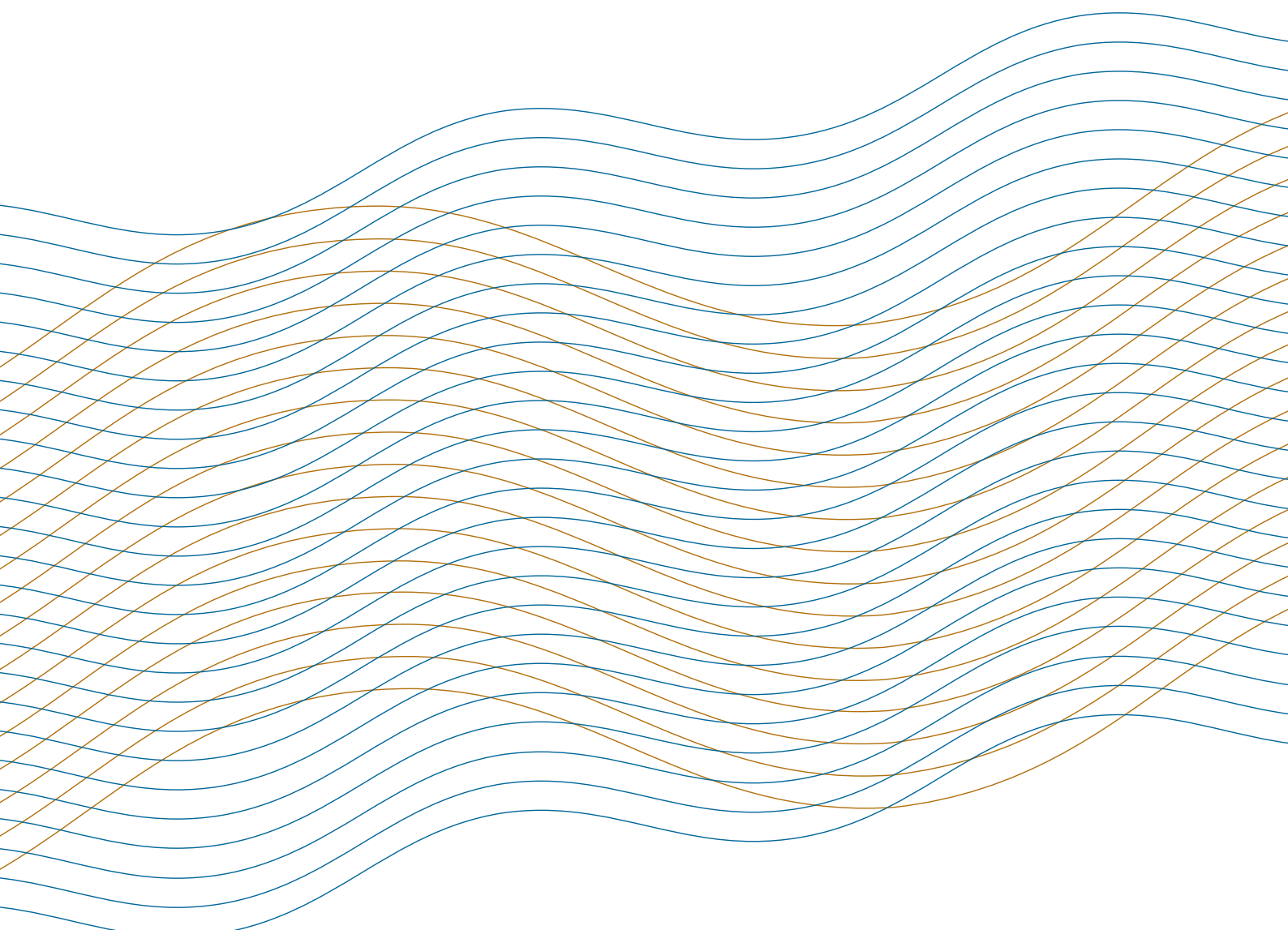


# Acatis Asia Pacific Plus Fonds

Jahresbericht zum 31. Dezember 2022



KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT & VERTRIEB  
ACATIS Investment Kapitalverwaltungsgesellschaft mbH

VERWAHRSTELLE



HAUCK  
AUFHÄUSER  
LAMPE

# INHALT

Seite

## JAHRESBERICHT zum 31. Dezember 2022

|   |    |
|---|----|
| Tätigkeitsbericht   | 2  |
| Vermögensübersicht  | 4  |
| Vermögensaufstellung  | 5  |
| Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte           | 7  |
| Ertrags- und Aufwandsrechnung                                     | 8  |
| Entwicklung des Sondervermögens 2021                              | 8  |
| Berechnung der Wiederanlage                                       | 9  |
| Kurzübersicht über die Partner des Acatis Asia Pacific Plus Fonds | 14 |
| Kapitalverwaltungsgesellschaft                                    | 14 |
| Verwahrstelle   | 14 |

## Acatis Asia Pacific Plus Fonds

Sehr geehrte Anteilseignerin,  
sehr geehrter Anteilseigner,

wir dürfen Ihnen den Jahresbericht zum 31. Dezember 2022 für das am 3. Juli 2000 aufgelegte Sondervermögen

### Acatis Asia Pacific Plus Fonds

vorlegen.

#### Anlageziele und Anlagepolitik zur Erreichung der Anlageziele

Das aktiv gemanagte Sondervermögen konzentriert sich bei der Auswahl der Titel auf Asien (entwickelte Märkte und Entwicklungsländer) einschließlich Australien, Neuseeland und asiatischer Anrainerstaaten, aber ausschließlich der Volksrepublik China. Es wird eine breite und repräsentative Abdeckung angestrebt. Die Vorauswahl der Aktien erfolgt nach den Prinzipien des Value Investing (Kauf zu einem Kurs unter dem intrinsischen Wert, mit einer Sicherheitsmarge als Reserve), die Entscheidung für einen Kauf fällt nach gründlicher Einzelanalyse. Das Management wird von lokalen Researchpartnern unterstützt. Als Vergleichsindex dient der MSCI Pacific GDR (EUR). Das Sondervermögen beabsichtigt nicht, den Index nachzubilden, es strebt die Erzielung einer absoluten, vom Index unabhängigen Wertentwicklung an.

#### Struktur des Portfolios und wesentliche Veränderungen im Berichtszeitraum

Der Acatis Asia Pacific Plus Fonds verzeichnete im Berichtszeitraum ein Minus von 3,9%. Damit schnitt er das Jahr deutlich besser ab als der Vergleichsindex MSCI Pacific GDR (EUR), der 7,6% an Wert verlor. In einem insgesamt schwachen Börsenjahr war der beste Monat des Fonds der November (+8,5%) und der schlechteste der September (-6,1%).

Im Jahr 2022 hat sich das wirtschaftliche Umfeld deutlich verschlechtert. Die Sorge vor einer Stagflation der wichtigsten Industrieländer und die Angst vor einer weltweiten Rezession trübten die Stimmung an den Börsen. Prägend waren neben der Corona-Pandemie vor allem der russische Angriff auf die Ukraine und die folgenden umfangreichen Sanktionen der westlichen Länder gegen Russland. Unsicherheit herrschte zudem über die Haltung der chinesischen Regierung im Hinblick auf den Konflikt. Der Krieg führte zu weiter steigenden Energiepreisen, die mit den hohen Liquiditätsquoten, dem Arbeitskräftemangel und einem verknüpften Güterangebot durch Lieferkettenprobleme die bereits erhöhte Inflation weiter anfachten. Weltweit antworteten die Zentralbanken mit Zinsanhebungen. Ungelöst blieben 2022 auch die Spannungen zwischen den USA und China sowie die Taiwan-Frage. Alles zusammen führte zu teils beträchtlichen Korrekturen an den weltweiten Aktienmärkten. Im Jahr 2022 verlor der DAX 40 TR (EUR) 12,4%, der EURO STOXX 50 NR (EUR) 9,7%, der MSCI World GDR (EUR) 12,8% und der MSCI AC Asia GDR (EUR) 13,1%.

Durch die Kursrückgänge und leichte Nettomittelabflüsse sank das Fondsvolumen des Acatis Asia Pacific Plus Fonds im Berichtsjahr um 6,03% auf 16,6 Millionen Euro.

Die mit deutlichem Abstand beste Wertentwicklung im Portfolio erzielte im Berichtsjahr die Aktie von Great Eastern Shipping (+121,5%). Das Unternehmen wurde 1948 gegründet und ist heute die größte indische Schifffahrtsgesellschaft in Privatbesitz. Die folgenden vier Plätze belegten japanische Unternehmen. Ein Plus von 37,2% verzeichnete Quick Company Japan, ein Anbieter von Finanzmarktinformationen. Der Unternehmensverbund Mitsui (+36,2%), die Modehandelsgruppe Fast Retailing (+33,2%) und das Handelsunternehmen Marubeni (+32,3%) vervollständigten das Quartett. Die größten Kursrückgänge gab es auch bei drei japanischen Aktien. Der Beschichtungs- und Chemiemaschinenherstellers Hirano Tecseed verlor 49,9%, das Immobilienunternehmen CRE 36,8% und das Einzelhandelsunternehmen Ryohin Keikaku 33,3%.

Das Fondsmanagement hat im Berichtsjahr größere Umschichtungen vorgenommen. Zu den neuen Aktien zählen beispielsweise Disco, Fortescue Metals, Nitori und Shimano. Disco ist ein japanischer Hersteller von Präzisionswerkzeugen für die Halbleiterindustrie. Die australische Fortescue Metals fördert Eisenerz und produziert zudem grünen Wasserstoff. Nitori ist das japanische Äquivalent zum schwedischen Einrichtungskonzern IKEA und Shimano ein weltweit führender Fahrradhersteller. Unter den Neuzugängen ist zudem ein

Zertifikat, das für einen Aktienfonds ungewöhnlich ist. Dieses Zertifikat stellt den Acatis Asia Pacific Plus Fonds klimaneutral, indem die anteiligen Treibhausgasemissionen der Portfoliotitel vollständig ausgeglichen werden.

29 Positionen wurden im Jahr 2022 vollständig verkauft.

Bei der Länderallokation bildeten zum Berichtsende weiterhin Titel aus Japan mit 35,2% den größten Anteil am Portfolio (Jahresbeginn: 37,3%). Der Anteil von Indien stieg im Jahresverlauf leicht von 28,9% auf 32,4% und der Anteil von Singapur von 9,6% auf 12,2%. Es folgten Thailand mit zuletzt 6,0% und Südkorea mit 4,9%. Alle anderen Länder lagen zum Ende des Berichtszeitraumes jeweils unter 3%.

Bei den Sektoren waren zum Ende des Berichtszeitraums Informationstechnologie mit 31,3% (Jahresbeginn: 29,6%), Finanzwerte mit 21,2% (Jahresbeginn: 14,4%), Gesundheitswerte mit 12,3% (Jahresbeginn: 11,4%), Industriewerte mit 10,3% (Jahresbeginn: 13,2%) und Nicht-Basiskonsumgüter mit 8,8% (Jahresbeginn: 3,0%) und am stärksten gewichtet.

Die größten Aktienpositionen, bezogen auf das Fondsvermögen, waren zum Berichtsjahresende United Overseas Bank (8,9%), Redington India (7,8%), Infosys (7,1%), Great Eastern Shipping (5,5%) und Fukuda Denshi (4,9%).

#### 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. Für die Kurs- oder Marktwertentwicklung stellten die Entwicklungen aufgrund von COVID 19 im abgelaufenen Geschäftsjahr einen besonderen Aspekt der Unsicherheit dar.

Die Ukraine-Krise und die dadurch ausgelösten Markturbulenzen 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.

##### 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.

## Acatis Asia Pacific Plus Fonds

### 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.

### Risiken im Zusammenhang mit Zielfonds

Die Risiken der Investmentanteile, die für das Sondervermögen erworben werden, stehen in engem Zusammenhang mit den Risiken der in diesen Sondervermögen enthaltenen Vermögensgegenstände. Zielfonds mit Rentenfokus weisen teilweise deutliche Zinsänderungsrisiken und Adressenausfallrisiken auf, während Zielfonds mit Aktienfokus stärkeren Marktschwankungen ausgesetzt sind. Eine breite Streuung des Sondervermögens kann jedoch zur Verringerung von Klumpenrisiken beitragen. Die laufende Überwachung der einzelnen Zielfonds hat zusätzlich zum Ziel, die genannten Einzelrisiken systematisch zu begrenzen.

### 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.

Im Berichtszeitraum vom 1. Januar 2022 bis 31. Dezember 2022 lag die Wertentwicklung des Sondervermögens bei  $-3,86\%$ <sup>1)</sup>. Im gleichen Zeitraum erreichte die Benchmark (100% MSCI Pacific GDR [EUR]) eine Wertentwicklung von  $-7,55$ .

| Fondsstruktur                          | per 31. Dezember 2022 |                      | per 31. Dezember 2021 |                      |
|--|-----------------------|----------------------|-----------------------|----------------------|
|  | Kurswert              | Anteil Fondsvermögen | Kurswert              | Anteil Fondsvermögen |
| Renten                                 | 488.141,03            | 2,94%                | 0,00                  | 0,00%                |
| Aktien                                 | 14.900.085,01         | 89,79%               | 16.596.732,19         | 93,98%               |
| Fondsanteile                           | 0,00                  | 0,00%                | 544.153,60            | 3,08%                |
| Zertifikate                            | 331.919,80            | 2,00%                | 0,00                  | 0,00%                |
| Bankguthaben                           | 944.441,09            | 5,69%                | 733.805,26            | 4,16%                |
| Zins- und Dividendenansprüche          | 10.483,63             | 0,06%                | 8.882,86              | 0,05%                |
| Sonstige Forderungen/Verbindlichkeiten | ./79.789,61           | ./0,48%              | ./224.048,27          | ./1,27%              |
| <b>Fondsvermögen</b>                   | <b>16.595.280,95</b>  | <b>100,00 %</b>      | <b>17.659.525,64</b>  | <b>100,00 %</b>      |

<sup>1)</sup> Eigene Berechnung nach der BVI-Methode (ohne Berücksichtigung von Ausgabeaufschlägen). Historische Wertentwicklungen lassen keine Rückschlüsse auf eine ähnliche Entwicklung in der Zukunft zu. Diese ist nicht prognostizierbar.

## Acatis Asia Pacific Plus Fonds

Vermögensübersicht zum 31.12.2022

| Anlageschwerpunkte               | Tageswert<br>in EUR  | % Anteil am Fondsvermögen |
|----------------------------------|----------------------|---------------------------|
| <b>I. Vermögensgegenstände</b>   | <b>16.675.070,56</b> | <b>100,48</b>             |
| 1. Aktien                        | 14.900.085,01        | 89,79                     |
| Australien                       | 432.956,39           | 2,61                      |
| Indien                           | 4.833.824,58         | 29,13                     |
| Indonesien                       | 301.192,58           | 1,81                      |
| Japan                            | 5.248.254,93         | 31,62                     |
| Philippinen                      | 227.170,23           | 1,37                      |
| Singapur                         | 1.821.846,39         | 10,98                     |
| Südkorea                         | 724.861,77           | 4,37                      |
| Taiwan                           | 414.647,74           | 2,50                      |
| Thailand                         | 895.330,40           | 5,40                      |
| 2. Anleihen                      | 488.141,03           | 2,94                      |
| < 1 Jahr                         | 488.141,03           | 2,94                      |
| 3. Zertifikate                   | 331.919,80           | 2,00                      |
| EUR                              | 331.919,80           | 2,00                      |
| 4. Bankguthaben                  | 944.441,09           | 5,69                      |
| 5. Sonstige Vermögensgegenstände | 10.483,63            | 0,06                      |
| <b>II. Verbindlichkeiten</b>     | <b>/.79.789,61</b>   | <b>/.0,48</b>             |
| <b>III. Fondsvermögen</b>        | <b>16.595.280,95</b> | <b>100,00</b>             |

## Acatis Asia Pacific Plus Fonds

| Vermögensaufstellung zum 31.12.2022<br>Gattungsbezeichnung      | ISIN         | Bestand<br>31.12.2022<br><br>Stück | Käufe /<br>Zugänge<br>im Berichtszeitraum<br>Stück | Verkäufe /<br>Abgänge<br>Stück | Kurs             | Kurswert<br>in<br>EUR | %-Anteil<br>am Fonds-<br>vermögen |
|---|--------------|------------------------------------|--|--------------------------------|------------------|-----------------------|-----------------------------------|
| <b>Bestandspositionen</b>                                       |              |                                    |  |                                |                  | <b>15.720.145,84</b>  | <b>94,73</b>                      |
| <b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>                             |              |                                    |  |                                |                  | <b>15.388.226,04</b>  | <b>92,73</b>                      |
| <b>Aktien</b>   |              |                                    |  |                                |                  | <b>14.900.085,01</b>  | <b>89,79</b>                      |
| ARB Corporation Ltd.<br>Registered Shares o.N.                  | AU000000ARB5 | 6.000                              | 6.000  | 0                              | AUD<br>25,670    | 97.902,36             | 0,59                              |
| Fortescue Metals Group Ltd. Reg. Shs o.N.                       | AU000000FMG4 | 25.700                             | 25.700   | 0                              | 20,510           | 335.054,03            | 2,02                              |
| Great Eastern Shipping Co. Ltd<br>Reg.Shares(demater.)New IR 10 | INE017A01032 | 119.784                            | 80.147   | 0                              | INR<br>670,900   | 910.363,72            | 5,49                              |
| ICICI Securities Limited<br>Reg.Sh.Eq.New FV RS IR 5            | INE763G01038 | 61.000                             | 61.000   | 0                              | 497,350          | 343.676,86            | 2,07                              |
| Redington India Ltd. Reg. Shs (demater.) IR 2                   | INE891D01026 | 629.954                            | 100.000  | 160.000                        | 180,800          | 1.290.225,44          | 7,77                              |
| Shriram Finance Ltd. R. Shs (demater.) IR 10                    | INE721A01013 | 20.951                             | 20.951   | 0                              | 1.376,900        | 326.793,00            | 1,97                              |
| Sonata Software Ltd. Reg. Shs (demater.) IR 1                   | INE269A01021 | 61.322                             | 15.331   | 1                              | 563,700          | 391.581,97            | 2,36                              |
| Central Auto. Products Ltd.<br>Registered Shares o.N.           | JP3515400004 | 4.400                              | 2.300  | 0                              | JPY<br>2.457,000 | 76.790,79             | 0,46                              |
| CRE Inc. Registered Shares o.N.                                 | JP3346080009 | 38.145                             | 13.400   | 0                              | 1.120,000        | 303.463,85            | 1,83                              |
| Disco Corp. Registered Shares o.N.                              | JP3548600000 | 800                                | 800  | 0                              | 37.750,000       | 214.515,30            | 1,29                              |
| DTS Corp. Registered Shares o.N.                                | JP3548500002 | 4.400                              | 2.100  | 0                              | 2.982,000        | 93.199,08             | 0,56                              |
| Ebara Jitsugyo Co. Ltd. Reg. Shares o.N.                        | JP3165950001 | 12.300                             | 12.300   | 0                              | 2.204,000        | 192.560,87            | 1,16                              |
| Fanuc Corp. Registered Shares o.N.                              | JP3802400006 | 3.000                              | 0  | 0                              | 19.835,000       | 422.673,27            | 2,55                              |
| Fast Retailing Co. Ltd. Reg. Shares o.N.                        | JP3802300008 | 360                                | 360  | 0                              | 80.530,000       | 205.926,16            | 1,24                              |
| Fukuda Denshi Co. Ltd. Reg. Shares o.N.                         | JP3806000000 | 25.200                             | 25.200   | 12.600                         | 4.565,000        | 817.132,81            | 4,92                              |
| Hamamatsu Photonics K.K. Reg. Shares o.N.                       | JP3771800004 | 3.000                              | 3.000  | 0                              | 6.320,000        | 134.675,83            | 0,81                              |
| ITOCHU Corp. Registered Shares o.N.                             | JP3143600009 | 4.900                              | 1.700  | 0                              | 4.146,000        | 144.303,45            | 0,87                              |
| Kobayashi Pharmaceut. Co. Ltd.<br>Registered Shares o.N.        | JP3301100008 | 1.100                              | 0  | 0                              | 9.030,000        | 70.555,64             | 0,43                              |
| Marubeni Corp. Registered Shares o.N.                           | JP3877600001 | 11.000                             | 0  | 0                              | 1.515,000        | 118.374,09            | 0,71                              |
| Mitsui & Co. Ltd. Registered Shares o.N.                        | JP3893600001 | 3.600                              | 0  | 0                              | 3.853,000        | 98.526,45             | 0,59                              |
| Murata Manufacturing Co. Ltd. Reg. Shs o.N.                     | JP3914400001 | 4.800                              | 4.800  | 0                              | 6.588,000        | 224.618,83            | 1,35                              |
| Nitori Holdings Co. Ltd. Reg. Shares o.N.                       | JP3756100008 | 5.117                              | 5.117  | 0                              | 17.050,000       | 619.713,74            | 3,73                              |
| Olympus Corp. Registered Shares o.N.                            | JP3201200007 | 31.200                             | 0  | 0                              | 2.352,000        | 521.246,60            | 3,14                              |
| Quick Co. Ltd. Registered Shares o.N.                           | JP3266000003 | 17.800                             | 8.300  | 0                              | 2.112,000        | 267.033,19            | 1,61                              |
| Rohto Pharmaceutical Co. Ltd.<br>Registered Shares o.N.         | JP3982400008 | 12.200                             | 12.200   | 6.100                          | 2.320,000        | 201.047,72            | 1,21                              |
| Shimano Inc. Registered Shares o.N.                             | JP3358000002 | 2.100                              | 2.100  | 0                              | 20.920,000       | 312.055,83            | 1,88                              |
| Sumitomo Corp. Registered Shares o.N.                           | JP3404600003 | 3.900                              | 0  | 0                              | 2.196,000        | 60.834,27             | 0,37                              |
| Terumo Corp. Registered Shares o.N.                             | JP3546800008 | 5.600                              | 5.600  | 0                              | 3.746,000        | 149.007,16            | 0,90                              |
| SM Investments Corp.<br>Registered Shares PP 10                 | PHY806761029 | 15.000                             | 0  | 0                              | PHP<br>900,000   | 227.170,23            | 1,37                              |
| Haw Par Corp. Ltd.<br>Reg. Shares (Local) SD 1                  | SG1D25001158 | 51.000                             | 0  | 0                              | SGD<br>9,580     | 341.449,44            | 2,06                              |
| Thai Beverage PCL Reg. Shs (Foreign) BA 1                       | TH0902010014 | 790.000                            | 0  | 0                              | 0,685            | 378.188,55            | 2,28                              |
| United Overseas Bank Ltd. Reg. Shares SD 1                      | SG1M31001969 | 69.000                             | 0  | 0                              | 30,700           | 1.480.396,95          | 8,92                              |
| Bangkok Bank PCL<br>Reg. Shares (Foreign) BA 10                 | TH0001010014 | 79.000                             | 0  | 0                              | THB<br>148,000   | 316.418,19            | 1,91                              |
| Premier Marketing PCL Reg. Shs (Foreign) BA 1                   | TH0977010Z17 | 772.600                            | 374.500  | 0                              | 9,600            | 200.723,66            | 1,21                              |
| ICICI Bank Ltd.<br>Reg.Shs (Spons.ADRs)/2 IR 10                 | US45104G1040 | 19.000                             | 0  | 0                              | USD<br>21,890    | 389.757,29            | 2,35                              |
| Infosys Ltd. Reg. Shs (Spons.ADRs)/1 IR 5                       | US4567881085 | 70.000                             | 0  | 0                              | 18,010           | 1.181.426,30          | 7,12                              |
| Samsung Electronics Co. Ltd.<br>R.Sh(sp.GDRs144A/95) 25/SW 100  | US7960508882 | 700                                | 0  | 0                              | 1.105,000        | 724.861,77            | 4,37                              |
| Taiwan Semiconduct.Manufact.Co<br>Reg.Shs (Spons.ADRs)/5 TA 10  | US8740391003 | 5.940                              | 940  | 0                              | 74,490           | 414.647,74            | 2,50                              |
| Telkom Indonesia (Pers.)Tbk,PT<br>Reg.Shs B (Sp.ADRs)/100 RP 50 | US7156841063 | 13.476                             | 0  | 0                              | 23,850           | 301.192,58            | 1,81                              |
| <b>Verzinsliche Wertpapiere</b>                                 |              |                                    |  |                                |                  | <b>488.141,03</b>     | <b>2,94</b>                       |
| 1,7500 % Singapur, Republik<br>SD-Bonds 18(23)                  | SG31B8000001 | SGD<br>700                         | SGD<br>700   | SGD<br>0                       | %<br>99,783      | 488.141,03            | 2,94                              |
| <b>Nichtnotierte Wertpapiere</b>                                |              |                                    |  |                                |                  | <b>331.919,80</b>     | <b>2,00</b>                       |
| <b>Zertifikate</b>  |              |                                    |  |                                |                  | <b>331.919,80</b>     | <b>2,00</b>                       |
| UBS (Luxembourg) Issuer S.A.<br>Notes 29.06.25 Portfolio        | XS2484320127 | EUR<br>382                         | EUR<br>382   | EUR<br>0                       | %<br>86,890      | 331.919,80            | 2,00                              |
| <b>Summe Wertpapiervermögen</b>                                 |              |                                    |  |                                |                  | <b>15.720.145,84</b>  | <b>94,73</b>                      |

## Acatis Asia Pacific Plus Fonds

| Vermögensaufstellung zum 31.12.2022<br>Gattungsbezeichnung                    | Kurswert<br>in<br>EUR   | %-Anteil<br>am Fonds-<br>vermögen |
|---|-------------------------|-----------------------------------|
| <b>Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds</b> | <b>944.441,09</b>       | <b>5,69</b>                       |
| <b>Bankguthaben</b>   | <b>944.441,09</b>       | <b>5,69</b>                       |
| EUR-Guthaben bei:   |                         |                                   |
| Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG   | 879.483,46              | 5,30                              |
| Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen bei:                                       |                         |                                   |
| Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG   | USD 69.316,29 64.957,63 | 0,39                              |
| <b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>  | <b>10.483,63</b>        | <b>0,06</b>                       |
| Zinsansprüche   | 3.559,35                | 0,02                              |
| Dividendenansprüche   | 6.924,28                | 0,04                              |
| <b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>   | <b>./79.789,61</b>      | <b>./0,48</b>                     |
| Verwaltungsvergütung  | ./68.359,44             | ./0,41                            |
| Verwahrstellenvergütung   | ./4.930,17              | ./0,03                            |
| Prüfungskosten  | ./6.000,00              | ./0,04                            |
| Veröffentlichungskosten   | ./500,00                | 0,00                              |
| <b>Fondsvermögen</b>  | <b>16.595.280,95</b>    | <b>100,00<sup>2)</sup></b>        |
| Anzahl der umlaufenden Anteile  | Stück 270.114           |                                   |
| Rücknahmepreis  | EUR 61,44               |                                   |
| Ausgabepreis  | EUR 64,51               |                                   |

### Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

#### Devisenkurse (in Mengennotiz)

|                      |                         |                     |                        |
|----------------------|-------------------------|---------------------|------------------------|
| Australische Dollar  | AUD 1 EUR = 1,5732000   | Singapur-Dollar     | SGD 1 EUR = 1,4309000  |
| Indische Rupie       | INR 1 EUR = 88,2758000  | Thailändischer Baht | THB 1 EUR = 36,9511000 |
| Japanischer Yen      | JPY 1 EUR = 140,7825000 | US-Dollar           | USD 1 EUR = 1,0671000  |
| Philippinischer Peso | PHP 1 EUR = 59,4268000  |                     |                        |

<sup>2)</sup> Durch Rundung der Prozentanteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

## Acatis Asia Pacific Plus Fonds

**Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen:**

Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldscheindarlehen (Marktzueordnung zum Berichtsstichtag):

| Gattungsbezeichnung   | ISIN         | Käufe /<br>Zugänge<br>Stück | Verkäufe /<br>Abgänge<br>Stück |
|---|--------------|-----------------------------|--------------------------------|
| <b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>   |              |                             |                                |
| <b>Aktien</b>   |              |                             |                                |
| Advan Group Co.Ltd. Registered Shares o.N.  | JP3121950004 | 0                           | 4.900                          |
| Agro-Kanesho Co. Ltd. Registered Shares o.N.                                      | JP3108200001 | 0                           | 38.700                         |
| Amuse Inc. Registered Shares o.N.   | JP3124500004 | 0                           | 2.000                          |
| Asahi Kasei Corp. Registered Shares o.N.  | JP3111200006 | 0                           | 70.000                         |
| Bajaj Consumer Care Ltd. Reg. Shares (demat.) IR 1                                | INE933K01021 | 0                           | 76.000                         |
| CK Hutchison Holdings Ltd. Registered Shares o.N.                                 | KYG217651051 | 25.000                      | 25.000                         |
| CP All PCL Reg. Shares (Foreign) BA 1   | TH0737010Y16 | 0                           | 120.000                        |
| Daito Trust Constr. Co. Ltd. Registered Shares o.N.                               | JP3486800000 | 0                           | 3.011                          |
| Grape King Bio Ltd. Registered Shares TA 10                                       | TW0001707008 | 0                           | 50.000                         |
| Hirano Tecseed Co. Ltd. Registered Shares o.N.                                    | JP3795800006 | 0                           | 3.700                          |
| Hokuetsu Industries Co. Ltd. Registered Shares o.N.                               | JP3841400009 | 0                           | 1.900                          |
| ICOM Inc. Registered Shares o.N.  | JP3101400004 | 0                           | 4.500                          |
| Ipet Holdings Inc. Registered Shares o.N.   | JP3104840008 | 0                           | 9.686                          |
| Kao Corp. Registered Shares o.N.  | JP3205800000 | 0                           | 7.100                          |
| KOSE Corp. Registered Shares o.N.   | JP3283650004 | 0                           | 1.300                          |
| MEDIKIT Co. Ltd. Registered Shares o.N.   | JP3921060004 | 0                           | 2.400                          |
| Okamoto Industries Inc. Registered Shares o.N.                                    | JP3192800005 | 0                           | 12.520                         |
| Premier Marketing PCL Reg. Shares (Local) BA 1                                    | TH0977010Z09 | 374.500                     | 374.500                        |
| Rechi Precision Company Ltd. Registered Shares TA 10                              | TW0004532007 | 0                           | 307.000                        |
| Ryohin Keikaku Co. Ltd. Registered Shares o.N.                                    | JP3976300008 | 14.200                      | 14.200                         |
| Shriram City Union Finance Ltd Reg. Shares (demater.) IR 10                       | INE722A01011 | 0                           | 13.517                         |
| Techtronic Industries Co. Ltd. Reg.Subdivided Shares o.N.                         | HK0669013440 | 12.900                      | 42.900                         |
| Teikoku Electric Mfg. Co. Ltd. Registered Shares o.N.                             | JP3541800003 | 0                           | 10.000                         |
| Tokyo Gas Co. Ltd. Registered Shares o.N.   | JP3573000001 | 0                           | 24.000                         |
| TVS Srichakra Ltd Reg. Shares (demater.) IR 10                                    | INE421C01016 | 0                           | 500                            |
| VST Industries Ltd. Reg. Shares (demater.) IR 10                                  | INE710A01016 | 0                           | 5.600                          |
| Yakult Honsha Co. Ltd. Registered Shares o.N.                                     | JP3931600005 | 1.200                       | 1.200                          |
| <b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b> |              |                             |                                |
| <b>Aktien</b>   |              |                             |                                |
| Mahindra & Mahindra Ltd. Reg. Shs (GDRs Reg.S)/1 IR 10                            | USY541641194 | 0                           | 43.296                         |
| <b>Investmentanteile</b>  |              |                             |                                |
| <b>KVG-eigene Investmentanteile</b>   |              |                             |                                |
| ACATIS QILIN Marc.Pol.Asie.Fo. Inhaber-Anteile B                                  | DE000A2PB663 | 0                           | 40                             |

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 Portfolioumschlagrate festgelegt wurde. Die Gesellschaft überwacht die Einhaltung der Schwellenwerte und ergreift im Falle des Überschreitens weitere Maßnahmen.



## Acatis Asia Pacific Plus Fonds

### Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 1.1.2022 bis 31.12.2022

|   | insgesamt<br>EUR    | je Anteil<br>EUR |
|---|---------------------|------------------|
| <b>I. Erträge</b>   |                     |                  |
| 1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer) | 0,00                | 0,00             |
| 2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)                    | 423.521,40          | 1,56             |
| 3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren                                       | 0,00                | 0,00             |
| 4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)                  | 2.247,81            | 0,01             |
| 5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland                                    | 1.686,56            | 0,01             |
| 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   | ./57.247,57         | ./0,21           |
| 11. Sonstige Erträge  | 0,00                | 0,00             |
| <b>Summe der Erträge</b>  | <b>370.208,20</b>   | <b>1,37</b>      |
| <b>II. Aufwendungen</b>   |                     |                  |
| 1. Zinsen aus Kreditaufnahmen   | 0,00                | 0,00             |
| 2. Verwaltungsvergütung   | ./271.667,37        | ./1,00           |
| – Verwaltungsvergütung  | ./271.667,37        |                  |
| – Beratungsvergütung  | 0,00                |                  |
| – Asset-Management-Gebühr   | 0,00                |                  |
| 3. Verwahrstellenvergütung  | ./20.441,24         | ./0,08           |
| 4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten                                      | ./10.752,45         | ./0,04           |
| 5. Sonstige Aufwendungen  | ./25.289,76         | ./0,09           |
| – Depotgebühren   | ./15.392,20         |                  |
| – Ausgleich ordentlicher Aufwand  | 3.437,24            |                  |
| – Sonstige Kosten   | ./13.334,79         |                  |
| – davon Aufwendungen aus negativen Habenzinsen                                | ./2.927,23          |                  |
| <b>Summe der Aufwendungen</b>   | <b>./328.150,81</b> | <b>./1,21</b>    |
| <b>III. Ordentlicher Nettoertrag</b>  | <b>42.057,39</b>    | <b>0,16</b>      |
| <b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>  |                     |                  |
| 1. Realisierte Gewinne  | 633.672,84          | 2,35             |
| 2. Realisierte Verluste   | ./1.336.173,92      | ./4,95           |
| <b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>                                    | <b>./702.501,07</b> | <b>./2,60</b>    |
| <b>V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>                           | <b>./660.443,68</b> | <b>./2,44</b>    |
| 1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne                            | ./125.886,11        | ./0,47           |
| 2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste                           | 101.728,41          | 0,38             |
| <b>VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>                    | <b>./24.157,70</b>  | <b>-0,09</b>     |
| <b>VII. Ergebnis des Geschäftsjahres</b>                                      | <b>./684.601,38</b> | <b>./2,53</b>    |

### Entwicklung des Sondervermögens 2022

|  | EUR            | EUR                  |
|--|----------------|----------------------|
| <b>I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres</b> |                | <b>17.659.525,64</b> |
| 1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr   |                | 0,00                 |
| 2. Zwischenausschüttungen  |                | 0,00                 |
| 3. Mittelzufluss / -abfluss (netto)                              |                | ./371.798,59         |
| a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen                     | 917.241,51     |                      |
| b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen                    | ./1.289.040,10 |                      |
| 4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich                            |                | ./7.844,71           |
| 5. Ergebnis des Geschäftsjahres                                  |                | ./684.601,38         |
| davon nicht realisierte Gewinne                                  | ./125.886,11   |                      |
| davon nicht realisierte Verluste                                 | 101.728,41     |                      |
| <b>II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres</b>  |                | <b>16.595.280,95</b> |

## Acatis Asia Pacific Plus Fonds

| Verwendung der Erträge des Sondervermögens<br>Berechnung der Wiederanlage insgesamt und je Anteil | EUR | insgesamt<br>EUR | je Anteil<br>EUR |
|---|-----|------------------|------------------|
| <b>I. Für die Wiederanlage verfügbar</b>  |     |                  |                  |
| 1. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres  |     | ./660.443,68     | ./2,44           |
| 2. Zuführung aus dem Sondervermögen <sup>3)</sup>   |     | 660.443,68       | 2,45             |
| 3. Steuerabschlag für das Geschäftsjahr   |     | 0,00             | 0,00             |
| <b>II. Wiederanlage</b>   |     | <b>0,00</b>      | <b>0,01</b>      |

### Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

| Geschäftsjahr | umlaufende Anteile<br>am Geschäftsjahresende<br>Stück | Fondsvermögen<br>am Geschäftsjahresende<br>EUR | Anteilwert<br>am Geschäftsjahresende<br>EUR |
|---------------|---|--|---|
| 2019          | 277.344   | 15.961.586,86                                  | 57,55                                       |
| 2020          | 280.433   | 15.645.403,34                                  | 55,79                                       |
| 2021          | 276.298   | 17.659.525,64                                  | 63,91                                       |
| 2022          | 270.114   | 16.595.280,95                                  | 61,44                                       |

<sup>3)</sup> Die Zuführung aus dem Sondervermögen resultiert aus der Berücksichtigung von realisierten Verlusten.

## Acatis Asia Pacific Plus Fonds

### Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

#### Angaben nach der Derivateverordnung

das durch Derivate erzielte zugrunde liegende Exposure EUR 0,00

**Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)** **94,73**  
**Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)** **0,00**

Bei der Ermittlung der Auslastung der Marktrisikobergrenze für diesen Fonds wendet die Gesellschaft seit 1.2.2009 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 1,74%  
 größter potenzieller Risikobetrag 1,95%  
 durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag 1,85%

Im Geschäftsjahr erreichte durchschnittliche Hebelwirkung durch Derivategeschäfte: 0,95

#### Zusammensetzung des Vergleichsvermögens zum Berichtsstichtag

MSCI All Countries Asia Excluding Japan Net Return (EUR)  
 (Bloomberg: MAASJ INDEX) 80,00%  
 MSCI Japan Net Return (EUR) (Bloomberg: MSDEJNN INDEX) 20,00%

#### Sonstige Angaben

Anteilwert 61,44  
 Ausgabepreis 64,51  
 Anteile im Umlauf Stück 270.114

#### 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

Die Gesamtkostenquote (ohne Transaktionskosten) für das abgelaufene Geschäftsjahr beträgt 1,99%  
 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.

Ausgabeauf- und Rücknahmeabschläge, die dem Sondervermögen für den Erwerb und die Rücknahme von Investmentanteilen berechnet wurden EUR 0,00

#### Verwaltungsvergütungssätze für im Sondervermögen gehaltene Investmentanteile

| Investmentanteile | Identifikation | Verwaltungsvergütungssatz<br>p.a. in % |
|-------------------|----------------|--|
|-------------------|----------------|--|

#### Während des Berichtszeitraumes gehaltene Bestände in Investmentanteilen, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen:

##### KVG-eigene Investmentanteile

|  |              |       |
|--|--------------|-------|
| ACATIS QILIN Marc.Pol.Asie.Fo. Inhaber-Anteile B | DE000A2PB663 | 1,300 |
|--|--------------|-------|

##### Wesentliche sonstige Erträge und sonstige Aufwendungen

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

## Acatis Asia Pacific Plus Fonds

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

|                    |     |           |
|--------------------|-----|-----------|
| Transaktionskosten | EUR | 16.432,75 |
|--------------------|-----|-----------|

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

#### Angaben zur Mitarbeitervergütung

|   |                        |                |
|---|------------------------|----------------|
| <b>Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Mitarbeitervergütung</b>       | <b>in Mio. EUR</b>     | <b>5,9</b>     |
| davon feste Vergütung   | in Mio. EUR            | 4,1            |
| davon variable Vergütung  | in Mio. EUR            | 1,8            |
| <br>Zahl der Mitarbeiter der KVG  |                        | <br>27         |
| Höhe des gezahlten Carried Interest   | in EUR                 | 0,0            |
| <br><b>Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Vergütung an Risktaker</b> | <br><b>in Mio. EUR</b> | <br><b>3,0</b> |
| davon Geschäftsleiter   | in Mio. EUR            | 1,4            |
| davon andere Risktaker  | in Mio. EUR            | 1,6            |

#### Vergütungssystem der Kapitalverwaltungsgesellschaft

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

#### 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.

## Acatis Asia Pacific Plus Fonds

### Anhang 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 Wirtschafts-aktivitäten.

Frankfurt am Main, den 2. Januar 2023

**ACATIS Investment Kapitalverwaltungsgesellschaft mbH**

Dr. Hendrik Leber

Thomas Bosch

# Acatis Asia Pacific Plus Fonds

## VERMERK DES UNABHÄNGIGEN ABSCHLUSSPRÜFERS

An die ACATIS Investment Kapitalverwaltungsgesellschaft mbH, Frankfurt am Main

### Prüfungsurteil

Wir haben den Jahresbericht des Sondervermögens Acatis Asia Pacific Plus Fonds - bestehend aus dem Tätigkeitsbericht für das Geschäftsjahr vom 1. Januar 2022 bis zum 31. Dezember 2022, der Vermögensübersicht und der Vermögensaufstellung zum 31. Dezember 2022, der Ertrags- und Aufwandsrechnung, der Verwendungsrechnung, der Entwicklungsrechnung für das Geschäftsjahr vom 1. Januar 2022 bis zum 31. Dezember 2022 sowie der vergleichenden Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre, der Aufstellung der während des Berichtszeitraumes abgeschlossenen Geschäfte, soweit diese nicht mehr Gegenstand der Vermögensaufstellung sind, und dem Anhang - geprüft.

Nach unserer Beurteilung aufgrund der bei der Prüfung gewonnenen Erkenntnisse entspricht der beigefügte Jahresbericht in allen wesentlichen Belangen den Vorschriften des deutschen Kapitalanlagegesetzbuchs (KAGB) und den einschlägigen europäischen Verordnungen und ermöglicht es unter Beachtung dieser Vorschriften, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen.

### Grundlage für das Prüfungsurteil

Wir haben unsere Prüfung des Jahresberichts in Übereinstimmung mit § 102 KAGB unter Beachtung der vom Institut der Wirtschaftsprüfer (IDW) festgestellten deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Abschlussprüfung durchgeführt. Unsere Verantwortung nach diesen Vorschriften und Grundsätzen ist im Abschnitt "Verantwortung des Abschlussprüfers für die Prüfung des Jahresberichts" unseres Vermerks weitergehend beschrieben. Wir sind von der ACATIS Investment Kapitalverwaltungsgesellschaft mbH unabhängig in Übereinstimmung mit den deutschen handelsrechtlichen und berufsrechtlichen Vorschriften und haben unsere sonstigen deutschen Berufspflichten in Übereinstimmung mit diesen Anforderungen erfüllt. Wir sind der Auffassung, dass die von uns erlangten Prüfungsnachweise ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zum Jahresbericht zu dienen.

### Verantwortung der gesetzlichen Vertreter für den Jahresbericht

Die gesetzlichen Vertreter der ACATIS Investment Kapitalverwaltungsgesellschaft mbH sind verantwortlich für die Aufstellung des Jahresberichts, der den Vorschriften des deutschen KAGB und den einschlägigen europäischen Verordnungen in allen wesentlichen Belangen entspricht und dafür, dass der Jahresbericht es unter Beachtung dieser Vorschriften ermöglicht, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen. Ferner sind die gesetzlichen Vertreter verantwortlich für die internen Kontrollen, die sie in Übereinstimmung mit diesen Vorschriften als notwendig bestimmt haben, um die Aufstellung 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 durch die ACATIS Investment Kapitalverwaltungsgesellschaft mbH zu beurteilen haben und die Verantwortung haben, Sachverhalte im Zusammenhang mit der Fortführung des Sondervermögens, sofern einschlägig, anzugeben.

### Verantwortung des Abschlussprüfers für die Prüfung des Jahresberichts

Unsere Zielsetzung ist, hinreichende Sicherheit darüber zu erlangen, ob der Jahresbericht als Ganzes frei von wesentlichen 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 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 aus dolosen Handlungen resultierende wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, ist höher als das Risiko, dass aus Irrtümern resultierende wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, da dolose Handlungen kollusives Zusammenwirken, Fälschungen, beabsichtigte Unvollständigkeiten, irreführende Darstellungen bzw. das Außerkraftsetzen interner Kontrollen beinhalten können.
- gewinnen wir ein Verständnis von dem für die Prüfung des Jahresberichts relevanten internen Kontrollsystem, um Prüfungshandlungen zu planen, die unter den gegebenen Umständen angemessen sind, jedoch nicht mit dem Ziel, ein Prüfungsurteil zur Wirksamkeit dieses Systems der ACATIS Investment Kapitalverwaltungsgesellschaft mbH abzugeben.
- beurteilen wir die Angemessenheit der von den gesetzlichen Vertretern der ACATIS Investment Kapitalverwaltungsgesellschaft mbH bei der Aufstellung des Jahresberichts angewandten Rechnungslegungsmethoden sowie die Vertretbarkeit der von den gesetzlichen Vertretern dargestellten geschätzten Werte und damit zusammenhängenden Angaben.
- ziehen wir Schlussfolgerungen auf der Grundlage erlangter Prüfungsnachweise, ob eine wesentliche Unsicherheit im Zusammenhang mit Ereignissen oder Gegebenheiten besteht, die bedeutsame Zweifel an der Fortführung des Sondervermögens durch die ACATIS Investment Kapitalverwaltungsgesellschaft mbH aufwerfen können. Falls wir zu dem Schluss kommen, dass eine wesentliche Unsicherheit besteht, sind wir verpflichtet, im Vermerk auf die dazugehörigen Angaben im Jahresbericht aufmerksam zu machen oder, falls diese Angaben unangemessen sind, unser Prüfungsurteil zu modifizieren. Wir ziehen unsere Schlussfolgerungen auf der Grundlage der bis zum Datum unseres Vermerks erlangten Prüfungsnachweise. Zukünftige Ereignisse oder Gegebenheiten können jedoch dazu führen, dass das Sondervermögen durch die ACATIS Investment Kapitalverwaltungsgesellschaft mbH nicht fortgeführt wird.
- beurteilen wir 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 und der einschlägigen europäischen Verordnungen ermöglicht, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen.

Wir erörtern mit den für die Überwachung Verantwortlichen u.a. den geplanten Umfang und die Zeitplanung der Prüfung sowie bedeutsame Prüfungsfeststellungen, einschließlich etwaiger bedeutsamer Mängel im internen Kontrollsystem, die wir während unserer Prüfung feststellen.

Frankfurt am Main, den 11. April 2023

**KPMG AG**  
**Wirtschaftsprüfungsgesellschaft**

Schobel  
Wirtschaftsprüfer

Neuf  
Wirtschaftsprüfer

## Acatis Asia Pacific Plus Fonds

### KURZÜBERSICHT ÜBER DIE PARTNER

des Acatis Asia Pacific Plus Fonds (WKN: 532030 / ISIN: DE0005320303)

#### 1. Kapitalverwaltungsgesellschaft

**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:**

Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG

**Hausanschrift:**

Kaiserstraße 24  
60311 Frankfurt am Main

**Postanschrift:**

Postfach 10 10 40  
60010 Frankfurt am Main

Telefon: 069/21 61-0

Telefax: 069/21 61-13 40

www.hal-privatbank.com

**Rechtsform:**

Aktiengesellschaft

**Haftendes Eigenkapital:**

EUR Mio. 531 (Stand: 31.12. 2021)

**Haupttätigkeit:**

Universalbank mit Schwerpunkt in  
Wertpapiergeschäften

## 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

Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG  
Kaiserstraße 24  
60311 Frankfurt am Main  
Postfach 10 10 40  
60010 Frankfurt am Main  
Telefon 069/21 61-0  
Telefax 069/21 61-13 40



## Ergänzende Angaben für Anleger in der Schweiz

### Rechtsform und Herkunftsland des Sondervermögens

Die kollektive Kapitalanlage Acatis Asia Pacific Plus Fonds UI ist ein richtlinienkonformes Sondervermögen deutschen Rechts.

#### Vertreter

1741 Fund Solutions AG  
Burggraben 16  
CH-9000 St. Gallen  
Tel. ++41 58 458 48 00  
Fax ++41 58 458 48 10  
info@1741fs.com

#### Zahlstelle

Tellco AG  
Bahnhofstrasse 4  
CH-6430 Schwyz  
Tel. ++41 58 442 12 91  
info@tellco.ch

### Erfüllungsort und Gerichtsstand

Für die in der Schweiz angebotenen Anteile ist der Erfüllungsort am Sitz des Vertreters. Der Gerichtsstand liegt am Sitz des Vertreters oder am Sitz oder Wohnsitz des Anlegers.

### Bezugsort der maßgeblichen Dokumente

Der Verkaufsprospekt inkl. Allgemeiner und Besonderer Anlagebedingungen, die Wesentlichen Informationen für die Anlegerinnen und Anleger sowie der Jahres- und Halbjahresbericht können kostenlos beim Vertreter in der Schweiz bezogen werden (Telefon: 0041 (0)58 458 48 00).

### Publikationen

Das Sondervermögen betreffende Publikationen erfolgen in der Schweiz auf der elektronischen Plattform der fundinfo AG ([www.fundinfo.com](http://www.fundinfo.com)). In diesem Publikationsorgan werden insbesondere wesentliche Mitteilungen an die Anteilseigner, wie wichtige Änderungen des Verkaufsprospektes, der Wesentlichen Informationen für die Anlegerinnen und Anleger sowie die Liquidation des Sondervermögens veröffentlicht.

Die Ausgabe- und Rücknahmepreise bzw. der Inventarwert mit dem Hinweis „exklusive Kommissionen“ werden täglich auf der elektronischen Plattform der fundinfo AG ([www.fundinfo.com](http://www.fundinfo.com)) publiziert.

### Total Expense Ratio (TER)

Die Total Expense Ratio (TER, exkl. erfolgsabhängiger Vergütung) lag für den Zeitraum vom 01.01.2022 bis 31.12.2022 bei 1,99%.  
Die Total Expense Ratio (TER, inkl. erfolgsabhängiger Vergütung) lag für den Zeitraum vom 01.01.2022 bis 31.12.2022 bei 1,99%.

### Performance<sup>1</sup>

Die Performance des Sondervermögens lag für den Zeitraum vom 01.01.2022 bis 31.12.2022 bei -3,86%.  
Die Performance des Sondervermögens lag für den Zeitraum vom 03.07.2000 bis 31.12.2022 bei +1,30% p.a.

---

<sup>1</sup> Wertentwicklung 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.