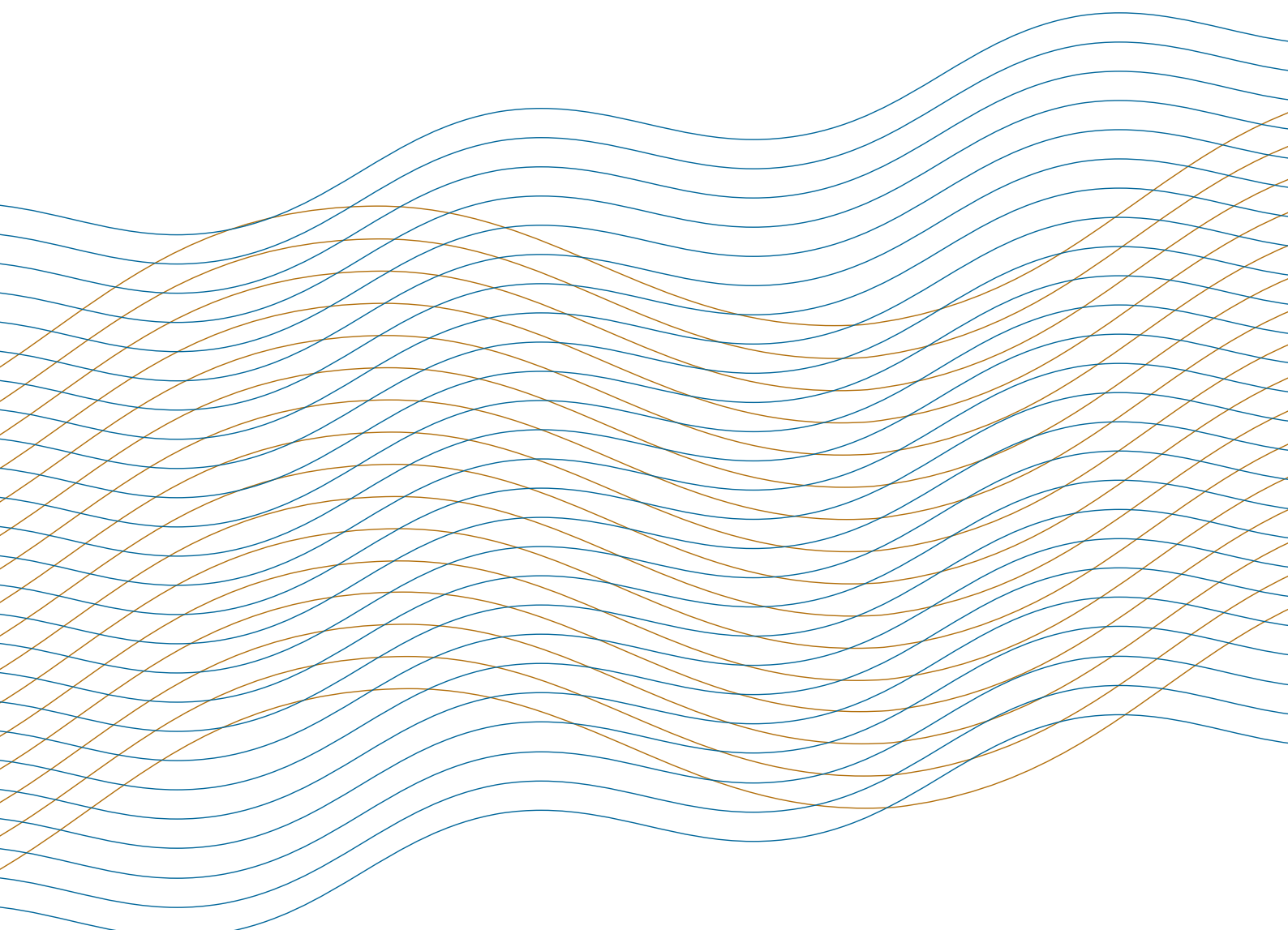


ACATIS QILIN Marco Polo Asien Fonds

Jahresbericht zum 30. September 2023



KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT & VERTRIEB
ACATIS Investment Kapitalverwaltungsgesellschaft mbH

VERWAHRSTELLE



UBS Europe SE

JAHRESBERICHT zum 30. September 2023

Tätigkeitsbericht	2
Vermögensübersicht	4
Vermögensaufstellung	5
Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte	7
ACATIS QILIN Marco Polo Asien Fonds - AK A	
Ertrags- und Aufwandsrechnung	8
Entwicklung des Sondervermögens 2022/2023	8
Berechnung der Ausschüttung	9
ACATIS QILIN Marco Polo Asien Fonds - AK B	
Ertrags- und Aufwandsrechnung	10
Entwicklung des Sondervermögens 2022/2023	10
Berechnung der Ausschüttung	11
ACATIS QILIN Marco Polo Asien Fonds - AK X (TF)	
Ertrags- und Aufwandsrechnung	12
Entwicklung des Sondervermögens 2022/2023	12
Berechnung der Ausschüttung	13
ACATIS QILIN Marco Polo Asien Fonds	
Ertrags- und Aufwandsrechnung	14
Entwicklung des Sondervermögens 2022/2023	
Das Sondervermögen im Überblick	18
Kurzübersicht über die Partner des ACATIS QILIN Marco Polo Asien Fonds	19
Kapitalverwaltungsgesellschaft	19
Verwahrstelle	19

ACATIS QILIN Marco Polo Asien Fonds

Sehr geehrte Anteilseignerin,
sehr geehrter Anteilseigner,

wir dürfen Ihnen den Jahresbericht zum 30. September 2023 für das am 11. Juni 2019 aufgelegte Sondervermögen

ACATIS QILIN Marco Polo Asien Fonds

vorliegen.

Anlageziele und Anlagepolitik zur Erreichung der Anlageziele

Das aktiv gemanagte Sondervermögen wird zu mindestens 51% in Aktien von Unternehmen investiert, deren Unternehmenssitz oder Geschäftsschwerpunkt sich in Asien befinden. Das Anlageuniversum beinhaltet insbesondere Aktien chinesischer Unternehmen, in die über den Stock Connect (Shanghai und Shenzhen) investiert werden kann, sowie chinesische Unternehmen, die außerhalb des chinesischen Festlands notiert sind. Ebenfalls in Aktien anderer asiatischer Staaten, z.B. Japan, Indien, Indonesien, Vietnam, Thailand, Malaysia und Korea kann investiert werden. Das Management wird vom lokalen Researchpartner Qilin unterstützt. Als Vergleichsindex dient der MSCI AC Asia GDR (EUR). Der Fonds beabsichtigt nicht, den Vergleichsindex nachzubilden, sondern strebt eine absolute, vom Vergleichsindex unabhängige Wertentwicklung an. Der Fonds kann Derivategeschäfte tätigen, um Vermögenspositionen abzusichern oder um höhere Wertzuwächse zu erzielen.

Struktur des Portfolios und wesentliche Veränderungen im Berichtszeitraum

Im Berichtszeitraum verzeichnete die Anteilklasse A des Fonds einen Rückgang um 12,3 Prozent, die Anteilklasse B verlor 11,9 Prozent und die Anteilklasse X 12,0 Prozent. Der Vergleichsindex legte 7,9 Prozent an Wert zu.

Seit Auflage im Juni 2019 haben die Anteilklasse A des ACATIS QILIN Marco Polo Asien Fonds 13,5 Prozent und die Anteilklasse B 11,6 Prozent an Wert verloren. Die Anteilklasse X des Fonds wurde im September 2020 aufgelegt und verzeichnete seitdem einen Rückgang von 36,9 Prozent. Damit liegt die Anteilklasse A 33,1 Prozent hinter dem Vergleichsindex MSCI AC Asia GDR (EUR), die Anteilklasse B 31,2 Prozent und die Anteilklasse X 45,1 Prozent.

Im Berichtsjahr entwickelten sich der asiatische und der chinesische Aktienmarkt insgesamt schwach. Zunächst erholte sich der Markt von Ende Oktober 2022 bis Ende Januar 2023. Er wurde angetrieben von der Erwartung einer starken wirtschaftlichen Erholung in China, nachdem dort die strengen COVID-19-Beschränkungen endeten. Danach blieb der chinesische Aufschwung aufgrund vieler Faktoren hinter den Erwartungen zurück, vor allem durch die zurückhaltende Inlandsnachfrage und den stockenden Außenhandel. Die weltweiten Sorgen vor Rezessionen machten sich hier bemerkbar. Belastend wirkte in China zudem die Krise des Immobiliensektors. Im Vergleich zum Vorjahr sanken die Investitionen um 9,1 Prozent, und die Verkäufe von Gewerbeimmobilien gingen in den ersten drei Quartalen im Vergleich zum Vorjahr um 4,6 Prozent zurück. Hinzu kamen die hohe Verschuldung lokaler Körperschaften und die stetig steigenden Zinsen im US-Dollar Raum. Diese Zinsanhebungen werteten den US-Dollar auf und vergrößerten den Renditeabstand zwischen US-amerikanischen und chinesischen Anleihen. Auch das Verbot von US-Chip-Lieferungen nach China, Beschränkungen für US-Investitionen in die chinesische Halbleiter-, KI- und Quantencomputerindustrie sowie eine grundlegende negative Stimmung internationaler Investoren in Bezug auf China förderten den ständigen Kapitalfluss aus dem chinesischen Aktienmarkt.

Trotz des insgesamt sehr negativen und herausfordernden Umfelds haben sich die Portfoliounternehmen des ACATIS QILIN Marco Polo Asien Fonds gut entwickelt. Über 90 Prozent der Unternehmen wuchsen profitabel und viele mit Wachstumsraten von mehr als 25 Prozent und Gewinnmargen von über 15 Prozent. Die größten positiven Performancebeiträge kamen im Berichtsjahr von Iflytek, Samsung, Trip.com, NetEase und Taiwan Semiconductor. Die größten negativen Aktienbeiträge kamen von JD.com, Meituan, Alibaba, Xinyi Solar und Sea Ltd.

Das Fondsmanagement behielt im Berichtszeitraum das vergleichsweise hohe China-Exposure bei, weil es eine wirtschaftliche Erholung des Landes und ein Ende des Zinserhöhungszyklus im US-Dollar-Raum erwartet. Zudem bewegen sich die Aktienkurse im historischen sowie im weltweiten Vergleich auf einem niedrigen Niveau.

Im Berichtszeitraum verkaufte das Fondsmanagement einige Unternehmen mit weniger vielversprechenden Geschäftsentwicklungen und reduzierte Positionen

aufgrund von Gewinnmitnahmen. Auf der anderen Seite erhöhte das Fondsmanagement Positionen von Unternehmen, die trotz guter Entwicklungschancen deutliche Kurskorrekturen erfahren haben.

Der Fonds strebt als Anlageziel einen möglichst hohen Wertzuwachs an und möchte zusätzlich einen Beitrag zur Senkung der CO₂-Emissionen leisten. Der Fonds kann sog. Dekarbonisierungsnotes erwerben, um die CO₂-Neutralisierung des Portfolios zu fördern und zudem einen effektiven Beitrag zum Klimaschutz beizutragen. Zu diesem Zweck berechnet die Gesellschaft für den Fonds regelmäßig den CO₂-Fußabdruck und kauft im entsprechenden Umfang Dekarbonisierungsnotes. Dabei handelt es sich um Wertpapiere, die z.B. von einer Bank emittiert werden. Mit dem Erlös der Emission der Dekarbonisierungsnotes kauft die Bank europäische CO₂-Emissionsrechte. In den Emissionsbedingungen der Dekarbonisierungsnote ist festgelegt, dass bis zur Hälfte der erworbenen europäischen CO₂-Emissionsrechte über einen Zeitraum von fünf Jahren an eine gemeinnützige Klimaschutz-Stiftung gestiftet wird. Damit verringert sich planmäßig über diesen Zeitraum der Wert der Dekarbonisierungsnotes. Unter der Kontrolle der Stiftungsaufsicht legt die Klimaschutzstiftung diese gestifteten Emissionsrechte für immer still. Auf diese Weise werden die Emissionsrechte effektiv und tatsächlich dem CO₂-Emissionshandel entzogen und Emissionsreduktionen in gleicher Höhe erzielt. Der Teil der CO₂-Emissionsrechte, der nicht gestiftet wurde, verbleibt in der Dekarbonisierungsnote und soll durch Kurssteigerungen der CO₂-Emissionsrechte über einen Zeitraum von fünf Jahren die Kosten der Stilllegung ausgleichen. Durch die stetige Verknappung der europäischen Emissionsrechte rechnet die Gesellschaft mit einem Preisanstieg der Emissionsrechte.

Wesentliche Risiken

Allgemeine Marktpreisrisiken

Die Kurs- oder Marktwertentwicklung von Finanzprodukten hängt insbesondere von der Entwicklung der Kapitalmärkte ab, die wiederum von der allgemeinen Lage der Weltwirtschaft sowie den wirtschaftlichen und politischen Rahmenbedingungen in den jeweiligen Ländern beeinflusst wird. Auf die allgemeine Kursentwicklung, insbesondere an einer Börse, können auch irrationale Faktoren wie Stimmungen, Meinungen und Gerüchte einwirken.

Die Ukraine-Krise und die dadurch ausgelösten Marktturbulenzen und Sanktionen der Industrienationen gegenüber Russland haben eine Vielzahl an unterschiedlichen Auswirkungen auf die Finanzmärkte im Allgemeinen und auf Fonds (Sondervermögen) im Speziellen. Die Bewegungen an den Börsen werden sich entsprechend auch im Fondsvermögen (Wert des Sondervermögens) widerspiegeln. Zusätzlich belasten Unsicherheiten über den weiteren Verlauf des Konflikts sowie die wirtschaftlichen Folgen der diversen Sanktionen die Märkte.

Adressenausfallrisiken / Emittentenrisiken

Durch den Ausfall eines Ausstellers oder Kontrahenten können Verluste für das Sondervermögen entstehen. Das Ausstellerrisiko beschreibt die Auswirkung der besonderen Entwicklungen des jeweiligen Ausstellers, die neben den allgemeinen Tendenzen der Kapitalmärkte auf den Kurs eines Wertpapiers einwirken. Auch bei sorgfältiger Auswahl der Wertpapiere kann nicht ausgeschlossen werden, dass Verluste durch Vermögensverlust von Ausstellern eintreten. Das Kontrahentenrisiko beinhaltet das Risiko der Partei eines gegenseitigen Vertrages, mit der eigenen Forderung teilweise oder vollständig auszufallen. Dies gilt für alle Verträge, die für Rechnung eines Sondervermögens geschlossen werden.

Aktienrisiken

Mit dem Erwerb von Aktien können besondere Marktrisiken und Unternehmensrisiken verbunden sein. Der Wert von Aktien spiegelt nicht immer den tatsächlichen Wert des Unternehmens wider. Es kann daher zu großen und schnellen Schwankungen dieser Werte kommen, wenn sich Marktgegebenheiten und Einschätzungen von Marktteilnehmern hinsichtlich des Wertes dieser Anlagen ändern. Hinzu kommt, dass die Rechte aus Aktien stets nachrangig gegenüber den Ansprüchen sämtlicher Gläubiger des Emittenten befriedigt werden. Daher unterliegen Aktien im Allgemeinen größeren Wertschwankungen als z.B. festverzinsliche Wertpapiere.

Währungsrisiken

Sofern Vermögenswerte eines Sondervermögens in anderen Währungen als der jeweiligen Fondswährung angelegt sind, erhält es die Erträge, Rückzahlungen und Erlöse aus solchen Anlagen in der jeweiligen Währung. Fällt der Wert dieser Währung gegenüber der Fondswährung, so reduziert sich der Wert des Sondervermögens.

ACATIS QILIN Marco Polo Asien Fonds

Fondsergebnis

Die wesentlichen Quellen des negativen Veräußerungsergebnisses während des Berichtszeitraums waren realisierte Verluste aus ausländischen Aktien.

Wertentwicklung im Berichtszeitraum

(1. Oktober 2022 bis 30. September 2023)

Anteilklasse A	-12,34% ¹⁾
Anteilklasse B	-11,91% ¹⁾
Anteilklasse X (TF)	-11,97% ¹⁾

Fondsstruktur	per 30. September 2023		per 30. September 2022	
	Kurswert	Anteil Fondsvermögen	Kurswert	Anteil Fondsvermögen
Aktien	69.495.432,11	92,49%	101.960.249,82	97,13%
Zertifikate	5.924.766,80	7,89%	3.669.020,40	3,50%
Bankguthaben	36.591,01	0,05%	./ 199.997,64	./ 0,19%
Zins- und Dividendenansprüche	24.957,63	0,03%	65.136,53	0,06%
Sonstige Forderungen/Verbindlichkeiten	./ 345.466,47	./ 0,46%	./ 521.338,42	./ 0,50%
Fondsvermögen	75.136.281,08	100,00%	104.973.070,69	100,00%

¹⁾ Eigene Berechnung nach der BVI-Methode (ohne Berücksichtigung von Ausgabeaufschlägen). Historische Wertentwicklungen lassen keine Rückschlüsse auf eine ähnliche Entwicklung in der Zukunft zu. Diese ist nicht prognostizierbar.

ACATIS QILIN Marco Polo Asien Fonds

Vermögensübersicht zum 30.9.2023

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
I. Vermögensgegenstände	75.481.747,55	100,46
1. Aktien	69.495.432,11	92,49
Bermuda	2.278.035,78	3,03
China	17.464.014,97	23,24
Hongkong	755.690,16	1,01
Indien	5.119.722,05	6,81
Japan	1.057.438,35	1,41
Kaimaninseln	33.963.911,78	45,20
Singapur	1.013.088,88	1,35
Südkorea	2.499.527,68	3,33
Taiwan	3.176.044,78	4,23
USA	2.167.957,68	2,89
2. Zertifikate	5.924.766,80	7,89
EUR	5.924.766,80	7,89
3. Bankguthaben	36.591,01	0,05
4. Sonstige Vermögensgegenstände	24.957,63	0,03
II. Verbindlichkeiten	./345.466,47	./0,46
III. Fondsvermögen	75.136.281,08	100,00

ACATIS QILIN Marco Polo Asien Fonds

Vermögensaufstellung zum 30.9.2023 Gattungsbezeichnung	ISIN	Bestand 30.9.2023 Stück	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum Stück	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum Stück	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
Bestandspositionen						75.420.198,91	100,38
Börsengehandelte Wertpapiere						69.495.432,11	92,49
Aktien						69.495.432,11	92,49
China Tourism Group Duty Free Registered Shares A YC 1	CNE100000G29	18.000	0	57.000	CNY 105,970	246.715,99	0,33
Fuyao Glass Industry Group Co. Registered Shares A YC 1	CNE000000230	494.900	0	0	36,920	2.363.311,69	3,15
Han's Laser Tech.Ind.Gr.Co.Ltd Registered Shares A YC 1	CNE000001JQ1	347.300	0	81.000	23,080	1.036.770,05	1,38
Inner Mong.Yili Ind.Gr.Co.Ltd. R. Shs A YC 1	CNE000000JP5	465.900	0	97.700	26,530	1.598.717,83	2,13
Jiangsu Hengr.Medicine Co.Ltd. Registered Shares A YC 1	CNE0000014W7	418.528	0	300.000	44,940	2.432.760,99	3,24
Kweichow Moutai Co. Ltd. Reg. Shs A YC 1	CNE0000018R8	4.200	0	3.100	1.798,550	977.042,97	1,30
Luxshare Precision Inds Co.Ltd Registered Shares A YC 1	CNE100000TP3	205.327	0	60.000	29,820	791.945,98	1,05
Ping An Insurance(Grp)Co.China Registered Shares A YC 1	CNE000001R84	417.800	80.000	41.000	48,300	2.610.101,66	3,47
Shengyi Technology Co. Ltd. R. Shs A YC 1	CNE000000XL5	520.000	0	480.000	15,360	1.033.085,86	1,37
Will Semicond. Co. Ltd.Shangh. Registered Shares A YC1	CNE100002XM8	93.950	0	64.000	93,060	1.130.841,37	1,51
Wuliangye Yibin Co. Ltd. Reg. Shs A YC 1	CNE000000VQ8	40.000	0	12.000	156,100	807.615,70	1,07
AIA Group Ltd Registerd Shares o.N.	HK0000069689	98.119	0	150.000	HKD 63,850	755.690,16	1,01
Alibaba Group Holding Ltd. Reg. Shs o.N.	KYG017191142	261.000	100.000	152.000	85,600	2.694.908,51	3,59
Alibaba Health Inform.Tech.Ltd Registered Shares HD 0,01	BMG0171K1018	3.870.000	4.700.000	830.000	4,880	2.278.035,78	3,03
Anta Sports Products Ltd. Reg. Shs HD 0,10	KYG040111059	249.900	0	36.000	88,150	2.657.163,79	3,54
Baidu Inc. Registered Shares o.N.	KYG070341048	149.500	0	0	133,400	2.405.618,61	3,20
China Mengniu Dairy Co. Ltd. Registered Shs REG S HD 0,10	KYG210961051	695.000	0	0	26,250	2.200.613,97	2,93
China Merchants Bank Co. Ltd. Registered Shares H YC 1	CNE1000002M1	505.500	69.000	70.000	32,700	1.993.878,39	2,65
Hangzhou Tigermed Cons.Co.Ltd Registered Shares H HD 1	CNE1000040M1	89.000	12.000	92.000	41,100	441.226,49	0,59
JD Health International Inc. Reg. Shs o.N.	KYG5074A1004	339.000	160.000	42.000	40,600	1.660.181,18	2,21
JD.com Inc. Registered Shares A o.N.	KYG8208B1014	126.328	36.000	33.000	115,100	1.753.899,47	2,33
Kuaishou Technology Reg. Shares Cl.B o.N.	KYG532631028	205.000	0	0	62,850	1.554.135,56	2,07
Meituan Registered Shs Cl.B o.N.	KYG596691041	189.490	35.490	25.000	114,600	2.619.393,03	3,49
NetEase Inc. Registered Shares o.N.	KYG6427A1022	148.000	18.000	0	159,500	2.847.424,10	3,79
Shenzhou Intl Group Hldgs Ltd. Registered Shs REG S HD 0,10	KYG8087W1015	186.500	71.000	0	75,000	1.687.212,77	2,25
Sino Biopharmaceutical Ltd. Reg.Subdivided Shares HD 0,025	KYG8167W1380	4.747.000	0	1.400.000	2,830	1.620.449,20	2,16
Sunny Optical Tech.Grp Co.Ltd. Registered Shares HD 0,10	KYG8586D1097	173.520	11.000	0	54,700	1.144.897,53	1,52
Tencent Holdings Ltd. Reg. Shs HD 0,00002	KYG875721634	84.200	30.000	34.700	306,200	3.109.904,35	4,14
Trip.com Group Ltd. Reg. Shs DL 0,00125	KYG9066F1019	56.000	0	56.000	279,200	1.885.963,11	2,51
Xinyi Solar Holdings Ltd. Reg. Shares o.N.	KYG9829N1025	2.806.841	0	0	5,860	1.984.016,05	2,64
Nintendo Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3756600007	26.810	0	33.300	JPY 6.230,000	1.057.438,35	1,41
DBS Group Holdings Ltd. Registered Shares SD 1	SG1L01001701	43.505	0	71.000	SGD 33,640	1.013.088,88	1,35
Coupang Inc. Reg. Shares Cl.A DL 0,0001	US22266T1097	135.000	0	35.000	USD 17,000	2.167.957,68	2,89
Infosys Ltd. Reg. Shs (Spons.ADRs)/1 IR 5	US4567881085	183.807	27.000	11.000	17,110	2.970.846,18	3,95
Samsung Electronics Co. Ltd. R.Sh(sp.GDRs144A/95) 25/SW 100	US7960508882	2.100	0	830	1.260,000	2.499.527,68	3,33
Sea Ltd. Reg.Shs Cl.A(ADRs)/1 DL 0,0005	US81141R1005	51.500	9.400	0	43,950	2.138.130,55	2,85
Taiwan Semiconduct.Manufact.Co Reg.Shs (Spons.ADRs)/5 TA 10	US8740391003	38.690	12.000	19.000	86,900	3.176.044,78	4,23
Wipro Ltd. Reg. Shs (Sp. ADRs)/1 IR 2	US97651M1099	470.000	0	0	4,840	2.148.875,87	2,86

ACATIS QILIN Marco Polo Asien Fonds

Vermögensaufstellung zum 30.9.2023 Gattungsbezeichnung Stück bzw. Währung in 1.000	ISIN	Bestand 30.9.2023	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
Nichtnotierte Wertpapiere						5.924.766,80	7,89
Zertifikate						5.924.766,80	7,89
UBS (Luxembourg) Issuer S.A. Notes 29.06.25 Portfolio	XS2484320127	EUR 1.812	EUR 0	EUR 0	% 79,390	1.438.546,80	1,91
UBS AG Perles 23.01.29 East Money In.	CH1157813861	Stück 721.000	Stück 0	Stück 0	EUR 2,820	2.033.220,00	2,71
UBS AG PERLES Z29.12.2023 C7A	CH1250764110	55.000	55.000	0	44,600	2.453.000,00	3,26
 Summe Wertpapiervermögen						75.420.198,91	100,38

ACATIS QILIN Marco Polo Asien Fonds

Vermögensaufstellung zum 30.9.2023 Gattungsbezeichnung	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds	36.591,01	0,05
Bankguthaben	36.591,01	0,05
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen bei: UBS Europe SE	36.591,01	0,05
Sonstige Vermögensgegenstände	24.957,63	0,03
Dividendenansprüche	24.957,63	0,03
Sonstige Verbindlichkeiten	./345.466,47	./0,46
Verwaltungsvergütung	./315.176,99	./0,42
Verwahrstellenvergütung	./11.817,26	./0,02
Prüfungskosten	./17.975,00	./0,02
Veröffentlichungskosten	./497,22	0,00
Fondsvermögen	75.136.281,08	100,00³⁾

ACATIS QILIN Marco Polo Asien Fonds - AK A

Anzahl der umlaufenden Anteile	Stück	497.337
Anteilwert/Rücknahmepreis	EUR	84,77
Ausgabepreis	EUR	89,01

ACATIS QILIN Marco Polo Asien Fonds - AK B

Anzahl der umlaufenden Anteile	Stück	2.772
Anteilwert/Rücknahmepreis	EUR	8.608,04
Ausgabepreis	EUR	8.608,04

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

Anzahl der umlaufenden Anteile	Stück	148.146
Anteilwert/Rücknahmepreis	EUR	61,50
Ausgabepreis	EUR	61,50

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 = 7,7314000	Singapur Dollar	SGD	1 EUR = 1,4446000
Hongkong Dollar	HKD	1 EUR = 8,2903000	US-Dollar	USD	1 EUR = 1,0586000
Japanischer Yen	JPY	1 EUR = 157,9537000			

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

CSPC Pharmaceutical Group Ltd. Registered Shares o.N.	HK1093012172	0	1.653.440
Foshan Hait.FI.And Food Co.Ltd Registered Shares A YC 1	CNE100001SL2	15.550	102.200
Goldwind Scie.+Techno.Co.Ltd. Registered Shares A YC 1	CNE1000008S5	0	704.000
Iflytek Co. Ltd. Registered Shares A YC 1	CNE100000B81	0	935.000
Ping An Healthcare & Technol. Registered Shares o.N.	KYG711391022	0	439.700
Shanghai Fos.Pharm.(Gr.)Co.Ltd Registered Shares A YC 1	CNE000000X38	0	170.200
Xpeng Inc. Registered Shs Cl.A DL 0,00001	KYG982AW1003	0	206.000

An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

Aktien

Reliance Industries Ltd. Reg.Eqy Shs(GDRs144A)/2 IR 10	US7594701077	0	46.050
--	--------------	---	--------

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.

³⁾ Durch Rundung der Prozentanteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

ACATIS QILIN Marco Polo Asien Fonds

ACATIS QILIN Marco Polo Asien Fonds - AK A

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 1.10.2022 bis 30.9.2023

	EUR	insgesamt EUR	je Anteil EUR
I. Erträge			
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer)		0,00	0,00
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)		636.859,04	1,28
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren		0,00	0,00
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)		0,00	0,00
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		5.650,14	0,01
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)		0,00	0,00
7. Erträge aus Investmentanteilen		0,00	0,00
8. Erträge aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften		0,00	0,00
9. Abzug inländischer Körperschaft-/Kapitalertragsteuer		0,00	0,00
10. Abzug ausländischer Quellensteuer		./54.207,93	./0,11
11. Sonstige Erträge		0,00	0,00
Summe der Erträge		<u>588.301,25</u>	<u>1,18</u>
II. Aufwendungen			
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		./2.676,32	./0,01
2. Verwaltungsvergütung		./916.192,56	./1,84
– Verwaltungsvergütung	./916.192,56		
– Beratungsvergütung	0,00		
– Asset-Management-Gebühr	0,00		
3. Verwahrstellenvergütung		./30.285,25	./0,06
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		./6.029,62	./0,01
5. Sonstige Aufwendungen		70.311,72	0,14
– Depotgebühren	./4.410,56		
– Ausgleich ordentlicher Aufwand	82.665,77		
– Sonstige Kosten	./7.943,49		
Summe der Aufwendungen		<u>./884.872,03</u>	<u>./1,78</u>
III. Ordentliches Nettoergebnis		<u>./296.570,78</u>	<u>./0,60</u>
IV. Veräußerungsgeschäfte			
1. Realisierte Gewinne		2.456.334,52	4,94
Realisierte Verluste		./6.831.673,40	./13,74
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften		<u>./4.375.338,88</u>	<u>./8,80</u>
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres			
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		./4.671.909,66	./9,40
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		./7.002.175,84	./14,08
		5.585.698,85	11,23
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		<u>./1.416.476,99</u>	<u>./2,85</u>
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres		<u>./6.088.386,65</u>	<u>./12,25</u>

Entwicklung des Sondervermögens 2022/2023

	EUR	EUR
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres		55.473.689,33
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr		./1.106.780,00
2. Zwischenausschüttungen		0,00
3. Mittelzufluss / -abfluss (netto)		./5.730.304,43
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	7.021.284,98	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	./12.751.589,41	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		./388.311,73
5. Ergebnis des Geschäftsjahres		./6.088.386,65
davon nicht realisierte Gewinne	./7.002.175,84	
davon nicht realisierte Verluste	5.585.698,85	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres		<u>42.159.906,52</u>

ACATIS QILIN Marco Polo Asien Fonds

ACATIS QILIN Marco Polo Asien Fonds - AK A

Verwendung der Erträge des Sondervermögens

Berechnung der Ausschüttung insgesamt und je Anteil

	EUR	insgesamt EUR	je Anteil EUR
I. Für die Ausschüttung verfügbar		6.628.667,20	13,32
1. Vortrag aus Vorjahr		4.471.105,05	8,99
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		./4.671.909,66	./9,40
3. Zuführung aus dem Sondervermögen ³⁾		6.829.471,80	13,73
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet		5.758.327,92	11,57
1. Der Wiederanlage zugeführt		0,00	0,00
2. Vortrag auf neue Rechnung		5.758.327,92	11,57
III. Gesamtausschüttung		870.339,28	1,75
1. Zwischenausschüttung		0,00	0,00
2. Endausschüttung		870.339,28	1,75

Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

Geschäftsjahr	umlaufende Anteile am Geschäftsjahresende Stück	Fondsvermögen am Geschäftsjahresende EUR	Anteilwert am Geschäftsjahresende EUR
2019/2020	160.679	22.568.585,29	140,46
2020/2021	572.498	79.881.167,63	139,53
2021/2022	562.261	55.473.689,33	98,66
2022/2023	497.337	42.159.906,52	84,77

³⁾ Die Zuführung aus dem Sondervermögen resultiert aus der Berücksichtigung von realisierten Verlusten und beruht auf der Annahme einer nach den Anlagebedingungen maximalen Ausschüttung.

ACATIS QILIN Marco Polo Asien Fonds

ACATIS QILIN Marco Polo Asien Fonds - AK B

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 1.10.2022 bis 30.9.2023

	EUR	insgesamt EUR	je Anteil EUR
I. Erträge			
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer)		0,00	0,00
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)		359.645,30	129,72
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren		0,00	0,00
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)		0,00	0,00
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		3.185,95	1,15
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)		0,00	0,00
7. Erträge aus Investmentanteilen		0,00	0,00
8. Erträge aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften		0,00	0,00
9. Abzug inländischer Körperschaft-/Kapitalertragsteuer		0,00	0,00
10. Abzug ausländischer Quellensteuer		./30.605,98	./11,04
11. Sonstige Erträge		0,00	0,00
Summe der Erträge		<u>332.225,26</u>	<u>119,83</u>
II. Aufwendungen			
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		./1.549,70	./0,56
2. Verwaltungsvergütung		./386.242,10	./139,31
– Verwaltungsvergütung	./386.242,10		
– Beratungsvergütung	0,00		
– Asset-Management-Gebühr	0,00		
3. Verwahrstellenvergütung		./17.678,00	./6,38
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		./3.515,28	./1,27
5. Sonstige Aufwendungen		40.030,05	14,44
– Depotgebühren	./2.597,77		
– Ausgleich ordentlicher Aufwand	47.918,10		
– Sonstige Kosten	./5.290,28		
Summe der Aufwendungen		<u>./368.955,03</u>	<u>./133,08</u>
III. Ordentliches Nettoergebnis		<u>./36.729,77</u>	<u>./13,25</u>
IV. Veräußerungsgeschäfte			
1. Realisierte Gewinne		1.385.357,81	499,70
Realisierte Verluste		./3.862.484,27	./1.393,19
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften		<u>./2.477.126,46</u>	<u>./893,49</u>
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres			
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		./2.513.856,22	./906,74
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		./6.574.695,57	./2.371,48
		5.858.183,41	2.113,04
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		<u>./716.512,16</u>	<u>./258,44</u>
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres		<u>./3.230.368,38</u>	<u>./1.165,18</u>

Entwicklung des Sondervermögens 2022/2023

	EUR	EUR
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres		33.228.075,64
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr		./830.797,97
2. Zwischenausschüttungen		0,00
3. Mittelzufluss / -abfluss (netto)		./5.053.339,28
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	1.917.022,13	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	./6.970.361,41	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		./248.632,41
5. Ergebnis des Geschäftsjahres		./3.230.368,38
davon nicht realisierte Gewinne	./6.574.695,57	
davon nicht realisierte Verluste	5.858.183,41	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres		<u>23.864.937,59</u>

ACATIS QILIN Marco Polo Asien Fonds

ACATIS QILIN Marco Polo Asien Fonds - AK B

Verwendung der Erträge des Sondervermögens

Berechnung der Ausschüttung insgesamt und je Anteil

	EUR	insgesamt EUR	je Anteil EUR
I. Für die Ausschüttung verfügbar		4.186.782,39	1.510,19
1. Vortrag aus Vorjahr		2.839.392,91	1.024,19
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		./2.513.856,22	./906,74
3. Zuführung aus dem Sondervermögen ⁴⁾		3.861.245,71	1.392,74
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet		3.698.618,20	1.334,11
1. Der Wiederanlage zugeführt		118.877,57	42,88
2. Vortrag auf neue Rechnung		3.579.740,63	1.291,23
III. Gesamtausschüttung		488.164,19	176,08
1. Zwischenausschüttung		0,00	0,00
2. Endausschüttung		488.164,19	176,08

Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

Geschäftsjahr	umlaufende Anteile am Geschäftsjahresende Stück	Fondsvermögen am Geschäftsjahresende EUR	Anteilwert am Geschäftsjahresende EUR
2019/2020	2.196	30.984.412,39	14.109,48
2020/2021	4.162	58.718.609,64	14.108,27
2021/2022	3.313	33.228.075,64	10.029,60
2022/2023	2.772	23.864.937,59	8.608,04

⁴⁾ Die Zuführung aus dem Sondervermögen resultiert aus der Berücksichtigung von realisierten Verlusten und beruht auf der Annahme einer nach den Anlagebedingungen maximalen Ausschüttung.

ACATIS QILIN Marco Polo Asien Fonds

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

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 1.10.2022 bis 30.9.2023	EUR	insgesamt EUR	je Anteil EUR
I. Erträge			
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer)		0,00	0,00
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)		137.363,77	0,93
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren		0,00	0,00
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)		0,00	0,00
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		1.217,15	0,01
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)		0,00	0,00
7. Erträge aus Investmentanteilen		0,00	0,00
8. Erträge aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften		0,00	0,00
9. Abzug inländischer Körperschaft-/Kapitalertragsteuer		0,00	0,00
10. Abzug ausländischer Quellensteuer		./11.690,09	./0,08
11. Sonstige Erträge		0,00	0,00
Summe der Erträge		<u>126.890,83</u>	<u>0,86</u>
II. Aufwendungen			
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		./662,77	0,00
2. Verwaltungsvergütung		./175.487,36	./1,19
– Verwaltungsvergütung	./175.487,36		
– Beratungsvergütung	0,00		
– Asset-Management-Gebühr	0,00		
3. Verwahrstellenvergütung		./7.677,57	./0,05
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		./1.527,23	./0,01
5. Sonstige Aufwendungen		38.856,26	0,26
– Depotgebühren	./1.186,04		
– Ausgleich ordentlicher Aufwand	41.949,94		
– Sonstige Kosten	./1.907,63		
Summe der Aufwendungen		<u>./146.498,67</u>	<u>./0,99</u>
III. Ordentliches Nettoergebnis		<u>./19.607,84</u>	<u>./0,13</u>
IV. Veräußerungsgeschäfte			
1. Realisierte Gewinne		524.145,27	3,54
Realisierte Verluste		./1.469.796,95	./9,92
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften		<u>./945.651,68</u>	<u>./6,38</u>
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres			
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		./965.259,52	./6,51
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		./2.197.928,46	./14,84
		2.011.082,88	13,58
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		<u>./186.845,58</u>	<u>./1,26</u>
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres		<u>./1.152.105,10</u>	<u>./7,77</u>

Entwicklung des Sondervermögens 2022/2023	EUR	EUR
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres		16.271.305,72
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr		./411.045,45
2. Zwischenausschüttungen		0,00
3. Mittelzufluss / -abfluss (netto)		./5.287.654,87
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	1.570.353,77	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	./6.858.008,64	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		./309.063,33
5. Ergebnis des Geschäftsjahres		./1.152.105,10
davon nicht realisierte Gewinne	./2.197.928,46	
davon nicht realisierte Verluste	2.011.082,88	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres		<u>9.111.436,97</u>

ACATIS QILIN Marco Polo Asien Fonds

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

Verwendung der Erträge des Sondervermögens

Berechnung der Ausschüttung insgesamt und je Anteil

	EUR	insgesamt EUR	je Anteil EUR
I. Für die Ausschüttung verfügbar		1.735.129,79	11,68
1. Vortrag aus Vorjahr		1.231.066,25	8,27
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		./965.259,52	./6,51
3. Zuführung aus dem Sondervermögen ⁵⁾		1.469.323,05	9,92
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet		1.548.465,83	10,42
1. Der Wiederanlage zugeführt		1.366.715,55	9,23
2. Vortrag auf neue Rechnung		181.750,28	1,19
III. Gesamtausschüttung		186.663,96	1,26
1. Zwischenausschüttung		0,00	0,00
2. Endausschüttung		186.663,96	1,26

Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

Geschäftsjahr	umlaufende Anteile am Geschäftsjahresende Stück	Fondsvermögen am Geschäftsjahresende EUR	Anteilwert am Geschäftsjahresende EUR
2019/2020	38.480	3.888.831,10	101,06
2020/2021	224.782	22.670.185,04	100,85
2021/2022	227.095	16.271.305,72	71,65
2022/2023	148.146	9.111.436,97	61,50

⁵⁾ Die Zuführung aus dem Sondervermögen resultiert aus der Berücksichtigung von realisierten Verlusten und beruht auf der Annahme einer nach den Anlagebedingungen maximalen Ausschüttung.

ACATIS QILIN Marco Polo Asien Fonds

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 1.10.2022 bis 30.9.2023	EUR	insgesamt EUR
I. Erträge		
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer)		0,00
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)		1.133.868,11
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren		0,00
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)		0,00
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		10.053,23
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)		0,00
7. Erträge aus Investmentanteilen		0,00
8. Erträge aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften		0,00
9. Abzug inländischer Körperschaft-/Kapitalertragsteuer		0,00
10. Abzug ausländischer Quellensteuer		./96.504,00
11. Sonstige Erträge		0,00
Summe der Erträge		1.047.417,34
II. Aufwendungen		
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		./4.888,79
2. Verwaltungsvergütung		./1.477.922,02
– Verwaltungsvergütung	./1.477.922,02	
– Beratungsvergütung	0,00	
– Asset-Management-Gebühr	0,00	
3. Verwahrstellenvergütung		./55.640,82
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		./11.072,14
5. Sonstige Aufwendungen		149.198,04
– Depotgebühren	./8.194,37	
– Ausgleich ordentlicher Aufwand	172.533,81	
– Sonstige Kosten	./15.141,40	
Summe der Aufwendungen		./1.400.325,73
III. Ordentliches Nettoergebnis		./352.908,39
IV. Veräußerungsgeschäfte		
1. Realisierte Gewinne		4.365.837,60
2. Realisierte Verluste		./12.163.954,61
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften		./7.798.117,01
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		./15.774.799,87
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		13.454.965,14
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		./2.319.834,73
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres		./10.470.860,13

Entwicklung des Sondervermögens 2022/2023	EUR	EUR
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres		
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr		./2.348.623,42
2. Zwischenausschüttungen		0,00
3. Mittelzufluss (netto)		./16.071.298,59
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	10.508.660,88	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	./26.579.959,46	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		./946.007,47
5. Ergebnis des Geschäftsjahres		./10.470.860,13
davon nicht realisierte Gewinne	./15.774.799,87	
davon nicht realisierte Verluste	13.454.965,14	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres		75.136.281,08

Anteilklassenmerkmale im Überblick	Mindestanlagesumme in Währung	Ausgabeaufschlag bis zu 5,000 %, derzeit	Verwaltungsvergütung bis zu 2,000% p.a., derzeit	Ertragsverwendung	Währung
Anteilklasse					
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

ACATIS QILIN Marco Polo Asien Fonds

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angaben nach der Derivateverordnung

das durch Derivate erzielte zugrunde liegende Exposure EUR 0,00

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %) **100,38**
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %) **0,00**

Die Auslastung der Obergrenze für das Marktrisikopotential wurde für dieses Sondervermögen gemäß der Derivateverordnung nach dem einfachen Ansatz ermittelt.

Sonstige Angaben

ACATIS QILIN Marco Polo Asien Fonds - AK A

Anteilwert	EUR	84,77
Ausgabepreis	EUR	89,01
Rücknahmepreis	EUR	84,77
Anzahl Anteile	Stück	497.337

ACATIS QILIN Marco Polo Asien Fonds - AK B

Anteilwert	EUR	8.608,04
Ausgabepreis	EUR	8.608,04
Rücknahmepreis	EUR	8.608,04
Anzahl Anteile	Stück	2.772

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

Anteilwert	EUR	61,50
Ausgabepreis	EUR	61,50
Rücknahmepreis	EUR	61,50
Anzahl Anteile	Stück	148.146

Angabe zu den Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände

Bewertung

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 zur Transparenz sowie zur Gesamtkostenquote

Gesamtkostenquote

ACATIS QILIN Marco Polo Asien Fonds - AK A

Die Gesamtkostenquote (ohne Transaktionskosten) für das abgelaufene Geschäftsjahr beträgt 1,89%

Die Gesamtkostenquote drückt sämtliche vom Sondervermögen im Jahresverlauf getragenen Kosten und Zahlungen (ohne Transaktionskosten) im Verhältnis zum durchschnittlichen Nettoinventarwert des Sondervermögens aus.

Eine erfolgsabhängige Vergütung ist im gleichen Zeitraum nicht angefallen.

ACATIS QILIN Marco Polo Asien Fonds - AK B

Die Gesamtkostenquote (ohne Transaktionskosten) für das abgelaufene Geschäftsjahr beträgt 1,39%

Die Gesamtkostenquote drückt sämtliche vom Sondervermögen im Jahresverlauf getragenen Kosten und Zahlungen (ohne Transaktionskosten) im Verhältnis zum durchschnittlichen Nettoinventarwert des Sondervermögens aus.

Eine erfolgsabhängige Vergütung ist im gleichen Zeitraum nicht angefallen.

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

Die Gesamtkostenquote (ohne Transaktionskosten) für das abgelaufene Geschäftsjahr beträgt 1,45%

Die Gesamtkostenquote drückt sämtliche vom Sondervermögen im Jahresverlauf getragenen Kosten und Zahlungen (ohne Transaktionskosten) im Verhältnis zum durchschnittlichen Nettoinventarwert des Sondervermögens aus.

Eine erfolgsabhängige Vergütung ist im gleichen Zeitraum nicht angefallen.

Hinweis gem. § 101 Abs. 2 Nr. 3 KAGB (Kostentransparenz)

Die Gesellschaft erhält aus dem Sondervermögen die ihr zustehende Verwaltungsvergütung. Ein wesentlicher Teil der Verwaltungsvergütung wird für Vergütungen an Vermittler von Anteilen des Sondervermögens verwendet. Der Gesellschaft fließen keine Rückvergütungen von den an die Verwahrstelle und an Dritte aus dem Sondervermögen geleisteten Vergütungen und Aufwendungserstattungen zu. Sie hat im Zusammenhang mit Handelsgeschäften für das Sondervermögen keine geldwerten Vorteile von Handelspartnern erhalten.

Wesentliche sonstige Erträge und sonstige Aufwendungen

ACATIS QILIN Marco Polo Asien Fonds - AK A

Wesentliche sonstige Erträge:	EUR	0,00
Wesentliche sonstige Aufwendungen:	EUR	0,00

VERMERK DES UNABHÄNGIGEN ABSCHLUSSPRÜFERS

An die ACATIS Investment Kapitalverwaltungsgesellschaft mbH, Frankfurt am Main

Prüfungsurteil

Wir haben den Jahresbericht des Sondervermögens ACATIS QILIN Marco Polo Asien Fonds - bestehend aus dem Tätigkeitsbericht für das Geschäftsjahr vom 1. Oktober 2022 bis zum 30. September 2023, der Vermögensübersicht und der Vermögensaufstellung zum 30. September 2023, der Ertrags- und Aufwandsrechnung, der Verwendungsrechnung, der Entwicklungsrechnung für das Geschäftsjahr vom 1. Oktober 2022 bis zum 30. September 2023 sowie der vergleichenden Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre, der Aufstellung der während des Berichtszeitraumes abgeschlossenen Geschäfte, soweit diese nicht mehr Gegenstand der Vermögensaufstellung sind, und dem Anhang - geprüft.

Nach unserer Beurteilung aufgrund der bei der Prüfung gewonnenen Erkenntnisse entspricht der beigefügte Jahresbericht in allen wesentlichen Belangen den Vorschriften des deutschen Kapitalanlagegesetzbuchs (KAGB) und den einschlägigen europäischen Verordnungen und ermöglicht es unter Beachtung dieser Vorschriften, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen.

Grundlage für das Prüfungsurteil

Wir haben unsere Prüfung des Jahresberichts in Übereinstimmung mit § 102 KAGB unter Beachtung der vom Institut der Wirtschaftsprüfer (IDW) festgestellten deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Abschlussprüfung durchgeführt. Unsere Verantwortung nach diesen Vorschriften und Grundsätzen ist im Abschnitt "Verantwortung des Abschlussprüfers für die Prüfung des Jahresberichts" unseres Vermerks weitergehend beschrieben. Wir sind von der ACATIS Investment Kapitalverwaltungsgesellschaft mbH unabhängig in Übereinstimmung mit den deutschen handelsrechtlichen und berufsrechtlichen Vorschriften und haben unsere sonstigen deutschen Berufspflichten in Übereinstimmung mit diesen Anforderungen erfüllt. Wir sind der Auffassung, dass die von uns erlangten Prüfungsnachweise ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zum Jahresbericht zu dienen.

Verantwortung der gesetzlichen Vertreter für den Jahresbericht

Die gesetzlichen Vertreter der ACATIS Investment Kapitalverwaltungsgesellschaft mbH sind verantwortlich für die Aufstellung des Jahresberichts, der den Vorschriften des deutschen KAGB und den einschlägigen europäischen Verordnungen in allen wesentlichen Belangen entspricht und dafür, dass der Jahresbericht es unter Beachtung dieser Vorschriften ermöglicht, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen. Ferner sind die gesetzlichen Vertreter verantwortlich für die internen Kontrollen, die sie in Übereinstimmung mit diesen Vorschriften als notwendig bestimmt haben, um die Aufstellung eines Jahresberichts zu ermöglichen, der frei von wesentlichen falschen Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen (d.h. Manipulationen der Rechnungslegung und Vermögensschädigungen) oder Irrtümern ist.

Bei der Aufstellung des Jahresberichts sind die gesetzlichen Vertreter dafür verantwortlich, Ereignisse, Entscheidungen und Faktoren, welche die weitere Entwicklung des Sondervermögens wesentlich beeinflussen können, in die Berichterstattung einzubeziehen. Das bedeutet u.a., dass die gesetzlichen Vertreter bei der Aufstellung des Jahresberichts die Fortführung des Sondervermögens durch die ACATIS Investment Kapitalverwaltungsgesellschaft mbH zu beurteilen haben und die Verantwortung haben, Sachverhalte im Zusammenhang mit der Fortführung des Sondervermögens, sofern einschlägig, anzugeben.

Verantwortung des Abschlussprüfers für die Prüfung des Jahresberichts

Unsere Zielsetzung ist, hinreichende Sicherheit darüber zu erlangen, ob der Jahresbericht als Ganzes frei von wesentlichen falschen Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern ist, sowie einen Vermerk zu erteilen, der unser Prüfungsurteil zum Jahresbericht beinhaltet.

Hinreichende Sicherheit ist ein hohes Maß an Sicherheit, aber keine Garantie dafür, dass eine in Übereinstimmung mit § 102 KAGB unter Beachtung der vom Institut der Wirtschaftsprüfer (IDW) festgestellten deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Abschlussprüfung durchgeführte Prüfung eine wesentliche falsche Darstellung stets aufdeckt. Falsche Darstellungen können aus dolosen Handlungen oder Irrtümern resultieren und werden als wesentlich angesehen, wenn vernünftigerweise erwartet werden könnte, dass sie einzeln oder insgesamt die auf der Grundlage dieses Jahresberichts getroffenen wirtschaftlichen Entscheidungen von Adressaten beeinflussen.

Während der Prüfung üben wir pflichtgemäßes Ermessen aus und bewahren eine kritische Grundhaltung. Darüber hinaus

- identifizieren und beurteilen wir die Risiken wesentlicher falscher Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern im Jahresbericht, planen und führen Prüfungshandlungen als Reaktion auf diese Risiken durch sowie erlangen Prüfungsnachweise, die ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen. Das Risiko, dass aus dolosen Handlungen resultierende wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, ist höher als das Risiko, dass aus Irrtümern resultierende wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, da dolose Handlungen kollusives Zusammenwirken, Fälschungen, beabsichtigte Unvollständigkeiten, irreführende Darstellungen bzw. das Außerkraftsetzen interner Kontrollen beinhalten können.
- gewinnen wir ein Verständnis von dem für die Prüfung des Jahresberichts relevanten internen Kontrollsystem, um Prüfungshandlungen zu planen, die unter den gegebenen Umständen angemessen sind, jedoch nicht mit dem Ziel, ein Prüfungsurteil zur Wirksamkeit dieses Systems der ACATIS Investment Kapitalverwaltungsgesellschaft mbH abzugeben.
- beurteilen wir die Angemessenheit der von den gesetzlichen Vertretern der ACATIS Investment Kapitalverwaltungsgesellschaft mbH bei der Aufstellung des Jahresberichts angewandten Rechnungslegungsmethoden sowie die Vertretbarkeit der von den gesetzlichen Vertretern dargestellten geschätzten Werte und damit zusammenhängenden Angaben.
- ziehen wir Schlussfolgerungen auf der Grundlage erlangter Prüfungsnachweise, ob eine wesentliche Unsicherheit im Zusammenhang mit Ereignissen oder Gegebenheiten besteht, die bedeutsame Zweifel an der Fortführung des Sondervermögens durch die ACATIS Investment Kapitalverwaltungsgesellschaft mbH aufwerfen können. Falls wir zu dem Schluss kommen, dass eine wesentliche Unsicherheit besteht, sind wir verpflichtet, im Vermerk auf die dazugehörigen Angaben im Jahresbericht aufmerksam zu machen oder, falls diese Angaben unangemessen sind, unser Prüfungsurteil zu modifizieren. Wir ziehen unsere Schlussfolgerungen auf der Grundlage der bis zum Datum unseres Vermerks erlangten Prüfungsnachweise. Zukünftige Ereignisse oder Gegebenheiten können jedoch dazu führen, dass das Sondervermögen durch die ACATIS Investment Kapitalverwaltungsgesellschaft mbH nicht fortgeführt wird.
- beurteilen wir Darstellung, Aufbau und Inhalt des Jahresberichts insgesamt, einschließlich der Angaben sowie ob der Jahresbericht die zugrunde liegenden Geschäftsvorfälle und Ereignisse so darstellt, dass der Jahresbericht es unter Beachtung der Vorschriften des deutschen KAGB und der einschlägigen europäischen Verordnungen ermöglicht, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen.

Wir erörtern mit den für die Überwachung Verantwortlichen u.a. den geplanten Umfang und die Zeitplanung der Prüfung sowie bedeutsame Prüfungsfeststellungen, einschließlich etwaiger bedeutsamer Mängel im internen Kontrollsystem, die wir während unserer Prüfung feststellen.

Frankfurt am Main, den 26. Januar 2024

KPMG AG
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Schobel
Wirtschaftsprüfer

Neuf
Wirtschaftsprüfer

DAS SONDERVERMÖGEN IM ÜBERBLICK

Erstausgabedatum

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

Erstausgabepreis

Anteilklasse A	EUR 100,00 zzgl. Ausgabeaufschlag
Anteilklasse B	EUR 10.000,00 zzgl. Ausgabeaufschlag
Anteilklasse X (TF)	EUR 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	EUR 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 [®]) AC Asia GDR [EUR]).
Anteilklasse B	
Anteilklasse X (TF)	

Währung

Anteilklasse A	EUR
Anteilklasse B	EUR
Anteilklasse X (TF)	EUR

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

⁹⁾ MSCI[®] ist eine eingetragene Marke der MSCI Limited.

KURZÜBERSICHT ÜBER DIE PARTNER

des ACATIS QILIN Marco Polo Asien Fonds

1. Kapitalverwaltungsgesellschaft und Vertrieb

Name:

ACATIS Investment Kapitalverwaltungsgesellschaft mbH

Hausanschrift:

mainBuilding
Taanusanlage 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 2022)

Eigenmittel:

EUR 52.043.000.– (Stand: Juni 2022)

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
OpemTurm
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