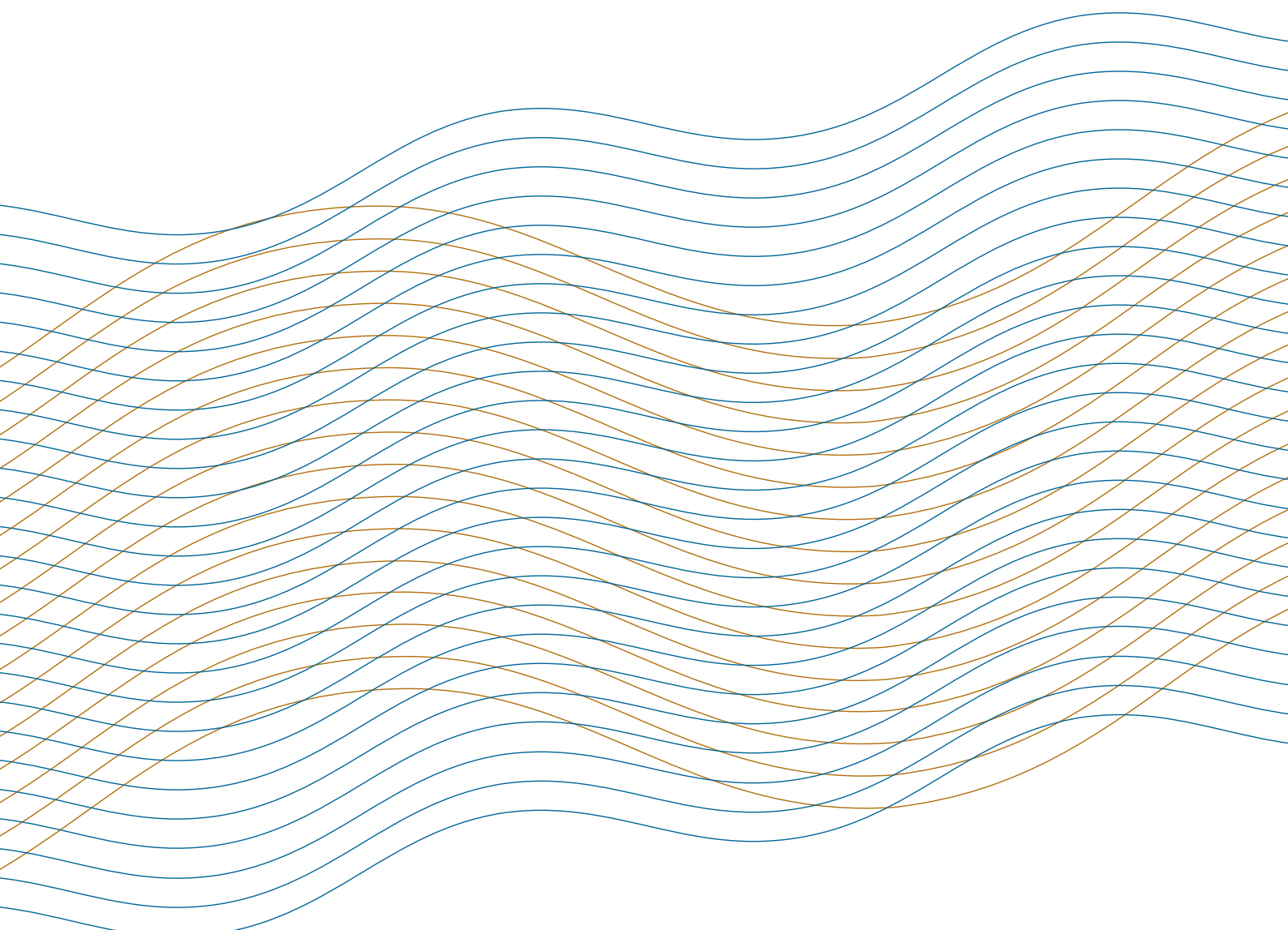


# ACATIS QILIN Marco Polo Asien Fonds

Jahresbericht zum 30. September 2019



KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT & VERTRIEB  
ACATIS Investment Kapitalverwaltungsgesellschaft mbH

VERWAHRSTELLE



**UBS Europe SE**

# INHALT

Seite

## JAHRESBERICHT zum 30. September 2019

Tätigkeitsbericht	2
Vermögensübersicht	3
Vermögensaufstellung	4
Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte	6
ACATIS QILIN Marco Polo Asien Fonds - AK A	
Ertrags- und Aufwandsrechnung	7
Entwicklung des Sondervermögens 2019	7
Berechnung der Ausschüttung	8
ACATIS QILIN Marco Polo Asien Fonds - AK B	
Ertrags- und Aufwandsrechnung	9
Entwicklung des Sondervermögens 2019	9
Berechnung der Ausschüttung	10
ACATIS QILIN Marco Polo Asien Fonds	
Ertrags- und Aufwandsrechnung	11
Entwicklung des Sondervermögens 2019	11
Das Sondervermögen im Überblick	15
Kurzübersicht über die Partner des ACATIS QILIN Marco Polo Asien Fonds	16
Kapitalverwaltungsgesellschaft	16
Verwahrstelle	16

## ACATIS QILIN Marco Polo Asien Fonds

Sehr geehrte Anteilseignerin,  
sehr geehrter Anteilseigner,

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

### ACATIS QILIN Marco Polo Asien Fonds

vorlegen.

#### 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

Der ACATIS QILIN Marco Polo Asien Fonds verzeichnete im Berichtszeitraum in der A-Tranche ein Plus von 5,85% und lag damit 1,26% vor seiner Benchmark. Die B-Tranche legte im gleichen Zeitraum um 6,0% an Wert zu. Während des Berichtszeitraums war der Handelskonflikt zwischen China und den USA maßgeblich für die volatile Stimmung auf dem gesamten Aktienmarkt verantwortlich. Dennoch gab es einige Faktoren, die das Vertrauen der Anleger positiv beeinflussten. Die Aufnahme chinesischer Festlandaktien in globale Indizes wie den MSCI, FTSE Russell und S&P Emerging BMI brachte mehr Liquidität im Markt. Zudem zeigten die zielgerichteten Maßnahmen der chinesischen Regierung, das Wirtschaftswachstum weiter anzukurbeln, Erfolg: Anhebung des Einkommenssteuerfreibetrags, Möglichkeit des steuerlichen Absetzens von Bildungskosten, medizinischer Versorgung, Hypotheken und Altenpflege, Reduzierung der Breitbandgebühren, aber auch umfangreiche Kostensenkungen für Unternehmen bei Strom, Baugebühren und Mehrwertsteuersätzen. Letztlich soll so der Konsum in China hergestellter Produkte sowie hochwertiger Waren aus dem Ausland, speziell Autos, Haushaltsgeräte und Unterhaltungselektronik angeregt werden. Bei der Länderallokation gab das Fondsmanagement dem "Wachstumsmotor Asiens" China die größte Gewichtung. Darüber hinaus hält der Fonds indische IT-Services, südkoreanische und taiwanische Halbleiterwerte sowie Finanztitel aus Hongkong und Singapur. Zum Berichtsende bildeten chinesische Festlandtitel mit 80,2% den größten Anteil des Portfolios, bei Auflegung des Fonds waren es noch 62,6%. Im gleichen Zeitraum stieg der Anteil der Hongkonger Aktien von 1,9% auf 2,1%. Der Anteil von taiwanesischen Aktien stieg von 2,4% auf 3,6%. Die Aktienanteile in Indien, Südkorea und Singapur stiegen jeweils von 3,1%, 2,7% und 1,8% auf 4,7%, 3,5% und 2,3%. Bei der Vermögensallokation startete der Fonds mit einem Kassenstand von 25,8% (Ende Juni 2019). Das Fondsmanagement verringerte diesen schnell bis auf 3,9% zum Ende des Berichtszeitraums. Die übrigen Eigenkapitalbestände erhöhten sich dementsprechend. Bei der Industrierallokation fokussierte das Fondsmanagement sich auf schnell wachsende zukunftsorientierte Branchen, die oft vom rasant wachsenden Mittelstand angetrieben werden. Zum Ende des Berichtszeitraums bildeten zyklische Konsumgüter mit 27,6% den größten Teil der gesamten Aktienallokation ab, während er bei Auflage noch bei 34,5% lag. Der Bereich Informationstechnologie lag zum Ende der Berichtszeit bei 21,8% (bei Auflage bei 20,6%), Kommunikationsdienstleistungen bei 16,9% (bei Auflage bei 20,8%), der Finanzbereich bei 11,6% (bei Auflage 6,8%), Gesundheitswesen bei 10,3% (bei Auflage 7,2%), und Basiskonsumgüter bei

9,2% (bei Auflage bei 10,2%). Neu hinzu kam im Berichtszeitraum der Energiesektor, der zum Berichtsende 2,6% ausmachte.

Die besten Performer im Fonds im Berichtszeitraum waren die elektronischen und optischen Komponentenhersteller Sunny Optical und Luxshare sowie die Pharmaunternehmen Sino Biopharma, CSPC und Ping An Healthcare and Technology:

Sunny Optical:	+72,6%
Luxshare Precision:	+59,1%
Sino Biopharmaceutical:	+44,5%
CSPC Pharmaceutical:	+41,4%
Ping An Healthcare and Technology:	+41,3%

Sunny Optical und Luxshare Precision profitierten vor allem von der starken Nachfrage ihrer chinesischen Smartphone Kunden. Sino Biopharmaceutical und CSPC Pharmaceutical profitierten von relativ niedrigen Bewertungen und ihrer positiven Geschäftsentwicklung durch starke Produktpipelines für neue Medikamente und Ping An vom weiteren Ausbau der Digitalisierung des Gesundheitswesens in China.

Die schlechtesten Performer im Fonds waren die Internet- und Gaming-Unternehmen YY, 58.com und CTRIP sowie der Finanzdienstleister Noah und das Unternehmen Yili aus der Milchindustrie:

Noah:	-24,9%
YY:	-22,9%
58.com:	-15,0%
CTRIP:	-12,3%
Inner Mongolia Yili Industrial Group:	-9,4%

Nachdem die chinesische Internetindustrie ihre Hyper-Wachstumsphase hinter sich gelassen und in der zweiten Phase mit weniger Traffic und Nutzerwachstum zu kämpfen hat, stehen viele der Tier-2-Internet Player unter zunehmendem Druck.

#### Wesentliche Risiken

##### Währungsrisiken

Als international anlegender Fonds wurde auch in Titel investiert, die nicht in Euro notieren, z.B. dem chinesischen Yuan (CNY) und dem US-Dollar. Entsprechend der Währungsentwicklungen konnte sich dies positiv oder negativ auf den Fonds auswirken. Der US-Dollar stieg im Vergleich zum CNY um 2,69%, während der Euro im Vergleich zum CNY um 0,67% fiel. Da der Fonds zum Berichtsjahresende mit einer Gewichtung von ca. 80% in chinesische Unternehmen investiert war, unterlag er vor allem einem RMB Währungsrisiko.

##### Zinsänderungsrisiken

Der Fonds wies keine wesentlichen Zinsänderungsrisiken auf.

##### Liquiditätsrisiken

Da der Fonds überwiegend in große, liquide, internationale Aktien investierte, waren Liquiditätsrisiken sehr gering.

#### Fondsergebnis

Die wesentlichen Quellen des positiven Veräußerungsergebnisses während des Berichtszeitraums waren realisierte Devisengewinne aus Bankkonten.

#### Wertentwicklung im Berichtszeitraum

(11. Juni 2019 bis 30. September 2019)

Anteilklasse A	+5,85% <sup>1)</sup>
Anteilklasse B	+6,00% <sup>1)</sup>
Benchmark	+4,59% <sup>2)</sup>

Fondsstruktur	per 30. September 2019	
	Kurswert	Anteil Fondsvermögen
Aktien	14.478.203,30	96,36%
Bankguthaben	591.473,43	3,94%
Zins- und Dividendenansprüche	6.460,17	0,04%
Sonstige Forderungen/Verbindlichkeiten	./.51.479,58	./0,34%
<b>Fondsvermögen</b>	<b>15.024.657,32</b>	<b>100,00 %</b>

<sup>1)</sup> 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.

<sup>2)</sup> MSCI AC Asia GDR (EUR)

## ACATIS QILIN Marco Polo Asien Fonds

Vermögensübersicht zum 30.9.2019

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
<b>I. Vermögensgegenstände</b>	<b>15.076.136,90</b>	<b>100,34</b>
1. Aktien	14.478.203,30	96,36
China	4.330.225,46	28,82
Hongkong	497.441,93	3,31
Indien	719.151,73	4,79
Kaimaninseln	7.505.075,69	49,95
Singapur	345.010,62	2,30
Südkorea	535.101,37	3,56
Taiwan	546.196,50	3,64
2. Bankguthaben	591.473,43	3,94
3. Sonstige Vermögensgegenstände	6.460,17	0,04
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	<b>./51.479,58</b>	<b>./0,34</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>15.024.657,32</b>	<b>100,00</b>

## ACATIS QILIN Marco Polo Asien Fonds

Vermögensaufstellung zum 30.9.2019 Gattungsbezeichnung	ISIN	Bestand 30.9.2019  Stück	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum Stück	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum Stück	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
<b>Bestandspositionen</b>						<b>14.478.203,30</b>	<b>96,36</b>
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>						<b>10.111.590,51</b>	<b>67,30</b>
<b>Aktien</b>						<b>10.111.590,51</b>	<b>67,30</b>
AIA Group Ltd					HKD		
Registered Shares o.N.	HK0000069689	37.000	37.000	0	74,050	320.619,04	2,13
Anta Sports Products Ltd. Reg. Shs HD 0,10	KYG040111059	47.000	47.000	0	64,850	356.673,10	2,37
China Mengniu Dairy Co. Ltd. Registered Shs REG S HD 0,10	KYG210961051	97.000	97.000	0	29,350	333.151,95	2,22
China Merchants Bank Co. Ltd. Registered Shares H YC 1	CNE1000002M1	79.000	79.000	0	37,300	344.824,76	2,30
CSPC Pharmaceutical Group Ltd. Registered Shares o.N.	HK1093012172	96.000	96.000	0	15,740	176.822,89	1,18
Meituan Dianping Registered Shs Cl.B o.N.	KYG596691041	20.900	20.900	0	80,100	195.903,11	1,30
Ping An Healthcare & Technol. Registered Shares o.N.	KYG711391022	31.100	31.100	0	45,850	166.863,85	1,11
Shenzhen Intl Group Hldgs Ltd. Registered Shs REG S HD 0,10	KYG8087W1015	13.300	13.300	0	102,400	159.372,77	1,06
Sino Biopharmaceutical Ltd. Reg.Subdivided Shares HD 0,025	KYG8167W1380	405.000	405.000	0	9,960	472.037,91	3,14
Sunny Optical Tech.Grp Co.Ltd. Registered Shares HD 0,10	KYG8586D1097	6.400	6.400	0	115,200	86.276,99	0,57
Tencent Holdings Ltd. Reg. Shs HD 0,00002	KYG875721634	13.000	13.000	0	330,200	502.322,86	3,34
Xinyi Solar Holdings Ltd. Reg. Shares o.N.	KYG9829N1025	912.000	912.000	0	4,700	501.597,33	3,34
DBS Group Holdings Ltd.					SGD		
Registered Shares SD 1	SG1L01001701	20.800	20.800	0	25,000	345.010,62	2,30
58.com Inc.					USD		
Reg.Shs Cl.A(ADRs)/2 DL 0,00001	US31680Q1040	3.411	3.411	0	49,310	154.294,48	1,03
Alibaba Group Holding Ltd. Reg.Shs (sp.ADRs)/8 DL 0,000025	US01609W1027	3.229	3.429	200	167,230	495.354,25	3,30
Autohome Inc. Reg.Shs Cl.A(sp.ADRs)/1 DL 0,01	US05278C1071	3.967	3.967	0	83,130	302.519,69	2,01
Baidu Inc. R.Shs A(sp.ADRs)/1/10/DL 0,00005	US0567521085	1.700	1.700	0	102,760	160.253,19	1,07
Ctrip.com International Ltd. Reg.Shares (Sp.ADRs)/1/8 o.N.	US22943F1003	16.522	17.522	1.000	29,290	443.931,18	2,95
Huazhu Group Ltd. Reg.Shs(Spons ADRs)/1 DL 0,0001	US44332N1063	15.095	16.295	1.200	33,020	457.239,61	3,04
Infosys Ltd. Reg. Shs (Spons.ADRs)/1 IR 5	US4567881085	32.400	32.400	0	11,370	337.939,64	2,25
JD.com Inc. R.Shs Cl.A(sp.ADRs)/1DL 0,00002	US47215P1066	6.111	6.111	0	28,210	158.142,66	1,05
NetEase Inc. R.Shs(Sp. ADRs)/100 DL 0,0001	US64110W1027	1.381	1.381	0	266,180	337.211,80	2,24
New Oriental Educat.&Techn.Grp Reg.Shs (Spons ADRs)/1 DL 0,01	US6475811070	5.324	5.724	400	110,760	540.946,92	3,60
Noah Holdings Ltd Reg.Shs A (Sp.ADRs)/2 DL 0,0005	US65487X1028	6.269	6.269	0	29,200	167.924,78	1,12
Samsung Electronics Co. Ltd. R.Sh(sp.GDRs144A/95) 25/SW 100	US7960508882	573	573	0	1.018,000	535.101,37	3,56
Taiwan Semiconduct.Manufact.Co Reg.Shs (Spons.ADRs)/5 TA 10	US8740391003	12.810	13.710	900	46,480	546.196,50	3,64
TAL Education Group Reg. Shares Cl.A(ADRs)/1/3o.N.	US8740801043	16.655	17.655	1.000	34,240	523.132,92	3,48
Tencent Music Entertainment Gr Reg.Shares (Sp. ADRs) o.N.	US88034P1093	42.746	45.246	2.500	12,770	500.748,94	3,33
Weibo Corp. R.Sh.Cl.A(sp.ADRs)/1 DL 0,00025	US9485961018	3.755	3.755	0	44,750	154.147,56	1,03
YY Inc. Reg.Shs A(sp.ADRs)/1 DL 0,00001	US98426T1060	6.495	6.495	0	56,230	335.027,84	2,23

## ACATIS QILIN Marco Polo Asien Fonds

Vermögensaufstellung zum 30.9.2019 Gattungsbezeichnung	ISIN	Bestand 30.9.2019 Stück	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum Stück	Verkäufe / Abgänge Stück	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>						<b>4.366.612,79</b>	<b>29,06</b>
<b>Aktien</b>						<b>4.366.612,79</b>	<b>29,06</b>
China Int. Travel Serv. Corp. Registered Shares A YC 1	CNE100000G29	28.700	28.700	0	CNY 93,060	343.222,73	2,28
Foshan Hait.FI.And Food Co.Ltd Registered Shares A YC 1	CNE100001SL2	11.800	11.800	0	109,910	166.667,27	1,11
Fuyao Glass Industry Group Co. Registered Shares A YC 1	CNE000000230	117.100	117.100	0	21,480	323.237,89	2,15
Han's Laser Tech.Ind.Gr.Co.Ltd Registered Shares A YC 1	CNE000001JQ1	40.000	40.000	0	35,550	182.738,77	1,22
Hangzhou HIK-Vision Dig.Techn. Registered Shares A YC 1	CNE100000PM8	76.600	76.600	0	32,300	317.952,61	2,12
Iflytek Co. Ltd. Registered Shares A YC 1	CNE100000B81	113.900	113.900	0	31,860	466.337,77	3,10
Inner Mong. Yi Li Ind. Co.Ltd. Registered Shares A YC 1	CNE000000JP5	89.000	89.000	0	28,520	326.189,99	2,17
Jiangsu Hengr.Medicine Co.Ltd. Registered Shares A YC 1	CNE0000014W7	49.800	49.800	0	80,680	516.328,78	3,44
Kweichow Moutai Co. Ltd. Registered Shares A YC 1	CNE0000018R8	1.200	1.200	0	1.150,000	177.341,42	1,18
Luxshare Precision Inds Co.Ltd Registered Shares A YC 1	CNE100000TP3	52.900	52.900	0	26,760	181.916,83	1,21
Ping An Insurance(Grp)Co.China Registered Shares A YC 1	CNE000001R84	44.800	44.800	0	87,040	501.104,14	3,34
Shanghai Fos.Pharm.(Gr.)Co.Ltd Registered Shares A YC 1	CNE000000X38	23.600	23.600	0	25,270	76.638,74	0,51
Shanghai Pharmaceuticals Hdgs Registered Shares A YC 1	CNE000000C82	34.400	34.400	0	18,200	80.456,46	0,54
Wuliangye Yibin Co. Ltd. Registered Shares A YC 1	CNE000000VQ8	19.500	19.500	0	129,800	325.267,30	2,16
Reliance Industries Ltd. Reg.Eqy Shs(GDRs144A)/2 IR 10	US7594701077	11.141	11.141	0	USD 37,300	381.212,09	2,54
Summe Wertpapiervermögen						14.478.203,30	96,36

## ACATIS QILIN Marco Polo Asien Fonds

Vermögensaufstellung zum 30.9.2019 Gattungsbezeichnung	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
<b>Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds</b>	<b>591.473,43</b>	<b>3,94</b>
<b>Bankguthaben</b>	<b>591.473,43</b>	<b>3,94</b>
Guthaben bei UBS Europe SE Frankfurt (V)		
Guthaben in Fondswährung	590.104,29	3,93
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen	HKD 11.700,00 1.369,14	0,01
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>	<b>6.460,17</b>	<b>0,04</b>
Dividendenansprüche	6.460,17	0,04
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>	<b>./51.479,58</b>	<b>./0,34</b>
Verwaltungsvergütung	./32.949,21	./0,22
Performance Fee	./12.793,09	./0,09
Verwahrstellenvergütung	./1.237,28	./0,01
Prüfungskosten	./4.000,00	./0,03
Veröffentlichungskosten	./500,00	0,00
<b>Fondsvermögen</b>	<b>15.024.657,32</b>	<b>100,00<sup>3)</sup></b>

### ACATIS QILIN Marco Polo Asien Fonds - AK A

Anzahl der umlaufenden Anteile	Stück	17.969
Anteilwert/Rücknahmepreis	EUR	105,85
Ausgabepreis	EUR	111,14

### ACATIS QILIN Marco Polo Asien Fonds - AK B

Anzahl der umlaufenden Anteile	Stück	1.238
Anteilwert/Rücknahmepreis	EUR	10.599,90
Ausgabepreis	EUR	10.599,90

### 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 = 7,7816000	Singapur Dollar	SGD	1 EUR = 1,5072000
Hongkong Dollar	HKD	1 EUR = 8,5455000	US-Dollar	USD	1 EUR = 1,0901000

### 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	Verkäufe / Abgänge
Währung in 1.000			

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.

Während des Berichtszeitraumes wurden keine Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldscheindarlehen getätigt, die nicht in der Vermögensaufstellung genannt sind.

<sup>3)</sup> 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 11.6.2019 bis 30.9.2019	EUR	insgesamt EUR	je Anteil EUR
<b>I. Erträge</b>			
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer)		0,00	0,00
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)		8.626,78	0,48
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		66,64	0,00
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		/.715,81	/.0,04
11. Sonstige Erträge		0,00	0,00
Summe der Erträge		<u>7.977,61</u>	<u>0,44</u>
<b>II. Aufwendungen</b>			
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		0,00	0,00
2. Verwaltungsvergütung		/.9.389,03	/.0,52
– Verwaltungsvergütung	/.9.389,03		
– Beratungsvergütung	0,00		
– Asset-Management-Gebühr	0,00		
3. Verwahrstellenvergütung		/.224,64	/.0,01
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		/.1.038,46	/.0,06
5. Sonstige Aufwendungen		/.9.058,09	/.0,50
– Depotgebühren	/.10,43		
– Ausgleich ordentlicher Aufwand	/.8.258,03		
– Sonstige Kosten	/.789,63		
Summe der Aufwendungen		<u>/.19.710,22</u>	<u>/.1,09</u>
<b>III. Ordentliches Nettoergebnis</b>		<u><u>/.11.732,61</u></u>	<u><u>/.0,65</u></u>
<b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>			
1. Realisierte Gewinne		13.684,28	0,76
Realisierte Verluste		/.1.440,88	/.0,08
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften		<u>12.243,40</u>	<u>0,68</u>
<b>V. Realisiertes Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres</b>			
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		510,79	0,03
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		125.619,91	6,99
		/.80.249,76	/.4,47
<b>VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres</b>		<u>45.370,15</u>	<u>2,52</u>
<b>VII. Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres</b>		<u><u>45.880,94</u></u>	<u><u>2,55</u></u>

Entwicklung des Sondervermögens 2019	EUR	EUR
<b>I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Rumpfgeschäftsjahres</b>		
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr		0,00
2. Zwischenausschüttungen		0,00
3. Mittelzufluss / -abfluss (netto)		1.854.112,36
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	1.855.278,71	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	/.1.166,35	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		1.986,19
5. Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres		45.880,94
davon nicht realisierte Gewinne	125.619,91	
davon nicht realisierte Verluste	/.80.249,76	
<b>II. Wert des Sondervermögens am Ende des Rumpfgeschäftsjahres</b>		<u><u>1.901.979,49</u></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
<b>I. Für die Ausschüttung verfügbar</b>		<b>510,79</b>	<b>0,03</b>
1. Vortrag aus Vorjahr		0,00	0,00
2. Realisiertes Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres		510,79	0,03
3. Zuführung aus dem Sondervermögen		0,00	0,00
<b>II. Nicht für die Ausschüttung verwendet</b>		<b>510,79</b>	<b>0,03</b>
1. Der Wiederanlage zugeführt		510,79	0,03
2. Vortrag auf neue Rechnung		0,00	0,00
<b>III. Gesamtausschüttung</b>		<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
1. Endausschüttung		0,00	0,00

#### Vergleichende Übersicht seit Auflegung

Rumpfgeschäftsjahr	umlaufende Anteile am Rumpfgeschäftsjahresende Stück	Fondsvermögen am Rumpfgeschäftsjahresende EUR	Anteilwert am Rumpfgeschäftsjahresende EUR
2019 (Auflagedatum 11.6.2019)	17.969	1.901.979,49	105,85

## ACATIS QILIN Marco Polo Asien Fonds

### ACATIS QILIN Marco Polo Asien Fonds - AK B

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 11.6.2019 bis 30.9.2019	EUR	insgesamt EUR	je Anteil EUR
<b>I. Erträge</b>			
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer)		0,00	0,00
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)		59.559,35	48,11
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		460,20	0,37
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		./4.938,36	./3,99
11. Sonstige Erträge		0,00	0,00
Summe der Erträge		55.081,19	44,49
<b>II. Aufwendungen</b>			
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		0,00	0,00
2. Verwaltungsvergütung		./36.353,27	./29,36
– Verwaltungsvergütung	./36.353,27		
– Beratungsvergütung	0,00		
– Asset-Management-Gebühr	0,00		
3. Verwahrstellenvergütung		./1.012,64	./0,82
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		./3.886,54	./3,14
5. Sonstige Aufwendungen		./77.578,26	./62,66
– Depotgebühren	./34,29		
– Ausgleich ordentlicher Aufwand	./74.641,38		
– Sonstige Kosten	./2.902,59		
Summe der Aufwendungen		./118.830,71	./95,98
<b>III. Ordentliches Nettoergebnis</b>		<b>./63.749,52</b>	<b>./51,49</b>
<b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>			
1. Realisierte Gewinne		98.386,33	79,47
Realisierte Verluste		./13.800,80	./11,15
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften		84.585,53	68,32
<b>V. Realisiertes Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres</b>			
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		20.836,01	16,83
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		600.726,53	485,24
		./475.538,94	./384,12
<b>VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres</b>		<b>125.187,59</b>	<b>101,12</b>
<b>VII. Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres</b>		<b>146.023,60</b>	<b>117,95</b>

Entwicklung des Sondervermögens 2019	EUR	EUR
<b>I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Rumpfgeschäftsjahres</b>		
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr		0,00
2. Zwischenausschüttungen		0,00
3. Mittelzufluss / -abfluss (netto)		12.987.578,09
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	15.962.271,81	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	./2.974.693,72	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		./10.923,86
5. Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres		146.023,60
davon nicht realisierte Gewinne	600.726,53	
davon nicht realisierte Verluste	./475.538,94	
<b>II. Wert des Sondervermögens am Ende des Rumpfgeschäftsjahres</b>		<b>13.122.677,83</b>

## 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
<b>I. Für die Ausschüttung verfügbar</b>		<b>20.836,01</b>	<b>16,83</b>
1. Vortrag aus Vorjahr		0,00	0,00
2. Realisiertes Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres		20.836,01	16,83
3. Zuführung aus dem Sondervermögen		0,00	0,00
<b>II. Nicht für die Ausschüttung verwendet</b>		<b>20.836,01</b>	<b>16,83</b>
1. Der Wiederanlage zugeführt		20.836,01	16,83
2. Vortrag auf neue Rechnung		0,00	0,00
<b>III. Gesamtausschüttung</b>		<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
1. Endausschüttung		0,00	0,00

#### Vergleichende Übersicht seit Auflegung

Rumpfgeschäftsjahr	umlaufende Anteile am Rumpfgeschäftsjahresende Stück	Fondsvermögen am Rumpfgeschäftsjahresende EUR	Anteilwert am Rumpfgeschäftsjahresende EUR
2019 (Auflagedatum 11.6.2019)	1.238	13.122.677,83	10.599,90

## ACATIS QILIN Marco Polo Asien Fonds

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 11.6.2019 bis 30.9.2019	EUR	insgesamt EUR
<b>I. Erträge</b>		
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer)		0,00
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)		68.186,13
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren		0,00
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)		0,00
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		526,84
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		./5.654,17
11. Sonstige Erträge		0,00
Summe der Erträge		63.058,80
<b>II. Aufwendungen</b>		
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		0,00
2. Verwaltungsvergütung		./45.742,30
– Verwaltungsvergütung	./45.742,30	
– Beratungsvergütung	0,00	
– Asset-Management-Gebühr	0,00	
3. Verwahrstellenvergütung		./1.237,28
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		./4.925,00
5. Sonstige Aufwendungen		./86.636,35
– Depotgebühren	./44,72	
– Ausgleich ordentlicher Aufwand	./82.899,41	
– Sonstige Kosten	./3.692,22	
Summe der Aufwendungen		./138.540,93
<b>III. Ordentliches Nettoergebnis</b>		<b>./75.482,13</b>
<b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>		
1. Realisierte Gewinne		112.070,61
2. Realisierte Verluste		./15.241,68
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften		96.828,93
<b>V. Realisiertes Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres</b>		
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		726.346,44
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		./555.788,70
<b>VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres</b>		170.557,74
<b>VII. Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres</b>		<b>191.904,54</b>

Entwicklung des Sondervermögens 2019	EUR	EUR
<b>I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Rumpfgeschäftsjahres</b>		
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr		0,00
2. Zwischenausschüttungen		0,00
3. Mittelzufluss (netto)		14.841.690,45
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	17.817.550,52	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	./2.975.860,07	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		./8.937,67
5. Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres		191.904,54
davon nicht realisierte Gewinne	726.346,44	
davon nicht realisierte Verluste	./555.788,70	
<b>II. Wert des Sondervermögens am Ende des Rumpfgeschäftsjahres</b>		<b>15.024.657,32</b>

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	keine	0,000 %	1,300%	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 %)** **96,36**  
**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	105,85
Ausgabepreis	EUR	111,14
Rücknahmepreis	EUR	105,85
Anzahl Anteile	Stück	17.969

##### ACATIS QILIN Marco Polo Asien Fonds - AK B

Anteilwert	EUR	10.599,90
Ausgabepreis	EUR	10.599,90
Rücknahmepreis	EUR	10.599,90
Anzahl Anteile	Stück	1.238

#### 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 2,09%

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

Erfolgsabhängige Vergütung in % des durchschnittlichen Nettoinventarwertes 0,47%

##### ACATIS QILIN Marco Polo Asien Fonds - AK B

Die Gesamtkostenquote (ohne Transaktionskosten) für das abgelaufene Geschäftsjahr beträgt 1,53%

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

Erfolgsabhängige Vergütung in % des durchschnittlichen Nettoinventarwertes 0,54%

An die Verwaltungsgesellschaft oder Dritte gezahlte Pauschalvergütungen EUR 0,00

#### 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 Aufwändungsersatzungen 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

##### ACATIS QILIN Marco Polo Asien Fonds - AK B

Wesentliche sonstige Erträge: CHF 0,00

Wesentliche sonstige Aufwendungen: CHF 0,00

## ACATIS QILIN Marco Polo Asien Fonds

### Transaktionskosten (Summe der Nebenkosten des Erwerbs [Anschaffungsnebenkosten] und der Kosten der Veräußerung der Vermögensgegenstände)

Transaktionskosten	EUR	21.494,91
--------------------	-----	-----------

Die Transaktionskosten berücksichtigen sämtliche Kosten, die im Geschäftsjahr für Rechnung des Fonds separat ausgewiesen bzw. abgerechnet wurden und in direktem Zusammenhang mit einem Kauf oder Verkauf von Vermögensgegenständen stehen.

### Angaben zur Mitarbeitervergütung

<b>Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Mitarbeitervergütung</b>	<b>in Mio. EUR</b>	<b>3,9</b>
davon feste Vergütung	in Mio. EUR	2,5
davon variable Vergütung	in Mio. EUR	1,4
 Zahl der Mitarbeiter der KVG		 20,0
Höhe des gezahlten Carried Interest	in EUR	0
 <b>Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Vergütung an Risktaker</b>	 <b>in Mio. EUR</b>	 <b>2,1</b>
davon Geschäftsleiter	in Mio. EUR	0,8
davon andere Risktaker	in Mio. EUR	1,3

### Vergütungssystem der Kapitalverwaltungsgesellschaft

ACATIS Investment Kapitalverwaltungsgesellschaft mbH betreibt Finanzvermögensverwaltung und verwaltet oder betreut Wertpapierinvestmentfonds. Die Anreizstruktur der Mitarbeiter von ACATIS Investment Kapitalverwaltungsgesellschaft mbH ist mit den Interessen der Kunden von ACATIS Investment Kapitalverwaltungsgesellschaft mbH synchronisiert. Das Gehalt der Geschäftsleiter und Mitarbeiter setzt sich aus einer fixen Vergütung sowie variablen Vergütungsbestandteilen zusammen, die mit den Mitarbeitern jährlich neu vereinbart werden. Die variable Vergütung leistet als Motivationsbaustein einen wichtigen Beitrag zur Erreichung der Unternehmensziele. Zwei Vergütungsgruppen lassen sich unterscheiden: Die Investmentfondsmanager erhalten jeweils zu gleichen Teilen einen Anteil aus der performanceabhängigen Vergütung, die ACATIS Investment Kapitalverwaltungsgesellschaft mbH aus der Vermögensverwaltung (einschließlich Fonds) generiert. Der Bonusbetrag kann Null sein, er ist nach oben nicht begrenzt. Die Auszahlung erfolgt kurz nach Geschäftsjahresende und steht somit in unmittelbarem Zusammenhang mit dem Erfolg, den die Kunden von ACATIS Investment Kapitalverwaltungsgesellschaft mbH erzielt haben. Die Vertriebsmitarbeiter erhalten einen Anteil an der Steigerung der bestandsabhängigen Erträge, die ACATIS Investment Kapitalverwaltungsgesellschaft mbH aus der Vermögensverwaltung (einschließlich Fonds) generiert. Die Bemessungsgrundlage der Mitarbeiter ist weitgehend identisch, der konkrete Anspruch ergibt sich aus der Betriebszugehörigkeit und eventuellen regionalen Schwerpunkten. Der Bonusbetrag kann Null sein, er ist nach oben nicht begrenzt. Geschäftsführer sind Teil dieser variablen Vergütungsregelung. Die Geschäftsleitergehälter entsprechen der marktüblichen Vergütung und der Lage des Instituts. In manchen Fällen kann auch für Mitarbeiter anderer Funktionsbereiche nach Ermessen ein leistungsabhängiger Bonus gezahlt werden.

Frankfurt am Main, den 1. Oktober 2019

**ACATIS Investment Kapitalverwaltungsgesellschaft mbH**  
Dr. Hendrik Leber                      Faik Yargucu

# ACATIS QILIN Marco Polo Asien Fonds

## BESONDERER VERMERK DES 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 Rumpfgeschäftsjahr vom 11.6.2019 bis zum 30.9.2019, der Vermögensübersicht und der Vermögensaufstellung zum 30.9.2019, der Ertrags- und Aufwandsrechnung, der Verwendungsrechnung, der Entwicklungsrechnung für das Rumpfgeschäftsjahr vom 11.6.2019 bis zum 30.9.2019 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 des Jahresberichts zu ermöglichen, der frei von wesentlichen - beabsichtigten oder unbeabsichtigten - falschen Darstellungen ist.

Bei der Aufstellung des Jahresberichts sind die gesetzlichen Vertreter dafür verantwortlich, Ereignisse, Entscheidungen und Faktoren, welche die weitere Entwicklung des Investmentvermögens 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 - beabsichtigten oder unbeabsichtigten - falschen Darstellungen 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 Verstößen oder Unrichtigkeiten 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 - beabsichtigter oder unbeabsichtigter - falscher Darstellungen 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 wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, ist bei Verstößen höher als bei Unrichtigkeiten, da Verstöße betrügerisches Zusammenwirken, Fälschungen, beabsichtigte Unvollständigkeiten, irreführende Darstellungen bzw. das Außerkraft setzen 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 die Gesamtdarstellung, den Aufbau und den Inhalt des Jahresberichts, 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 Mängel im internen Kontrollsystem, die wir während unserer Prüfung feststellen.

Frankfurt am Main, den 10. Januar 2020

**KPMG AG**  
**Wirtschaftsprüfungsgesellschaft**

Hintze  
Wirtschaftsprüfer

Rodriguez Gonzalez  
Wirtschaftsprüfer

## 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 100,00 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 über dem Referenzwert (MSCI® <sup>4)</sup> AC Asia GDR [EUR]).
Anteilklasse B	

### 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

<sup>4)</sup> 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:**

Eigenmittel: EUR 17.065.737,00 (Stand: August 2018)

**Geschäftsführer:**

Dr. Claudia Giani-Leber  
Dr. Hendrik Leber  
Faik Yargucu

**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 1.005.470.097,55 (Stand: 31.12.2017)

**Haupttätigkeit:**

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

## 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