Internetgeschäften, und Samsung C&T (Südkorea: Industriewerte), einer Holdinggesellschaft für hochwertige Unternehmen im Gesundheits- und Elektronikbereich und mit direktem operativen Geschäft im Bau- und Handelsbereich, eingerichtet.

Der Fonds trennte sich von Vinda International (China: Basiskonsumgüter), nachdem das Unternehmen ein Übernahmeangebot mit einem deutlich über dem veröffentlichten Marktpreis liegenden Aufschlag erhalten hatte, Amoy Diagnostics (China: Gesundheitswesen), das aufgrund von erzwungenen Preissenkungen im regulatorischen Risiken ausgesetzt ist, während die Regierung die Gesundheitsausgaben senkt, und WuXi Biologics (China: Gesundheitswesen), um bessere Ideen an anderer Stelle zu finanzieren. Rückblickend war es angesichts des geopolitischen Risikos, dem das Unternehmen ausgesetzt ist, ein Fehler, in WuXi Biologics zu investieren.

Bericht der Verwaltungsgesellschaft (ungeprüft) (Fortsetzung)

Ausblick

Unsere Einschätzungen zu den in Asien zu findenden Anlagechancen haben sich nicht geändert. Der Fonds hält weiterhin Ausschau nach Möglichkeiten für eine Anlage in qualitativ hochwertigen Unternehmen, die auf eine nachhaltige Entwicklung ausgerichtet sind. Der Fonds sucht nach verantwortungsvollen Unternehmen, die unauffällig und kompetent langfristige Entscheidungen treffen, Geschäftsbetrieben ohne politische Agenda und Finanzunternehmen, die widerstandsfähig und nicht anfällig sind. Der Schwerpunkt liegt auf der Qualität, und der Fonds ist nicht an den vielen grossen, bekannten Unternehmen interessiert, unabhängig von niedrigeren Bewertungen.

First Sentier Investors (Hong Kong) Limited
Juli 2024

Stewart Investors Asia Pacific Sustainability Fund

Tabelle zur Wertentwicklung zum 30. Juni 2024 (ungeprüft)

Geschäftsjahr	Gesamtnetto- inventarwert	Nettoinventarwert je Anteil
<i>Klasse VI</i>		
31.12.2023	USD 112'511'850	USD 14.0076
30.06.2024	USD 122'935'838	USD 14.9214
<i>Klasse VI (EUR)</i>		
31.12.2023	EUR 321'601'199	EUR 3.6189
30.06.2024	EUR 383'849'741	EUR 3.9832
<i>Klasse I (EUR)</i>		
31.12.2023	EUR 8'304'190	EUR 11.9924
30.06.2024	EUR 9'919.184	EUR 13.1563
<i>Klasse VI (GBP ausschüttend)</i>		
31.12.2023	GBP 395'643	GBP 10.1041
30.06.2024	GBP 456'898	GBP 10.8038
<i>Klasse I</i>		
31.12.2023	USD 9'764	USD 10.6094
30.06.2024	USD 10'359	USD 11.2559
<i>Klasse I (SGD)</i>		
31.12.2023	k. A.	k. A.
30.06.2024	USD 1'063	USD 10.6300

Stewart Investors Asia Pacific Sustainability Fund

Aufstellung der Anlagen (ungeprüft) zum 30. Juni 2024

Die nachfolgende Aufstellung schliesst erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte ein

	Anzahl der Anteile	Beizulegender Zeitwert (USD)	in % des Netto- vermögens
Australien (31. Dezember 2023: 31'503'947, 6.59%)			
Cochlear	35'122	7'740'556	1.42
CSL	77'865	15'340'634	2.82
Delta Electronics	654'159	7'813'653	1.43
China (31. Dezember 2023: 50'610'662, 10.59%)			
AirTac International	302'000	9'197'355	1.69
Centre Testing International	1'006'695	1'393'790	0.25
Glodon	2'216'959	2'919'922	0.54
Hangzhou Robam Appliances	1'046'782	3'182'391	0.58
Midea	1'565'097	13'893'210	2.55
Shenzhen Inovance Technology	1'815'973	12'821'191	2.35
Silergy	145'000	2'064'948	0.38
Yifeng Pharmacy Chain	683'016	2'306'785	0.42
Zhejiang Supor Co	522'497	3'599'063	0.66
Hongkong (31. Dezember 2023: 11'046'332, 2.31%)			
Pentamaster	11'872'000	1'034'014	0.19
Techtronic Industries	475'000	5'423'861	0.99
Vitasoy International	6'098'000	4'608'218	0.85
Indien (31. Dezember 2023: 221'563'861, 46.34%)			
Aavas Financiers	384'394	8'542'294	1.57
CG Power and Industrial Solutions	2'550'230	21'551'756	3.95
Cyient	238'856	5'261'921	0.97
Dabur India	702'956	5'063'897	0.93
Dr Lal Pathlabs	211'232	7'043'895	1.29
Dr Reddys Laboratories	97'969	7'521'893	1.38
Elgi Equipments	1'445'258	12'452'053	2.28
Godrej Consumer Products	423'107	6'981'044	1.28
HDFC Bank	760'964	15'365'746	2.82
Indiamart Intermesh	169'333	5'443'938	1.00
Indian Hotels	674'154	5'053'275	0.93
Info Edge	107'799	8'772'392	1.61
Kotak Mahindra Bank	205'140	4'434'296	0.81
KPIT Technologies	298'739	5'856'556	1.07
Mahindra & Mahindra	1'424'271	48'962'812	8.98

Stewart Investors Asia Pacific Sustainability Fund

Aufstellung der Anlagen (ungeprüft) (Fortsetzung) zum 30. Juni 2024

	Anzahl der Anteile	Beizulegender Zeitwert (USD)	in % des Netto- vermögens
Indien (Fortsetzung)			
Marico	1'114'781	8'195'002	1.50
RBL Bank	1'213'444	3'826'851	0.70
Syngene International	919'453	7'828'651	1.44
Tata Communications	215'829	4'799'809	0.88
Tata Consultancy Services	317'235	14'852'742	2.72
Tata Consumer Products	556'078	7'318'457	1.34
Tech Mahindra	803'462	13'781'824	2.53
Tube Investments of India	546'722	27'925'357	5.12
Indonesien (31. Dezember 2023: 24'958'279, 5.22%)		20'150'840	3.70
Bank Central Asia	12'143'700	7'360'380	1.35
KALBE FARMA	43'440'300	4'058'850	0.74
Selamat Sempurna	46'075'400	5'261'740	0.97
Unilever Indonesia	18'690'500	3'469'870	0.64
Japan (31. Dezember 2023: 36'212'362, 7.57%)		26'620'729	4.88
Hoya	107'900	12'513'207	2.29
Tokyo Electron	10'600	2'299'764	0.42
Unicharm	368'100	11'807'758	2.17
Neuseeland (31. Dezember 2023: 21'736'121, 4.55%)		23'775'940	4.36
Fisher & Paykel Healthcare	554'371	10'070'478	1.85
Mainfreight	335'248	13'705'462	2.51
Philippinen (31. Dezember 2023: 1'692'628, 0.35%)		2'844'500	0.52
Philippine Seven	1'282'410	2'844'500	0.52
Singapur (31. Dezember 2023: 6'644'981, 1.39%)		7'476'662	1.37
Oversea-Chinese Banking Corp	702'200	7'476'662	1.37
Südkorea (2023: 24'095'200, 5.04%)		37'641'701	6.90
Koh Young Technology	459'763	4'221'870	0.77
Samsung Biologics	11'199	5'914'764	1.08
Samsung C&T	54'292	5'592'885	1.03
Samsung Electronics	370'542	21'912'182	4.02

Stewart Investors Asia Pacific Sustainability Fund

Aufstellung der Anlagen (ungeprüft) (Fortsetzung) zum 30. Juni 2024

	Anzahl der Anteile	Beizulegender Zeitwert (USD)	in % des Netto- vermögens
Taiwan (31. Dezember 2023: 44'440'472, 9.30%)			
Advanced Energy Solution	258'000	5'018'202	0.92
Advantech	429'586	4'899'491	0.90
Chroma ATE	1'195'000	11'676'865	2.14
MediaTek	314'000	13'502'150	2.48
Taiwan Semiconductor Manufacturing	500'000	14'888'337	2.73
Voltronic Power Technology	302'813	17'874'848	3.28
Thailand (31. Dezember 2023: 2'525'089, 0.53%)			
Kasikornbank	666'300	2'278'647	0.42
USA (31. Dezember 2023: 1'890'607, 0.40%)			
ResMed	113'877	2'213'135	0.41
Summe der erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerte*		541'038'099	99.23
Zahlungsmittel und sonstiges Nettovermögen		4'173'875	0.77
Summe des den Inhabern rücknehmbarer gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden Nettovermögens		545'211'974	100.00
Summe der Kosten der erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerte (31. Dezember 2023: 414'092'791)		434'560'339	
Analyse der Nettoanlagen			in % des Gesamt- vermögens
* An einer offiziellen Börse notierte oder an einem regulierten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere		541'038'099	96.56

Stewart Investors Asia Pacific Sustainability Fund

Portfolioänderungen (ungeprüft)

Die Aufstellung der Portfolioänderungen basiert auf erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten

	Anzahl der erworbenen Anteile	Anzahl der veräußerten Anteile
Aavas Financiers	25'440	10'715
Advanced Energy Solution	17'000	7'000
Advantech	28'000	12'000
AirTac International	203'000	3'000
Altium	-	114'919
Amoy Diagnostics	113'700	1'717'068
Bank Central Asia	803'800	338'600
Centre Testing International	237'397	-
CG Power and Industrial Solutions	168'779	71'084
Chroma ATE	79'000	34'000
Cochlear	2'324	979
CSL	5'153	2'170
Cyient	15'808	6'658
Dabur India	46'524	19'594
Delta Electronics	43'000	19'000
Dr Lal Pathlabs	13'980	5'888
Dr Reddys Laboratories	6'484	2'731
Elgi Equipments	95'650	40'285
Fisher & Paykel Healthcare	41'397	-
Glodon	841'899	-
Godrej Consumer Products	28'002	181'419
Guangzhou Kingmed Diagnostics	19'200	288'452
Hangzhou Robam Appliances	69'400	29'300
HDFC Bank	50'362	21'211
HDFC Life Insurance	29'666	460'740
Hoya	7'100	3'000
Indiamart Intermesh	11'207	4'720
Indian Hotels	44'617	18'792
Info Edge	107'799	-
KALBE FARMA	2'875'000	1'211'000
Kasikornbank	44'200	18'700
Koh Young Technology	30'429	-
Kotak Mahindra Bank	25'413	189'547
KPIT Technologies	19'771	8'328
Mahindra & Mahindra	96'894	152'613
Mainfreight	22'187	9'344
Marico	73'779	411'256

Stewart Investors Asia Pacific Sustainability Fund

Portfolioänderungen (ungeprüft) (Fortsetzung)

	Anzahl der erworbenen Anteile	Anzahl der veräußerten Anteile
MediaTek	314'000	-
Midea	404'698	43'700
Oversea-Chinese Banking Corp	46'500	19'600
Pentamaster	788'000	332'000
Philippine Seven	84'880	35'750
Pigeon	-	254'300
RBL Bank	200'563	33'824
ResMed	7'537	3'175
Samsung Biologics	5'008	185
Samsung C&T	54'292	-
Samsung Electronics	134'112	7'057
Selamat Sempurna	3'049'400	1'284'400
Shenzhen Inovance Technology	992'500	33'800
Silergy	10'000	4'000
Syngene International	60'852	25'629
Taiwan Semiconductor Manufacturing	33'000	14'000
Tata Communications	14'284	6'016
Tata Consultancy Services	20'995	58'980
Tata Consumer Products	49'371	383'385
Tech Mahindra	58'871	170'262
Techtronic Industries	475'000	-
Telekomunikasi Indonesia	977'800	15'184'900
Tokyo Electron	700	10'700
Tube Investments of India	36'183	15'239
Unicharm	24'400	118'000
Unilever Indonesia	1'237'100	521'100
Vinda International	-	1'998'000
Vitasoy International	406'000	172'000
Voltronic Power Technology	20'000	8'000
WuXi Biologics	311'500	1'316'000
Yifeng Pharmacy Chain	113'836	-
Zhejiang Supor Co	34'700	14'700

Die Aufstellung der Portfolioänderungen der Anlagen enthält die gesamten Käufe eines Wertpapiers, die ein Prozent des Gesamtwerts der Käufe im Berichtszeitraum überschreiten, und die Gesamtverkäufe eines Wertpapiers, die ein Prozent des Gesamtwerts der Verkäufe im Berichtszeitraum überschreiten.

FSSA China A Shares Fund

Bericht der Verwaltungsgesellschaft (ungeprüft)

Wertentwicklung

	01.01.2021 bis 31.12.2021	01.01.2022 bis 31.12.2022	01.01.2023 bis 31.12.2023	01.01.2024 bis 30.06.2024
FSSA China A Shares Fund («der Fonds»)				
- Klasse I	-3.47%	-17.41%	-24.32%	-4.36%
- Klasse III*	-3.67%	-16.76%	-23.71%	k. A.
- Klasse III (AUD)	3.69%	-11.07%	-23.82%	-1.84%
- Klasse VI ausschüttend [^]	-2.65%	-16.79%	-23.76%	-3.99%
- Klasse VI	-2.65%	-16.79%	-23.75%	-4.01%
- Klasse VI (GBP)	-1.37%	-6.77%	-27.86%	-3.36%
MSCI China A Onshore Total Return#	4.03%	-27.23%	-11.65%	-3.26%
MSCI China A Onshore Total Return (GBP)#	4.99%	-18.07%	-16.64%	-2.44%
MSCI China A Onshore Total Return (AUD)#	10.41%	-21.99%	-12.20%	-1.16%

(Die Berechnung der Wertentwicklung erfolgt auf Grundlage des offiziellen NIW.)

[^] Dividendenbereinigte Rendite

* Schliessungsdatum: 5. Juni 2024

Benchmarks dienen nur zur Verdeutlichung, und es kann nicht garantiert werden, dass ein Fonds eine Benchmark übertrifft. Die frühere Wertentwicklung ist kein Indikator für die aktuelle oder zukünftige Wertentwicklung, und Gebühren und Kosten in Verbindung mit der Ausgabe und Rücknahme von Anteilen sind in den Angaben zur Wertentwicklung nicht berücksichtigt.

Wertentwicklung

Einen der wichtigsten Beiträge zur Wertentwicklung lieferte die China Merchants Bank, die trotz eines schwierigen Marktumfelds ein solides Gewinnwachstum meldete. Die Vermögenswerte der Bank weisen weiterhin eine starke Qualität auf. Der Kurs von Beijing New Building Materials stieg, nachdem das Unternehmen Pläne zur Übernahme von Carpoly, einem der zehn führenden chinesischen Farbenhersteller, sowie einen Aktienbeteiligungsplan angekündigt hatte, der bis 2026 ambitionierte Gewinnwachstumsziele aufweist. Auf der negativen Seite wurde China Mengniu Dairy von der schwachen Verbrauchernachfrage in China beeinträchtigt. Der Kurs von Guangzhou Kingmed Diagnostics sank aufgrund schwacher Ergebnisse, als das Unternehmen im letzten Quartal niedrigere Umsatzerlöse und einen Nettoverlust meldete.

Portfolioänderungen

Zu den Neukäufen gehörte Wanhua Chemical, ein Hersteller von Spezialchemikalien mit hohen technischen Eintrittsbarrieren. In den letzten 45 Jahren hat sich Wanhua zu einem führenden Unternehmen in der Polyurethan-Branche entwickelt und gewinnt weiterhin Marktanteile als klarer Kostenführer. Der Fonds kaufte auch China Jushi, den weltweit führenden Anbieter von Glasfasererzeugnissen, ein Material mit einer Vielzahl von Verwendungen. Zu den wichtigsten Wettbewerbsvorteilen zählen die Kostenführerschaft aufgrund von Grössenvorteilen, die geografische Nähe zu Rohstoffen und kontinuierliche Technologieinvestitionen.

Zur Konsolidierung des Portfolios trennte sich der Fonds von China Taiping Insurance und China Resources Land.

Ausblick

Trotz der Sorgen um «Down-Trading» (d. h. den Kauf günstigerer Güter) in nächster Zeit dürfte der Wohlstand der chinesischen Bevölkerung aufgrund der zunehmenden Urbanisierung und der steigenden Einkommen langfristig weiterhin wachsen. Parallel dazu werden sie voraussichtlich Verbesserungen bei ihrer Gesundheit und in ihrem Lebensstil anstreben, was Konsumgüterunternehmen mit Premium-Markenstrategien wie Midea, China Resources Beer und China Mengniu Dairy begünstigt.

Die Verwaltungsgesellschaft sucht im Rahmen ihrer regelmässigen Research-Reisen nach China nach Unternehmen, die entweder den negativen Trends widerstehen oder ihre Marktposition in konjunkturellen Schwächephasen stärken. Sie ist der Ansicht, dass es immer noch zahlreiche substanzstarke Unternehmen in China gibt, die starke Marken und bewährte Geschäftsmodelle aufweisen und langfristig ein gutes Ertragswachstum erzielen können.

First Sentier Investors (Hong Kong) Limited
Juli 2024

FSSA China A Shares Fund

Tabelle zur Wertentwicklung zum 30. Juni 2024 (ungeprüft)

Geschäftsjahr	Gesamtnettoinventarwert	Nettoinventarwert je Anteil
<i>Klasse VI</i>		
31.12.2023	USD 131'932'281	USD 9.5393
30.06.2024	USD 54'927'658	USD 9.1566
<i>Klasse VI (ausschüttend)</i>		
31.12.2023	USD 10'395'541	USD 9.1945
30.06.2024	USD 9'941'201	USD 8.7927
<i>Klasse VI (GBP)</i>		
31.12.2023	GBP 9'716'234	GBP 8.6823
30.06.2024	GBP 1'986'366	GBP 8.3887
<i>Klasse I</i>		
31.12.2023	USD 349'352	USD 8.7572
30.06.2024	USD 339'079	USD 8.3745
<i>Klasse III</i>		
31.12.2023	USD 865	USD 8.6500
30.06.2024	k. A.	k. A.
<i>Klasse III (AUD)</i>		
31.12.2023	AUD 8'532'839	AUD 9.2571
30.06.2024	AUD 644'449	AUD 9.0855

FSSA China A Shares Fund

Aufstellung der Anlagen (ungeprüft) zum 30. Juni 2024

Die nachfolgende Aufstellung schliesst erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte ein

	Anzahl der Anteile	Beizulegender Zeitwert (USD)	in % des Netto- vermögens
China (2023: 155'338'504, 96.57%)		68'936'555	101.15
Angel Yeast	156'700	602'124	0.88
Bank of Ningbo	1'478'607	4'489'106	6.59
Beijing Capital International Airport	1'958'000	644'524	0.94
Beijing New Building Materials	898'053	3'664'614	5.38
Boya Bio-Pharmaceutical	158'995	721'884	1.06
Centre Testing International	2'142'900	2'966'890	4.35
Chacha Food Company	188'376	730'840	1.07
Changzhou Xingyu Automotive Lighting	17'300	266'760	0.39
China Jushi	397'900	605'115	0.89
China Mengniu Dairy	2'911'000	5'219'920	7.66
China Merchants Bank	1'175'036	5'529'067	8.11
China Resources Beer	904'000	3'039'424	4.46
Contemporary Amperex Technology	5'700	141'228	0.21
Gree Electric Appliances	375'682	2'027'304	2.97
Guangzhou Kingmed Diagnostics	230'573	862'501	1.26
Haier Smart Home	420'200	1'641'232	2.41
Hangzhou Oxygen Plant	92'300	282'513	0.41
Hongfa Technology	316'827	1'206'952	1.77
Huangshan Novel	412'300	537'927	0.79
H World	394'400	1'313'421	1.93
Luxshare Precision Industry	474'100	2'564'272	3.76
Midea	363'836	3'229'736	4.74
NARI Technology	130'188	447'216	0.66
Ping An Insurance	740'700	4'216'232	6.19
Sany Heavy Industry	171'964	390'265	0.57
SF	225'676	1'108'494	1.63
Shanghai Hanbell Precise Machinery	487'449	1'121'675	1.65
Shanghai International Airport	158'050	701'280	1.03
Shanghai Liangxin Electrical	3'443'941	3'251'483	4.77
Shanghai M&G Stationery	332'457	1'430'754	2.10
Shenzhen Inovance Technology	19'400	136'968	0.20
Shenzhen Mindray Bio Medical Electronics	61'429	2'459'426	3.61
Shenzhen Sunlord Electronics	303'089	1'145'440	1.68
Sinoseal	314'100	1'461'554	2.14
Wanhua Chemical	99'200	1'103'944	1.62

FSSA China A Shares Fund

Aufstellung der Anlagen (ungeprüft) (Fortsetzung) zum 30. Juni 2024

	Anzahl der Anteile	Beizulegender Zeitwert (USD)	in % des Netto- vermögens
China (Fortsetzung)			
Yifeng Pharmacy Chain	340'412	1'149'691	1.69
Zhejiang Chint Electrics	197'376	517'477	0.76
Zhejiang Supcon Technology	41'800	216'880	0.32
Zhejiang Weixing New Building Materials	2'132'485	4'525'556	6.64
ZTO Express	60'142	1'264'866	1.86
Hongkong (2023: 5'233'945, 3.25%)		1'762'582	2.59
Sino Biopharmaceutical	5'154'000	1'762'582	2.59
Summe der erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerte*		70'699'137	103.74
Zahlungsmittel und sonstige Nettoverbindlichkeiten		(2'549'902)	(3.74)
Summe des den Inhabern rücknehmbarer gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden Nettovermögens		68'149'235	100.00
Summe der Kosten der erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerte (31. Dezember 2023: 231'201'015)		104'153'642	
Analyse der Nettoanlagen			in % des Gesamt- vermögens
* An einer offiziellen Börse notierte oder an einem regulierten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere		70'699'137	95.45

FSSA China A Shares Fund

Portfolioänderungen (ungeprüft)

Die Aufstellung der Portfolioänderungen basiert auf erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten

	Anzahl der erworbenen Anteile	Anzahl der veräußerten Anteile
Angel Yeast	133'500	113'400
Autobio Diagnostics	-	215'944
Bank of Ningbo	-	1'907'100
Beijing Capital International Airport	-	2'160'000
Beijing New Building Material	154'000	1'088'500
Boya Bio-Pharmaceutical	35'900	313'900
Centre Testing International	1'009'300	-
Chacha Food Company	-	208'700
Changzhou Xingyu Automotive Lighting	17'300	-
China Jushi	650'300	252'400
China Mengniu Dairy	1'269'000	2'721'000
China Merchants Bank	-	2'074'200
China Resources Beer	768'000	528'000
China Resources Land	-	1'334'000
China Taiping Insurance	-	4'328'600
China Vanke	-	915'300
Contemporary Amperex Technology	5'700	-
Gree Electric Appliances	-	527'900
Guangzhou Kingmed Diagnostics	61'200	225'600
Haier Smart Home	-	669'900
Hangzhou Oxygen Plant	111'200	18'900
Hongfa Technology	75'800	399'000
Huangshan Novel	-	1'648'800
Huazhu	-	426'000
Luxshare Precision Industry	262'900	427'400
Midea	-	566'200
NARI Technology	-	139'500
Ping An Insurance	18'900	823'200
Sany Heavy Industry	-	315'000
SF	-	740'400
Shanghai Hanbell Precise Machinery	289'400	449'300
Shanghai International Airport	-	169'100
Shanghai Liangxin Electrical	-	2'048'700
Shanghai M&G Stationery	-	524'300
Shenzhen Inovance Technology	32'700	13'300
Shenzhen Mindray Bio Medical Electronics	3'500	85'200
Shenzhen Sunlord Electronics	-	352'800

FSSA China A Shares Fund

Portfolioänderungen (ungeprüft) (Fortsetzung)

	Anzahl der erworbenen Anteile	Anzahl der veräußerten Anteile
Sino Biopharmaceutical	-	6'658'000
Sinoseal	30'500	118'100
Wanhua Chemical	135'000	35'800
Wuxi Apptec	51'200	292'400
Yifeng Pharmacy Chain	58'069	538'300
Yifeng Pharmacy Chain Rights	1'197'381	1'197'381
Zhejiang Chint Electrics	71'800	191'300
Zhejiang Supcon Technology	41'800	-
Zhejiang Weixing New Building Materials	-	3'275'500
ZTO Express	-	97'500

Die Aufstellung der Portfolioänderungen der Anlagen enthält die gesamten Käufe eines Wertpapiers, die ein Prozent des Gesamtwerts der Käufe im Berichtszeitraum überschreiten, und die Gesamtverkäufe eines Wertpapiers, die ein Prozent des Gesamtwerts der Verkäufe im Berichtszeitraum überschreiten.

Stewart Investors European Sustainability Fund

Bericht der Verwaltungsgesellschaft (ungeprüft)

Wertentwicklung

	Auflage bis 31.12.2021	01.01.2022 bis 31.12.2022	01.01.2023 bis 31.12.2023	01.01.2024 bis 30.06.2024
Stewart Investors European Sustainability Fund («der Fonds»)				
- Klasse E (EUR)*##	k. A.	-24.71%	12.06%	-3.59%
- Klasse VI (EUR)*##	k. A.	-24.90%	11.94%	-3.70%
- Klasse E (GBP)*##	k. A.	-20.54%	9.96%	-6.03%
- Klasse E (USD)*##	k. A.	-29.08%	16.21%	-6.68%
MSCI AC Europe Total Return (EUR)#	k. A.	-11.55%	15.97%	9.21%
MSCI AC Europe Total Return (GBP)#	k. A.	-6.53%	13.27%	6.86%
MSCI AC Europe Total Return (USD)#	k. A.	-16.99%	20.04%	5.96%

(Die Berechnung der Wertentwicklung erfolgt auf Grundlage des offiziellen NIW.)

* Auflegungsdatum: 10. Juni 2021

Benchmarks dienen nur zur Verdeutlichung, und es kann nicht garantiert werden, dass ein Fonds eine Benchmark übertrifft. Die frühere Wertentwicklung ist kein Indikator für die aktuelle oder zukünftige Wertentwicklung, und Gebühren und Kosten in Verbindung mit der Ausgabe und Rücknahme von Anteilen sind in den Angaben zur Wertentwicklung nicht berücksichtigt.

Es wurde keine Wertentwicklungsrendite für das Geschäftsjahr ausgewiesen, da es die Anteilsklasse noch kein volles Jahr gibt.

Wertentwicklung

Zu den Verlustbringern gehörten Alfen (Niederlande: Industrierwerte), der unter Druck im Geschäft mit Ladestationen für Elektrofahrzeuge litt. Endava (USA: Informationstechnologie) und EPAM Systems (USA: Informationstechnologie) verzeichneten auch kurzfristigen Druck in den Budgets ihrer Kunden, weshalb Ausgaben für die Digitalisierung verschoben wurden.

Positive Beiträge leisteten unter anderem Nexans (Frankreich: Industrierwerte), das weiterhin von strukturellen Trends hin zur Modernisierung von Stromnetzen und industrieller Elektrifizierung profitiert, Halma (Vereinigtes Königreich: Informationstechnologie), aufgrund seiner starken Umsetzung der Übernahme von Nischengeschäften in den Bereichen Gesundheitswesen, Umweltanalyse und Sicherheit, und Judges Scientific (Vereinigtes Königreich: Industrierwerte), nachdem sich sein Umsatz- und Auftragswachstum weiterhin als robust erwiesen hatte.

Portfolioänderungen

Der Fonds richtete Positionen in Dino Polska (Polen: Basiskonsumgüter), einem kostengünstigen Lebensmitteleinzelhändler, Ashtead (Vereinigtes Königreich: Industrierwerte), das Bau- und Industrieeräte an eine Reihe von Kunden in den USA und an weiter entfernten Standorten vermietet, sowie Allegro (Polen: Basiskonsumgüter), Polens grösster E-Commerce-Plattform, die in Osteuropa expandiert, ein.

Der Fonds trennte sich von Alfen (Niederlande: Industrierwerte), nach Problemen im Umfeld des Abbaus von Lagerbeständen, Admiral (Vereinigtes Königreich: Finanzwerte) aufgrund von Bedenken über die Bewertung und Komerční banka (Tschechische Republik: Finanzwerte) zugunsten anderer Gelegenheiten.

Ausblick

Die Verwaltungsgesellschaft ist der Ansicht, dass der Fonds über ein Portfolio von erstklassigen Nachhaltigkeitsunternehmen verfügt, die anpassungsfähig und substanzstark sind, konsistente Cashflows generieren können und starke Wettbewerbspositionen in verschiedenen Marktsegmenten aufweisen. Die Führungskräfte dieser Unternehmen wissen, wie wichtig es ist, in Kontakt zu ihren Kunden zu bleiben. Sie gehen sorgfältig mit ihren Bilanzen um. Sie stellen sicher, dass ihre Unternehmen gut aufgestellt sind, um mit neu aufkommenden Risiken fertig zu werden, weil sie langfristige Chancen nutzen möchten. Der Fonds wird sich weiterhin auf langfristige fundamentale Aussichten der Unternehmen konzentrieren, die im Portfolio gehalten werden oder sorgfältig beobachtet werden. Die Zusammensetzung des Fondsportfolios ist zwar solide, die Verwaltungsgesellschaft wird jedoch weiterhin nach Unternehmen suchen, die die Risiko-Rendite-Merkmale des Portfolios insgesamt verbessern könnten.

First Sentier Investors (Hong Kong) Limited
Juli 2024

Stewart Investors European Sustainability Fund

Tabelle zur Wertentwicklung zum 30. Juni 2024 (ungeprüft)

Geschäftsjahr	Gesamtnettoinventarwert	Nettoinventarwert je Anteil
<i>Klasse E (EUR)</i>		
31.12.2023	EUR 18'713	EUR 10.2768
30.06.2024	EUR 18'005	EUR 9.8880
<i>Klasse VI (EUR)</i>		
31.12.2023	EUR 133'852	EUR 10.2265
30.06.2024	EUR 135'900	EUR 9.8286
<i>Klasse E (GBP)</i>		
31.12.2023	GBP 1'496'177	GBP 10.3498
30.06.2024	GBP 1'341'988	GBP 9.7072
<i>Klasse E (USD)</i>		
31.12.2023	USD 166'915	USD 9.3466
30.06.2024	USD 155'452	USD 8.7047

Stewart Investors European Sustainability Fund

Aufstellung der Anlagen (ungeprüft) zum 30. Juni 2024

Die nachfolgende Aufstellung schliesst erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte ein

	Anzahl der Anteile	Beizulegender Zeitwert (EUR)	in % des Netto- vermögens
<i>Tschechische Republik (31. Dezember 2023: 23'963, 1.18%)</i>			
		-	-
<i>Dänemark (31. Dezember 2023: 116'902, 5.77%)</i>			
Coloplast	229	25'745	1.37
Novonesis Novozymes	828	47'376	2.52
Ringkjoebing Landbobank	168	26'267	1.39
<i>Finnland (31. Dezember 2023: 33'147, 1.64%)</i>			
Elisa	1'033	44'274	2.35
<i>Frankreich (31. Dezember 2023: 105'483, 5.21%)</i>			
bioMerieux SA	568	50'410	2.67
Nexans	639	65'689	3.49
<i>Deutschland (31. Dezember 2023: 304'691, 15.04%)</i>			
Bechtle	514	22'462	1.19
Beiersdorf	437	59'476	3.16
Carl Zeiss Meditec	394	25'945	1.38
DHL	1'283	48'536	2.58
Infineon Technologies	1'470	50'509	2.68
Nemetschek	353	32'582	1.73
Sartorius	83	18'127	0.96
<i>Italien (31. Dezember 2023: 68'827, 3.40%)</i>			
Diasorin Interim A	278	25'715	1.36
DiaSorin SpA	428	39'898	2.12
<i>Luxemburg (31. Dezember 2023: null, 0.00%)</i>			
Allegro	3'459	30'267	1.61
<i>Niederlande (31. Dezember 2023: 122'549, 6.05%)</i>			
Adyen	41	45'641	2.42
<i>Polen (31. Dezember 2023: null, 0.00%)</i>			
Dino Polska	450	42'332	2.25

Stewart Investors European Sustainability Fund

Aufstellung der Anlagen (ungeprüft) (Fortsetzung) zum 30. Juni 2024

	Anzahl der Anteile	Beizulegender Zeitwert (EUR)	in % des Netto- vermögens
Portugal (31. Dezember 2023: 64'778, 3.20%)			
Jeronimo Martins	2'814	51'356	2.73
Schweden (31. Dezember 2023: 300'691, 14.85%)			
AddTech	1'701	39'145	2.08
Assa Abloy	2'076	54'744	2.91
Atlas Copco	3'670	64'443	3.42
INDUTRADE	2'280	54'318	2.88
Svenska Handelsbanken	3'505	31'159	1.65
Teqinion	3'033	53'979	2.87
Vitec Software	559	27'064	1.44
Schweiz (31. Dezember 2023: 350'752, 17.32%)			
Alcon	574	47'800	2.54
Belimo	75	35'091	1.86
Energiedienst	836	33'160	1.76
Inficon	32	45'321	2.41
Roche	278	78'919	4.19
SFS	303	37'565	1.99
SIKA	110	29'377	1.56
Tecan	126	39'354	2.09
Vereinigtes Königreich (31. Dezember 2023: 439'432, 21.70%)			
Ashtead	504	31'399	1.67
discoverIE	7'016	55'444	2.94
Endava ADR	793	21'620	1.15
Halma	2'372	75'678	4.02
Judges Scientific	760	90'536	4.80
Spectris	1'748	57'275	3.04
Unilever	877	44'934	2.38
USA (31. Dezember 2023: 59'497, 2.94%)			
EPAM Systems	240	42'131	2.24
Summe der erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerte*		1'843'063	97.85
Zahlungsmittel und sonstiges Nettovermögen		40'409	2.15

Stewart Investors European Sustainability Fund

Aufstellung der Anlagen (ungeprüft) (Fortsetzung) zum 30. Juni 2024

	Anzahl der Anteile	Beizulegender Zeitwert (EUR)	in % des Netto- vermögens
Summe des den Inhabern rücknehmbarer gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden Nettovermögens		1'883'472	100.00
Summe der Kosten der erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerte (31. Dezember 2023: 1'954'059)		1'862'737	
Analyse der Nettoanlagen			in % des Gesamt- vermögens
* An einer offiziellen Börse notierte oder an einem regulierten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere		1'843'063	96.63

Stewart Investors European Sustainability Fund

Portfolioänderungen (ungeprüft) (Fortsetzung) zum 30. Juni 2024

Die Aufstellung der Portfolioänderungen basiert auf erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten

	Anzahl der erworbenen Anteile	Anzahl der veräußerten Anteile
AddTech	272	80
Admiral	-	1'047
Adyen	4	15
Alcon	-	27
Alfen	-	1'028
ALK ABELLO	-	1'322
Allegro	3'459	-
Ashtead	504	-
Assa Abloy	415	78
Atlas Copco	-	427
Bechtle	-	24
Beiersdorf	-	21
Belimo	-	2
Christian Hansen	-	540
Coloplast	-	11
Diasorin Interim A	-	33
Dino Polska	450	-
DiscoverIE	555	-
Elisa	240	-
Endava ADR	269	32
Energiedienst	-	39
EPAM Systems	29	10
Halma	-	112
INDUTRADE	-	108
Inficon	-	2
Infineon Technologies	-	108
Judges Scientific	-	36
Komercni Banka	-	816
Nemetschek	-	74
Nexans	59	30
Novonesis Novozymes	828	-
Ringkjoebing Landbobank	-	82
Roche	23	-
Sartorius	-	4
SFS	-	14
SIKA	-	5
Spectris	-	82
Spirax-Sarco Engineering	-	182

Stewart Investors European Sustainability Fund

Portfolioänderungen (ungeprüft) (Fortsetzung) zum 30. Juni 2024

	Anzahl der erworbenen Anteile	Anzahl der veräußerten Anteile
Svenska Handelsbanken	-	165
Tecan	-	6
Teqnon	516	143
Unilever	-	450
Vitec Software	352	-

Die Aufstellung der Portfolioänderungen der Anlagen enthält die gesamten Käufe eines Wertpapiers, die ein Prozent des Gesamtwerts der Käufe im Berichtszeitraum überschreiten, und die Gesamtverkäufe eines Wertpapiers, die ein Prozent des Gesamtwerts der Verkäufe im Berichtszeitraum überschreiten.

FSSA All China Fund

Bericht der Verwaltungsgesellschaft (ungeprüft)

Wertentwicklung

	Auflage bis 31.12.2022	01.01.2023 bis 31.12.2023	01.01.2024 bis 30.06.2024
FSSA All China Fund («der Fonds»)			
- Klasse VI*###	k. A.	-25.51%	0.48%
- Klasse VI (EUR)*###	k. A.	-28.16%	3.82%
MSCI China All Shares Index Total Return#	k. A.	-11.53%	2.28%
MSCI China All Shares Index Total Return EUR#	k. A.	-14.53%	5.42%

(Die Berechnung der Wertentwicklung erfolgt auf Grundlage des offiziellen NIW.)

* Auflegungsdatum: 24. Februar 2022

Benchmarks dienen nur zur Verdeutlichung, und es kann nicht garantiert werden, dass ein Fonds eine Benchmark übertrifft.

Es wurde keine Wertentwicklungsrendite für das Geschäftsjahr ausgewiesen, da es die Anteilsklasse noch kein volles Jahr gibt.

Die frühere Wertentwicklung ist kein Indikator für die aktuelle oder zukünftige Wertentwicklung, und Gebühren und Kosten in Verbindung mit der Ausgabe und Rücknahme von Anteilen sind in den Angaben zur Wertentwicklung nicht berücksichtigt.

Wertentwicklung

Einen der wichtigsten Beiträge zur Wertentwicklung lieferte die China Merchants Bank, die trotz eines schwierigen Marktumfelds ein solides Gewinnwachstum meldete. Die Vermögenswerte der Bank weisen ebenfalls weiterhin eine starke Qualität auf. Tencent meldete aufgrund von nachhaltigen Verbesserungen seiner Bruttomarge (Umsatzerlöse abzüglich Umsatzkosten) einen deutlichen Gewinnanstieg. Dies war vor allem auf die Beschleunigung der Pläne des Unternehmens zur Steigerung seines Videoabonnement- und Minispielgeschäfts zurückzuführen. Auf der negativen Seite wurde China Mengniu Dairy von der schwachen Verbrauchernachfrage in China beeinträchtigt. Der Kurs von Guangzhou Kingmed Diagnostics sank aufgrund schwacher Ergebnisse, als das Unternehmen im letzten Quartal niedrige Umsatzerlöse und einen Nettoverlust meldete.

Portfolioänderungen

Zu den Neukäufen zählte Kangji Medical, ein führendes chinesisches Unternehmen im Bereich minimalinvasiver chirurgischer Instrumente und Zubehörteile. Das Unternehmen ist aufgrund seiner hohen Produktqualität und seiner langjährigen Beziehungen zu Ärzten in mehreren Produktkategorien führend. Der Fonds kaufte auch Cloud Music, die zweitgrösste Musik-Streaming-Plattform in China. Das Unternehmen verfügt über mehrere Treiber für eine Verbesserung der Rentabilität des Musikgeschäfts, konzentriert sich jedoch angesichts seiner Entwicklungsstufe weiterhin auf den Ausbau der Kundenbasis und die Verbesserung des Marktanteils.

Zur Konsolidierung des Portfolios wurden SF und Silergy veräussert.

Ausblick

Trotz der Sorgen um «Down-Trading» (d. h. den Kauf günstigerer Güter) in nächster Zeit dürfte der Wohlstand der chinesischen Bevölkerung aufgrund der zunehmenden Urbanisierung und der steigenden Einkommen langfristig weiterhin wachsen. Parallel dazu werden sie voraussichtlich Verbesserungen bei ihrer Gesundheit und in ihrem Lebensstil anstreben, was Konsumgüterunternehmen mit Premium-Markenstrategien wie Midea, China Resources Beer und China Mengniu Dairy begünstigt.

Die Verwaltungsgesellschaft sucht im Rahmen ihrer regelmässigen Research-Reisen nach China nach Unternehmen, die entweder den negativen Trends widerstehen oder ihre Marktposition in konjunkturellen Schwächephasen stärken. Sie ist der Ansicht, dass es immer noch zahlreiche substanzstarke Unternehmen in China gibt, die starke Marken und bewährte Geschäftsmodelle aufweisen und langfristig ein gutes Ertragswachstum erzielen können.

First Sentier Investors (Hong Kong) Limited
Juli 2024

Tabelle zur Wertentwicklung zum 30. Juni 2023 (ungeprüft)

Geschäftsjahr	Gesamtnettoinventarwert	Nettoinventarwert je Anteil
<i>Klasse VI</i>		
31.12.2023	USD 1'641'450	USD 6.5623
30.06.2024	USD 1'645'673	USD 6.5791
<i>Klasse VI (EUR)</i>		
31.12.2023	EUR 3'651'294	EUR 6.6306
30.06.2024	EUR 3'782'382	EUR 6.8686

FSSA All China Fund

Aufstellung der Anlagen (ungeprüft) zum 30. Juni 2024

Die nachfolgende Aufstellung schliesst erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte ein

	Anzahl der Anteile	Beizulegender Zeitwert (USD)	in % des Netto- vermögens
China (2023: 5'227'084, 92.00%)		5'353'604	93.98
Angel Yeast	8'200	31'509	0.55
Atour Lifestyle ADR	1'681	30'830	0.54
Bank of Ningbo	73'800	224'060	3.93
Beijing Capital International Airport	170'000	55'960	0.98
Beijing New Building Materials	49'900	203'623	3.58
Centre Testing International	47'600	65'903	1.16
Chacha Food Company	11'200	43'452	0.76
China Mengniu Dairy	216'000	387'325	6.80
China Merchants Bank	65'000	295'137	5.18
China Resources Beer	68'500	230'310	4.04
China Resources Land	6'000	20'404	0.36
China Resources Mixc Lifestyle Services	13'400	44'367	0.78
China Taiping Insurance	76'800	78'399	1.38
Cloud Music	5'350	68'867	1.21
Gree Electric Appliances	18'200	98'213	1.72
Greentown Management	146'000	101'355	1.78
Guangzhou Kingmed Diagnostics	10'200	38'155	0.67
Haier Smart Home	30'400	118'737	2.08
Hongfa Technology	10'100	38'476	0.68
H World	60'100	200'143	3.51
JD.com	19'900	263'043	4.62
Kangji Medical	153'000	108'958	1.91
Kanzhun ADR	16'039	301'694	5.30
Luxshare Precision Industry	16'499	89'238	1.57
Meituan	28'470	404'766	7.11
Midea	6'500	57'700	1.01
NetEase	2'900	55'382	0.97
Ping An Insurance	45'700	260'135	4.57
Shanghai Hanbell Precise Machinery	19'854	45'686	0.80
Shanghai International Airport	9'900	43'927	0.77
Shanghai Liangxin Electrical	168'800	159'367	2.80
Shenzhen Mindray Bio Medical Electronics	3'200	128'118	2.25
Shenzhen Sunlord Electronics	18'900	71'427	1.25
Shenzhou International	2'300	22'477	0.39
Sinoseal	7'800	36'295	0.64

FSSA All China Fund

Aufstellung der Anlagen (ungeprüft) (Fortsetzung) zum 30. Juni 2024

	Anzahl der Anteile	Beizulegender Zeitwert (USD)	in % des Netto- vermögens
China (Fortsetzung)			
Tencent	11'600	553'301	9.71
Yifeng Pharmacy Chain	14'304	48'310	0.85
Yihai International	33'000	55'286	0.97
Zhejiang Weixing New Building Materials	79'216	168'112	2.95
ZTO Express	5'000	105'157	1.85
Hongkong (2023: 334'714, 5.89%)		280'061	4.92
Anta Sports	1'000	9'600	0.17
CSPC Pharmaceutical	70'000	55'767	0.98
Longfor	27'000	37'072	0.65
Sino Biopharmaceutical	374'000	127'902	2.25
Sunny Optical Technology	5'700	35'226	0.62
Weimob	82'000	14'494	0.25
USA (2023: 92'776, 1.63%)		46'815	0.82
ACM Research	2'031	46'815	0.82
Summe der erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerte*		5'680'480	99.72
Zahlungsmittel und sonstiges Nettovermögen		15'746	0.28
Summe des den Inhabern rücknehmbarer gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden Nettovermögens		5'696'226	100.00
Summe der Kosten der erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerte (31. Dezember 2023: 7'891'937)		7'758'159	
Analyse der Nettoanlagen			in % des Gesamt- vermögens
* An einer offiziellen Börse notierte oder an einem regulierten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere		5'680'480	98.61

FSSA All China Fund

Portfolioänderungen (ungeprüft)

Die Aufstellung der Portfolioänderungen basiert auf erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten

	Anzahl der erworbenen Anteile	Anzahl der veräußerten Anteile
ACM Research	-	2'717
Anta Sports	-	800
Atour Lifestyle ADR	1'681	-
Autobio Diagnostics	-	5'900
Beijing New Building Materials	3'200	-
Boya Bio-Pharmaceutical	-	8'500
Centre Testing International	19'300	-
China Mengniu Dairy	72'000	-
China Merchants Bank	-	9'000
China Resources Beer	24'500	-
China Resources Land	-	46'000
China Resources Mixc Lifestyle Services	13'400	-
China Resources Phoenix Healthcare	80'000	80'000
China Taiping Insurance	-	78'400
Cloud Village	5'350	-
CSPC Pharmaceutical	70'000	-
Gree Electric Appliances	-	2'100
Guangzhou Kingmed Diagnostics	900	-
Haier Smart Home	-	7'700
Hongfa Technology	-	2'300
JD.com	-	1'500
Kangji Medical	153'000	-
Kanzhun ADR	7'989	-
Luxshare Precision Industry	6'300	-
Meituan	8'200	1'000
Midea	-	700
NetEase	2'900	-
Ping An Insurance	-	1'400
SF	-	15'600
Shandong Weigao Medical Polymer	-	15'200
Shanghai Hanbell Precise Machinery	5'200	1'800
Shanghai M&G Stationery	-	9'600
Shenzhen Mindray Bio Medical Electronics	-	100
Shenzhou International	2'300	-
Silergy	-	4'000
Sino Biopharmaceutical	-	56'000
Sunny Optical Technology	5'700	5'900
Tencent	600	3'000

Portfolioänderungen (ungeprüft) (Fortsetzung)

	Anzahl der erworbenen Anteile	Anzahl der veräußerten Anteile
WuXi Apptec	3'800	3'800
Yifeng Pharmacy Chain	2'384	3'000
Zhejiang Weixing New Building Materials	-	11'700
ZTO Express	-	800

Die Aufstellung der Portfolioänderungen der Anlagen enthält die gesamten Käufe eines Wertpapiers, die ein Prozent des Gesamtwerts der Käufe im Berichtszeitraum überschreiten, und die Gesamtverkäufe eines Wertpapiers, die ein Prozent des Gesamtwerts der Verkäufe im Berichtszeitraum überschreiten.

Stewart Investors Indian Subcontinent Sustainability Fund

Bericht der Verwaltungsgesellschaft (ungeprüft)

Wertentwicklung

	Auflage bis 31.12.2023	01.01.2024 bis 30.06.2024
Stewart Investors Indian Subcontinent Sustainability Fund («der Fonds»)		
- Klasse I (EUR)**##	k. A.	18.92%
- Klasse I (CHF)****##	k. A.	23.58%
- Klasse I****##	k. A.	k. A.
- Klasse E (USD)###	k. A.	15.62%
- Klasse E (EUR)###	k. A.	19.46%
- Klasse III (USD)###	k. A.	15.61%
- Klasse VI (USD)###	k. A.	15.52%
- Klasse VI (EUR)###	k. A.	19.36%
- Klasse VI (CHF)****##	k. A.	24.02%
- Klasse I (SGD)****##	k. A.	k. A.
MSCI India Index (Gesamtrendite)#	k. A.	16.90%
MSCI India Index (Gesamtrendite) EUR#	k. A.	20.48%
MSCI India Index (Gesamtrendite) CHF#	k. A.	24.81%
MSCI India Index (Gesamtrendite) SGD#	k. A.	k. A.

(Die Berechnung der Wertentwicklung erfolgt auf Grundlage des offiziellen NIW.)

* Auflegungsdatum: 17. Januar 2023

** Auflegungsdatum: 22. Mai 2023

*** Auflegungsdatum: 12. Oktober 2023

**** Auflegungsdatum: 9. Mai 2024

Benchmarks dienen nur zur Verdeutlichung, und es kann nicht garantiert werden, dass ein Fonds eine Benchmark übertrifft.

Es wurde keine Wertentwicklungsrendite für das Geschäftsjahr ausgewiesen, da es die Anteilsklasse noch kein volles Jahr gibt.

Die frühere Wertentwicklung ist kein Indikator für die aktuelle oder zukünftige Wertentwicklung, und Gebühren und Kosten in Verbindung mit der Ausgabe und Rücknahme von Anteilen sind in den Angaben zur Wertentwicklung nicht berücksichtigt.

Wertentwicklung

Zu den Verlustbringern gehörten Cyient (Indien: Informationstechnologie) aufgrund von Bedenken hinsichtlich der kurzfristigen Ergebnisse, GMM Pfadler (Indien: Industriewerte), das sich im Berichtszeitraum mässig entwickelte, da es wegen einer schwierigen Nachfragesituation die Erwartungen für das Quartal verfehlte, und Kotak Mahindra Bank (Indien: Finanzen), die unter Druck geriet, nachdem die Aufsichtsbehörde kurzfristig die weitere Aufnahme von Kunden zu ihren Online-Produkten untersagten.

Positive Beiträge leisteten unter anderem Mahindra & Mahindra (Indien: Nicht-Basiskonsumgüter), das von einer Verbesserung der prognostizierten Nachfrage nach Traktoren und SUVs profitierte, CG Power and Industrial Solutions (Indien: Industriewerte), das sich dank anhaltender Fortschritte bei der Verbesserung der Qualität seines Geschäfts sowie einer robusten Nachfrage in ihren Endkundenmärkten gut entwickelte, und Triveni Turbine (Indien: Industriewerte), das nach einer positiven Umsatzdynamik im Exportgeschäft und starken inländischen und internationalen Auftragseingängen gute Ergebnisse meldeten.

Portfolioänderungen

Der Fonds eröffnete eine Position in VST Tillers Tractors (Indien: Industriewerte), Indiens führendem Hersteller kleiner Landmaschinen, und SKF India (Indien: Industriewerte), Indiens grösstem Hersteller von Kugellagern, die für den Betrieb von Produktionsanlagen, Automobilprodukten und Schienenfahrzeugen wichtig sind.

Der Fonds hat seine Positionen in HDFC Life Insurance (Indien: Finanzen) aufgrund des gestiegenen Wettbewerbs im Sektor, Tata Consultancy Services (Indien: Informationstechnologie) für die Finanzierung attraktiver Gelegenheiten bei Unternehmen in einem früheren Entwicklungsstadium und Delta Brac Housing Finance (Bangladesh: Finanzwerte) aufgrund von Bedenken über verstärkte aufsichtsrechtliche Interventionen innerhalb des Sektors veräussert.

Ausblick

In Indien ist kürzlich die bisherige Regierung (die Bharatiya Janata Party) per Wahl erneut im Amt bestätigt worden, wenn auch in einer Koalition mit einigen regionalen Parteien. Die Ergebnisse der Wahlen in Indien sind wichtig, aber ihre Bedeutung wird bei Betrachtung der langfristigen Anlagerenditen seit 1991 übertrieben. Die Entwicklung Indiens hat sich nach der als Zahlungsbilanzkrise bezeichneten Wirtschaftskrise im Jahr 1991 deutlich verändert. Seither sind das Wachstum und die Entwicklung Indiens relativ stabil und vorhersehbar. Hintergrund dieser Entwicklung ist die Kontinuität der Politik und der Reformen und ein lebhafter Privatsektor, der zur indischen Entwicklung beiträgt und von dieser profitiert.

Bericht der Verwaltungsgesellschaft (ungeprüft) (Fortsetzung)

Ausblick (Fortsetzung)

Die Verwaltungsgesellschaft ist der Ansicht, dass sich dieser Trend noch über viele Jahrzehnte fortsetzen wird.

Sie konzentriert sich weiterhin auf die Identifizierung und Investitionen in substanzstarke Unternehmen, die zu angemessenen Bewertungen gehandelt werden, langfristig zu einer nachhaltigen Entwicklung beitragen und von dieser profitieren.

First Sentier Investors (Hong Kong) Limited
Juli 2024

Stewart Investors Indian Subcontinent Sustainability Fund

Tabelle zur Wertentwicklung zum 30. Juni 2024 (ungeprüft)

Geschäftsjahr	Gesamtnettoinventarwert	Nettoinventarwert je Anteil
Klasse E (USD)		
31.12.2023	USD 2'905'163	USD 11.6064
30.06.2024	USD 3'430'363	USD 13.4275
Klasse E (EUR)		
31.12.2023	EUR 2'540'689	EUR 11.3552
30.06.2024	EUR 2'171'570	EUR 13.5734
Klasse III (USD)		
31.12.2023	USD 493'743	USD 11.5878
30.06.2024	USD 2'964'603	USD 13.4046
Klasse VI (USD)		
31.12.2023	USD 508'055	USD 11.5878
30.06.2024	USD 642'191	USD 13.3946
Klasse VI (EUR)		
31.12.2023	EUR 494'295	EUR 11.3369
30.06.2024	EUR 624'411	EUR 13.5403
Klasse I (EUR)		
31.12.2023	EUR 28'088	EUR 11.1446
30.06.2024	EUR 35'380	EUR 13.2610
Klasse I (CHF)		
31.12.2023	CHF 985	CHF 9.8500
30.06.2024	CHF 1'216	CHF 12.1600
Klasse VI (CHF)		
31.12.2023	CHF 986	CHF 9.8600
30.06.2024	CHF 1'121	CHF 12.2200
Klasse I (SGD)		
31.12.2023	k. A.	k. A.
30.06.2024	USD 1'121	USD 11.2100
Klasse I (USD)		
31.12.2023	k. A.	k. A.
30.06.2024	USD 1'122	USD 11.2200

Stewart Investors Indian Subcontinent Sustainability Fund

Aufstellung der Anlagen (ungeprüft) zum 30. Juni 2024

Die nachfolgende Aufstellung schliesst erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte ein

	Anzahl der Anteile	Beizulegender Zeitwert (USD)	in % des Netto- vermögens
Bangladesch (31. Dezember 2023: 27'487, 0.38%)			
Marico Bangladesh	662	12'784	0.13
Indien (31. Dezember 2023: 7'139'335, 97.81%)			
Aavas Financiers	17'842	396'498	3.94
Blue Dart Express	3'688	352'555	3.50
Bosch	587	239'936	2.38
Carborundum Universal	11'948	239'247	2.38
CG Power and Industrial Solutions	60'474	511'060	5.08
Cholamandalam Financial	18'154	316'436	3.14
Computer Age Management Services	4'311	186'773	1.86
Cyient	14'114	310'927	3.09
Dr Lal Pathlabs	9'086	302'988	3.01
Dr Reddys Laboratories	4'881	374'755	3.72
Elgi Equipments	36'547	314'882	3.13
GMM Pfaudler	15'444	244'372	2.43
Godrej Consumer Products	23'421	386'434	3.84
Havells India	2'542	55'554	0.55
HDFC Bank	27'785	561'048	5.57
Indiamart Intermesh	8'952	287'801	2.86
Indian Hotels	27'614	206'987	2.06
Info Edge	1'820	148'107	1.47
Kotak Mahindra Bank	14'434	312'005	3.10
KPIT Technologies	10'835	212'412	2.11
Mahindra & Mahindra	28'023	963'359	9.57
Mahindra & Mahindra Financial Services	39'387	141'985	1.41
Marico	42'423	311'861	3.10
RBL Bank	21'256	67'035	0.68
SKF India	1'997	154'886	1.54
Syngene International	29'032	247'192	2.46
Tarsons Products	30'458	182'483	1.81
Tata Chemicals	12'888	170'490	1.69
Tata Communications	8'892	197'749	1.96
Tata Consumer Products	15'093	198'637	1.97
Tech Mahindra	18'057	309'733	3.08
Triveni Turbine	64'465	479'695	4.77
Tube Investments of India	13'090	668'608	6.64
VST Tillers Tractors	1'181	59'086	0.59

Stewart Investors Indian Subcontinent Sustainability Fund

Aufstellung der Anlagen (ungeprüft) (Fortsetzung) zum 30. Juni 2024

	Anzahl der Anteile	Beizulegender Zeitwert (USD)	in % des Netto- vermögens
Summe der erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerte*		10'126'360	100.62
Zahlungsmittel und sonstige Nettoverbindlichkeiten		<u>(62'151)</u>	<u>(0.62)</u>
Summe des den Inhabern rücknehmbarer gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden Nettovermögens		<u>10'064'209</u>	<u>100.00</u>
Summe der Kosten der erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerte (31. Dezember 2023: 6'312'158)		<u>8'181'664</u>	
Analyse der Nettoanlagen			in % des Gesamt- vermögens
* An einer offiziellen Börse notierte oder an einem regulierten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere		10'126'360	97.97

Stewart Investors Indian Subcontinent Sustainability Fund

Portfolioänderungen (ungeprüft)

Die Aufstellung der Portfolioänderungen basiert auf erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten

	Anzahl der erworbenen Anteile	Anzahl der veräußerten Anteile
Aavas Financiers	5'241	1'359
Blue Dart Express	1'467	286
Bosch	134	49
Carborundum Universal	2'730	994
CG Power and Industrial Solutions	15'638	30'897
Cholamandalam Financial	4'149	1'511
Computer Age Management Services	1'840	267
Cyient	7'852	1'175
Delta Brac Housing Finance	-	12'757
Dr Lal Pathlabs	2'076	755
Dr Reddys Laboratories	1'584	355
Elgi Equipments	8'352	3'041
GMM Pfaudler	9'258	297
Godrej Consumer Products	5'352	1'949
Havells India	581	211
HDFC Bank	6'349	2'312
HDFC Life Insurance	-	10'917
Indiamart InterMesh	3'169	697
Indian Hotels	6'311	2'298
Info Edge	831	107
Kotak Mahindra Bank	3'298	3'426
KPIT Technologies	2'476	902
Mahindra & Mahindra	6'569	6'244
Mahindra & Mahindra Financial Services	9'001	3'278
Marico	9'695	3'531
Marico Bangladesh	-	270
RBL Bank	6'730	1'769
SKF India	1'997	-
Syngene International	9'718	2'083
Tarsons Products	11'569	2'535
Tata Chemicals	2'946	1'072
Tata Communications	2'032	740
Tata Consultancy Services	-	1'647
Tata Consumer Products	3'450	8'301
Tata Technologies	-	50
Tech Mahindra	4'127	1'503
Triveni Turbine	23'108	4'992
Tube Investments of India	2'991	1'089
VST Tillers Tractors	1'181	-

Die Aufstellung der Portfolioänderungen der Anlagen enthält die gesamten Käufe eines Wertpapiers, die ein Prozent des Gesamtwerts der Käufe im Berichtszeitraum überschreiten, und die Gesamtverkäufe eines Wertpapiers, die ein Prozent des Gesamtwerts der Verkäufe im Berichtszeitraum überschreiten.

First Sentier Investors Global Umbrella Fund plc

Bilanz (ungeprüft) zum 30. Juni 2024

	30. Juni 2024	FSSA Asian Growth Fund	FSSA China Growth Fund	Stewart Investors Worldwide Leaders Sustainability Fund	FSSA Hong Kong Growth Fund
	Summe USD	Fund USD	Fund USD	Fund USD	Fund USD
Aktiva					
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	218'867'351*	4'749'091	7'194'309	865'191	222'958
Einschusskonten	4'795'310	-	-	-	-
Forderungen an Makler	35'626'919	4'358'169	8'095'023	-	185'830
Forderungen an Anteilsinhaber	57'315'491	720'565	7'962'870	136'397	428'721
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete Finanzanlagen (Anm. 6)	15'231'890'956	211'052'945	2'294'278'706	75'844'616	103'540'071
Dividenden und sonstige Forderungen	65'210'810	480'952	14'637'679	70'298	894'559
Summe Vermögen	15'613'706'837	221'361'722	2'332'168'587	76'916'502	105'272'139
Passiva					
Überziehungskredite	53'001'183	-	-	-	-
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete Verbindlichkeiten (Anm. 6)	3'386'356	-	414	-	-
Verbindlichkeiten gegenüber Maklern	64'328'590	1'937'925	14'362'101	-	292'684
Verbindlichkeiten gegenüber Anteilsinhabern	62'645'990	1'166'417	9'450'155	127'987	169'462
Verbindlichkeiten gegenüber der Verwaltungsgesellschaft	15'534'236	197'267	3'195'465	47'476	117'555
Angefallene Kapitalertragsteuer	130'154'971	3'343'324	-	591'865	-
Rechnungsabgrenzungsposten	2'970'677	59'468	330'594	30'663	37'562
Summe Passiva	332'022'003	6'704'401	27'338'729	797'991	617'263
Den Inhabern rücknehmbarer gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen	15'281'684'834	214'657'321	2'304'829'858	76'118'511	104'654'876

* Umfasst nicht beanspruchte Rücknahmeerlöse in Höhe von USD 834'825

First Sentier Investors Global Umbrella Fund plc

Bilanz (ungeprüft) (Fortsetzung) zum 30. Juni 2024

	FSSA Indian Subcontinent Fund USD	First Sentier Global Bond Fund USD	FSSA Greater China Growth Fund USD	FSSA ASEAN All Cap Fund USD	FSSA Asia Opportunities Fund USD
Aktiva					
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	25'715'995	1'827'356	13'110'319	979'146	616'333
Einschusskonten	-	128'472	-	-	-
Forderungen an Makler	1'047'576	138	917'685	-	264'924
Forderungen an Anteilsinhaber	4'951'892	15'448	1'784'890	17'262	37'088
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete Finanzanlagen (Anm. 6)	524'332'133	15'438'887	835'524'675	37'506'724	25'727'737
Dividenden und sonstige Forderungen	1'255'858	103'017	4'073'838	156'947	60'188
Summe Vermögen	557'303'454	17'513'318	855'411'407	38'660'079	26'706'270
Passiva					
Überziehungskredite	-	-	8'676'291	-	-
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete Verbindlichkeiten (Anm. 6)	-	41'969	13'966	-	-
Verbindlichkeiten gegenüber Maklern	187	-	3'810'940	-	194'094
Verbindlichkeiten gegenüber Anteilsinhabern	1'472'348	679'558	2'330'101	76'044	78'512
Verbindlichkeiten gegenüber der Verwaltungsgesellschaft	602'699	7'511	970'499	43'941	35'111
Angefallene Kapitalertragsteuer	19'224'976	-	-	-	344'619
Rechnungsabgrenzungsposten	95'454	21'050	151'532	24'230	27'785
Summe Passiva	21'395'664	750'088	15'953'329	144'215	680'121
Den Inhabern rücknehmbarer gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen	535'907'790	16'763'230	839'458'078	38'515'864	26'026'149

First Sentier Investors Global Umbrella Fund plc

Bilanz (ungeprüft) (Fortsetzung) zum 30. Juni 2024

	FSSA Asian Equity Plus Fund USD	First Sentier Asia Strategic Bond Fund USD	First Sentier Asian Quality Bond Fund USD	Stewart Investors Global Emerging Markets Leaders Fund USD	First Sentier Global Property Securities Fund USD
Aktiva					
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	38'775'963	353'962	27'715'154	825'402	136'376
Einschusskonten	-	525'374	4'141'464	-	-
Forderungen an Makler	3'245'887	-	4'452'970	307'020	-
Forderungen an Anteilhaber	26'248'104	14'127	2'223'023	59'785	-
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete Finanzanlagen (Anm. 6)	6'055'627'676	32'858'823	1'331'260'810	43'538'799	14'762'505
Dividenden und sonstige Forderungen	19'354'917	381'552	13'168'312	161'599	63'401
Summe Vermögen	6'143'252'547	34'133'838	1'382'961'733	44'892'605	14'962'282
Passiva					
Überziehungskredite	34'732'623	-	-	752'389	-
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete Verbindlichkeiten (Anm. 6)	14'970	247'845	2'555'271	-	-
Verbindlichkeiten gegenüber Maklern	11'929'961	598'302	28'175'103	-	-
Verbindlichkeiten gegenüber Anteilhabern	9'142'655	33'508	3'750'940	164'368	218'980
Verbindlichkeiten gegenüber der Verwaltungsgesellschaft	6'689'385	25'704	990'236	41'136	17'600
Angefallene Kapitalertragsteuer	67'409'588	-	-	-	-
Rechnungsabgrenzungsposten	781'300	24'901	145'204	37'800	26'593
Summe Passiva	130'700'482	930'260	35'616'754	995'693	263'173
Den Inhabern rücknehmbarer gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen	6'012'552'065	33'203'578	1'347'344'979	43'896'912	14'699'109

Siehe Anmerkungen zum Abschluss

First Sentier Investors Global Umbrella Fund plc

Bilanz (ungeprüft) (Fortsetzung) zum 30. Juni 2024

	First Sentier Asian Property Securities Fund USD	FSSA China Focus Fund USD	First Sentier Global Listed Infrastructure Fund USD	FSSA Asia Focus Fund USD	First Sentier Global Credit Sustainable Climate Fund* USD
Aktiva					
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	11'370	689'787	5'314'149	4'514'695	185'510
Einschusskonten	-	-	-	-	-
Forderungen an Makler	-	180'134	3'576'101	243'700	-
Forderungen an Anteilhaber	1'435	76'151	1'799'957	52'815	-
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete Finanzanlagen (Anm. 6)	3'581'931	85'878'079	889'595'623	283'586'173	-
Dividenden und sonstige Forderungen	32'808	422'125	4'639'347	1'149'282	6'041
Summe Vermögen	3'627'544	87'246'276	904'925'177	289'546'665	191'551
Passiva					
Überziehungskredite	-	-	-	1'061'893	-
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete Verbindlichkeiten (Anm. 6)	-	-	500'163	-	-
Verbindlichkeiten gegenüber Maklern	-	335'423	707'672	804'829	148'116
Verbindlichkeiten gegenüber Anteilhabern	1'954	170'110	11'960'029	101'033	-
Verbindlichkeiten gegenüber der Verwaltungsgesellschaft	4'260	121'922	611'685	186'205	-
Angefallene Kapitalertragsteuer	-	-	-	3'544'710	-
Rechnungsabgrenzungsposten	20'744	84'282	181'063	60'250	43'435
Summe Passiva	26'958	711'737	13'960'612	5'758'920	191'551
Den Inhabern rücknehmbarer gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen	3'600'586	86'534'539	890'964'565	283'787'745	-

* Der First Sentier Global Credit Sustainable Climate Fund wurde am 9. Mai 2024 geschlossen.

First Sentier Investors Global Umbrella Fund plc

Bilanz (ungeprüft) (Fortsetzung) zum 30. Juni 2024

	FSSA Asia Pacific All Cap Fund USD	FSSA Japan Equity Fund USD	First Sentier Responsible Listed Infrastructure Fund USD	FSSA Global Emerging Markets Focus Fund USD	Stewart Investors Worldwide Sustainability Fund USD
Aktiva					
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	1'011'853	898'098	759'204	208'606	1'132'735
Einschusskonten	-	-	-	-	-
Forderungen an Makler	-	1'210'213	213'602	564'122	5'503'350
Forderungen an Anteilsinhaber	-	462'586	1'671	25'598	117'269
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete Finanzanlagen (Anm. 6)	11'459'198	35'625'775	24'482'628	19'249'955	182'024'397
Dividenden und sonstige Forderungen	35'349	250'346	123'955	36'353	213'942
Summe Vermögen	12'506'400	38'447'018	25'581'060	20'084'634	188'991'693
Passiva					
Überziehungskredite	989'257	-	-	-	-
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete Verbindlichkeiten (Anm. 6)	-	11'758	-	-	-
Verbindlichkeiten gegenüber Maklern	9'978	-	82'363	171'012	1'689
Verbindlichkeiten gegenüber Anteilsinhabern	-	3'320'499	538'435	690'066	10'360'556
Verbindlichkeiten gegenüber der Verwaltungsgesellschaft	8'600	56'209	9'164	13'535	97'523
Angefallene Kapitalertragsteuer	73'820	-	-	182'935	105'576
Rechnungsabgrenzungsposten	26'801	155'135	26'463	30'068	58'982
Summe Passiva	1'108'456	3'543'601	656'425	1'087'616	10'624'326
Den Inhabern rücknehmbarer gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen	11'397'944	34'903'417	24'924'635	18'997'018	178'367'367

First Sentier Investors Global Umbrella Fund plc

Bilanz (ungeprüft) (Fortsetzung) zum 30. Juni 2024

	Stewart Investors Global Emerging Markets Sustainability Fund USD	Stewart Investors Asia Pacific Leaders Sustainability Fund USD	Stewart Investors Asia Pacific Sustainability Fund USD	FSSA China A Shares Fund USD	Stewart Investors European Sustainability Fund EUR
Aktiva					
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	21'728'017	38'620'618	17'896'075	1'753'436	37'163
Einschusskonten	-	-	-	-	-
Forderungen an Makler	2'795	26'312	-	1'206'773	14'945
Forderungen an Anteilsinhaber	5'043'183	4'555'067	565'718	2'734	-
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete Finanzanlagen (Anm. 6)	550'012'405	915'581'873	541'038'099	70'699'137	1'843'063
Dividenden und sonstige Forderungen	847'851	1'283'603	797'397	407'449	12'121
Summe Vermögen	577'634'251	960'067'473	560'297'289	74'069'529	1'907'292
Passiva					
Überziehungskredite	3'238'906	-	2'055'185	1'471'206	972
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete Verbindlichkeiten (Anm. 6)	-	-	-	-	-
Verbindlichkeiten gegenüber Maklern	3'080	936	39	733'519	-
Verbindlichkeiten gegenüber Anteilsinhabern	52'427	2'110'685	131'677	3'512'659	-
Verbindlichkeiten gegenüber der Verwaltungsgesellschaft	359'222	648'210	353'555	72'244	470
Angefallene Kapitalertragsteuer	7'934'629	14'701'308	12'492'806	-	-
Rechnungsabgrenzungsposten	61'946	150'331	52'053	130'666	22'378
Summe Passiva	11'650'210	17'611'470	15'085'315	5'920'294	23'820
Den Inhabern rücknehmbarer gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen	565'984'041	942'456'003	545'211'974	68'149'235	1'883'472

Siehe Anmerkungen zum Abschluss

First Sentier Investors Global Umbrella Fund plc

Bilanz (ungeprüft) (Fortsetzung) zum 30. Juni 2024

	FSSA All China Fund USD	Stewart Investors Indian Subcontinent Sustainability Fund USD
Aktiva		
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	11'240	169'780
Einschusskonten	-	-
Forderungen an Makler	8'590	-
Forderungen an Anteilsinhaber	-	11'135
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete Finanzanlagen (Anm. 6)	5'680'480	10'126'360
Dividenden und sonstige Forderungen	60'076	28'789
Summe Vermögen	5'760'386	10'336'064
Passiva		
Überziehungskredite	22'392	-
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete Verbindlichkeiten (Anm. 6)	-	-
Verbindlichkeiten gegenüber Maklern	16'138	12'499
Verbindlichkeiten gegenüber Anteilsinhabern	-	-
Verbindlichkeiten gegenüber der Verwaltungsgesellschaft	4'548	5'266
Angefallene Kapitalertragsteuer	-	204'815
Rechnungsabgrenzungsposten	21'082	49'275
Summe Passiva	64'160	271'855
Den Inhabern rücknehmbarer gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen	5'696'226	10'064'209

First Sentier Investors Global Umbrella Fund plc

Bilanz (geprüft) zum 31. Dezember 2023

	31. Dez. 2023 Summe USD	FSSA Asian Growth Fund USD	FSSA China Growth Fund USD	Stewart Investors Worldwide Leaders Sustainability Fund USD	FSSA Hong Kong Growth Fund USD
Aktiva					
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	160'053'499*	242'286	1'715'365	761'999	210'233
Einschusskonten	5'875'477	-	-	-	-
Forderungen an Makler	51'736'611	-	7'456'298	-	-
Forderungen an Anteilshaber	34'721'129	971'224	10'934'119	113'830	1'402'007
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte	15'985'921'489	237'212'372	2'477'386'671	75'864'709	122'519'785
Dividenden und sonstige Forderungen	26'805'446	137'363	2'120'632	105'443	119'767
Summe Vermögen	16'265'113'651	238'563'245	2'499'613'085	76'845'981	124'251'792
Passiva					
Überziehungskredite	3'783'802	5'038	2'106'202	-	-
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten	9'457'194	-	14	-	-
Verbindlichkeiten gegenüber Maklern	24'463'590	-	1'722'663	-	268'537
Verbindlichkeiten gegenüber Anteilshabern	53'592'476*	747'107	10'269'557	153'786	303'286
An die Verwaltungsgesellschaft/den Anlageverwalter fällig	16'294'989	213'109	3'357'031	48'419	128'422
Angefallene Kapitalertragsteuer	101'428'291	3'665'641	-	463'247	-
Rechnungsabgrenzungsposten	2'295'240	52'279	249'523	26'933	41'734
Summe Passiva	211'315'582	4'683'174	17'704'990	692'385	741'979
Den Inhabern rücknehmbarer gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen	16'053'798'069	233'880'071	2'481'908'095	76'153'596	123'509'813

* Umfasst nicht beanspruchte Rücknahmeerlöse in Höhe von USD 834'825

First Sentier Investors Global Umbrella Fund plc

Bilanz (geprüft) (Fortsetzung) zum 31. Dezember 2023

	FSSA Indian Subcontinent Fund USD	First Sentier Global Bond Fund USD	FSSA Greater China Growth Fund USD	FSSA ASEAN All Cap Fund USD	FSSA Asia Opportunities Fund USD
Aktiva					
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	24'101'150	2'580'666	123'159	749'900	534'413
Einschusskonten	-	211'033	-	-	-
Forderungen an Makler	416'475	51'644	2'960'035	-	-
Forderungen an Anteilsinhaber	3'157'164	1'684	5'250'987	33'102	54'803
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte	380'865'074	14'779'769	891'744'133	40'160'200	26'446'658
Dividenden und sonstige Forderungen*	23'914	108'106	755'985	32'886	42'514
Summe Vermögen	408'563'777	17'732'902	900'834'299	40'976'088	27'078'388
Passiva					
Überziehungskredite	-	-	1'450'189	-	388
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten	-	190'124	606	-	-
Verbindlichkeiten gegenüber Maklern	27'200	-	512'671	-	-
Verbindlichkeiten gegenüber Anteilsinhabern	675'054	3'807	5'346'487	506'876	30'088
An die Verwaltungsgesellschaft/den Anlageverwalter fällig	471'707	7'618	1'027'797	47'179	36'041
Angefallene Kapitalertragsteuer	12'747'021	-	-	-	336'811
Rechnungsabgrenzungsposten	74'044	28'147	105'637	25'732	29'435
Summe Passiva	13'995'026	229'696	8'443'387	579'787	432'763
Den Inhabern rücknehmbarer gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen	394'568'751	17'503'206	892'390'912	40'396'301	26'645'625

Siehe Anmerkungen zum Abschluss

First Sentier Investors Global Umbrella Fund plc

Bilanz (geprüft) (Fortsetzung) zum 31. Dezember 2023

	FSSA Asian Equity Plus Fund USD	First Sentier Asia Strategic Bond Fund USD	First Sentier Asian Quality Bond Fund USD	Stewart Investors Global Emerging Markets Leaders Fund USD	First Sentier Global Property Securities Fund USD
Aktiva					
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	2'744'146	2'245'362	54'734'180	101'613	260'607
Einschusskonten	-	574'900	4'844'748	-	-
Forderungen an Makler	20'232'979	-	-	-	40'856
Forderungen an Anteilshaber	7'278'181	48'464	182'209	62'057	11'976
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte	6'259'499'541	31'875'828	1'408'965'323	48'431'935	17'432'986
Dividenden und sonstige Forderungen*	2'484'729	452'179	14'336'492	65'587	72'568
Summe Vermögen	6'292'239'576	35'196'733	1'483'062'952	48'661'192	17'818'993
Passiva					
Überziehungskredite	-	3'712	-	215'438	-
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten	1'834	365'958	8'249'345	-	-
Verbindlichkeiten gegenüber Maklern	-	-	294	8	39'678
Verbindlichkeiten gegenüber Anteilshabern	10'104'038	60'465	2'164'218	205'279	54'956
An die Verwaltungsgesellschaft/den Anlageverwalter fällig	6'949'810	27'289	1'129'083	45'697	20'514
Angefallene Kapitalertragsteuer	54'670'918	-	-	-	-
Rechnungsabgrenzungsposten	582'406	25'384	126'566	11'635	26'554
Summe Passiva	72'309'006	482'808	11'669'506	478'057	141'702
Den Inhabern rücknehmbarer gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen	6'219'930'570	34'713'925	1'471'393'446	48'183'135	17'677'291

Siehe Anmerkungen zum Abschluss

First Sentier Investors Global Umbrella Fund plc

Bilanz (geprüft) (Fortsetzung) zum 31. Dezember 2023

	First Sentier Asian Property Securities Fund USD	FSSA China Focus Fund USD	First Sentier Global Listed Infrastructure Fund USD	FSSA Asia Focus Fund USD	First Sentier Global Credit Sustainable Climate Fund USD
Aktiva					
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	24'462	932'602	7'334'391	2'620'134	1'872'097
Einschusskonten	-	-	-	-	244'796
Forderungen an Makler	-	332'797	5'330'412	3'606'936	-
Forderungen an Anteilinhaber	1'631	506'328	1'243'684	66'267	-
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte	4'167'016	90'204'610	1'030'934'420	259'927'688	40'035'135
Dividenden und sonstige Forderungen*	34'192	74'972	2'769'500	76'185	511'395
Summe Vermögen	4'227'301	92'051'309	1'047'612'407	266'297'210	42'663'423
Passiva					
Überziehungskredite	2'535	-	-	-	-
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten	-	-	170'493	-	376'725
Verbindlichkeiten gegenüber Maklern	3	385'875	5'957'247	5'042'555	-
Verbindlichkeiten gegenüber Anteilinhabern	4	646'556	3'692'406	-	-
An die Verwaltungsgesellschaft/den Anlageverwalter fällig	4'873	124'830	719'751	172'478	-
Angefallene Kapitalertragsteuer	-	-	717'704	2'431'974	-
Rechnungsabgrenzungsposten	22'980	41'189	163'347	42'273	20'683
Summe Passiva	30'395	1'198'450	11'420'948	7'689'280	397'408
Den Inhabern rücknehmbarer gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen	4'196'906	90'852'859	1'036'191'459	258'607'930	42'266'015

First Sentier Investors Global Umbrella Fund plc

Bilanz (geprüft) (Fortsetzung) zum 31. Dezember 2023

	FSSA Asia Pacific All Cap Fund USD	FSSA Japan Equity Fund USD	First Sentier Responsible Listed Infrastructure Fund USD	FSSA Global Emerging Markets Focus Fund USD	Stewart Investors Worldwide Sustainability Fund USD
Aktiva					
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	686'758	9'040'335	285'992	120'033	5'292'268
Einschusskonten	-	-	-	-	-
Forderungen an Makler	-	7'080	55'991	-	3'992'022
Forderungen an Anteilshaber	-	480'077	103'691	1'729	105'227
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte	10'339'582	215'833'923	25'947'079	18'156'806	210'049'003
Dividenden und sonstige Forderungen	19'420	460'532	63'835	35'484	105'198
Summe Vermögen	11'045'760	225'821'947	26'456'588	18'314'052	219'543'718
Passiva					
Überziehungskredite	63	-	-	-	-
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten	-	102'095	-	-	-
Verbindlichkeiten gegenüber Maklern	-	11'374	74'415	58'505	24'505
Verbindlichkeiten gegenüber Anteilshabern	-	5'602'549	8	12'572	4'163'601
An die Verwaltungsgesellschaft/den Anlageverwalter fällig	8'504	141'141	9'499	12'654	113'834
Angefallene Kapitalertragsteuer	32'169	-	-	131'302	220'404
Rechnungsabgrenzungsposten	21'581	52'596	12'311	25'986	51'297
Summe Passiva	62'317	5'909'755	96'233	241'019	4'573'641
Den Inhabern rücknehmbarer gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen	10'983'443	219'912'192	26'360'355	18'073'033	214'970'077

First Sentier Investors Global Umbrella Fund plc

Bilanz (geprüft) (Fortsetzung) zum 31. Dezember 2023

	Stewart Investors Global Emerging Markets Sustainability Fund USD	Stewart Investors Asia Pacific Leaders Sustainability Fund USD	Stewart Investors Asia Pacific Sustainability Fund USD	FSSA China A Shares Fund USD	Stewart Investors European Sustainability Fund EUR
Aktiva					
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	15'604'083	11'835'846	11'525'067	589'997	46'511
Einschusskonten	-	-	-	-	-
Forderungen an Makler	3'197'985	1'159'535	2'855'421	-	-
Forderungen an Anteilshaber	1'098'240	1'025'964	567'162	18'370	460
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte	575'654'561	816'969'574	478'920'541	160'572'449	1'990'712
Dividenden und sonstige Forderungen	723'534	620'796	319'022	81'775	13'097
Summe Vermögen	596'278'403	831'611'715	494'187'213	161'262'591	2'050'780
Passiva					
Überziehungskredite	-	-	-	-	-
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten	-	-	-	-	-
Verbindlichkeiten gegenüber Maklern	3'187'444	650'338	6'460'132	1	-
Verbindlichkeiten gegenüber Anteilshabern	97'465	7'346'753	437'266	130'469	2'709
An die Verwaltungsgesellschaft/den Anlageverwalter fällig	384'737	603'060	317'012	163'793	495
Angefallene Kapitalertragsteuer	5'858'420	11'206'521	8'852'083	-	-
Rechnungsabgrenzungsposten	55'767	112'461	55'001	113'233	22'374
Summe Passiva	9'583'833	19'919'133	16'121'494	407'496	25'578
Den Inhabern rücknehmbarer gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen	586'694'570	811'692'582	478'065'719	160'855'095	2'025'202

Siehe Anmerkungen zum Abschluss

First Sentier Investors Global Umbrella Fund plc

Bilanz (geprüft) (Fortsetzung) zum 31. Dezember 2023

	FSSA All China Fund USD	Stewart Investors Indian Subcontinent Sustainability Fund* USD
Aktiva		
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	37'039	261'027
Einschusskonten	-	-
Forderungen an Makler	32'811	7'334
Forderungen an Anteilhaber	-	443
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte	5'654'574	7'166'822
Dividenden und sonstige Forderungen	19'170	17'780
Summe Vermögen	5'743'594	7'453'406
Passiva		
Überziehungskredite	-	237
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten	-	-
Verbindlichkeiten gegenüber Maklern	32'811	7'334
Verbindlichkeiten gegenüber Anteilhabern	-	-
An die Verwaltungsgesellschaft/den Anlageverwalter fällig	4'466	4'093
Angefallene Kapitalertragsteuer	-	94'076
Rechnungsabgrenzungsposten	24'710	49'059
Summe Passiva	61'987	154'799
Den Inhabern rücknehmbarer gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen	5'681'607	7'298'607

* Der Stewart Investors European Sustainability Fund wurde am 17. Januar 2023 aufgelegt.

First Sentier Investors Global Umbrella Fund plc

Gesamtergebnisrechnung (ungeprüft) für den Berichtszeitraum zum 30. Juni 2024

	30. Juni 2024 Summe USD	FSSA Asian Growth Fund USD	FSSA China Growth Fund USD	Stewart Investors Worldwide Leaders Sustainability Fund USD	FSSA Hong Kong Growth Fund USD
Erträge					
Zinsertrag	32'417'730	96'670	141'151	25'796	15'029
Dividendenertrag	204'724'159	2'974'849	41'850'237	606'240	2'735'800
Sonstiger Ertrag	59'023	888	7'485	1'066	404
Realisierter (Verlust)/Gewinn aus finanziellen Vermögenswerten und Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet					
- Derivative Instrumente (Anm. 8)	(6'907'791)	-	(1'009)	-	-
- Nicht derivative Instrumente	(470'574'292)	3'171'578	(115'389'120)	3'316'962	(5'249'315)
Verlust aus Währungsumtausch, netto	(6'732'706)	(9'457)	(530'102)	(5'883)	(3'079)
Veränderung der nicht realisierten Wertsteigerung aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten/Verbindlichkeiten, netto					
- Derivative Instrumente (Anm. 8)	1'545'046	-	(731)	-	-
- Nicht derivative Instrumente	846'812'946	6'004'802	14'784'475	1'959'702	2'233'110
Summe Erträge/(Aufwendungen), netto	601'344'115	12'239'330	(59'137'614)	5'903'883	(268'051)
Aufwendungen					
Verwaltungsgebühren	100'157'788	1'273'435	20'593'783	312'197	793'025
Abzüglich: Rabatt auf Verwaltungsgebühren	(673'035)	(2'820)	(4'985)	(41'920)	(921)
Verwaltungsgebühren, netto	99'484'753	1'270'615	20'588'798	270'277	792'104
Verwaltungsgebühren	1'615'270	22'059	246'085	7'972	12'249
Buchhaltungskosten und Honorare	885'366	23'912	78'357	15'224	8'384
Rechtskosten	495'276	7'370	66'437	3'848	4'983
Verwahrungs- und Bankgebühren	889'974	13'855	100'203	4'101	4'824
Prüfungshonorar	171'992	5'186	5'186	5'186	5'186
Verwaltungsratsvergütung	84'900	1'236	12'670	395	636
Transaktionskosten	196'758	6'448	28'140	3'068	2'682
Brokergebühren	8'908'502	187'435	1'378'613	31'453	96'580
Verwahrstellengebühren	765'898	10'649	118'789	3'848	5'913
Registergebühren	19'789	-	-	-	-
Transferstellengebühren	653'966	22'048	93'055	13'566	13'488
Sonstige Aufwendungen	1'059'930	38'586	86'309	23'180	23'391
Summe Aufwendungen	115'232'374	1'609'399	22'802'642	382'118	970'420
Operatives Ergebnis	486'111'741	10'629'931	(81'940'256)	5'521'765	(1'238'471)
Finanzierungskosten					
Ausschüttungen an Inhaber rücknehmbarer gewinnberechtigter Anteile	(49'864'563)	(66'163)	(89'352)	-	-
Zinsaufwand	(163'245)	-	(160)	-	-
Gewinn/(Verlust) im Geschäftsjahr vor Steuern	436'083'933	10'563'768	(82'029'768)	5'521'765	(1'238'471)
Kapitalertragsteuer	(42'720'254)	(999'100)	-	(308'819)	-
Quellensteuer auf Dividenden	(19'242'263)	(288'262)	(2'125'400)	(126'315)	(27'237)
Zunahme/(Abnahme) des den Inhabern rücknehmbarer gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden Nettovermögens	374'121'416	9'276'406	(84'155'168)	5'086'631	(1'265'708)

Gewinne und Verluste entstanden ausschliesslich durch fortgeführte Geschäfte. Ausserhalb der Gesamtergebnisrechnung gab es keine Gewinne oder Verluste.

First Sentier Investors Global Umbrella Fund plc

Gesamtergebnisrechnung (ungeprüft) (Fortsetzung) für den Berichtszeitraum zum 30. Juni 2024

	FSSA Indian Subcontinent Fund USD	First Sentier Global Bond Fund USD	FSSA Greater China Growth Fund USD	FSSA ASEAN All Cap Fund USD	FSSA Asia Opportunities Fund USD
Erträge					
Zinsertrag	468'193	237'013	34'319	6'763	11'162
Dividendenertrag	3'106'991	-	13'497'659	998'485	410'072
Sonstiger Ertrag	1'368	126	2'876	170	137
Realisierter Gewinn/(Verlust) aus finanziellen Vermögenswerten und Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet					
- Derivative Instrumente (Anm. 8)	-	(381'012)	(52'655)	-	-
- Nicht derivative Instrumente	24'027'948	(7'067)	(11'651'844)	(35'869)	150'446
Verlust aus Währungsumtausch, netto	(173'521)	(222'511)	(257'956)	(480)	(2'291)
Veränderung des nicht realisierten Gewinns/(Verlusts) aus finanziellen Vermögenswerten und Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet, netto					
- Derivative Instrumente (Anm. 8)	-	134'541	(30'254)	-	-
- Nicht derivative Instrumente	55'292'925	(1'110'857)	38'275'348	546'569	903'058
Summe Erträge/(Aufwendungen), netto	82'723'904	(1'349'767)	39'817'493	1'515'638	1'472'584
Aufwendungen					
Verwaltungsgebühren	3'496'041	47'617	6'235'364	284'205	226'208
Abzüglich: Rabatt auf Verwaltungsgebühren	(2'478)	(19'398)	(2'830)	(20'442)	(27'056)
Verwaltungsgebühren, netto	3'493'563	28'219	6'232'534	263'763	199'152
Verwaltungsgebühren	46'675	1'735	88'161	3'950	2'678
Buchhaltungskosten und Honorare	36'561	6'543	50'833	7'771	13'253
Rechtskosten	7'908	1'716	22'252	2'279	2'727
Verwahrungs- und Bankgebühren	38'799	1'562	51'607	5'678	3'377
Prüfungshonorar	5'186	5'186	5'186	5'186	5'186
Verwaltungsratsvergütung	2'079	92	4'524	215	137
Transaktionskosten	16'141	364	13'144	2'419	3'207
Brokergebühren	469'468	-	557'698	13'844	18'167
Verwahrstellengebühren	22'531	838	42'266	1'907	1'293
Registergebühren	-	-	-	-	-
Transferstellengebühren	96'739	3'143	38'837	18'039	8'141
Sonstige Aufwendungen	34'484	19'657	41'628	20'450	19'175
Summe Aufwendungen	4'270'134	69'055	7'148'670	345'501	276'493
Operatives Ergebnis	78'453'770	(1'418'822)	32'668'823	1'170'137	1'196'091
Finanzierungskosten					
Ausschüttungen an Inhaber rücknehmbarer gewinnberechtigter Anteile	-	-	(39'077)	-	-
Zinsaufwand	-	-	(5'721)	(423)	(3)
Gewinn/(Verlust) im Geschäftsjahr vor Steuern	78'453'770	(1'418'822)	32'624'025	1'169'714	1'196'088
Kapitalertragsteuer	(9'842'468)	-	-	-	(106'017)
Quellensteuer auf Dividenden	(676'079)	(2'054)	(727'730)	(98'410)	(50'802)
Zunahme/(Abnahme) des den Inhabern rücknehmbarer gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden Nettovermögens	67'935'223	(1'420'876)	31'896'295	1'071'304	1'039'269

Siehe Anmerkungen zum Abschluss

First Sentier Investors Global Umbrella Fund plc

Gesamtergebnisrechnung (ungeprüft) (Fortsetzung) für den Berichtszeitraum zum 30. Juni 2024

	FSSA Asian Equity Plus Fund USD	First Sentier Asia Strategic Bond Fund USD	First Sentier Asian Quality Bond Fund USD	Stewart Investors Global Emerging Markets Leaders Fund USD	First Sentier Global Property Securities Fund USD
Erträge					
Zinsertrag	67'466	968'061	28'265'807	9'316	2'189
Dividendenertrag	90'514'034	-	-	469'331	277'387
Sonstiger Ertrag	16'747	277	3'555	93	148
Realisierter (Verlust)/Gewinn aus finanziellen Vermögenswerten und Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet					
- Derivative Instrumente (Anm. 8)	(69'304)	(1'038'850)	(5'988'380)	-	-
	(245'910'566)				
- Nicht derivative Instrumente		(775'777)	(21'660'478)	973'285	(410'722)
Verlust aus Währungsumtausch, netto	(1'371'979)	(3'536)	(3'309'140)	(1'905)	(4'978)
Veränderung des nicht realisierten Gewinns/(Verlusts) aus finanziellen Vermögenswerten und Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet, netto					
- Derivative Instrumente (Anm. 8)	(105'009)	203'109	3'100'718	-	-
- Nicht derivative Instrumente	557'217'394	687'037	13'388'583	(2'436'358)	(322'890)
Summe Erträge/(Aufwendungen), netto	400'358'783	40'321	13'800'665	(986'238)	(458'866)
Aufwendungen					
Verwaltungsgebühren	42'899'609	167'021	6'648'047	276'564	122'230
Abzüglich: Rabatt auf Verwaltungsgebühren	(3'529)	(24'500)	(1'499)	(60'467)	(23'760)
Verwaltungsgebühren, netto	42'896'080	142'521	6'646'548	216'097	98'470
Verwaltungsgebühren	613'616	3'471	151'699	4'661	1'692
Buchhaltungskosten und Honorare	180'158	9'292	26'613	23'520	8'564
Rechtskosten	145'114	4'978	34'480	2'573	2'913
Verwahrungs- und Bankgebühren	324'594	953	29'334	7'174	4'491
Prüfungshonorar	5'186	5'186	5'186	5'186	5'186
Verwaltungsratsvergütung	32'107	186	7'761	249	91
Transaktionskosten	22'550	9'330	16'183	3'483	506
Brokergebühren	4'228'935	-	-	26'237	8'765
Verwahrstellengebühren	295'556	1'673	69'215	2'251	817
Registergebühren	-	-	-	-	-
Transferstellengebühren	59'753	5'573	22'103	13'387	570
Sonstige Aufwendungen	88'864	24'413	54'272	31'094	18'404
Summe Aufwendungen	48'892'513	207'576	7'063'394	335'912	150'469
Operatives Ergebnis	351'466'270	(167'255)	6'737'271	(1'322'150)	(609'335)
Finanzierungskosten					
Ausschüttungen an Inhaber rücknehmbarer gewinnberechtigter Anteile	(39'828'409)	(864'525)	(3'639'761)	(225)	(1'038)
Zinsaufwand	(146'853)	-	(469)	(26)	-
Gewinn/(Verlust) im Geschäftsjahr vor Steuern	311'491'008	(1'031'780)	3'097'041	(1'322'401)	(610'373)
Kapitalertragsteuer	(17'608'346)	-	-	1'015'653	-
Quellensteuer auf Dividenden	(8'372'231)	(14)	(72)	(73'847)	(56'222)
Zunahme/(Abnahme) des den Inhabern rücknehmbarer gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden Nettovermögens	285'510'431	(1'031'794)	3'096'969	(380'595)	(666'595)

Siehe Anmerkungen zum Abschluss

First Sentier Investors Global Umbrella Fund plc

Gesamtergebnisrechnung (ungeprüft) (Fortsetzung) für den Berichtszeitraum zum 30. Juni 2024

	First Sentier Asian Property Securities Fund USD	FSSA China Focus Fund USD	First Sentier Global Listed Infrastructure Fund USD	FSSA Asia Focus Fund USD	First Sentier Global Credit Sustainable Climate Fund* USD
Erträge					
Zinsertrag	135	10'576	153'930	64'209	715'805
Dividendenertrag	72'477	1'607'743	19'968'999	3'852'423	-
Sonstiger Ertrag	74	402	2'504	705	234
Realisierter Gewinn/(Verlust) aus finanziellen Vermögenswerten und Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet					
Derivative Instrumente (Anm. 8)	-	-	(271'586)	-	398'581
Nicht derivative Instrumente	(228'884)	(7'466'800)	(2'798'928)	(2'493'958)	404'967
Verlust aus Währungsumtausch, netto	(979)	(183)	(245'771)	(65'076)	(73'375)
Veränderung der nicht realisierten (Wertminderung)/Wertsteigerung aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten/Verbindlichkeiten, netto					
Derivative Instrumente (Anm. 8)	-	-	(1'839'749)	-	-
Nicht derivative Instrumente	(58'057)	5'826'040	(9'885'834)	15'009'412	(1'426'655)
Summe (Aufwendungen)/Erträge, netto	(215'234)	(22'222)	5'083'565	16'367'715	19'557
Aufwendungen					
Verwaltungsgebühren	29'445	773'861	4'072'050	1'138'056	1
Abzüglich: Rabatt auf Verwaltungsgebühren	(33'759)	(27'339)	(10'081)	(1'769)	(65'685)
Verwaltungsgebühren, netto	(4'314)	746'522	4'061'969	1'136'287	(65'684)
Verwaltungsgebühren	407	9'162	114'305	27'186	3'147
Buchhaltungskosten und Honorare	7'158	52'069	30'927	26'414	10'564
Rechtskosten	3'992	3'787	30'982	6'334	1'323
Verwahrungs- und Bankgebühren	374	8'247	43'849	23'131	2'706
Prüfungshonorar	5'186	5'186	5'186	5'186	10'132
Verwaltungsratsvergütung	22	463	5'615	1'301	126
Transaktionskosten	252	4'703	24'400	610	582
Brokergebühren	1'666	52'232	444'725	186'646	-
Verwahrstellengebühren	196	4'423	46'662	13'123	1'519
Registergebühren	-	-	-	-	9'725
Transferstellengebühren	645	25'484	66'072	5'649	977
Sonstige Aufwendungen	20'492	23'226	74'489	24'305	25'857
Summe Aufwendungen	36'076	935'504	4'949'181	1'456'172	974
Operatives Ergebnis	(251'310)	(957'726)	134'384	14'911'543	18'583
Finanzierungskosten					
Ausschüttungen an Inhaber rücknehmbarer gewinnberechtigter Anteile	(69'158)	-	(3'430'826)	(35)	(943'181)
Zinsaufwand	(19)	-	(158)	(37)	(1'080)
(Verlust)/Gewinn im Geschäftsjahr vor Steuern	(320'487)	(957'726)	(3'296'600)	14'911'471	(925'678)
Kapitalertragsteuer	-	-	686'222	(1'884'137)	-
Quellensteuer auf Dividenden	(5'737)	(79'921)	(3'031'059)	(336'812)	(9'215)
(Abnahme)/Zunahme des den Inhabern rücknehmbarer gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden Nettovermögens	(326'224)	(1'037'647)	(5'641'437)	12'690'522	(934'893)

* Der First Sentier Global Credit Sustainable Climate Fund wurde am 9. Mai 2024 geschlossen.

Siehe Anmerkungen zum Abschluss

First Sentier Investors Global Umbrella Fund plc

Gesamtergebnisrechnung (ungeprüft) (Fortsetzung) für den Berichtszeitraum zum 30. Juni 2024

	FSSA Asia Pacific All Cap Fund USD	FSSA Japan Equity Fund USD	First Sentier Responsible Listed Infrastructure Fund USD	FSSA Global Emerging Markets Focus Fund USD	Stewart Investors Worldwide Sustainability Fund USD
Erträge					
Zinsertrag	4'911	6'559	7'498	2'536	55'720
Dividendenertrag	161'753	1'052'469	546'988	201'653	1'630'459
Sonstiger Ertrag	180	408	7'292	144	818
Realisierter (Verlust)/Gewinn aus finanziellen Vermögenswerten und Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet					
Derivative Instrumente (Anm. 8)	-	496'424	-	-	-
Nicht derivative Instrumente	(754'563)	(39'205'090)	(300'448)	(371'818)	558'921
(Verlust)/Gewinn aus Währungsumtausch, netto	(10'716)	(243'159)	9'161	(24'747)	(6'865)
Veränderung des nicht realisierten Gewinns/(Verlusts) aus finanziellen Vermögenswerten und Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet, netto					
Derivative Instrumente (Anm. 8)	-	82'421	-	-	-
Nicht derivative Instrumente	1'234'459	8'303'660	(1'040'796)	1'556'741	(2'176'412)
Summe Erträge/(Aufwendungen), netto	636'024	(29'506'308)	(770'305)	1'364'509	62'641
Aufwendungen					
Verwaltungsgebühren	53'347	702'876	63'086	83'333	652'567
Abzüglich: Rabatt auf Verwaltungsgebühren	(35'360)	(6'093)	(30'783)	(55'633)	(3'609)
Verwaltungsgebühren, netto	17'987	696'783	32'303	27'700	648'958
Verwaltungsgebühren	1'105	18'383	2'839	1'914	20'108
Buchhaltungskosten und Honorare	14'128	34'365	9'979	14'222	19'436
Rechtskosten	2'931	22'197	6'128	3'927	5'586
Verwahrungs- und Bankgebühren	2'032	5'532	6'763	3'751	23'524
Prüfungshonorar	5'186	10'806	5'186	5'186	5'186
Verwaltungsratsvergütung	57	1'970	159	92	1'091
Transaktionskosten	328	3'141	1'781	393	3'362
Brokergebühren	21'302	124'719	24'445	11'237	79'266
Verwahrstellengebühren	534	8'423	1'370	923	9'707
Registriergebühren	-	10'063	-	-	-
Transferstellengebühren	89	27'846	3'829	4'326	6'392
Sonstige Aufwendungen	22'396	78'402	25'013	25'075	28'236
Summe Aufwendungen	88'075	1'042'630	119'795	98'746	850'852
Operatives Ergebnis	547'949	(30'548'938)	(890'100)	1'265'763	(788'211)
Finanzierungskosten					
Ausschüttungen an Inhaber rücknehmbarer gewinnberechtigter Anteile	-	-	(98'926)	-	(3'681)
Zinsaufwand	(637)	(2'091)	-	-	-
Gewinn/(Verlust) im Geschäftsjahr vor Steuern	547'312	(30'551'029)	(989'026)	1'265'763	(791'892)
Kapitalertragsteuer	(43'545)	-	-	(81'427)	80'032
Quellensteuer auf Dividenden	(13'880)	(155'503)	(97'377)	(16'169)	(317'986)
Zunahme/(Abnahme) des den Inhabern rücknehmbarer gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden Nettovermögens	489'887	(30'706'532)	(1'086'403)	1'168'167	(1'029'846)

Siehe Anmerkungen zum Abschluss

First Sentier Investors Global Umbrella Fund plc

Gesamtergebnisrechnung (ungeprüft) (Fortsetzung) für den Berichtszeitraum zum 30. Juni 2024

	Stewart Investors Global Emerging Markets Sustainability Fund USD	Stewart Investors Asia Pacific Leaders Sustainability Fund USD	Stewart Investors Asia Pacific Sustainability Fund USD	FSSA China A Shares Fund USD	Stewart Investors European Sustainability Fund EUR
Erträge					
Zinsertrag	351'088	448'858	224'094	14'090	191
Dividendenertrag	4'844'504	7'533'536	3'985'064	1'662'074	25'900
Sonstiger Ertrag	1'995	2'409	1'471	485	79
Realisierter (Verlust)/Gewinn aus finanziellen Vermögenswerten und Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet					
- Derivative Instrumente (Anm. 8)	-	-	-	-	-
- Nicht derivative Instrumente	2'553'244	(4'844'416)	(5'077'929)	(41'024'341)	(34'185)
(Verlust)/Gewinn aus Währungsumtausch, netto	103'826	(196'761)	(31'396)	(38'971)	(3)
Veränderung des nicht realisierten Gewinns/(Verlusts) aus finanziellen Vermögenswerten und Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet, netto					
- Derivative Instrumente (Anm. 8)	-	-	-	-	-
- Nicht derivative Instrumente	2'041'198	59'997'670	41'650'010	37'174'061	(56'326)
Summe Erträge/(Aufwendungen), netto	9'895'855	62'941'296	40'751'314	(2'212'602)	(64'344)
Aufwendungen					
Verwaltungsgebühren	2'393'710	3'858'003	2'128'459	775'028	3'106
Abzüglich: Rabatt auf Verwaltungsgebühren	(3'259)	(1'558)	(2'304)	(21'357)	(38'349)
Verwaltungsgebühren, netto	2'390'451	3'856'445	2'126'155	753'671	(35'243)
Verwaltungsgebühren	58'288	86'212	51'119	12'822	203
Buchhaltungskosten und Honorare	28'360	45'144	29'491	40'880	8'146
Rechtskosten	25'102	20'777	21'521	12'072	667
Verahrungs- und Bankgebühren	47'629	57'055	26'420	32'502	3'320
Prüfungshonorar	5'186	5'186	5'186	5'186	5'186
Verwaltungsratsvergütung	2'937	4'294	2'425	1'893	11
Transaktionskosten	2'336	20'874	3'705	1'368	675
Brokergebühren	247'065	317'929	197'021	172'396	491
Verwahrstellengebühren	28'137	41'617	24'676	6'284	98
Registergebühren	-	-	-	-	-
Transferstellengebühren	10'201	65'553	24'250	2'436	770
Sonstige Aufwendungen	31'385	45'864	25'696	26'721	19'835
Summe Aufwendungen	2'877'077	4'566'950	2'537'665	1'068'231	4'159
Operatives Ergebnis	7'018'778	58'374'346	38'213'649	(3'280'833)	(68'503)
Finanzierungskosten					
Ausschüttungen an Inhaber rücknehmbarer gewinnberechtigter Anteile	(8'686)	(741'995)	(1'310)	(38'215)	-
Zinsaufwand	(4'887)	-	-	(500)	(4)
Gewinn/(Verlust) im Geschäftsjahr vor Steuern	7'005'205	57'632'351	38'212'339	(3'319'548)	(68'507)
Kapitalertragsteuer	(3'498'877)	(4'943'571)	(5'052'963)	-	-
Quellensteuer auf Dividenden	(794'219)	(1'002'841)	(607'253)	(135'768)	(3'903)
Zunahme/(Abnahme) des den Inhabern rücknehmbarer gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden Nettovermögens	2'712'109	51'685'939	32'552'123	(3'455'316)	(72'410)

Siehe Anmerkungen zum Abschluss

Gesamtergebnisrechnung (ungeprüft) (Fortsetzung) für den Berichtszeitraum zum 30. Juni 2024

	FSSA All China Fund USD	Stewart Investors Indian Subcontinent Sustainability Fund USD
Erträge		
Zinsertrag	4	3'095
Dividendenertrag	109'044	25'887
Sonstiger Ertrag	78	94
Realisierter (Verlust)/Gewinn aus finanziellen Vermögenswerten und Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet		
- Derivative Instrumente (Anm. 8)	-	-
- Nicht derivative Instrumente	(210'357)	173'605
Verlust aus Währungsumtausch, netto	(1'046)	(8'851)
Veränderung des nicht realisierten Gewinns aus finanziellen Vermögenswerten und Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet, netto		
- Derivative Instrumente (Anm. 8)	-	-
- Nicht derivative Instrumente	159'684	1'090'032
Summe Erträge, netto	57'407	1'283'862
Aufwendungen		
Verwaltungsgebühren	28'452	26'810
Abzüglich: Rabatt auf Verwaltungsgebühren	(28'611)	(67'525)
Verwaltungsgebühren, netto	(159)	(40'715)
Verwaltungsgebühren	589	762
Buchhaltungskosten und Honorare	6'735	17'702
Rechtskosten	1'451	16'867
Verwahrungs- und Bankgebühren	3'665	8'653
Prüfungshonorar	5'186	5'425
Verwaltungsratsvergütung	28	37
Transaktionskosten	259	269
Brokergebühren	3'220	6'907
Verwahrstellengebühren	284	368
Registergebühren	-	-
Transferstellengebühren	15	858
Sonstige Aufwendungen	17'567	20'505
Summe Aufwendungen	38'840	37'638
Operatives Ergebnis	18'567	1'246'224
Finanzierungskosten		
Ausschüttungen an Inhaber rücknehmbarer gewinnberechtigter Anteile	-	-
Zinsaufwand	(3)	-
Gewinn im Geschäftsjahr vor Steuern	18'564	1'246'224
Kapitalertragsteuer	-	(134'793)
Quellensteuer auf Dividenden	(3'945)	(5'683)
Zunahme des den Inhabern rücknehmbarer gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden Nettovermögens	14'619	1'105'748

First Sentier Investors Global Umbrella Fund plc

Gesamtergebnisrechnung (ungeprüft) für den Berichtszeitraum zum 30. Juni 2023

	30. Juni 2023 Summe USD	FSSA Asian Growth Fund USD	FSSA China Growth Fund USD	Stewart Investors Worldwide Leaders Sustainability Fund USD	FSSA Hong Kong Growth Fund USD
Erträge					
Zinsertrag	37'367'345	143'704	171'383	28'860	23'774
Dividendenertrag	243'783'902	3'941'564	47'454'158	581'804	2'692'046
Sonstiger Ertrag	362'573	68	638	5'913	32
Realisierter (Verlust)/Gewinn aus finanziellen Vermögenswerten und Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet					
- Derivative Instrumente (Anm. 8)	(1'001'348)	-	(1'977)	-	(1'507)
- Nicht derivative Instrumente	37'545'145	10'964'987	6'423'767	(1'331'038)	3'112'546
Verlust aus Währungsumtausch, netto	(9'530'302)	(25'331)	(521'381)	(24'421)	(1'232)
Veränderung der nicht realisierten (Wertminderung)/Wertsteigerung aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten/Verbindlichkeiten, netto					
- Derivative Instrumente (Anm. 8)	(6'305'181)	-	(1'164)	-	-
- Nicht derivative Instrumente	(184'335'775)	(1'984'708)	(266'802'841)	10'987'962	(12'997'208)
Summe Erträge/(Aufwendungen), netto	117'886'359	13'040'284	(213'277'417)	10'249'080	(7'171'549)
Aufwendungen					
Anlageverwaltungsgebühren	121'731'714	1'780'997	27'383'229	263'054	1'043'785
Abzüglich: Rabatt auf Anlageverwaltungsgebühren	(308'396)	5	-	(27'529)	198
Netto-Anlageverwaltungsgebühren	121'423'318	1'781'002	27'383'229	235'525	1'043'983
Verwaltungsgebühren	1'964'974	32'958	324'925	6'341	16'068
Buchhaltungskosten und Honorare	73'519	2'063	6'473	1'532	2'049
Rechtskosten	372'217	6'035	46'081	2'947	9'432
Verwahrungs- und Bankgebühren	1'161'539	19'371	168'286	3'143	5'619
Prüfungshonorar	156'791	5'054	5'054	5'054	5'054
Verwaltungsratsvergütung	47'649	826	7'695	231	902
Gründungskosten	13'547	-	-	-	-
Transaktionskosten	229'306	8'696	31'655	2'799	3'546
Brokergebühren	6'091'846	221'629	1'107'518	12'627	53'495
Sonstige Aufwendungen	3'018'339	86'164	370'607	36'540	42'372
Summe Aufwendungen	134'553'045	2'163'798	29'451'523	306'739	1'182'520
Operatives Ergebnis	(16'666'686)	10'876'486	(242'728'940)	9'942'341	(8'354'069)
Finanzierungskosten					
Ausschüttungen an Inhaber rücknehmbarer gewinnberechtigter Anteile	(51'015'734)	(126'118)	(55'725)	-	-
Zinsaufwand	(13'227)	-	(1'973)	(159)	-
(Verlust)/Gewinn im Berichtszeitraum vor Steuern	(67'695'647)	10'750'368	(242'786'638)	9'942'182	(8'354'069)
Kapitalertragsteuer	(14'857'191)	(569'936)	-	(71'150)	-
Quellensteuer auf Dividenden	(24'269'994)	(459'247)	(3'006'273)	(98'438)	(40'747)
(Abnahme)/Zunahme des den Inhabern rücknehmbarer gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden Nettovermögens	(106'822'832)	9'721'185	(245'792'911)	9'772'594	(8'394'816)

Gewinne und Verluste entstanden ausschliesslich durch fortgeführte Geschäfte. Ausserhalb der Gesamtergebnisrechnung gab es keine Gewinne oder Verluste.

First Sentier Investors Global Umbrella Fund plc

Gesamtergebnisrechnung (ungeprüft) (Fortsetzung) für den Berichtszeitraum zum 30. Juni 2023

	FSSA Indian Subcontinent Fund USD	First Sentier Global Bond Fund USD	FSSA Greater China Growth Fund USD	FSSA ASEAN All Cap Fund USD	FSSA Asia Opportunities Fund USD
Erträge					
Zinsertrag	151'346	203'443	161'039	26'559	12'446
Dividendenertrag	2'009'679	-	15'472'373	821'464	346'798
Sonstiger Ertrag	60	2'384	211	9	5
Realisierter Gewinn/(Verlust) aus finanziellen Vermögenswerten und Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet					
- Derivative Instrumente (Anm. 8)	-	(53'880)	(33'749)	-	-
- Nicht derivative Instrumente	9'892'200	(580'179)	9'776'154	767'932	204'271
Verlust aus Währungsumtausch, netto	(23'187)	(96'659)	(231'759)	(9'346)	(7'251)
Veränderung des nicht realisierten Gewinns/(Verlusts) aus finanziellen Vermögenswerten und Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet, netto					
- Derivative Instrumente (Anm. 8)	-	(47'006)	(43'658)	-	-
- Nicht derivative Instrumente	24'074'295	473'379	(42'709'240)	27'033	584'180
Summe Erträge/(Aufwendungen), netto	36'104'393	(98'518)	(17'608'629)	1'633'651	1'140'449
Aufwendungen					
Anlageverwaltungsgebühren	2'376'604	62'132	7'554'913	336'161	234'631
Abzüglich: Rabatt auf Anlageverwaltungsgebühren	(1)	(13'085)	-	-	(12'388)
Netto-Anlageverwaltungsgebühren	2'376'603	49'047	7'554'913	336'161	222'243
Verwaltungsgebühren	31'531	2'000	108'085	4'637	2'767
Buchhaltungskosten und Honorare	2'058	1'415	3'323	1'543	1'428
Rechtskosten	7'995	7'192	19'360	3'778	1'665
Verwahrungs- und Bankgebühren	32'675	2'382	59'809	8'495	962
Prüfungshonorar	5'054	5'054	5'054	5'054	5'054
Verwaltungsratsvergütung	795	91	2'450	267	105
Gründungskosten	-	-	-	-	-
Transaktionskosten	15'367	756	10'884	3'957	2'690
Brokergebühren	220'120	47	303'985	13'718	7'877
Sonstige Aufwendungen	117'790	18'474	156'265	32'344	31'348
Summe Aufwendungen	2'809'988	86'458	8'224'128	409'954	276'139
Operatives Ergebnis	33'294'405	(184'976)	(25'832'757)	1'223'697	864'310
Finanzierungskosten					
Ausschüttungen an Inhaber rücknehmbarer gewinnberechtigter Anteile	-	-	(46'864)	-	-
Zinsaufwand	-	(43)	(301)	-	-
Gewinn/(Verlust) im Berichtszeitraum vor Steuern	33'294'405	(185'019)	(25'879'922)	1'223'697	864'310
Kapitalertragsteuer	(3'220'345)	-	-	-	(44'526)
Quellensteuer auf Dividenden	(430'764)	(4'435)	(1'017'067)	(51'063)	(40'434)
Zunahme/(Abnahme) des den Inhabern rücknehmbarer gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden Nettovermögens	29'643'296	(189'454)	(26'896'989)	1'172'634	779'350

Siehe Anmerkungen zum Abschluss

First Sentier Investors Global Umbrella Fund plc

Gesamtergebnisrechnung (ungeprüft) (Fortsetzung) für den Berichtszeitraum zum 30. Juni 2023

	FSSA Asian Equity Plus Fund USD	First Sentier Asia Strategic Bond Fund USD	First Sentier Asian Quality Bond Fund USD	Stewart Investors Global Emerging Markets Leaders Fund USD	First Sentier Global Property Securities Fund USD
Erträge					
Zinsertrag	837'770	1'201'870	31'391'529	24'261	4'070
Dividendenertrag	106'616'362	-	-	498'838	309'304
Sonstiger Ertrag	1'374	13'518	316'971	99	6
Realisierter (Verlust)/Gewinn aus finanziellen Vermögenswerten und Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet					
- Derivative Instrumente (Anm. 8)	(58'731)	(190'819)	(3'443'629)	-	-
- Nicht derivative Instrumente	19'279'333	(118'045)	(8'402'240)	(524'352)	(380'723)
Verlust aus Währungsumtausch, netto	(2'089'622)	(161'158)	(4'556'652)	(44'371)	(2'057)
Veränderung der nicht realisierten (Wertminderung)/Wertsteigerung aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten/Verbindlichkeiten, netto					
- Derivative Instrumente (Anm. 8)	(72'927)	(175'090)	(6'596'328)	-	-
- Nicht derivative Instrumente	13'877'544	(2'908'654)	24'300'837	4'356'857	461'200
Summe Erträge/(Aufwendungen), netto	138'391'103	(2'338'378)	33'010'488	4'311'332	391'800
Aufwendungen					
Anlageverwaltungsgebühren	49'800'818	201'707	7'729'497	335'338	108'564
Abzüglich: Rabatt auf Anlageverwaltungsgebühren	-	(301)	-	(33'409)	(17'253)
Netto-Anlageverwaltungsgebühren	49'800'818	201'406	7'729'497	301'929	91'311
Verwaltungsgebühren	710'697	4'153	162'111	5'009	1'494
Buchhaltungskosten und Honorare	11'385	1'437	4'541	1'443	1'386
Rechtskosten	98'671	1'541	32'886	11'402	1'185
Verwaltungs- und Bankgebühren	381'219	4'795	38'373	6'341	7'359
Prüfungshonorar	5'054	5'054	5'054	5'054	5'054
Verwaltungsratsvergütung	16'476	100	3'726	124	55
Gründungskosten	-	-	-	-	-
Transaktionskosten	24'498	9'366	15'881	3'172	583
Brokergebühren	2'316'562	-	-	16'229	6'956
Sonstige Aufwendungen	621'196	28'533	185'050	(34'529)	18'241
Summe Aufwendungen	53'986'576	256'385	8'177'119	316'174	133'624
Operatives Ergebnis	84'404'527	(2'594'763)	24'833'369	3'995'158	258'176
Finanzierungskosten					
Ausschüttungen an Inhaber rücknehmbarer gewinnberechtigter Anteile	(40'497'149)	(781'798)	(3'144'736)	(448)	(1'092)
Zinsaufwand	(404)	-	-	(34)	-
Gewinn/(Verlust) im Berichtszeitraum vor Steuern	43'906'974	(3'376'561)	21'688'633	3'994'676	257'084
Kapitalertragsteuer	(3'847'297)	-	-	(824)	-
Quellensteuer auf Dividenden	(10'773'918)	(4)	(18)	(87'355)	(65'221)
Zunahme/(Abnahme) des den Inhabern rücknehmbarer gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden Nettovermögens	29'285'759	(3'376'565)	21'688'615	3'906'497	191'863

Siehe Anmerkungen zum Abschluss

First Sentier Investors Global Umbrella Fund plc

Gesamtergebnisrechnung (ungeprüft) (Fortsetzung) für den Berichtszeitraum zum 30. Juni 2023

	First Sentier Asian Property Securities Fund USD	FSSA China Focus Fund USD	First Sentier Global Listed Infrastructure Fund USD	FSSA Asia Focus Fund USD	First Sentier Global Credit Sustainable Climate Fund USD
Erträge					
Zinsertrag	133	18'688	300'387	168'969	775'491
Dividendertrag	104'237	1'519'138	30'123'231	3'109'125	-
Sonstiger Ertrag	1	24	397	41	974
Realisierter (Verlust)/Gewinn aus finanziellen Vermögenswerten und Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet					
- Derivative Instrumente (Anm. 8)	-	-	745'359	-	62'998
- Nicht derivative Instrumente	(102'019)	(233'526)	(913'390)	2'490'145	(1'521'772)
(Verlust)/Gewinn aus Währungsumtausch, netto	(2'508)	(38'815)	674'300	32'432	2'378
Veränderung der nicht realisierten (Wertminderung)/Wertsteigerung aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten/Verbindlichkeiten, netto					
- Derivative Instrumente (Anm. 8)	-	-	6'708	-	(207'549)
- Nicht derivative Instrumente	(153'274)	(15'327'784)	(7'320'277)	3'451'297	2'029'910
Summe (Aufwendungen)/Erträge, netto	(153'430)	(14'062'275)	23'616'715	9'252'009	1'142'430
Aufwendungen					
Anlageverwaltungsgebühren	35'297	1'045'356	6'470'786	879'319	-
Abzüglich: Rabatt auf Anlageverwaltungsgebühren	(39'969)	631	-	551	(33'797)
Netto-Anlageverwaltungsgebühren	(4'672)	1'045'987	6'470'786	879'870	(33'797)
Verwaltungsgebühren	485	12'301	190'571	21'166	4'016
Buchhaltungskosten und Honorare	1'362	1'748	3'731	1'862	1'653
Rechtskosten	915	10'352	25'340	6'318	4'935
Verwahrungs- und Bankgebühren	852	8'300	60'886	14'357	2'390
Prüfungshonorar	5'054	5'054	5'054	5'054	5'054
Verwaltungsratsvergütung	28	483	4'232	586	425
Gründungskosten	-	-	-	-	-
Transaktionskosten	6'942	5'420	40'883	1'273	646
Brokergebühren	1'276	-	415'199	217'688	-
Sonstige Aufwendungen	30'098	52'041	487'253	48'513	15'043
Summe Aufwendungen	42'340	1'141'686	7'703'935	1'196'687	365
Operatives Ergebnis	(195'770)	(15'203'961)	15'912'780	8'055'322	1'142'065
Finanzierungskosten					
Ausschüttungen an Inhaber rücknehmbarer gewinnberechtigter Anteile	(78'860)	-	(4'500'992)	(2)	(671'482)
Zinsaufwand	(64)	-	(73)	(11)	(503)
(Verlust)/Gewinn im Berichtszeitraum vor Steuern	(274'694)	(15'203'961)	11'411'715	8'055'309	470'080
Kapitalertragsteuer	-	-	-	(397'926)	-
Quellensteuer auf Dividenden	(9'343)	(101'428)	(3'827'701)	(390'673)	-
(Abnahme)/Zunahme des den Inhabern rücknehmbarer gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden Nettovermögens	(284'037)	(15'305'389)	7'584'014	7'266'710	470'080

Siehe Anmerkungen zum Abschluss

First Sentier Investors Global Umbrella Fund plc

Gesamtergebnisrechnung (ungeprüft) (Fortsetzung) für den Berichtszeitraum zum 30. Juni 2023

	FSSA Asia Pacific All Cap Fund USD	FSSA Japan Equity Fund USD	First Sentier Responsible Listed Infrastructure USD	FSSA Global Emerging Markets Focus Fund USD	Stewart Investors Worldwide Sustainability Fund USD
Erträge					
Zinsertrag	5'398	63'144	15'731	7'876	68'769
Dividendenertrag	133'315	2'358'751	682'666	141'071	1'909'850
Sonstiger Ertrag	11'834	84	24	3	2'773
Realisierter Gewinn/(Verlust) aus finanziellen Vermögenswerten und Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet					
- Derivative Instrumente (Anm. 8)	-	1'974'587	-	-	-
- Nicht derivative Instrumente	246'207	(12'838'632)	(758'525)	135'046	3'626'450
Gewinn/(Verlust) aus Währungsumtausch, netto	1'894	(883'550)	(31'663)	2'107	(5'936)
Veränderung des nicht realisierten Gewinns/(Verlusts) aus finanziellen Vermögenswerten und Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet, netto					
- Derivative Instrumente (Anm. 8)	-	831'833	-	-	-
- Nicht derivative Instrumente	(135'654)	17'562'274	(415'118)	233'929	22'828'821
Summe Erträge/(Aufwendungen), netto	262'994	9'068'491	(506'885)	520'032	28'430'727
Aufwendungen					
Anlageverwaltungsgebühren	57'991	1'869'566	119'152	69'694	803'434
Abzüglich: Rabatt auf Anlageverwaltungsgebühren	(15'929)	-	(9'624)	(21'211)	7'118
Netto-Anlageverwaltungsgebühren	42'062	1'869'566	109'528	48'483	810'552
Verwaltungsgebühren	1'194	55'879	4'067	1'642	24'637
Buchhaltungskosten und Honorare	1'392	2'091	1'429	1'370	1'839
Rechtskosten	1'620	7'130	1'416	1'261	5'226
Verwahrungs- und Bankgebühren	-	6'821	9'003	1'632	16'404
Prüfungshonorar	5'054	5'054	5'054	5'054	5'054
Verwaltungsratsvergütung	76	1'132	118	35	688
Gründungskosten	-	-	-	-	-
Transaktionskosten	240	3'681	4'757	457	4'708
Brokergebühren	1'983	103'785	17'962	9'335	59'165
Sonstige Aufwendungen	21'575	71'968	37'159	23'422	58'091
Summe Aufwendungen	75'196	2'127'107	190'493	92'691	986'364
Operatives Ergebnis	187'798	6'941'384	(697'378)	427'341	27'444'363
Finanzierungskosten					
Ausschüttungen an Inhaber rücknehmbarer gewinnberechtigter Anteile	-	-	(137'076)	-	(18'910)
Zinsaufwand	(2)	(298)	(4'530)	(429)	(63)
Gewinn/(Verlust) im Berichtszeitraum vor Steuern	187'796	6'941'086	(838'984)	426'912	27'425'390
Kapitalertragsteuer	(817)	-	-	(32'203)	(39'446)
Quellensteuer auf Dividenden	(15'000)	(354'798)	(124'348)	(13'309)	(345'026)
Zunahme/(Abnahme) des den Inhabern rücknehmbarer gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden Nettovermögens	171'979	6'586'288	(963'332)	381'400	27'040'918

Siehe Anmerkungen zum Abschluss

First Sentier Investors Global Umbrella Fund plc

Gesamtergebnisrechnung (ungeprüft) (Fortsetzung) für den Berichtszeitraum zum 30. Juni 2023

	Stewart Investors Global Emerging Markets Sustainability Fund USD	Stewart Investors Asia Pacific Leaders Sustainability Fund USD	Stewart Investors Asia Pacific Sustainability Fund USD	FSSA China A Shares Fund USD	Stewart Investors European Sustainability Fund EUR
Erträge					
Zinsertrag	475'836	838'626	238'017	5'857	478
Dividendenenertrag	3'912'626	8'313'183	2'900'802	7'708'608	31'491
Sonstiger Ertrag	539	1'477	78	108	-
Realisierter (Verlust)/Gewinn aus finanziellen Vermögenswerten und Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet					
- Derivative Instrumente (Anm. 8)	-	-	-	-	-
- Nicht derivative Instrumente	(8'770'432)	15'942'720	1'728'659	(10'577'508)	7'710
(Verlust)/Gewinn aus Währungsumtausch, netto	(83'139)	(564'839)	(457'810)	(358'742)	463
Veränderung des nicht realisierten Gewinns/(Verlusts) aus finanziellen Vermögenswerten und Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet, netto					
- Derivative Instrumente (Anm. 8)	-	-	-	-	-
- Nicht derivative Instrumente	42'825'334	32'532'660	21'308'872	(55'227'309)	96'935
Summe Erträge/(Aufwendungen), netto	38'360'764	57'063'827	25'718'618	(58'448'986)	137'077
Aufwendungen					
Anlageverwaltungsgebühren	1'832'902	4'288'927	1'594'630	3'415'000	3'236
Abzüglich: Rabatt auf Anlageverwaltungsgebühren	-	-	(2)	-	(27'004)
Netto-Anlageverwaltungsgebühren	1'832'902	4'288'927	1'594'628	3'415'000	(23'768)
Verwaltungsgebühren	44'373	96'490	38'152	56'210	213
Buchhaltungskosten und Honorare	2'147	3'274	2'161	2'556	1'348
Rechtskosten	7'848	16'851	10'404	14'520	162
Verwahrungs- und Bankgebühren	37'669	55'922	27'584	175'425	1'736
Prüfungshonorar	5'054	5'054	5'054	5'054	5'054
Verwaltungsratsvergütung	1'010	2'654	922	1'378	6
Gründungskosten	-	-	-	-	-
Transaktionskosten	1'448	21'407	1'661	1'031	390
Brokergebühren	135'630	393'298	199'005	244'559	664
Sonstige Aufwendungen	68'112	185'102	72'855	69'878	18'337
Summe Aufwendungen	2'136'193	5'068'979	1'952'425	3'985'611	4'142
Operatives Ergebnis	36'224'571	51'994'848	23'766'193	(62'434'597)	132'935
Finanzierungskosten					
Ausschüttungen an Inhaber rücknehmbarer gewinnberechtigter Anteile	(4'799)	(780'080)	-	(169'603)	-
Zinsaufwand	(19)	(56)	(12)	(3'297)	(4)
Gewinn/(Verlust) im Berichtszeitraum vor Steuern	36'219'753	51'214'712	23'766'181	(62'607'497)	132'931
Kapitalertragsteuer	(1'480'483)	(2'923'975)	(2'194'304)	-	-
Quellensteuer auf Dividenden	(630'934)	(1'310'242)	(460'441)	(600'261)	(4'415)
Zunahme/(Abnahme) des den Inhabern rücknehmbarer gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden Nettovermögens	34'108'336	46'980'495	21'111'436	(63'207'758)	128'516

Siehe Anmerkungen zum Abschluss

Gesamtergebnisrechnung (ungeprüft) (Fortsetzung) für den Berichtszeitraum zum 30. Juni 2023

	FSSA All China Fund USD	Stewart Investors Indian Subcontinent Sustainability Fund* USD
Erträge		
Zinsertrag	2	1'850
Dividendenertrag	76'983	11'895
Sonstiger Ertrag	1	2'927
Realisierter Gewinn/(Verlust) aus finanziellen Vermögenswerten und Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet		
- Derivative Instrumente (Anm. 8)	-	-
- Nicht derivative Instrumente	10'527	(11'750)
Verlust aus Währungsumtausch, netto	(11'727)	(10'757)
Veränderung der nicht realisierten (Wertminderung)/Wertsteigerung aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten/Verbindlichkeiten, netto		
- Derivative Instrumente (Anm. 8)	-	-
- Nicht derivative Instrumente	(757'903)	383'057
Summe (Aufwendungen)/Erträge, netto	(682'117)	377'222
Aufwendungen		
Anlageverwaltungsgebühren	24'738	9'995
Abzüglich: Rabatt auf Anlageverwaltungsgebühren	(21'291)	(41'928)
Netto-Anlageverwaltungsgebühren	3'447	(31'933)
Verwaltungsgebühren	510	275
Buchhaltungskosten und Honorare	1'361	10
Rechtskosten	3'389	4'347
Verwahrungs- und Bankgebühren	1'567	2'022
Prüfungshonorar	5'054	4'763
Verwaltungsratsvergütung	25	8
Gründungskosten	-	13'547
Transaktionskosten	240	241
Brokergebühren	5'133	6'347
Sonstige Aufwendungen	15'261	31'758
Summe Aufwendungen	35'987	31'385
Operatives Ergebnis	(718'104)	345'837
Finanzierungskosten		
Ausschüttungen an Inhaber rücknehmbarer gewinnberechtigter Anteile	-	-
Zinsaufwand	(952)	-
(Verlust)/Gewinn im Berichtszeitraum vor Steuern	(719'056)	345'837
Kapitalertragsteuer		(33'959)
Quellensteuer auf Dividenden	(4'137)	(2'598)
(Abnahme)/Zunahme des den Inhabern rücknehmbarer gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden Nettovermögens	(723'193)	309'280

* Der Stewart Investors India Subcontinent Sustainability Fund wurde am 17. Januar 2023 aufgelegt.

First Sentier Investors Global Umbrella Fund plc

Aufstellung der Veränderung des den Inhabern rücknehmbarer, gewinnberechtigter Anteile entfallenden Nettovermögens (ungeprüft) für den Berichtszeitraum zum 30. Juni 2024

	30. Juni 2024 Summe USD	FSSA Asian Growth Fund USD	FSSA China Growth Fund USD	Stewart Investors Worldwide Leaders Sustainability Fund USD	FSSA Hong Kong Growth Fund USD
Den Inhabern rücknehmbarer gewinnberechtigter Anteile zuzuordnendes Nettovermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	16'053'798'069	233'880'071	2'481'908'095	76'153'596	123'509'813
Zunahme/(Abnahme) des den Inhabern rücknehmbarer gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden Nettovermögens	374'114'324	9'276'406	(84'155'168)	5'086'631	(1'265'708)
Erlöse aus der Ausgabe von Anteilen	1'024'326'255	34'288'478	132'130'378	8'239'357	9'679'010
Zahlungen bei der Rücknahme von Anteilen	(2'170'483'168)	(62'787'634)	(225'053'447)	(13'361'073)	(27'268'239)
Wechselkursbewegung aus Aggregation	(70'646)	-	-	-	-
Den Inhabern rücknehmbarer gewinnberechtigter Anteile zuzuordnendes Nettovermögen zum Ende des Berichtszeitraums	15'281'684'834	214'657'321	2'304'829'858	76'118'511	104'654'876

Aufstellung der Veränderung des den Inhabern rücknehmbarer, gewinnberechtigter Anteile entfallenden Nettovermögens (ungeprüft) für den Berichtszeitraum zum 30. Juni 2023

	30. Juni 2023 Summe USD	FSSA Asian Growth Fund USD	FSSA China Growth Fund USD	Stewart Investors Worldwide Leaders Sustainability Fund USD	FSSA Hong Kong Growth Fund USD
Den Inhabern rücknehmbarer gewinnberechtigter Anteile zuzuordnendes Nettovermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	18'244'493'978	333'178'066	3'114'695'323	56'168'547	154'684'079
(Abnahme)/Zunahme des den Inhabern rücknehmbarer gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden Nettovermögens	(106'822'832)	9'721'185	(245'792'911)	9'772'594	(8'394'816)
Erlöse aus der Ausgabe von Anteilen	1'583'328'495	20'008'178	273'997'320	9'399'674	15'261'930
Zahlungen bei der Rücknahme von Anteilen	(1'856'879'613)	(91'104'346)	(218'255'580)	(6'269'569)	(18'282'123)
Wechselkursbewegung aus Aggregation	(10'836)	-	-	-	-
Den Inhabern rücknehmbarer gewinnberechtigter Anteile zuzuordnendes Nettovermögen zum Ende des Berichtszeitraums	17'864'109'192	271'803'083	2'924'644'152	69'071'246	143'269'070

Siehe Anmerkungen zum Abschluss

First Sentier Investors Global Umbrella Fund plc

Aufstellung der Veränderung des den Inhabern rücknehmbarer gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden Nettovermögens (ungeprüft) (Fortsetzung) für den Berichtszeitraum zum 30. Juni 2024

	FSSA Indian Subcontinent Fund USD	First Sentier Global Bond Fund USD	FSSA Greater China Growth Fund USD	FSSA ASEAN All Cap Fund USD	FSSA Asia Opportunities Fund USD
Den Inhabern rücknehmbarer gewinnberechtigter Anteile zuzuordnendes Nettovermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	394'568'751	17'503'206	892'390'912	40'396'301	26'645'625
Zunahme/(Abnahme) des den Inhabern rücknehmbarer gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden Nettovermögens	67'935'223	(1'420'876)	31'896'295	1'071'304	1'039'269
Erlöse aus der Ausgabe von Anteilen	132'457'460	2'574'857	63'265'346	992'440	1'108'096
Zahlungen bei der Rücknahme von Anteilen	(59'053'644)	(1'893'957)	(148'094'475)	(3'944'181)	(2'766'841)
Wechselkursbewegung aus Aggregation	-	-	-	-	-
Den Inhabern rücknehmbarer gewinnberechtigter Anteile zuzuordnendes Nettovermögen zum Ende des Berichtszeitraums	535'907'790	16'763'230	839'458'078	38'515'864	26'026'149

Aufstellung der Veränderung des den Inhabern rücknehmbarer gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden Nettovermögens (ungeprüft) (Fortsetzung) für den Berichtszeitraum zum 30. Juni 2023

	FSSA Indian Subcontinent Fund USD	First Sentier Global Bond Fund USD	FSSA Greater China Growth Fund USD	FSSA ASEAN All Cap Fund USD	FSSA Asia Opportunities Fund USD
Den Inhabern rücknehmbarer gewinnberechtigter Anteile zuzuordnendes Nettovermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	308'847'113	16'559'318	991'540'260	45'337'185	25'760'469
Zunahme/(Abnahme) des den Inhabern rücknehmbarer gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden Nettovermögens	29'643'296	(189'454)	(26'896'989)	1'172'634	779'350
Erlöse aus der Ausgabe von Anteilen	17'100'822	18'536'232	135'366'819	1'614'963	2'591'738
Zahlungen bei der Rücknahme von Anteilen	(26'434'990)	(16'608'975)	(103'588'537)	(4'049'868)	(1'877'019)
Wechselkursbewegung aus Aggregation	-	-	-	-	-
Den Inhabern rücknehmbarer gewinnberechtigter Anteile zuzuordnendes Nettovermögen zum Ende des Berichtszeitraums	329'156'241	18'297'121	996'421'553	44'074'914	27'254'538

Siehe Anmerkungen zum Abschluss

First Sentier Investors Global Umbrella Fund plc

Aufstellung der Veränderung des den Inhabern rücknehmbarer gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden Nettovermögens (ungeprüft) (Fortsetzung) für den Berichtszeitraum zum 30. Juni 2024

	FSSA Asian Equity Plus Fund USD	First Sentier Asia Strategic Bond Fund USD	First Sentier Asian Quality Bond Fund USD	Stewart Investors Global Emerging Markets Leaders Fund USD	First Sentier Global Property Securities Fund USD
Den Inhabern rücknehmbarer gewinnberechtigter Anteile zuzuordnendes Nettovermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	6'219'930'570	34'713'925	1'471'393'446	48'183'135	17'677'291
Zunahme/(Abnahme) des den Inhabern rücknehmbarer gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden Nettovermögens	285'510'431	(1'031'794)	3'096'969	(380'595)	(666'595)
Erlöse aus der Ausgabe von Anteilen	162'510'183	1'490'810	97'196'672	1'868'023	386'413
Zahlungen bei der Rücknahme von Anteilen	(655'399'119)	(1'969'363)	(224'342'108)	(5'773'651)	(2'698'000)
Wechselkursbewegung aus Aggregation	-	-	-	-	-
Den Inhabern rücknehmbarer gewinnberechtigter Anteile zuzuordnendes Nettovermögen zum Ende des Berichtszeitraums	6'012'552'065	33'203'578	1'347'344'979	43'896'912	14'699'109

Aufstellung der Veränderung des den Inhabern rücknehmbarer gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden Nettovermögens (ungeprüft) (Fortsetzung) für den Berichtszeitraum zum 30. Juni 2023

	FSSA Asian Equity Plus Fund USD	First Sentier Asia Strategic Bond Fund USD	First Sentier Asian Quality Bond Fund USD	Stewart Investors Global Emerging Markets Leaders Fund USD	First Sentier Global Property Securities Fund USD
Den Inhabern rücknehmbarer gewinnberechtigter Anteile zuzuordnendes Nettovermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	6'566'820'181	40'360'071	1'485'445'905	47'899'922	12'705'917
Zunahme/(Abnahme) des den Inhabern rücknehmbarer gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden Nettovermögens	29'285'759	(3'376'565)	21'688'615	3'906'497	191'863
Erlöse aus der Ausgabe von Anteilen	474'744'015	2'638'805	132'491'190	2'411'715	3'053'831
Zahlungen bei der Rücknahme von Anteilen	(242'696'116)	(2'549'632)	(103'192'670)	(4'867'572)	(161'207)
Wechselkursbewegung aus Aggregation	-	-	-	-	-
Den Inhabern rücknehmbarer gewinnberechtigter Anteile zuzuordnendes Nettovermögen zum Ende des Berichtszeitraums	6'828'153'839	37'072'679	1'536'433'040	49'350'562	15'790'404

Siehe Anmerkungen zum Abschluss

Aufstellung der Veränderung des den Inhabern rücknehmbarer gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden Nettovermögens (ungeprüft) (Fortsetzung) für den Berichtszeitraum zum 30. Juni 2024

	First Sentier Asian Property Securities Fund USD	FSSA China Focus Fund USD	First Sentier Global Listed Infrastructure Fund USD	FSSA Asia Focus Fund USD
Den Inhabern rücknehmbarer gewinnberechtigter Anteile zuzuordnendes Nettovermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	4'196'906	90'852'859	1'036'191'459	258'607'930
(Abnahme)/Zunahme des den Inhabern rücknehmbarer gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden Nettovermögens	(326'224)	(1'037'647)	(5'641'437)	12'690'522
Erlöse aus der Ausgabe von Anteilen	71'879	5'883'207	51'673'019	14'037'319
Zahlungen bei der Rücknahme von Anteilen	(341'975)	(9'163'880)	(191'258'476)	(1'548'026)
Wechselkursbewegung aus Aggregation	-	-	-	-
Den Inhabern rücknehmbarer gewinnberechtigter Anteile zuzuordnendes Nettovermögen zum Ende des Berichtszeitraums	3'600'586	86'534'539	890'964'565	283'787'745

Aufstellung der Veränderung des den Inhabern rücknehmbarer gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden Nettovermögens (ungeprüft) (Fortsetzung) für den Berichtszeitraum zum 30. Juni 2023

	First Sentier Asian Property Securities Fund USD	FSSA China Focus Fund USD	First Sentier Global Listed Infrastructure Fund USD	FSSA Asia Focus Fund USD
Den Inhabern rücknehmbarer gewinnberechtigter Anteile zuzuordnendes Nettovermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	4'861'010	122'172'061	1'621'608'042	188'121'275
(Abnahme)/Zunahme des den Inhabern rücknehmbarer gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden Nettovermögens	(284'037)	(15'305'389)	7'584'014	7'266'710
Erlöse aus der Ausgabe von Anteilen	70'859	8'603'879	82'254'194	27'323'795
Zahlungen bei der Rücknahme von Anteilen	(237'736)	(8'593'961)	(440'704'100)	(2'742'125)
Wechselkursbewegung aus Aggregation	-	-	-	-
Den Inhabern rücknehmbarer gewinnberechtigter Anteile zuzuordnendes Nettovermögen zum Ende des Berichtszeitraums	4'410'096	106'876'590	1'270'742'150	219'969'655

Aufstellung der Veränderung des den Inhabern rücknehmbarer gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden Nettovermögens (ungeprüft) (Fortsetzung) für den Berichtszeitraum zum 30. Juni 2024

	First Sentier Global Credit Sustainable Climate Fund* USD	FSSA Asia Pacific All Cap Fund USD	FSSA Japan Equity Fund USD	First Sentier Responsible Listed Infrastructure Fund USD
Den Inhabern rücknehmbarer gewinnberechtigter Anteile zuzuordnendes Nettovermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	42'266'015	10'983'443	219'912'192	26'360'355
(Abnahme)/Zunahme des den Inhabern rücknehmbarer gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden Nettovermögens	(934'893)	489'887	(30'706'532)	(1'086'403)
Erlöse aus der Ausgabe von Anteilen	478'553	200'000	12'216'085	4'878'517
Zahlungen bei der Rücknahme von Anteilen	(41'809'675)	(275'386)	(166'518'328)	(5'227'834)
Wechselkursbewegung aus Aggregation	-	-	-	-
Den Inhabern rücknehmbarer gewinnberechtigter Anteile zuzuordnendes Nettovermögen zum Ende des Berichtszeitraums	-	11'397'944	34'903'417	24'924'635

* Der First Sentier Global Credit Sustainable Climate Fund wurde am 9. Mai 2024 geschlossen.

Aufstellung der Veränderung des den Inhabern rücknehmbarer gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden Nettovermögens (ungeprüft) (Fortsetzung) für den Berichtszeitraum zum 30. Juni 2023

	First Sentier Global Credit Sustainable Climate Fund USD	FSSA Asia Pacific All Cap Fund USD	FSSA Japan Equity Fund USD	First Sentier Responsible Listed Infrastructure Fund USD
Den Inhabern rücknehmbarer gewinnberechtigter Anteile zuzuordnendes Nettovermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	38'156'781	11'271'301	426'157'010	46'756'884
Zunahme/(Abnahme) des den Inhabern rücknehmbarer gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden Nettovermögens	470'080	171'979	6'586'288	(963'332)
Erlöse aus der Ausgabe von Anteilen	671'483	1'000	26'242'958	4'296'390
Zahlungen bei der Rücknahme von Anteilen	-	-	(59'344'452)	(20'650'908)
Wechselkursbewegung aus Aggregation	-	-	-	-
Den Inhabern rücknehmbarer gewinnberechtigter Anteile zuzuordnendes Nettovermögen zum Ende des Berichtszeitraums	39'298'344	11'444'280	399'641'804	29'439'034

Aufstellung der Veränderung des den Inhabern rücknehmbarer gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden Nettovermögens (ungeprüft) (Fortsetzung) für den Berichtszeitraum zum 30. Juni 2024

	FSSA Global Emerging Markets Focus Fund USD	Stewart Investors Worldwide Sustainability Fund USD	Stewart Investors Global Emerging Markets Sustainability Fund USD	Stewart Investors Asia Pacific Leaders Sustainability Fund USD	Stewart Investors Asia Pacific Sustainability Fund USD
Den Inhabern rücknehmbarer gewinnberechtigter Anteile zuzuordnendes Nettovermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	18'073'033	214'970'077	586'694'570	811'692'582	478'065'719
Zunahme/(Abnahme) des den Inhabern rücknehmbarer gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden Nettovermögens	1'168'167	(1'029'846)	2'712'109	51'685'939	32'552'123
Erlöse aus der Ausgabe von Anteilen	580'744	4'005'997	51'473'486	165'441'767	59'546'928
Zahlungen bei der Rücknahme von Anteilen	(824'926)	(39'578'861)	(74'896'124)	(86'364'285)	(24'952'796)
Wechselkursbewegung aus Aggregation	-	-	-	-	-
Den Inhabern rücknehmbarer gewinnberechtigter Anteile zuzuordnendes Nettovermögen zum Ende des Berichtszeitraums	18'997'018	178'367'367	565'984'041	942'456'003	545'211'974

Aufstellung der Veränderung des den Inhabern rücknehmbarer gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden Nettovermögens (ungeprüft) (Fortsetzung) für den Berichtszeitraum zum 30. Juni 2023

	FSSA Global Emerging Markets Focus Fund USD	Stewart Investors Worldwide Sustainability Fund USD	Stewart Investors Global Emerging Markets Sustainability Fund USD	Stewart Investors Asia Pacific Leaders Sustainability Fund USD	Stewart Investors Asia Pacific Sustainability Fund USD
Den Inhabern rücknehmbarer gewinnberechtigter Anteile zuzuordnendes Nettovermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	14'156'006	268'626'538	396'782'946	1'021'478'384	306'557'047
Zunahme des den Inhabern rücknehmbarer gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden Nettovermögens	381'400	27'040'918	34'108'336	46'980'495	21'111'436
Erlöse aus der Ausgabe von Anteilen	3'594'322	18'219'144	53'132'013	104'357'878	92'126'499
Zahlungen bei der Rücknahme von Anteilen	(174'108)	(73'981'246)	(7'774'480)	(272'448'203)	(24'734'057)
Wechselkursbewegung aus Aggregation	-	-	-	-	-
Den Inhabern rücknehmbarer gewinnberechtigter Anteile zuzuordnendes Nettovermögen zum Ende des Berichtszeitraums	17'957'620	239'905'354	476'248'815	900'368'554	395'060'925

Aufstellung der Veränderung des den Inhabern rücknehmbarer gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden Nettovermögens (ungeprüft) (Fortsetzung) für den Berichtszeitraum zum 30. Juni 2024

	Stewart Investors FSSA China A Shares Fund USD	Stewart Investors European Sustainability Fund USD	Stewart Investors FSSA All China Fund USD	Stewart Investors Indian Subcontinent Sustainability Fund USD
Den Inhabern rücknehmbarer gewinnberechtigter Anteile zuzuordnendes Nettovermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	160'855'095	2'025'202	5'681'607	7'298'607
(Abnahme)/Zunahme des den Inhabern rücknehmbarer gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden Nettovermögens	(3'455'316)	(72'410)	14'619	1'105'748
Erlöse aus der Ausgabe von Anteilen	3'076'842	113'699	-	2'451'468
Zahlungen bei der Rücknahme von Anteilen	(92'327'386)	(183'019)	-	(791'614)
Wechselkursbewegung aus Aggregation	-	-	-	-
Den Inhabern rücknehmbarer gewinnberechtigter Anteile zuzuordnendes Nettovermögen zum Ende des Berichtszeitraums	68'149'235	1'883'472	5'696'226	10'064'209

Aufstellung der Veränderung des den Inhabern rücknehmbarer gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden Nettovermögens (ungeprüft) (Fortsetzung) für den Berichtszeitraum zum 30. Juni 2023

	Stewart Investors FSSA China A Shares Fund USD	Stewart Investors European Sustainability Fund EUR	Stewart Investors FSSA All China Fund USD	Stewart Investors Indian Subcontinent Sustainability Fund* USD
Den Inhabern rücknehmbarer gewinnberechtigter Anteile zuzuordnendes Nettovermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	571'317'198	1'983'464	4'352'980	-
(Abnahme)/Zunahme des den Inhabern rücknehmbarer gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden Nettovermögens	(63'207'758)	128'516	(723'193)	309'280
Erlöse aus der Ausgabe von Anteilen	45'743'194	124'873	2'987'513	4'351'196
Zahlungen bei der Rücknahme von Anteilen	(105'402'375)	(142'189)	-	-
Wechselkursbewegung aus Aggregation	-	-	-	-
Den Inhabern rücknehmbarer gewinnberechtigter Anteile zuzuordnendes Nettovermögen zum Ende des Berichtszeitraums	448'450'259	2'094'664	6'617'300	4'660'476

* Der Stewart Investors European Sustainability Fund wurde am 17. Januar 2023 aufgelegt.

Siehe Anmerkungen zum Abschluss

First Sentier Investors Global Umbrella Fund plc

Kapitalflussrechnung (ungeprüft) für den Berichtszeitraum zum 30. Juni 2024

	30. Juni 2024 Summe USD	FSSA Asian Growth Fund USD	FSSA China Growth Fund USD	Stewart Investors Worldwide Leaders Sustainability Fund USD
Cashflow aus der laufenden Geschäftstätigkeit				
Zunahme/(Abnahme) des den Inhabern rücknehmbarer gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden Nettovermögens	374'114'324	9'276'406	(84'155'168)	5'086'631
Bereinigt um:				
– Zinserträge	(32'412'249)	(96'670)	(141'151)	(25'796)
– Ausschüttungen an Inhaber rücknehmbarer Anteile	49'864'563	66'163	89'352	-
– Dividendenerträge	(204'724'159)	(2'974'849)	(41'850'237)	(606'240)
– Zinsaufwand	163'071	-	160	-
– Quellensteuer auf Dividenden	19'242'263	288'262	2'125'400	126'315
– Wechselkursbedingte Verluste/(Gewinne) aus Zahlungsmitteln und Zahlungsmitteläquivalenten	3'294'031	(15'747)	36'919	(1'386)
Zunahme/(Abnahme) der Forderungen an/Verbindlichkeiten gegenüber Maklern, netto	55'774'467	(2'420'244)	12'000'713	-
(Abnahme)/Zunahme der sonstigen Forderungen und Rechnungsabgrenzungsposten, netto	(170'560)	(11'503)	(90'503)	10'995
Zunahme/(Abnahme) der angefallenen Kapitalertragsteuer	28'726'680	(322'317)	-	128'618
Abnahme der Einschusskonten	1'080'167	-	-	-
Abnahme der finanziellen Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	754'030'533	26'159'427	183'107'965	20'093
(Abnahme)/Zunahme der finanziellen Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	(6'070'838)	-	400	-
Mittelzufluss aus der laufenden Geschäftstätigkeit	1'042'912'293	29'948'928	71'123'850	4'739'230
Erhaltene Zinsen	34'144'927	96'670	141'151	25'796
Erhaltene Dividenden	145'360'904	2'345'848	27'217'798	506'862
Mittelzufluss aus der laufenden Geschäftstätigkeit, netto	1'222'418'124	32'391'446	98'482'799	5'271'888
Cashflow aus der Finanzierungstätigkeit				
Ausschüttungen an Inhaber rücknehmbarer Anteile	(49'864'563)	(66'163)	(89'352)	-
Gezahlte Zinsen	(163'071)	-	(160)	-
Erlöse aus der Ausgabe von rücknehmbaren Anteilen	1'001'732'699	34'539'137	135'101'627	8'216'790
Rücknahme von rücknehmbaren Anteilen	(2'161'429'702)	(62'368'324)	(225'872'849)	(13'386'872)
Mittelabfluss aus der Finanzierungstätigkeit, netto	(1'209'724'637)	(27'895'350)	(90'860'734)	(5'170'082)
Zunahme der Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente, netto	12'693'487	4'496'096	7'622'065	101'806
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente zu Beginn des Abrechnungszeitraums	156'537'358	237'248	(390'837)	761'999
Wechselkursbedingte (Verluste)/Gewinne aus Zahlungsmitteln und Zahlungsmitteläquivalenten	(3'294'031)	15'747	(36'919)	1'386
Wechselkursbewegung aus Aggregation	(70'646)	-	-	-
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente zu Ende des Abrechnungszeitraums	165'866'168	4'749'091	7'194'309	865'191

Siehe Anmerkungen zum Abschluss

First Sentier Investors Global Umbrella Fund plc

Kapitalflussrechnung (ungeprüft) (Fortsetzung) für den Berichtszeitraum zum 30. Juni 2024

	FSSA Hong Kong Growth Fund USD	FSSA Indian Subcontinent Fund USD	First Sentier Global Bond Fund USD	FSSA Greater China Growth Fund USD
Cashflow aus der laufenden Geschäftstätigkeit				
(Abnahme)/Zunahme des den Inhabern rücknehmbarer gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden Nettovermögens	(1'265'708)	67'935'223	(1'420'876)	31'896'295
Bereinigt um:				
– Zinserträge	(15'029)	(468'193)	(237'013)	(34'319)
– Ausschüttungen an Inhaber rücknehmbarer Anteile	-	-	-	39'077
– Dividenderträge	(2'735'800)	(3'106'991)	-	(13'497'659)
– Zinsaufwand	-	-	-	5'721
– Quellensteuer auf Dividenden	27'237	676'079	2'054	727'730
– Wechselkursbedingte Verluste/(Gewinne) aus Zahlungsmitteln und Zahlungsmitteläquivalenten	578	(33'353)	95'695	-
(Abnahme)/Zunahme der Verbindlichkeiten/Forderungen gegenüber Maklern, netto	(161'683)	(658'114)	51'506	5'340'619
(Abnahme)/Zunahme der sonstigen Forderungen und Rechnungsabgrenzungsposten, netto	(16'388)	150'946	1'275	(15'618)
Zunahme der angefallenen Kapitalertragsteuer	-	6'477'955	-	-
Abnahme der Einschusskonten	-	-	82'561	-
Abnahme/(Zunahme) der finanziellen Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	18'979'714	(143'467'059)	(659'118)	56'219'458
(Abnahme)/Zunahme der finanziellen Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	-	-	(148'155)	13'360
Mittelzufluss/(Mittelabfluss) aus der laufenden Geschäftstätigkeit	14'812'921	(72'493'507)	(2'232'071)	80'694'664
Erhaltene Zinsen	15'029	468'193	233'623	34'319
Erhaltene Dividenden	1'935'120	1'200'424	(2'054)	9'456'291
Mittelzufluss/(Mittelabfluss) aus der laufenden Geschäftstätigkeit, netto	16'763'070	(70'824'890)	(2'000'502)	90'185'274
Cashflow aus der Finanzierungstätigkeit				
Ausschüttungen an Inhaber rücknehmbarer Anteile	-	-	-	(39'077)
Gezahlte Zinsen	-	-	-	(5'721)
Erlöse aus der Ausgabe von rücknehmbaren Anteilen	10'652'296	130'662'732	2'561'093	66'731'443
Rücknahme von rücknehmbaren Anteilen	(27'402'063)	(58'256'350)	(1'218'206)	(151'110'861)
(Mittelabfluss)/Mittelzufluss aus der Finanzierungstätigkeit, netto	(16'749'767)	72'406'382	1'342'887	(84'424'216)
Zunahme/(Abnahme) der Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente, netto	13'303	1'581'492	(657'615)	5'761'058
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente zu Beginn des Abrechnungszeitraums	210'233	24'101'150	2'580'666	(1'327'030)
Wechselkursbedingte (Verluste)/Gewinne aus Zahlungsmitteln und Zahlungsmitteläquivalenten	(578)	33'353	(95'695)	-
Wechselkursbewegung aus Aggregation	-	-	-	-
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente zu Ende des Abrechnungszeitraums	222'958	25'715'995	1'827'356	4'434'028

Siehe Anmerkungen zum Abschluss

First Sentier Investors Global Umbrella Fund plc

Kapitalflussrechnung (ungeprüft) (Fortsetzung) für den Berichtszeitraum zum 30. Juni 2024

	FSSA ASEAN All Cap Fund USD	FSSA Asia Opportunities Fund USD	FSSA Asian Equity Plus Fund USD	First Sentier Asia Strategic Bond Fund USD
Cashflow aus der laufenden Geschäftstätigkeit				
Zunahme/(Abnahme) des den Inhabern rücknehmbarer gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden Nettovermögens	1'071'304	1'039'269	285'510'431	(1'031'794)
Bereinigt um:				
– Zinserträge	(6'763)	(11'162)	(67'466)	(968'061)
– Ausschüttungen an Inhaber rücknehmbarer Anteile	-	-	39'828'409	864'525
– Dividendenerträge	(998'485)	(410'072)	(90'514'034)	-
– Zinsaufwand	423	3	146'853	-
– Quellensteuer auf Dividenden	98'410	50'802	8'372'231	14
– Wechselkursbedingte Verluste Zahlungsmitteln und Zahlungsmitteläquivalenten	354	(1'676)	553'372	299'579
(Abnahme)/Zunahme der Verbindlichkeiten/Forderungen gegenüber Maklern, netto	-	(70'830)	28'917'053	598'302
Zunahme/(Abnahme) der sonstigen Forderungen und Rechnungsabgrenzungsposten, netto	2'252	4'587	(79'896)	3'872
Zunahme der angefallenen Kapitalertragsteuer	-	7'808	12'738'670	-
Abnahme der Einschusskonten	-	-	-	49'526
Abnahme/(Zunahme) der finanziellen Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	2'653'476	718'921	203'871'865	(982'995)
Zunahme/(Abnahme) der finanziellen Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	-	-	13'136	(118'113)
Mittelzufluss/(Mittelabfluss) aus der laufenden Geschäftstätigkeit	2'820'971	1'327'650	489'290'624	(1'285'145)
Erhaltene Zinsen	6'763	11'162	67'466	1'032'748
Erhaltene Dividenden	769'022	334'429	65'289'980	(14)
Mittelzufluss/(Mittelabfluss) aus der laufenden Geschäftstätigkeit, netto	3'596'756	1'673'241	554'648'070	(252'411)
Cashflow aus der Finanzierungstätigkeit				
Ausschüttungen an Inhaber rücknehmbarer Anteile	-	-	(39'828'409)	(864'525)
Gezahlte Zinsen	(423)	(3)	(146'853)	-
Erlöse aus der Ausgabe von rücknehmbaren Anteilen	1'008'280	1'125'811	143'540'260	1'525'147
Rücknahme von rücknehmbaren Anteilen	(4'375'013)	(2'718'417)	(656'360'502)	(1'996'320)
Mittelabfluss aus der Finanzierungstätigkeit, netto	(3'367'156)	(1'592'609)	(552'795'504)	(1'335'698)
Zunahme/(Abnahme) der Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente, netto	229'600	80'632	1'852'566	(1'588'109)
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente zu Beginn des Abrechnungszeitraums	749'900	534'025	2'744'146	2'241'650
Wechselkursbedingte (Verluste)/Gewinne aus Zahlungsmitteln und Zahlungsmitteläquivalenten	(354)	1'676	(553'372)	(299'579)
Wechselkursbewegung aus Aggregation	-	-	-	-
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente zu Ende des Abrechnungszeitraums	979'146	616'333	4'043'340	353'962

Siehe Anmerkungen zum Abschluss

First Sentier Investors Global Umbrella Fund plc

Kapitalflussrechnung (ungeprüft) (Fortsetzung) für den Berichtszeitraum zum 30. Juni 2024

	First Sentier Asian Quality Bond Fund USD	Stewart Investors Global Emerging Markets Leaders Fund USD	First Sentier Global Property Securities Fund USD	First Sentier Asian Property Securities Fund USD
Cashflow aus der laufenden Geschäftstätigkeit				
Zunahme/(Abnahme) des den Inhabern rücknehmbarer gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden Nettovermögens	3'096'969	(380'595)	(666'595)	(326'224)
Bereinigt um:				
– Zinserträge	(28'265'807)	(9'316)	(2'189)	(135)
– Ausschüttungen an Inhaber rücknehmbarer Anteile	3'639'761	225	1'038	69'158
– Dividendenerträge	-	(469'331)	(277'387)	(72'477)
– Zinsaufwand	469	26	-	19
– Quellensteuer auf Dividenden	72	73'847	56'222	5'737
– Wechselkursbedingte Verluste aus Zahlungsmitteln und Zahlungsmitteläquivalenten	1'994'961	19'289	1'038	630
(Abnahme)/Zunahme der Verbindlichkeiten/Forderungen gegenüber Maklern, netto	23'721'839	(307'028)	1'178	(3)
Zunahme/(Abnahme) der sonstigen Forderungen und Rechnungsabgrenzungsposten, netto	(123'529)	8'586	6'626	5'003
Zunahme der angefallenen Kapitalertragsteuer	-	-	-	-
Abnahme der Einschusskonten	703'284	-	-	-
Abnahme/(Zunahme) der finanziellen Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	77'704'513	4'893'136	2'670'481	585'085
Zunahme/(Abnahme) der finanziellen Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	(5'694'074)	-	-	-
Mittelzufluss/(Mittelabfluss) aus der laufenden Geschäftstätigkeit	76'778'458	3'828'839	1'790'412	266'793
Erhaltene Zinsen	29'437'307	9'316	2'189	135
Erhaltene Dividenden	(72)	312'490	220'831	60'272
Mittelzufluss/(Mittelabfluss) aus der laufenden Geschäftstätigkeit, netto	106'215'693	4'150'645	2'013'432	327'200
Cashflow aus der Finanzierungstätigkeit				
Ausschüttungen an Inhaber rücknehmbarer Anteile	(3'639'761)	(225)	(1'038)	(69'158)
Gezahlte Zinsen	(469)	(26)	-	(19)
Erlöse aus der Ausgabe von rücknehmbaren Anteilen	95'155'858	1'870'295	398'389	72'075
Rücknahme von rücknehmbaren Anteilen	(222'755'386)	(5'814'562)	(2'533'976)	(340'025)
Mittelabfluss aus der Finanzierungstätigkeit, netto	(131'239'758)	(3'944'518)	(2'136'625)	(337'127)
Zunahme/(Abnahme) der Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente, netto	(25'024'065)	206'127	(123'193)	(9'927)
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente zu Beginn des Abrechnungszeitraums	54'734'180	(113'825)	260'607	21'927
Wechselkursbedingte (Verluste)/Gewinne aus Zahlungsmitteln und Zahlungsmitteläquivalenten	(1'994'961)	(19'289)	(1'038)	(630)
Wechselkursbewegung aus Aggregation	-	-	-	-
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente zu Ende des Abrechnungszeitraums	27'715'154	73'013	136'376	11'370

Siehe Anmerkungen zum Abschluss

First Sentier Investors Global Umbrella Fund plc

Kapitalflussrechnung (ungeprüft) (Fortsetzung) für den Berichtszeitraum zum 30. Juni 2024

	FSSA China Focus Fund USD	First Sentier Global Listed Infrastructure Fund USD	FSSA Asia Focus Fund USD	First Sentier Global Credit Sustainable Climate Fund* USD
Cashflow aus der laufenden Geschäftstätigkeit				
(Abnahme)/Zunahme des den Inhabern rücknehmbarer gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden Nettovermögens	(1'037'647)	(5'641'437)	12'690'522	(934'893)
Bereinigt um:				
– Zinserträge	(10'576)	(153'930)	(64'209)	(715'805)
– Ausschüttungen an Inhaber rücknehmbarer Anteile	-	3'430'826	35	943'181
– Dividendenerträge	(1'607'743)	(19'968'999)	(3'852'423)	-
– Zinsaufwand	-	158	37	1'080
– Quellensteuer auf Dividenden	79'921	3'031'059	336'812	9'215
– Wechselkursbedingte Verluste aus Zahlungsmitteln und Zahlungsmitteläquivalenten	521	13'042	17'674	1'973
Zunahme/(Abnahme) der Forderungen an/Verbindlichkeiten gegenüber Maklern, netto	102'211	(3'495'264)	(874'490)	148'116
Zunahme/(Abnahme) der sonstigen Forderungen und Rechnungsabgrenzungsposten, netto	37'050	(108'081)	30'011	28'225
(Abnahme)/Zunahme der angefallenen Kapitalertragsteuer	-	(717'704)	1'112'736	-
Zunahme der Einschusskonten	-	-	-	244'796
Abnahme/(Zunahme) der finanziellen Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	4'326'531	141'338'797	(23'658'485)	40'035'135
Zunahme/(Abnahme) der finanziellen Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	-	329'670	-	(376'725)
(Mittelabfluss)/Mittelzufluss aus der laufenden Geschäftstätigkeit	1'890'268	118'058'137	(14'261'780)	39'384'298
Erhaltene Zinsen	10'576	153'930	64'209	1'215'686
Erhaltene Dividenden	1'183'804	15'085'824	2'444'207	(9'215)
Mittelzufluss/(Mittelabfluss) aus der laufenden Geschäftstätigkeit, netto	3'084'648	133'297'891	(11'753'364)	40'590'769
Cashflow aus der Finanzierungstätigkeit				
Ausschüttungen an Inhaber rücknehmbarer Anteile	-	(3'430'826)	(35)	(943'181)
Gezahlte Zinsen	-	(158)	(37)	(1'080)
Erlöse aus der Ausgabe von rücknehmbaren Anteilen	6'313'384	51'116'746	14'050'771	478'553
Rücknahme von rücknehmbaren Anteilen	(9'640'326)	(182'990'853)	(1'446'993)	(41'809'675)
(Mittelabfluss)/Mittelzufluss aus der Finanzierungstätigkeit, netto	(3'326'942)	(135'305'091)	12'603'706	(42'275'383)
(Abnahme)/Zunahme der Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente, netto	(242'294)	(2'007'200)	850'342	(1'684'614)
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente zu Beginn des Abrechnungszeitraums	932'602	7'334'391	2'620'134	1'872'097
Wechselkursbedingte Verluste aus Zahlungsmitteln und Zahlungsmitteläquivalenten	(521)	(13'042)	(17'674)	(1'973)
Wechselkursbewegung aus Aggregation	-	-	-	-
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente zu Ende des Abrechnungszeitraums	689'787	5'314'149	3'452'802	185'510

* Der First Sentier Global Credit Sustainable Climate Fund wurde am 9. Mai 2024 geschlossen.

First Sentier Investors Global Umbrella Fund plc

Kapitalflussrechnung (ungeprüft) (Fortsetzung) für den Berichtszeitraum zum 30. Juni 2024

	FSSA Asia Pacific All Cap Fund USD	FSSA Japan Equity Fund USD	First Sentier Responsible Listed Infrastructure Fund USD	FSSA Global Emerging Markets Focus Fund USD
Cashflow aus der laufenden Geschäftstätigkeit				
Zunahme/(Abnahme) des den Inhabern rücknehmbarer gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden Nettovermögens	489'887	(30'706'532)	(1'086'403)	1'168'167
Bereinigt um:				
– Zinserträge	(4'911)	(6'559)	(7'498)	(2'536)
– Ausschüttungen an Inhaber rücknehmbarer Anteile	-	-	98'926	-
– Dividendenerträge	(161'753)	(1'052'469)	(546'988)	(201'653)
– Zinsaufwand	637	2'091	-	-
– Quellensteuer auf Dividenden	13'880	155'503	97'377	16'169
– Wechselkursbedingte Verluste/(Gewinne) aus Zahlungsmitteln und Zahlungsmitteläquivalenten	(7'137)	25'895	669	(1'009)
			(149'663)	(451'615)
(Abnahme)/Zunahme der Verbindlichkeiten/Forderungen gegenüber Maklern, netto	9'978	(1'214'507)	6'837	17'194
Zunahme/(Abnahme) der sonstigen Forderungen und Rechnungsabgrenzungsposten, netto	10'672	17'494	-	51'633
Zunahme der angefallenen Kapitalertragsteuer	41'651	-	-	-
Abnahme der Einschusskonten	-	-	1'464'451	(1'093'149)
(Abnahme)/Zunahme der finanziellen Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	(1'119'616)	180'208'148	-	-
Abnahme der finanziellen Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	-	(90'337)	(1'086'403)	1'168'167
(Mittelabfluss)/Mittelzufluss aus der laufenden Geschäftstätigkeit	(726'712)	147'338'727	(122'292)	(496'799)
Erhaltene Zinsen	4'911	6'559	7'498	2'536
Erhaltene Dividenden	126'588	1'107'265	396'471	172'384
(Mittelabfluss)/Mittelzufluss aus der laufenden Geschäftstätigkeit, netto	(595'213)	148'452'551	281'677	(321'879)
Cashflow aus der Finanzierungstätigkeit				
Ausschüttungen an Inhaber rücknehmbarer Anteile	-	-	(98'926)	-
Gezahlte Zinsen	(637)	(2'091)	-	-
Erlöse aus der Ausgabe von rücknehmbaren Anteilen	200'000	12'233'576	4'980'537	556'875
Rücknahme von rücknehmbaren Anteilen	(275'386)	(168'800'378)	(4'689'407)	(147'432)
Mittelzufluss/(Mittelabfluss) aus der Finanzierungstätigkeit, netto	(76'023)	(156'568'893)	192'204	409'443
Zunahme/(Abnahme) der Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente, netto	(671'236)	(8'116'342)	473'881	87'564
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente zu Beginn des Abrechnungszeitraums	686'695	9'040'335	285'992	120'033
Wechselkursbedingte (Verluste)/Gewinne aus Zahlungsmitteln und Zahlungsmitteläquivalenten	7'137	(25'895)	(669)	1'009
Wechselkursbewegung aus Aggregation	-	-	-	-
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente zu Ende des Abrechnungszeitraums	22'596	898'098	759'204	208'606

Siehe Anmerkungen zum Abschluss

First Sentier Investors Global Umbrella Fund plc

Kapitalflussrechnung (ungeprüft) (Fortsetzung) für den Berichtszeitraum zum 30. Juni 2024

	Stewart Investors Worldwide Sustainability Fund USD	Stewart Investors Global Emerging Markets Sustainability Fund USD	Stewart Investors Asia Pacific Leaders Sustainability Fund USD	Stewart Investors Asia Pacific Sustainability Fund USD
Cashflow aus der laufenden Geschäftstätigkeit				
(Abnahme)/Zunahme des den Inhabern rücknehmbarer gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden Nettovermögens	(1'029'846)	2'712'109	51'685'939	32'552'123
Bereinigt um:				
– Zinserträge	(55'720)	(351'088)	(448'858)	(224'094)
– Ausschüttungen an Inhaber rücknehmbarer Anteile	3'681	8'686	741'995	1'310
– Dividendenerträge	(1'630'459)	(4'844'504)	(7'533'536)	(3'985'064)
– Zinsaufwand	-	4'887	-	-
– Quellensteuer auf Dividenden	317'986	794'219	1'002'841	607'253
– Wechselkursbedingte Verluste/(Gewinne) aus Zahlungsmitteln und Zahlungsmitteläquivalenten	-	134'036	94'325	62'240
(Abnahme)/Zunahme der Verbindlichkeiten/Forderungen gegenüber Maklern, netto	(1'534'144)	10'826	483'821	(3'604'672)
(Abnahme)/Zunahme der sonstigen Forderungen und Rechnungsabgrenzungsposten, netto	(12'111)	(23'280)	77'888	30'103
(Zunahme)/Abnahme der angefallenen Kapitalertragsteuer	(114'828)	2'076'209	3'494'787	3'640'723
(Zunahme)/Abnahme der Einschusskonten	-	-	-	-
Abnahme/(Zunahme) der finanziellen Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	28'024'606	25'642'156	(98'612'299)	(62'117'558)
Zunahme/(Abnahme) der finanziellen Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	-	-	-	-
Mittelzufluss/(Mittelabfluss) aus der laufenden Geschäftstätigkeit	23'969'165	26'164'256	(49'013'097)	(33'037'636)
Erhaltene Zinsen	55'720	351'088	448'858	224'094
Erhaltene Dividenden	1'207'214	3'929'912	5'873'020	2'902'928
Mittelzufluss/(Mittelabfluss) aus der laufenden Geschäftstätigkeit, netto	25'232'099	30'445'256	(42'691'219)	(29'910'614)
Cashflow aus der Finanzierungstätigkeit				
Ausschüttungen an Inhaber rücknehmbarer Anteile	(3'681)	(8'686)	(741'995)	(1'310)
Gezahlte Zinsen	-	(4'887)	-	-
Erlöse aus der Ausgabe von rücknehmbaren Anteilen	3'993'955	47'528'543	161'912'664	59'548'372
Rücknahme von rücknehmbaren Anteilen	(33'381'906)	(74'941'162)	(91'600'353)	(25'258'385)
(Mittelabfluss)/Mittelzufluss aus der Finanzierungstätigkeit, netto	(29'391'632)	(27'426'192)	69'570'316	34'288'677
(Abnahme)/Zunahme der Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente, netto	(4'159'533)	3'019'064	26'879'097	4'378'063
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente zu Beginn des Abrechnungszeitraums	5'292'268	15'604'083	11'835'846	11'525'067
Wechselkursbedingte (Verluste)/Gewinne aus Zahlungsmitteln und Zahlungsmitteläquivalenten	-	(134'036)	(94'325)	(62'240)
Wechselkursbewegung aus Aggregation	-	-	-	-
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente zu Ende des Abrechnungszeitraums	1'132'735	18'489'111	38'620'618	15'840'890

Siehe Anmerkungen zum Abschluss

First Sentier Investors Global Umbrella Fund plc

Kapitalflussrechnung (ungeprüft) (Fortsetzung) für den Berichtszeitraum zum 30. Juni 2024

	FSSA China A Shares Fund USD	Stewart Investors European Sustainability Fund EUR	FSSA All China Fund USD	Stewart Investors Indian Subcontinent Sustainability Fund USD
Cashflow aus der laufenden Geschäftstätigkeit				
(Abnahme)/Zunahme des den Inhabern rücknehmbarer gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden Nettovermögens	(3'455'316)	(72'410)	14'619	1'105'748
Bereinigt um:				
– Zinserträge	(14'090)	(191)	(4)	(3'095)
– Ausschüttungen an Inhaber rücknehmbarer Anteile	38'215	-	-	-
– Dividendenerträge	(1'662'074)	(25'900)	(109'044)	(25'887)
– Zinsaufwand	500	4	3	-
– Quellensteuer auf Dividenden	135'768	3'903	3'945	5'683
– Wechselkursbedingte Verluste aus Zahlungsmitteln und Zahlungsmitteläquivalenten	1'549	-	-	-
(Abnahme)/Zunahme der Verbindlichkeiten/Forderungen gegenüber Maklern, netto	(473'255)	(14'945)	7'548	12'499
(Abnahme)/Zunahme der sonstigen Forderungen und Rechnungsabgrenzungsposten, netto	(77'236)	2'862	2'275	1'191
Zunahme der angefallenen Kapitalertragsteuer	-	-	-	110'739
(Zunahme)/Abnahme der Einschusskonten	-	-	-	-
Abnahme/(Zunahme) der finanziellen Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	89'873'312	147'649	(25'906)	(2'959'538)
(Abnahme)/Zunahme der finanziellen Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	-	-	-	-
Mittelzufluss/(Mittelabfluss) aus der laufenden Geschäftstätigkeit	84'367'373	40'972	(106'564)	(1'752'660)
Erhaltene Zinsen	14'090	191	4	3'095
Erhaltene Dividenden	1'203'752	20'090	58'372	9'393
Mittelzufluss/(Mittelabfluss) aus der laufenden Geschäftstätigkeit, netto	85'585'215	61'253	(48'188)	(1'740'172)
Cashflow aus der Finanzierungstätigkeit				
Ausschüttungen an Inhaber rücknehmbarer Anteile	(38'215)	-	-	-
Gezahlte Zinsen	(500)	(4)	(3)	-
Erlöse aus der Ausgabe von rücknehmbaren Anteilen	3'092'478	114'159	-	2'440'776
Rücknahme von rücknehmbaren Anteilen	(88'945'196)	(185'728)	-	(791'614)
(Mittelabfluss)/Mittelzufluss aus der Finanzierungstätigkeit, netto	(85'891'433)	(71'573)	(3)	1'649'162
Abnahme der Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente, netto	(306'218)	(10'320)	(48'191)	(91'010)
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente zu Beginn des Abrechnungszeitraums	589'997	46'511	37'039	260'790
Wechselkursbedingte Verluste aus Zahlungsmitteln und Zahlungsmitteläquivalenten	(1'549)	-	-	-
Wechselkursbewegung aus Aggregation	-	-	-	-
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente zu Ende des Abrechnungszeitraums	282'230	36'191	(11'152)	169'780

Siehe Anmerkungen zum Abschluss

First Sentier Investors Global Umbrella Fund plc

Kapitalflussrechnung (ungeprüft) für den Berichtszeitraum zum 30. Juni 2023

	30. Juni 2023 Summe USD	FSSA Asian Growth Fund USD	FSSA China Growth Fund USD	Stewart Investors Worldwide Leaders Sustainability Fund USD
Cashflow aus der laufenden Geschäftstätigkeit				
Abnahme/(Zunahme) des den Inhabern rücknehmbarer gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden Nettovermögens	(106'822'832)	9'721'185	(245'792'911)	9'772'594
Bereinigt um:				
– Zinserträge	(37'367'345)	(143'704)	(171'383)	(28'860)
– Ausschüttungen an Inhaber rücknehmbarer Anteile	51'015'734	126'118	55'725	-
– Dividendenerträge	(243'783'902)	(3'941'564)	(47'454'158)	(581'804)
– Zinsaufwand	13'227	-	1'973	159
– Quellensteuer auf Dividenden	24'269'994	459'247	3'006'273	98'438
– Wechselkursbedingte Verluste aus Zahlungsmitteln und Zahlungsmitteläquivalenten	7'017'483	51'446	114'028	7'825
Abnahme/(Zunahme) der Verbindlichkeiten/Forderungen gegenüber Maklern, netto	2'161'564	(5'035'044)	18'915'806	(191'985)
Zunahme der sonstigen Forderungen und Rechnungsabgrenzungsposten, netto	(570'444)	(50'716)	(259'294)	(31'495)
Zunahme/(Abnahme) der angefallenen Kapitalertragsteuer	11'467'492	(438'297)	-	73'668
Abnahme der Einschusskonten	(7'187'423)	-	-	-
Abnahme/(Zunahme) der finanziellen Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	324'570'184	55'610'965	228'411'300	(16'833'059)
Zunahme der finanziellen Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	2'665'522	-	1'182	-
Mittelzufluss/(Mittelabfluss) aus der laufenden Geschäftstätigkeit	27'449'254	56'359'636	(43'171'459)	(7'714'519)
Erhaltene Zinsen	36'163'941	143'704	171'383	28'860
Erhaltene Dividenden	153'790'870	2'870'241	25'206'324	475'731
Mittelzufluss/(Mittelabfluss) aus der laufenden Geschäftstätigkeit, netto	217'404'065	59'373'581	(17'793'752)	(7'209'928)
Cashflow aus der Finanzierungstätigkeit				
Ausschüttungen an Inhaber rücknehmbarer Anteile	(51'015'734)	(126'118)	(55'725)	-
Gezahlte Zinsen	(13'227)	-	(1'973)	(159)
Erlöse aus der Ausgabe von rücknehmbaren Anteilen	1'497'511'980	27'170'552	236'281'479	11'696'388
Rücknahme von rücknehmbaren Anteilen	(1'768'070'180)	(91'227'462)	(221'081'718)	(6'396'582)
(Mittelabfluss)/Mittelzufluss aus der Finanzierungstätigkeit, netto	(321'587'161)	(64'183'028)	15'142'063	5'299'647
Abnahme der Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente, netto	(104'183'096)	(4'809'447)	(2'651'689)	(1'910'281)
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente zu Beginn des Abrechnungszeitraums	423'631'242	8'380'262	3'920'520	3'424'230
Wechselkursbedingte Verluste aus Zahlungsmitteln und Zahlungsmitteläquivalenten	(7'017'483)	(51'446)	(114'028)	(7'825)
Wechselkursbewegung aus Aggregation	(10'836)	-	-	-
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente zu Ende des Abrechnungszeitraums	312'419'827	3'519'369	1'154'803	1'506'124

Siehe Anmerkungen zum Abschluss

Kapitalflussrechnung (ungeprüft) (Fortsetzung) für den Berichtszeitraum zum 30. Juni 2023

	FSSA Hong Kong Growth Fund USD	FSSA Indian Subcontinent Fund USD	First Sentier Global Bond Fund USD	FSSA Greater China Growth Fund USD
Cashflow aus der laufenden Geschäftstätigkeit				
(Abnahme)/Zunahme des den Inhabern rücknehmbarer gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden Nettovermögens	(8'394'816)	29'643'296	(189'454)	(26'896'989)
Bereinigt um:				
– Zinserträge	(23'774)	(151'346)	(203'443)	(161'039)
– Ausschüttungen an Inhaber rücknehmbarer Anteile	-	-	-	46'864
– Dividendenerträge	(2'692'046)	(2'009'679)	-	(15'472'373)
– Zinsaufwand	-	-	43	301
– Quellensteuer auf Dividenden	40'747	430'764	4'435	1'017'067
– Wechselkursbedingte Verluste aus Zahlungsmitteln und Zahlungsmitteläquivalenten	180	46'912	69'723	-
(Zunahme)/Abnahme der Forderungen an/Verbindlichkeiten gegenüber Maklern, netto	(239'768)	528'657	(674'657)	(301'781)
(Zunahme)/Abnahme der sonstigen Forderungen und Rechnungsabgrenzungsposten, netto	(22'175)	(9'068)	(14'592)	14'849
Zunahme der angefallenen Kapitalertragsteuer	-	1'645'887	-	-
(Abnahme)/Zunahme der Einschusskonten	-	-	(68'658)	-
Abnahme/(Zunahme) der finanziellen Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	11'694'062	(22'507'396)	(1'833'804)	(2'921'264)
Zunahme/(Abnahme) der finanziellen Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	-	-	(3'994)	45'454
Mittelzufluss/(Mittelabfluss) aus der laufenden Geschäftstätigkeit	362'410	7'618'027	(2'914'401)	(44'628'911)
Erhaltene Zinsen	23'774	151'346	154'983	161'039
Erhaltene Dividenden	1'856'795	629'232	(99)	9'158'912
Mittelzufluss/(Mittelabfluss) aus der laufenden Geschäftstätigkeit, netto	2'242'979	8'398'605	(2'759'517)	(35'308'960)
Cashflow aus der Finanzierungstätigkeit				
Ausschüttungen an Inhaber rücknehmbarer Anteile	-	-	-	(46'864)
Gezahlte Zinsen	-	-	(43)	(301)
Erlöse aus der Ausgabe von rücknehmbaren Anteilen	15'431'008	17'260'486	19'269'163	123'473'275
Rücknahme von rücknehmbaren Anteilen	(17'982'623)	(26'009'728)	(15'166'387)	(91'002'508)
(Mittelabfluss)/Mittelzufluss aus der Finanzierungstätigkeit, netto	(2'551'615)	(8'749'242)	4'102'733	32'423'602
(Abnahme)/Zunahme der Zahlungsmitteln und Zahlungsmitteläquivalenten, netto	(308'636)	(350'637)	1'343'216	(2'885'358)
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente zu Beginn des Abrechnungszeitraums	1'185'016	13'219'961	774'117	8'231'086
Wechselkursbedingte Verluste aus Zahlungsmitteln und Zahlungsmitteläquivalenten	(180)	(46'912)	(69'723)	-
Wechselkursbewegung aus Aggregation	-	-	-	-
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente zu Ende des Abrechnungszeitraums	876'200	12'822'412	2'047'610	5'345'728

First Sentier Investors Global Umbrella Fund plc

Kapitalflussrechnung (ungeprüft) (Fortsetzung) für den Berichtszeitraum zum 30. Juni 2023

	FSSA ASEAN All Cap Fund USD	FSSA Asia Opportunities Fund USD	FSSA Asian Equity Plus Fund USD	First Sentier Asia Strategic Bond Fund USD
Cashflow aus der laufenden Geschäftstätigkeit				
Zunahme/(Abnahme) des den Inhabern rücknehmbarer gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden Nettovermögens	1'172'634	779'350	29'285'759	(3'376'565)
Bereinigt um:				
– Zinserträge	(26'559)	(12'446)	(837'770)	(1'201'870)
– Ausschüttungen an Inhaber rücknehmbarer Anteile	-	-	40'497'149	781'798
– Dividendenerträge	(821'464)	(346'798)	(106'616'362)	-
– Zinsaufwand	-	-	404	-
– Quellensteuer auf Dividenden	51'063	40'434	10'773'918	4
– Wechselkursbedingte (Gewinne)/Verluste aus Zahlungsmitteln und Zahlungsmitteläquivalenten	(28'801)	2'594	1'244'787	86'682
(Zunahme)/Abnahme der Forderungen an/Verbindlichkeiten gegenüber Maklern, netto	(137'648)	(115'399)	1'093'496	(172'388)
(Zunahme)/Abnahme der sonstigen Forderungen und Rechnungsabgrenzungsposten, netto	(14'054)	(21'360)	445'256	(2'589)
Zunahme der angefallenen Kapitalertragsteuer	-	42'354	3'482'745	-
Abnahme der Einschusskonten	-	-	-	(32'722)
Abnahme/(Zunahme) der finanziellen Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	160'128	(625'755)	(231'601'172)	4'549'036
Zunahme/(Abnahme) der finanziellen Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	-	-	49'786	(63'889)
Mittelzufluss/(Mittelabfluss) aus der laufenden Geschäftstätigkeit	355'299	(257'026)	(252'182'004)	567'497
Erhaltene Zinsen	26'559	12'446	837'770	1'216'462
Erhaltene Dividenden	612'846	257'456	65'827'404	(4)
Mittelzufluss/(Mittelabfluss) aus der laufenden Geschäftstätigkeit, netto	994'704	10'138	(185'516'830)	1'783'955
Cashflow aus der Finanzierungstätigkeit				
Ausschüttungen an Inhaber rücknehmbarer Anteile	-	-	(40'497'149)	(781'798)
Gezahlte Zinsen	-	-	(404)	-
Erlöse aus der Ausgabe von rücknehmbaren Anteilen	1'544'508	2'397'959	449'049'061	2'470'294
Rücknahme von rücknehmbaren Anteilen	(4'153'824)	(1'818'667)	(240'337'548)	(2'490'727)
(Mittelabfluss)/Mittelzufluss aus der Finanzierungstätigkeit, netto	(2'609'316)	579'292	168'213'960	(802'231)
(Abnahme)/Zunahme der Zahlungsmitteln und Zahlungsmitteläquivalenten, netto	(1'614'612)	589'430	(17'302'870)	981'724
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente zu Beginn des Abrechnungszeitraums	2'989'842	494'203	85'247'213	3'606'903
Wechselkursbedingte Gewinne/(Verluste) aus Zahlungsmitteln und Zahlungsmitteläquivalenten	28'801	(2'594)	(1'244'787)	(86'682)
Wechselkursbewegung aus Aggregation	-	-	-	-
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente zu Ende des Abrechnungszeitraums	1'404'031	1'081'039	66'699'556	4'501'945

Siehe Anmerkungen zum Abschluss

First Sentier Investors Global Umbrella Fund plc

Kapitalflussrechnung (ungeprüft) (Fortsetzung) für den Berichtszeitraum zum 30. Juni 2023

	First Sentier Asian Quality Bond Fund USD	Stewart Investors Global Emerging Markets Leaders Fund USD	First Sentier Global Property Securities Fund USD	First Sentier Asian Property Securities Fund USD
Cashflow aus der laufenden Geschäftstätigkeit				
Zunahme/(Abnahme) des den Inhabern rücknehmbarer gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden Nettovermögens	21'688'615	3'906'497	191'863	(284'037)
Bereinigt um:				
– Zinserträge	(31'391'529)	(24'261)	(4'070)	(133)
– Ausschüttungen an Inhaber rücknehmbarer Anteile	3'144'736	448	1'092	78'860
– Dividendenerträge	-	(498'838)	(309'304)	(104'237)
– Zinsaufwand	-	34	-	64
– Quellensteuer auf Dividenden	18	87'355	65'221	9'343
– Wechselkursbedingte Verluste/(Gewinne) aus Zahlungsmitteln und Zahlungsmitteläquivalenten	4'457'395	(5'409)	1'092	1'801
Abnahme/(Zunahme) der Verbindlichkeiten/Forderungen gegenüber Maklern, netto	4'033'866	253	(275'718)	4
Abnahme/(Zunahme) der sonstigen Forderungen und Rechnungsabgrenzungsposten, netto	53'268	(48'192)	(17'804)	(27'997)
Zunahme der angefallenen Kapitalertragsteuer	-	-	-	-
Abnahme der Einschusskonten	(6'879'803)	-	-	-
(Zunahme)/Abnahme der finanziellen Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	(78'896'402)	(2'577'242)	(2'749'239)	458'068
Zunahme der finanziellen Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	3'595'656	-	-	-
(Mittelabfluss)/Mittelzufluss aus der laufenden Geschäftstätigkeit	(80'194'180)	840'645	(3'096'867)	131'736
Erhaltene Zinsen	30'300'642	24'261	4'070	133
Erhaltene Dividenden	(18)	325'812	230'780	87'162
(Mittelabfluss)/Mittelzufluss aus der laufenden Geschäftstätigkeit, netto	(49'893'556)	1'190'718	(2'862'017)	219'031
Cashflow aus der Finanzierungstätigkeit				
Ausschüttungen an Inhaber rücknehmbarer Anteile	(3'144'736)	(448)	(1'092)	(78'860)
Gezahlte Zinsen	-	(34)	-	(64)
Erlöse aus der Ausgabe von rücknehmbaren Anteilen	136'375'592	2'383'824	3'088'831	70'859
Rücknahme von rücknehmbaren Anteilen	(97'349'500)	(4'815'533)	(161'207)	(237'736)
Mittelzufluss/(Mittelabfluss) aus der Finanzierungstätigkeit, netto	35'881'356	(2'432'191)	2'926'532	(245'801)
(Abnahme)/Zunahme der Zahlungsmitteln und Zahlungsmitteläquivalenten, netto	(14'012'200)	(1'241'473)	64'515	(26'770)
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente zu Beginn des Abrechnungszeitraums	137'106'109	1'420'159	326'702	49'456
Wechselkursbedingte (Verluste)/Gewinne aus Zahlungsmitteln und Zahlungsmitteläquivalenten	(4'457'395)	5'409	(1'092)	(1'801)
Wechselkursbewegung aus Aggregation	-	-	-	-
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente zu Ende des Abrechnungszeitraums	118'636'514	184'095	390'125	20'885

Siehe Anmerkungen zum Abschluss

First Sentier Investors Global Umbrella Fund plc

Kapitalflussrechnung (ungeprüft) (Fortsetzung) für den Berichtszeitraum zum 30. Juni 2023

	FSSA China Focus Fund USD	First Sentier Global Listed Infrastructure Fund USD	FSSA Asia Focus Fund USD	First Sentier Global Credit Sustainable Climate Fund USD
Cashflow aus der laufenden Geschäftstätigkeit (Abnahme)/Zunahme des den Inhabern rücknehmbarer gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden Nettovermögens	(15'305'389)	7'584'014	7'266'710	470'080
Bereinigt um:				
– Zinserträge	(18'688)	(300'387)	(168'969)	(775'491)
– Ausschüttungen an Inhaber rücknehmbarer Anteile	-	4'500'992	2	671'482
– Dividendenerträge	(1'519'138)	(30'123'231)	(3'109'125)	-
– Zinsaufwand	-	73	11	503
– Quellensteuer auf Dividenden	101'428	3'827'701	390'673	-
– Wechselkursbedingte Verluste/(Gewinne) aus Zahlungsmitteln und Zahlungsmitteläquivalenten	4'806	(39'271)	24'486	(2'223)
Abnahme/(Zunahme) der Verbindlichkeiten/Forderungen gegenüber Maklern, netto	488'211	(4'930'794)	(318'031)	-
(Zunahme)/Abnahme der sonstigen Forderungen und Rechnungsabgrenzungsposten, netto	(28'008)	(196'647)	10'625	(22'904)
Zunahme der angefallenen Kapitalertragsteuer	-	3'514'613	350'921	-
Abnahme der Einschusskonten	-	-	-	(206'240)
Abnahme/(Zunahme) der finanziellen Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Abnahme)/Zunahme der finanziellen Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	14'116'210	344'969'894	(30'001'345)	(65'685)
(Mittelabfluss)/Mittelzufluss aus der laufenden Geschäftstätigkeit	(2'160'568)	328'751'084	(25'554'041)	369'061
Erhaltene Zinsen	18'688	300'387	168'969	696'842
Erhaltene Dividenden	746'274	24'348'081	1'994'527	-
(Mittelabfluss)/Mittelzufluss aus der laufenden Geschäftstätigkeit, netto	(1'395'606)	353'399'552	(23'390'545)	1'065'903
Cashflow aus der Finanzierungstätigkeit				
Ausschüttungen an Inhaber rücknehmbarer Anteile	-	(4'500'992)	(2)	(671'482)
Gezahlte Zinsen	-	(73)	(11)	(503)
Erlöse aus der Ausgabe von rücknehmbaren Anteilen	8'704'627	81'830'613	27'335'392	671'483
Rücknahme von rücknehmbaren Anteilen	(8'682'407)	(416'261'608)	(2'741'995)	-
Mittelzufluss/(Mittelabfluss) aus der Finanzierungstätigkeit, netto	22'220	(338'932'060)	24'593'384	(502)
Zunahme/(Abnahme) der Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente, netto	(1'373'386)	14'467'492	1'202'839	1'065'401
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente zu Beginn des Abrechnungszeitraums	1'929'508	3'745'765	9'211'542	5'231'749
Wechselkursbedingte (Verluste)/Gewinne aus Zahlungsmitteln und Zahlungsmitteläquivalenten	(4'806)	39'271	(24'486)	2'223
Wechselkursbewegung aus Aggregation	-	-	-	-
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente zu Ende des Abrechnungszeitraums	551'316	18'252'528	10'389'895	6'299'373

Siehe Anmerkungen zum Abschluss

First Sentier Investors Global Umbrella Fund plc

Kapitalflussrechnung (ungeprüft) (Fortsetzung) für den Berichtszeitraum zum 30. Juni 2023

	FSSA Asia Pacific All Cap Fund USD	FSSA Japan Equity Fund USD	First Sentier Responsible Listed Infrastructure Fund USD	FSSA Global Emerging Markets Focus Fund USD
Cashflow aus der laufenden Geschäftstätigkeit				
Zunahme/(Abnahme) des den Inhabern rücknehmbarer gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden Nettovermögens	171'979	6'586'288	(963'332)	381'400
Bereinigt um:				
– Zinserträge	(5'398)	(63'144)	(15'731)	(7'876)
– Ausschüttungen an Inhaber rücknehmbarer Anteile	-	-	137'076	-
– Dividendenerträge	(133'315)	(2'358'751)	(682'666)	(141'071)
– Zinsaufwand	2	298	4'530	429
– Quellensteuer auf Dividenden	15'000	354'798	124'348	13'309
– Wechselkursbedingte (Gewinne)/Verluste aus Zahlungsmitteln und Zahlungsmitteläquivalenten	(3'139)	389'617	416	(1'457)
Zunahme der Verbindlichkeiten/Forderungen gegenüber Maklern, netto	-	(6'857'845)	(43'111)	(1'512)
Zunahme der sonstigen Forderungen und Rechnungsabgrenzungsposten, netto	(32'834)	(10'908)	(22'108)	(27'978)
(Abnahme)/Zunahme der angefallenen Kapitalertragsteuer	(4'906)	-	-	29'213
Abnahme der Einschusskonten	-	-	-	-
(Zunahme)/Abnahme der finanziellen Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	(251'318)	21'443'187	16'375'826	(3'858'645)
Abnahme der finanziellen Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert	-	(1'202'339)	-	-
(Mittelabfluss)/Mittelzufluss aus der laufenden Geschäftstätigkeit	(243'929)	18'281'201	14'915'248	(3'614'188)
Erhaltene Zinsen	5'398	63'144	15'731	7'876
Erhaltene Dividenden	86'986	1'612'682	577'923	92'684
(Mittelabfluss)/Mittelzufluss aus der laufenden Geschäftstätigkeit, netto	(151'545)	19'957'027	15'508'902	(3'513'628)
Cashflow aus der Finanzierungstätigkeit				
Ausschüttungen an Inhaber rücknehmbarer Anteile	-	-	(137'076)	-
Gezahlte Zinsen	(2)	(298)	(4'530)	(429)
Erlöse aus der Ausgabe von rücknehmbaren Anteilen	1'000	(5'730'713)	4'321'230	3'584'138
Rücknahme von rücknehmbaren Anteilen	-	(19'715'587)	(20'659'901)	(174'695)
Mittelzufluss/(Mittelabfluss) aus der Finanzierungstätigkeit, netto	998	(25'446'598)	(16'480'277)	3'409'014
Abnahme der Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente, netto	(150'547)	(5'489'571)	(971'375)	(104'614)
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente zu Beginn des Abrechnungszeitraums	399'024	9'098'867	1'261'420	201'931
Wechselkursbedingte Gewinne/(Verluste) aus Zahlungsmitteln und Zahlungsmitteläquivalenten	3'139	(389'617)	(416)	1'457
Wechselkursbewegung aus Aggregation	-	-	-	-
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente zu Ende des Abrechnungszeitraums	251'616	3'219'679	289'629	98'774

Siehe Anmerkungen zum Abschluss

First Sentier Investors Global Umbrella Fund plc

Kapitalflussrechnung (ungeprüft) (Fortsetzung) für den Berichtszeitraum zum 30. Juni 2023

	Stewart Investors Worldwide Sustainability Fund USD	Stewart Investors Global Emerging Markets Sustainability Fund USD	Stewart Investors Asia Pacific Leaders Sustainability Fund USD	Stewart Investors Asia Pacific Sustainability Fund USD
Cashflow aus der laufenden Geschäftstätigkeit				
Zunahme des den Inhabern rücknehmbarer gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden Nettovermögens	27'040'918	34'108'336	46'980'495	21'111'436
Bereinigt um:				
– Zinserträge	(68'769)	(475'836)	(838'626)	(238'017)
– Ausschüttungen an Inhaber rücknehmbarer Anteile	18'910	4'799	780'080	-
– Dividendenerträge	(1'909'850)	(3'912'626)	(8'313'183)	(2'900'802)
– Zinsaufwand	63	19	56	12
– Quellensteuer auf Dividenden	345'026	630'934	1'310'242	460'441
– Wechselkursbedingte Verluste aus Zahlungsmitteln und Zahlungsmitteläquivalenten	-	169'433	251'179	122'853
(Zunahme)/Abnahme der Forderungen an/Verbindlichkeiten gegenüber Maklern, netto	(10'341)	(7'924)	8'113	(3'103'572)
(Zunahme)/Abnahme der sonstigen Forderungen und Rechnungsabgrenzungsposten, netto	(16'390)	33'483	(120'633)	21'000
Zunahme/(Abnahme) der angefallenen Kapitalertragsteuer	(95'163)	1'384'782	(144'291)	1'591'890
Zunahme/(Abnahme) der Einschusskonten	-	-	-	-
Abnahme (Zunahme) der finanziellen Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	29'689'545	(88'963'536)	75'450'535	(104'289'089)
Zunahme/(Abnahme) der finanziellen Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	-	-	-	-
(Mittelabfluss)/Mittelzufluss aus der laufenden Geschäftstätigkeit	54'993'949	(57'028'136)	115'363'967	(87'223'848)
Erhaltene Zinsen	68'769	475'836	838'626	238'017
Erhaltene Dividenden	1'387'369	3'084'981	4'663'560	1'506'644
Mittelzufluss/(Mittelabfluss) aus der laufenden Geschäftstätigkeit, netto	56'450'087	(53'467'319)	120'866'153	(85'479'187)
Cashflow aus der Finanzierungstätigkeit				
Ausschüttungen an Inhaber rücknehmbarer Anteile	(18'910)	(4'799)	(780'080)	-
Gezahlte Zinsen	(63)	(19)	(56)	(12)
Erlöse aus der Ausgabe von rücknehmbaren Anteilen	16'664'889	62'525'848	105'391'997	91'973'200
Rücknahme von rücknehmbaren Anteilen	(74'265'539)	(7'761'234)	(277'139'782)	(24'715'170)
(Mittelabfluss)/Mittelzufluss aus der Finanzierungstätigkeit, netto	(57'619'623)	54'759'796	(172'527'921)	67'258'018
(Abnahme)/Zunahme der Zahlungsmitteln und Zahlungsmitteläquivalenten, netto	(1'169'536)	1'292'477	(51'661'768)	(18'221'169)
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente zu Beginn des Abrechnungszeitraums	5'098'136	18'608'624	71'436'238	23'355'506
Wechselkursbedingte Verluste aus Zahlungsmitteln und Zahlungsmitteläquivalenten	-	(169'433)	(251'179)	(122'853)
Wechselkursbewegung aus Aggregation	-	-	-	-
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente zu Ende des Abrechnungszeitraums	3'928'600	19'731'668	19'523'291	5'011'484

Siehe Anmerkungen zum Abschluss

First Sentier Investors Global Umbrella Fund plc

Kapitalflussrechnung (ungeprüft) (Fortsetzung) für den Berichtszeitraum zum 30. Juni 2023

	FSSA China A Shares Fund USD	Stewart Investors European Sustainability Fund EUR	FSSA All China Fund USD	Stewart Investors Indian Subcontinent Sustainability Fund* USD
Cashflow aus der laufenden Geschäftstätigkeit (Abnahme)/Zunahme des den Inhabern rücknehmbarer gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden Nettovermögens	(63'207'758)	128'516	(723'193)	309'280
Bereinigt um:				
– Zinserträge	(5'857)	(478)	(2)	(1'850)
– Ausschüttungen an Inhaber rücknehmbarer Anteile	169'603	-	-	-
– Dividendenerträge	(7'708'608)	(31'491)	(76'983)	(11'895)
– Zinsaufwand	3'297	4	952	-
– Quellensteuer auf Dividenden	600'261	4'415	4'137	2'598
– Wechselkursbedingter Verlust aus Zahlungsmitteln und Zahlungsmitteläquivalenten	50'528	-	-	-
 (Zunahme)/Abnahme der Forderungen an/Verbindlichkeiten gegenüber Maklern, netto	(569'710)	(5'037)	14'561	71'197
Zunahme der sonstigen Forderungen und Rechnungsabgrenzungsposten, netto	(120'569)	(27'155)	(27'286)	(15'829)
Zunahme der angefallenen Kapitalertragsteuer	-	-	-	34'076
Zunahme/(Abnahme) der Einschusskonten	-	-	-	-
Abnahme (Zunahme) der finanziellen Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	116'409'988	(156'401)	(2'216'948)	(4'374'211)
Zunahme/(Abnahme) der finanziellen Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	-	-	-	-
Mittelzufluss/(Mittelabfluss) aus der laufenden Geschäftstätigkeit	45'621'175	(87'627)	(3'024'762)	(3'986'634)
 Erhaltene Zinsen	5'857	478	2	1'850
Erhaltene Dividenden	6'065'580	25'042	51'397	4'847
Mittelzufluss/(Mittelabfluss) aus der laufenden Geschäftstätigkeit, netto	51'692'612	(62'107)	(2'973'363)	(3'979'937)
 Cashflow aus der Finanzierungstätigkeit				
Ausschüttungen an Inhaber rücknehmbarer Anteile	(169'603)	-	-	-
Gezahlte Zinsen	(3'297)	(4)	(952)	-
Erlöse aus der Ausgabe von rücknehmbaren Anteilen	45'012'873	124'884	2'987'513	4'139'653
Rücknahme von rücknehmbaren Anteilen	(95'568'669)	(140'637)	-	-
(Mittelabfluss)/Mittelzufluss aus der Finanzierungstätigkeit, netto	(50'728'696)	(15'757)	2'986'561	4'139'653
 (Abnahme)/Zunahme der Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	963'916	(77'864)	13'198	159'716
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente zu Beginn des Abrechnungszeitraums	2'674'875	143'183	(304)	-
Wechselkursbedingter Verlust aus Zahlungsmitteln und Zahlungsmitteläquivalenten	(50'528)	-	-	-
Wechselkursbewegung aus Aggregation	-	-	-	-
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente zu Ende des Abrechnungszeitraums	3'588'263	65'319	12'894	159'716

* Der Stewart Investors European Sustainability Fund wurde am 17. Januar 2023 aufgelegt.

Anmerkungen als Teil des Abschlusses für den Berichtszeitraum zum 30. Juni 2024 (ungeprüft)

1. Organisation

First Sentier Investors Global Umbrella Fund plc (die «Gesellschaft») wurde am 18. Juni 1998 nach Massgabe des Companies Act 2014 in Irland als offene Investmentgesellschaft mit variablem Kapital eingetragen. Das genehmigte Anteilskapital der Gesellschaft beläuft sich auf fünfhundert Milliarden Anteile ohne Nennwert, die ursprünglich als unklassifizierte Anteile geführt wurden.

Der ausschliessliche Zweck der Gesellschaft besteht in der gemeinsamen Anlage der von der Öffentlichkeit aufgenommenen Gelder in übertragbaren Wertpapieren bzw. in sonstigen liquiden finanziellen Vermögenswerten, auf die in den OGAW-Verordnungen der Zentralbank verwiesen wird, wobei die Gesellschaft nach dem Grundsatz der Risikostreuung vorgeht.

Die Gesellschaft berief am 30. November 2023 First Sentier Investors (Ireland) Limited zu ihrer OGAW-Verwaltungsgesellschaft.

2. Wichtige Rechnungslegungsgrundsätze

(a) Grundlagen der Darstellung

Die Erstellung des Abschlusses erfolgte nach Massgabe der vom International Accounting Standards Board (IASB) ausgegebenen Internationalen Rechnungslegungsstandards (IFRS) sowie auf den Interpretationen des International Financial Reporting Interpretations Committee des IASB.

Für die Bilanz beziehen sich die Vergleichszahlen auf das Vorjahr zum 31. Dezember 2023, während sich die für die Gesamterfolgsrechnung, die Aufstellung der Veränderung des auf die Inhaber rücknahme- und gewinnberechtigter Anteile entfallenden Nettovermögens und die Kapitalflussrechnung auf den Sechsmonatszeitraum zum 30. Juni 2023 beziehen.

Bei der Erstellung des vorliegenden Abschlusses wurden die gleichen Rechnungslegungsgrundsätze verwendet, die auch bei der Erstellung des letzten Jahresabschlusses für das am 31. Dezember 2023.

Die Erstellung von Abschlüssen auf der Grundlage von IFRS erfordert von der Geschäftsführung gewisse Beurteilungen, Einschätzungen und Annahmen, die Einfluss auf die Anwendung der Richtlinien und das angegebene Volumen von Vermögenswerten und Verbindlichkeiten sowie von Einnahmen und Aufwendungen haben. Schätzwerte und die darauf basierenden Annahmen basieren auf bisherigen Erfahrungen und weiteren Faktoren, die im betreffenden Kontext als angemessen angesehen wurden, und die so erhaltenen Zahlen bilden die Grundlage für die Schätzung der Buchwerte von Vermögenswerten und Verbindlichkeiten, die nicht aus anderen Quellen konkret ersichtlich sind. Sollten derartige Schätzwerte, die zum Zeitpunkt der Erstellung des Abschlusses von der Geschäftsführung nach bestem Wissen und Gewissen erstellt wurden, in der Zukunft von tatsächlichen Ergebnissen abweichen, so werden die entsprechenden Schätzwerte in dem Berichtszeitraum, in dem die Änderung eintritt, entsprechend angepasst.

Der Abschluss folgt ausserdem den Central Bank (Supervision and Enforcement) Act 2013 (Section 48(1)) (Undertakings for Collective Investment in Transferable Securities) Regulations 2015 (die «OGAW-Verordnungen der Zentralbank») sowie dem Code on Unit Trust and Mutual Funds (der «Code») der Hong Kong Securities and Futures Commission («SFC»).

Anmerkungen als Teil des Abschlusses für den Berichtszeitraum zum 30. Juni 2024 (ungeprüft) (Fortsetzung)

3. Besteuerung

Nach aktuellem Recht und gängiger Praxis erfüllt die Gesellschaft die Anforderungen an einen Anlageorganismus gemäss Section 739B des Taxes Consolidation Act von 1997 in seiner jeweils gültigen Fassung. Folglich unterliegen ihre Erträge bzw. Gewinne in der Regel nicht der Besteuerung in Irland.

Allerdings kann die Gesellschaft bei Eintreten eines «Steuertatbestands» in Irland steuerpflichtig werden. Als Steuertatbestand gilt unter anderem jede Ausschüttung an Anteilsinhaber sowie die Einlösung, Rücknahme, Annullierung oder Übertragung von Anteilen sowie die angenommene Veräusserung von Anteilen zu irischen Steuerzwecken, die dadurch entsteht, dass Anteile für einen Zeitraum von mindestens acht Jahren gehalten wurden. Die Gesellschaft ist in Irland nicht steuerpflichtig, wenn ein Steuertatbestand bestimmte Fälle betrifft:

(a) Der betreffende Anteilsinhaber ist zum Zeitpunkt des Steuertatbestands nicht in Irland ansässig und hat dort nicht seinen gewöhnlichen Aufenthalt zu Steuerzwecken, und hat des Weiteren ordnungsgemäss gültige Erklärungen nach Massgabe des Taxes Consolidation Act 1997 (in seiner jeweils gültigen Fassung) ausgestellt, die von der Gesellschaft gehalten werden, oder die Gesellschaft wurde und ist auch weiterhin von den irischen Steuerbehörden autorisiert, bei Fehlen ordnungsgemässer Erklärungen Brutto-Zahlungen zu leisten.

(b) gewisse steuerbefreite in Irland ansässige Anteilinhaber, die der Gesellschaft die erforderlichen unterschriebenen Erklärungen vorgelegt haben.

Dividenden, Zinsen und Kapitalerträge (soweit zutreffend) aus Finanzanlagen der Gesellschaft unterliegen gegebenenfalls der Quellensteuer im jeweiligen Land, aus dem die betreffenden Erträge stammen, und die entsprechenden Steuern sind für die Gesellschaft und ihre Anteilsinhaber gegebenenfalls nicht erstattungsfähig.

4. Wechselkurse

Für die Umrechnung von Vermögenswerten und Verbindlichkeiten in die Berichtswährung US-Dollar (USD) zum 30. Juni 2024 wurden die folgenden Wechselkurse zugrunde gelegt:

	30.06.2024	31.12.2023
Australischer Dollar	1.50297	1.46994
Bangladesch-Taka	117.50000	109.75000
Brasilianischer Real	5.50140	4.85235
Kanadischer Dollar	1.36960	1.32545
Chilenischer Peso	956.00000	885.23000
Chinesischer Renminbi	7.29180	7.12140
Chinesischer Yuan	7.26250	7.11015
Tschechische Krone	23.35300	22.33350
Dänische Krone	6.96400	6.73555
Ägyptisches Pfund	48.03000	30.92500
Euro	0.93379	0.90375
Hongkong-Dollar	7.80905	7.81135
Indische Rupie	83.38300	83.19150
Indonesische Rupiah	16'375.00000	15'397.00000
Israelischer Schekel	3.75855	3.60930
Japanischer Yen	160.68500	141.70500
Koreanischer Won	1'376.60000	1'299.45000
Malaysischer Ringgit	4.71750	4.59500
Mexikanischer Peso	18.35365	16.97105

Anmerkungen als Teil des Abschlusses für den Berichtszeitraum zum 30. Juni 2024 (ungeprüft) (Fortsetzung)

4. Wechselkurse (Fortsetzung)

	30.06.2024	31.12.2023
Neuer Taiwan-Dollar	32.43500	30.62500
Neuseeland-Dollar	1.64474	1.58366
Nigerianischer Naira	1'525.00000	897.14000
Norwegische Krone	10.63970	10.16150
Pakistanische Rupie	278.30000	281.97000
Philippinischer Peso	58.49000	55.41200
Polnischer Zloty	4.02505	3.93015
Singapur-Dollar	1.35535	1.32005
Südafrikanischer Rand	18.20725	18.51205
Sri-Lanka-Rupie	305.90000	324.00000
Pfund Sterling	0.79064	0.78533
Schwedische Krone	10.61695	10.00970
Schweizer Franken	0.89925	0.83755
Thailändischer Baht	36.69000	34.17500
Türkische Lira	32.87150	29.55900
Vietnamesischer Dong	25'450.00000	24'270.00000

Für die Umrechnung von Vermögenswerten und Verbindlichkeiten in die Berichtswährung Euro (EUR) zum 30. Juni 2024 wurden die folgenden Wechselkurse zugrunde gelegt:

	30.06.2024	31.12.2023
Tschechische Krone	-	24.71202
Dänische Krone	7.45775	7.45289
Polnischer Zloty	4.31043	-
Pfund Sterling	0.84670	0.86897
Schwedische Krone	11.36969	11.07573
Schweizer Franken	0.96301	0.92675
US-Dollar	1.07090	1.10650

5. Soft Commission

Alle Research- und Beratungsdienstleistungen werden von den Verwaltern/Unterverwaltern bezahlt, und Soft Commissions werden im Rahmen des Handels nicht verwendet.

6. Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte und Verbindlichkeiten

Bei der Platzierung von Instrumenten innerhalb der Fair-Value-Hierarchie wird das Anlageportfolio der Gesellschaft in zwei Kategorien aufgeteilt: Finanzanlagen und derivative Finanzinstrumente. Beide Kategorien können jeweils wieder in finanzielle Vermögenswerte und Verbindlichkeiten unterteilt werden.

Finanzanlagen

Finanzanlagen, deren Wert auf dem kotierten Marktkurs an aktiven Märkten basiert und die daher als Stufe 1 klassifiziert werden, umfassen unter anderem aktive kotierte Aktien und Anleihen, bestimmte Anleihen öffentlicher Schuldner in den USA sowie bestimmte Geldmarktinstrumente. Die notierten Preise für diese Instrumente werden nicht angepasst, auch nicht in Situationen, in denen die Gesellschaft eine grosse Position hält und ein Verkauf den notierten Preis deutlich beeinflussen könnte.

Anmerkungen als Teil des Abschlusses für den Berichtszeitraum zum 30. Juni 2024 (ungeprüft) (Fortsetzung)

6. Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte und Verbindlichkeiten (Fortsetzung)

Finanzanlagen, die in Märkten gehandelt werden, die als nicht aktiv gelten, aber auf kotierten Marktkursen, Händler-Kursnotierungen oder alternativen Kursquellen basieren, die durch objektive Daten gestützt werden, sind als Stufe 2 klassifiziert. Hierzu zählen unter anderem bestimmte Anleihen öffentlicher Schuldner in den USA, die meisten Wertpapiere von staatlichen Behörden, bestimmte Hypothekenprodukte, Investment-Grade-Unternehmensanleihen, bestimmte Bankkredite und Überbrückungskredite und kotierte Aktien mit geringerer Liquidität, Staats-, Kommunal- und Regionalanleihen sowie Finanzanlagen in andere Fonds. Da als Stufe 2 eingestufte Finanzanlagen Positionen enthalten, die nicht an aktiven Märkten gehandelt werden und/oder bestimmten Handelsbeschränkungen unterliegen, kann die jeweilige Bewertung gegebenenfalls angepasst werden, um einen Mangel an Liquidität bzw. fehlende Übertragbarkeit (die in der Regel auf den verfügbaren Marktinformationen basieren) angemessen zum Ausdruck zu bringen.

Als Stufe 3 eingestufte Finanzanlagen sind mangelhaft durch objektive Daten belegt, da sie mit geringer Frequenz oder gar nicht gehandelt werden. Als Stufe 3 eingestufte Instrumente umfassen bestimmte Finanzanlagen, die anhand einer Fair-Value-Schätzung bewertet werden. Wo für die betreffenden Wertpapiere keine objektiv nachvollziehbaren Kurse verfügbar sind, werden eine oder mehrere Bewertungstechniken angewendet (beispielsweise den Market-Ansatz oder den Income-Ansatz), für die in hinreichendem Masse objektive Daten vorliegen. Auf Stufe 3 umfasst die Verwendung des Market-Ansatzes in der Regel die Verwendung vergleichbarer Markttransaktionen, während beim Income-Ansatz der Nettogegenstandswert der geschätzten zukünftigen Zahlungsströme zugrunde gelegt wird, der entsprechend um Liquidität, Bonität, Marktsituation und/oder sonstige Risikofaktoren bereinigt wird.

Alle auf Stufe 3 erfolgten Bewertungen werden monatlich durch das Fair Value Pricing Committee («FVPC») von First Sentier Investor überprüft. Das FVPC prüft die im Bewertungsmodell angesetzten Werte und das Bewertungsergebnis unter Verwendung unterschiedlicher Bewertungsmethoden und -techniken, die innerhalb der Branche als Standard anerkannt sind.

Zum 30. Juni 2024 gab es keine von der Gesellschaft gehaltenen Beteiligungen der Stufe 3 (31. Dezember 2023: null).

Derivatkontrakte

Derivative Finanzinstrumente können an der Börse oder ausserbörslich (Over-the-Counter bzw. OTC) gehandelt werden. Börsenkotierte derivative Finanzinstrumente (wie beispielsweise Warrants oder Futures-Kontrakte) und OTC-Derivate (wie beispielsweise Devisenterminkontrakte, Credit Default Swaps oder Zinsswaps) werden in der Fair-Value-Hierarchie in der Regel als Stufe 1 oder Stufe 2 klassifiziert, je nachdem, ob sie als aktiv gehandelt gelten oder nicht.

Die Gesellschaft sieht einen Wechsel zwischen unterschiedlichen Fair-Value-Stufen vor, wenn eine Veränderung der signifikanten beobachtbaren oder nicht beobachtbaren Daten für eine bestimmte Finanzanlage eintritt.

Die Vermögenswerte und Verbindlichkeiten der Gesellschaft (nach Klassen), die nicht zum beizulegenden Zeitwert bewertet werden, deren beizulegender Zeitwert vielmehr in folgenden Stufen ausgewiesen wird: Stufe 1 – Zahlungsmitteln und Zahlungsmitteläquivalenten, Einschusskonten, Überziehungskredite, Stufe 2 – restliche Klassen finanzieller Vermögenswerte und Verbindlichkeiten in der Bilanz. Diese Vermögenswerte und Verbindlichkeiten werden zu den fortgeführten Anschaffungskosten berücksichtigt, wobei der Buchwert einer angemessenen Schätzung des beizulegenden Zeitwerts entspricht.

Anmerkungen als Teil des Abschlusses für den Berichtszeitraum zum 30. Juni 2024 (ungeprüft) (Fortsetzung)

6. Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte und Verbindlichkeiten (Fortsetzung)

Die nachfolgende Tabelle gibt einen Überblick über die in der Bilanz geführten Finanzinstrumente nach Position und Stufe innerhalb der Bewertungshierarchie zum 30. Juni 2024 und 31. Dezember 2023.

FSSA Asian Growth Fund				30. Juni 2024
	Stufe 1	Stufe 2	Stufe 3	Summe
	USD	USD	USD	USD
Finanzielle Vermögenswerte				
Aktien	211'052'945	-	-	211'052'945
	211'052'945	-	-	211'052'945
FSSA Asian Growth Fund				31. Dez. 2023
	Stufe 1	Stufe 2	Stufe 3	Summe
	USD	USD	USD	USD
Finanzielle Vermögenswerte				
Aktien	237'212'372	-	-	237'212'372
	237'212'372	-	-	237'212'372
FSSA China Growth Fund				30. Juni 2024
	Stufe 1	Stufe 2	Stufe 3	Summe
	USD	USD	USD	USD
Finanzielle Vermögenswerte				
Aktien	2'294'278'693	-	-	2'294'278'693
Terminkontrakte	-	13	-	13
	2'294'278'693	13	-	2'294'278'706
FSSA China Growth Fund				30. Juni 2024
	Stufe 1	Stufe 2	Stufe 3	Summe
	USD	USD	USD	USD
Finanzielle Verbindlichkeiten				
Terminkontrakte	-	414	-	414
	-	414	-	414
FSSA China Growth Fund				31. Dez. 2023
	Stufe 1	Stufe 2	Stufe 3	Summe
	USD	USD	USD	USD
Finanzielle Vermögenswerte				
Aktien	2'477'386'327	-	-	2'477'386'327
Terminkontrakte	-	344	-	344
	2'477'386'327	344	-	2'477'386'671

First Sentier Investors Global Umbrella Fund plc

Anmerkungen als Teil des Abschlusses für den Berichtszeitraum zum 30. Juni 2024 (ungeprüft) (Fortsetzung)

6. Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte und Verbindlichkeiten (Fortsetzung)

FSSA China Growth Fund (Fortsetzung)				31. Dez. 2023
	Stufe 1	Stufe 2	Stufe 3	Summe
	USD	USD	USD	USD
Finanzielle Verbindlichkeiten				
Terminkontrakte	-	14	-	14
	-	14	-	14
Stewart Investors Worldwide Leaders Sustainability Fund				30. Juni 2024
	Stufe 1	Stufe 2	Stufe 3	Summe
	USD	USD	USD	USD
Finanzielle Vermögenswerte				
Aktien	75'844'616	-	-	75'844'616
	75'844'616	-	-	75'844'616
Stewart Investors Worldwide Leaders Sustainability Fund				31. Dez. 2023
	Stufe 1	Stufe 2	Stufe 3	Summe
	USD	USD	USD	USD
Finanzielle Vermögenswerte				
Aktien	75'864'709	-	-	75'864'709
	75'864'709	-	-	75'864'709
FSSA Hong Kong Growth Fund				30. Juni 2024
	Stufe 1	Stufe 2	Stufe 3	Summe
	USD	USD	USD	USD
Finanzielle Vermögenswerte				
Aktien	103'540'071	-	-	103'540'071
	103'540'071	-	-	103'540'071
FSSA Hong Kong Growth Fund				31. Dez. 2023
	Stufe 1	Stufe 2	Stufe 3	Summe
	USD	USD	USD	USD
Finanzielle Vermögenswerte				
Aktien	122'519'785	-	-	122'519'785
	122'519'785	-	-	122'519'785

First Sentier Investors Global Umbrella Fund plc

Anmerkungen als Teil des Abschlusses für den Berichtszeitraum zum 30. Juni 2024 (ungeprüft) (Fortsetzung)

6. Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte und Verbindlichkeiten (Fortsetzung)

FSSA Indian Subcontinent Fund	30. Juni 2024			
	Stufe 1 USD	Stufe 2 USD	Stufe 3 USD	Summe USD
Finanzielle Vermögenswerte				
Aktien	524'332'133	-	-	524'332'133
	<u>524'332'133</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>524'332'133</u>

FSSA Indian Subcontinent Fund	31. Dez. 2023			
	Stufe 1 USD	Stufe 2 USD	Stufe 3 USD	Summe USD
Finanzielle Vermögenswerte				
Aktien	380'865'074	-	-	380'865'074
	<u>380'865'074</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>380'865'074</u>

First Sentier Global Bond Fund	30. Juni 2024			
	Stufe 1 USD	Stufe 2 USD	Stufe 3 USD	Summe USD
Finanzielle Vermögenswerte				
Schuldtitel	14'677'470	730'928	-	15'408'398
Terminkontrakte	-	3'357	-	3'357
Futures-Kontrakte	27'132	-	-	27'132
	<u>14'704'602</u>	<u>734'285</u>	<u>-</u>	<u>15'438'887</u>
Finanzielle Verbindlichkeiten				
Futures-Kontrakte	41'969	-	-	41'969
	<u>41'969</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>41'969</u>

First Sentier Global Bond Fund	31. Dez. 2023			
	Stufe 1 USD	Stufe 2 USD	Stufe 3 USD	Summe USD
Finanzielle Vermögenswerte				
Schuldtitel	13'729'951	960'355	-	14'690'306
Terminkontrakte	-	19'044	-	19'044
Futures-Kontrakte	70'419	-	-	70'419
	<u>13'800'370</u>	<u>979'399</u>	<u>-</u>	<u>14'779'769</u>

First Sentier Investors Global Umbrella Fund plc

Anmerkungen als Teil des Abschlusses für den Berichtszeitraum zum 30. Juni 2024 (ungeprüft) (Fortsetzung)

6. Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte und Verbindlichkeiten (Fortsetzung)

First Sentier Global Bond Fund (Fortsetzung)				31. Dez. 2023
	Stufe 1	Stufe 2	Stufe 3	Summe
	USD	USD	USD	USD
Finanzielle Verbindlichkeiten				
Futures-Kontrakte	190'124	-	-	190'124
	190'124	-	-	190'124
FSSA Greater China Growth Fund				
	Stufe 1	Stufe 2	Stufe 3	30. Juni 2024
	USD	USD	USD	Summe
	USD	USD	USD	USD
Finanzielle Vermögenswerte				
Aktien	835'524'288	-	-	835'524'288
Terminkontrakte	-	387	-	387
	835'524'288	387	-	835'524'675
Finanzielle Verbindlichkeiten				
Terminkontrakte	-	13'966	-	13'966
	-	13'966	-	13'966
FSSA Greater China Growth Fund				
	Stufe 1	Stufe 2	Stufe 3	31. Dez. 2023
	USD	USD	USD	Summe
	USD	USD	USD	USD
Finanzielle Vermögenswerte				
Aktien	891'726'852	-	-	891'726'852
Terminkontrakte	-	17'281	-	17'281
	891'726'852	17'281	-	891'744'133
Finanzielle Verbindlichkeiten				
Terminkontrakte	-	606	-	606
	-	606	-	606

First Sentier Investors Global Umbrella Fund plc

Anmerkungen als Teil des Abschlusses für den Berichtszeitraum zum 30. Juni 2024 (ungeprüft) (Fortsetzung)

6. Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte und Verbindlichkeiten (Fortsetzung)

FSSA ASEAN All Cap Fund				30. Juni 2024
	Stufe 1 USD	Stufe 2 USD	Stufe 3 USD	Summe USD
Finanzielle Vermögenswerte				
Aktien	37'506'724	-	-	37'506'724
	<u>37'506'724</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>37'506'724</u>
FSSA ASEAN All Cap Fund				
				31. Dez. 2023
	Stufe 1 USD	Stufe 2 USD	Stufe 3 USD	Summe USD
Finanzielle Vermögenswerte				
Aktien	40'160'200	-	-	40'160'200
	<u>40'160'200</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>40'160'200</u>
FSSA Asia Opportunities Fund				
				30. Juni 2024
	Stufe 1 USD	Stufe 2 USD	Stufe 3 USD	Summe USD
Finanzielle Vermögenswerte				
Aktien	25'727'737	-	-	25'727'737
	<u>25'727'737</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>25'727'737</u>
FSSA Asia Opportunities Fund				
				31. Dez. 2023
	Stufe 1 USD	Stufe 2 USD	Stufe 3 USD	Summe USD
Finanzielle Vermögenswerte				
Aktien	26'446'658	-	-	26'446'658
	<u>26'446'658</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>26'446'658</u>
FSSA Asian Equity Plus Fund				
				30. Juni 2024
	Stufe 1 USD	Stufe 2 USD	Stufe 3 USD	Summe USD
Finanzielle Vermögenswerte				
Aktien	6'055'603'870	-	-	6'055'603'870
Terminkontrakte	-	23'806	-	23'806
	<u>6'055'603'870</u>	<u>23'806</u>	<u>-</u>	<u>6'055'627'676</u>
Finanzielle Verbindlichkeiten				
Terminkontrakte	-	14'970	-	14'970
	<u>-</u>	<u>14'970</u>	<u>-</u>	<u>14'970</u>

First Sentier Investors Global Umbrella Fund plc

Anmerkungen als Teil des Abschlusses für den Berichtszeitraum zum 30. Juni 2024 (ungeprüft) (Fortsetzung)

6. Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte und Verbindlichkeiten (Fortsetzung)

FSSA Asian Equity Plus Fund				31. Dez. 2023
	Stufe 1 USD	Stufe 2 USD	Stufe 3 USD	Summe USD
Finanzielle Vermögenswerte				
Aktien	6'259'383'862	-	-	6'259'383'862
Terminkontrakte	-	115'679	-	115'679
	<u>6'259'383'862</u>	<u>115'679</u>	<u>-</u>	<u>6'259'499'541</u>

Finanzielle Verbindlichkeiten				
Terminkontrakte	-	1'834	-	1'834
	<u>-</u>	<u>1'834</u>	<u>-</u>	<u>1'834</u>

First Sentier Asia Strategic Bond Fund				30. Juni 2024
	Stufe 1 USD	Stufe 2 USD	Stufe 3 USD	Summe USD
Finanzielle Vermögenswerte				
Equity	573	-	-	573
Schuldtitel	5'243'521	27'608'210	-	32'851'731
Terminkontrakte	-	6'519	-	6'519
	<u>5'244'094</u>	<u>27'614'729</u>	<u>-</u>	<u>32'858'823</u>

Finanzielle Verbindlichkeiten				
Futures-Kontrakte	203'109	-	-	203'109
Terminkontrakte	-	44'736	-	44'736
	<u>203'109</u>	<u>44'736</u>	<u>-</u>	<u>247'845</u>

First Sentier Asia Strategic Bond Fund				31. Dez. 2023
	Stufe 1 USD	Stufe 2 USD	Stufe 3 USD	Summe USD
Finanzielle Vermögenswerte				
Schuldtitel	7'444'093	24'368'161	-	31'812'254
Terminkontrakte	-	63'574	-	63'574
	<u>7'444'093</u>	<u>24'431'735</u>	<u>-</u>	<u>31'875'828</u>

Finanzielle Verbindlichkeiten				
Futures-Kontrakte	365'958	-	-	365'958
	<u>365'958</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>365'958</u>

First Sentier Investors Global Umbrella Fund plc

Anmerkungen als Teil des Abschlusses für den Berichtszeitraum zum 30. Juni 2024 (ungeprüft) (Fortsetzung)

6. Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte und Verbindlichkeiten (Fortsetzung)

First Sentier Asian Quality Bond Fund				30. Juni 2024
	Stufe 1	Stufe 2	Stufe 3	Summe
	USD	USD	USD	USD
Finanzielle Vermögenswerte				
Schuldtitel	152'261'715	1'176'965'037	-	1'329'226'752
Terminkontrakte	-	107'457	-	107'457
Futures-Kontrakte	1'926'601	-	-	1'926'601
	<u>154'188'316</u>	<u>1'177'072'494</u>	<u>-</u>	<u>1'331'260'810</u>
Finanzielle Verbindlichkeiten				
Terminkontrakte	-	143'217	-	143'217
Futures-Kontrakte	2'412'054	-	-	2'412'054
	<u>2'412'054</u>	<u>143'217</u>	<u>-</u>	<u>2'555'271</u>

First Sentier Asian Quality Bond Fund				31. Dez. 2023
	Stufe 1	Stufe 2	Stufe 3	Summe
	USD	USD	USD	USD
Finanzielle Vermögenswerte				
Schuldtitel	127'701'705	1'275'665'300	-	1'403'367'005
Terminkontrakte	-	466'912	-	466'912
Futures-Kontrakte	5'131'406	-	-	5'131'406
	<u>132'833'111</u>	<u>1'276'132'212</u>	<u>-</u>	<u>1'408'965'323</u>
Finanzielle Verbindlichkeiten				
Terminkontrakte	-	7'475	-	7'475
Futures-Kontrakte	8'241'870	-	-	8'241'870
	<u>8'241'870</u>	<u>7'475</u>	<u>-</u>	<u>8'249'345</u>

Stewart Investors Global Emerging Markets Leaders Fund				30. Juni 2024
	Stufe 1	Stufe 2	Stufe 3	Summe
	USD	USD	USD	USD
Finanzielle Vermögenswerte				
Aktien	43'538'799	-	-	43'538'799
	<u>43'538'799</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>43'538'799</u>

Stewart Investors Global Emerging Markets Leaders Fund				31. Dez. 2023
	Stufe 1	Stufe 2	Stufe 3	Summe
	USD	USD	USD	USD
Finanzielle Vermögenswerte				
Aktien	48'431'935	-	-	48'431'935
	<u>48'431'935</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>48'431'935</u>

First Sentier Investors Global Umbrella Fund plc

Anmerkungen als Teil des Abschlusses für den Berichtszeitraum zum 30. Juni 2024 (ungeprüft) (Fortsetzung)

6. Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte und Verbindlichkeiten (Fortsetzung)

First Sentier Global Property Securities Fund				30. Juni 2024
	Stufe 1 USD	Stufe 2 USD	Stufe 3 USD	Summe USD
Finanzielle Vermögenswerte				
Aktien	14'762'505	-	-	14'762'505
	<u>14'762'505</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>14'762'505</u>

First Sentier Global Property Securities Fund				31. Dez. 2023
	Stufe 1 USD	Stufe 2 USD	Stufe 3 USD	Summe USD
Finanzielle Vermögenswerte				
Aktien	17'432'986	-	-	17'432'986
	<u>17'432'986</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>17'432'986</u>

First Sentier Asian Property Securities Fund				30. Juni 2024
	Stufe 1 USD	Stufe 2 USD	Stufe 3 USD	Summe USD
Finanzielle Vermögenswerte				
Aktien	3'581'931	-	-	3'581'931
	<u>3'581'931</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>3'581'931</u>

First Sentier Asian Property Securities Fund				31. Dez. 2023
	Stufe 1 USD	Stufe 2 USD	Stufe 3 USD	Summe USD
Finanzielle Vermögenswerte				
Aktien	4'167'016	-	-	4'167'016
	<u>4'167'016</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>4'167'016</u>

FSSA China Focus Fund				30. Juni 2024
	Stufe 1 USD	Stufe 2 USD	Stufe 3 USD	Summe USD
Finanzielle Vermögenswerte				
Aktien	85'878'079	-	-	85'878'079
	<u>85'878'079</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>85'878'079</u>

FSSA China Focus Fund				31. Dez. 2023
	Stufe 1 USD	Stufe 2 USD	Stufe 3 USD	Summe USD
Finanzielle Vermögenswerte				
Aktien	90'204'610	-	-	90'204'610
	<u>90'204'610</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>90'204'610</u>

First Sentier Investors Global Umbrella Fund plc

Anmerkungen als Teil des Abschlusses für den Berichtszeitraum zum 30. Juni 2024 (ungeprüft) (Fortsetzung)

6. Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte und Verbindlichkeiten (Fortsetzung)

First Sentier Global Listed Infrastructure Fund				30. Juni 2024
	Stufe 1	Stufe 2	Stufe 3	Summe
	USD	USD	USD	USD
Finanzielle Vermögenswerte				
Aktien	889'534'334	-	-	889'534'334
Terminkontrakte	-	61'289	-	61'289
	889'534'334	61'289	-	889'595'623
Finanzielle Verbindlichkeiten				
Terminkontrakte	-	500'163	-	500'163
	-	500'163	-	500'163
First Sentier Global Listed Infrastructure Fund				31. Dez. 2023
	Stufe 1	Stufe 2	Stufe 3	Summe
	USD	USD	USD	USD
Finanzielle Vermögenswerte				
Aktien	1'029'363'051	-	-	1'029'363'051
Terminkontrakte	-	1'571'369	-	1'571'369
	1'029'363'051	1'571'369	-	1'030'934'420
Finanzielle Verbindlichkeiten				
Terminkontrakte	-	170'493	-	170'493
	-	170'493	-	170'493
FSSA Asia Focus Fund				30. Juni 2024
	Stufe 1	Stufe 2	Stufe 3	Summe
	USD	USD	USD	USD
Finanzielle Vermögenswerte				
Aktien	283'586'173	-	-	283'586'173
	283'586'173	-	-	283'586'173
FSSA Asia Focus Fund				31. Dez. 2023
	Stufe 1	Stufe 2	Stufe 3	Summe
	USD	USD	USD	USD
Finanzielle Vermögenswerte				
Aktien	259'927'688	-	-	259'927'688
	259'927'688	-	-	259'927'688

First Sentier Investors Global Umbrella Fund plc

Anmerkungen als Teil des Abschlusses für den Berichtszeitraum zum 30. Juni 2024 (ungeprüft) (Fortsetzung)

6. Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte und Verbindlichkeiten (Fortsetzung)

First Sentier Global Credit Sustainable Climate Fund*				31. Dez. 2023
	Stufe 1 USD	Stufe 2 USD	Stufe 3 USD	Summe USD
Finanzielle Vermögenswerte				
Schuldtitle	-	39'894'992	-	39'894'992
Terminkontrakte	-	96	-	96
Futures-Kontrakte	140'047	-	-	140'047
	140'047	39'895'088	-	40'035'135
Finanzielle Verbindlichkeiten				
Terminkontrakte	-	204'838	-	204'838
Futures-Kontrakte	171'887	-	-	171'887
	171'887	204'838	-	376'275

* Der First Sentier Global Credit Sustainable Climate Fund wurde am 9. Mai 2024 geschlossen.

FSSA Asia Pacific All Cap Fund				30. Juni 2024
	Stufe 1 USD	Stufe 2 USD	Stufe 3 USD	Summe USD
Finanzielle Vermögenswerte				
Aktien	11'459'198	-	-	11'459'198
	11'459'198	-	-	11'459'198

FSSA Asia Pacific All Cap Fund				31. Dez. 2023
	Stufe 1 USD	Stufe 2 USD	Stufe 3 USD	Summe USD
Finanzielle Vermögenswerte				
Aktien	10'339'582	-	-	10'339'582
	10'339'582	-	-	10'339'582

First Sentier Investors Global Umbrella Fund plc

Anmerkungen als Teil des Abschlusses für den Berichtszeitraum zum 30. Juni 2024 (ungeprüft) (Fortsetzung)

6. Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte und Verbindlichkeiten (Fortsetzung)

FSSA Japan Equity Fund				30. Juni 2024
	Stufe 1	Stufe 2	Stufe 3	Summe
	USD	USD	USD	USD
Finanzielle Vermögenswerte				
Aktien	35'558'077	-	-	35'558'077
Terminkontrakte	-	67'698	-	67'698
	<u>35'558'077</u>	<u>67'698</u>	<u>-</u>	<u>35'625'775</u>

Finanzielle Verbindlichkeiten				
Terminkontrakte	-	11'758	-	11'758
	<u>-</u>	<u>11'758</u>	<u>-</u>	<u>11'758</u>

FSSA Japan Equity Fund				31. Dez. 2023
	Stufe 1	Stufe 2	Stufe 3	Summe
	USD	USD	USD	USD
Finanzielle Vermögenswerte				
Aktien	215'758'308	-	-	215'758'308
Terminkontrakte	-	75'615	-	75'615
	<u>215'758'308</u>	<u>75'615</u>	<u>-</u>	<u>215'833'923</u>

Finanzielle Verbindlichkeiten				
Terminkontrakte	-	102'095	-	102'095
	<u>-</u>	<u>102'095</u>	<u>-</u>	<u>102'095</u>

First Sentier Responsible Listed Infrastructure Fund				30. Juni 2024
	Stufe 1	Stufe 2	Stufe 3	Summe
	USD	USD	USD	USD
Finanzielle Vermögenswerte				
Aktien	24'482'628	-	-	24'482'628
	<u>24'482'628</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>24'482'628</u>

First Sentier Responsible Listed Infrastructure Fund				31. Dez. 2023
	Stufe 1	Stufe 2	Stufe 3	Summe
	USD	USD	USD	USD
Finanzielle				
Aktien	25'947'079	-	-	25'947'079
	<u>25'947'079</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>25'947'079</u>

First Sentier Investors Global Umbrella Fund plc

Anmerkungen als Teil des Abschlusses für den Berichtszeitraum zum 30. Juni 2024 (ungeprüft) (Fortsetzung)

6. Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte und Verbindlichkeiten (Fortsetzung)

FSSA Global Emerging Markets Focus Fund				30. Juni 2024
	Stufe 1	Stufe 2	Stufe 3	Summe
	USD	USD	USD	USD
Finanzielle				
Aktien	19'249'955	-	-	19'249'955
	19'249'955	-	-	19'249'955

FSSA Global Emerging Markets Focus Fund				31. Dez. 2023
	Stufe 1	Stufe 2	Stufe 3	Summe
	USD	USD	USD	USD
Finanzielle				
Aktien	18'156'806	-	-	18'156'806
	18'156'806	-	-	18'156'806

Stewart Investors Worldwide Sustainability Fund				30. Juni 2024
	Stufe 1	Stufe 2	Stufe 3	Summe
	USD	USD	USD	USD
Finanzielle				
Aktien	182'024'397	-	-	182'024'397
	182'024'397	-	-	182'024'397

Stewart Investors Worldwide Sustainability Fund				31. Dez. 2023
	Stufe 1	Stufe 2	Stufe 3	Summe
	USD	USD	USD	USD
Finanzielle				
Aktien	210'049'003	-	-	210'049'003
	210'049'003	-	-	210'049'003

Stewart Investors Global Emerging Markets Sustainability Fund				30. Juni 2024
	Stufe 1	Stufe 2	Stufe 3	Summe
	USD	USD	USD	USD
Finanzielle				
Aktien	550'012'405	-	-	550'012'405
	550'012'405	-	-	550'012'405

Stewart Investors Global Emerging Markets Sustainability Fund				31. Dez. 2023
	Stufe 1	Stufe 2	Stufe 3	Summe
	USD	USD	USD	USD
Finanzielle				
Aktien	575'654'561	-	-	575'654'561
	575'654'561	-	-	575'654'561

First Sentier Investors Global Umbrella Fund plc

Anmerkungen als Teil des Abschlusses für den Berichtszeitraum zum 30. Juni 2024 (ungeprüft) (Fortsetzung)

6. Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte und Verbindlichkeiten (Fortsetzung)

Stewart Investors Asia Pacific Leaders Sustainability Fund				30. Juni 2024
	Stufe 1	Stufe 2	Stufe 3	Summe
	USD	USD	USD	USD
Finanzielle				
Aktien	915'581'873	-	-	915'581'873
	915'581'873	-	-	915'581'873

Stewart Investors Asia Pacific Leaders Sustainability Fund				31. Dez. 2023
	Stufe 1	Stufe 2	Stufe 3	Summe
	USD	USD	USD	USD
Finanzielle				
Aktien	816'969'574	-	-	816'969'574
	816'969'574	-	-	816'969'574

Stewart Investors Asia Pacific Sustainability Fund				30. Juni 2024
	Stufe 1	Stufe 2	Stufe 3	Summe
	USD	USD	USD	USD
Finanzielle				
Aktien	541'038'099	-	-	541'038'099
	541'038'099	-	-	541'038'099

Stewart Investors Asia Pacific Sustainability Fund				31. Dez. 2023
	Stufe 1	Stufe 2	Stufe 3	Summe
	USD	USD	USD	USD
Finanzielle				
Aktien	478'920'541	-	-	478'920'541
	478'920'541	-	-	478'920'541

FSSA China A Shares Fund				30. Juni 2024
	Stufe 1	Stufe 2	Stufe 3	Summe
	USD	USD	USD	USD
Finanzielle				
Aktien	70'699'137	-	-	70'699'137
	70'699'137	-	-	70'699'137

FSSA China A Shares Fund				31. Dez. 2023
	Stufe 1	Stufe 2	Stufe 3	Summe
	USD	USD	USD	USD
Finanzielle				
Aktien	160'572'449	-	-	160'572'449
	160'572'449	-	-	160'572'449

First Sentier Investors Global Umbrella Fund plc

Anmerkungen als Teil des Abschlusses für den Berichtszeitraum zum 30. Juni 2024 (ungeprüft) (Fortsetzung)

6. Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte und Verbindlichkeiten (Fortsetzung)

Stewart Investors European Sustainability Fund				30. Juni 2024
	Stufe 1 EUR	Stufe 2 EUR	Stufe 3 EUR	Summe EUR
Finanzielle				
Aktien	1'843'063	-	-	1'843'063
	<u>1'843'063</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>1'843'063</u>

Stewart Investors European Sustainability Fund				31. Dez. 2023
	Stufe 1 EUR	Stufe 2 EUR	Stufe 3 EUR	Summe EUR
Finanzielle				
Aktien	1'990'712	-	-	1'990'712
	<u>1'990'712</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>1'990'712</u>

FSSA All China Fund				30. Juni 2024
	Stufe 1 USD	Stufe 2 USD	Stufe 3 USD	Summe USD
Finanzielle				
Aktien	5'680'480	-	-	5'680'480
	<u>5'680'480</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>5'680'480</u>

FSSA All China Fund				31. Dez. 2023
	Stufe 1 USD	Stufe 2 USD	Stufe 3 USD	Summe USD
Finanzielle				
Aktien	5'654'574	-	-	5'654'574
	<u>5'654'574</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>5'654'574</u>

Stewart Investors Indian Subcontinent Sustainability Fund				30. Juni 2024
	Stufe 1 USD	Stufe 2 USD	Stufe 3 USD	Summe USD
Finanzielle				
Aktien	10'126'360	-	-	10'126'360
	<u>10'126'360</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>10'126'360</u>

Stewart Investors Indian Subcontinent Sustainability Fund*				31. Dez. 2023
	Stufe 1 USD	Stufe 2 USD	Stufe 3 USD	Summe USD
Finanzielle				
Aktien	7'166'822	-	-	7'166'822
	<u>7'166'822</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>7'166'822</u>

* Der Stewart Investors India Subcontinent Sustainability Fund wurde am 17. Januar 2023 aufgelegt.

Anmerkungen als Teil des Abschlusses für den Berichtszeitraum zum 30. Juni 2024 (ungeprüft) (Fortsetzung)

6. Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte und Verbindlichkeiten (Fortsetzung)

Transaktionskosten

Transaktionskosten sind Mehrkosten, die separat identifizierbar sind und direkt dem Kauf, der Ausgabe oder der Veräußerung von finanziellen Vermögenswerten oder Verbindlichkeiten zugeordnet werden können. Dazu gehören Gebühren und Provisionen, die an Broker und Kontrahenten gezahlt wurden und in die Position Transaktionskosten der Gesamtergebnisrechnung eingeordnet wurden. An die Verwahrstelle gezahlte Transaktionsgebühren für die Abwicklung von Transaktionen werden nach tatsächlichem Aufkommen gebucht und in der Gesamtergebnisrechnung berücksichtigt.

7. Gründung und Anteilskapital

Zum 30. Juni 2024 waren drei (3) voll eingezahlte Zeichnungsanteile mit einem Nennwert von EUR 1.25 im Umlauf. Zeichnungsanteile sind nicht dividendenberechtigt und ermöglichen keine Partizipation an den Gewinnen der Gesellschaft über das bei der Ausgabe eingezahlte Kapital hinaus, sind nicht im Abschluss berücksichtigt und werden von First Sentier Investors (Hong Kong) Limited und First Sentier Investors Nominees (Hong Kong) Limited gehalten.

Die Gesellschaft kann bis zu 500'000'000'000 gewinnberechtignte Anteile ohne Nennwert ausgeben.

Die Inhaber von gewinnberechtignten Anteilen des Fonds besitzen ein Stimmrecht je gewinnberechtigtem Anteil. Gewinnberechtignte Anteile ermöglichen zudem die Partizipation an Dividenden und Gewinnen der betreffenden Fonds und können vom Anteilsinhaber zurückgegeben werden.

Von Zeit zu Zeit kann den Anteilsinhabern im Ermessen der Verwaltungsgesellschaft in Bezug auf Nettozeichnungen oder Nettorücknahmen in einem Fonds eine Verwässerungsgebühr («Verwässerungsanpassung») auferlegt werden. Der für die Verwässerungsanpassung erhobene Betrag soll die Transaktionskosten decken, um die verbleibenden Anteilsinhaber des Fonds zu schützen.

Im Berichtszeitraum erfolgten die folgenden Anteilstransaktionen:

<u>Zeichnungsanteile</u>	Zum 30. Juni 2024	Zum 31. Dez. 2023
Ausgabe zum Preis von EUR 1.25	3	3

First Sentier Investors Global Umbrella Fund plc

Anmerkungen als Teil des Abschlusses für den Berichtszeitraum zum 30. Juni 2024 (ungeprüft) (Fortsetzung)

7. Gründung und Anteilskapital (Fortsetzung)

Gewinnberechtigte Anteile ohne Nennwert

	Zum 31. Dez. 2023	Ausgegebene Anteile	Zurück- genommene Anteile	Zum 30. Juni 2024
FSSA Asian Growth Fund				
Klasse I	2'012'685	81'618	(197'989)	1'896'314
Klasse II	8'586	-	(100)	8'486
Klasse III	662'453	9'310	(37'498)	634'265
Klasse I (ausschüttend)	12'792	4	-	12'796
Klasse IV	575'058	41'960	(81'719)	535'299
Klasse VI	2'971'125	1'929'198	(2'173'869)	2'726'454
Klasse VI (ausschüttend)	1'529'310	5'509	(1'172'558)	362'261
Klasse VI EUR	374'965	5'800	(3'680)	377'085
FSSA China Growth Fund				
Klasse I	15'381'635	692'195	(1'262'772)	14'811'058
Klasse II	10'896	-	(477)	10'419
Klasse VI	2'604'360	2'226'258	(2'039'868)	2'790'750
Klasse I (ausschüttend)	58'574	573	(6'537)	52'610
Klasse VI GBP (ausschüttend)	211'922	81'174	(39'657)	253'439
Klasse VI EUR	816'358	173'917	(676'006)	314'269
Klasse V (ausschüttend)	1'743'417	65'986	(298'924)	1'510'479
Klasse V	402'797	-	(96'683)	306'114
Klasse VI (ausschüttend)	62'220	188'524	(112'293)	138'451
Klasse I abgesichert N RMB	3'801	2'283	-	6'084
Stewart Investors Worldwide Leaders Sustainability Fund				
Klasse I	2'216'484	173'626	(289'343)	2'100'767
Klasse III	1'345'328	316'198	(493'967)	1'167'559
Klasse III (G)	415'580	4'979	(3'999)	416'560
FSSA Hong Kong Growth Fund				
Klasse I	1'333'159	147'235	(198'618)	1'281'776
Klasse III	342'458	3'339	(120'736)	225'061
FSSA Indian Subcontinent Fund				
Klasse I	1'802'804	327'134	(138'476)	1'991'462
Klasse II	11'955	-	-	11'955
Klasse I (ausschüttend)	495	25'381	(24'744)	1'132
Klasse III	2'078'191	1'580'026	(624'435)	3'033'782
Klasse VI EUR	573'659	35'718	(346'050)	263'327
Klasse III (ausschüttend)	-	506'464	(64'065)	442'399
First Sentier Global Bond Fund				
Klasse I	456'228	179'631	(125'080)	510'779
Klasse III	653'899	10'074	(13'407)	650'566

First Sentier Investors Global Umbrella Fund plc

Anmerkungen als Teil des Abschlusses für den Berichtszeitraum zum 30. Juni 2024 (ungeprüft) (Fortsetzung)

7. Gründung und Anteilskapital (Fortsetzung)

	Zum 31. Dez. 2023	Ausgegebene Anteile	Zurück- genommene Anteile	Zum 30. Juni 2024
FSSA Greater China Growth Fund				
Klasse I	7'643'174	451'268	(1'232'260)	6'862'182
Klasse III	1'168'161	309'543	(337'548)	1'140'156
Klasse I (ausschüttend)	70	-	-	70
Klasse IV	454'049	38'156	(30'908)	461'297
Klasse III (ausschüttend)	397'281	-	(46'500)	350'781
Klasse VI EUR	1'051'205	434'696	(384'558)	1'101'343
Klasse I RMB abgesichert N	191'607	85'048	(62'990)	213'665
FSSA ASEAN All Cap Fund				
Klasse I	649'134	14'602	(65'920)	597'816
Klasse III	65'643	11'092	-	76'735
FSSA Asia Opportunities Fund				
Klasse I	520'556	21'921	(53'667)	488'810
Klasse I HKD	80	72	(152)	-
FSSA Asian Equity Plus Fund				
Klasse I	4'755'087	132'602	(633'537)	4'254'152
Klasse I (ausschüttend)	97'139'585	2'586'535	(6'805'969)	92'920'151
Klasse III (ausschüttend)	6'390'964	82'115	(2'457'133)	4'015'946
Klasse III	29'549'909	636'228	(10'333'759)	19'852'378
Klasse III GBP (ausschüttend)	2'632'647	33'780	(650'665)	2'015'762
Klasse VI EUR	2'845'109	346'580	(1'758'644)	1'433'045
Klasse I HKD	288'586	25'190	(15'080)	298'696
Klasse I AUD NIW abgesichert	245'730	3'788	(18'365)	231'153
Klasse I SGD NIW abgesichert	437'822	9'162	(62'411)	384'573
Klasse I GBP	344'734	594	(260'590)	84'738
Klasse III GBP	392'153	33'173	(61'956)	363'370
Klasse I abgesichert N CNH	35'237	13'374	(12'040)	36'571
First Sentier Asia Strategic Bond Fund				
Klasse I (ausschüttend)	5'686'033	206'744	(227'841)	5'664'936
Klasse I (monatlich ausschüttend)	48'096	29'955	(44'280)	33'771
Klasse I HKD (monatlich ausschüttend)	39'261	4	(37'564)	1'701
Klasse I SGD (monatlich ausschüttend)	4'523	18'398	(12'910)	10'011
Klasse I AUD abgesichert N (monatlich ausschüttend)	232	8	(240)	-
Klasse I abgesichert N CNH	542	1'444	-	1'986
First Sentier Asian Quality Bond Fund				
Klasse I	74'365'516	1'210'471	(10'358'189)	65'217'798
Klasse I (monatlich ausschüttend)	8'984'647	933'061	(1'750'582)	8'167'126
Klasse I HKD (monatlich ausschüttend)	2'629'411	97'613	(333'577)	2'393'447
Klasse VI (ausschüttend)	2'894'771	4'014'515	(862'280)	6'047'006
Klasse I AUD abgesichert N (monatlich ausschüttend)	288'092	9'522	(16'019)	281'595

First Sentier Investors Global Umbrella Fund plc

Anmerkungen als Teil des Abschlusses für den Berichtszeitraum zum 30. Juni 2024 (ungeprüft) (Fortsetzung)

7. Gründung und Anteilskapital (Fortsetzung)

	Zum 31. Dez. 2023	Ausgegebene Anteile	Zurück- genommene Anteile	Zum 30. Juni 2024
First Sentier Asian Quality Bond Fund (Fortsetzung)				
Klasse I CNH abgesichert N (monatlich ausschüttend)	26'192	6'259	(1'008)	31'443
Klasse I HKD thesaurierend	75	-	-	75
Klasse III SGD abgesichert N (ausschüttend)	3'220'603	3'812'125	(2'274'270)	4'758'458
Klasse III	-	272'368	-	272'368
Stewart Investors Global Emerging Markets Leaders Fund				
Klasse I	680'338	2'542	(61'502)	621'378
Klasse III	67'070	1'398	(27'539)	40'929
Klasse IV	507'505	63'908	(158'259)	413'154
Klasse I EUR	1'607'970	38'717	(109'948)	1'536'739
Klasse VI EUR	244'872	2'867	(3'722)	244'017
Klasse VI EUR (ausschüttend)	6'838	-	(102)	6'736
Klasse VI (thesaurierend) GBP	-	40'721	(1'433)	39'288
First Sentier Global Property Securities Fund				
Klasse I	1'305'783	29'732	(208'587)	1'126'928
Klasse VI (ausschüttend)	8'427	1	-	8'428
Klasse VI	100	-	-	100
First Sentier Asian Property Securities Fund				
Klasse I	1'122	-	-	1'122
Klasse I (ausschüttend)	858'232	15'559	(73'612)	800'179
FSSA China Focus Fund				
Klasse I	6'450'486	395'145	(668'049)	6'177'582
Klasse IV	1'720'139	146'382	(153'139)	1'713'382
Klasse III	5'106	-	-	5'106
First Sentier Global Listed Infrastructure Fund				
Klasse III	7'877'989	56'070	(1'309'693)	6'624'366
Klasse I (ausschüttend)	4'614'562	89'855	(1'020'602)	3'683'815
Klasse VI	12'506'644	141'574	(3'075'491)	9'572'727
Klasse VI (ausschüttend)	1'963'461	14'571	(241'036)	1'736'996
Klasse I	1'663'519	44'811	(375'600)	1'332'730
Klasse I EUR	4'805'407	536'783	(908'593)	4'433'597
Klasse VI GBP (ausschüttend)	727'339	62'640	(212'904)	577'075
Klasse VI EUR	12'991'668	1'456'293	(2'032'854)	12'415'107
Klasse VI EUR abgesichert P	4'768'140	234'684	(1'304'857)	3'697'967
Klasse VI GBP abgesichert P (ausschüttend)	201'955	3'555	(54'731)	150'779
Klasse VI EUR (ausschüttend)	11'621'329	371'560	(1'132'833)	10'860'056
Klasse III (ausschüttend)	15'202	-	(7'075)	8'127
Klasse VI CHF abgesichert P	1'120'030	102'130	(692'700)	529'460

First Sentier Investors Global Umbrella Fund plc

Anmerkungen als Teil des Abschlusses für den Berichtszeitraum zum 30. Juni 2024 (ungeprüft) (Fortsetzung)

7. Gründung und Anteilskapital (Fortsetzung)

	Zum 31. Dez. 2023	Ausgegebene Anteile	Zurück- genommene Anteile	Zum 30. Juni 2024
First Sentier Global Listed Infrastructure Fund (Fortsetzung)				
Klasse I EUR (ausschüttend)	127'329	2'031	(40'397)	88'963
Klasse I EUR abgesichert P	12'300	-	(7'000)	5'300
Klasse I CNH abgesichert N	201	6	-	207
FSSA Asia Focus Fund				
Klasse I	306'671	113'901	(6'749)	413'823
Klasse III	9'287'775	302'539	(30'169)	9'560'145
Klasse VI EUR	1'277'634	337'678	(47'810)	1'567'502
Klasse I (ausschüttend)	1'901	-	-	1'901
First Sentier Global Credit Sustainable Fund Climate Fund*				
Klasse V (ausschüttend)	4'090'194	47'188	(4'137'382)	-
Klasse III	100	-	(100)	-
FSSA Asia Pacific All Cap Fund				
Klasse III	614'605	12'853	(15'000)	612'458
Klasse VI EUR	154'187	-	(5'975)	148'212
FSSA Japan Equity Fund				
Klasse III	2'690'773	12'941	(2'207'485)	496'229
Klasse VI EUR	2'508'421	352'791	(2'673'250)	187'962
Klasse I	447'185	70'108	(104'363)	412'930
Klasse III JPY	7'261'784	22'176	(5'993'002)	1'290'958
Klasse VI Euro abgesichert P	300'009	209'000	(507'656)	1'353
Klasse I abgesichert P	159'063	11'258	(30'214)	140'107
Klasse VI GBP	15'213	1	(9'117)	6'097
Klasse III abgesichert P	14'785	-	(10'154)	4'631
Klasse III SGD	2'547	2'487	(1'149)	3'885
First Sentier Responsible Listed Infrastructure Fund				
Klasse VI	41'284	-	(15'176)	26'108
Klasse VI EUR	33'642	-	(4'105)	29'537
Klasse VI GBP	7'919	3'144	-	11'063
Klasse E EUR	418'113	429	-	418'542
Klasse E USD	876'120	186'507	(345'055)	717'572
Klasse E GBP	614'480	184'536	(74'732)	724'284
Klasse I EUR	865	-	(763)	102
Klasse E GBP	-	100	-	100

* Der First Sentier Global Credit Sustainable Climate Fund wurde am 9. Mai 2024 geschlossen.

First Sentier Investors Global Umbrella Fund plc

Anmerkungen als Teil des Abschlusses für den Berichtszeitraum zum 30. Juni 2024 (ungeprüft) (Fortsetzung)

7. Gründung und Anteilskapital (Fortsetzung)

	Zum 31. Dez. 2023	Ausgegebene Anteile	Zurück- genommene Anteile	Zum 30. Juni 2024
FSSA Global Emerging Markets Focus Fund				
Klasse VI	607'597	-	-	607'597
Klasse VI GBP	129'968	-	(87)	129'881
Klasse VI EUR	406'283	19'625	(3'536)	422'372
Klasse I SGD	35'338	1'371	-	36'709
Klasse III	100	-	-	100
Klasse I	388'860	30'754	(74'092)	345'522
Klasse III (SGD)	100	-	-	100
Stewart Investors Worldwide Sustainability Fund				
Klasse VI EUR	56'203'537	679'859	(9'104'400)	47'778'996
Klasse I EUR	1'814'802	59'732	(413'396)	1'461'138
Klasse VI EUR (ausschüttend)	787'173	27'595	(433'198)	381'570
Klasse VI GBP	92'301	16'951	(19'794)	89'458
Klasse VI	634'194	56'133	(37'644)	652'683
Klasse VI Aussch.	27'293	432	(103)	27'622
Klasse III CAD	377'287	-	(72'961)	304'326
Stewart Investors Global Emerging Markets Sustainability Fund				
Klasse VI EUR	113'565'045	4'714'945	(5'005'151)	113'274'839
Klasse VI	12'489'498	631'484	(32'645)	13'088'337
Klasse VI EUR (ausschüttend)	373'426	1'084	(15'302)	359'208
Klasse I EUR	47'872	10'843	(3'080)	55'635
Klasse VI GBP	6'760	1'025	-	7'785
Klasse III JPY	14'435'095	122'763	(7'162'394)	7'395'464
Klasse I	611	10'423	(427)	10'607
Klasse I SGD	-	100	-	100
Klasse III	-	3'045'240	-	3'045'240
Stewart Investors Asia Pacific Leaders Sustainability Fund				
Klasse I EUR	36'561'344	1'825'693	(2'568'992)	35'818'045
Klasse VI EUR	64'992'215	28'297'491	(4'154'892)	89'134'814
Klasse I EUR (ausschüttend)	9'621'189	1'091'391	(495'381)	10'217'199
Klasse VI EUR (ausschüttend)	61'118'107	1'898'897	(1'468'802)	61'548'202
Klasse VI (ausschüttend)	12'101'635	1'684'364	(1'224'166)	12'561'833
Klasse VI	6'524'467	1'863'540	(2'294'248)	6'093'759
Klasse VI GBP	2'057'959	342'828	(725'221)	1'675'566
Klasse I	12'271	821	(8)	13'084
Klasse I SGD	-	100	-	100
Klasse I SGD (ausschüttend)	-	100	-	100
Klasse I (ausschüttend)	-	100	-	100

First Sentier Investors Global Umbrella Fund plc

Anmerkungen als Teil des Abschlusses für den Berichtszeitraum zum 30. Juni 2024 (ungeprüft) (Fortsetzung)

7. Gründung und Anteilskapital (Fortsetzung)

	Zum 31. Dez. 2023	Ausgegebene Anteile	Zurück- genommene Anteile	Zum 30. Juni 2024
Stewart Investors Asia Pacific Sustainability Fund				
Klasse VI EUR	88'866'847	13'591'348	(6'090'412)	96'367'783
Klasse VI	8'032'186	207'903	(1'215)	8'238'874
Klasse I EUR	692'456	119'591	(58'097)	753'950
Klasse VI GBP (ausschüttend)	39'157	3'134	-	42'291
Klasse I USD	920	-	-	920
Klasse I SGD	-	100	-	100
FSSA China A Shares Fund				
Klasse VI (ausschüttend)	1'130'623	1	-	1'130'624
Klasse VI	13'830'457	292'823	(8'124'558)	5'998'722
Klasse VI GBP	1'119'091	27'808	(910'110)	236'789
Klasse I	39'893	597	-	40'490
Klasse III	100	-	(100)	-
Klasse III AUD	921'762	1'847	(852'677)	70'932
Stewart Investors European Sustainability Fund				
Klasse E EUR	1'821	-	-	1'821
Klasse E USD	17'858	-	-	17'858
Klasse VI EUR	13'089	795	(57)	13'827
Klasse E GBP	144'561	9'028	(15'342)	138'247
FSSA All China Fund				
Klasse VI	250'135	-	-	250'135
Klasse VI EUR	550'675	-	-	550'675
Stewart Investors Indian Subcontinent Sustainability Fund				
Klasse E	250'308	5'166	-	255'474
Klasse E EUR	223'747	-	(63'760)	159'987
Klasse III	42'609	178'555	-	221'164
Klasse VI	43'844	4'100	-	47'944
Klasse VI EUR	43'600	3'015	(500)	46'115
Klasse I EUR	2'520	239	(91)	2'668
Klasse I CHF	100	-	-	100
Klasse VI CHF	100	-	-	100
Klasse I SGD	-	100	-	100
Klasse I	-	100	-	100

First Sentier Investors Global Umbrella Fund plc

Anmerkungen als Teil des Abschlusses für den Berichtszeitraum zum 30. Juni 2024 (ungeprüft) (Fortsetzung)

7. Gründung und Anteilskapital (Fortsetzung)

	Zum 31. Dez. 2022	Ausgegebene Anteile	Zurück- genommene Anteile	Zum 31. Dez. 2023
FSSA Asian Growth Fund				
Klasse I	2'217'576	193'991	(398'882)	2'012'685
Klasse II	9'482	-	(896)	8'586
Klasse III	832'276	118'995	(288'818)	662'453
Klasse I (ausschüttend)	19'065	42	(6'315)	12'792
Klasse IV	543'910	116'240	(85'092)	575'058
Klasse VI	4'509'777	285'859	(1'824'511)	2'971'125
Klasse VI (ausschüttend)	5'371'460	137'645	(3'979'795)	1'529'310
Klasse VI EUR	629'116	167'470	(421'621)	374'965
FSSA China Growth Fund				
Klasse I	15'944'485	1'831'556	(2'394'406)	15'381'635
Klasse II	11'440	46	(590)	10'896
Klasse VI	1'468'375	1'566'589	(430'604)	2'604'360
Klasse I (ausschüttend)	68'180	5'645	(15'251)	58'574
Klasse VI GBP (ausschüttend)	231'776	45'264	(65'118)	211'922
Klasse VI EUR	1'206'235	175'424	(565'301)	816'358
Klasse V (ausschüttend)	1'950'210	127'707	(334'500)	1'743'417
Klasse V	189'137	410'842	(197'182)	402'797
Klasse VI (ausschüttend)	1'347	79'315	(18'442)	62'220
Klasse I abgesichert N RMB	201	3'600	-	3'801
Stewart Investors Worldwide Leaders Sustainability Fund				
Klasse I	2'200'851	546'762	(531'129)	2'216'484
Klasse III	920'201	671'900	(246'773)	1'345'328
Klasse III (G)	417'068	10'739	(12'227)	415'580

First Sentier Investors Global Umbrella Fund plc

Anmerkungen als Teil des Abschlusses für den Berichtszeitraum zum 30. Juni 2024 (ungeprüft) (Fortsetzung)

7. Gründung und Anteilskapital (Fortsetzung)

	Zum 31. Dez. 2022	Ausgegebene Anteile	Zurückgenommene Anteile	Zum 31. Dez. 2023
FSSA Hong Kong Growth Fund				
Klasse I	1'357'583	332'082	(356'506)	1'333'159
Klasse III	367'767	5'981	(31'290)	342'458
FSSA Indian Subcontinent Fund				
Klasse I	1'717'699	297'678	(212'573)	1'802'804
Klasse II	11'943	12	-	11'955
Klasse I (ausschüttend)	8'209	295	(8'009)	495
Klasse III	2'367'069	512'627	(801'505)	2'078'191
Klasse VI EUR	597'807	124'328	(148'476)	573'659
First Sentier Global Bond Fund				
Klasse I	501'530	1'326'555	(1'371'857)	456'228
Klasse III	589'750	125'464	(61'315)	653'899
FSSA Greater China Growth Fund				
Klasse I	7'131'589	1'982'044	(1'470'459)	7'643'174
Klasse III	316'007	1'225'410	(373'256)	1'168'161
Klasse I (ausschüttend)	194	2'407	(2'531)	70
Klasse IV	442'495	92'309	(80'755)	454'049
Klasse III (ausschüttend)	488'280	1'418	(92'417)	397'281
Klasse VI EUR	6'905'820	628'467	(6'483'082)	1'051'205
Klasse I abgesichert N CNH	-	231'142	(39'535)	191'607
FSSA ASEAN All Cap Fund				
Klasse I	735'691	44'279	(130'836)	649'134
Klasse III	65'643	-	-	65'643
FSSA Asia Opportunities Fund				
Klasse I	510'768	74'122	(64'334)	520'556
Klasse III	21'461	-	(21'461)	-
Klasse I HKD	80	-	-	80

First Sentier Investors Global Umbrella Fund plc

Anmerkungen als Teil des Abschlusses für den Berichtszeitraum zum 30. Juni 2024 (ungeprüft) (Fortsetzung)

7. Gründung und Anteilskapital (Fortsetzung)

	Zum 31. Dez. 2022	Ausgegebene Anteile	Zurück- genommene Anteile	Zum 31. Dez. 2023
FSSA Asian Equity Plus Fund				
Klasse I	5'027'136	585'252	(857'301)	4'755'087
Klasse I (ausschüttend)	97'477'066	8'523'642	(8'861'123)	97'139'585
Klasse III (ausschüttend)	7'022'355	1'016'273	(1'647'664)	6'390'964
Klasse III	31'409'778	4'640'431	(6'500'300)	29'549'909
Klasse III GBP (ausschüttend)	1'634'237	1'378'714	(380'304)	2'632'647
Klasse VI EUR	925'174	2'530'168	(610'233)	2'845'109
Klasse I HKD	124'697	180'550	(16'661)	288'586
Klasse I AUD NIW abgesichert	222'020	23'710	-	245'730
Klasse I SGD NIW abgesichert	327'499	120'896	(10'573)	437'822
Klasse I GBP	83'728	263'985	(2'979)	344'734
Klasse III GBP	317'225	143'749	(68'821)	392'153
Klasse I abgesichert N CNH	-	35'237	-	35'237
First Sentier Asia Strategic Bond Fund				
Klasse I (ausschüttend)	5'915'465	497'990	(727'422)	5'686'033
Klasse I (monatlich ausschüttend)	108	83'697	(35'709)	48'096
Klasse I HKD (monatlich ausschüttend)	81	44'675	(5'495)	39'261
Klasse I SGD (monatlich ausschüttend)	108	5'218	(803)	4'523
Klasse I AUD abgesichert N (monatlich ausschüttend)	216	16	-	232
Klasse I abgesichert N CNH	-	542	-	542
First Sentier Asian Quality Bond Fund				
Klasse I	79'094'139	10'372'011	(15'100'634)	74'365'516
Klasse I (monatlich ausschüttend)	10'353'097	899'456	(2'267'906)	8'984'647
Klasse I HKD (monatlich ausschüttend)	2'990'806	296'659	(658'054)	2'629'411
Klasse VI (ausschüttend)	4'356'856	409'337	(1'871'422)	2'894'771
Klasse I AUD abgesichert N (monatlich ausschüttend)	400'155	91	(112'154)	288'092
Klasse I CNH abgesichert N (monatlich ausschüttend)	-	26'192	-	26'192
Klasse I HKD thesaurierend	-	75	-	75
Klasse III SGD abgesichert N (ausschüttend)	-	3'361'021	(140'418)	3'220'603
Stewart Investors Global Emerging Markets Leaders Fund				
Klasse I	761'929	21'662	(103'253)	680'338
Klasse III	101'305	216'504	(250'739)	67'070
Klasse IV	616'293	137'684	(246'472)	507'505
Klasse I EUR	1'736'480	18'973	(147'483)	1'607'970
Klasse VI EUR	240'288	97'230	(92'646)	244'872
Klasse VI EUR (ausschüttend)	6'735	103	-	6'838
First Sentier Global Property Securities Fund				
Klasse I	1'017'764	329'802	(41'783)	1'305'783
Klasse VI (ausschüttend)	8'573	115	(261)	8'427
Klasse VI	100	-	-	100

First Sentier Investors Global Umbrella Fund plc

Anmerkungen als Teil des Abschlusses für den Berichtszeitraum zum 30. Juni 2024 (ungeprüft) (Fortsetzung)

7. Gründung und Anteilskapital (Fortsetzung)

	Zum 31. Dez. 2022	Ausgegebene Anteile	Zurückgenommene Anteile	Zum 31. Dez. 2023
First Sentier Asian Property Securities Fund				
Klasse I	1'000	122	-	1'122
Klasse I (ausschüttend)	946'781	29'862	(118'411)	858'232
FSSA China Focus Fund				
Klasse I	6'722'625	746'669	(1'018'808)	6'450'486
Klasse IV	1'663'199	380'418	(323'478)	1'720'139
Klasse III	2'971	9'243	(7'108)	5'106
First Sentier Global Listed Infrastructure Fund				
Klasse III	9'008'468	351'248	(1'481'727)	7'877'989
Klasse I (ausschüttend)	5'778'210	550'769	(1'714'417)	4'614'562
Klasse VI	24'659'447	1'006'126	(13'158'929)	12'506'644
Klasse VI (ausschüttend)	7'939'086	179'184	(6'154'809)	1'963'461
Klasse I	2'523'950	121'799	(982'230)	1'663'519
Klasse I EUR	7'359'048	1'913'052	(4'466'693)	4'805'407
Klasse VI GBP (ausschüttend)	699'095	266'380	(238'136)	727'339
Klasse VI EUR	22'963'779	1'968'125	(11'940'236)	12'991'668
Klasse VI Euro abgesichert P	8'607'179	469'276	(4'308'315)	4'768'140
Klasse VI GBP abgesichert P (ausschüttend)	369'337	21'552	(188'934)	201'955
Klasse VI EUR (ausschüttend)	11'845'837	982'378	(1'206'886)	11'621'329
Klasse III (ausschüttend)	479'653	7'037	(471'488)	15'202
Klasse VI CHF abgesichert P	2'018'630	143'176	(1'041'776)	1'120'030
Klasse I EUR (ausschüttend)	105'491	36'640	(14'802)	127'329
Klasse I EUR abgesichert P	300	32'000	(20'000)	12'300
Klasse I CNH abgesichert N	-	8'455	(8'254)	201
FSSA Asia Focus Fund				
Klasse I	82'258	230'876	(6'463)	306'671
Klasse III	7'210'586	2'096'087	(18'898)	9'287'775
Klasse VI EUR	751'220	732'772	(206'358)	1'277'634
Klasse I (ausschüttend)	100	1'801	-	1'901
First Sentier Global Credit Sustainable Fund Climate Fund				
Klasse V (ausschüttend)	3'935'210	154'984	-	4'090'194
Klasse III	-	100	-	100
FSSA Asia Pacific All Cap Fund				
Klasse III	644'381	67	(29'843)	614'605
Klasse VI EUR	154'187	-	-	154'187

First Sentier Investors Global Umbrella Fund plc

Anmerkungen als Teil des Abschlusses für den Berichtszeitraum zum 30. Juni 2024 (ungeprüft) (Fortsetzung)

7. Gründung und Anteilskapital (Fortsetzung)

	Zum 31. Dez. 2022	Ausgegebene Anteile	Zurück- genommene Anteile	Zum 31. Dez. 2023
FSSA Japan Equity Fund				
Klasse III	3'308'734	932'007	(1'549'968)	2'690'773
Klasse VI EUR	11'353'574	1'065'103	(9'910'256)	2'508'421
Klasse I	557'868	132'520	(243'203)	447'185
Klasse III JPY	9'594'019	2'698'949	(5'031'184)	7'261'784
Klasse VI Euro abgesichert P	17'358	1'177'221	(894'570)	300'009
Klasse I abgesichert P	3'016'097	13'797	(2'870'831)	159'063
Klasse VI GBP	21'303	57	(6'147)	15'213
Klasse III abgesichert P	791'896	223'350	(1'000'461)	14'785
Klasse III SGD	799	2'770	(1'022)	2'547
First Sentier Responsible Listed Infrastructure Fund				
Klasse VI	44'993	24'087	(27'796)	41'284
Klasse VI EUR	63'425	4'778	(34'561)	33'642
Klasse VI GBP	9'342	93	(1'516)	7'919
Klasse E EUR	453'432	13'570	(48'889)	418'113
Klasse E USD	1'609'052	245'320	(978'252)	876'120
Klasse E GBP	787'051	186'302	(358'873)	614'480
Klasse I EUR	730'598	76'043	(805'776)	865
FSSA Global Emerging Markets Focus Fund				
Klasse VI	607'597	-	-	607'597
Klasse VI GBP	130'000	96	(128)	129'968
Klasse VI EUR	344'948	73'204	(11'869)	406'283
Klasse I SGD	27'070	8'577	(309)	35'338
Klasse III	100	-	-	100
Klasse I	164'395	310'530	(86'065)	388'860
Klasse III SGD	-	100	-	100
Stewart Investors Worldwide Sustainability Fund				
Klasse VI EUR	83'798'986	5'868'369	(33'463'818)	56'203'537
Klasse I EUR	1'976'847	173'346	(335'391)	1'814'802
Klasse VI EUR (ausschüttend)	1'110'464	344'050	(667'341)	787'173
Klasse VI GBP	131'406	18'804	(57'909)	92'301
Klasse VI	599'214	64'431	(29'451)	634'194
Klasse VI Aussch.	24'068	6'728	(3'503)	27'293
Klasse III CAD	377'287	-	-	377'287
Stewart Investors Global Emerging Markets Sustainability Fund				
Klasse VI (EUR)	94'280'536	24'875'659	(5'591'150)	113'565'045
Klasse VI	7'456'221	5'690'625	(657'348)	12'489'498
Klasse VI EUR (ausschüttend)	570'728	68'448	(265'750)	373'426
Klasse I EUR	17'125	33'130	(2'383)	47'872
Klasse VI GBP	3'214	43'467	(39'921)	6'760
Klasse III JPY	11'649'503	3'512'813	(727'221)	14'435'095
Klasse I USD	-	622	(11)	611

First Sentier Investors Global Umbrella Fund plc

Anmerkungen als Teil des Abschlusses für den Berichtszeitraum zum 30. Juni 2024 (ungeprüft) (Fortsetzung)

7. Gründung und Anteilskapital (Fortsetzung)

	Zum 31. Dez. 2022	Ausgegebene Anteile	Zurück- genommene Anteile	Zum 31. Dez. 2023
Stewart Investors Asia Pacific Leaders Sustainability Fund				
Klasse I EUR	39'716'438	2'195'955	(5'351'049)	36'561'344
Klasse VI EUR	131'157'009	10'377'556	(76'542'350)	64'992'215
Klasse I EUR (ausschüttend)	15'217'487	1'502'658	(7'098'956)	9'621'189
Klasse VI EUR (ausschüttend)	76'491'488	7'283'528	(22'656'909)	61'118'107
Klasse VI (ausschüttend)	15'793'702	4'273'035	(7'965'102)	12'101'635
Klasse VI	3'841'166	3'990'702	(1'307'401)	6'524'467
Klasse VI GBP	1'486'290	883'690	(312'021)	2'057'959
Klasse I	16'516	73'554	(77'799)	12'271
Stewart Investors Asia Pacific Sustainability Fund				
Klasse VI EUR	74'084'887	25'613'374	(10'831'414)	88'866'847
Klasse VI	2'230'302	5'807'649	(5'765)	8'032'186
Klasse I EUR	426'199	333'396	(67'139)	692'456
Klasse VI GBP (ausschüttend)	5'999	33'158	-	39'157
Klasse I	-	920	-	920
FSSA China A Shares Fund				
Klasse VI (ausschüttend)	4'451'526	96	(3'320'999)	1'130'623
Klasse VI	35'353'348	3'499'070	(25'021'961)	13'830'457
Klasse VI GBP	4'252'636	119'628	(3'253'173)	1'119'091
Klasse I	26'659	167'558	(154'324)	39'893
Klasse III	100	-	-	100
Klasse III AUD	1'857'026	9'020	(944'284)	921'762
Stewart Investors European Sustainability Fund				
Klasse E EUR	1'718	103	-	1'821
Klasse E USD	17'741	117	-	17'858
Klasse VI EUR	12'946	2'724	(2'581)	13'089
Klasse E GBP	162'759	12'059	(30'257)	144'561
FSSA All China Fund				
Klasse VI	250'000	135	-	250'135
Klasse VI EUR	219'854	330'821	-	550'675
Stewart Investors Indian Subcontinent Sustainability Fund*				
Klasse E	-	250'308	-	250'308
Klasse E EUR	-	273'427	(49'680)	223'747
Klasse III	-	42'609	-	42'609
Klasse VI	-	43'844	-	43'844
Klasse VI EUR	-	43'600	-	43'600
Klasse I EUR	-	2'520	-	2'520
Klasse I CHF	-	100	-	100
Klasse VI CHF	-	100	-	100

* Der Stewart Investors India Subcontinent Sustainability Fund wurde am 17. Januar 2023 aufgelegt.

Anmerkungen als Teil des Abschlusses für den Berichtszeitraum zum 30. Juni 2024 (ungeprüft) (Fortsetzung)

8. Derivatkontrakte

Futures-Kontrakte

Futures-Kontrakte sind Verpflichtungen, bestimmte Finanzinstrumente, Währungen, Rohstoffe oder einen Index zu einem bestimmten künftigen Datum zu einem festgesetzten Kurs zu kaufen oder verkaufen. Sie können in Zahlungsmitteln oder in anderen finanziellen Vermögenswerten abgerechnet werden. Futures sind standardisierte, börsengehandelte Kontrakte. Anfängliche Einschusspflichten für Futures werden in bar oder mit anderen Instrumenten erfüllt. Wertveränderungen des Future-Kontraktes werden täglich abgerechnet. Futures-Kontrakte sind mit einem geringen Kreditrisiko verbunden, weil es sich bei den Gegenparteien um Terminbörsen handelt. Aufgrund der Veränderungen in den Marktpreisen im Verhältnis zu den vertraglich vereinbarten Beträgen sind Futures-Kontrakte mit einem Marktrisiko verbunden. Die Marktrisiken ergeben sich aus einer möglichen Bewegung der Devisenkurse, Indizes und der Werte von Wertpapieren, die diesen Instrumenten zugrunde liegen. Da im Verhältnis zum nominalen Vertragsvolumen normalerweise nur niedrige Einschusszahlungen verlangt werden, sind Terminhandelskonten in der Regel auch von einer hohen Kreditaufnahme gekennzeichnet.

Dies führt dazu, dass selbst relativ geringe Kursbewegungen bei einem zugrunde liegenden Futures-Kontrakt zu erheblichen Verlusten für die Gesellschaft führen können.

Der Handel mit Futures kann auch illiquide sein. Bestimmte Terminbörsen erlauben keinen Handel in bestimmten Futures-Kontrakten zu Preisen, die eine Preisschwankung ausserhalb gesetzter Grenzen im Handelsverlauf eines einzigen Tages darstellen. Wenn Kursschwankungen im Handelsverlauf eines Tages diese Grenzen überschreiten, könnte die Gesellschaft an der sofortigen Liquidierung ungünstiger Positionen gehindert sein und somit hohe Verluste erleiden.

Nominale Beträge sind die den Börsenindizes, Aktien und Devisen zugrunde liegenden Referenzbeträge, auf denen der beizulegende Zeitwert der von der Gesellschaft gehandelten Futures basiert. Während Nominalbeträge nicht den aktuellen beizulegenden Zeitwert widerspiegeln und nicht unbedingt einen Hinweis auf die künftigen Cashflows der Gesellschaft darstellen, wird der beizulegende Zeitwert dieser derivativen Finanzinstrumente von den zugrunde liegenden Kursänderungen im Verhältnis zu den von den Nominalbeträgen vorgegebenen Variablen beeinflusst. Der beizulegende Zeitwert der von der Gesellschaft zum 30. Juni 2024 geschlossenen Futures-Kontrakte ist in der Aufstellung der Anlagen angegeben. Realisierte und nicht realisierte Gewinne bzw. Verluste bei Derivaten sind in der Gesamtergebnisrechnung gesondert ausgewiesen. Die Gegenpartei für die Futures-Kontrakte ist JP Morgan Securities LLC.

Terminkontrakte

Terminkontrakte sind vertragliche Vereinbarungen, ein bestimmtes Finanzinstrument zu einem bestimmten Kurs und einem künftigen Zeitpunkt zu kaufen bzw. zu verkaufen. Bei Terminkontrakten handelt es sich um angepasste Kontrakte, die am OTC-Markt abgeschlossen werden. Die Fonds können Devisenterminkontrakte zur Verwaltung des Währungsrisikos aus der Investition bzw. erwarteten Investition des Fonds in Anlagen schliessen, die auf ausländische Währungen lauten. Terminkontrakte werden zu Absicherungszwecken sowie für das Management von Lokal- und ausländischen Währungen verwendet. Realisierte und nicht realisierte Gewinne bzw. Verluste bei Derivaten sind in der Gesamtergebnisrechnung gesondert ausgewiesen. Die Kontrahenten für alle Terminkontrakte sind HSBC Bank plc, Citi London und Australia and New Zealand Banking.

Anmerkungen als Teil des Abschlusses für den Berichtszeitraum zum 30. Juni 2024 (ungeprüft) (Fortsetzung)

8. Derivatkontrakte (Fortsetzung)

Zinsswaps

Swaps sind vertragliche Vereinbarungen zwischen zwei Parteien über den Austausch von Zahlungsströmen im Laufe der Zeit, die auf bestimmten Nominalbeträgen basieren. Zinsswaps beziehen sich auf Kontrakte, die von der Gesellschaft mit grossen Maklerfirmen geschlossen werden, bei denen die Gesellschaft im Gegenzug für die Zahlung oder den Erhalt eines Festzinssatzes einen variablen Zinssatz erhält bzw. zahlt. Die Zahlungsströme werden in der Regel gegeneinander aufgerechnet, wobei die Differenz von einer Partei an die andere gezahlt wird. Die Gesellschaft kann Zinsswaps für ein effektives Portfoliomanagement und zur Absicherung gegen Zinsrisiken erwerben. Realisierte und nicht realisierte Gewinne bzw. Verluste bei Derivaten sind in der Gesamtergebnisrechnung gesondert ausgewiesen. Zum Berichtsstichtag wurden keine Zinsswaps gehalten (31. Dezember 2023: null).

Credit Default Swaps

Credit Default Swaps stellen eine Verpflichtung gegenüber einer Gegenpartei dar, ein gewisses Mass an Kreditschutz im Austausch für die Verpflichtung zur Zahlung eines festen Zinssatzes auf der Grundlage des potenziellen Ausfallrisikos des jeweiligen zugrunde liegenden Emittenten zu bieten. Realisierte und nicht realisierte Gewinne bzw. Verluste bei Derivaten sind in der Gesamtergebnisrechnung gesondert ausgewiesen. Zum Berichtsstichtag wurden keine Credit Default Swaps gehalten (31. Dezember 2023: null).

Warrants

Warrants berechtigen den Inhaber, innerhalb eines bestimmten Zeitraums Wertpapiere vom Emittenten zu einem bestimmten Preis zu erwerben. Warrants werden in der Bilanz zur ihrem beizulegenden Zeitwert als Aktiva oder Passiva ausgewiesen. Der von der Verwaltungsstelle ermittelte beizulegende Zeitwert ist der vom elektronischen Feed eines renommierten Unternehmens zur Bereitstellung von Börsenkursen kotierte Kurswert. Veränderungen des beizulegenden Zeitwerts werden als nicht realisierter Gewinn bzw. Verlust in der Gesamtergebnisrechnung ausgewiesen. Im Rahmen von Warrants realisierte Gewinne bzw. Verluste werden in der Gesamtergebnisrechnung ausgewiesen. Bei Ablauf von Warrants wird der zuvor in der Bilanz anerkannte Betrag in der Gesamtergebnisrechnung als Gewinn bzw. Verlust anerkannt. Zum Berichtsstichtag wurden keine Warrants gehalten (31. Dezember 2023: null).

9. Delegation an Anlageverwalter und Unteranlageverwalter

First Sentier Investors (Ireland) Limited (der «Manager») hat die Verwaltung der Fonds an First Sentier Investors (UK) IM Limited, First Sentier Investors (Singapore), First Sentier Investors (Australia) RE Ltd, First Sentier Investors (Australia) IM Ltd. und First Sentier Investors (Hong Kong) Ltd. übertragen.

In der folgenden Tabelle sind die Einzelheiten zu den Fonds aufgeführt, deren Anlageverwaltung an den jeweiligen Anlageverwalter oder Unteranlageverwalter delegiert wurde:

	First Sentier Investors (Hong Kong) Ltd	First Sentier Investors (Singapore)	First Sentier Investors (Australia) RE Ltd	First Sentier Investors (Australia) IM Ltd	First Sentier Investors (UK) IM Ltd
FSSA Asian Growth Fund	X				X
FSSA China Growth Fund	X				

First Sentier Investors Global Umbrella Fund plc

Anmerkungen als Teil des Abschlusses für den Berichtszeitraum zum 30. Juni 2024 (ungeprüft) (Fortsetzung)

9. Delegation an Untieranlageverwalter (Fortsetzung)

	First Sentier Investors (Hong Kong) Ltd	First Sentier Investors (Singapore)	First Sentier Investors (Australia) RE Ltd	First Sentier Investors (Australia) IM Ltd	First Sentier Investors (UK) IM Ltd
Stewart Investors Worldwide Leaders Sustainability Fund			X		
FSSA Hong Kong Growth Fund	X				
FSSA Indian Subcontinent Fund	X	X			
First Sentier Global Bond Fund	X	X			
FSSA Greater China Growth Fund	X				
FSSA ASEAN All Cap Fund	X				X
FSSA Asia Opportunities Fund	X				X
FSSA Asian Equity Plus Fund	X				
First Sentier Asia Strategic Bond Fund	X	X			
First Sentier Asian Quality Bond Fund	X	X			
Stewart Investors Global Emerging Markets Leaders Fund			X		X
First Sentier Global Property Securities Fund			X		
First Sentier Asian Property Securities Fund			X		
FSSA China Focus Fund	X				
First Sentier Global Listed Infrastructure Fund			X		
FSSA Asia Focus Fund	X	X			
First Sentier Global Credit Sustainable Climate Fund**				X	
FSSA Asia Pacific All Cap Fund	X	X			
FSSA Japan Equity Fund	X				
First Sentier Responsible Listed Infrastructure Fund				X	X
FSSA Global Emerging Markets Focus Fund	X	X			
Stewart Investors Worldwide Sustainability Fund		X	X		
Stewart Investors Global Emerging Markets Sustainability Fund			X		X
Stewart Investors Asia Pacific Leaders Sustainability Fund			X		X
Stewart Investors Asia Pacific Sustainability Fund			X		X
FSSA China A Shares Fund	X				
Stewart Investors European Sustainability Fund			X		X
FSSA All China Fund	X				
Stewart Investors Indian Subcontinent Sustainability Fund			X		X
First Sentier Multi-Asset Growth and Income Fund*		X			
RQI Global All Country Diversified Alpha Fund*			X		
RQI Global All Country Value Fund*			X		

Anmerkungen als Teil des Abschlusses für den Berichtszeitraum zum 30. Juni 2024 (ungeprüft) (Fortsetzung)

9. Delegation an Untieranlageverwalter (Fortsetzung)

	First Sentier Investors (Hong Kong) Ltd	First Sentier Investors (Singapore)	First Sentier Investors (Australia) RE Ltd	First Sentier Investors (Australia) IM Ltd	First Sentier Investors (UK) IM Ltd
Stewart Investors Asia Pacific and Japan Sustainability Fund***			X		X
Stewart Investors Global Emerging Markets Ex-China Leaders Sustainability Fund****			X		X

* Zum 30. Juni 2024 noch nicht aufgelegt

** Der First Sentier Global Credit Sustainable Climate Fund wurde am 9. Mai 2024 geschlossen.

*** Aufgelegt am 13. August 2024

**** Aufgelegt am 11. Juli 2024

10. Verbundene Parteien

Parteien gelten als verbunden, wenn eine der Parteien über die Möglichkeit verfügt, die andere Partei zu kontrollieren oder einen massgeblichen Einfluss auf deren Finanz- und Geschäftspolitik auszuüben. Gemäss dem internationalen Rechnungslegungsstandard (IAS) 24 «Transaktionen verbundener Parteien» sind alle Transaktionen, die vom Initiator, der Verwaltungsgesellschaft, den Anlageverwaltern und/oder verbundenen Unternehmen oder Konzerngesellschaften mit der Gesellschaft ausgeführt werden, Transaktionen verbundener Parteien. Diese Transaktionen wurden im gewöhnlichen Geschäftsverlauf und zu üblichen Geschäftsbedingungen eingegangen.

Kerry Baronet ist Head of Product bei First Sentier Investors.

Laura Chambers ist Group Head of Financial Planning and Analysis bei First Sentier Investors und ausserdem Verwaltungsratsmitglied der folgenden Unternehmen: CFSIM Limited, First Sentier Investors (Malta) Limited, First Sentier Investors (Malta) Holdings Limited und SI Holdings Limited.

Die Verwaltungsratsmitglieder und der Secretary (einschliesslich Familienbeteiligungen) hielten während des Berichtszeitraums vom 1. Januar 2024 bis 30. Juni 2024 zu keinem Zeitpunkt Anteilsbesitz an der Gesellschaft.

Matsack Trust Limited (einschliesslich Familieninteressen) hält zum 30. Juni 2024 keine gewinnberechtigten Anteile am First Sentier Global Umbrella Fund.

Mitsubishi UFJ Securities International plc (MITSU) ist über ihre Muttergesellschaft Mitsubishi UFJ Financial Group eine verbundene Partei der Gesellschaft.

Es gab keine Anlagen mit Verbindung zu Mitsubishi UFJ Trust and Banking Corporation (31. Dezember 2023: USD null) und während des Berichtszeitraums fanden keine Käufe und Verkäufe derartiger Anlagen und Derivate statt (31. Dezember 2023: Käufe: USD null, Verkäufe: USD 500'000).

Es gab im gewöhnlichen Geschäftsverlauf bei Anlagekäufen und -verkäufen (sei es als Principal oder Agent) keine für die einzelnen Fonds über MITSU abgewickelten Transaktionen der Fonds oder an MITSU gezahlte Maklerprovisionen für den am 30. Juni 2024 abgelaufenen Berichtszeitraum (31. Dez. 2023: null).

First Sentier Investors Global Umbrella Fund plc

Anmerkungen als Teil des Abschlusses für den Berichtszeitraum zum 30. Juni 2024 (ungeprüft) (Fortsetzung)

10. Verbundene Parteien (Fortsetzung)

Morgan Stanley & Co International plc. ist ein verbundenes Unternehmen der Mitsubishi UFJ Trust and Banking Corporation (MUTB). Es gab keine Anlagen mit Verbindung zu Morgan Stanley (31. Dezember 2023: USD null) und während des Berichtszeitraums fanden keine Käufe und Verkäufe derartiger Anlagen und Derivate statt (31. Dezember 2023: Käufe: USD null, Verkäufe: USD null).

Die folgende Tabelle fasst den Wert der im gewöhnlichen Geschäftsverlauf bei Anlageverkäufen und -käufen (sei es als Principal oder Agent) für die einzelnen Fonds über Morgan Stanley & Co International plc abgewickelten Transaktionen der Fonds, die an Morgan Stanley & Co International plc gezahlten Maklerprovisionen sowie den durchschnittlichen Provisionssatz für die über Morgan Stanley & Co International plc abgewickelten Transaktionen für die Berichtszeiträume zum 30. Juni 2024 und zum 31. Dezember 2023 zusammen.

30.06.2024	Wert der Transaktionen, die über eine mit der Verwaltungsgesellschaft verbundene Gesellschaft abgewickelt wurden USD	% der Summe der Transaktionen	An die verbundene Gesellschaft der Verwaltungsgesellschaft gezahlte Maklerprovisionen USD	% der Summe der gezahlten Maklerprovisionen	Durchschnittlicher Provisionssatz von Transaktionen, die über eine mit der Verwaltungsgesellschaft verbundene Gesellschaft abgewickelt wurden USD
Fonds					
First Sentier Global Bond Fund	-	-	-	-	-
First Sentier Asia Strategic Bond Fund	111'000	0.41	-	-	-
First Sentier Asian Quality Bond Fund	14'930'213	2.24	-	-	-
First Sentier Global Credit Sustainable Climate Fund*	3'490'460	7.64	-	-	-
First Sentier Global Property Securities Fund	-	-	-	-	-
First Sentier Asian Properties Securities Fund	-	-	-	-	-
FSSA Asia Focus Fund	3'208'579	3.14	3'129	3.54	0.10
FSSA Asia Opportunities Fund	1'028'282	10.02	1'051	12.60	0.10
FSSA Asia Pacific All Cap Fund	2'418	0.02	2	0.03	0.10
FSSA Asian Equity Plus Fund	105'951'401	4.47	88'082	4.85	0.08
FSSA Asian Growth Fund	8'401'419	8.23	7'551	9.69	0.09

First Sentier Investors Global Umbrella Fund plc

Anmerkungen als Teil des Abschlusses für den Berichtszeitraum zum 30. Juni 2024 (ungeprüft) (Fortsetzung)

10. Verbundene Parteien (Fortsetzung)

30.06.2024	Wert der Transaktionen, die über eine mit der Verwaltungsgesellschaft verbundene Gesellschaft abgewickelt wurden USD	% der Summe der Transaktionen	An die verbundene Gesellschaft der Verwaltungsgesellschaft gezahlte Maklerprovisionen USD	% der Summe der gezahlten Maklerprovisionen	Durchschnittlicher Provisionssatz von Transaktionen, die über eine mit der Verwaltungsgesellschaft verbundene Gesellschaft abgewickelt wurden USD
Fonds					
FSSA Global Emerging Markets Focus Fund	589'736	7.44	460	8.24	0.08
FSSA China Growth Fund	35'789'979	4.17	25'594	4.34	0.07
FSSA Greater China Growth Fund	7'183'672	2.36	5'676	2.88	0.08
FSSA Hong Kong Growth Fund	1'802'233	3.10	1'260	3.65	0.07
FSSA Indian Subcontinent Fund	9'451'456	4.78	8'811	4.09	0.09
FSSA Japan Equity Fund	672'907	0.27	472	0.38	0.07
FSSA China Focus Fund	-	-	-	-	-
FSSA ASEAN All Cap Fund	141'949	2.31	214	3.88	0.15
FSSA All China Fund	23'769	1.09	17	1.35	0.07
FSSA China A Shares Fund	156'097	0.13	109	0.11	0.07
Stewart Investors Worldwide Leaders Sustainability Fund	-	-	-	-	-
Stewart Investors Asia Pacific Sustainability Fund	2'236'224	1.41	1'792	1.81	0.08
Stewart Investors Asia Pacific Leaders Sustainability Fund	4'656'921	1.63	3'733	2.14	0.08
Stewart Investors Global Emerging Markets Leaders Fund	788'815	3.99	632	4.75	0.08
Stewart Investors Global Emerging Markets Sustainability Fund	246'476	0.12	198	0.15	0.08
Stewart Investors Worldwide Sustainability Fund	4'097'844	3.95	3'275	7.09	0.08

First Sentier Investors Global Umbrella Fund plc

Anmerkungen als Teil des Abschlusses für den Berichtszeitraum zum 30. Juni 2024 (ungeprüft) (Fortsetzung)

10. Verbundene Parteien (Fortsetzung)

	Wert der Transaktionen, die über eine mit der Verwaltungsgesellschaft verbundene Gesellschaft abgewickelt wurden USD	% der Summe der Transaktionen	An die verbundene Gesellschaft der Verwaltungsgesellschaft gezahlte Maklerprovisionen USD	% der Summe der gezahlten Maklerprovisionen	Durchschnittlicher Provisionsatz von Transaktionen, die über eine mit der Verwaltungsgesellschaft verbundene Gesellschaft abgewickelt wurden USD
30.06.2024					
Fonds					
Stewart Investors					
Indian Subcontinent					
Sustainability Fund	34'105	0.82	27	1.37	0.08

* Der First Sentier Global Credit Sustainable Climate Fund wurde am 9. Mai 2024 geschlossen.

	Wert der Transaktionen, die über eine mit der Verwaltungsgesellschaft verbundene Gesellschaft abgewickelt wurden USD	% der Summe der Transaktionen	An die verbundene Gesellschaft der Verwaltungsgesellschaft gezahlte Maklerprovisionen USD	% der Summe der gezahlten Maklerprovisionen	Durchschnittlicher Provisionsatz von Transaktionen, die über eine mit der Verwaltungsgesellschaft verbundene Gesellschaft abgewickelt wurden USD
31.12.2023					
Fonds					
First Sentier Global Bond Fund	2'092'004	3.58%	-	-	-
First Sentier Asia Strategic Bond Fund	680'836	0.70%	-	-	-
First Sentier Asian Quality Bond Fund	4'008'625	0.27%	-	-	-
First Sentier Global Credit Sustainable Climate Fund	4'455'125	3.14%	-	-	-
First Sentier Global Property Securities Fund	70'657	0.35%	35	0.55%	0.05%
First Sentier Asian Properties Securities Fund	49'152	1.34%	25	1.38%	0.05%
FSSA Asia Focus Fund	15'405'484	7.08%	14'753	7.72%	0.10%

First Sentier Investors Global Umbrella Fund plc

Anmerkungen als Teil des Abschlusses für den Berichtszeitraum zum 30. Juni 2024 (ungeprüft) (Fortsetzung)

10. Verbundene Parteien (Fortsetzung)

31.12.2023	Wert der Transaktionen, die über eine mit der Verwaltungsgesellschaft verbundene Gesellschaft abgewickelt wurden USD	% der Summe der Transaktionen	An die verbundene Gesellschaft der Verwaltungsgesellschaft gezahlte Maklerprovisionen USD	% der Summe der gezahlten Maklerprovisionen	Durchschnittlicher Provisionsatz von Transaktionen, die über eine mit der Verwaltungsgesellschaft verbundene Gesellschaft abgewickelt wurden USD
Fonds					
FSSA Asia Opportunities Fund	119'902	1.50%	121	1.64%	0.10%
FSSA Asia Pacific All Cap Fund	45'836	0.86%	41	1.35%	0.09%
FSSA Asian Equity Plus Fund	210'125'263	9.08%	179'658	8.50%	0.09%
FSSA Asian Growth Fund	5'523'546	3.19%	5'608	4.70%	0.10%
FSSA Global Emerging Markets Focus Fund	166'488	1.91%	150	3.25%	0.09%
FSSA China Growth Fund	40'270'855	3.84%	32'663	4.29%	0.08%
FSSA Greater China Growth Fund	10'783'629	3.66%	8'919	4.07%	0.08%
FSSA Hong Kong Growth Fund	1'131'582	2.43%	791	2.60%	0.07%
FSSA Indian Subcontinent Fund	36'783'973	17.54%	36'022	15.43%	0.10%
FSSA Japan Equity Fund	1'131'582	1.16%	2'469	0.95%	0.05%
FSSA China Focus Fund	21'218	0.04%	15	0.05%	0.07%
FSSA ASEAN All Cap Fund	-	-	-	-	-
FSSA All China Fund	5'590	0.11%	4	0.15%	0.07%
FSSA China A Shares Fund	333'368	0.08%	234	0.07%	0.07%
Stewart Investors Worldwide Leaders Sustainability Fund	1'003'699	2.45%	804	4.54%	0.08%
Stewart Investors Asia Pacific Sustainability Fund	18'653'394	6.63%	14'904	8.55%	0.08%
Stewart Investors Asia Pacific Leaders Sustainability Fund	44'826'049	7.28%	33'462	8.92%	0.07%
Stewart Investors Global Emerging Markets Leaders Fund	1'550'790	3.50%	1'216	5.15%	0.08%

First Sentier Investors Global Umbrella Fund plc

Anmerkungen als Teil des Abschlusses für den Berichtszeitraum zum 30. Juni 2024 (ungeprüft) (Fortsetzung)

10. Verbundene Parteien (Fortsetzung)

31.12.2023	Wert der Transaktionen, die über eine mit der Verwaltungsgesellschaft verbundene Gesellschaft abgewickelt wurden USD	% der Summe der Transaktionen	An die verbundene Gesellschaft der Verwaltungsgesellschaft gezahlte Maklerprovisionen USD	% der Summe der gezahlten Maklerprovisionen	Durchschnittlicher Provisionsatz von Transaktionen, die über eine mit der Verwaltungsgesellschaft verbundene Gesellschaft abgewickelt wurden USD
Fonds					
Stewart Investors Global Emerging Markets Sustainability Fund	18'039'308	6.15%	14'486	8.67%	0.08%
Stewart Investors Worldwide Sustainability Fund	527'808	0.26%	264	0.34%	0.05%
Stewart Investors Indian Subcontinent Sustainability Fund	66'504	0.92%	53	1.88%	0.08%

Die folgende Tabelle liefert nähere Einzelheiten zu den zum 30. Juni 2024 und 31. Dezember 2023 von First Sentier Seed Trust No.1 gehaltenen Anteilen am Stewart Investors Indian Subcontinent Sustainability Fund.

Klasse	30.06.2024		31.12.2023	
	Summe Anteile	Marktwert USD	Summe Anteile	Marktwert USD
Klasse E (USD)	40'000	537'328	40'000	464'740
Klasse E (EUR)	38'000	516'013	38'000	431'950
Klasse III (USD)	40'000	536'412	40'000	463'996
Klasse VI (USD)	40'000	536'016	40'000	463'996
Klasse VI (EUR)	38'000	514'752	38'000	431'254

First Sentier Investors Global Umbrella Fund plc

Anmerkungen als Teil des Abschlusses für den Berichtszeitraum zum 30. Juni 2024 (ungeprüft) (Fortsetzung)

10. Verbundene Parteien (Fortsetzung)

Mit der Verwaltungsgesellschaft verbundene Unternehmen halten Anteile am Fonds. Der prozentuale Eigentumsanteil je Fonds, der von solchen verbundenen Unternehmen zum 30. Juni 2024 gehalten wurde, gestaltet sich wie folgt:

Anteilsbesitz

Die zum 30. Juni 2024 auf den Namen von First Sentier-Unternehmen lautenden Nominee-Konten sind:

	FSSA Asian Growth Fund	FSSA China Growth Fund	Stewart Investors Worldwide Leaders Sustainability Fund	FSSA Hong Kong Growth Fund	FSSA Indian Subcontinent Fund
First Sentier Investors (Hong Kong) Nominees Ltd	0.04%	0.48%	0.02%	0.66%	0.17%
First Sentier Global Balanced Fund*	-	-	13.40%	-	-
FSSA Asian Growth Fund*	10.45%	-	-	-	-
FSSA Regional India Fund*	-	-	-	-	15.92%
Stewart Investors Worldwide Leaders Sustainability Fund*	-	-	34.53%	-	-
FSSA Asian Equity Leaders Fund	29.15%	-	-	-	-
	First Sentier Global Bond Fund	FSSA Greater China Growth Fund	FSSA Asia Opportunities Fund	FSSA Asian Equity Plus Fund	First Sentier Asia Strategic Bond Fund
First Sentier Investors (Hong Kong) Ltd	-	-	-	-	0.01%
First Sentier Investors (Hong Kong) Nominees Ltd	0.05%	0.16%	0.21%	0.03%	0.27%
FSSA Dividend Advantage*	-	-	-	52.36%	-
First Sentier Bridge Fund*	-	-	-	16.64%	-
First Sentier Asian Bridge Fund	-	-	-	-	69.08%
First Sentier Global Balanced Fund*	39.92%	-	-	-	-
FSSA Regional China Fund*	-	39.27%	-	-	-
FSSA Asia Opportunities Fund*	-	-	56.63%	-	-
Krungsri Asset Management Co Ltd	-	2.33%	-	-	-
	First Sentier Asian Property Securities Fund	First Sentier Global Property Securities Fund	FSSA Asia Focus Fund	FSSA Japan Equity Fund	Stewart Investors Global Emerging Markets Sustainability Fund
First Sentier Investors (Hong Kong) Ltd	-	0.03%	-	0.02%	-
First Sentier Global Property Securities Fund*	-	99.24%	-	-	-

* Teil von First Sentier Investors Global Growth Funds.

First Sentier Investors Global Umbrella Fund plc

Anmerkungen als Teil des Abschlusses für den Berichtszeitraum zum 30. Juni 2024 (ungeprüft) (Fortsetzung)

10. Verbundene Parteien (Fortsetzung)

Anteilsbesitz (Fortsetzung)

	First Sentier Asian Quality Bond Fund	Stewart Investors Global Emerging Markets Leaders Fund	FSSA China Focus Fund	First Sentier Global Listed Infrastructure Fund	First Sentier Asian Property Securities Fund
First Sentier Investors (Hong Kong) Ltd	-	-	-	-	0.02%
First Sentier Investors (Hong Kong) Nominees Ltd	-	0.84%	0.03%	0.01%	5.87%
First Sentier Investors (Hong Kong) Nominees Ltd Client	-	-	-	-	0.02%
First Sentier Bridge Fund*	72.45%	-	-	-	-
First Sentier Asian Quality Bond*	0.27%	-	-	-	-
	First Sentier Responsible Listed Infrastructure Fund	Stewart Investors Asia Pacific Sustainability Fund	FSSA Asia Pacific All Cap Fund	Stewart Investors Asia Pacific Leaders Sustainability Fund	FSSA China A Shares Fund
First Sentier Investors (Hong Kong) Ltd	0.02%	-	0.02%	-	-
First Sentier Investors (UK) Funds Ltd	0.01%	-	-	-	-
	FSSA ASEAN All Cap Fund	FSSA Global Emerging Markets Focus Fund	Stewart Investors India Subcontinent Sustainability Fund	FSSA All China Fund	Stewart Investors European Sustainability Fund
First Sentier Investors (Hong Kong) Ltd	0.01%	0.05%	0.04%	0.03%	0.13%
First Sentier Investors (Hong Kong) Nominees Ltd	0.88%	-	-	-	-
FSSA ASEAN All Cap Fund*	53.61%	-	-	-	-
First Sentier Seed Trust No. 1	-	-	26.71%	-	-
First Sentier Investors (UK) Funds Ltd	-	-	0.03%	-	-

* Teil von First Sentier Investors Global Growth Funds.

First Sentier Investors Global Umbrella Fund plc

Anmerkungen als Teil des Abschlusses für den Berichtszeitraum zum 30. Juni 2024 (ungeprüft) (Fortsetzung)

10. Verbundene Parteien (Fortsetzung)

Anteilsbesitz (Fortsetzung)

Die zum 31. Dezember 2023 auf den Namen von First Sentier-Unternehmen lautenden Nominee-Konten sind:

	FSSA Asian Growth Fund	FSSA China Growth Fund	Stewart Investors Worldwide Leaders Sustainability Fund	FSSA Hong Kong Growth Fund	FSSA Indian Subcontinent Fund
First Sentier Investors (Hong Kong) Ltd	-	0.00%	-	-	0.00%
First Sentier Investors (Hong Kong) Nominees Ltd	0.04%	0.45%	0.02%	0.60%	0.22%
First Sentier Global Balanced Fund*	-	-	13.44%	-	-
FSSA Asian Growth Fund*	8.90%	-	-	-	-
FSSA Regional India Fund*	-	-	-	-	17.34%
Stewart Investors Worldwide Leaders Sustainability Fund*	-	-	33.12%	-	-
	First Sentier Global Bond Fund	FSSA Greater China Growth Fund	FSSA Asia Opportunities Fund	FSSA Asian Equity Plus Fund	
First Sentier Investors (Hong Kong) Ltd	-	0.00%	0.02%	0.00%	
First Sentier Investors (Hong Kong) Nominees Ltd	0.05%	0.15%	0.19%	0.03%	
FSSA Dividend Advantage*	-	-	-	46.81%	
First Sentier Bridge Fund*	-	-	-	15.66%	
First Sentier Global Balanced Fund*	39.80%	-	-	-	
FSSA Regional China Fund*	-	36.94%	-	-	
FSSA Asia Opportunities Fund*	-	-	54.62%	-	
	First Sentier Asia Strategic Bond Fund	First Sentier Asian Quality Bond Fund	Stewart Investors Global Emerging Markets Leaders Fund	FSSA China Focus Fund	First Sentier Global Listed Infrastructure Fund
First Sentier Investors (Hong Kong) Ltd	0.01%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%
First Sentier Investors (Hong Kong) Nominees Ltd	0.26%	-	0.84%	0.03%	0.01%
First Sentier Asian Bridge Fund	66.23%	-	-	-	-
First Sentier Bridge Fund*	-	75.76%	-	-	-
First Sentier Asian Quality Bond*	-	0.32%	-	-	-

* Teil von First Sentier Investors Global Growth Funds.

First Sentier Investors Global Umbrella Fund plc

Anmerkungen als Teil des Abschlusses für den Berichtszeitraum zum 30. Juni 2024 (ungeprüft) (Fortsetzung)

10. Verbundene Parteien (Fortsetzung)

Anteilsbesitz (Fortsetzung)

	First Sentier Asian Property Securities Fund	First Sentier Global Property Securities Fund	FSSA Asia Focus Fund	Stewart Investors Worldwide Sustainability Fund	FSSA Japan Equity Fund	Stewart Investors Global Emerging Markets Sustainability Fund
First Sentier Investors (Hong Kong) Ltd	0.01%	0.02%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%
First Sentier Investors (Hong Kong) Nominees Ltd	5.89%	-	-	-	-	-
First Sentier Investors (Hong Kong) Nominees Ltd Client	0.02%	-	-	-	-	-
First Sentier Global Property Securities Fund*	-	99.34%	-	-	-	-
	First Sentier Responsible Listed Infrastructure Fund	Stewart Investors Asia Pacific Sustainability Fund	FSSA Asia Pacific All Cap Fund	Stewart Investors Asia Pacific Leaders Sustainability Fund	FSSA China A Shares Fund	
First Sentier Investors (Hong Kong) Ltd	0.02%	0.00%	0.02%	0.00%	0.00%	
	FSSA ASEAN All Cap Fund	FSSA Global Emerging Markets Focus Fund	Stewart Investors India Subcontinent Sustainability Fund	FSSA All China Fund	Stewart Investors European Sustainability Fund	
First Sentier Investors (Hong Kong) Ltd	0.01%	0.04%	0.05%	0.03%	0.12%	
First Sentier Investors (Hong Kong) Nominees Ltd	0.83%	-	-	-	-	
FSSA ASEAN All Cap Fund*	53.62%	-	-	-	-	
First Sentier Seed Trust No. 1	-	-	32.30%	-	-	

* Teil von First Sentier Investors Global Growth Funds.

First Sentier Investors Global Umbrella Fund plc

Anmerkungen als Teil des Abschlusses für den Berichtszeitraum zum 30. Juni 2024 (ungeprüft) (Fortsetzung)

10. Verbundene Parteien (Fortsetzung)

Die von den verbundenen Unternehmen in jedem Fonds zum 30. Juni 2024 und 30. Juni 2023 vorgenommenen Zeichnungen und Kündigungen lauten wie folgt:

30.06.2024	Zeichnungen	Rücknahmen
	USD	USD
First Sentier Investors (Hong Kong) Limited	523	5'195
First Sentier Investors (Hong Kong) Nominees Limited	22'120	113'508
FSSA Asia Opportunities Fund*	550'497	944'000
FSSA Asian Growth Fund*	2'533'417	4'683'000
First Sentier Asian Quality Bond Fund*	84'072	1'168'000
First Sentier Bridge Fund*	39'119'478	254'469'000
FSSA Dividend Advantage Fund*	105'460'933	207'338'000
First Sentier Global Balanced Fund*	531'103	994'000
First Sentier Global Property Securities Fund*	386'399	2'698'000
FSSA Regional China Fund*	15'236'792	20'718'000
FSSA Regional India Fund*	25'049'172	912'000
FSSA ASEAN All Cap Fund*	197'324	1'489'000
First Sentier Asian Bridge Fund	691'083	-
Stewart Investors Worldwide Leaders Sustainability Fund*	982'380	1'815'000
First Sentier Investors (UK) Ltd	11'243	1'020
FSSA Asian Equity Leaders Fund	28'274'999	-
30.06.2023	Zeichnungen	Rücknahmen
	USD	USD
First Sentier Investors (Hong Kong) Limited	50'655	7'380
First Sentier Nominees (Hong Kong) Ltd	22'479	2'080'069
First Sentier Seed Trust No 1	2'021'303	-
FSSA Asia Opportunities Fund*	701'692	780'000
FSSA Asian Growth Fund*	1'094'220	828'000
First Sentier Asian Quality Bond Fund*	1'598'991	916'000
First Sentier Bridge Fund*	91'201'763	130'896'000
FSSA Dividend Advantage Fund*	238'179'725	60'139'000
First Sentier Global Balanced Fund*	493'926	605'000
First Sentier Global Property Securities Fund*	3'051'692	158'000
FSSA Regional China Fund*	24'990'255	7'784'000
FSSA Regional India Fund*	4'362'774	1'560'000
FSSA ASEAN All Cap Fund*	263'476	1'236'000
First Sentier Asian Bridge Fund	601'285	-
Stewart Investors Worldwide Leaders Sustainability Fund*	1'392'685	2'237'000

* Teil von First Sentier Investors Global Growth Funds.

Anmerkungen als Teil des Abschlusses für den Berichtszeitraum zum 30. Juni 2024 (ungeprüft) (Fortsetzung)

10. Verbundene Parteien (Fortsetzung)

Die Verwaltungsgesellschaften können Cross-Trades mit anderen Teilfonds durchführen, die ebenfalls von einer der Verwaltungsgesellschaften verwaltet werden. Im Berichtszeitraum zum 30. Juni 2024 führte die Gesellschaft Transaktionen mit einem anderen Teilfonds durch, der auch von der Verwaltungsgesellschaft verwaltet wird.

Dabei handelte es sich um den First Sentier Global Credit Income Fund (ehemals First Sentier Wholesale Global Credit Income Fund), der von First Sentier Investors (Australia) IM Ltd, einem Untereinlageverwalter der Gesellschaft, verwaltet wird.

Zum 30. Juni hielt der First Sentier Global Credit Income Fund null Anteile (31. Dezember 2023: 100%) der Anteilsklasse V des First Sentier Global Credit Sustainable Climate Fund. Der First Sentier Global Credit Sustainable Climate Fund wurde am 9. Mai 2024 geschlossen, wobei die Position zurückgenommen wurde.

Die Transaktion wurde zum beizulegenden Zeitwert der Anlage am Tag der Transaktion ausgeführt. Die Entscheidung war im besten Interesse des Fonds und bewegte sich im Rahmen der Anlageziele und Anlagerichtlinien des Fonds.

Verbundene Parteien

Gemäss den Anforderungen der OGAW-Vorschriften der Zentralbank und des SFC-Codes müssen alle mit der Gesellschaft durch den Initiator, den Manager, die Verwahrstelle, den Anlageverwalter und durch verbundene Unternehmen oder Konzerngesellschaften («verbundene Parteien») durchgeführten Transaktionen so ausgeführt werden, als wären sie unter gewöhnlichen geschäftlichen Bedingungen ausgehandelt worden, und im besten Interesse der Anteilhaber der Gesellschaft sein. Der Verwaltungsrat hat sich vergewissert, dass es schriftliche Vereinbarungen gibt, um sicherzustellen, dass die in den OGAW-Vorschriften der Zentralbank und im SFC-Code dargelegten Verpflichtungen auf alle Transaktionen mit verbundenen Parteien angewendet werden. Ausserdem hat sich der Verwaltungsrat vergewissert, dass Transaktionen mit verbundenen Parteien, die während des Berichtszeitraums erfolgten, die in den OGAW-Vorschriften der Zentralbank und im SFC-Code dargelegten Verpflichtungen erfüllen.

11. Bedeutende Anteilhaber

Die folgende Tabelle zeigt die Anzahl der Anteilhaber mit einem Anspruch von mindestens 20% auf die ausgegebenen Anteile des Fonds der Gesellschaft zum 30. Juni 2024 und 31. Dezember 2023.

Teilfonds	Anzahl der Anteilhaber mit einem Anteilsbesitz von mindestens 20%	Anzahl der Anteilhaber mit einem Anteilsbesitz von mindestens 20%
	30.06.2024	31.12.2023
FSSA Asia Opportunities Fund	1	1
FSSA Asia Focus Fund	1	1
FSSA Asia Pacific All Cap Fund	2	2
FSSA Asian Equity Plus Fund	1	1
First Sentier Asia Strategic Bond Fund	1	1
First Sentier Asian Quality Bond Fund	1	1
FSSA Asian Growth Fund	1	-
FSSA China Focus Fund	1	1
First Sentier Global Listed Infrastructure Fund	1	1
First Sentier Global Bond Fund	2	2
First Sentier Global Credit Sustainable Climate Fund**	-	1
Stewart Investors Worldwide Leaders Sustainability Fund	2	1

First Sentier Investors Global Umbrella Fund plc

Anmerkungen als Teil des Abschlusses für den Berichtszeitraum zum 30. Juni 2024 (ungeprüft) (Fortsetzung)

11. Bedeutende Anteilshaber (Fortsetzung)

Die folgende Tabelle zeigt die Anzahl der Anteilshaber mit einem Anspruch von mindestens 20% auf die ausgegebenen Anteile des Fonds der Gesellschaft zum 30. Juni 2024 und 31. Dezember 2023.

Teilfonds	Anzahl der Anteilshaber mit einem Anteilsbesitz von mindestens 20%	Anzahl der Anteilshaber mit einem Anteilsbesitz von mindestens 20%
	30.06.2024	31.12.2023
FSSA Greater China Growth Fund	1	1
FSSA Hong Kong Growth Fund	1	1
First Sentier Global Property Securities Fund	1	1
FSSA ASEAN All Cap Fund	1	1
FSSA Japan Equity Fund	1	1
First Sentier Responsible Listed Infrastructure Fund	1	1
Stewart Investors Global Emerging Markets Leaders Fund	1	1
FSSA Global Emerging Markets Focus Fund	2	2
Stewart Investors Asia Pacific Leaders Sustainability Fund	2	1
Stewart Investors Asia Pacific Sustainability Fund	2	2
Stewart Investors Global Emerging Market Sustainability Fund	1	1
Stewart Investors Worldwide Sustainability Fund	1	2
Stewart Investors European Sustainability Fund	1	1
FSSA China A Shares Fund	1	1
FSSA All China Fund	1	1
Stewart Investors Indian Subcontinent Sustainability Fund*	2	2

* Der Stewart Investors India Subcontinent Sustainability Fund wurde am 17. Januar 2023 aufgelegt.

** Der First Sentier Global Credit Sustainable Climate Fund wurde am 9. Mai 2024 geschlossen.

12. Wesentliche Ereignisse im Berichtszeitraum

Der First Sentier Global Credit Sustainable Climate Fund wurde am 9. Mai 2024 geschlossen.

Ausser den vorstehend aufgeführten Ereignissen gab es nach dem Ende des Berichtszeitraums keine weiteren, die im Abschluss zu vermerken sind.

Anmerkungen als Teil des Abschlusses für den Berichtszeitraum zum 30. Juni 2024 (ungeprüft) (Fortsetzung)

13. Ereignisse nach dem Abschlussstichtag

Am 11. Juli 2024 wurde der Stewart Investors Global Emerging Markets Ex-China Leader Sustainability Fund aufgelegt.

Am 13. August 2024 wurde der Stewart Investors Asia Pacific and Japan Sustainability Fund aufgelegt.

Der FSSA Japan Equity Fund soll im vierten Quartal 2024 geschlossen werden.

Der First Sentier Asian Property Securities Fund soll im vierten Quartal 2024 geschlossen werden.

Nach dem Ende des Berichtszeitraums gab es keine weiteren im Abschluss zu vermerkenden Ereignisse.

14. Genehmigung des Abschlusses

Der Abschluss wurde am 21. August 2024 vom Verwaltungsrat genehmigt.

First Sentier Investors Global Umbrella Fund plc

Ergänzende Informationen (ungeprüft): Zusätzliche Informationen für Anleger in der Schweiz

1. Laufende Kosten

Die laufenden Kosten der einzelnen Anteilsklassen der jeweiligen Teilfonds gestalten sich für die Berichtszeiträume zum 30. Juni 2024 und zum 30. Juni 2023 wie folgt:

	30.06.2024	30.06.2023
FSSA Asian Growth Fund		
Klasse I	1.64%	1.60%
Klasse II	1.71%	1.60%
Klasse III	0.99%	0.96%
Klasse IV	1.64%	1.60%
Klasse I (ausschüttend)	1.75%	1.60%
Klasse VI	0.99%	0.95%
Klasse VI (ausschüttend)	1.03%	0.95%
Klasse VI EUR	1.03%	0.96%
FSSA China Growth Fund		
Klasse I	1.82%	1.81%
Klasse II	1.60%	1.56%
Klasse VI	1.07%	1.06%
Klasse I (ausschüttend)	1.84%	1.81%
Klasse V (ausschüttend)	1.33%	1.31%
Klasse VI (ausschüttend)	1.25%	1.06%
Klasse VI EUR	1.10%	1.06%
Klasse VI GBP (ausschüttend)	1.15%	1.06%
Klasse V	1.37%	1.31%
Klasse I abgesichert N RMB	2.07%	1.82%
Stewart Investors Worldwide Leaders Sustainability Fund		
Klasse I	1.30%	1.30%
Klasse III (G)	0.40%	0.40%
Klasse III	0.55%	0.55%
FSSA Hong Kong Growth Fund		
Klasse I	1.64%	1.61%
Klasse III	1.14%	1.11%
FSSA India Subcontinent Fund		
Klasse I	1.89%	1.89%
Klasse I (ausschüttend)	2.00%	1.89%
Klasse II	1.70%	1.64%
Klasse III	1.13%	1.14%
Klasse VI EUR	1.16%	1.14%
Klasse III (ausschüttend)	1.17%	-
First Sentier Global Bond Fund		
Klasse I	1.25%	1.25%
Klasse III	0.55%	0.55%

Ergänzende Informationen (ungeprüft): Zusätzliche Informationen für Anleger in der Schweiz (Fortsetzung)

1. Laufende Kosten (Fortsetzung)

Die laufenden Kosten der einzelnen Anteilklassen der jeweiligen Teilfonds gestalten sich für die Berichtszeiträume zum 30. Juni 2024 und 30. Juni 2023 wie folgt (Fortsetzung):

	30.06.2024	30.06.2023
FSSA Greater China Growth Fund		
Klasse I	1.58%	1.57%
Klasse I (ausschüttend)	1.75%	1.57%
Klasse III	1.09%	1.07%
Klasse III (ausschüttend)	1.12%	1.07%
Klasse VI EUR	1.09%	1.07%
Klasse IV	1.59%	1.57%
Klasse I abgesichert N RMB	1.69%	1.63%
FSSA ASEAN All Cap Fund		
Klasse I	1.75%	1.75%
Klasse III	1.25%	1.25%
FSSA Asia Opportunities Fund		
Klasse I	2.00%	2.00%
Klasse I HKD*	-	2.00%
FSSA Asian Equity Plus Fund		
Klasse I	1.56%	1.55%
Klasse I (ausschüttend)	1.56%	1.55%
Klasse III	1.06%	1.05%
Klasse III (ausschüttend)	1.06%	1.05%
Klasse III GBP (ausschüttend)	1.06%	1.05%
Klasse VI EUR	1.07%	1.05%
Klasse I HKD nicht abgesichert	1.61%	1.56%
Klasse I AUD abgesichert N	1.74%	1.61%
Klasse I SGD abgesichert N	1.69%	1.61%
Klasse I GBP	1.64%	1.55%
Klasse III GBP	1.10%	1.05%
Klasse I RMB abgesichert N (ausschüttend)	1.82%	1.62%
First Sentier Asia Strategic Bond Fund		
Klasse I (ausschüttend)	1.25%	1.25%
Klasse I (monatlich ausschüttend)	1.25%	1.25%
Klasse I HKD (monatlich ausschüttend)	1.25%	1.25%
Klasse I SGD (monatlich ausschüttend)	1.25%	1.25%
Klasse I AUD abgesichert N (monatlich ausschüttend)*	-	1.26%
Klasse I RMB abgesichert N (ausschüttend)	1.32%	1.33%
First Sentier Asian Quality Bond Fund		
Klasse I	1.06%	1.05%
Klasse I (monatlich ausschüttend)	1.06%	1.05%

* Schliessungsdatum: 4. Juni 2024

First Sentier Investors Global Umbrella Fund plc

Ergänzende Informationen (ungeprüft): Zusätzliche Informationen für Anleger in der Schweiz (Fortsetzung)

1. Laufende Kosten (Fortsetzung)

Die laufenden Kosten der einzelnen Anteilklassen der jeweiligen Teilfonds gestalten sich für die Berichtszeiträume zum 30. Juni 2024 und 30. Juni 2023 wie folgt (Fortsetzung):

	30.06.2024	30.06.2023
First Sentier Asian Quality Bond Fund (Fortsetzung)		
Klasse I HKD (monatlich ausschüttend)	1.06%	1.05%
Klasse VI (ausschüttend)	0.36%	0.35%
Klasse I AUD abgesichert N (monatlich ausschüttend)	1.25%	1.11%
Klasse I RMB abgesichert N (monatlich ausschüttend)	1.33%	1.10%
Klasse I HKD	1.03%	1.05%
Klasse III SGD abgesichert N (ausschüttend)	0.41%	-
Klasse III	0.34%	-
Stewart Investors Global Emerging Markets Leaders Fund		
Klasse I	1.45%	1.60%
Klasse III	0.80%	0.95%
Klasse IV	1.45%	1.60%
Klasse I EUR	1.45%	1.60%
Klasse VI EUR	0.80%	0.95%
Klasse VI EUR (ausschüttend)	0.80%	0.95%
Klasse VI GBP	0.80%	-
First Sentier Global Property Securities Fund		
Klasse I	1.75%	1.75%
Klasse VI (ausschüttend)	1.00%	1.00%
Klasse VI	1.00%	1.00%
First Sentier Asian Property Securities Fund		
Klasse I	1.75%	1.75%
Klasse I (ausschüttend)	1.75%	1.75%
FSSA China Focus Fund		
Klasse I	2.00%	1.91%
Klasse III	1.25%	1.15%
Klasse IV	2.00%	1.91%
First Sentier Global Listed Infrastructure Fund		
Klasse I (ausschüttend)	1.59%	1.57%
Klasse III	0.85%	0.82%
Klasse VI	0.84%	0.82%
Klasse VI (ausschüttend)	0.84%	0.83%
Klasse I	1.60%	1.57%
Klasse VI GBP (ausschüttend)	0.85%	0.82%
Klasse I EUR	1.59%	1.57%
Klasse VI EUR	0.84%	0.82%
Klasse VI EUR abgesichert P	0.90%	0.88%
Klasse VI GBP P abgesichert (ausschüttend)	0.97%	0.88%
Klasse VI EUR (ausschüttend)	0.84%	0.82%
Klasse III (ausschüttend)	1.00%	0.88%

First Sentier Investors Global Umbrella Fund plc

Ergänzende Informationen (ungeprüft): Zusätzliche Informationen für Anleger in der Schweiz (Fortsetzung)

1. Laufende Kosten (Fortsetzung)

Die laufenden Kosten der einzelnen Anteilklassen der jeweiligen Teilfonds gestalten sich für die Berichtszeiträume zum 30. Juni 2024 und 30. Juni 2023 wie folgt (Fortsetzung):

	30.06.2024	30.06.2023
First Sentier Global Listed Infrastructure Fund (Fortsetzung)		
Klasse VI CHF abgesichert	0.91%	0.88%
Klasse I EUR (ausschüttend)	1.75%	1.57%
Klasse I EUR abgesichert P	1.82%	1.63%
Klasse I RMB abgesichert N (ausschüttend)	1.83%	1.58%
FSSA Asia Focus Fund		
Klasse I	1.63%	1.60%
Klasse III	0.95%	0.95%
Klasse VI EUR	0.96%	0.94%
Klasse I (ausschüttend)	1.75%	1.64%
First Sentier Global Credit Sustainable Climate Fund**		
Klasse III	-	-
Klasse V (ausschüttend)	-	-
FSSA Asia Pacific All Cap Fund		
Klasse III	1.25%	1.25%
Klasse VI EUR	1.25%	1.25%
FSSA Japan Equity Fund		
Klasse I	1.80%	1.62%
Klasse III	1.02%	0.87%
Klasse VI EUR	1.03%	0.87%
Klasse III JPY	1.01%	0.87%
Klasse VI EUR abgesichert P	1.12%	0.97%
Klasse I abgesichert P	1.87%	1.67%
Klasse VI GBP	1.05%	0.87%
Klasse III abgesichert P	1.12%	0.92%
Klasse III SGD	1.05%	0.87%
First Sentier Responsible Listed Infrastructure Fund		
Klasse VI	1.00%	1.00%
Klasse VI EUR	1.00%	1.00%
Klasse VI GBP (ausschüttend)	1.00%	1.00%
Klasse E	0.70%	0.70%
Klasse E EUR	0.70%	0.70%
Klasse E GBP (ausschüttend)	0.70%	0.70%
Klasse I EUR	1.75%	1.75%
Klasse E GBP	0.70%	-
FSSA Global Emerging Markets Focus Fund		
Klasse VI	0.80%	1.00%
Klasse VI GBP	0.80%	1.00%
Klasse VI EUR	0.80%	1.00%

First Sentier Investors Global Umbrella Fund plc

Ergänzende Informationen (ungeprüft): Zusätzliche Informationen für Anleger in der Schweiz (Fortsetzung)

1. Laufende Kosten (Fortsetzung)

Die laufenden Kosten der einzelnen Anteilklassen der jeweiligen Teilfonds gestalten sich für die Berichtszeiträume zum 30. Juni 2024 und 30. Juni 2023 wie folgt (Fortsetzung):

	30.06.2024	30.06.2023
FSSA Global Emerging Markets Focus Fund (Fortsetzung)		
Klasse I SGD	1.45%	1.65%
Klasse III	0.80%	1.00%
Klasse I	1.45%	1.65%
Klasse III SGD	0.80%	1.00%
Stewart Investors Worldwide Sustainability Fund		
Klasse I EUR	1.38%	1.35%
Klasse VI EUR	0.72%	0.70%
Klasse VI EUR (ausschüttend)	0.75%	0.70%
Klasse VI GBP	0.85%	0.70%
Klasse VI	0.75%	0.70%
Klasse VI (ausschüttend)	0.85%	0.70%
Klasse III CAD	0.80%	0.70%
Stewart Investors Global Emerging Markets Sustainability Fund		
Klasse VI	0.93%	0.93%
Klasse VI EUR	0.93%	0.93%
Klasse VI EUR (ausschüttend)	0.98%	0.93%
Klasse I EUR	1.75%	1.58%
Klasse VI GBP	1.10%	0.93%
Klasse III JPY	0.94%	0.93%
Klasse I	1.75%	1.57%
Klasse III****	0.93%	-
Klasse I SGD****	1.52%	-
Stewart Investors Asia Pacific Leaders Sustainability Fund		
Klasse I EUR	1.54%	1.53%
Klasse I EUR (ausschüttend)	1.55%	1.53%
Klasse VI EUR	0.89%	0.88%
Klasse VI EUR (ausschüttend)	0.89%	0.88%
Klasse VI	0.90%	0.88%
Klasse VI (ausschüttend)	0.89%	0.88%
Klasse VI GBP	0.90%	0.88%
Klasse I	1.70%	1.55%
Klasse I SGD****	1.48%	-
Klasse I SGD (ausschüttend) ****	1.48%	-
Klasse I (ausschüttend) ****	1.51%	-
Stewart Investors Asia Pacific Sustainability Fund		
Klasse VI	0.94%	0.96%
Klasse VI EUR	0.94%	0.93%
Klasse I EUR	1.60%	1.58%
Klasse VI GBP (ausschüttend)	1.10%	0.94%
Klasse I	1.75%	1.60%
Klasse I SGD****	1.52%	-
FSSA China A Shares Fund		
Klasse VI (ausschüttend)	1.50%	1.37%
Klasse VI	1.50%	1.37%

First Sentier Investors Global Umbrella Fund plc

Ergänzende Informationen (ungeprüft): Zusätzliche Informationen für Anleger in der Schweiz (Fortsetzung)

1. Laufende Kosten (Fortsetzung)

Die laufenden Kosten der einzelnen Anteilsklassen der jeweiligen Teilfonds gestalten sich für die Berichtszeiträume zum 30. Juni 2024 und 30. Juni 2023 wie folgt (Fortsetzung):

	30.06.2024	30.06.2023
FSSA China A Shares Fund (Fortsetzung)		
Klasse VI GBP	1.50%	1.37%
Klasse I	2.25%	2.10%
Klasse III*****	-	1.35%
Klasse III AUD	1.50%	1.37%
Stewart Investors European Sustainability Fund		
Klasse E EUR	0.40%	0.40%
Klasse E USD	0.40%	0.40%
Klasse E GBP	0.40%	0.40%
Klasse VI EUR	0.65%	0.65%
FSSA All China Fund		
Klasse VI	1.25%	1.25%
Klasse VI EUR	1.25%	1.25%
Stewart Investors Indian Subcontinent Sustainability Fund***		
Klasse E USD	0.88%	0.88%
Klasse E EUR	0.88%	0.88%
Klasse III USD	1.05%	1.05%
Klasse VI USD	1.05%	1.05%
Klasse VI EUR	1.05%	1.05%
Klasse I EUR	1.80%	1.80%
Klasse I CHF*****	1.80%	-
Klasse VI CHF*****	1.05%	-
Klasse I SGD*****	1.80%	-
Klasse I*****	1.80%	-
**** Neu aufgelegte Klasse		
***** Schliessungsdatum: 5. Juni 2024		

Die oben genannten Kennzahlen basieren auf der Berechnung des Nettoinventarwerts, wie im Prospekt angegeben. Diese Berechnung umfasst die Abschreibung von Aufwendungen, die bei der Gründung neuer Teilfonds über einen Zeitraum von fünf Jahren anfallen. Zum 30. Juni 2024 beliefen sich nicht abgeschriebene vorläufige Aufwendungen auf: USD 34, USD 35, USD 35, USD 35 und USD 9'723 in Verbindung zum Worldwide Sustainability Fund, Global Emerging Markets Sustainability Fund, Asia Pacific Leaders Sustainability Fund, Asia Pacific Sustainability Fund und Stewart Investors Indian Subcontinent Sustainability Fund

** Der First Sentier Global Credit Sustainable Climate Fund wurde am 9. Mai 2024 geschlossen.

*** Der Stewart Investors India Subcontinent Sustainability Fund wurde am 17. Januar 2023 aufgelegt.

2. Veröffentlichungen

Die Satzung der Gesellschaft, der Prospekt, die Ergänzungen und die Basisinformationsblätter der Teilfonds sowie die Jahres- und Halbjahresberichte der Gesellschaft können kostenfrei vom Vertreter in der Schweiz und der Zahlstelle, der Vertriebsstelle und der Verwaltungsstelle bezogen werden.

Anhang (ungeprüft)

Cyber-Sicherheitsrisiko

Ungeachtet ihrer Grösse, ihrer Branche oder ihres Standorts sind alle Organisationen einem gewissen Risiko durch Cyberangriffe ausgesetzt. Die Folgen eines Cyberangriffs oder einer anderen Art von Sicherheitsvorfall könnten sich nachteilig auf die Gesellschaft und die Anteilhaber auswirken und zu finanziellen Verlusten, Rufschädigung, Diebstahl/Weitergabe sensibler Unternehmens-/Kundendaten, Verstössen gegen gesetzliche/aufsichtsrechtliche Anforderungen oder Störungen des Geschäftsbetriebs führen (z. B. Verlust der Fähigkeit, Transaktionen abzuwickeln, den Nettoinventarwert eines Fonds zu berechnen oder Anteilhabern die Abwicklung von Geschäften zu ermöglichen). Je nach Art und Schwere des Vorfalls könnten die finanziellen Auswirkungen Wertverluste bei Fonds, behördliche Strafen, Rechtskosten und zusätzliche Kosten im Zusammenhang mit der Reaktion, der Wiederherstellung und der Umsetzung von Korrektur- und Präventivmassnahmen umfassen. Zu diesem Zweck hat First Sentier Investors ein laufendes Programm zur Stärkung der Sicherheitslage, zur proaktiven Identifizierung und zum Schutz vor Cyberangriffen sowie zum Aufbau von Widerstandsfähigkeit eingeführt.

Angaben gemäss der Verordnung über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften

Ein Wertpapierfinanzierungsgeschäft («SFT») ist in Artikel 3(11) der Verordnung über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften («SFTR») definiert als:

- ein Pensionsgeschäft;
- ein Wertpapier- oder Warenverleihgeschäft und ein Wertpapier- oder Warenentleihgeschäft;
- ein Kauf-/Rückverkaufsgeschäft oder ein Verkauf-/Rückkaufgeschäft; oder
- ein Lombardgeschäft.

Zum 30. Juni 2024 hielt die Gesellschaft keine Arten von Wertpapierfinanzierungsgeschäften.

Wichtige Informationen

First Sentier Investors überwacht die Portfolios laufend auf russische, ukrainische und weissrussische Unternehmen, die einen wesentlichen Teil ihrer Umsätze/Gewinne aus russischen, ukrainischen und/oder weissrussischen Geschäftsbeziehungen beziehen, und überprüft bestehende und potenzielle Kunden aktiv. First Sentier Investors hat Kontrollen eingerichtet, um sicherzustellen, dass sie Sanktionen einhält und dies auch in Zukunft tun wird (diese Kontrollen umfassen Anlagebeschränkungen und die laufende Überwachung der von Behörden weltweit verhängten Sanktionen) und wird ihre Risiko- und Kontrollpolitik bei Bedarf anpassen.

First Sentier Investors Global Umbrella Fund plc

Anhang (ungeprüft): Ausschüttungsübersicht

	30.06.2024	30.06.2023
	USD	USD
FSSA Asian Growth Fund		
Nicht ausgeschütteter Gewinnvortrag*	(112'360)	2'780'382
Übertragung aus dem Eigenkapital	112'360	(2'780'382)
Anlageertrag vor Anlage- und Währungsumtauschergebnis im Berichtszeitraum, netto	369'529	1'122'680
Vorläufig	(66'163)	(126'118)
Endgültig	-	-
Summe gezahlte Ausschüttungen:	(66'163)	(126'118)
Zuzüglich: Erhaltener Ertragsausgleich aus der Ausgabe von Anteilen	15'229	14'711
Abzüglich: Gezahlter Ertragsausgleich für die Rücknahme von Anteilen	(48'925)	(145'093)
Ausschüttung im Berichtszeitraum, netto	(99'859)	(256'500)
Anlageertrag im Berichtszeitraum nach Ausschüttung, netto	269'670	866'180
Nicht ausgeschütteter Gewinnvortrag*	269'670	866'180
	30.06.2024	30.06.2023
	USD	USD
FSSA China Growth Fund		
Nicht ausgeschütteter Verlustvortrag*	18'872'083	8'891'774
Übertragung aus dem Eigenkapital	(18'872'083)	(8'891'774)
Anlageertrag vor Anlage- und Währungsumtauschergebnis im Berichtszeitraum, netto	18'477'424	16'305'583
Vorläufig	(89'352)	(55'725)
Endgültig	-	-
Summe gezahlte Ausschüttungen:	(89'352)	(55'725)
Zuzüglich: Erhaltener Ertragsausgleich aus der Ausgabe von Anteilen	122'795	360'186
Abzüglich: Gezahlter Ertragsausgleich für die Rücknahme von Anteilen	(201'156)	(110'372)
Ausschüttung im Berichtszeitraum, netto	(167'713)	194'089
Anlageertrag im Berichtszeitraum nach Ausschüttung, netto	18'309'711	16'499'672
Nicht ausgeschütteter (Verlustvortrag)*	18'309'711	16'499'672

* Die vorgetragenen Beträge beziehen sich auf nicht ausschüttbare Erträge/Verluste einiger Anteilsklassen.

Das Format der Ausschüttungsübersicht hat sich seit den Vorjahresabschlüssen geändert und umfasst nun auch die aus dem Eigenkapital übertragenen Beträge.

First Sentier Investors Global Umbrella Fund plc

Anhang (ungeprüft): Ausschüttungsübersicht (Fortsetzung)

	30.06.2024	30.06.2023
	USD	USD
FSSA Greater China Growth Fund		
Nicht ausgeschütteter Gewinnvortrag*	9'534'430	4'648'235
Übertragung aus dem Eigenkapital	(9'534'430)	(4'648'235)
Anlageertrag vor Anlage- und Währungsumtauschergebnis im Berichtszeitraum, netto	6'223'575	6'706'996
Vorläufig	(39'077)	(46'864)
Endgültig	-	-
Summe gezahlte Ausschüttungen	(39'077)	(46'864)
Zuzüglich: Erhaltener Ertragsausgleich aus der Ausgabe von Anteilen	48'335	169'560
Abzüglich: Gezahlter Ertragsausgleich für die Rücknahme von Anteilen	(103'294)	(220'669)
Ausschüttung im Berichtszeitraum, netto	(94'036)	(97'973)
Anlageertrag im Berichtszeitraum nach Ausschüttung, netto	6'129'539	6'609'023
Nicht ausgeschütteter Gewinnvortrag*	6'129'539	6'609'023
	30.06.2024	30.06.2023
	USD	USD
FSSA Asian Equity Plus Fund		
Nicht ausgeschütteter Verlustvortrag*	(93'715'535)	1'567'075
Übertragung aus dem Eigenkapital	93'715'535	(1'567'075)
Anlageertrag vor Anlage- und Währungsumtauschergebnis im Berichtszeitraum, netto	19'829'789	41'188'371
Vorläufig	(39'828'409)	(40'497'149)
Endgültig	-	-
Summe gezahlte Ausschüttungen	(39'828'409)	(40'497'149)
Zuzüglich: Erhaltener Ertragsausgleich aus der Ausgabe von Anteilen	631'797	1'771'514
Abzüglich: Gezahlter Ertragsausgleich für die Rücknahme von Anteilen	(2'983'258)	(906'571)
Ausschüttung im Berichtszeitraum, netto	(42'179'870)	(39'632'206)
Anlageertrag im Berichtszeitraum nach Ausschüttung, netto	(22'350'081)	1'556'165
Nicht ausgeschütteter (Verlustvortrag)*	(22'350'081)	1'556'165

* Die vorgetragenen Beträge beziehen sich auf nicht ausschüttbare Erträge/Verluste einiger Anteilklassen. Das Format der Ausschüttungsübersicht hat sich seit den Vorjahresabschlüssen geändert und umfasst nun auch die aus dem Eigenkapital übertragenen Beträge.

First Sentier Investors Global Umbrella Fund plc

Anhang (ungeprüft): Ausschüttungsübersicht (Fortsetzung)

	30.06.2024	30.06.2023
	USD	USD
First Sentier Asia Strategic Bond Fund**		
Nicht ausgeschütteter Gewinnvortrag*	88'909	(211'190)
Übertragung aus dem Eigenkapital	(88'909)	211'190
Anlageertrag vor Anlage- und Währungsumtauschergebnis im Berichtszeitraum, netto	770'078	968'365
Vorläufig	(864'525)	(781'798)
Endgültig	-	-
Summe gezahlte Ausschüttungen	(864'525)	(781'798)
Zuzüglich: Erhaltener Ertragsausgleich aus der Ausgabe von Anteilen	10'150	12'282
Abzüglich: Gezahlter Ertragsausgleich für die Rücknahme von Anteilen	(12'651)	(21'777)
Ausschüttung im Berichtszeitraum, netto	(867'026)	(791'293)
Anlageertrag/(Anlageaufwand) im Berichtszeitraum nach Ausschüttung, netto	(96'948)	177'072
Nicht ausgeschütteter Gewinnvortrag*	(96'948)	177'072
	30.06.2024	30.06.2023
	USD	USD
First Sentier Asian Quality Bond Fund**		
Nicht ausgeschütteter Gewinnvortrag*	37'294'562	15'432'145
Übertragung aus dem Eigenkapital	(37'294'562)	(15'432'145)
Anlageertrag vor Anlage- und Währungsumtauschergebnis im Berichtszeitraum, netto	21'221'610	23'547'244
Vorläufig	(3'639'761)	(3'144'736)
Endgültig	-	-
Summe gezahlte Ausschüttungen	(3'639'761)	(3'144'736)
Zuzüglich: Erhaltener Ertragsausgleich aus der Ausgabe von Anteilen	563'005	807'450
Abzüglich: Gezahlter Ertragsausgleich für die Rücknahme von Anteilen	(1'392'821)	(832'878)
Ausschüttung im Berichtszeitraum, netto	(4'469'577)	(3'170'164)
Anlageertrag im Berichtszeitraum nach Ausschüttung, netto	16'752'033	20'377'080
Nicht ausgeschütteter Gewinnvortrag*	16'752'033	20'377'080

* Die vorgetragenen Beträge beziehen sich auf nicht ausschüttbare Erträge/Verluste einiger Anteilsklassen.

** Wenn eine Anteilsklasse monatlich Ausschüttungen vornimmt, überprüft die Verwaltungsgesellschaft mindestens halbjährlich den Dividendensatz. Die Dividende kann gelegentlich aus dem Kapital eines Fonds und nicht aus den Erträgen ausgezahlt werden. Das Format der Ausschüttungsübersicht hat sich seit den Vorjahresabschlüssen geändert und umfasst nun auch die aus dem Eigenkapital übertragenen Beträge.

First Sentier Investors Global Umbrella Fund plc

Anhang (ungeprüft): Ausschüttungsübersicht (Fortsetzung)

Stewart Investors Global Emerging Markets Leaders Fund	30.06.2024	30.06.2023
	USD	USD
Nicht ausgeschütteter Gewinnvortrag*	117'307	437'456
Übertragung aus dem Eigenkapital	(117'307)	(437'456)
Anlageertrag vor Anlage- und Währungsumtauschergebnis im Berichtszeitraum, netto	1'114'328	138'212
Vorläufig	(225)	(448)
Endgültig	-	-
Summe gezahlte Ausschüttungen	(225)	(448)
Zuzüglich: Erhaltener Ertragsausgleich aus der Ausgabe von Anteilen	142	3'100
Abzüglich: Gezahlter Ertragsausgleich für die Rücknahme von Anteilen	(686)	(3'510)
Ausschüttung im Berichtszeitraum, netto	(769)	(858)
Anlageertrag im Berichtszeitraum nach Ausschüttung, netto	1'113'559	137'354
Nicht ausgeschütteter Gewinnvortrag*	1'113'559	137'354
	30.06.2024	30.06.2023
	USD	USD
First Sentier Global Property Securities Fund		
Nicht ausgeschütteter Gewinnvortrag*	237'962	35'460
Übertragung aus dem Eigenkapital	(237'962)	(35'460)
Anlageertrag vor Anlage- und Währungsumtauschergebnis im Berichtszeitraum, netto	82'304	122'074
Vorläufig	(1'038)	(1'092)
Endgültig	-	-
Summe gezahlte Ausschüttungen	(1'038)	(1'092)
Zuzüglich: Erhaltener Ertragsausgleich aus der Ausgabe von Anteilen	2'405	21'313
Abzüglich: Gezahlter Ertragsausgleich für die Rücknahme von Anteilen	(24'361)	(1'685)
Ausschüttung im Berichtszeitraum, netto	(22'994)	18'536
Anlageertrag im Berichtszeitraum nach Ausschüttung, netto	59'310	140'610
Nicht ausgeschütteter Gewinnvortrag*	59'310	140'610

* Die vorgetragenen Beträge beziehen sich auf nicht ausschüttbare Erträge/Verluste einiger Anteilsklassen. Das Format der Ausschüttungsübersicht hat sich seit den Vorjahresabschlüssen geändert und umfasst nun auch die aus dem Eigenkapital übertragenen Beträge.

First Sentier Investors Global Umbrella Fund plc

Anhang (ungeprüft): Ausschüttungsübersicht (Fortsetzung)

	30.06.2024	30.06.2023
	USD	USD
First Sentier Asian Property Securities Fund		
Nicht ausgeschütteter Verlustvortrag*	(84'175)	(30'118)
Übertragung aus dem Eigenkapital	84'175	30'118
Anlageertrag vor Anlage- und Währungsumtauschergebnis im Berichtszeitraum, netto	32'772	60'842
Vorläufig	(69'158)	(78'860)
Endgültig	-	-
Summe gezahlte Ausschüttungen	(69'158)	(78'860)
Zuzüglich: Erhaltener Ertragsausgleich aus der Ausgabe von Anteilen	264	309
Abzüglich: Gezahlter Ertragsausgleich für die Rücknahme von Anteilen	(2'894)	(2'528)
Ausschüttung im Berichtszeitraum, netto	(71'788)	(81'079)
Anlageertrag (-aufwand) im Berichtszeitraum nach Ausschüttung, netto	(39'016)	(20'237)
Nicht ausgeschütteter (Verlustvortrag)*	(39'016)	(20'237)
	30.06.2024	30.06.2023
	USD	USD
First Sentier Global Listed Infrastructure Fund		
Nicht ausgeschütteter Gewinnvortrag*	10'666'745	10'033'820
Übertragung aus dem Eigenkapital	(10'666'745)	(10'033'820)
Anlageertrag vor Anlage- und Währungsumtauschergebnis im Berichtszeitraum, netto	13'300'382	19'348'388
Vorläufig	(3'430'826)	(4'500'992)
Endgültig	-	-
Summe gezahlte Ausschüttungen	(3'430'826)	(4'500'992)
Zuzüglich: Erhaltener Ertragsausgleich aus der Ausgabe von Anteilen	381'723	356'069
Abzüglich: Gezahlter Ertragsausgleich für die Rücknahme von Anteilen	(1'029'269)	(3'115'280)
Ausschüttung im Berichtszeitraum, netto	(4'078'372)	(7'260'203)
Anlageertrag im Berichtszeitraum nach Ausschüttung, netto	9'222'010	12'088'185
Nicht ausgeschütteter Gewinnvortrag*	9'222'010	12'088'185

* Die vorgetragenen Beträge beziehen sich auf nicht ausschüttbare Erträge/Verluste einiger Anteilklassen. Das Format der Ausschüttungsübersicht hat sich seit den Vorjahresabschlüssen geändert und umfasst nun auch die aus dem Eigenkapital übertragenen Beträge.

First Sentier Investors Global Umbrella Fund plc

Anhang (ungeprüft): Ausschüttungsübersicht (Fortsetzung)

	30.06.2024	30.06.2023
FSSA Asia Focus Fund	USD	USD
Nicht ausgeschütteter Gewinnvortrag/(Verlustvortrag)*	1'622'827	1'186'362
Übertragung aus dem Eigenkapital	(1'622'827)	(1'186'362)
Anlageertrag vor Anlage- und Währungsumtauschergebnis im Berichtszeitraum, netto	427'435	1'511'799
Vorläufig	(35)	(2)
Endgültig	-	-
Summe gezahlte Ausschüttungen	(35)	(2)
Zuzüglich: Erhaltener Ertragsausgleich aus der Ausgabe von Anteilen	14'560	73'194
Abzüglich: Gezahlter Ertragsausgleich für die Rücknahme von Anteilen	(3'097)	(1'528)
Ausschüttung im Berichtszeitraum, netto	11'428	71'664
Anlageertrag im Berichtszeitraum nach Ausschüttung, netto	438'863	1'583'463
Nicht ausgeschütteter Gewinnvortrag*	438'863	1'583'463
	30.06.2024	30.06.2023
	USD	USD
First Sentier Global Credit Sustainable Climate Fund**		
Nicht ausgeschütteter Gewinnvortrag*	158'958	28'829
Übertragung aus dem Eigenkapital	(158'958)	(28'829)
Anlageertrag vor Anlage- und Währungsumtauschergebnis im Berichtszeitraum, netto	705'352	776'243
Vorläufig	(943'181)	(671'482)
Endgültig	-	-
Summe gezahlte Ausschüttungen	(943'181)	(671'482)
Zuzüglich: Erhaltener Ertragsausgleich aus der Ausgabe von Anteilen	2'359	3'080
Abzüglich: Gezahlter Ertragsausgleich für die Rücknahme von Anteilen	-	-
Ausschüttung im Berichtszeitraum, netto	(940'822)	(668'402)
Anlageertrag im Berichtszeitraum nach Ausschüttung, netto	(235'470)	107'684
Nicht ausgeschütteter Gewinnvortrag*	(235'470)	107'684

* Die vorgetragenen Beträge beziehen sich auf nicht ausschüttbare Erträge/Verluste einiger Anteilklassen.

** Der First Sentier Global Credit Sustainable Climate Fund wurde am 9. Mai 2024 geschlossen.

Das Format der Ausschüttungsübersicht hat sich seit den Vorjahresabschlüssen geändert und umfasst nun auch die aus dem Eigenkapital übertragenen Beträge.

First Sentier Investors Global Umbrella Fund plc

Anhang (ungeprüft): Ausschüttungsübersicht (Fortsetzung)

First Sentier Responsible Listed Infrastructure Fund	30.06.2024 USD	30.06.2023 USD
Nicht ausgeschütteter Gewinnvortrag*	191'722	190'991
Übertragung aus dem Eigenkapital	(191'722)	(190'991)
Anlageertrag vor Anlage- und Währungsumtauschergebnis im Berichtszeitraum, netto	370'832	401'769
Vorläufig	(98'926)	(137'076)
Endgültig	-	-
Summe gezahlte Ausschüttungen	(98'926)	(137'076)
Zuzüglich: Erhaltener Ertragsausgleich aus der Ausgabe von Anteilen	3'649	33'431
Abzüglich: Gezahlter Ertragsausgleich für die Rücknahme von Anteilen	(38'670)	(155'046)
Ausschüttung im Berichtszeitraum, netto	(133'947)	(258'691)
Anlageertrag im Berichtszeitraum nach Ausschüttung, netto	236'885	143'078
Nicht ausgeschütteter Gewinnvortrag*	236'885	143'078
	30.06.2024	30.06.2023
Stewart Investors Worldwide Sustainability Fund	USD	USD
Nicht ausgeschütteter (Verlustvortrag)/Gewinnvortrag*	560'833	499'355
Übertragung aus dem Eigenkapital	(560'833)	(499'355)
Anlageertrag vor Anlage- und Währungsumtauschergebnis im Berichtszeitraum, netto	680'819	674'366
Vorläufig	(3'681)	(18'910)
Endgültig	-	-
Summe gezahlte Ausschüttungen	(3'681)	(18'910)
Zuzüglich: Erhaltener Ertragsausgleich aus der Ausgabe von Anteilen	5'299	25'705
Abzüglich: Gezahlter Ertragsausgleich für die Rücknahme von Anteilen	(56'746)	(17'487)
Ausschüttung im Berichtszeitraum, netto	(55'128)	(10'692)
Anlageertrag im Berichtszeitraum nach Ausschüttung, netto	625'691	663'674
Nicht ausgeschütteter Gewinnvortrag*	625'691	663'674

* Die vorgetragenen Beträge beziehen sich auf nicht ausschüttbare Erträge/Verluste einiger Anteilsklassen.

Das Format der Ausschüttungsübersicht hat sich seit den Vorjahresabschlüssen geändert und umfasst nun auch die aus dem Eigenkapital übertragenen Beträge.

First Sentier Investors Global Umbrella Fund plc

Anhang (ungeprüft): Ausschüttungsübersicht (Fortsetzung)

Stewart Investors Global Emerging Markets Sustainability Fund	30.06.2024 USD	30.06.2023 USD
Nicht ausgeschütteter Verlustvortrag*	(385'101)	2'740'456
Übertragung aus dem Eigenkapital	385'101	(2'740'456)
Anlageertrag vor Anlage- und Währungsumtauschergebnis im Berichtszeitraum, netto	(1'728'072)	278'450
Vorläufig	(8'686)	(4'799)
Endgültig	-	-
Summe gezahlte Ausschüttungen	(8'686)	(4'799)
Zuzüglich: Erhaltener Ertragsausgleich aus der Ausgabe von Anteilen	81'677	94'241
Abzüglich: Gezahlter Ertragsausgleich für die Rücknahme von Anteilen	(13'555)	(16'557)
Ausschüttung im Berichtszeitraum, netto	59'436	72'885
Anlageertrag im Berichtszeitraum nach Ausschüttung, netto	(1'668'636)	351'335
Nicht ausgeschütteter Gewinnvortrag/(Verlustvortrag)*	(1'668'636)	351'335
Stewart Investors Asia Pacific Leaders Sustainability Fund	30.06.2024 USD	30.06.2023 USD
Nicht ausgeschütteter Verlustvortrag*	(4'307'727)	7'476'216
Übertragung aus dem Eigenkapital	4'307'727	(7'476'216)
Anlageertrag vor Anlage- und Währungsumtauschergebnis im Berichtszeitraum, netto	(2'189'756)	264'739
Vorläufig	(741'995)	(780'080)
Endgültig	-	-
Summe gezahlte Ausschüttungen	(741'995)	(780'080)
Zuzüglich: Erhaltener Ertragsausgleich aus der Ausgabe von Anteilen	6'044'692	74'321
Abzüglich: Gezahlter Ertragsausgleich für die Rücknahme von Anteilen	(43'853)	(155'013)
Ausschüttung im Berichtszeitraum, netto	5'258'844	(860'772)
Anlageertrag/(Anlageaufwand) im Berichtszeitraum nach Ausschüttung, netto	3'069'088	(596'033)
Nicht ausgeschütteter (Verlustvortrag)*	3'069'088	(596'033)

* Die vorgetragenen Beträge beziehen sich auf nicht ausschüttbare Erträge/Verluste einiger Anteilklassen. Das Format der Ausschüttungsübersicht hat sich seit den Vorjahresabschlüssen geändert und umfasst nun auch die aus dem Eigenkapital übertragenen Beträge.

First Sentier Investors Global Umbrella Fund plc

Anhang (ungeprüft): Ausschüttungsübersicht (Fortsetzung)

Stewart Investors Asia Pacific Sustainability Fund	30.06.2024 USD	30.06.2023 USD
Nicht ausgeschütteter Verlustvortrag*	(2'159'326)	-
Übertragung aus dem Eigenkapital	2'159'326	-
Anlageertrag/(Anlageaufwand) vor Anlage- und Währungsumtauschergebnis im Berichtszeitraum, netto	(3'786'526)	-
Vorläufig	(1'310)	-
Endgültig	-	-
Summe gezahlte Ausschüttungen	(1'310)	-
Zuzüglich: Erhaltener Ertragsausgleich aus der Ausgabe von Anteilen	9'411	-
Abzüglich: Gezahlter Ertragsausgleich für die Rücknahme von Anteilen	(2'980)	-
Ausschüttung im Geschäftsjahr, netto	5'121	-
Anlageertrag/(Anlageaufwand) im Berichtszeitraum nach Ausschüttung, netto	(3'781'405)	-
Nicht ausgeschütteter Gewinnvortrag/(Verlustvortrag)*	(3'781'405)	-
	30.06.2024	30.06.2023
FSSA China A Shares Fund	USD	USD
Nicht ausgeschütteter Gewinnvortrag*	1'870'025	4'321'735
Übertragung aus dem Eigenkapital	(1'870'025)	(4'321'735)
Anlageertrag/(Anlageaufwand) vor Anlage- und Währungsumtauschergebnis im Berichtszeitraum, netto	645'914	3'370'994
Vorläufig	(38'215)	(169'603)
Endgültig	-	-
Summe gezahlte Ausschüttungen	(38'215)	(169'603)
Zuzüglich: Erhaltener Ertragsausgleich aus der Ausgabe von Anteilen	234	17'677
Abzüglich: Gezahlter Ertragsausgleich für die Rücknahme von Anteilen	(56'502)	(25'167)
Ausschüttung im Berichtszeitraum, netto	(94'483)	(177'093)
Anlageertrag im Berichtszeitraum nach Ausschüttung, netto	551'431	3'193'901
Nicht ausgeschütteter Gewinnvortrag*	551'431	3'193'901

* Die vorgetragenen Beträge beziehen sich auf nicht ausschüttbare Erträge/Verluste einiger Anteilklassen.
Das Format der Ausschüttungsübersicht hat sich seit den Vorjahresabschlüssen geändert und umfasst nun auch die aus dem Eigenkapital übertragenen Beträge.

First Sentier Investors Global Umbrella Fund plc

Anhang (ungeprüft): Ausschüttung je Aktie

Anteilsklassen	Januar 2024	Januar 2023	Februar 2024	Februar 2023	März 2024	März 2023
Monatlich						
First Sentier Asian Quality Bond Fund - Klasse I HKD (monatlich ausschüttend)	0.3890	0.2930	0.3855	0.2882	0.3884	0.2900
First Sentier Asian Quality Bond Fund - Klasse I USD (monatlich ausschüttend)	0.0387	0.0291	0.0383	0.0285	0.0386	0.0287
First Sentier Asian Quality Bond Fund - Klasse I AUD Hedged N (monatlich ausschüttend)	0.0355	0.0271	0.0351	0.0265	0.0353	0.0267
First Sentier Asian Quality Bond Fund - Klasse I RMB Hedged N (monatlich ausschüttend)	0.4345	0.1539	0.4291	0.3283	0.4313	0.3297
First Sentier Asia Strategic Bond Fund – Klasse I (monatlich ausschüttend) USD	0.0419	0.0327	0.0412	0.0317	0.0411	0.0308
First Sentier Asia Strategic Bond Fund – Klasse I (monatlich ausschüttend) HKD	0.4220	0.3299	0.4152	0.3206	0.4143	0.3112
First Sentier Asia Strategic Bond Fund – Klasse I (monatlich ausschüttend) AUD Hedged N	0.0407	0.0323	0.0400	0.0313	0.0398	0.0303
First Sentier Asia Strategic Bond Fund – Klasse I (monatlich ausschüttend) SGD	0.0420	0.0323	0.0415	0.0320	0.0416	0.0307
First Sentier Asia Strategic Bond Fund – Klasse I RMB Hedged N (monatlich ausschüttend)	0.6090	-	0.5972	-	0.5945	-
Vierteljährlich						
First Sentier Asia Strategic Bond Fund – Klasse I (ausschüttend) USD	-	-	0.0846	0.0635	-	-
First Sentier Global Credit Sustainable Climate Fund – Klasse V (ausschüttend) USD	-	-	0.1170	0.0812	-	-

First Sentier Investors Global Umbrella Fund plc

Anhang (ungeprüft): Ausschüttung je Aktie (Fortsetzung)

Anteilsklassen	April 2024	April 2023	Mai 2024	Mai 2023	Juni 2024	Juni 2023
Monatlich						
First Sentier Asian Quality Bond Fund - Klasse I HKD (monatlich ausschüttend)	0.3789	0.2916	0.3828	0.2866	0.3850	0.2833
First Sentier Asian Quality Bond Fund - Klasse I USD (monatlich ausschüttend)	0.0377	0.0289	0.0380	0.0284	0.0383	0.0281
First Sentier Asian Quality Bond Fund - Klasse I AUD Hedged N (monatlich ausschüttend)	0.0344	0.0268	0.0347	0.0264	0.0349	0.0260
First Sentier Asian Quality Bond Fund - Klasse I RMB Hedged N (monatlich ausschüttend)	0.4205	0.3309	0.4242	0.3250	0.4260	0.3203
First Sentier Asia Strategic Bond Fund – Klasse I (monatlich ausschüttend) USD	0.0395	0.0484	0.0403	0.0454	0.0407	0.0450
First Sentier Asia Strategic Bond Fund – Klasse I (monatlich ausschüttend) HKD	0.3975	0.4886	0.4057	0.4579	0.4091	0.4540
First Sentier Asia Strategic Bond Fund – Klasse I (monatlich ausschüttend) AUD Hedged N*	0.0382	0.0475	0.0389	0.0446	-	0.0441
First Sentier Asia Strategic Bond Fund – Klasse I (monatlich ausschüttend) SGD	0.0402	0.0484	0.0408	0.0460	0.0413	0.0457
First Sentier Asian Strategic Bond Fund - Klasse I RMB Hedged N (monatlich ausschüttend)	0.5701	-	0.5810	-	0.5852	0.6632
Vierteljährlich						
First Sentier Asia Strategic Bond Fund – Klasse I (ausschüttend) USD		-	0.0658	0.0683		-
First Sentier Global Credit Sustainable Climate Fund – Klasse V (ausschüttend) USD		-	0.1123	0.0887		-

* Schliessungsdatum: 4. Juni 2024

First Sentier Investors Global Umbrella Fund plc

Anhang (ungeprüft): Ausschüttung je Aktie (Fortsetzung)

Anteilsklassen	Februar 2024	Februar 2023
Halbjährlich		
FSSA Asian Equity Plus Fund – Klasse I (ausschüttend) USD	0.4010	0.4020
FSSA Asian Equity Plus Fund – Klasse III (ausschüttend) USD	0.1250	0.1168
FSSA Asian Equity Plus Fund – Klasse III (ausschüttend) GBP	0.1433	0.1455
FSSA Asian Growth Fund – Klasse VI (ausschüttend) USD	0.1674	0.0241
FSSA China Growth Fund – Klasse I (ausschüttend) USD	0.1872	-
FSSA China Growth Fund – Klasse V (ausschüttend) USD	0.0366	0.0226
FSSA China Growth Fund – Klasse VI (ausschüttend) USD	0.0272	0.0732
FSSA China Growth Fund – Klasse VI (ausschüttend) GBP	0.0517	0.0373
FSSA Greater China Growth Fund – Klasse I (ausschüttend) USD	0.5014	0.2629
FSSA Greater China Growth Fund – Klasse III (ausschüttend) USD	0.1113	0.0989
First Sentier Asian Quality Bond Fund – Klasse VI (ausschüttend) USD	0.0795	0.1719
First Sentier Asian Property Securities Fund – Klasse I (ausschüttend) USD	0.0817	0.0847
First Sentier Global Listed Infrastructure Fund – Klasse I (ausschüttend) USD	0.1849	0.1716
First Sentier Global Listed Infrastructure Fund – Klasse III (ausschüttend) USD	0.0610	0.1308
First Sentier Global Listed Infrastructure Fund – Klasse VI (ausschüttend) USD	0.1680	0.1709
First Sentier Global Listed Infrastructure Fund – Klasse VI (ausschüttend) GBP	0.2090	0.2285
First Sentier Global Listed Infrastructure Fund – Klasse VI (ausschüttend) EUR	0.1591	0.1478
First Sentier Global Listed Infrastructure Fund – Klasse VI GBP Hedged P Dist	0.0809	0.1388
First Sentier Global Listed Infrastructure Fund – Klasse I (ausschüttend) EUR	0.1608	0.1370
First Sentier Global Property Securities Fund – Klasse VI (ausschüttend) USD	0.1232	0.1313
First Sentier Responsible Listed Infrastructure Fund Klasse VI (ausschüttend) GBP	0.1439	0.1398
First Sentier Responsible Listed Infrastructure Fund – Klasse E (ausschüttend) GBP	0.1005	0.1509
Stewart Investors Global Emerging Markets Leaders Fund – Klasse VI (ausschüttend) EUR	0.0298	0.0619
FSSA China A Shares Fund – Klasse VI (ausschüttend) USD	0.0338	0.0381
Stewart Investors Worldwide Sustainability Fund – Klasse VI (ausschüttend) EUR	0.0075	0.0167
Stewart Investors Worldwide Sustainability Fund – Klasse VI (ausschüttend) USD	0.0009	0.0116
Stewart Investors Global Emerging Markets Sustainability Fund – Klasse VI (ausschüttend) EUR	0.0216	0.0076
Stewart Investors Asia Pacific Leaders Sustainability Fund – Klasse VI (ausschüttend) USD	0.0310	0.0258
Stewart Investors Asia Pacific Leaders Sustainability Fund – Klasse VI (ausschüttend) EUR	0.0054	0.0045
FSSA Asia Focus Fund – Klasse I (ausschüttend) USD	0.0183	0.0173
FSSA Asian Equity Plus Fund – Klasse I (ausschüttend) CNH Hedged N*	0.5751	-
First Sentier Asian Quality Bond Fund - Klasse III SGD N abgesichert (ausschüttend)*	0.1544	-
First Sentier Global Listed Infrastructure Fund – Klasse I RMB Hedged N ausschüttend*	2.4637	-
Stewart Investors Asia Pacific Sustainability Fund – Klasse VI (ausschüttend) GBP*	0.0262	-

* Neu aufgelegte Klasse

First Sentier Investors Global Umbrella Fund plc

Anschriftenverzeichnis

Eingetragener Sitz: 70 Sir John Rogerson's Quay, Dublin 2, D02 R296 Irland

Verwaltungsgesellschaft

First Sentier Investors (Hong Kong) Limited
Stufe 25
One Exchange Square
8 Connaught Place
Central
Hongkong

First Sentier Investors (UK) IM Limited
23 St. Andrew Square
Edinburgh EH2 1BB
Schottland

First Sentier Investors (Australia) RE Limited
Stufe 5
Tower Three International Towers Sydney
300 Barangaroo Avenue
Barangaroo NSW 2000
Australien

First Sentier Investors (Australia) IM Limited
Stufe 5
Tower Three International Towers Sydney
300 Barangaroo Avenue
Barangaroo NSW 2000
Australien

First Sentier Investors (US) LLC
10 East 53rd Street
21st Floor
New York, NY 10022
USA

Unteranlageverwalter

First Sentier Investors (Singapore)
79 Robinson Road
#17-01
Singapur 068897

Verwaltungsgesellschaft und Promoter

First Sentier Investors (Ireland) Limited
70 Sir John Rogerson's Quay
Dublin 2
D02 R296
Irland

Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft

Peter Blessing
Ray Cullivan
Gary Cotton
Bronwyn Wright

Rechtsberater in Irland

Matheson LLP
70 Sir John Rogerson's Quay
Dublin 2
D02 R296
Irland

Verwaltungs- und Registerstelle

HSBC Securities Services (Ireland) DAC
1, Grand Canal Square, Grand Canal Harbour
Dublin 2
Irland

Verwahrstelle

HSBC Continental Europe
1, Grand Canal Square
Grand Canal Harbour
Dublin 2
Irland

Unabhängiger Wirtschaftsprüfer

Deloitte Ireland LLP
Chartered Accountants and Statutory Auditors
Deloitte & Touche House
29 Earlsfort Terrace
Dublin 2
D02 AY28
Irland

First Sentier Investors Global Umbrella Fund plc

Anschriftenverzeichnis (Fortsetzung)

Vertriebsunternehmen

Niederlassung London

First Sentier Investors (UK) Funds Limited
Finsbury Circus House
15 Finsbury Circus
London EC2M 7EB
England

Niederlassung in Edinburgh

First Sentier Investors International (IM)
Limited
23 St Andrew Square
Edinburgh EH2 1BB
Schottland

First Sentier Investors (UK) Funds Limited
23 St Andrew Square
Edinburgh EH2 1BB
Schottland

Niederlassung in Hongkong

First Sentier Investors (Hong Kong) Limited
Stufe 25
One Exchange Square
8 Connaught Place
Central
Hongkong

Niederlassung in Singapur

First Sentier Investors (Singapore)
79 Robinson Road
#17-01
Singapur 068897

Niederlassung Sydney

First Sentier Investors (Australia) IM Ltd
Stufe 5
Tower Three International Towers Sydney
300 Barangaroo Avenue
Barangaroo NSW 2000
Australien

Niederlassung USA

First Sentier Investors (US) LLC
10 East 53rd Street
21st Floor
New York
NY 10022
USA

Secretary

Matsack Trust Limited
70 Sir John Rogerson's Quay
Dublin 2
D02 R296
Irland

Schweizer Vertreter und Zahlstelle

BNP Paribas
Paris, Niederlassung Zürich
Selnaustrasse 16
8002 Zürich
Schweiz

Mitglieder des Verwaltungsrates

Michael Morris (Ire, ansässig in Irland,
unabhängig)
Kerry-Leigh Baronet (Britin)
Noel Ford (Ire, ansässig in Irland, unabhängig)
Laura Chambers (Irin, ansässig in Irland)

