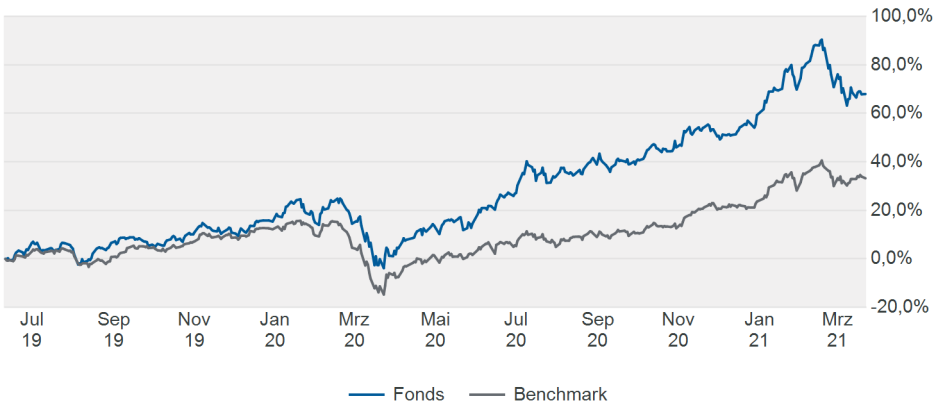
ACATIS QILIN Marco Polo Asien Fonds - AK A

22.03.2021

Anlagestrategie

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.

Wertentwicklung



Hinweise zur Auswirkung von Gebühren, Provisionen und anderen Entgelten auf die Wertentwicklung entnehmen Sie bitte dem Disclaimer.

Performance-Kennzahlen

Performance	67,98%
Performance p. a.	33,84%
Aktive Rendite	16,34%
Volatilität	21,99%
Sharpe Ratio	1,56
Tracking Error	14,04%
Information Ratio	k.A.
Korrelation	k.A.
Beta	k.A.

Kennzahlen beziehen sich auf einen Zeitraum von 1,8 Jahre(n).

Risk-Adjusted Performance-Kennzahlen

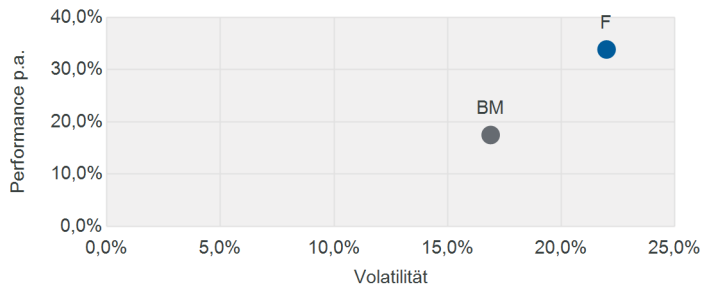
Calmar Ratio	1,49
Ex-Post VaR (99% / 10 Tage)	11,62%
Jensen's Alpha	k.A.
Maximaler Verlust	22,99%
Maximale Verlustdauer (Monate)	1
Recovery Period (Monate)	2
Treynor Ratio	k.A.

Erläuterungen zu den Kennzahlen finden Sie im Disclaimer.

Monatliche Wertentwicklung (in %)

	Jan	Feb	Mrz	Apr	Mai	Jun	Jul	Aug	Sep	Okt	Nov	Dez	YTD
2019						+3,6%	+1,1%	+1,7%	-0,7%	+4,0%	+0,7%	+4,1%	+15,4%
2020	-0,3%	-0,4%	-9,8%	+10,1%	+0,7%	+10,8%	+5,6%	+3,7%	+1,1%	+3,9%	+3,1%	+5,8%	+38,0%
2021	+6,6%	+0,6%	-1,7%										+5,5%

Risk-Return-Diagramm



F = Fonds, BM = Benchmark / Kennzahlen beziehen sich auf 1,8 Jahre(n).

Benchmark Historie

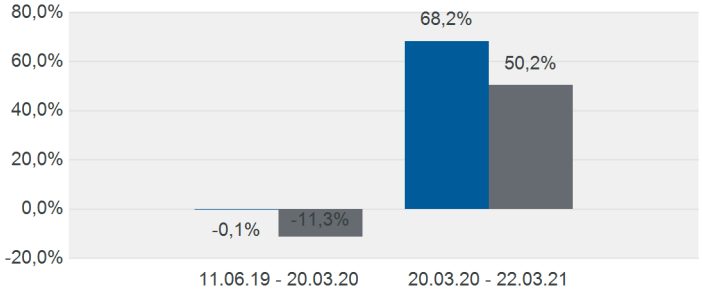
	Index	Anteil
11.06.2019 - aktuell	MSCI AC Asia GDR (EUR)	100,00%

Wertentwicklung kumuliert (in %)

	1 M	1 J	3 J	5 J	seit Aufl.	KJ	2018	2019	2020
F	-5,9%	68,2%			68,0%	5,5%			38,0%
F p.a.					33,8%				
BM	-2,3%	50,2%			33,2%	7,8%			10,2%
BM p.a.					17,5%				

F = Fonds, BM = Benchmark

Historische Wertentwicklung



ACATIS QILIN Marco Polo Asien Fonds - AK A

22.03.2021

Porträt

ISIN / WKN	DE000A2PB655 / A2PB65
Fondsdomizil	Deutschland
Rechtsform	OGAW
Fondskategorie nach BVI	Aktien mit Schwerpunkt China
Benchmark	siehe Benchmark Historie
Auflage des Fonds / Anteilklasse	11.06.2019 / 11.06.2019
Währung Fonds / Anteilklasse	EUR / EUR

Ertrags- und Steuerdaten

Fondsvolumen / Anteilklasse	173.192.368,19 EUR / 80.882.078,85 EUR
Anteilwert	167,91 EUR
Ausgabe- / Rücknahmepreis	176,31 EUR / 167,91 EUR
Geschäftsjahresende	30.09.2021
Ertragsverwendung	ausschüttend

Berücksichtigung des Ausgabeaufschlages

Die Performanceangaben für diesen Fonds sowie die täglich publizierten Rücknahmepreise zeigen die Bruttowertentwicklung. Die Kosten für das Fondsmanagement, die Verwahrstelle, die Prüfung etc. sind hier bereits abgezogen. Andere Kosten kommen hinzu: Die depotführende Bank kann dem Anleger jährliche Depotkosten belasten. Und: Beim Kauf des Fonds kann ein Ausgabeaufschlag durch den Vermittler oder die Bank einbehalten werden. So wird z.B. bei einem Ausgabeaufschlag von 5% aus dem Bruttoanlagebetrag von 1000 Euro ein Nettoanlagebetrag von 952,38 Euro.

Konditionen

Effektiver Ausgabeaufschlag	5,00%
Effektiver Rücknahmeabschlag	0,00%
Maximale Verwaltungsvergütung p.a.	2,00%
Maximale Beratervergütung p.a.	0,00%
Maximale Verwahrstellenvergütung p.a.	0,10%
Laufende Kosten (Gesamtkostenquote)	1,93%
Erfolgsabhängige Vergütung	3,47%

Erfolgsabhängige Vergütung wird für vergangene Abrechnungsperiode angezeigt.

Fondsstruktur nach Assetklassen

Aktien	92,41%
Bankguthaben	7,95%
Dividendenansprüche	0,01%
Sonstige Ford. / Verbindl.	-0,37%
	100,00%

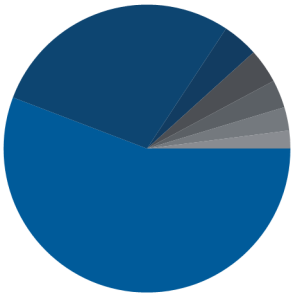
Währungsstruktur inkl. Derivate

USD	38,49%
HKD	28,82%
CNY	23,25%
EUR	7,57%
SGD	1,86%
	100,00%

Top-10-Positionen

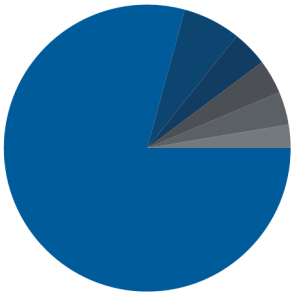
Cash	7,59%
Alibaba Group Holding Ltd. Reg.Shs (sp.ADRs)/8 DL-,000025	4,64%
Tencent Music Entertainment Gr Reg.Shares (Sp. ADRs) o.N.	4,55%
Jiangsu Hengr.Medicine Co.Ltd. Registered Shares A YC 1	4,29%
Sino Biopharmaceutical Ltd. Reg.Subdivided Shares HD -,025	4,17%
Meituan Registered Shs Cl.B o.N.	3,84%
Iflytek Co. Ltd. Registered Shares A YC 1	3,60%
Taiwan Semiconduct.Manufact.Co Reg.Shs (Spons.ADRs)/5 TA 10	3,58%
Huazhu Group Ltd. Reg.Shs(Spons ADRs)/1 DL-,0001	3,46%
JD.com Inc. R.Shs Cl.A(Sp.ADRs)/1DL-,00002	3,21%
	42,93%

Aktien nach Auflageland



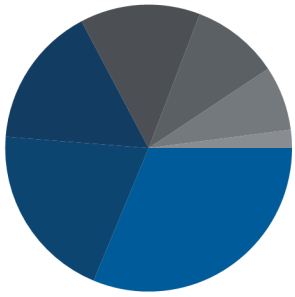
51,55% - Kaimaninseln
26,35% - China
3,73% - Indien
3,58% - Taiwan
2,91% - Hongkong
2,43% - Südkorea
1,86% - Singapur

Aktien nach Land des wirtschaftlichen Risikos



73,21% - China
6,02% - Hongkong
3,73% - Indien
3,58% - Taiwan
3,44% - Singapur
2,43% - Südkorea

Aktien Branchenstruktur nach MSCI-Sektoren



28,90% - Consumer Discretion…
18,48% - Information Technology
14,78% - Communication Servi…
12,53% - Health Care
9,12% - Financials
6,72% - Consumer Staples
1,90% - Energy

Top-10-Aktien

Alibaba Group Holding Ltd. Reg.Shs (sp.ADRs)/8 DL-,000025	4,64%
Tencent Music Entertainment Gr Reg.Shares (Sp. ADRs) o.N.	4,55%
Jiangsu Hengr.Medicine Co.Ltd. Registered Shares A YC 1	4,29%
Sino Biopharmaceutical Ltd. Reg.Subdivided Shares HD -,025	4,17%
Meituan Registered Shs Cl.B o.N.	3,84%
Iflytek Co. Ltd. Registered Shares A YC 1	3,60%
Taiwan Semiconduct.Manufact.Co Reg.Shs (Spons.ADRs)/5 TA 10	3,58%
Huazhu Group Ltd. Reg.Shs(Spons ADRs)/1 DL-,0001	3,46%
JD.com Inc. R.Shs Cl.A(Sp.ADRs)/1DL-,00002	3,21%
New Oriental Educat.&Techn.Grp Reg.Shs (Spons ADRs)/1 DL -,01	3,20%
	38,54%

ACATIS QILIN Marco Polo Asien Fonds - AK A

22.03.2021

Kapitalverwaltungsgesellschaft

ACATIS Investment Kapitalverwaltungsgesellschaft mbH
Taunusanlage 18
60325 Frankfurt am Main
Deutschland
Telefon: +49 69 97 58 37 77
Telefax: +49 69 97 58 37 99
http://www.acatis.de

Verwahrstelle / Depotbank

UBS Europe SE
Opern Turm, Bockenheimer Landstraße 2-4
60306 Frankfurt am Main
Deutschland
Telefon: +49 69 2179-0
Telefax: +49 69 2179-6511
http://www.ubs.com/deutschland

ACATIS QILIN Marco Polo Asien Fonds - AK A

22.03.2021

Disclaimer

Die Angaben dienen ausschließlich Informationszwecken und stellen keine Aufforderung zum Kauf oder Verkauf von Fondsanteilen dar. Das Sondervermögen weist auf Grund seiner Zusammensetzung und seiner Anlagepolitik ein nicht auszuschließendes Risiko erhöhter Volatilität auf, d.h. in kurzen Zeiträumen nach oben oder unten stark schwankender Anteilpreise. Alleinige Grundlage für den Anteilerwerb sind die Verkaufsunterlagen (Wesentliche Anlegerinformationen, Verkaufsprospekt, Jahres- und Halbjahresbericht) zum Investmentvermögen.Verkaufsunterlagen zu allen Investmentvermögen der ACATIS Investment Kapitalverwaltungsgesellschaft mbH sind kostenlos bei Ihrem Berater / Vermittler, der zuständigen Verwahrstelle / Depotbank oder bei ACATIS Investment Kapitalverwaltungsgesellschaft mbH unter www.acatis.de erhältlich.

Die Ratings beziehen sich auf den Ultimo des vorvergangenen Monats.

Die laufenden Kosten beziehen sich auf das vergangene Geschäftsjahr oder sind bei neuen Fonds eine Schätzung.

Die erfolgsabhängige Vergütung bezieht sich auf das vergangene Geschäftsjahr.

Die Fondskennzahlen werden auf Basis täglicher Daten ermittelt. Für Fonds mit einer Historie unter einem Jahr werden keine Kennzahlen ermittelt. Für die Ermittlung der Kennzahlen wird ein risikoloser Zinssatz in Höhe des Citigroup Euro 3 M TR (EUR) p.a. verwendet.

Die Wertentwicklung der Vergangenheit ist kein verlässlicher Indikator für die zukünftige Wertentwicklung.

Die Ermittlung der Wertentwicklung erfolgt nach der BVI-Methode (ohne Berücksichtigung von Ausgabeaufschlägen). Bei einem Anlagebetrag von EUR 1.000,00 über eine Anlageperiode von fünf Jahren und einem Ausgabeaufschlag von 5 Prozent würde sich das Anlageergebnis im ersten Jahr um den Ausgabeaufschlag in Höhe von EUR 50,00 sowie um zusätzlich individuell anfallende Depotkosten vermindern. In den Folgejahren kann sich das Anlageergebnis zudem um individuell anfallenden Depotkosten vermindern.

Die Performance wird anhand der BVI Methode ermittelt. Die Fondsperformance gemäß BVI-Methode ist die prozentuale Änderung des Anteilswertes zwischen Beginn und Ende des Berechnungszeitraums. Dabei wird von der Wiederanlage evtl. Ausschüttungen ausgegangen.

Die BVI Fondskategorie ist aus der Feinkategorisierung des BVI abgeleitet.

Die Top-10-Einzelpositionen verstehen sich ohne Berücksichtigung von Derivaten.

Die Position Cash beinhaltet Bankguthaben, Festgelder, Termingelder, Dividendenansprüche und Forderungen/Verbindlichkeiten.

Alle Angaben zur Asset-Klasse Renten beziehen sich auf das Fondsvermögen.

Alle Angaben zur Asset-Klasse Investmentanteile beziehen sich auf das Fondsvermögen.

Alle Angaben zur Asset-Klasse Aktien beziehen sich auf das Fondsvermögen.

Bei der Ermittlung des EU-Zwischengewinnes wurde ein Ertragsausgleich berücksichtigt.

Angaben zu Aktiengewinn für PersG/Sonstiges BV sind für betriebliche Anleger i.S.d. § 3 Nr. 40 EStG.

Die Angaben Aktiengewinn Körperschaften sind für körperschaftsteuerpflichtige Anleger.

Alle angegebenen Daten sind vorbehaltlich der Prüfung durch die Wirtschaftsprüfer zu den jeweiligen Berichtsterminen. Die Ausführungen gehen von unserer Beurteilung der gegenwärtigen Rechts- und Steuerlage aus. Für die Richtigkeit der hier angegebenen Informationen übernimmt ACATIS Investment Kapitalverwaltungsgesellschaft mbH keine Gewähr. Änderungen vorbehalten.

Risikohinweis: Das Sondervermögen weist aufgrund seiner Zusammensetzung / der von dem Fondsmanagement verwendeten Techniken eine erhöhte Volatilität auf, d.h. die Anteilspreise können auch innerhalb kurzer Zeiträume stärkeren Schwankungen nach unten oder nach oben unterworfen sein.

Die durationsgewichtete Portfoliorendite wird berechnet, indem die Renditen der einzelnen Positionen zusätzlich zu ihrem Marktwert auch mit ihrer Duration, also ihrer durchschnittlichen Kapitalbindungsdauer, gewichtet werden. Somit erhalten Papiere mit längerer Laufzeit ein größeres Gewicht als Papiere, die kurz vor ihrer Endfälligkeit stehen und nur noch für kurze Zeit die ausgewiesene Rendite erwirtschaften.

Die Macaulay Duration beschreibt die durchschnittliche Kapitalbindungsdauer der Geldanlage in einem Rentenpapier unter Berücksichtigung aller über die Restlaufzeit anfallenden Zahlungen. Sie kann auch als barwertgewichteter Mittelwert aller Zeitpunkte interpretiert werden, zu denen der Anleger Zahlungen aus einem Wertpapier erhält. Für Nullkuponanleihen entspricht die Macaulay Duration der Restlaufzeit der Anleihe, da lediglich bei Endfälligkeit eine Auszahlung erfolgt.

Die Modified Duration ist ein Maß für die Zinssensitivität des Anleihepreises auf eine marginale Änderung der Rendite. Sie zeigt die prozentuale Änderung des Preises bei einer Renditeänderung von 1 Prozent. Je größer die Änderung der Rendite tatsächlich ist, desto ungenauer ist jedoch die prognostizierte Veränderung des Anleihepreises. Um die Preisveränderung einer Anleihe präzise berechnen zu können, muss die Konvexität der Preisfunktion berücksichtigt werden.

Die Performance-Kennzahlen und Risk-adjusted Performance-Kennzahlen beziehen sich marktüblich auf einen Zeitraum der vergangenen drei Jahre. Für Fonds, deren Historie zwischen ein und drei Jahren liegt beziehen sich die Kennzahlen auf den Zeitraum seit Auflage des Fonds.

Volatilität: Unter Volatilität ist das "Schwankungsrisiko" z. B. eines Fonds zu verstehen. Als mathematische Grundlage dient die Standardabweichung der Performancezahlen über den betrachteten Zeitraum; annualisiert wird diese als Volatilität bezeichnet. Eine Volatilität von 5% bei einer durchschnittlichen Jahresperformance von 7% besagt, dass die nächste Jahresperformance mit 68,27% Wahrscheinlichkeit zwischen 2% (= 7% - 5%) und 12% (= 7% + 5%) zu erwarten ist.

Sharpe-Ratio: Die Sharpe Ratio ist die Differenz zwischen erzielter Performance p.a. und risikolosem Zins (Citigroup Euro 3 M TR (EUR)) p.a., dividiert durch die Volatilität. Sie läßt sich daher als "Risikoprämie pro Einheit am eingegangenen Gesamtrisiko" interpretieren. Grundsätzlich ist es umso besser, je höher sie ist (hohe Performance bei geringem Risiko). Auf Grund ihrer Konzeption als relative Größe können Sharpe Ratios verschiedener Portfolios sowohl untereinander als auch mit der der Benchmark verglichen werden.

Tracking Error: Der Tracking Error ist ein Maß für das "Aktive Risiko" eines Fonds gegenüber der Benchmark. Berechnet wird er als annualisierte Standardabweichung der Performance-Differenzen zwischen Fonds und Benchmark. Daher ist er ein Maß für das Abweichungsrisiko der Fondsperformance von der Benchmarkperformance.

Information Ratio: Mathematisch ist die Information Ratio die Überschussrendite (Fonds vs. Benchmark) dividiert durch den Tracking Error (aktives Risiko). Grundsätzlich ist es umso besser, je höher dieser Wert ist. Bei einer Information Ratio von z. B. 0,25 konnte der Portfoliomanager ein Viertel des aktiven Risikos in aktive Rendite umwandeln.

Beta: Der Beta-Faktor einer Anlage ist ein Maß für die gemeinsame Entwicklung der Performance von Portfolio und Benchmark. Er gibt darüber Auskunft, wie der lineare Zusammenhang (siehe Korrelation) zwischen beiden aussieht. Er sagt jedoch nichts darüber aus, ob dieser Zusammenhang überhaupt besteht: Daher verlangt ein aussagekräftiges Beta eine hohe Korrelation (nahe 1). In einem steigendem Markt ist ein Beta > 1 vorteilhaft, in einem fallenden Markt ein Beta < 1.

Korrelation: Die Korrelation misst, wie stark der Zusammenhang zwischen Fonds- und Benchmarkperformance ist. Sie kann Werte zwischen -1 und +1 annehmen. Ein Wert von +1 bedeutet einen vollständigen Gleichlauf zwischen Fonds- und Benchmarkperformance, ein Wert von -1 bedeutet einen vollständig gegensätzlichen Verlauf. Bei einem Wert von Null besteht kein Zusammenhang zwischen Fonds- und Benchmarkperformance.

Treynor-Ratio: Die Treynor-Ratio ist eine auf dem Capital Asset Pricing Model (CAPM) basierende Kennzahl. Sie bezeichnet das Verhältnis der aktiven Rendite zum Betafaktor. Damit ist die Treynor-Ratio ein Maß für die erzielte Überschussrendite pro übernommener Einheit an nicht diversifizierbarem Risiko.

Jensen's Alpha: Die Kennzahl Jensen's Alpha ist die realisierte aktive Rendite des Fonds gegenüber der prognostizierten Rendite aus dem Capital Asset Pricing Model (CAPM). Das Jensen Alpha stellt damit die Abweichnung von realisierter und prognostizierter Rendite dar.

Maximaler Verlust: Der Maximum Drawdown gibt den maximalen Verlust an, den ein Anleger innerhalb eines Betrachtungszeitraumes hätte erleiden können. Er stellt somit den maximal kumulierten Verlust innerhalb einer betrachteten Periode dar. Die Länge des Drawdowns ist die Zeitspanne vom Beginn der Verlustperiode bis zum Erreichen des Tiefstkurses.

Calmar Ratio: Die Calmar Ratio ist verwandt mit der Sharpe-Ratio, verwendet aber statt der Standardabweichung den Maximum Drawdown des ausgewerteten Zeitraums, um das Investorenrisiko zu quantifizieren.

Value at Risk (VaR): Der Value at Risk (ex post) ist der maximal mögliche Verlust des Fonds bei geg. Haltedauer und Konfidenzniveau abgeleitet auf der Basis der Standardabweichung der Fondsreturns.