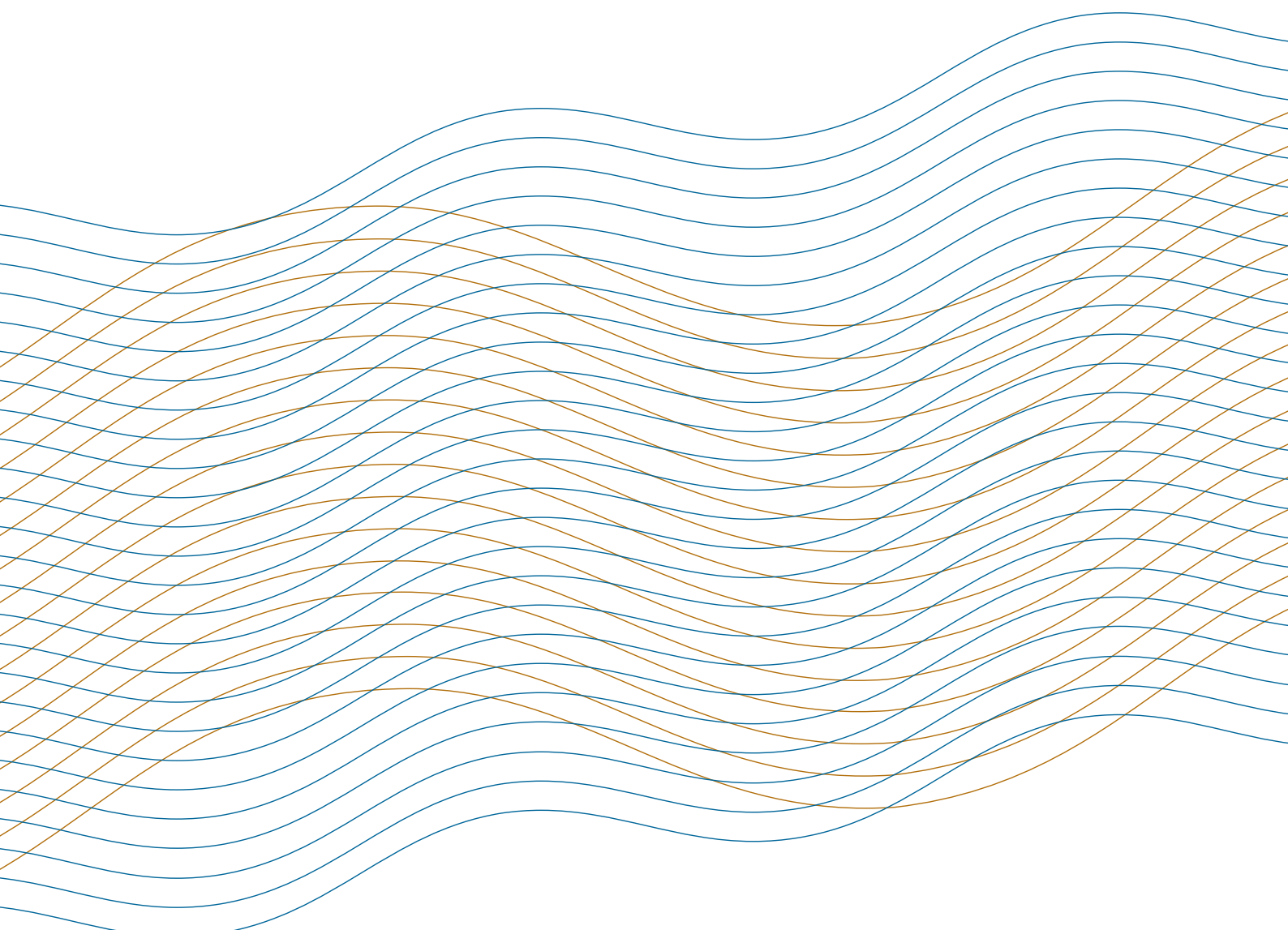


Acatis Asia Pacific Plus Fonds

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

vorliegen.

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 Mitsuji (+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 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.

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%¹⁾. 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%
Fondsvermögen	16.595.280,95	100,00 %	17.659.525,64	100,00 %

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 Asia Pacific Plus Fonds

Vermögensübersicht zum 31.12.2022

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
I. Vermögensgegenstände	16.675.070,56	100,48
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
II. Verbindlichkeiten	/.79.789,61	/.0,48
III. Fondsvermögen	16.595.280,95	100,00

Acatis Asia Pacific Plus Fonds

Vermögensaufstellung zum 31.12.2022 Gattungsbezeichnung	ISIN	Bestand 31.12.2022 Stück	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum Stück	Verkäufe / Abgänge Stück	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
Bestandspositionen						15.720.145,84	94,73
Börsengehandelte Wertpapiere						15.388.226,04	92,73
Aktien						14.900.085,01	89,79
ARB Corporation Ltd.					AUD		
Registered Shares o.N.	AU000000ARB5	6.000	6.000	0	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					INR		
Reg.Shares(demater.)New IR 10	INE017A01032	119.784	80.147	0	670,900	910.363,72	5,49
ICICI Securities Limited							
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.					JPY		
Registered Shares o.N.	JP3515400004	4.400	2.300	0	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.							
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.							
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.					PHP		
Registered Shares PP 10	PHY806761029	15.000	0	0	900,000	227.170,23	1,37
Haw Par Corp. Ltd.					SGD		
Reg. Shares (Local) SD 1	SG1D25001158	51.000	0	0	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					THB		
Reg. Shares (Foreign) BA 10	TH0001010014	79.000	0	0	148,000	316.418,19	1,91
Premier Marketing PCL Reg. Shs (Foreign) BA 1	TH0977010217	772.600	374.500	0	9,600	200.723,66	1,21
ICICI Bank Ltd.					USD		
Reg.Shs (Spons.ADRs)/2 IR 10	US45104G1040	19.000	0	0	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.							
R.Sh(sp.GDRs144A/95) 25/SW 100	US7960508882	700	0	0	1.105,000	724.861,77	4,37
Taiwan Semiconduct.Manufact.Co							
Reg.Shs (Spons.ADRs)/5 TA 10	US8740391003	5.940	940	0	74,490	414.647,74	2,50
Telkom Indonesia (Pers.)Tbk,PT							
Reg.Shs B (Sp.ADRs)/100 RP 50	US7156841063	13.476	0	0	23,850	301.192,58	1,81
Verzinsliche Wertpapiere						488.141,03	2,94
1,7500 % Singapur, Republik		SGD	SGD	SGD	%		
SD-Bonds 18(23)	SG31B8000001	700	700	0	99,783	488.141,03	2,94
Nichtnotierte Wertpapiere						331.919,80	2,00
Zertifikate						331.919,80	2,00
UBS (Luxembourg) Issuer S.A.		EUR	EUR	EUR	%		
Notes 29.06.25 Portfolio	XS2484320127	382	382	0	86,890	331.919,80	2,00
Summe Wertpapiervermögen						15.720.145,84	94,73

Acatis Asia Pacific Plus Fonds

Vermögensaufstellung zum 31.12.2022 Gattungsbezeichnung				Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds				944.441,09	5,69
Bankguthaben				944.441,09	5,69
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
Sonstige Vermögensgegenstände				10.483,63	0,06
Zinsansprüche				3.559,35	0,02
Dividendenansprüche				6.924,28	0,04
Sonstige Verbindlichkeiten				./79.789,61	./0,48
Verwaltungsvergütung				./68.359,44	./0,41
Verwahrstellenvergütung				./4.930,17	./0,03
Prüfungskosten				./6.000,00	./0,04
Veröffentlichungskosten				./500,00	0,00
Fondsvermögen				16.595.280,95	100,00²⁾
Anzahl der umlaufenden Anteile					
Rücknahmepreis	Stück	270.114			
Ausgabepreis	EUR	61,44			
	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				

²⁾ 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 Schulscheindarlehen (Marktzuordnung zum Berichtsstichtag):

Gattungsbezeichnung	ISIN	Käufe / Zugänge Stück	Verkäufe / Abgänge Stück
Börsengehandelte Wertpapiere			
Aktien			
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
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere			
Aktien			
Mahindra & Mahindra Ltd. Reg. Shs (GDRs Reg.S)/1 IR 10	USY541641194	0	43.296
Investmentanteile			
KVG-eigene Investmentanteile			
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 Portfolioumschlagsrate 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

	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)		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
Summe der Erträge		370.208,20	1,37
II. Aufwendungen			
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		
Summe der Aufwendungen		./328.150,81	./1,21
III. Ordentlicher Nettoertrag		42.057,39	0,16
IV. Veräußerungsgeschäfte			
1. Realisierte Gewinne		633.672,84	2,35
2. Realisierte Verluste		./1.336.173,92	./4,95
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften		./702.501,07	./2,60
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		./660.443,68	./2,44
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		./125.886,11	./0,47
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		101.728,41	0,38
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		./24.157,70	-0,09
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres		./684.601,38	./2,53

Entwicklung des Sondervermögens 2022

	EUR	EUR
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres		17.659.525,64
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	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres		16.595.280,95

Acatis Asia Pacific Plus Fonds

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

Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

Geschäftsjahr	umlaufende Anteile am Geschäftsjahresende Stück	Fondsvermögen am Geschäftsjahresende EUR	Anteilwert am Geschäftsjahresende 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

³⁾ Die Zuführung aus dem Sondervermögen resultiert aus der Berücksichtigung von realisierten Verlusten.

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 Marktrisikoobergrenze 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 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

Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Mitarbeitervergütung	in Mio. EUR	5,9
davon feste Vergütung	in Mio. EUR	4,1
davon variable Vergütung	in Mio. EUR	1,8
 Zahl der Mitarbeiter der KVG		27
Höhe des gezahlten Carried Interest	in EUR	0,0
 Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Vergütung an Risktaker	in Mio. EUR	3,0
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 Abstimmungsverhalten 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

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