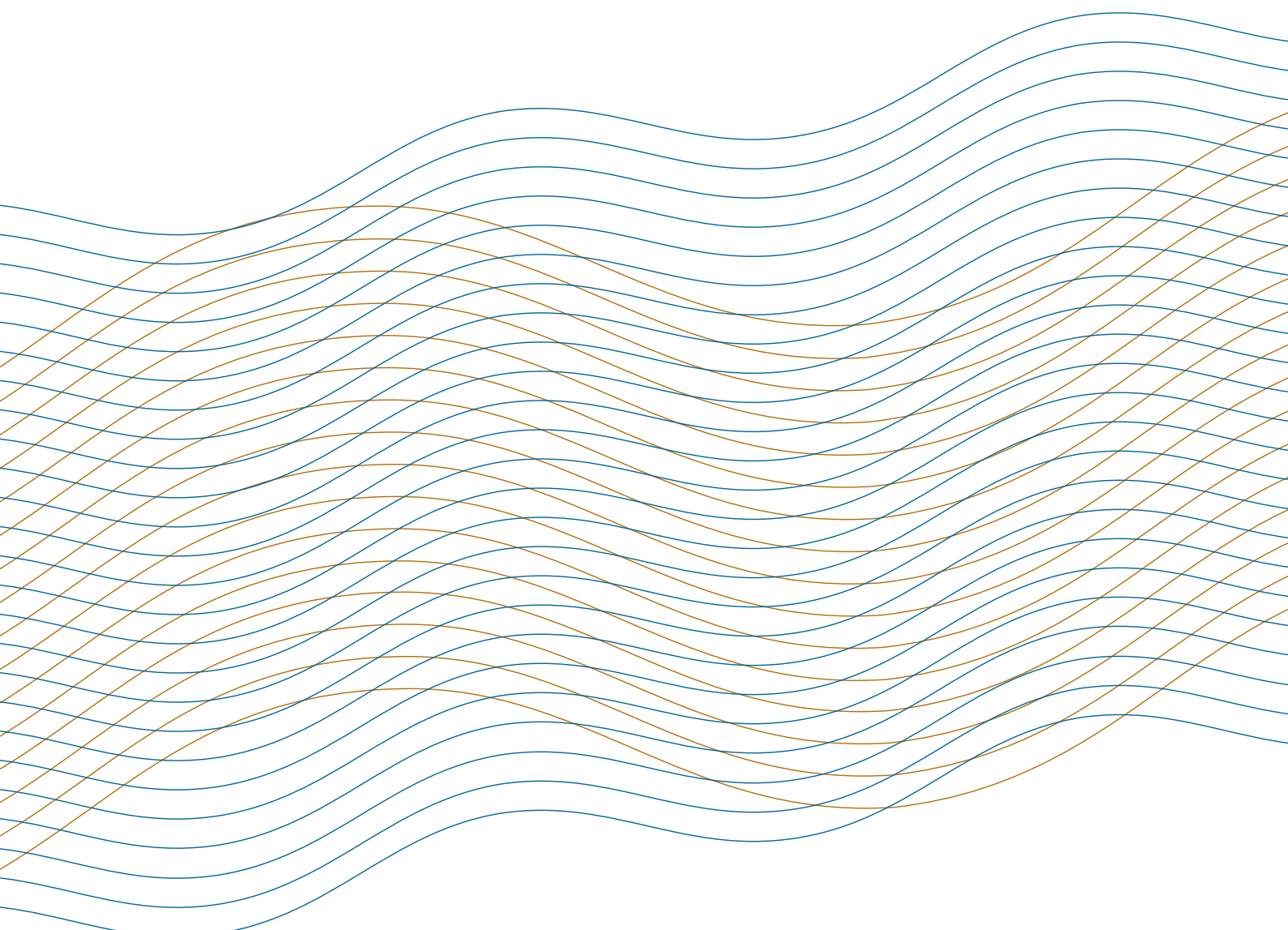


ACATIS QILIN Marco Polo Asien Fonds

Jahresbericht zum 30. September 2025



KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT & VERTRIEB
ACATIS Investment Kapitalverwaltungsgesellschaft mbH

VERWAHRSTELLE



UBS

UBS Europe SE

JAHRESBERICHT zum 30. September 2025

Tätigkeitsbericht	2
Vermögensübersicht	4
Vermögensaufstellung	5
Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte	6
ACATIS QILIN Marco Polo Asien Fonds - AK A	
Ertrags- und Aufwandsrechnung	7
Entwicklung des Sondervermögens 2024/2025	7
Berechnung der Ausschüttung	8
ACATIS QILIN Marco Polo Asien Fonds - AK B	
Ertrags- und Aufwandsrechnung	9
Entwicklung des Sondervermögens 2024/2025	9
Berechnung der Ausschüttung	10
ACATIS QILIN Marco Polo Asien Fonds - AK X (TF)	
Ertrags- und Aufwandsrechnung	11
Entwicklung des Sondervermögens 2024/2025	11
Berechnung der Ausschüttung	12
ACATIS QILIN Marco Polo Asien Fonds	
Ertrags- und Aufwandsrechnung	13
Entwicklung des Sondervermögens 2024/2025	
Das Sondervermögen im Überblick	21
Kurzübersicht über die Partner des ACATIS QILIN Marco Polo Asien Fonds	22
Kapitalverwaltungsgesellschaft	22
Verwahrstelle	22
Vertriebsgesellschaft und Research-Partner	22

ACATIS QILIN Marco Polo Asien Fonds

Sehr geehrte Anteilseignerin,
sehr geehrter Anteilseigner,

wir dürfen Ihnen den Jahresbericht zum 30. September 2025 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 Pacific NR (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 ein Plus von 23,27 %, die Anteilklasse B legte 23,86 % an Wert zu und die Anteilklasse X 23,79 %. Der Vergleichsindex lag mit 9,6 % im Plus. Das Fondsvolumen stieg um 21,1 % auf 82,3 Mio. Euro.

Seit der Auflegung des Fonds im Juni 2019 legte die Anteilklasse A insgesamt 28,4 % an Wert zu.

Der asiatische Aktienmarkt entwickelte sich im Berichtsjahr insgesamt positiv. Der Zeitraum war allerdings von hoher Volatilität geprägt und lässt sich in drei distinkte Phasen von Optimismus, Korrektur und Erholung unterteilen.

Von Oktober 2024 bis Februar 2025 stiegen die asiatischen Märkte, angetrieben durch eine starke Dynamik im Bereich Künstlicher Intelligenz (KI), vor allem bei Chips und Infrastruktur. Chinesische Aktien führten die Aufwärtsbewegung an, gestützt durch staatliche Konjunkturmaßnahmen zur Förderung des privaten Sektors, der heimischen Technologieunternehmen und der KI-Industrie. Der rasante Aufstieg von DeepSeek beflügelte die Anlegerstimmung zusätzlich. Das chinesische Start-up entwickelte zu deutlich niedrigeren Kosten ein KI-Inferenzmodell, dessen Leistungsfähigkeit mit dem fortschrittlichsten System von OpenAI vergleichbar ist. Auch Taiwan und Südkorea profitierten aufgrund ihrer führenden Positionen in der Chip-Produktion stark vom globalen KI- und Halbleiterboom. Darüber hinaus kündigte der neu gewählte südkoreanische Präsident an, den "Korea-Aktien-Discount" abzuschaffen und gezielte Förderprogramme für Hochtechnologie-sektoren einzuführen. Das befeuerte die Rallye an den südkoreanischen Aktienmärkten zusätzlich.

Zwischen März und April 2025 sanken die Kurse deutlich. Die Rückgänge wurden ausgelöst durch die Einführung hoher reziproker Zölle seitens der US-Regierung auf asiatische Volkswirtschaften, insbesondere auf China. Eine erhebliche Volatilität und eine Zuspitzung der geopolitischen Spannungen zwischen den USA und China prägten diese Phase, was chinesische Aktien deutlich belastete.

Von Mai bis September 2025 erholten sich die Märkte spürbar, getragen von einer erneuten Begeisterung für Technologie und Künstliche Intelligenz. Massive Investitionen in die KI-Infrastruktur spiegelten sich in robusten Unternehmensgewinnen im zweiten und dritten Quartal wider. Zudem führten Handelsverhandlungen zwischen asiatischen Ländern und den USA zu spürbaren Zolssenkungen und einem vorübergehenden Handelsfrieden mit China.

Zum Vergleich: Indische Aktien standen im Gegensatz dazu während des gesamten Berichtszeitraums unter Druck, nach einem starken Anstieg in den Vorjahren.

Der ACATIS QILIN Marco Polo Asien Fonds hielt im Berichtszeitraum seine signifikante Gewichtung in China bei. Dies spiegelt das Vertrauen in die Widerstandsfähigkeit der chinesischen Wirtschaft und die im globalen Vergleich attraktiven Bewertungen wider. Der Fonds reagierte zudem frühzeitig auf Marktsignale und adjustierte die Positionierungen aktiv, um die Rendite zu optimieren. So veräußerte das Fondsmanagement im Oktober 2024 indische Aktien (Infosys) nach Erreichen des Markthochs und verkaufte im Februar und Juni/Juli 2025 ausgewählte chinesische Konsumtitel (CTG Duty Free, Yili, Kweichow Moutai,

Wuliangye) angesichts schwächerer Verbrauchsdaten. Im August wurde der Pharmawert Sino Biopharm reduziert nach einer kurzfristigen Kursrallye. Im Gegenzug erhöhte das Fondsmanagement im Oktober 2024 und Juli/August 2025 seine Positionen in chinesischen Halbleiterwerten (Naura und SMIC), um von der KI-Dynamik zu profitieren. Zudem wurde im April die Gewichtung bei Tencent ausgebaut, einem führenden chinesischen Internetunternehmen, und im Juni bei Samsung Electronics, einem weltweit führenden südkoreanischen Halbleiterunternehmen, kurz bevor dessen Aktienkurs stark anstieg.

Die größten positiven Performancebeiträge kamen im Berichtsjahr von Sea Ltd., Sino Biopharmaceutical, Shengyi Technology, dem Zertifikat auf den CSI500-Index sowie Taiwan Semiconductor und Alibaba. Die höchsten Wertzuwächse verzeichneten die Aktien von Shengyi Technology (+142,6 %), Sino Biopharmaceutical (+106,9 %), JD Health International (+80,2 %), Sea Ltd. (+80,1 %) und Alibaba (+57,8 %).

Die größten negativen Performancebeiträge kamen im Berichtsjahr von Meituan, Xinyi Solar Holdings, JD.com, Luxshare Precision Industry und Baidu. Die schlechtesten Entwicklungen verzeichneten die Aktien von Meituan (-42,4 %), Xinyi Solar Holdings (-41,9 %), Wuliangye Yibin (-31,5 %), Luxshare Precision Industry (-31,4 %) und Kweichow Moutai (-22,8 %).

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 erzwungen. 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.

Zum Ende des Berichtsjahres enthielt der Fonds eine CO₂-Neutralisation-Note mit einem Anteil von 1,1 % des Fondsvermögens.

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.

Zinsänderungsrisiken

Mit der Investition in festverzinsliche Wertpapiere ist die Möglichkeit verbunden, dass sich das Marktzinsniveau, das im Zeitpunkt der Begebung eines Wertpapiers besteht, ändern kann. Steigen die Marktzinsen gegenüber den Zinsen zum Zeitpunkt der Emission, so fallen in der Regel die Kurse der festverzinslichen Wertpapiere. Fällt dagegen der Marktzins, so steigt der Kurs festverzinslicher Wertpapiere. Diese Kursentwicklung führt dazu, dass die aktuelle Rendite der festverzinslichen Wertpapiere in etwa dem aktuellen Marktzins entspricht. Diese Kursentwicklungen fallen jedoch je nach Laufzeit der festverzinslichen Wertpapiere unterschiedlich aus. Festverzinsliche Wertpapiere mit kürzeren Laufzeiten haben geringere Zinsänderungs-/Kursrisiken als festverzinsliche Wertpapiere mit längeren Laufzeiten.

ACATIS QILIN Marco Polo Asien Fonds

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 Vermögensverfall 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.

Bonitätsrisiken

Bei Anleihen kann es zu einer Ratingveränderung des Schuldners kommen. Je nachdem, ob die Bonität steigt oder fällt, kann es zu Kursveränderungen des Wertpapiers kommen.

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.

Fondsergebnis

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

Wertentwicklung im Berichtszeitraum

(1. Oktober 2024 bis 30. September 2025)

ACATIS QILIN Marco Polo Asien Fonds - AK A	+23,27 % ¹⁾
ACATIS QILIN Marco Polo Asien Fonds - AK B	+23,86 % ¹⁾
ACATIS QILIN Marco Polo Asien Fonds - AK X (TF)	+23,79 % ¹⁾

Fondsstruktur	per 30. September 2025		per 30. September 2024	
	Kurswert	Anteil Fondsvermögen	Kurswert	Anteil Fondsvermögen
Anleihen	7.062.964,27	8,58 %	6.629.830,46	9,75 %
Aktien	62.886.668,09	76,40 %	54.637.079,86	80,36 %
Zertifikate	7.538.606,70	9,16 %	6.612.898,60	9,73 %
Bankguthaben	5.113.647,27	6,21 %	294.308,24	0,43 %
Zins- und Dividendenansprüche	11.956,77	0,01 %	66.678,84	0,10 %
Sonstige Forderungen/Verbindlichkeiten	./305.538,07	./0,37 %	./250.879,35	./0,37 %
Fondsvermögen	82.308.305,03	100,00 %	67.989.916,65	100,00 %

Wesentliche Änderungen

Die Allgemeinen Anlagebedingungen für dieses OGAW-Sondervermögen wurden zum 1. Mai 2025 im Absatz § 18 "Ausgabe- und Rücknahmepreise, Bewertungstage" geändert.

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 30.9.2025

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
I. Vermögensgegenstände	82.613.843,10	100,37
1. Aktien	62.886.668,09	76,40
Bermuda	2.936.199,54	3,57
China	19.325.106,48	23,48
Hongkong	801.289,07	0,97
Kaimaninseln	29.800.363,58	36,21
Südkorea	2.950.106,39	3,58
Taiwan	3.803.421,57	4,62
USA	3.270.181,46	3,97
2. Zertifikate	7.538.606,70	9,16
EUR	7.538.606,70	9,16
3. Sonstige Beteiligungswertpapiere	7.062.964,27	8,58
USD	7.062.964,27	8,58
4. Bankguthaben	5.113.647,27	6,21
5. Sonstige Vermögensgegenstände	11.956,77	0,01
II. Verbindlichkeiten	./305.538,07	./0,37
III. Fondsvermögen	82.308.305,03	100,00

ACATIS QILIN Marco Polo Asien Fonds

Vermögensaufstellung zum 30.9.2025 Gattungsbezeichnung Stück bzw. Währung in 1.000	ISIN	Bestand 30.9.2025	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
Bestandspositionen						77.488.239,06	94,14
Börsengehandelte Wertpapiere						62.886.668,09	76,40
Aktien						62.886.668,09	76,40
Fuyao Glass Industry Group Co. Registered Shares A YC 1	CNE000000230	Stück 279.000	Stück 0	Stück 0	CNY 73,410	2.449.106,76	2,98
Jiangsu Hengr.Pharmac. Co.Ltd. Registered Shares A YC 1	CNE0000014W7	323.528	0	0	71,550	2.768.023,68	3,36
NAURA Technology Group Co.Ltd. Registered Shares A YC 1	CNE100000ML7	76.950	52.950	3.000	452,360	4.162.374,09	5,06
OmniVision Integr.Circ.Gr.Inc. Registered Shares A YC1	CNE100002XM8	87.950	0	0	151,170	1.589.826,55	1,93
Ping An Insurance(Grp)Co.China Registered Shares A YC 1	CNE000001R84	245.000	0	0	55,110	1.614.525,04	1,96
Shengyi Technology Co. Ltd. R. Shs A YC 1	CNE000000XL5	265.000	0	255.000	54,020	1.711.783,13	2,08
AIA Group Ltd Registered Shares o.N.	HK0000069689	Stück 98.119	Stück 0	Stück 0	HKD 74,650	801.289,07	0,97
Alibaba Group Holding Ltd. Reg. Shs o.N. Alibaba Health Inform.Tech.Ltd	KYG017191142	220.000	0	17.000	177,000	4.259.927,80	5,18
Registered Shares HD 0,01	BMG0171K1018	4.030.000	600.000	0	6,660	2.936.199,54	3,57
Anta Sports Products Ltd. Reg. Shs HD 0,10	KYG040111059	213.300	25.000	0	93,500	2.181.768,95	2,65
BYD Co. Ltd. Registered Shares H YC 1	CNE100000296	143.000	143.000	0	110,200	1.723.947,05	2,09
China Merchants Bank Co. Ltd. Registered Shares H YC 1	CNE1000002M1	426.000	45.000	0	46,760	2.179.166,39	2,65
Hangzhou Tigermed Cons.Co.Ltd Registered Shares H HD 1	CNE1000040M1	225.000	136.000	0	45,760	1.126.353,79	1,37
JD Health International Inc. Reg. Shs o.N.	KYG5074A1004	338.950	0	0	66,500	2.465.832,51	3,00
JD.com Inc. Registered Shares A o.N.	KYG8208B1014	120.328	0	0	138,500	1.823.151,52	2,22
Meituan Registered Shs Cl.B o.N.	KYG596691041	154.890	0	0	104,500	1.770.703,97	2,15
Semiconductor Manuf.Intl Corp. Registered Shares DL 0,004	KYG8020E1199	375.000	375.000	0	79,550	3.263.455,86	3,96
Sino Biopharmaceutical Ltd. Reg.Subdivided Shares HD 0,025	KYG8167W1380	2.800.000	0	1.077.000	8,140	2.493.381,47	3,03
Tencent Holdings Ltd. Reg. Shs HD 0,00002	KYG875721634	50.000	50.000	0	663,000	3.626.517,89	4,41
Trip.com Group Ltd. Reg. Shs DL 0,00125	KYG9066F1019	48.500	0	3.500	596,000	3.162.236,08	3,84
Coupang Inc. Reg. Shares Cl.A DL 0,0001	US22266T1097	Stück 119.321	Stück 15.000	Stück 0	USD 32,200	3.270.181,46	3,97
Grab Holdings Limited Reg. Shs Cl.A o.N.	KYG4124C1096	230.000	230.000	0	6,020	1.178.483,28	1,43
Samsung Electronics Co. Ltd. R.Shs(Sp.GDRs144A/95)25/SW 100	US7960508882	2.320	920	0	1.494,000	2.950.106,39	3,58
Sea Ltd. Reg.Shs Cl.A(ADRs)/1 DL 0,0005	US81141R1005	23.500	0	7.000	178,730	3.574.904,25	4,34
Taiwan Semiconduct.Manufact.Co Reg.Shs (Spons.ADRs)/5 TA 10	US8740391003	16.000	0	3.500	279,290	3.803.421,57	4,62
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere						7.062.964,27	8,58
Sonstige Beteiligungswertpapiere						7.062.964,27	8,58
Deutsche Bank AG K.Sch.NTS23/15.12.25 CSI S.500	XS0461517475	USD 4.800	USD 0	USD 1.300	% 172,881	7.062.964,27	8,58
Nichtnotierte Wertpapiere						7.538.606,70	9,16
Zertifikate						7.538.606,70	9,16
UBS (Luxembourg) Issuer S.A. Notes 18.12.26 Portfolio	XS2484320127	EUR 1.661	EUR 260	EUR 0	% 53,660	891.292,60	1,08
UBS AG Link CATL Z.25.02.30	CH1250764110	Stück 44.000	Stück 0	Stück 11.000	EUR 89,779	3.950.254,00	4,80
UBS AG Link East Money Z. 23.01.29	CH1157813861	581.000	0	140.000	4,642	2.697.060,10	3,28
Summe Wertpapiervermögen						77.488.239,06	94,14

ACATIS QILIN Marco Polo Asien Fonds

Vermögensaufstellung zum 30.9.2025 Gattungsbezeichnung	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds	5.113.647,27	6,21
Bankguthaben	5.113.647,27	6,21
EUR-Guthaben bei:		
UBS Europe SE	5.102.239,61	6,20
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen bei:		
UBS Europe SE	CNY 95.400,00 11.407,66	0,01
Sonstige Vermögensgegenstände	11.956,77	0,01
Dividendenansprüche	8.776,35	0,01
Quellensteueransprüche	3.180,42	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten	./305.538,07	./0,37
Verwaltungsvergütung	./284.321,21	./0,35
Verwahrstellenvergütung	./10.716,86	./0,01
Prüfungskosten	./9.000,00	./0,01
Veröffentlichungskosten	./1.500,00	0,00
Fondsvermögen	82.308.305,03	100,00³⁾

ACATIS QILIN Marco Polo Asien Fonds - AK A

Anzahl der umlaufenden Anteile	Stück	364.972
Anteilwert/Rücknahmepreis	EUR	121,68
Ausgabepreis	EUR	127,76

ACATIS QILIN Marco Polo Asien Fonds - AK B

Anzahl der umlaufenden Anteile	Stück	1.900
Anteilwert/Rücknahmepreis	EUR	12.481,03
Ausgabepreis	EUR	12.481,03

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

Anzahl der umlaufenden Anteile	Stück	159.240
Anteilwert/Rücknahmepreis	EUR	89,06
Ausgabepreis	EUR	89,06

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)

Yuan Renminbi YC	CNY	1 EUR =	8,3628000	US-Dollar DL	USD	1 EUR =	1,1749000
Hongkong Dollar HD	HKD	1 EUR =	9,1410000				

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

Baidu Inc. Registered Shares o.N.	KYG070341048	30.000	169.500
China Tourism Group Duty Free Registered Shares A YC 1	CNE100000G29	0	18.000
Infosys Ltd. Reg. Shs (Spons.ADRs)/1 IR 5	US4567881085	0	119.000
Inner Mong.Yili Ind.Gr.Co.Ltd. Registered Shares A YC 1	CNE000000JP5	0	465.900
Kweichow Moutai Co. Ltd. Registered Shares A YC 1	CNE0000018R8	0	3.600
Luxshare Precision Inds Co.Ltd Registered Shares A YC 1	CNE100000TP3	0	205.327
Nintendo Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3756600007	0	26.810
Shenzhou Intl Group Hldgs Ltd. Registered Shs REG S HD 0,10	KYG8087W1015	0	164.500
Sunny Optical Tech.Grp Co.Ltd. Registered Shares HD 0,10	KYG8586D1097	0	173.520
Wuliangye Yibin Co. Ltd. Registered Shares A YC 1	CNE000000VQ8	0	40.000
Xinyi Solar Holdings Ltd. Registered Shares o.N.	KYG9829N1025	0	2.901.454

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 1.10.2024 bis 30.9.2025

	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)		412.657,89	1,13
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren		77.919,35	0,21
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)		4.308,44	0,01
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		20.460,19	0,06
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		./32.663,82	./0,09
11. Sonstige Erträge		0,00	0,00
Summe der Erträge		482.682,05	1,32
II. Aufwendungen			
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		./654,80	0,00
2. Verwaltungsvergütung		./676.371,26	./1,85
– Verwaltungsvergütung	./676.371,26		
– Beratungsvergütung	0,00		
– Asset-Management-Gebühr	0,00		
3. Verwahrstellenvergütung		./22.437,51	./0,06
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		./6.711,67	./0,02
5. Sonstige Aufwendungen		./2.347,66	./0,01
– Depotgebühren	0,00		
– Ausgleich ordentlicher Aufwand	12.556,47		
– Sonstige Kosten	./14.904,14		
– davon Lagerstellengebühr	./4.076,10		
– davon Genehmigungsgebühren	./3.627,20		
Summe der Aufwendungen		./708.522,90	./1,94
III. Ordentliches Nettoergebnis		./225.840,85	./0,62
IV. Veräußerungsgeschäfte			
1. Realisierte Gewinne		1.758.469,60	4,82
Realisierte Verluste		./5.571.346,95	./15,27
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften		./3.812.877,35	./10,45
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		./4.038.718,20	./11,07
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		6.274.069,51	17,19
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		6.042.990,66	16,56
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		12.317.060,17	33,75
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres		8.278.341,97	22,68

Entwicklung des Sondervermögens 2024/2025

	EUR	EUR
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres		39.512.609,73
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr		./470.743,08
2. Zwischenausschüttungen		0,00
3. Mittelzufluss / -abfluss (netto)		./2.987.441,69
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	5.674.684,95	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	./8.662.126,65	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		75.452,85
5. Ergebnis des Geschäftsjahres		8.278.341,97
davon nicht realisierte Gewinne	6.274.069,51	
davon nicht realisierte Verluste	6.042.990,66	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres		44.408.219,77

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		6.433.807,60	17,61
1. Vortrag aus Vorjahr		4.918.886,17	13,46
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		./4.038.718,20	./11,07
3. Zuführung aus dem Sondervermögen ³⁾		5.553.639,64	15,22
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet		5.802.405,34	15,88
1. Der Wiederanlage zugeführt		0,00	0,00
2. Vortrag auf neue Rechnung		5.802.405,34	15,88
III. Gesamtausschüttung		631.402,27	1,73
1. Zwischenausschüttung		0,00	0,00
2. Endausschüttung		631.402,27	1,73

Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

Geschäftsjahr	umlaufende Anteile am Geschäftsjahresende Stück	Fondsvermögen am Geschäftsjahresende EUR	Anteilwert am Geschäftsjahresende EUR
2021/2022	562.261	55.473.689,33	98,66
2022/2023	497.337	42.159.906,52	84,77
2023/2024	395.349	39.512.609,73	99,94
2024/2025	364.972	44.408.219,77	121,68

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 1.10.2024 bis 30.9.2025

	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)		219.832,03	115,68
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren		41.410,59	21,79
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)		2.289,74	1,20
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		10.882,53	5,73
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		./17.396,08	./9,15
11. Sonstige Erträge		0,00	0,00
Summe der Erträge		257.018,82	135,25
II. Aufwendungen			
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		./312,70	./0,16
2. Verwaltungsvergütung		./240.704,05	./126,67
– Verwaltungsvergütung	./240.704,05		
– Beratungsvergütung	0,00		
– Asset-Management-Gebühr	0,00		
3. Verwahrstellenvergütung		./11.053,31	./5,82
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		./3.243,64	./1,71
5. Sonstige Aufwendungen		./23.212,41	./12,21
– Depotgebühren	0,00		
– Ausgleich ordentlicher Aufwand	./15.773,01		
– Sonstige Kosten	./7.439,40		
Summe der Aufwendungen		./278.526,12	./146,57
III. Ordentliches Nettoergebnis		./21.507,30	./11,32
IV. Veräußerungsgeschäfte			
1. Realisierte Gewinne		935.677,70	492,38
Realisierte Verluste		./2.966.749,62	./1.561,17
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften		./2.031.071,92	./1.068,79
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		./2.052.579,22	./1.080,11
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		1.425.130,29	749,94
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		5.088.180,22	2.677,52
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		6.513.310,51	3.427,46
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres		4.460.731,29	2.347,35

Entwicklung des Sondervermögens 2024/2025

	EUR	EUR
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres		16.529.080,71
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr		./238.108,00
2. Zwischenausschüttungen		0,00
3. Mittelzufluss / -abfluss (netto)		2.848.727,44
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	11.952.020,90	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	./9.103.293,46	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		117.685,33
5. Ergebnis des Geschäftsjahres		4.460.731,29
davon nicht realisierte Gewinne	1.425.130,29	
davon nicht realisierte Verluste	5.088.180,22	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres		23.718.116,77

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		3.803.476,15	2.001,50
1. Vortrag aus Vorjahr		2.899.066,20	1.525,57
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		./2.052.579,22	./1.080,11
3. Zuführung aus dem Sondervermögen ⁴⁾		2.956.989,17	1.556,04
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet		3.468.143,39	1.825,04
1. Der Wiederanlage zugeführt		0,00	0,00
2. Vortrag auf neue Rechnung		3.468.143,39	1.825,04
III. Gesamtausschüttung		335.332,76	176,46
1. Zwischenausschüttung		0,00	0,00
2. Endausschüttung		335.332,76	176,46

Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

Geschäftsjahr	umlaufende Anteile am Geschäftsjahresende Stück	Fondsvermögen am Geschäftsjahresende EUR	Anteilwert am Geschäftsjahresende EUR
2021/2022	3.313	33.228.075,64	10.029,60
2022/2023	2.772	23.864.937,59	8.608,04
2023/2024	1.620	16.529.080,71	10.200,62
2024/2025	1.900	23.718.116,77	12.481,03

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 1.10.2024 bis 30.9.2025

	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)		131.482,21	0,83
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren		24.777,87	0,16
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)		1.370,06	0,01
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		6.510,99	0,04
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		./10.405,47	./0,07
11. Sonstige Erträge		0,00	0,00
Summe der Erträge		153.735,66	0,97
II. Aufwendungen			
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		./202,43	0,00
2. Verwaltungsvergütung		./157.556,27	./0,99
– Verwaltungsvergütung	./157.556,27		
– Beratungsvergütung	0,00		
– Asset-Management-Gebühr	0,00		
3. Verwahrstellenvergütung		./6.917,36	./0,04
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		./2.044,49	./0,01
5. Sonstige Aufwendungen		./7.217,35	./0,05
– Depotgebühren	0,00		
– Ausgleich ordentlicher Aufwand	./2.709,41		
– Sonstige Kosten	./4.507,95		
– davon Lagerstellengebühr	./1.236,95		
– davon Genehmigungsgebühren	./1.087,13		
Summe der Aufwendungen		./173.937,91	./1,09
III. Ordentliches Nettoergebnis		./20.202,25	./0,12
IV. Veräußerungsgeschäfte			
1. Realisierte Gewinne		559.461,18	3,51
Realisierte Verluste		./1.774.131,27	./11,14
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften		./1.214.670,10	./7,63
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		./1.234.872,35	./7,75
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		2.229.766,50	14,00
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		1.718.153,96	10,79
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		3.947.920,46	24,79
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres		2.713.048,11	17,04

Entwicklung des Sondervermögens 2024/2025

	EUR	EUR
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres		11.948.226,21
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr		./138.057,69
2. Zwischenausschüttungen		0,00
3. Mittelzufluss / -abfluss (netto)		./370.994,81
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	1.419.013,36	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	./1.790.008,17	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		29.746,68
5. Ergebnis des Geschäftsjahres		2.713.048,11
davon nicht realisierte Gewinne	2.229.766,50	
davon nicht realisierte Verluste	1.718.153,96	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres		14.181.968,50

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		989.074,60	6,18
1. Vortrag aus Vorjahr		455.468,16	2,82
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		./1.234.872,35	./7,75
3. Zuführung aus dem Sondervermögen ⁵⁾		1.768.478,79	11,11
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet		788.431,78	4,92
1. Der Wiederanlage zugeführt		0,00	0,00
2. Vortrag auf neue Rechnung		788.431,78	4,92
III. Gesamtausschüttung		200.642,82	1,26
1. Zwischenausschüttung		0,00	0,00
2. Endausschüttung		200.642,82	1,26

Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

Geschäftsjahr	umlaufende Anteile am Geschäftsjahresende Stück	Fondsvermögen am Geschäftsjahresende EUR	Anteilwert am Geschäftsjahresende EUR
2021/2022	227.095	16.271.305,72	71,65
2022/2023	148.146	9.111.436,97	61,50
2023/2024	164.041	11.948.226,21	72,84
2024/2025	159.240	14.181.968,50	89,06

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 1.10.2024 bis 30.9.2025

EUR

insgesamt
EUR

I. Erträge

1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer)		0,00
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)		763.972,12
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren		144.107,81
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)		7.968,24
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		37.853,72
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		./60.465,37
11. Sonstige Erträge		0,00

Summe der Erträge

893.436,53

II. Aufwendungen

1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		./1.169,93
2. Verwaltungsvergütung		./1.074.631,58
– Verwaltungsvergütung	./1.074.631,58	
– Beratungsvergütung	0,00	
– Asset-Management-Gebühr	0,00	
3. Verwahrstellenvergütung		./40.408,18
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		./11.999,81
5. Sonstige Aufwendungen		./32.777,43
– Depotgebühren	0,00	
– Ausgleich ordentlicher Aufwand	-5.925,95	
– Sonstige Kosten	./26.851,48	
– davon Largerstellengebühr	./6.706,62	
– davon Genehmigungsgebühren	./6.898,60	

Summe der Aufwendungen

./1.160.986,93

III. Ordentliches Nettoergebnis

./267.550,40

IV. Veräußerungsgeschäfte

1. Realisierte Gewinne	3.253.608,48
2. Realisierte Verluste	./10.312.227,84

Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften

./7.058.619,37

V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres

./7.326.169,77

1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	9.928.966,30
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	12.849.324,84

VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres

22.778.291,14

VII. Ergebnis des Geschäftsjahres

15.452.121,37

Entwicklung des Sondervermögens 2024/2025

EUR

EUR

I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres

67.989.916,65

1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr		./846.908,77
2. Zwischenausschüttungen		0,00
3. Mittelzufluss (netto)		./509.709,07
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	19.045.719,21	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	./19.555.428,28	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		222.884,86
5. Ergebnis des Geschäftsjahres		15.452.121,37
davon nicht realisierte Gewinne	9.928.966,30	
davon nicht realisierte Verluste	12.849.324,84	

II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres

82.308.305,04

ACATIS QILIN Marco Polo Asien Fonds

Anteilklassenmerkmale im Überblick	Mindestanlagesumme in Währung	Ausgabeaufschlag derzeit (Angabe in %) ⁶⁾	Verwaltungsvergütung derzeit (Angabe in % p.a.) ⁶⁾	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

⁶⁾ Die maximale Gebühr kann dem aktuellen Verkaufsprospekt entnommen werden.

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 %) **94,14**

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

Bei der Ermittlung der Auslastung der Marktrisikoobergrenze für diesen Fonds wendet die Gesellschaft seit 1.12.2023 den qualifizierten Ansatz im Sinne der Derivate-Verordnung anhand eines Vergleichsvermögens an. Die Value-at-Risk-Kennzahlen wurden auf Basis der Methode der historischen Simulation mit den Parametern 99% Konfidenzniveau und 1 Tag Haltedauer unter Verwendung eines effektiven, historischen Beobachtungszeitraums von einem Jahr berechnet. Unter dem Marktrisiko versteht man das Risiko, das sich aus der ungünstigen Entwicklung von Marktpreisen für das Sondervermögen ergibt.

Potenzieller Risikobetrag für das Marktrisiko gem. § 37 Abs. 4 DerivateV

kleinster potenzieller Risikobetrag	2,57 %
größter potenzieller Risikobetrag	3,92 %
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag	3,38 %

Im Geschäftsjahr erreichte durchschnittliche Hebelwirkung durch Derivategeschäfte: 0,97

Zusammensetzung des Vergleichsvermögens zum Berichtsstichtag

MSCI China Net Return (EUR) (ID: XFIMARKT0008 | BB: MECN) 100,00 %

Sonstige Angaben**ACATIS QILIN Marco Polo Asien Fonds - AK A**

Anteilwert	EUR	121,68
Ausgabepreis	EUR	127,76
Rücknahmepreis	EUR	121,68
Anzahl Anteile	Stück	364.972

ACATIS QILIN Marco Polo Asien Fonds - AK B

Anteilwert	EUR	12.481,03
Ausgabepreis	EUR	12.481,03
Rücknahmepreis	EUR	12.481,03
Anzahl Anteile	Stück	1.900

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

Anteilwert	EUR	89,06
Ausgabepreis	EUR	89,06
Rücknahmepreis	EUR	89,06
Anzahl Anteile	Stück	159.240

Angabe zu den Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände**Bewertung**

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

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

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

Für Vermögensgegenstände, die weder zum Handel an einer Börse noch an einem anderen organisierten Markt zugelassen oder in den regulierten Markt oder Freiverkehr einer Börse einbezogen sind oder für die kein handelbarer Kurs verfügbar ist, werden gemäß § 28 KARBV i.V.m. § 168 Absatz 3 KAGB die Verkehrswerte zugrunde gelegt, die sich bei sorgfältiger Einschätzung nach geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten ergeben.

Unter dem Verkehrswert ist der Betrag zu verstehen, zu dem der jeweilige Vermögensgegenstand in einem Geschäft zwischen sachverständigen, vertragswilligen und unabhängigen Geschäftspartnern ausgetauscht werden könnte.

Angaben zur Transparenz sowie zur Gesamtkostenquote**Gesamtkostenquote****ACATIS QILIN Marco Polo Asien Fonds - AK A**

Die Gesamtkostenquote (ohne Transaktionskosten) für das abgelaufene Geschäftsjahr beträgt 1,92 %

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

An die Verwaltungsgesellschaft oder Dritte gezahlte Pauschalvergütungen	EUR	0,00
---	-----	------

ACATIS QILIN Marco Polo Asien Fonds - AK B

Die Gesamtkostenquote (ohne Transaktionskosten) für das abgelaufene Geschäftsjahr beträgt 1,41 %

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

An die Verwaltungsgesellschaft oder Dritte gezahlte Pauschalvergütungen	EUR	0,00
---	-----	------

ACATIS QILIN Marco Polo Asien Fonds

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

Die Gesamtkostenquote (ohne Transaktionskosten) für das abgelaufene Geschäftsjahr beträgt 1,48 %
 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

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 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	14.904,14
– davon Lagerstellengebühr	EUR	./4.076,10
– davon Genehmigungsgebühren	EUR	./3.627,20

ACATIS QILIN Marco Polo Asien Fonds - AK B

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

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

Wesentliche sonstige Erträge:	EUR	0,00
Wesentliche sonstige Aufwendungen:	EUR	./4.507,95
– davon Lagerstellengebühr	EUR	./1.236,95
– davon Genehmigungsgebühren	EUR	./1.087,13

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

Transaktionskosten	EUR	54.269,28
--------------------	-----	-----------

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

Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Mitarbeitervergütung	in Mio. EUR	7,0
davon feste Vergütung	in Mio. EUR	4,7
davon variable Vergütung	in Mio. EUR	2,3

Zahl der Mitarbeiter der KVG		30
Höhe des gezahlten Carried Interest	in EUR	0

Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Vergütung an Risktaker	in Mio. EUR	2,9
davon Geschäftsleiter	in Mio. EUR	1,3
davon andere Risktaker	in Mio. EUR	1,6

Vergütungssystem der Kapitalverwaltungsgesellschaft

Allgemein

ACATIS verwaltet und betreut Wertpapierinvestmentfonds. Die Anreizstruktur der Mitarbeiter von ACATIS ist mit den Interessen der Kunden von ACATIS abgeglichen. Das Vergütungssystem von ACATIS ist so ausgerichtet, dass keine Anreize für die Geschäftsführer und Mitarbeiter zur Eingehung unverhältnismäßig hoher Risikopositionen gesetzt werden. Ein vertraglicher Anspruch auf einen Bonus besteht grundsätzlich nicht, somit liegen variable Vergütungen im Ermessen der Geschäftsführung. Die Geschäftsführung ist befugt, eine Bonuszahlung auszusetzen. Dies ist möglich, wenn das Verhalten des Mitarbeiters gegen die Interessen der Gesellschaft und die in der Geschäftsstrategie festgelegten Ziele verstößt, bei kriminellen Handlungen oder sonstigen Aktivitäten, die den geltenden Gesetzen und Regularien widersprechen. Entsprechend hat ACATIS eine Ex-Post-Risikoanpassung implementiert. Die Höhe der Bonifikation orientiert sich dabei strikt am verdienten Geschäftsergebnis des Vorjahres. In erfolgreichen Geschäftsjahren können höhere Boni gewährt werden, während in schwächeren Jahren auch ein vollständiger Verzicht auf Bonuszahlungen möglich ist. ACATIS zahlt nur einen Teil von dem aus, was im Jahr zuvor verdient wurde. Da ACATIS eine variable Vergütung nur auf bereits erwirtschaftete Gewinne zahlt, hat die variable Vergütung keinen Einfluss auf das Risikoprofil von ACATIS.

Verhältnis von fixer und variabler Vergütung

Bei einer fixen und variablen Vergütung ist darauf zu achten, dass diese in einem angemessenen Verhältnis zueinanderstehen. In diesem Zusammenhang halten wir die Verwaltungspraxis der BaFin zum Verhältnis von fixer und variabler Vergütung ein. Die Bemessungsgrundlage der variablen Vergütung knüpft an steigende Erträge oder erfolgsabhängige Zahlungen für die betreuten Investmentfonds an. Dadurch ist eine Belastung der Eigenmittel durch die variable Vergütung nahezu ausgeschlossen. Die Eigenmittelverpflichtungen werden nicht verletzt. Das Vergütungssystem ist transparent und nachvollziehbar und motiviert die berechtigten Personen. Es führt weder zu überhöhten Gesamtbezügen noch zu verfehlten Anreizen und steht auch nicht im Widerspruch zur Überwachungsfunktion der Kontrolleinheiten.

Allgemeine Ausgestaltung der Grundgehälter

Für alle Mitarbeiter, die nicht der Geschäftsführung angehören, wird einmal jährlich eine Evaluation durchgeführt mit dem Ziel einer individuellen Anpassung der Grundgehälter. Die Ergebnisse werden in einer Gesamtübersicht zusammengefasst. So wird ein fairer und objektiver Verantwortungs- und Leistungsvergleich ermöglicht.

ACATIS QILIN Marco Polo Asien Fonds

Allgemeine Ausgestaltung der Bonifikation

Die variable Vergütung leistet als Motivationsbaustein einen wichtigen Beitrag zur Erreichung der Unternehmensziele. Vier Vergütungsgruppen lassen sich unterscheiden:

1) Bonifikationsregelung für das Investmentmanagement

Die Investmentmanager erhalten eine Bonifikation, die sich aus dem Erfolg des Unternehmens, einem Teambonus sowie einem individuellen Bonus zusammensetzt. Der Teambonus wird aus einem Anteil an der performanceabhängigen Vergütung gespeist, die ACATIS aus der Wertentwicklung der Fonds erzielt hat. Die Auszahlung erfolgt nach Geschäftsjahresende und steht somit in unmittelbarem Zusammenhang mit dem Erfolg, den die Kunden von ACATIS erzielt haben. Der Bonus kann Null betragen.

2) Bonifikationsregelung für den Vertrieb

Die Mitarbeiter im Vertrieb erhalten eine Bonifikation, die sich aus dem Erfolg des Unternehmens, einem Teambonus sowie einem individuellen Bonus zusammensetzt. Der Teambonus wird aus einem Anteil an der Steigerung der bestandsabhängigen Erträge gespeist, die ACATIS durch Nettomittelzuflüsse und die Wertentwicklung der Fonds erzielt. Die Auszahlung erfolgt nach Geschäftsjahresende. Der Bonus kann Null betragen.

3) Bonifikationsregelung für sonstige Mitarbeiter

Sonstige Mitarbeiter erhalten eine Bonifikation, die sich aus dem Erfolg des Unternehmens, einem Teambonus sowie einem individuellen Bonus zusammensetzt. Der Teambonus wird anhand des allgemeinen Geschäftserfolgs von ACATIS sowie der Leistung des jeweiligen Bereichs im zurückliegenden Geschäftsjahr ermittelt. Die Auszahlung erfolgt nach Geschäftsjahresende. Der Bonus kann Null betragen.

4) Zusätzliche Bonifikationsregelung für Partner

Zum 1.1.2024 hat ACATIS ein Partnermodell eingeführt, um den langfristigen Erfolg des Unternehmens im Rahmen der Nachfolgeplanung sicherzustellen. Es gibt zwei Arten von Partnern: Executive Partner und Associate Partner. Die Partner werden zusätzlich direkt am Unternehmensgewinn beteiligt. Dafür entfällt bei ihnen die oben genannte Bonuskomponente, die sich aus dem Erfolg des Unternehmens ergibt. Die Executive Partner erhalten einen Bonus von 0,3 % bis 0,6 % des festgestellten Jahresüberschusses. Associate Partner erhalten einen Bonus von 0,1 % des festgestellten Jahresüberschusses. Grundsätzlich können weitere Kriterien zu den oben genannten hinzugefügt werden. Die Gesamthöhe der variablen Vergütung eines Geschäftsführers bzw. Mitarbeiters kann maximal das Dreifache der jährlichen Fixvergütung betragen.

Auszahlung der variablen Vergütung

ACATIS hat gemäß regulatorischen Vorgaben eine Zurückstellungsregelung für die variable Vergütung implementiert (aufgeschobene Vergütung). Das Ziel ist es, Mitarbeiter langfristig an das Unternehmen zu binden. Wird die Freigrenze überschritten, so wird der Bonus nicht vollständig ausbezahlt, sondern ein Teil in einem ACATIS Fonds angelegt. Die Auszahlung in Fondsanteilen erfolgt in mehreren Tranchen über einen Zeitraum von mehreren Jahren.

Angaben gemäß § 101 Abs. 2 Nr. 5 KAGB

Wesentliche mittel- bis langfristigen Risiken

Die Angaben der wesentlichen mittel- bis langfristigen Risiken erfolgt innerhalb des Tätigkeitsberichts.

Zusammensetzung des Portfolios, die Portfolioumsätze und die Portfolioumsatzkosten

Die Angaben zu der Zusammensetzung des Portfolios erfolgen innerhalb der Vermögensaufstellung.

Die Angaben zu den Portfolioumsätzen erfolgen innerhalb der Vermögensaufstellung und innerhalb der Aufstellung der während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte.

Die Angabe zu den Transaktionskosten erfolgt im Anhang.

Berücksichtigung der mittel- bis langfristigen Entwicklung der Gesellschaft bei der Anlageentscheidung

Die Auswahl von Einzeltiteln richtet sich nach der Anlagestrategie. Die vertraglichen Grundlagen für die Anlageentscheidung finden sich in den vereinbarten Anlagebedingungen und ggf. Anlagerichtlinien.

Eine Berücksichtigung der mittel- bis langfristigen Entwicklung der Portfoliogesellschaften erfolgt, wenn diese in den Vertragsbedingungen vorgeschrieben ist.

Einsatz von Stimmrechtsberatern

Die Gesellschaft bedient sich seit dem 1. Januar 2020 bei der Ausübung der Stimmrechte aus den zu dem Sondervermögen gehörenden Aktien der Unterstützung externer Dienstleister. Für diese Aufgabe hat die Gesellschaft ISS Institutional Shareholder Services Europe S.A., Brüssel (Belgien), beauftragt. Die ISS erteilt der Gesellschaft, unter Berücksichtigung der Stimmrechtsleitlinien der Gesellschaft, Empfehlungen für das Abstimmungsverhalten auf Basis von Analysen der Hauptversammlungsunterlagen. Sie übernimmt die Übermittlung der Stimmrechtsausübung und ist zur Berichterstattung über das Abstimmverhalten verpflichtet. Die aufsichtsrechtlichen Pflichten der Gesellschaft sowie ihre zivilrechtliche Haftung gegenüber den Anlegern des Sondervermögens bleiben hiervon unberührt. Rechtliche Beziehungen zwischen der Dienstleistungsgesellschaft und den Anlegern des Sondervermögens werden durch die Bestellung der Dienstleistungsgesellschaft nicht begründet.

Handhabung der Wertpapierleihe und zum Umgang mit Interessenkonflikten im Rahmen der Mitwirkung in den Gesellschaften, insbesondere durch Ausübung von Aktionärsrechten

Im Berichtszeitraum wurden keine Wertpapierleihegeschäfte getätigt.

Es sind keine Interessenkonflikte im Rahmen der Mitwirkung, insbesondere durch Ausübung der Aktionärsrechte, bekannt.

Frankfurt am Main, den 1. Oktober 2025

ACATIS-Investment-KVG
Die Geschäftsführung

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 2024 bis zum 30. September 2025, der Vermögensübersicht und der Vermögensaufstellung zum 30. September 2025, der Ertrags- und Aufwandsrechnung, der Verwendungsrechnung, der Entwicklungsrechnung für das Geschäftsjahr vom 1. Oktober 2024 bis zum 30. September 2025, sowie der vergleichenden Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre, der Aufstellung der während des Berichtszeitraums abgeschlossenen Geschäfte, soweit diese nicht mehr Gegenstand der Vermögensaufstellung sind, und dem Anhang - geprüft.

Die im Abschnitt "Sonstige Informationen" aufgeführten sonstigen Informationen sind nicht Bestandteil der Prüfung des Jahresberichts und wurden daher im Einklang mit den gesetzlichen Vorschriften bei der Bildung des Prüfungsurteils zum Jahresbericht nicht einbezogen.

Nach unserer Beurteilung entspricht der beigefügte Jahresbericht aufgrund der bei der Prüfung gewonnenen Erkenntnisse in allen wesentlichen Belangen den Vorschriften des deutschen Kapitalanlagegesetzbuchs (KAGB) und ermöglicht es unter Beachtung dieser Vorschriften, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen. Wir geben kein Prüfungsurteil zu den im Abschnitt "Sonstige Informationen" aufgeführten sonstigen Informationen ab.

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.

Sonstige Informationen

Die gesetzlichen Vertreter der ACATIS Investment Kapitalverwaltungsgesellschaft mbH sind für die sonstigen Informationen verantwortlich. Die sonstigen Informationen umfassen die folgenden Bestandteile des Jahresberichts:

- die im Jahresbericht enthaltenen und als nicht vom Prüfungsurteil zum Jahresbericht umfasst gekennzeichneten Angaben.

Unser Prüfungsurteil zum Jahresbericht erstreckt sich nicht auf die sonstigen Informationen, und dementsprechend geben wir in diesem Vermerk weder ein Prüfungsurteil noch irgendeine andere Form von Prüfungsschlussfolgerung hierzu ab.

Im Zusammenhang mit unserer Prüfung haben wir die Verantwortung, die oben genannten sonstigen Informationen zu lesen und dabei zu würdigen, ob die sonstigen Informationen

- wesentliche Unstimmigkeiten zu den vom Prüfungsurteil umfassten Bestandteilen des Jahresberichts oder zu unseren bei der Prüfung erlangten Kenntnissen aufweisen oder
- anderweitig wesentlich falsch dargestellt erscheinen.

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 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 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 im Jahresbericht 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 eine aus dolosen Handlungen resultierende wesentliche falsche Darstellung nicht aufgedeckt wird, ist höher als das Risiko, dass eine aus Irrtümern resultierende wesentliche falsche Darstellung nicht aufgedeckt wird, da dolose Handlungen kollusives Zusammenwirken, Fälschungen, beabsichtigte Unvollständigkeiten, irreführende Darstellungen bzw. das Außerkraftsetzen interner Kontrollen beinhalten können.
- erlangen wir ein Verständnis von den für die Prüfung des Jahresberichts relevanten internen Kontrollen, um Prüfungshandlungen zu planen, die unter den Umständen angemessen sind, jedoch nicht mit dem Ziel, ein Prüfungsurteil zur Wirksamkeit der internen Kontrollen der ACATIS Investment Kapitalverwaltungsgesellschaft mbH bzw. dieser Vorkehrungen und Maßnahmen abzugeben.

ACATIS QILIN Marco Polo Asien Fonds

- 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 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 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 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 in internen Kontrollen, die wir während unserer Prüfung feststellen.

Frankfurt am Main, den 30. Januar 2026

KPMG AG
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Schobel
Wirtschaftsprüfer

Neuf
Wirtschaftsprüfer

ACATIS QILIN Marco Polo Asien Fonds

Sonstige Information - nicht vom Prüfungsurteil zum Jahresbericht umfasst

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

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

Angaben zu nichtfinanziellen Leistungsindikatoren

Konventionelles Produkt Artikel 6 der Verordnung (EU) 2019/2088 (Offenlegungs-Verordnung)

Die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren (Principal Adverse Impacts PAI) werden im Investitionsprozess auf Gesellschaftsebene berücksichtigt. Eine Berücksichtigung der PAI auf Ebene des Fonds ist nicht verbindlich und erfolgt insoweit nicht.

Dieser Fonds wird weder als ein Produkt eingestuft, das ökologische oder soziale Merkmale im Sinne der Offenlegungs-Verordnung (Artikel 8) bewirbt, noch als ein Produkt, das nachhaltige Investitionen zum Ziel hat (Artikel 9). Die diesem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

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 %

Erwerbsbeschränkungen

Anteilklasse A	keine
Anteilklasse B	keine
Anteilklasse X (TF)	Der Erwerb dieser Anteilklasse ist ausschließlich Marktteilnehmern (z.B. Banken, Vermögensverwalter, Honorarberater) vorbehalten, die aufgrund gesetzlicher oder regulatorischer Vorgaben oder spezieller Vergütungsvereinbarungen mit Endanlegern / Investoren (z.B. Vermögensverwaltungsverträge) laufende Vertriebs- oder Bestandsprovisionen nicht annehmen und / oder vereinnahmen dürfen. Die Verwaltungsgesellschaft und die Verwahrstelle des ACATIS QILIN Marco Polo Asien Fonds behalten sich vor, bei Anteilabrufen für diese Anteilklasse entsprechende Bestätigungen / Nachweise vom jeweiligen Kontrahenten des Anteilgeschäftes anzufordern.

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 [®] ⁷⁾ AC Asia Pacific NR [EUR]).
Anteilklasse B	15 % der vom Fonds in der Abrechnungsperiode erwirtschafteten Rendite über dem Referenzwert (MSCI [®] ⁷⁾ AC Asia Pacific NR [EUR]).
Anteilklasse X (TF)	15 % der vom Fonds in der Abrechnungsperiode erwirtschafteten Rendite über dem Referenzwert (MSCI [®] ⁷⁾ AC Asia Pacific NR [EUR]).

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

⁷⁾ 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
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 10.000.000,00 (Stand: Juni 2025)

Eigenmittel:

EUR 87.830.173,00 (Stand: Juni 2025)

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
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 3.839.000.000 (Stand: 31.12.2024)

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

OpemTurm

60306 Frankfurt am Main

Postfach 10 20 42

60020 Frankfurt am Main

Telefon: 069/21 79 – 0

Telefax: 069/21 79 – 63 54