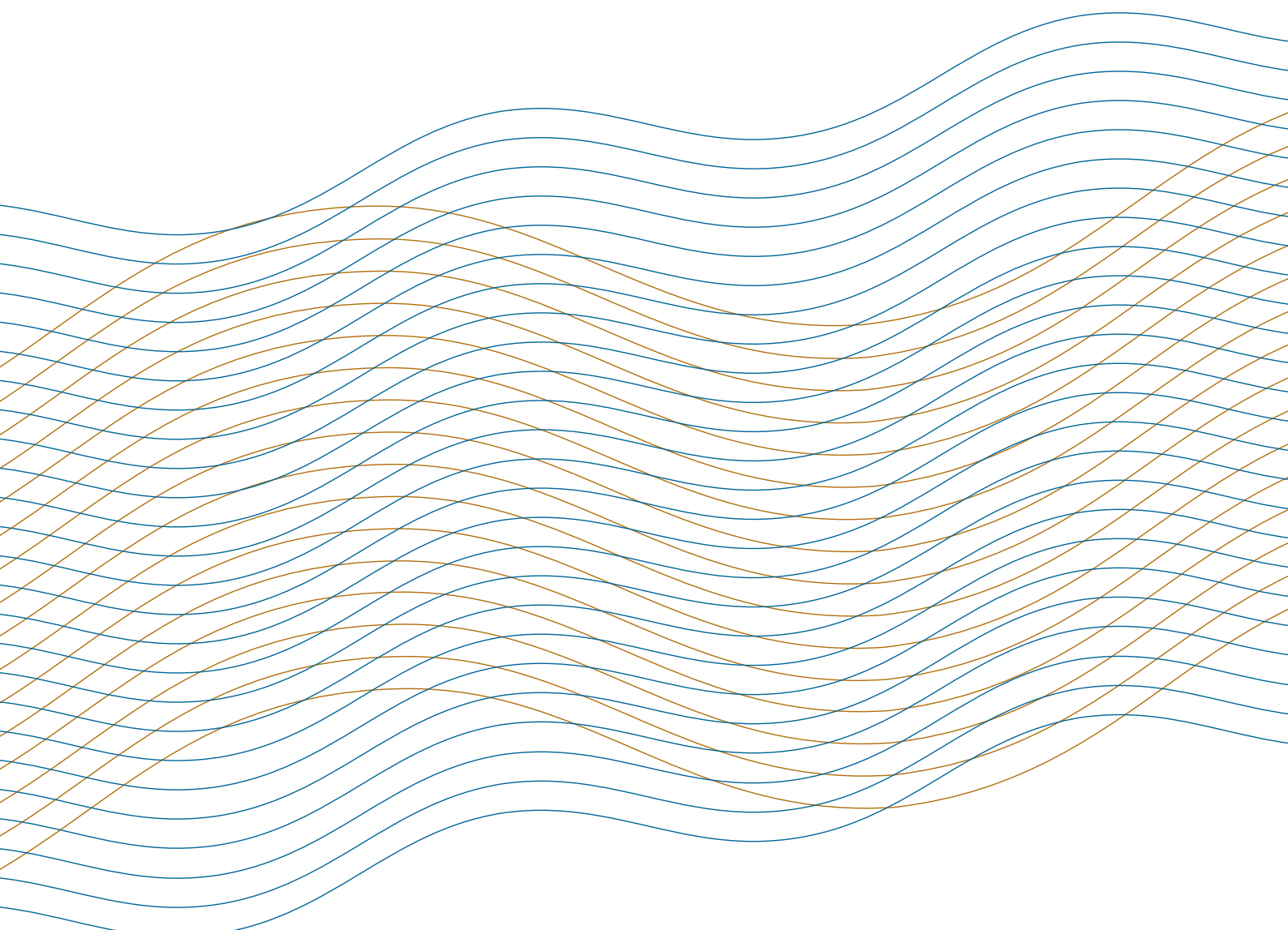


ACATIS QILIN Marco Polo Asien Fonds

Halbjahresbericht zum 31. März 2020



KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT & VERTRIEB
ACATIS Investment Kapitalverwaltungsgesellschaft mbH

VERWAHRSTELLE



UBS Europe SE

INHALT

Seite

JAHRESBERICHT zum 31. März 2020

| | |
|--|---|
| 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 |

ACATIS QILIN Marco Polo Asien Fonds

Vermögensübersicht zum 31.3.2020

| Anlageschwerpunkte | Tageswert in EUR | % Anteil am Fondsvermögen |
|----------------------------------|----------------------|---------------------------|
| I. Vermögensgegenstände | 16.780.631,41 | 101,49 |
| 1. Aktien | 16.312.454,97 | 98,66 |
| China | 5.018.377,54 | 30,35 |
| Hongkong | 480.457,00 | 2,91 |
| Indien | 652.517,36 | 3,95 |
| Kaimaninseln | 8.889.407,55 | 53,76 |
| Singapur | 247.330,47 | 1,50 |
| Südkorea | 518.630,02 | 3,14 |
| Taiwan | 505.735,03 | 3,06 |
| 2. Bankguthaben | 464.692,47 | 2,81 |
| 3. Sonstige Vermögensgegenstände | 3.483,97 | 0,02 |
| II. Verbindlichkeiten | ./246.425,64 | ./1,49 |
| III. Fondsvermögen | 16.534.205,77 | 100,00 |

ACATIS QILIN Marco Polo Asien Fonds

| Vermögensaufstellung zum 31.3.2020 Gattungsbezeichnung | ISIN | Bestand 31.3.2020 Stück | Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum Stück | Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum Stück | Kurs | Kurswert in EUR | %-Anteil am Fonds- vermögen |
|--|--------------|-----------------------------------|--|---|---------|-----------------------|-----------------------------------|
| Bestandspositionen | | | | | | 16.312.454,97 | 98,66 |
| Börsengehandelte Wertpapiere | | | | | | 11.306.472,73 | 68,38 |
| Aktien | | | | | | 11.306.472,73 | 68,38 |
| AIA Group Ltd | | | | | | HKD | |
| Registered Shares o.N. | HK0000069689 | 37.000 | 0 | 0 | 70,150 | 305.240,32 | 1,85 |
| Anta Sports Products Ltd. Reg. Shs HD 0,10 | KYG040111059 | 47.000 | 0 | 0 | 56,950 | 314.777,79 | 1,90 |
| China Mengniu Dairy Co. Ltd. Registered Shs REG S HD 0,10 | KYG210961051 | 97.000 | 0 | 0 | 26,950 | 307.427,70 | 1,86 |
| China Merchants Bank Co. Ltd. Registered Shares H YC 1 | CNE1000002M1 | 79.000 | 0 | 0 | 35,000 | 325.167,88 | 1,97 |
| CSPC Pharmaceutical Group Ltd. Registered Shares o.N. | HK1093012172 | 96.000 | 0 | 0 | 15,520 | 175.216,68 | 1,06 |
| Meituan Dianping Registered Shs Cl.B o.N. | KYG596691041 | 52.900 | 32.000 | 0 | 93,650 | 582.607,34 | 3,52 |
| Ping An Healthcare & Technol. Registered Shares o.N. | KYG711391022 | 71.100 | 40.000 | 0 | 72,300 | 604.533,53 | 3,66 |
| Shenzhen Intl Group Hldgs Ltd. Registered Shs REG S HD 0,10 | KYG8087W1015 | 13.300 | 0 | 0 | 82,400 | 128.881,73 | 0,78 |
| Sino Biopharmaceutical Ltd. Reg.Subdivided Shares HD 0,025 | KYG8167W1380 | 592.000 | 187.000 | 0 | 10,220 | 711.516,71 | 4,30 |
| Sunny Optical Tech.Grp Co.Ltd. Registered Shares HD 0,10 | KYG8586D1097 | 6.400 | 0 | 0 | 104,400 | 78.576,55 | 0,48 |
| Tencent Holdings Ltd. Reg. Shs HD 0,00002 | KYG875721634 | 16.000 | 3.000 | 0 | 380,200 | 715.392,85 | 4,33 |
| Xinyi Solar Holdings Ltd. Reg. Shares o.N. | KYG9829N1025 | 917.536 | 5.536 | 0 | 4,390 | 473.696,45 | 2,86 |
| DBS Group Holdings Ltd. | | | | | | SGD | |
| Registered Shares SD 1 | SG1L01001701 | 20.800 | 0 | 0 | 18,570 | 247.330,47 | 1,50 |
| 58.com Inc. | | | | | | USD | |
| Reg.Shs Cl.A(ADRs)/2 DL 0,00001 | US31680Q1040 | 3.411 | 0 | 0 | 48,720 | 151.475,64 | 0,92 |
| Alibaba Group Holding Ltd. Reg.Shs (sp.ADRs)/8 DL 0,000025 | US01609W1027 | 3.229 | 0 | 0 | 194,480 | 572.396,24 | 3,46 |
| Autohome Inc. Reg.Shs Cl.A(sp.ADRs)/1 DL 0,01 | US05278C1071 | 6.367 | 2.400 | 0 | 71,020 | 412.163,29 | 2,49 |
| Baidu Inc. R.Shs A(Sp.ADRs)/10/DL 0,00005 | US0567521085 | 1.700 | 0 | 0 | 100,790 | 156.178,11 | 0,94 |
| Huazhu Group Ltd. Reg.Shs(Spons ADRs)/1 DL 0,0001 | US44332N1063 | 19.495 | 4.400 | 0 | 28,730 | 510.519,87 | 3,09 |
| Infosys Ltd. Reg. Shs (Spons.ADRs)/1 IR 5 | US4567881085 | 45.400 | 13.000 | 0 | 8,210 | 339.744,78 | 2,05 |
| JD.com Inc. R.Shs Cl.A(Sp.ADRs)/1DL 0,00002 | US47215P1066 | 6.111 | 0 | 0 | 40,500 | 225.590,65 | 1,36 |
| JOYY Inc. Reg.Shs (sp.ADRs)/20 Cl.A o.N. | US46591M1099 | 6.495 | 6.495 | 0 | 53,260 | 315.307,36 | 1,91 |
| NetEase Inc. Reg.Shs(Sp. ADRs)/100 DL 0,0001 | US64110W1027 | 1.381 | 0 | 0 | 320,960 | 404.015,82 | 2,44 |
| New Oriental Educat.&Techn.Grp Reg.Shs (Spons.ADRs)/1 DL 0,01 | US6475811070 | 4.354 | 0 | 970 | 108,240 | 429.566,09 | 2,60 |
| Noah Holdings Ltd Reg.Shs A (Sp.ADRs)/2 DL 0,0005 | US65487X1028 | 6.269 | 0 | 0 | 25,860 | 147.768,06 | 0,89 |
| Samsung Electronics Co. Ltd. R.Sh(sp.GDRs144A/95) 25/SW 100 | US7960508882 | 573 | 0 | 0 | 993,000 | 518.630,02 | 3,14 |
| Taiwan Semiconduct.Manufact.Co Reg.Shs (Spons.ADRs)/5 TA 10 | US8740391003 | 11.610 | 0 | 1.200 | 47,790 | 505.735,03 | 3,06 |
| TAL Education Group Reg. Shares Cl.A(ADRs)/1/3o.N. | US8740801043 | 14.355 | 0 | 2.300 | 53,260 | 696.880,23 | 4,21 |
| Tencent Music Entertainment Gr Reg.Shares (Sp. ADRs) o.N. | US88034P1093 | 52.746 | 10.000 | 0 | 10,060 | 483.661,25 | 2,93 |
| Trip.com Group Ltd. Reg.Shares (Sp.ADRs)/1/8 o.N. | US89677Q1076 | 16.522 | 16.522 | 0 | 23,450 | 353.150,03 | 2,14 |
| Weibo Corp. R.Sh.Cl.A(sp.ADRs)/1 DL 0,00025 | US9485961018 | 3.755 | 0 | 0 | 33,110 | 113.324,26 | 0,69 |

ACATIS QILIN Marco Polo Asien Fonds

| Vermögensaufstellung zum 31.3.2020 Gattungsbezeichnung | ISIN | Bestand 31.3.2020 Stück | Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum Stück | Verkäufe / Abgänge Stück | Kurs | Kurswert in EUR | %-Anteil am Fonds- vermögen |
|---|--------------|-------------------------------|--|--------------------------------|---------------|-----------------------|-----------------------------------|
| An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere | | | | | | 5.005.982,24 | 30,28 |
| Aktien | | | | | | 5.005.982,24 | 30,28 |
| China Int. Travel Serv. Corp. Registered Shares A YC 1 | CNE100000G29 | 37.200 | 8.500 | 0 | CNY 67,200 | 321.241,87 | 1,94 |
| Foshan Hait.FI.And Food Co.Ltd Registered Shares A YC 1 | CNE100001SL2 | 11.800 | 0 | 0 | 125,170 | 189.802,62 | 1,15 |
| Fuyao Glass Industry Group Co. Registered Shares A YC 1 | CNE000000230 | 147.100 | 30.000 | 0 | 19,180 | 362.561,10 | 2,19 |
| Han's Laser Tech.Ind.Gr.Co.Ltd Registered Shares A YC 1 | CNE000001JQ1 | 58.000 | 18.000 | 0 | 28,190 | 210.108,20 | 1,27 |
| Hangzhou HIK-Vision Dig.Techn. Registered Shares A YC 1 | CNE100000PM8 | 76.600 | 0 | 0 | 27,900 | 274.633,12 | 1,66 |
| Iflytek Co. Ltd. Registered Shares A YC 1 | CNE100000B81 | 164.900 | 51.000 | 0 | 34,460 | 730.223,60 | 4,42 |
| Inner Mong. Yi Li Ind. Co.Ltd. Registered Shares A YC 1 | CNE000000JP5 | 112.000 | 23.000 | 0 | 29,860 | 429.761,75 | 2,60 |
| Jiangsu Hengr.Medicine Co.Ltd. Registered Shares A YC 1 | CNE0000014W7 | 58.700 | 8.900 | 0 | 92,030 | 694.204,55 | 4,20 |
| Kweichow Moutai Co. Ltd. Reg. Shs A YC 1 | CNE0000018R8 | 1.200 | 0 | 0 | 1.111,000 | 171.322,83 | 1,04 |
| Luxshare Precision Inds Co.Ltd Registered Shares A YC 1 | CNE100000TP3 | 70.900 | 18.000 | 0 | 38,160 | 347.675,86 | 2,10 |
| Ping An Insurance(Grp)Co.China Registered Shares A YC 1 | CNE000001R84 | 54.800 | 10.000 | 0 | 69,170 | 487.100,16 | 2,95 |
| Shanghai Fos.Pharm.(Gr.)Co.Ltd Registered Shares A YC 1 | CNE000000X38 | 23.600 | 0 | 0 | 32,860 | 99.655,09 | 0,60 |
| Shanghai Pharmaceuticals Hdgs Registered Shares A YC 1 | CNE000000C82 | 34.400 | 0 | 0 | 19,510 | 86.245,34 | 0,52 |
| Wuliangye Yibin Co. Ltd. Registered Shares A YC 1 | CNE000000VQ8 | 19.500 | 0 | 0 | 115,200 | 288.673,57 | 1,75 |
| Reliance Industries Ltd. Reg.Eqy Shs(GDRs144A)/2 IR 10 | US7594701077 | 11.141 | 0 | 0 | USD 30,800 | 312.772,58 | 1,89 |
| Summe Wertpapiervermögen | | | | | | 16.312.454,97 | 98,66 |

ACATIS QILIN Marco Polo Asien Fonds

| Vermögensaufstellung zum 31.3.2020 Gattungsbezeichnung | Kurswert in EUR | %-Anteil am Fonds- vermögen |
|---|-----------------------|-----------------------------------|
| Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds | 464.692,47 | 2,81 |
| Bankguthaben | 464.692,47 | 2,81 |
| Guthaben bei UBS Europe SE Frankfurt (V) | | |
| Guthaben in Fondswährung | 464.691,48 | 2,81 |
| Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen | CNY 7,69 0,99 | 0,00 |
| Sonstige Vermögensgegenstände | 3.483,97 | 0,02 |
| Dividendenansprüche | 3.483,97 | 0,02 |
| Sonstige Verbindlichkeiten | /.246.425,64 | /.1,49 |
| Verwaltungsvergütung | /.65.765,92 | /.0,40 |
| Performance Fee | /.167.180,58 | /.1,01 |
| Verwahrstellenvergütung | /.6.479,14 | /.0,04 |
| Prüfungskosten | /.6.000,00 | /.0,04 |
| Veröffentlichungskosten | /.1.000,00 | /.0,01 |
| Fondsvermögen | 16.534.205,77 | 100,00¹⁾ |

ACATIS QILIN Marco Polo Asien Fonds - AK A

| | | |
|--------------------------------|-------|--------|
| Anzahl der umlaufenden Anteile | Stück | 31.770 |
| Anteilwert/Rücknahmepreis | EUR | 103,29 |
| Ausgabepreis | EUR | 108,45 |

ACATIS QILIN Marco Polo Asien Fonds - AK B

| | | |
|--------------------------------|-------|-----------|
| Anzahl der umlaufenden Anteile | Stück | 1.279 |
| Anteilwert/Rücknahmepreis | EUR | 10.361,80 |
| Ausgabepreis | EUR | 10.361,80 |

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 = 7,7818000 | Singapur Dollar | SGD | 1 EUR = 1,5617000 |
| Hongkong Dollar | HKD | 1 EUR = 8,5033000 | US-Dollar | USD | 1 EUR = 1,0971000 |

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

| | | | |
|---|--------------|---|-------|
| YY Inc. Reg.Shs A(sp.ADRs)/1 DL 0,00001 | US98426T1060 | 0 | 6.495 |
|---|--------------|---|-------|

Nichtnotierte Wertpapiere

Aktien

| | | | |
|---|--------------|---|--------|
| Ctrip.com International Ltd. Reg.Shares (Sp.ADRs)1/8 o.N. | US22943F1003 | 0 | 16.522 |
|---|--------------|---|--------|

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 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 |

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

| | |
|--|--------------|
| Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %) | 98,66 |
| Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %) | 0,00 |

Sonstige Angaben

ACATIS QILIN Marco Polo Asien Fonds - AK A

| | | |
|----------------|-------|--------|
| Anteilwert | EUR | 103,29 |
| Ausgabepreis | EUR | 108,45 |
| Rücknahmepreis | EUR | 103,29 |
| Anzahl Anteile | Stück | 31.770 |

ACATIS QILIN Marco Polo Asien Fonds - AK B

| | | |
|----------------|-------|-----------|
| Anteilwert | EUR | 10.361,80 |
| Ausgabepreis | EUR | 10.361,80 |
| Rücknahmepreis | EUR | 10.361,80 |
| Anzahl Anteile | Stück | 1.279 |

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.

Frankfurt am Main, den 1. April 2020

ACATIS Investment Kapitalverwaltungsgesellschaft mbH

Dr. Hendrik Leber

Thomas Bosch

DAS SONDERVERMÖGEN IM ÜBERBLICK

Erstausgabedatum

Anteilklasse A 11. Juni 2019
Anteilklasse B 11. Juni 2019

Erstausgabepreis

Anteilklasse A EUR 100,00 zzgl. Ausgabeaufschlag
Anteilklasse B EUR 10.000,00 zzgl. Ausgabeaufschlag

Ausgabeaufschlag

Anteilklasse A derzeit 5,000 %
Anteilklasse B derzeit 0,000 %

Mindestanlagesumme

Anteilklasse A keine
Anteilklasse B EUR 250.000,00 (Erstanlage; bei Folgeanlagen keine)

Verwaltungsvergütung

Anteilklasse A derzeit 1,800% p. a.
Anteilklasse B derzeit 1,300% p. a.

Verwahrstellenvergütung

Anteilklasse A derzeit 0,050 % p. a.
Anteilklasse B derzeit 0,050 % p. a.

Erfolgsabhängige Vergütung

Anteilklasse A 15% der vom Fonds in der Abrechnungsperiode erwirtschafteten Rendite
Anteilklasse B über dem Referenzwert (MSCI^{® 2)} AC Asia GDR [EUR]).

Währung

Anteilklasse A Euro
Anteilklasse B Euro

Ertragsverwendung

Anteilklasse A Ausschüttung
Anteilklasse B Ausschüttung

Wertpapier-Kennnummer / ISIN

Anteilklasse A A2PB65 / DE000A2PB655
Anteilklasse B A2PB66 / DE000A2PB663

²⁾ 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
Taunusanlage 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 100.000,00

Eigenmittel:

EUR 17.322.229,00 (Stand: Juni 2019)

Geschäftsführer:

Dr. Claudia Giani-Leber
Dr. Hendrik Leber
Thomas Bosch

Aufsichtsrat:

Werner-Michael Waldeck, Vorsitzender
Rechtsanwalt a.D., Frankfurt am Main

Dr. Annette Kersch
Selbständige Unternehmensberaterin, Frankfurt am Main

Prof. Dr. Stefan Reinhart
Rechtsanwalt, Frankfurt am Main

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 1.176.143.149,93 (Stand: 31.12.2018)

Haupttätigkeit:

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

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