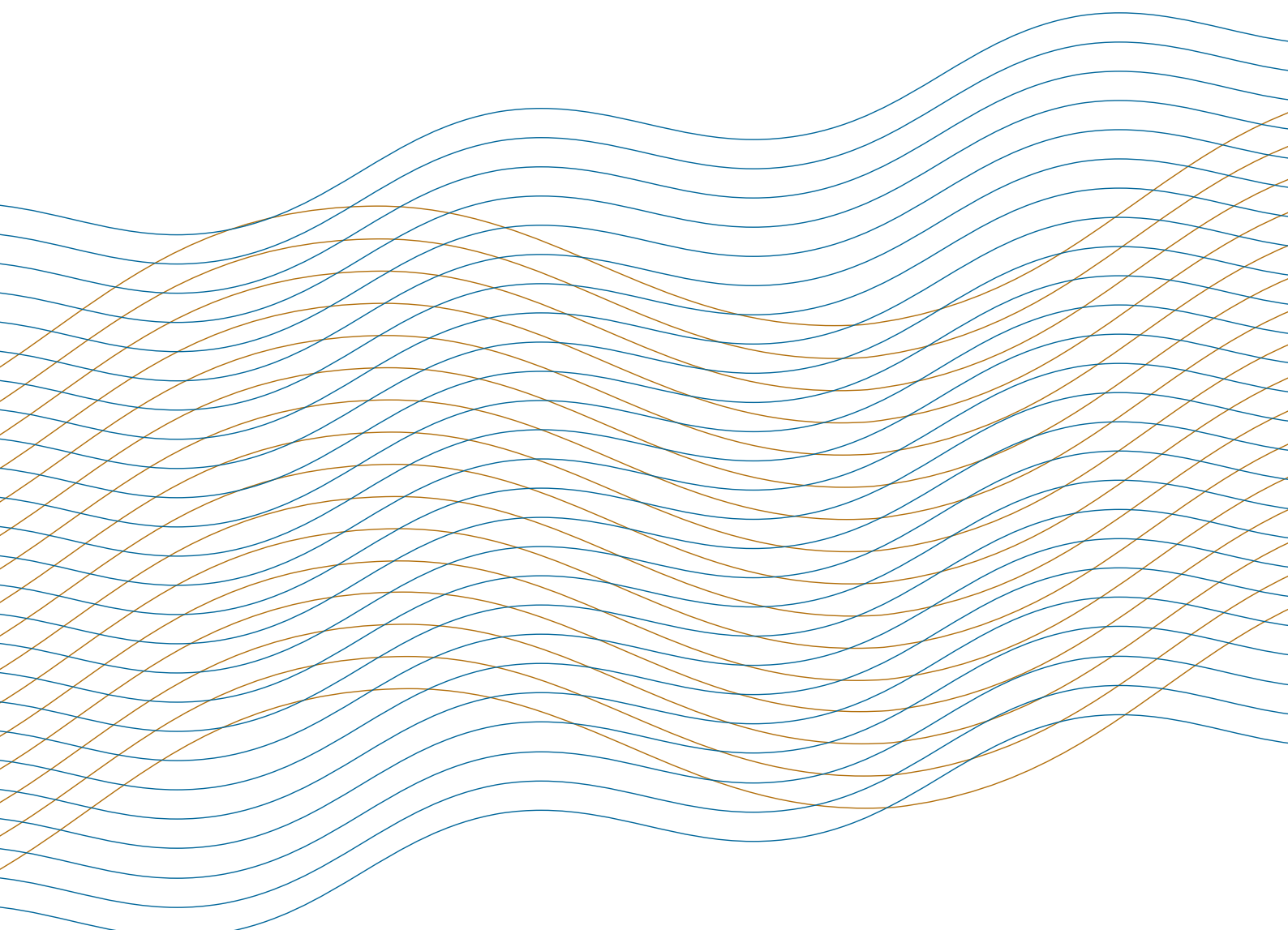


ACATIS QILIN Marco Polo Asien Fonds

Halbjahresbericht zum 31. März 2024



KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT & VERTRIEB
ACATIS Investment Kapitalverwaltungsgesellschaft mbH

VERWAHRSTELLE



UBS Europe SE

INHALT

Seite

HALBJAHRESBERICHT zum 31. März 2024

Vermögensübersicht	2
Vermögensaufstellung	3
Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte	5
Das Sondervermögen im Überblick	7
Kurzübersicht über die Partner des ACATIS QILIN Marco Polo Asien Fonds	8
Kapitalverwaltungsgesellschaft	8
Verwahrstelle	8
Vertriebsgesellschaft und Research-Partner	8

ACATIS QILIN Marco Polo Asien Fonds

Vermögensübersicht zum 31.3.2024

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
I. Vermögensgegenstände	59.264.538,39	100,43
1. Aktien	49.020.012,16	83,07
Bermuda	1.290.587,47	2,19
China	14.265.337,88	24,17
Hongkong	610.087,38	1,03
Indien	2.691.525,61	4,56
Japan	1.354.926,13	2,30
Kaimaninseln	20.636.448,44	34,97
Südkorea	2.278.900,82	3,86
Taiwan	3.992.429,39	6,77
USA	1.899.769,04	3,22
2. Zertifikate	4.805.646,80	8,14
EUR	4.805.646,80	8,14
3. Sonstige Beteiligungswertpapiere	5.196.720,99	8,81
USD	5.196.720,99	8,81
4. Bankguthaben	212.395,36	0,36
5. Sonstige Vermögensgegenstände	29.763,08	0,05
II. Verbindlichkeiten	./251.220,53	./0,43
III. Fondsvermögen	59.013.317,86	100,00

ACATIS QILIN Marco Polo Asien Fonds

Vermögensaufstellung zum 31.3.2024 Gattungsbezeichnung	ISIN	Bestand 31.3.2024 Stück	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum Stück	Verkäufe / Abgänge Stück	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
Bestandspositionen						59.022.379,95	100,02
Börsengehandelte Wertpapiere						49.020.012,16	83,07
Aktien						49.020.012,16	83,07
China Tourism Group Duty Free Registered Shares A YC 1	CNE100000G29	18.000	0	0	CNY 86,180	198.767,35	0,34
Fuyao Glass Industry Group Co. Registered Shares A YC 1	CNE000000230	279.000	0	215.900	42,950	1.535.442,00	2,60
Inner Mong.Yili Ind.Gr.Co.Ltd. Registered Shares A YC 1	CNE000000JP5	465.900	0	0	27,810	1.660.197,46	2,81
Jiangsu Hengr.Pharmac. Co.Ltd. Registered Shares A YC 1	CNE0000014W7	348.528	0	70.000	46,210	2.063.667,32	3,50
Kweichow Moutai Co. Ltd. Reg. Shs A YC 1	CNE0000018R8	4.200	0	0	1.701,640	915.762,85	1,55
Luxshare Precision Inds Co.Ltd Registered Shares A YC 1	CNE100000TP3	205.327	0	0	29,750	782.706,74	1,33
NAURA Technology Group Co.Ltd. Registered Shares A YC 1	CNE100000ML7	27.000	27.000	0	306,690	1.061.034,30	1,80
Ping An Insurance(Grp)Co.China Registered Shares A YC 1	CNE000001R84	245.000	0	172.800	40,690	1.277.379,14	2,16
Shengyi Technology Co. Ltd. R. Shs A YC 1	CNE000000XL5	520.000	0	0	17,540	1.168.689,06	1,98
Will Semicond. Co. Ltd.Shangh. Registered Shares A YC1	CNE100002XM8	87.950	0	6.000	98,500	1.110.038,70	1,88
Wuliangye Yibin Co. Ltd. Reg. Shs A YC 1	CNE000000VQ8	40.000	0	0	153,100	784.695,62	1,33
AIA Group Ltd Registered Shares o.N.	HK0000069689	98.119	0	0	HKD 52,550	610.087,38	1,03
Alibaba Group Holding Ltd. Reg. Shs o.N.	KYG017191142	237.000	0	24.000	70,250	1.969.975,74	3,34
Alibaba Health Inform.Tech.Ltd Registered Shares HD 0,01	BMG0171K1018	3.430.000	0	440.000	3,180	1.290.587,47	2,19
Anta Sports Products Ltd. Reg. Shs HD 0,10	KYG040111059	206.300	0	43.600	83,200	2.030.901,02	3,44
Baidu Inc. Registered Shares o.N.	KYG070341048	149.500	0	0	102,700	1.816.677,51	3,08
China Merchants Bank Co. Ltd. Registered Shares H YC 1	CNE1000002M1	381.000	0	124.500	30,950	1.395.249,36	2,36
Hangzhou Tigermed Cons.Co.Ltd Registered Shares H HD 1	CNE1000040M1	89.000	0	0	29,600	311.707,98	0,53
JD Health International Inc. Reg. Shs o.N.	KYG5074A1004	338.950	0	50	27,700	1.110.917,00	1,88
JD.com Inc. Registered Shares A o.N.	KYG8208B1014	120.328	0	6.000	107,900	1.536.223,30	2,60
Meituan Registered Shs Cl.B o.N.	KYG596691041	154.890	0	34.600	96,800	1.774.046,26	3,01
Shenzhen Intl Group Hldgs Ltd. Registered Shs REG S HD 0,10	KYG8087W1015	164.500	0	22.000	74,100	1.442.282,44	2,44
Sino Biopharmaceutical Ltd. Reg.Subdivided Shares HD 0,025	KYG8167W1380	4.247.000	0	500.000	3,020	1.517.593,33	2,57
Sunny Optical Tech.Grp Co.Ltd. Registered Shares HD 0,10	KYG8586D1097	173.520	0	0	39,950	820.224,10	1,39
Trip.com Group Ltd. Reg. Shs DL 0,00125	KYG9066F1019	56.000	0	0	345,200	2.287.309,94	3,88
Xinyi Solar Holdings Ltd. Reg. Shares o.N.	KYG9829N1025	2.806.841	0	0	6,060	2.012.596,16	3,41
Nintendo Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3756600007	26.810	0	0	JPY 8.259,000	1.354.926,13	2,30
Coupang Inc. Reg. Shares Cl.A DL 0,0001	US22266T1097	115.321	0	19.679	USD 17,790	1.899.769,04	3,22
Infosys Ltd. Reg. Shs (Spons.ADRs)/1 IR 5	US4567881085	162.107	0	21.700	17,930	2.691.525,61	4,56
Samsung Electronics Co. Ltd. R.Sh(sp.GDRs144A/95) 25/SW 100	US7960508882	1.655	0	445	1.487,000	2.278.900,82	3,86
Sea Ltd. Reg.Shs Cl.A(ADR)/1 DL 0,0005	US81141R1005	46.600	0	4.900	53,710	2.317.701,64	3,93
Taiwan Semiconduct.Manufact.Co Reg.Shs (Spons.ADRs)/5 TA 10	US8740391003	31.690	0	7.000	136,050	3.992.429,39	6,77

ACATIS QILIN Marco Polo Asien Fonds

Vermögensaufstellung zum 31.3.2024 Gattungsbezeichnung Stück bzw. Währung in 1.000	ISIN	Bestand 31.3.2024	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere						5.196.720,99	8,81
Sonstige Beteiligungswertpapiere						5.196.720,99	8,81
Deutsche Bank AG		USD	USD	USD	%		
K.Sch.NTS23/15.12.25 CSI S.500	XS0461517475	6.100	6.100	0	91,999	5.196.720,99	8,81
Nichtnotierte Wertpapiere						4.805.646,80	8,14
Zertifikate						4.805.646,80	8,14
UBS (Luxembourg) Issuer S.A.		EUR	EUR	EUR	%		
Notes 18.12.26 Portfolio	XS2484320127	1.401	0	411	56,680	794.086,80	1,35
UBS AG Perles 23.01.29		Stück	Stück	Stück	EUR		
East Money ln.	CH1157813861	721.000	0	0	2,360	1.701.560,00	2,88
UBS AG PERLES Z29.12.2023 C7A	CH1250764110	55.000	0	0	42,000	2.310.000,00	3,91
 Summe Wertpapiervermögen						59.022.379,95	100,02

ACATIS QILIN Marco Polo Asien Fonds

Vermögensaufstellung zum 31.3.2024 Gattungsbezeichnung	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds	212.395,36	0,36
Bankguthaben	212.395,36	0,36
EUR-Guthaben bei:		
UBS Europe SE	212.395,33	0,36
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen bei:		
UBS Europe SE	USD 0,03 0,03	0,00
 Sonstige Vermögensgegenstände	 29.763,08	 0,05
Dividendenansprüche	27.976,22	0,05
Quellensteueransprüche	1.786,86	0,00
 Sonstige Verbindlichkeiten	 ./251.220,53	 ./0,43
Verwaltungsvergütung	./228.254,05	./0,39
Verwahrstellenvergütung	./8.522,04	./0,01
Prüfungskosten	./13.450,00	./0,02
Veröffentlichungskosten	./994,44	0,00
 Fondsvermögen	 59.013.317,86	 100,00¹⁾

ACATIS QILIN Marco Polo Asien Fonds - AK A

Anzahl der umlaufenden Anteile	Stück	422.303
Anteilwert/Rücknahmepreis	EUR	78,86
Ausgabepreis	EUR	82,80

ACATIS QILIN Marco Polo Asien Fonds - AK B

Anzahl der umlaufenden Anteile	Stück	2.286
Anteilwert/Rücknahmepreis	EUR	8.030,12
Ausgabepreis	EUR	8.030,12

ACATIS QILIN Marco Polo Asien Fonds - AK X (TF)

Anzahl der umlaufenden Anteile	Stück	128.170
Anteilwert/Rücknahmepreis	EUR	57,36
Ausgabepreis	EUR	57,36

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

Die Vermögensgegenstände des Sondervermögens sind auf Grundlage der zuletzt festgestellten Kurse/Marktsätze bewertet.

Devisenkurse (in Mengennotiz)

Chinesischer Renminbi Yuan	CNY	1 EUR =	7,8043000	Japanischer Yen	JPY	1 EUR =	163,4213000
Hongkong Dollar	HKD	1 EUR =	8,4515000	US-Dollar	USD	1 EUR =	1,0799000

Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen:

Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldscheindarlehen (Marktzuordnung zum Berichtsstichtag):

Gattungsbezeichnung	ISIN	Käufe / Zugänge Stück	Verkäufe / Abgänge Stück
---------------------	------	-----------------------------	--------------------------------

Börsengehandelte Wertpapiere

Aktien

China Mengniu Dairy Co. Ltd. Registered Shs REG S HD 0,10	KYG210961051	0	695.000
DBS Group Holdings Ltd. Registered Shares SD 1	SG1L01001701	0	43.505
Han-s Laser Tech.Ind.Gr.Co.Ltd Registered Shares A YC 1	CNE000001JQ1	0	347.300
Kuaishou Technology Registered Shares Cl.B o.N.	KYG532631028	0	205.000
NetEase Inc. Registered Shares o.N.	KYG6427A1022	0	148.000
Tencent Holdings Ltd. Reg. Shares HD 0,00002	KYG875721634	0	84.200
Wipro Ltd. Reg. Shs (Sp. ADRs)/1 IR 2	US97651M1099	0	470.000

Die Gesellschaft sorgt dafür, dass eine unangemessene Beeinträchtigung von Anlegerinteressen durch Transaktionskosten vermieden wird, indem unter Berücksichtigung der Anlageziele dieses Sondervermögens ein Schwellenwert für die Transaktionskosten, bezogen auf das durchschnittliche Fondsvolumen, sowie für eine Portfolioumschlagsrate festgelegt wurde. Die Gesellschaft überwacht die Einhaltung der Schwellenwerte und ergreift im Falle des Überschreitens weitere Maßnahmen.

¹⁾ Durch Rundung der Prozentanteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

ACATIS QILIN Marco Polo Asien Fonds

Anteilklassenmerkmale im Überblick	Mindestanlagesumme in Währung	Ausgabeaufschlag derzeit (Angabe in %) ²⁾	Verwaltungsvergütung derzeit (Angabe in % p.a.) ²⁾	Ertragsverwendung	Währung
ACATIS QILIN Marco Polo Asien Fonds - AK A	keine	5,000 %	1,800%	Ausschüttung mit Zwischenausschüttung	EUR
ACATIS QILIN Marco Polo Asien Fonds - AK B	250.000	0,000 %	1,300%	Ausschüttung mit Zwischenausschüttung	EUR
ACATIS QILIN Marco Polo Asien Fonds - AK X (TF)	keine	0,000 %	1,360%	Ausschüttung mit Zwischenausschüttung	EUR

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	100,02
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	0,00

Sonstige Angaben

ACATIS QILIN Marco Polo Asien Fonds - AK A

Anteilwert	EUR	78,86
Ausgabepreis	EUR	82,80
Rücknahmepreis	EUR	78,86
Anzahl Anteile	Stück	422.303

ACATIS QILIN Marco Polo Asien Fonds - AK B

Anteilwert	EUR	8.030,12
Ausgabepreis	EUR	8.030,12
Rücknahmepreis	EUR	8.030,12
Anzahl Anteile	Stück	2.286

ACATIS QILIN Marco Polo Asien Fonds - AK X (TF)

Anteilwert	EUR	57,36
Ausgabepreis	EUR	57,36
Rücknahmepreis	EUR	57,36
Anzahl Anteile	Stück	128.170

Angabe zu den Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände

Bewertung

Die nachfolgend dargestellten Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände decken eventuelle aus der Covid-19 Pandemie resultierenden Marktauswirkungen ab. Darüber hinausgehende Bewertungsanpassungen waren nicht erforderlich.

Für Devisen, Aktien, Anleihen und Derivate, die zum Handel an einer Börse oder an einem anderen organisierten Markt zugelassen oder in diesen einbezogen sind, wird der letzte verfügbare handelbare Kurs gemäß § 27 KARBV zugrunde gelegt.

Für Investmentanteile werden die aktuellen Werte, für Bankguthaben und Verbindlichkeiten der Nennwert bzw. Rückzahlungsbetrag gemäß § 29 KARBV zugrunde gelegt.

Für Vermögensgegenstände, die weder zum Handel an einer Börse noch an einem anderen organisierten Markt zugelassen oder in den regulierten Markt oder Freiverkehr einer Börse einbezogen sind oder für die kein handelbarer Kurs verfügbar ist, werden gemäß § 28 KARBV i.V.m. § 168 Absatz 3 KAGB die Verkehrswerte zugrunde gelegt, die sich bei sorgfältiger Einschätzung nach geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten ergeben. Unter dem Verkehrswert ist der Betrag zu verstehen, zu dem der jeweilige Vermögensgegenstand in einem Geschäft zwischen sachverständigen, vertragswilligen und unabhängigen Geschäftspartnern ausgetauscht werden könnte.

Angaben gemäß Verordnung (EU) 2015/2365 über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und der Weiterverwendung sowie zur Änderung der Verordnung (EU) Nr. 648/2012 - Ausweis nach Abschnitt A

Im Berichtszeitraum lagen keine Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Gesamtrendite-Swaps gemäß der oben genannten rechtlichen Bestimmung vor.

Frankfurt am Main, den 2. April 2024

ACATIS Investment Kapitalverwaltungsgesellschaft mbH
Dr. Hendrik Leber Thomas Bosch

²⁾ Die maximale Gebühr kann dem aktuellen Verkaufsprospekt entnommen werden.

DAS SONDERVERMÖGEN IM ÜBERBLICK

Erstausgabedatum

Anteilklasse A	11. Juni 2019
Anteilklasse B	11. Juni 2019
Anteilklasse X (TF)	29. September 2020

Erstausgabepreis

Anteilklasse A	Euro 100,00 zzgl. Ausgabeaufschlag
Anteilklasse B	Euro 10.000,00 zzgl. Ausgabeaufschlag
Anteilklasse X (TF)	Euro 100,00 zzgl. Ausgabeaufschlag

Ausgabeaufschlag

Anteilklasse A	derzeit 5,000%
Anteilklasse B	derzeit 0,000%
Anteilklasse X (TF)	derzeit 0,000%

Mindestanlagesumme

Anteilklasse A	keine
Anteilklasse B	Euro 250.000,00 (Erstanlage; bei Folgeanlagen keine)
Anteilklasse X (TF)	keine

Verwaltungsvergütung

Anteilklasse A	derzeit 1,800% p. a.
Anteilklasse B	derzeit 1,300% p. a.
Anteilklasse X (TF)	derzeit 1,360% p. a.

Verwahrstellenvergütung

Anteilklasse A	derzeit 0,050% p. a.
Anteilklasse B	derzeit 0,050% p. a.
Anteilklasse X (TF)	derzeit 0,050% p. a.

Erfolgsabhängige Vergütung

Anteilklasse A	15% der vom Fonds in der Abrechnungsperiode erwirtschafteten Rendite über dem Referenzwert (MSCI ^{® 3)} AC Asia GDR [EUR]).
Anteilklasse B	
Anteilklasse X (TF)	

Währung

Anteilklasse A	Euro
Anteilklasse B	Euro
Anteilklasse X (TF)	Euro

Ertragsverwendung

Anteilklasse A	Ausschüttung
Anteilklasse B	Ausschüttung
Anteilklasse X (TF)	Ausschüttung

Wertpapier-Kennnummer / ISIN

Anteilklasse A	A2PB65 / DE000A2PB655
Anteilklasse B	A2PB66 / DE000A2PB663
Anteilklasse X (TF)	A2P9Q2 / DE000A2P9Q22

³⁾ MSCI® ist eine eingetragene Marke der MSCI Inc.

KURZÜBERSICHT ÜBER DIE PARTNER

des ACATIS QILIN Marco Polo Asien Fonds

1. Kapitalverwaltungsgesellschaft und Vertrieb

Name:

ACATIS Investment Kapitalverwaltungsgesellschaft mbH

Hausanschrift:

mainBuilding
Taubusanlage 18
60325 Frankfurt am Main

Telefon: 069/97 58 37 77

Telefax: 069/97 58 37 99

www.acatis.de

Gründung:

1994

Rechtsform:

Gesellschaft mit beschränkter Haftung

Gezeichnetes und eingezahltes Kapital:

EUR 10.000.000.– (Stand: Juni 2023)

Eigenmittel:

EUR 48.656.075.– (Stand: Juni 2023)

Geschäftsführer:

Dr. Claudia Giani-Leber

Dr. Hendrik Leber

Thomas Bosch

Aufsichtsrat:

Dr. Annette Kersch

Selbständige Unternehmensberaterin, Frankfurt am Main

Dr. Johannes Fritz

Selbständiger Unternehmensberater, Bad Soden am Taunus

Prof. Dr. Stefan Reinhart

Rechtsanwalt, Frankfurt am Main

Evi Vogl,

Selbständige Unternehmensberaterin, München

2. Verwahrstelle

Name:

UBS Europe SE

Hausanschrift:

Bockenheimer Landstraße 2 - 4
Openturm
60306 Frankfurt am Main

Postanschrift:

Postfach 10 20 42

60020 Frankfurt am Main

Telefon: 069/21 79 – 0

Telefax: 069/21 79 – 63 54

www.ubs.com

Rechtsform:

Europäische Aktiengesellschaft

Haftendes Eigenkapital:

EUR Mio 2.653 (Stand: 31.12.2022)

Haupttätigkeit:

Betrieb von Bank- und Finanzgeschäften, insbesondere Kredit-, Emissions-, Vermögensverwaltungs- und Effektingeschäften

3. Vertriebsgesellschaft und Research-Partner

Name:

Qilin Capital GmbH

Postanschrift:

Hauptstraße 28
15806 Zossen

Telefon:(030)/55 57 89 952

<http://www.qilincapital.org>

KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT & VERTRIEB

ACATIS Investment Kapitalverwaltungsgesellschaft mbH
mainBuilding
Taunusanlage 18
60325 Frankfurt am Main
Postfach 15 01 41
60061 Frankfurt am Main
Telefon 069/97 58 37-77
Telefax 069/97 58 37-99

VERWAHRSTELLE

UBS Europe SE
Bockenheimer Landstraße 2 - 4
OpenTurm
60306 Frankfurt am Main
Postfach 10 20 42
60020 Frankfurt am Main
Telefon: 069/21 79 – 0
Telefax: 069/21 79 – 63 54