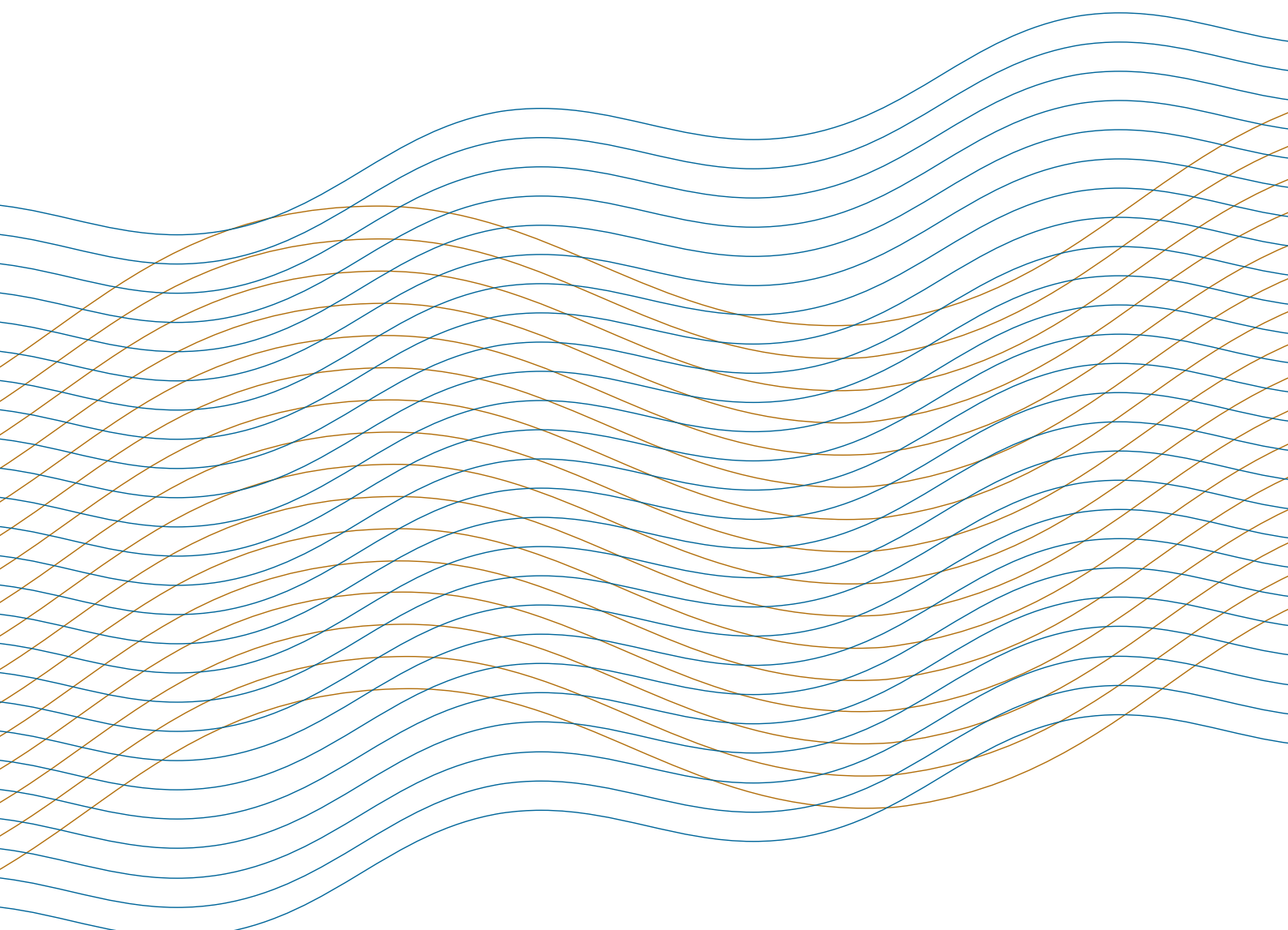


ACATIS QILIN Marco Polo Asien Fonds

Halbjahresbericht zum 31. März 2023



KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT & VERTRIEB
ACATIS Investment Kapitalverwaltungsgesellschaft mbH

VERWAHRSTELLE



UBS

UBS Europe SE

INHALT

Seite

HALBJAHRESBERICHT zum 31. März 2023

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

ACATIS QILIN Marco Polo Asien Fonds

Vermögensübersicht zum 31.3.2023

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
I. Vermögensgegenstände	100.368.001,86	100,44
1. Aktien	92.899.045,67	92,97
Bermuda	3.130.724,40	3,13
China	26.618.776,44	26,64
Hongkong	951.030,87	0,95
Indien	5.829.891,90	5,83
Japan	951.631,95	0,95
Kaimaninseln	44.406.925,39	44,44
Singapur	994.296,70	1,00
Südkorea	3.087.365,37	3,09
Taiwan	4.940.001,66	4,94
USA	1.988.400,99	1,99
2. Zertifikate	6.997.818,00	7,00
EUR	6.997.818,00	7,00
3. Bankguthaben	434.122,25	0,43
4. Sonstige Vermögensgegenstände	37.015,94	0,04
II. Verbindlichkeiten	./439.673,93	./0,44
III. Fondsvermögen	99.928.327,93	100,00

ACATIS QILIN Marco Polo Asien Fonds

Vermögensaufstellung zum 31.3.2023 Gattungsbezeichnung	ISIN	Bestand 31.3.2023 Stück	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum Stück	Verkäufe / Abgänge Stück	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
Bestandspositionen						99.896.863,67	99,97
Börsengehandelte Wertpapiere						91.962.732,04	92,03
Aktien						91.962.732,04	92,03
China Tourism Group Duty					CNY		
Free Registered Shares A YC 1	CNE100000G29	54.000	0	21.000	183,240	1.325.726,84	1,33
Foshan Hait.FI.And Food Co.Ltd							
Registered Shares A YC 1	CNE100001SL2	77.750	0	8.900	76,540	797.313,03	0,80
Fuyao Glass Industry Group Co.							
Registered Shares A YC 1	CNE000000230	494.900	0	0	34,760	2.304.821,14	2,31
Han's Laser Tech.Ind.Gr.Co.Ltd							
Registered Shares A YC 1	CNE000001JQ1	428.300	0	0	30,350	1.741.593,42	1,74
Iflytek Co. Ltd. Registered Shares A YC 1	CNE100000B81	235.000	0	700.000	63,680	2.004.984,06	2,01
Inner Mong.Yili Ind.Gr.Co.Ltd.							
Registered Shares A YC 1	CNE000000JP5	563.600	0	0	29,120	2.198.884,21	2,20
Jiangsu Hengr.Medicine Co.Ltd.							
Registered Shares A YC 1	CNE0000014W7	495.528	0	223.000	42,820	2.842.856,05	2,84
Kweichow Moutai Co. Ltd. Reg. Shs A YC 1	CNE0000018R8	4.200	0	3.100	1.820,000	1.024.143,20	1,02
Luxshare Precision Inds Co.Ltd							
Registered Shares A YC 1	CNE100000TP3	265.327	0	0	30,310	1.077.475,46	1,08
Ping An Insurance(Grp)Co.China							
Registered Shares A YC 1	CNE000001R84	458.800	80.000	0	45,600	2.803.033,31	2,81
Shanghai Fos.Pharm.(Gr.)Co.Ltd							
Registered Shares A YC 1	CNE000000X38	170.200	0	0	32,390	738.602,05	0,74
Shengyi Technology Co. Ltd.							
Reg. Shares A YC 1	CNE000000XL5	520.000	0	480.000	18,460	1.286.100,91	1,29
Will Semicond. Co. Ltd.Shangh.							
Registered Shares A YC1	CNE100002XM8	93.950	0	64.000	91,100	1.146.714,14	1,15
Wuliangye Yibin Co. Ltd. Reg. Shs A YC 1	CNE000000VQ8	40.000	0	12.000	197,000	1.055.762,48	1,06
AIA Group Ltd					HKD		
Registered Shares o.N.	HK0000069689	98.119	0	150.000	82,650	951.030,87	0,95
Alibaba Group Holding Ltd. Reg. Shs o.N.	KYG017191142	321.000	100.000	92.000	100,400	3.779.526,45	3,78
Alibaba Health Inform.Tech.Ltd							
Registered Shares HD 0,01	BMG0171K1018	4.700.000	4.700.000	0	5,680	3.130.724,40	3,13
Anta Sports Products Ltd. R. Shs HD 0,10	KYG040111059	249.900	0	36.000	114,000	3.340.948,27	3,34
Baidu Inc. Registered Shares o.N.	KYG070341048	149.500	0	0	148,700	2.607.058,67	2,61
China Mengniu Dairy Co. Ltd.							
Registered Shs REG S HD 0,10	KYG210961051	695.000	0	0	32,200	2.624.456,15	2,63
China Merchants Bank Co. Ltd.							
Registered Shares H YC 1	CNE1000002M1	575.500	69.000	0	40,100	2.706.377,31	2,71
Hangzhou Tigermed Cons.Co.Ltd							
Registered Shares H HD 1	CNE1000040M1	181.000	12.000	0	73,700	1.564.388,83	1,57
JD Health International Inc. Reg. Shs o.N.	KYG5074A1004	381.000	160.000	0	58,400	2.609.374,82	2,61
JD.com Inc. Registered Shares A o.N.	KYG8208B1014	126.328	36.000	33.000	172,000	2.548.160,10	2,55
Kuaishou Technology Reg. Shares Cl.B o.N.	KYG532631028	205.000	0	0	60,450	1.453.278,37	1,45
Meituan Registered Shs Cl.B o.N.	KYG596691041	204.490	35.490	10.000	143,500	3.441.300,68	3,44
NetEase Inc. Registered Shares o.N.	KYG6427A1022	148.000	18.000	0	138,000	2.395.187,11	2,40
Shenzhou Intl Group Hldgs Ltd.							
Registered Shs REG S HD 0,10	KYG8087W1015	186.500	71.000	0	82,400	1.802.207,08	1,80
Sino Biopharmaceutical Ltd.							
Reg.Subdivided Shares HD 0,025	KYG8167W1380	4.747.000	0	1.400.000	4,400	2.449.461,13	2,45
Sunny Optical Tech.Grp Co.Ltd.							
Registered Shares HD 0,10	KYG8586D1097	173.520	11.000	0	94,950	1.932.160,29	1,93
Tencent Holdings Ltd. R. Shs HD 0,00002	KYG875721634	94.900	30.000	24.000	385,800	4.293.654,35	4,30
Trip.com Group Ltd. Reg. Shs DL 0,00125	KYG9066F1019	56.000	0	56.000	293,800	1.929.471,92	1,93
Xinyi Solar Holdings Ltd. Reg. Shares o.N.	KYG9829N1025	2.806.841	0	0	9,410	3.097.462,66	3,10
Nintendo Co. Ltd.					JPY		
Registered Shares o.N.	JP3756600007	26.810	0	33.300	5.131,000	951.631,95	0,95
DBS Group Holdings Ltd.					SGD		
Registered Shares SD 1	SG1L01001701	43.505	0	71.000	33,000	994.296,70	1,00
Coupang Inc.					USD		
Reg. Shares Cl.A DL 0,0001	US22266T1097	135.000	0	35.000	16,000	1.988.400,99	1,99
Infosys Ltd. Reg. Shs (Spons.ADRs)/1 IR 5	US4567881085	183.807	27.000	11.000	17,440	2.950.928,91	2,95
Samsung Electronics Co. Ltd.							
R.Sh(sp.GDRs144A/95) 25/SW 100	US7960508882	2.730	0	200	1.228,500	3.087.365,37	3,09
Sea Ltd. Reg.Shs Cl.A(ADRs)/1 DL 0,0005	US81141R1005	51.500	9.400	0	86,550	4.103.217,34	4,11
Taiwan Semiconductor.Manufact.Co							
Reg.Shs (Spons.ADRs)/5 TA 10	US8740391003	57.690	12.000	0	93,020	4.940.001,66	4,94
Wipro Ltd. Reg. Shs (Sp. ADRs)/1 IR 2	US97651M1099	470.000	0	0	4,490	1.942.649,36	1,94

ACATIS QILIN Marco Polo Asien Fonds

Vermögensaufstellung zum 31.3.2023 Gattungsbezeichnung Stück bzw. Währung in 1.000	ISIN	Bestand 31.3.2023	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere						936.313,63	0,94
Aktien						936.313,63	0,94
Reliance Industries Ltd. Reg.Eqy Shs(GDRs144A)/2 IR 10	US7594701077	Stück 18.050	Stück 0	Stück 28.000	USD 56,350	936.313,63	0,94
Nichtnotierte Wertpapiere						6.997.818,00	7,00
Zertifikate						6.997.818,00	7,00
UBS (Luxembourg) Issuer S.A. Notes 29.06.25 Portfolio	XS2484320127	EUR 1.812	EUR 0	EUR 0	% 91,900	1.665.228,00	1,67
UBS AG Perles 23.01.29 East Money ln.	CH1157813861	Stück 721.000	Stück 0	Stück 0	EUR 3,540	2.552.340,00	2,55
UBS AG PERLES Z29.12.2023 C7A	CH1250764110	55.000	55.000	0	50,550	2.780.250,00	2,78
Summe Wertpapiervermögen						99.896.863,67	99,97

ACATIS QILIN Marco Polo Asien Fonds

Vermögensaufstellung zum 31.3.2023 Gattungsbezeichnung	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds	434.122,25	0,43
Bankguthaben	434.122,25	0,43
EUR-Guthaben bei:		
UBS Europe SE	434.122,25	0,43
Sonstige Vermögensgegenstände	37.015,94	0,04
Dividendenansprüche	33.906,73	0,03
Quellensteueransprüche	3.109,21	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten	./439.673,93	./0,44
Verwaltungsvergütung	./410.201,88	./0,41
Verwahrstellenvergütung	./15.472,05	./0,02
Prüfungskosten	./13.500,00	./0,01
Veröffentlichungskosten	./500,00	0,00
Fondsvermögen	99.928.327,93	100,00¹⁾

ACATIS QILIN Marco Polo Asien Fonds - AK A

Anzahl der umlaufenden Anteile	Stück	553.557
Anteilwert/Rücknahmepreis	EUR	98,38
Ausgabepreis	EUR	103,30

ACATIS QILIN Marco Polo Asien Fonds - AK B

Anzahl der umlaufenden Anteile	Stück	3.161
Anteilwert/Rücknahmepreis	EUR	9.962,97
Ausgabepreis	EUR	9.962,97

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

Anzahl der umlaufenden Anteile	Stück	196.293
Anteilwert/Rücknahmepreis	EUR	71,21
Ausgabepreis	EUR	71,21

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 = 7,4638000	Singapur Dollar	SGD	1 EUR = 1,4439000
Hongkong Dollar	HKD	1 EUR = 8,5271000	US-Dollar	USD	1 EUR = 1,0863000
Japanischer Yen	JPY	1 EUR = 144,5539000			

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
Ping An Healthcare & Technol. Registered Shares o.N.	KYG711391022	0	439.700
Xinjiang Goldwind Sc.&T.Co.Ltd Registered Shares A YC 1	CNE1000008S5	0	704.000
Xpeng Inc. Registered Shs Cl.A DL 0,00001	KYG982AW1003	0	206.000

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

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

ACATIS QILIN Marco Polo Asien Fonds

Anteilklassenmerkmale im Überblick	Mindestanlagesumme in Währung	Ausgabeaufschlag 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

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	99,97
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	0,00

Sonstige Angaben

ACATIS QILIN Marco Polo Asien Fonds - AK A

Anteilwert	EUR	98,38
Ausgabepreis	EUR	103,30
Rücknahmepreis	EUR	98,38
Anzahl Anteile	Stück	553.557

ACATIS QILIN Marco Polo Asien Fonds - AK B

Anteilwert	EUR	9.962,97
Ausgabepreis	EUR	9.962,97
Rücknahmepreis	EUR	9.962,97
Anzahl Anteile	Stück	3.161

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

Anteilwert	EUR	71,21
Ausgabepreis	EUR	71,21
Rücknahmepreis	EUR	71,21
Anzahl Anteile	Stück	196.293

Angabe zu den Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände

Bewertung

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

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

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

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

Frankfurt am Main, den 3. April 2023

ACATIS Investment Kapitalverwaltungsgesellschaft mbH

Dr. Hendrik Leber

Thomas Bosch

DAS SONDERVERMÖGEN IM ÜBERBLICK

Erstausgabedatum

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

Erstausgabepreis

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

Ausgabeaufschlag

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

Mindestanlagesumme

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

Verwaltungsvergütung

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

Verwahrstellenvergütung

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

Erfolgsabhängige Vergütung

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

Währung

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

Ertragsverwendung

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

Wertpapier-Kennnummer / ISIN

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

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 10.000.000.– (Stand: Juni 2022)

Eigenmittel:

EUR 52.043.000.– (Stand: Juni 2022)

Geschäftsführer:

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

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
Operturm
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 3.040 (Stand: 31.12.2021)

Haupttätigkeit:

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

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

OpemTurm

60306 Frankfurt am Main

Postfach 10 20 42

60020 Frankfurt am Main

Telefon: 069/21 79 – 0

Telefax: 069/21 79 – 63 54