

# **TAMAC Qilin**

**Jahresbericht  
zum 30. April 2017**

Société d'Investissement à Capital Variable

Handels- und Gesellschaftsregister Luxemburg B 201.602

Verwaltungsstelle:



## Inhaltsverzeichnis

Organisation	3
Bericht des Verwaltungsrats	4
Derivatengagement	4
Risikomanagement	5
Vergütungspolitik der Verwaltungsgesellschaft	5
Bericht des Portfolioverwalters	6
Fondsstruktur	7
Nettovermögensaufstellung	8 - 10
Gewinn- und Verlustrechnung	11 - 12
Veränderungen des Nettovermögens	13
Statistische Daten	14 - 15
Erläuterungen zu diesem Abschluss	16 - 19
Bericht des <i>Réviseur d'Entreprises agréé</i>	20 - 21
Ergänzende Angaben für Anleger in der Schweiz	22 - 23

# TAMAC Qilin

## Organisation

### Eingetragener Sitz der Gesellschaft

#### TAMAC Qilin

**Handels- und Gesellschaftsregister Lux B 201.602**

15, rue de Flaxweiler, L-6776 Grevenmacher

### Verwaltungsrat

#### Dr. Christopher Thomé

Vorsitzender und Mitglied des Verwaltungsrats

*Partner, TAMAC Thomé Asset Management & Asset Controlling, Salisbury / Vereinigtes Königreich*

#### Dr. Stefan Albrecht

Verwaltungsratsmitglied

*Mitgründer und Geschäftsführer, Qilin Capital Limited, Salisbury / Vereinigtes Königreich*

#### Peter Tommerup

Verwaltungsratsmitglied

*Senior Manager, Universal-Investment-Luxembourg S.A., Grevenmacher/Luxemburg*

### Verwaltungsgesellschaft, Domizilstelle und Vertreter der Gesellschaft

#### Universal-Investment-Luxembourg S.A.

**Handels- und Gesellschaftsregister Lux B 75.014**

15, rue de Flaxweiler, L-6776 Grevenmacher

### Verwahrstelle, Register- und Transferstelle, Zahlstelle

#### State Street Bank Luxembourg S.C.A.

49, avenue John F. Kennedy, L-1855 Luxemburg

### Vertriebspartner

#### TAMAC Thomé Asset Management & Asset Controlling

The Stables, Druids Lodge, Salisbury SP3 4UN, Vereinigtes Königreich

### Portfolioverwalter

#### TAMAC Thomé Asset Management & Asset Controlling

The Stables, Druids Lodge, Salisbury SP3 4UN, Vereinigtes Königreich

### Réviseur d'Entreprises agréé

#### KPMG Luxembourg, Société coopérative

Cabinet de révision agréé

39, avenue John F. Kennedy, L-1855 Luxemburg

## TAMAC Qilin

### Bericht des Verwaltungsrats

Sehr geehrte Anteilhaber,

hiermit legen wir Ihnen den Jahresbericht von TAMAC Qilin und seinem Teilfonds TAMAC Qilin-China Champions vor.

TAMAC Qilin wurde in Luxemburg als Société d'investissement à capital variable („SICAV“) gegründet und erfüllt die Voraussetzungen als Organismus für gemeinsame Anlagen nach Teil I des Luxemburger Gesetzes vom 17. Dezember 2010. Die Gesellschaft ist als Organismus für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren gemäß Artikel 1 Absatz 2 der Richtlinie 2009/65/EG qualifiziert und kann daher vorbehaltlich der Registrierung in jedem EU-Mitgliedstaat zum Verkauf angeboten werden. Die Gesellschaft wurde am 18. November 2015 auf unbestimmte Zeit gegründet.

Die Gesellschaft ist derzeit als Umbrella-Fonds strukturiert. Der Teilfonds wurde am 18. Dezember 2015 aufgelegt.

Am 30. April 2017 stellten sich das Nettovermögen und die Wertentwicklung des Anteilspreises des Teilfonds im Berichtszeitraum vom 1. Mai 2016 bis zum 30. April 2017 wie folgt dar:

Anteilsklasse	ISIN	Nettoinventarwert in EUR	Wertentwicklung des Anteilspreises in %
TAMAC Qilin-China Champions A EUR	LU1242506332	4.080.623,08	21,30
TAMAC Qilin-China Champions D EUR	LU1242508387	17.162.465,83	22,31

### Derivatengagement (ungeprüft)

Die unten stehende Tabelle zeigt das Derivatengagement zum 30. April 2017:

Teilfonds	Derivatengagement in %
TAMAC Qilin-China Champions	2,13

## TAMAC Qilin

### Risikomanagement (ungeprüft)

Bei der Bestimmung des Gesamtrisikos des Teilfonds wendet die Verwaltungsgesellschaft als Risikomanagementverfahren für den Teilfonds TAMAC Qilin-China Champions den Value-at-Risk-Ansatz nach Artikel 16 der Satzung der Gesellschaft und in Übereinstimmung mit den CSSF-Rundschreiben (11/512) an. Für den Teilfonds wurde die relative Value-at-Risk-Methode angewendet.

Im Zeitraum vom 1. Mai 2016 bis zum 30. April 2017 wurde der relative VaR zur Überwachung und Messung des mit Derivaten verbundenen Gesamtrisikos herangezogen. Das derivativefreie Vergleichsportfolio ist zu 100 % der FTSE China 50 Index (HKD) EUR. Der VaR des Teilfonds wird zum VaR des Vergleichsportfolios in Relation gesetzt und darf eine VaR-Limitauslastung von 100% nicht übersteigen.

Der VaR wird durch eine historische Simulation und anhand folgender Parametrierung berechnet: Konfidenzniveau von 99 %, Haltedauer von 1 Tag und Beobachtungszeitraum von 1 Jahr.

Im Berichtszeitraum wurden die folgenden Auslastungen der VaR-Limits berechnet:

Teilfonds	Mindestwert in %	Höchstwert in %	Durchschnitt in %
TAMAC Qilin-China Champions	45,34	108,96	82,38

Der Fremdkapitalanteil wird entsprechend dem auf der Summe der Nominalwerte basierenden Ansatz und den Leitlinien in CESR/10-788 berechnet. Hedging- und Nettingeffekte werden in der Berechnung nicht berücksichtigt. Ein ungehebeltes Portfolio ergibt daher ein Leverage von 100 %.

Im Berichtszeitraum entsprach das durchschnittliche Leverage 123,02 %.

### Vergütungspolitik der Verwaltungsgesellschaft (ungeprüft)

Im Folgenden sind die Entgelte der Mitarbeiter angegeben (zum 30. September 2016):

Gezahlte Vergütung gesamt	3,44 Mio. EUR
davon feste Vergütung	3,18 Mio. EUR
davon variable Vergütung	0,26 Mio. EUR
Anzahl der Mitarbeiter	43,99 VZÄ
Betrag der gezahlten Gewinnbeteiligung	k. A.
Gezahlte Entgelte an Risikoträger gesamt	0,73 Mio. EUR
davon leitende Angestellte	0,67 Mio. EUR
davon sonstige Risikoträger	0,06 Mio. EUR

Die Vergütungspolitik entspricht den Vorgaben der Verwaltungsgesellschaft.

Nähere Informationen zum Vergütungssystem der Verwaltungsgesellschaft sind der Website der Universal-Investment-Gesellschaft mbH (<http://www.universal-investment.com/de/permanent-seiten/profil/luxemburg/regulatorische-informationen/verguetungssystem-luxemburg>) sowie dem Verkaufsprospekt zu entnehmen.

Am Vergütungssystem wurden im Berichtszeitraum im Vergleich zum vorherigen Berichtszeitraum keine Änderungen vorgenommen.

## TAMAC Qilin

### Bericht des Portfolioverwalters

Der erste NIW des TAMAC Qilin-China Champions Fonds (QCC) wurde am 18. Dezember 2015 berechnet. Der Fonds strebt ein langfristiges Kapitalwachstum durch Investitionen in chinesische Unternehmen an, die aufgestellt sind, um in ihren Geschäftsfeldern eine marktführende Stellung zu erreichen, entweder auf dem chinesischen Markt oder international. TAMAC verwaltet das Aktienportfolio aktiv durch ausschließliche Auswahl von Unternehmen mit den positivsten Investment-Fundamentaldaten und durch Verkleinerung oder Vergrößerung des Aktienengagements zur Maximierung der Wertschöpfung.

Chinesische Aktien legten im Zeitraum vom 30. April 2016 bis zum 30. April 2017 um 14,79 % zu (MSCI All China Net (EUR)). Die Konjunkturdaten in China scheinen sich im Berichtszeitraum zum Guten gewendet zu haben – die PMIs für das verarbeitende und nicht-verarbeitende Gewerbe haben sich deutlich verbessert und das BIP-Wachstum ist stärker als erwartet von 6,7 % auf 6,9 % gestiegen.

Die Performance des Fonds betrug +22,31 % (Klasse D) bzw. +21,30 % (Klasse A) für den Zeitraum vom 30. April 2016 bis zum 30. April 2017. Der MSCI All China Net (EUR) wurde damit um 7,52 % bzw. 6,51 % übertroffen. Demgegenüber steht eine Performance in Euro von +24,67 % beim Hong Kong Enterprise Index (H-Aktien), +15,81 % beim Goldman Sachs US China Listed Index (N-Aktien) und +9,79 % beim CSI 300 (A-Aktien). Der MSCI All China Net Index setzt sich grob gesehen aus 60 % A-Aktien, 30 % H-Aktien und 10 % N-Aktien zusammen.

Die starke Outperformance hielt während des Berichtszeitraums an, da der QCC eine untergewichtete Position in Aktien aus Festlandchina und eine übergewichtete Position in US-notierten chinesischen Unternehmen hielt, insbesondere aus Branchen mit hohem Wachstum. Am meisten zur Fondsp performance trugen die Positionen China Lodging, Netease, Tencent und JD.Com bei. Am abträglichsten waren 58.Com, YY Inc. und Xinyi Solar. Im Berichtszeitraum haben wir unser Engagement in A-Aktien im Verhältnis zu H- und N-Aktien schrittweise erhöht. Die aktuelle Aktienaufteilung ist ca. 44 % N-Aktien, 38 % A-Aktien und 18 % H-Aktien.

Ende April war der QCC zu 94 % in den fünf wichtigsten Branchensegmenten investiert, am stärksten in der Informationstechnologie (42 %) und zyklischen Konsumgütern (28 %).

Die Outperformance des QCC gegenüber dem MSCI All China (Net) für den Zeitraum von der Auflegung bis zum 30. April 2017 beträgt 21,00 % (Klasse D) bzw. 19,65 % (Klasse A).

## TAMAC Qilin-China Champions

Da der Fonds TAMAC Qilin aus nur einem Teilfonds, dem TAMAC Qilin-China Champions, besteht, bilden die Nettovermögensaufstellung, die Gewinn- und Verlustrechnung und die Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens des TAMAC Qilin-China Champions gleichzeitig die vorstehend genannten konsolidierten Aufstellungen und Rechnungen des Fonds TAMAC Qilin.

### Fondsstruktur zum 30.04.2017

Anlageschwerpunkt	Marktwert in EUR	% des Fondsvermögens *)
<b>I. Vermögenswerte</b>	<b>21.677.501,29</b>	<b>102,05</b>
1. Aktien	21.371.990,80	100,61
2. Bankguthaben	292.182,24	1,38
3. Sonstige Vermögenswerte	13.328,25	0,06
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	<b>-434.412,38</b>	<b>-2,05</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>21.243.088,91</b>	<b>100,00</b>

\*) Rundungsbedingt können bei den Prozentwerten geringe Differenzen vorhanden sein.

## TAMAC Qilin-China Champions

### Aufstellung des Nettovermögens zum 30.04.2017

Beschreibung	ISIN	Anteile/ Einheiten in 1.000	Bestand 30/04/2017	Währung	Preis	Marktwert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
<b>Portfoliobestand</b>				<b>EUR</b>		<b>21.371.990,80</b>	<b>100,61</b>
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>				<b>EUR</b>		<b>12.536.383,24</b>	<b>59,01</b>
<b>Aktien</b>				<b>EUR</b>		<b>12.536.383,24</b>	<b>59,01</b>
AviChina Industry & Technology Registered Shares H YC 1	CNE1000001Y8	Anteile	1.019.000	HKD	5,190	624.548,00	2,94
Chongqing Rural Comm. Bank Co. Registered Shares H YC 1	CNE100000X44	Anteile	1.210.000	HKD	5,350	764.475,25	3,60
Tencent Holdings Ltd. Reg. Shares HD -,00002	KYG875721634	Anteile	38.700	HKD	243,400	1.112.386,78	5,24
Xinyi Solar Holdings Ltd. Registered Shares o.N.	KYG9829N1025	Anteile	1.932.000	HKD	2,430	554.418,45	2,61
58.com Inc. Reg.Shs Cl.A(ADRs)/2 DL-,00001	US31680Q1040	Anteile	20.353	USD	39,580	739.871,18	3,48
Alibaba Group Holding Ltd. Reg.Shs (sp.ADRs)/1 DL-,000025	US01609W1027	Anteile	10.458	USD	115,500	1.109.385,56	5,22
Baidu Inc. R.Shs A(Sp.ADRs)1/10/DL-,00005	US0567521085	Anteile	4.768	USD	180,230	789.251,14	3,72
China Lodging Group Ltd. Reg.Shs(Spons ADRs)/4 DL-,0001	US16949N1090	Anteile	12.740	USD	70,980	830.533,80	3,91
Ctrip.com International Ltd. Reg.Shares (Sp.ADRs)1/8 o.N.	US22943F1003	Anteile	15.636	USD	50,510	725.362,20	3,41
JD.com Inc. R.Shs Cl.A(Sp.ADRs)/1DL-,00002	US47215P1066	Anteile	24.454	USD	35,070	787.657,77	3,71
NetEase Inc. Reg.Shs(Sp. ADRs)/100 DL-,0001	US64110W1027	Anteile	3.936	USD	265,390	959.381,93	4,52
New Oriental Educat.&Techn.Grp Reg.Shs (Spons ADRs)/4 DL -,01	US6475811070	Anteile	11.373	USD	64,540	674.148,99	3,17
Noah Holdings Ltd Reg.Shs A (Sp.ADRs)/2 DL-,0005	US65487X1028	Anteile	27.386	USD	25,220	634.345,08	2,99
TAL Education Group Reg. Shares Cl.A(ADRs)/2 o.N.	US8740801043	Anteile	6.605	USD	119,110	722.558,37	3,40
Weibo Corp. R.Sh.Cl.A(sp.ADRs)/1 DL-,00025	US9485961018	Anteile	14.991	USD	55,860	769.101,08	3,62
YY Inc. Reg.Shs Cl.A(ADRs)/1 DL-,00001	US98426T1060	Anteile	16.430	USD	48,970	738.957,66	3,48



## TAMAC Qilin-China Champions

### Aufstellung des Nettovermögens zum 30.04.2017

Beschreibung	ISIN	Anteile/ Einheiten in 1.000	Bestand 30/04/2017	Währung	Preis	Marktwert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>				<b>EUR</b>		<b>8.835.607,56</b>	<b>41,59</b>
<b>Aktien</b>				<b>EUR</b>		<b>8.835.607,56</b>	<b>41,59</b>
Fuyao Glass Industry Group Co. Registered Shares A YC 1	CNE000000230	Anteile	255.800	CNY	22,500	766.388,37	3,61
Hangzhou HIK-Vision Dig.Techn. Registered Shares A YC 1	CNE100000PM8	Anteile	160.800	CNY	36,570	783.027,20	3,69
Hangzhou Robam Applian.Co.Ltd. Registered Shares A YC 1	CNE100000WY9	Anteile	103.992	CNY	54,500	754.679,02	3,55
HengTong Optic-electric Co.Ltd Registered Shares A YC 1	CNE000001FQ9	Anteile	236.949	CNY	24,130	761.338,95	3,58
Iflytek Co. Ltd. Registered Shares A YC 1	CNE100000B81	Anteile	148.348	CNY	31,700	626.190,97	2,95
Jiangsu Hengr.Medicine Co.Ltd. Registered Shares A YC 1	CNE0000014W7	Anteile	102.804	CNY	53,650	734.421,84	3,46
Ping An Insurance(Grp)Co.China Registered Shares A YC 1	CNE000001R84	Anteile	142.200	CNY	37,940	718.394,12	3,38
Sanan Optoelectronics Co. Ltd. Registered Shares A YC 1	CNE000000KB3	Anteile	325.000	CNY	17,140	741.754,22	3,49
Shanghai Fos.Pharm.(Gr.)Co.Ltd Registered Shares A YC 1	CNE000000X38	Anteile	196.800	CNY	29,550	774.369,83	3,65
Shanghai Pharmaceuticals Hdgs Registered Shares A YC 1	CNE000000C82	Anteile	236.600	CNY	23,750	748.245,65	3,52
Shenzhen Inovance Tech.Co.Ltd. Registered Shares A YC 1	CNE100000V46	Anteile	247.622	CNY	23,490	774.529,72	3,65
Zhengzhou Yutong Bus Co. Ltd. Registered Shares A YC 1	CNE000000PY4	Anteile	243.100	CNY	20,150	652.267,67	3,07
<b>Wertpapiere gesamt</b>				<b>EUR</b>		<b>21.371.990,80</b>	<b>100,61</b>
<b>Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds</b>				<b>EUR</b>		<b>510.519,96</b>	<b>2,40</b>
<b>Bankguthaben</b>				<b>EUR</b>		<b>510.519,96</b>	<b>2,40</b>
Guthaben bei der State Street Bank Luxembourg S.C.A.							
Guthaben in der Fondswährung							
			508.741,20	EUR		508.741,20	2,39
Guthaben in Nicht-EU-/EWR-Währungen							
			13.351,32	CNY		1.777,83	0,01
			7,89	HKD		0,93	0,00
<b>Sonstige Vermögenswerte</b>				<b>EUR</b>		<b>13.328,25</b>	<b>0,06</b>
Gründungskosten, netto							
			13.328,25	EUR		13.328,25	0,06
<b>Darlehensverbindlichkeiten</b>				<b>EUR</b>		<b>-218.337,72</b>	<b>-1,03</b>
Guthaben bei der State Street Bank Luxembourg S.C.A.							
			-237.726,11	USD		-218.337,72	-1,03

## TAMAC Qilin-China Champions

### Aufstellung des Nettovermögens zum 30.04.2017

Beschreibung	ISIN	Anteile/ Einheiten in 1.000	Bestand 30/04/2017	Währung	Preis	Marktwert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
<b>Verbindlichkeiten</b>				<b>EUR</b>		<b>-434.412,38</b>	<b>-2,04</b>
Verbindlichkeiten aus Verwaltungsgebühren			-31.908,48	EUR		-31.908,48	-0,15
Verbindlichkeiten aus Verwahrstellengebühren			-5.866,67	EUR		-5.866,67	-0,03
Depotservicegebühren			-5.900,00	EUR		-5.900,00	-0,03
Verbindlichkeiten aus Erfolgsgebühr			-361.300,59	EUR		-361.300,59	-1,70
Verbindlichkeiten aus Prüfungsgebühren			-15.423,83	EUR		-15.423,83	-0,07
Zeichnungssteuer (Taxe d'abonnement)			-830,54	EUR		-830,54	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten			-13.182,27	EUR		-13.182,27	-0,06
<b>Nettovermögenswerte gesamt</b>				<b>EUR</b>		<b>21.243.088,91</b>	<b>100,00</b>
<b>TAMAC Qilin-China Champions A EUR</b>							
Nettoinventarwert je Anteil				EUR		113,25	
Zeichnungspreis				EUR		118,91	
Rücknahmepreis				EUR		113,25	
Anzahl der im Umlauf befindlichen Anteile				Anteile		36.031,269	
<b>TAMAC Qilin-China Champions D EUR</b>							
Nettoinventarwert je Anteil				EUR		114,60	
Zeichnungspreis				EUR		120,33	
Rücknahmepreis				EUR		114,60	
Anzahl der im Umlauf befindlichen Anteile				Anteile		149.757,902	

\*) Rundungsbedingt können bei den Prozentwerten geringe Differenzen vorhanden sein.

## TAMAC Qilin-China Champions

### Gewinn- und Verlustrechnung (einschließlich Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 01.05.2016 bis 30.04.2017

		<b>Gesamt</b>
<b>I. Ertrag</b>		
- Dividenden	EUR	101.461,48
- Zinsen auf Liquiditätsanlagen *)	EUR	-10.370,38
- Sonstige Erträge	EUR	1.909,59
<b>Erträge gesamt</b>	<b>EUR</b>	<b>93.000,69</b>
<b>II. Aufwendungen</b>		
- Zinsen für Kontokorrentkredite	EUR	-349,96
- Gebühr der Verwaltungsgesellschaft	EUR	-343.701,84
- Verwahrstellengebühr	EUR	-16.627,74
- Erfolgsgebühr	EUR	-456.503,49
- Aufwendungen für Prüfung und Veröffentlichung	EUR	-34.647,04
- Zeichnungssteuer („Taxe d'abonnement“)	EUR	-8.945,87
- Register- und Transferstellengebühr	EUR	-9.923,63
- Ausländische Quellensteuer	EUR	-7.889,53
- Gründungskosten	EUR	-3.500,25
- Gleichstellung von ordentlichen Aufwendungen	EUR	-37.695,30
- Sonstige Aufwendungen	EUR	-40.698,11
<b>Aufwendungen gesamt</b>	<b>EUR</b>	<b>-960.482,76</b>
<b>III. Ordentlicher Nettoertrag</b>	<b>EUR</b>	<b>-867.482,07</b>

\*) Die Position „Zinsen auf Liquiditätsanlagen“ umfasst negative Zinsen in Höhe von 10.370,38 EUR.

## TAMAC Qilin-China Champions

### Gewinn- und Verlustrechnung (einschließlich Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 01.05.2016 bis 30.04.2017

				<b>Gesamt</b>
<b>IV. Realisierter Gewinn/Verlust aus</b>				
1. Realisierter Gewinn aus			EUR	2.872.370,05
- Wertpapieren	EUR	2.201.614,94		
- Futures-Geschäften	EUR	649.713,36		
- Fremdwährungsgeschäften	EUR	21.041,75		
2. Realisierter Verlust aus			EUR	-526.177,85
- Wertpapieren	EUR	-169.406,35		
- Futures-Geschäften	EUR	-305.467,18		
- Fremdwährungsgeschäften	EUR	-51.304,32		
<b>Realisierter Gewinn/Verlust gesamt</b>			<b>EUR</b>	<b>2.346.192,20</b>
<b>V. Nettoveränderung des nicht realisierten Gewinns/Verlusts</b>				
- Nettoveränderung des nicht realisierten Gewinns	EUR	2.040.057,75		
- Nettoveränderung des nicht realisierten Verlusts	EUR	253.484,80		
<b>Nettoveränderung des nicht realisierten Gewinns/Verlusts gesamt</b>			<b>EUR</b>	<b>2.293.542,55</b>
<b>VI. Ergebnis der Geschäftstätigkeit im Berichtszeitraum</b>			<b>EUR</b>	<b>3.772.252,68</b>

## TAMAC Qilin-China Champions

### Veränderungen des Nettovermögens

2016/2017

			EUR	2016/2017
<b>I. Nettovermögen zu Beginn des Berichtszeitraums</b>			<b>EUR</b>	<b>13.827.558,18</b>
1. Ausschüttung für das Vorjahr			EUR	0,00
2. Zwischenausschüttungen			EUR	0,00
3. Netto-Cashflow			EUR	3.731.218,79
a) Erlöse aus Anteilsausgaben	EUR	5.811.799,49		
b) Erlöse aus Anteilsrücknahmen	EUR	-2.080.580,70		
4. Ertrags-/Aufwandsausgleich			EUR	-87.940,74
5. Ergebnis der Geschäftstätigkeit im Berichtszeitraum			EUR	3.772.252,68
<b>II. Nettovermögen am Ende des Berichtszeitraums</b>			<b>EUR</b>	<b>21.243.088,91</b>

## TAMAC Qilin-China Champions

### TAMAC Qilin-China Champions A EUR Statistische Daten

Geschäftsjahr	Anzahl der im Umlauf befindlichen Anteile	Nettoinventarwert	Nettoinventarwert je Anteil
2015/2016 *)	Anteile 31.637,458	EUR 2.953.779,16	EUR 93,36
2016/2017	Anteile 36.031,269	EUR 4.080.623,08	EUR 113,25

\*) Auflegung: 18.12.2015

#### Veränderungen der Anzahl der im Umlauf befindlichen Anteile

	Anteile
Anzahl der zu Beginn des Zeitraums im Umlauf befindlichen Anteile	31.637,458
Anzahl der Anteilsausgaben	4.443,811
Anzahl der Anteilsrücknahmen	-50,000
<b>Anzahl der am Ende des Zeitraums im Umlauf befindlichen Anteile</b>	<b>36.031,269</b>

## TAMAC Qilin-China Champions

### TAMAC Qilin-China Champions D EUR Statistische Daten

Geschäftsjahr	Anzahl der im Umlauf befindlichen Anteile		Nettoinventarwert		Nettoinventarwert je Anteil	
2015/2016 *)	Anteile	116.047,000	EUR	10.873.779,02	EUR	93,70
2016/2017	Anteile	149.757,902	EUR	17.162.465,83	EUR	114,60

\*) Auflegung: 18.12.2015

#### Veränderungen der Anzahl der im Umlauf befindlichen Anteile

	<b>Anteile</b>
Anzahl der zu Beginn des Zeitraums im Umlauf befindlichen Anteile	116.047,000
Anzahl der Anteilsausgaben	52.940,558
Anzahl der Anteilsrücknahmen	-19.229,656
<b>Anzahl der am Ende des Zeitraums im Umlauf befindlichen Anteile</b>	<b>149.757,902</b>

## Erläuterungen zu diesem Abschluss

### 1. Allgemeines

TAMAC Qilin („die Gesellschaft“) wurde am 18. Dezember 2015 in Übereinstimmung mit Teil I des luxemburgischen Gesetzes vom 17. Dezember 2010 im Großherzogtum Luxemburg gegründet. Die Gesellschaft ist als Investmentgesellschaft mit variablem Kapital (Société d'investissement à capital variable – SICAV) nach dem Gesetz vom 10. August 1915 über Handelsgesellschaften organisiert. Die Gesellschaft wurde auf unbestimmte Zeit gegründet.

Die Gesellschaft ist derzeit als Umbrella-Fonds strukturiert. Die Referenzwährung der Gesellschaft ist der Euro (EUR).

### 2. Wichtige Rechnungslegungsgrundsätze

#### 2.1 Bestimmung des Nettoinventarwerts

Der Nettoinventarwert je Teilfonds, der Nettoinventarwert je Anteil, der Nettoinventarwert je Klasse, der Rücknahmepreis der Anteile und der Ausgabepreis der Anteile werden an jedem Bewertungstag – mindestens zweimal monatlich – ermittelt. Die Bewertungstage für jeden Teilfonds sind im betreffenden Anhang des Verkaufsprospekts angegeben.

Der Nettoinventarwert jedes Teilfonds und der Nettoinventarwert der betreffenden Klasse werden in der im betreffenden Anhang genannten Währung der einzelnen Teilfonds angegeben. Die Berichtswährung der Gesellschaft ist zwar der Euro, doch wird der Nettoinventarwert in der im betreffenden Anhang genannten Währung der einzelnen Teilfonds zugänglich gemacht. Der Nettoinventarwert wird an jedem Bewertungstag gesondert für jeden Anteil jedes Teilfonds und für jede Klasse ermittelt, indem der Gesamt-Nettoinventarwert des betreffenden Teilfonds und der betreffenden Klasse durch die entsprechende Anzahl der in Umlauf befindlichen Anteile dieses Teilfonds und der betreffenden Klasse dividiert wird.

Der Nettoinventarwert wird ermittelt, indem die Gesamtverbindlichkeiten des Teilfonds oder der Klasse vom Gesamtvermögen dieses Teilfonds oder dieser Klasse subtrahiert werden; dies erfolgt in Übereinstimmung mit den in der Satzung der Gesellschaft sowie in weiteren Bewertungsvorschriften, die jeweils vom Verwaltungsrat beschlossen werden können, festgelegten Grundsätzen.

#### 2.2 Bewertung von Wertpapieranlagen

- a. Der Wert aller Barmittel oder Termingelder, Wechsel, Sichtwechsel sowie von Forderungen, Rechnungsabgrenzungsposten, Barausschüttungen und erklärten oder aufgelaufenen, aber noch nicht erhaltenen Zinsen wird zu deren vollem Nennwert angenommen, es sei denn, es ist unwahrscheinlich, dass dieser Wert in voller Höhe gezahlt oder vereinnahmt wird. In diesem Fall wird ihr Wert nach Bildung einer Rückstellung ermittelt, die die Gesellschaft in diesem Fall für angemessen erachtet, um dem tatsächlichen Wert dieser Vermögenswerte Rechnung zu tragen.
- b. Der Wert aller Wertpapiere, die an einer amtlichen Wertpapierbörse notiert sind, wird zu deren letztem verfügbaren Kurs ermittelt. Sind die Wertpapiere an mehr als einer Börse notiert, kann der Verwaltungsrat nach eigenem Ermessen die Börse wählen, die als Hauptbörse für diese Zwecke gelten soll.
- c. An einem geregelten Markt gehandelte Wertpapiere werden in gleicher Weise bewertet wie börsennotierte Wertpapiere.
- d. Wertpapiere, die nicht an einer amtlichen Wertpapierbörse notiert sind oder an einem geregelten Markt gehandelt werden, werden von der Gesellschaft in Übereinstimmung mit den vom Verwaltungsrat beschlossenen Bewertungsgrundsätzen zu einem Preis bewertet, der über dem Geldkurs und unter dem Briefkurs am betreffenden Bewertungstag liegt.
- e. Derivate und Pensionsgeschäfte, die nicht an einer amtlichen Wertpapierbörse notiert sind oder an einem geregelten Markt gehandelt werden, werden von der Gesellschaft in Übereinstimmung mit vom Verwaltungsrat beschlossenen Bewertungsgrundsätzen auf der Grundlage ihres marktnahen Preises bewertet.
- f. Termineinlagen werden zu ihrem Zeitwert bewertet.
- g. Handelbare Optionen und Future-Kontrakte, an denen die Gesellschaft als Partei beteiligt ist und die an einer Aktien-, Futures- oder sonstigen Börse gehandelt werden, werden unter Bezugnahme auf den Gewinn oder Verlust bewertet, der sich bei Glattstellung des betreffenden Kontrakts bei oder unmittelbar vor Handelsschluss des betreffenden Markts ergeben würde.

Alle Wertpapiere oder sonstigen Vermögenswerte, deren Bewertung in Übereinstimmung mit den vorstehenden Absätzen nicht möglich, nicht durchführbar oder nicht repräsentativ für ihren angemessenen Veräußerungswert wäre, werden zu ihrem angemessenen Veräußerungswert bewertet, der mit der gebotenen Sorgfalt und nach dem Grundsatz von Treu und Glauben gemäß den vom Verwaltungsrat festgelegten Verfahren geschätzt wird.

Die in Übereinstimmung mit diesen Bewertungsgrundsätzen ermittelten Beträge werden zu den jeweiligen Wechselkursen in die Währung der Konten des Teilfonds umgerechnet, wobei die von einer Bank oder einem anderen erstklassigen Finanzinstitut angegebenen entsprechenden Kurse zugrunde gelegt werden.



## Erläuterungen zu diesem Abschluss

Die Verbindlichkeiten der Gesellschaft beinhalten:

- a. alle Kredite, Wechsel und anderen fälligen Beträge;
- b. alle fälligen oder aufgelaufenen Verwaltungskosten, einschließlich (unter anderem) der Kosten ihrer Gründung und Eintragung bei den Regulierungsbehörden sowie Rechts- und Prüfungskosten und -aufwendungen, der Kosten von Pflichtveröffentlichungen, der Kosten für Börsennotierung, Prospekt, Finanzberichte und andere den Aktionären zur Verfügung gestellte Dokumente, Übersetzungskosten und allgemein aller sonstigen durch die Verwaltung der Gesellschaft entstehenden Aufwendungen;
- c. alle bekannten fälligen oder noch nicht fälligen Verbindlichkeiten, einschließlich aller fälligen vertraglichen Verpflichtungen zur Zahlung in Geld oder Sachwerten, einschließlich des Betrags aller von der Gesellschaft beschlossenen Gewinnausschüttungen, die bis zu dem Tag, an dem diese Gewinnausschüttungen kraft gesetzlicher Bestimmungen an die Gesellschaft zurückfallen, nicht ausgezahlt werden;
- d. alle angemessenen Rückstellungsbeträge für die am Datum der Bewertung des Nettoinventarwerts fälligen Steuern und sonstige vom Verwaltungsrat autorisierte und genehmigte Rückstellungen; und
- e. alle sonstigen Verbindlichkeiten der Gesellschaft gegenüber Dritten, gleich welcher Art.

Zur Bewertung ihrer Verbindlichkeiten kann die Gesellschaft alle laufenden oder regelmäßigen Verwaltungs- und sonstigen Kosten gebührend berücksichtigen, indem sie diese für das gesamte Jahr oder einen anderen Zeitraum bewertet und den betreffenden Betrag anteilig durch die jeweiligen Bruchteile dieses Zeitraums dividiert.

Die in Übereinstimmung mit diesen Bewertungsgrundsätzen ermittelten Beträge werden zu den jeweiligen Wechselkursen in die Währung der Konten des Teilfonds umgerechnet, wobei die von einer Bank oder einem anderen erstklassigen Finanzinstitut angegebenen entsprechenden Kurse zugrunde gelegt werden.

### 2.3 Realisierte Nettogewinne/-verluste aus der Veräußerung von Wertpapieren

Die realisierten Gewinne oder Verluste aus der Veräußerung von Wertpapieren werden auf der Grundlage der durchschnittlichen Erwerbskosten festgelegt.

### 2.4 Währungsumrechnung

Positionen, die auf ausländische Währungen lauten, wurden am 30. April 2017 zu folgenden Wechselkursen bewertet:

EUR - CNY	7,5099
EUR - HKD	8,4679
EUR - USD	1,0888

### 2.5 Transaktionen von Wertpapiergeschäften

Transaktionen von Wertpapiergeschäften werden auf der Grundlage des Handelstags verbucht.

### 2.6 Gründungskosten

Gründungskosten werden über einen Zeitraum von fünf Jahren linear abgeschrieben.

### 2.7 Zuweisung angefallener Kosten

Angefallene Kosten, die direkt einem Teilfonds zugewiesen werden können, werden diesem Teilfonds in Rechnung gestellt. Angefallene Kosten, die nicht direkt zugewiesen werden können, werden anteilig zu den Nettovermögenswerten unter den Teilfonds aufgeteilt.

## 3. Gebühr der Verwaltungsgesellschaft und Administrationsgebühr

Die Verwaltungsgesellschaft erhält für den Teilfonds TAMAC Qilin-China Champions eine Vergütung von bis zu 2,75 % p.a. des Nettovermögenswerts des Teilfonds für die Anteilsklasse A und für die Anteilsklasse D bis zu 2,0 % p.a. des Nettovermögenswerts des Teilfonds, mit einer Mindestgebühr von bis zu 70.000,- EUR p.a., die derzeit nicht der luxemburgischen MwSt. unterliegt.

# TAMAC Qilin

## Erläuterungen zu diesem Abschluss

### 4. Portfolioverwaltergebühr

Die Portfolioverwaltergebühr wird aus der Gebühr für die Verwaltungsgesellschaft und der Administrationsgebühr gezahlt. Der Anlageverwalter erhält für die Anteilsklasse A eine Vergütung von bis zu 2,50 % p.a. des Nettovermögenswerts des Teilfonds und für die Anteilsklasse D bis zu 1,75 % p.a. des Nettovermögenswerts des Teilfonds, die derzeit nicht der luxemburgischen MwSt. unterliegt.

### 5. Erfolgsgebühr

Zusätzlich zur Portfolioverwaltergebühr hat der Portfolioverwalter Anspruch auf eine Erfolgsgebühr (die „Erfolgsgebühr“) in Höhe von 15 %, die täglich auf der Grundlage des Nettoinventarwerts (in der betreffenden Rechnungsperiode) je Anteil der betreffenden Anteilsklasse berechnet wird. Die Erfolgsgebühr darf nur erhoben und abgezogen werden, wenn die beiden folgenden Voraussetzungen erfüllt sind:

- (i) Die Entwicklung des Nettoinventarwerts je Anteilsklasse, die für die Berechnung der Erfolgsgebühr herangezogen wird, liegt über dem Libor 3 Monate bzw. dem Euribor 3 Monate p.a. (die „Hurdle Rate“). Zum Zeitpunkt der Auflegung entspricht der Referenzwert, in Bezug auf den die Hurdle Rate erstmals berechnet wird, dem Ausgabepreis der betreffenden Anteilsklasse. Die Hurdle Rate wird für die Berechnung als synthetische Benchmark auf der Grundlage des Libor 3 Monate bzw. Euribor 3 Monate p. a. ermittelt. Die Entwicklung der Hurdle Rate wird wie folgt berechnet:  $\text{Performance} = (\text{Hend} / \text{H0}) - 1$
- (ii) Der bei der Berechnung der Erfolgsgebühr herangezogene Nettoinventarwert je Anteilsklasse ist größer als der vorherige Nettoinventarwert je Anteilsklasse am Ende der Rechnungsperiode (die „High Watermark“). Jeder vorherige Rückgang des Nettoinventarwerts je Anteil der betreffenden Anteilsklasse muss durch einen weiteren Anstieg ausgeglichen werden. Die High Watermark wird alle drei Jahre neu festgelegt.

Die Erfolgsgebühr wird dem Fondsvermögen belastet und jeweils zum Quartalsende ausgezahlt. Jede anwendbare Erfolgsgebühr wird an jedem Bewertungstag berechnet und kumuliert.

### 6. Verwahrstellengebühr und Transferstellengebühr

Die Verwahrstelle erhält eine Vergütung von bis zu 0,10 % p.a. des Nettoinventarwerts des Teilfonds mit einer Mindestgebühr von höchstens 24.000,- EUR p.a. Zusätzlich hat die Verwahrstelle Anspruch auf die Erstattung aller angemessenen Auslagen, die ihr sachgemäß bei der Erfüllung ihrer Aufgaben entstehen. Die an die Verwahrstelle gezahlten Gebühren können je nach Art der Investments des jeweiligen Teilfonds und den Ländern bzw. Märkten, in den die Investments erfolgen, schwanken. Die Transferstelle erhält eine Mindestgebühr von bis zu 28.000,- EUR.

### 7. Gebühr der Domizilstelle und des Vertreters der Gesellschaft

Im entsprechenden Zeitraum ist eine Gebühr in Höhe von 3.600 EUR p. a. für Kerndienstleistungen der Domizilstelle der SICAV (Société d'investissement à capital variable, Investmentgesellschaft mit variablem Kapital) und 7.500 EUR p. a. für Kerndienstleistungen des Vertreters der Gesellschaft angefallen. Alle zusätzlichen Dienstleistungen, einschließlich der Sammlung von Datenelementen und der Zusammenstellung von Datenpaketen für den Verwaltungsrat, sind Verhandlungssache; darüber hinaus werden alle weiteren externen Kosten wie die vorgenannten zusätzlich berechnet (und vom Fonds getragen).

### 8. Zeichnungssteuer („Taxe d'abonnement“)

Die Gesellschaft unterliegt einer jährlichen Steuer von 0,05 % p.a. des Nettoinventarwerts je Anteilsklasse, die jeweils zum Quartalsende bewertet wird und vierteljährlich zu zahlen ist. Soweit Teile des Vermögens der Gesellschaft in andere dieser Steuer unterliegende luxemburgische OGAW investiert werden, sind diese Teile nicht steuerpflichtig.

### 9. Transaktionskosten

Für den Teilfonds TAMAC Qilin-China Champions sind im entsprechenden Zeitraum Transaktionskosten in Höhe von 48.710,58 EUR angefallen.

# TAMAC Qilin

## Erläuterungen zu diesem Abschluss

### 10. Portfolio Turnover Rate/PTR

Im Berichtszeitraum vom 1. Mai 2016 bis zum 30. April 2017:

TAMAC Qilin-China Champions 166,06 %

Die Portfolioumschlagsrate (PTR) wurde mit folgender Formel berechnet:

Turnover =  $\frac{\text{Total 1} - \text{Total 2}}{M} * 100$

M

Total 1 = Käufe gesamt + Verkäufe von Wertpapieren gesamt

Total 2 = Zeichnungen gesamt + Rücknahmen gesamt

M = Durchschnittliches Vermögen (Tagesdurchschnitt)

### 11. Laufende Kosten

**Laufende Kosten** – der Wert für die laufenden Kosten beinhaltet alle Arten von Kosten, die vom OGAW getragen werden, unabhängig davon, ob es sich dabei um Aufwendungen handelt, die zwangsläufig durch seinen Betrieb anfallen, oder um die Vergütung für eine Partei, die mit dem OGAW verbunden ist oder für diesen Dienstleistungen erbringt.

Im Berichtszeitraum vom 1. Mai 2016 bis zum 30. April 2017:

Anteilsklasse	Laufende Kosten in % (mit Erfolgsgebühr)	Laufende Kosten in % (ohne Erfolgsgebühr)
TAMAC Qilin-China Champions A EUR	5,75	3,35
TAMAC Qilin-China Champions D EUR	4,97	2,38

### 12. Veränderungen der Portfoliozusammensetzung

Nähere Angaben zu Käufen und Verkäufen von Anlagen sind gebührenfrei am eingetragenen Sitz der Gesellschaft erhältlich.

### 13. Offenlegungen gemäß Verordnung (EU) 2015/2365 des Europäischen Parlaments und des Rates vom 25. November 2015 über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und der Weiterverwendung sowie zur Änderung der Verordnung (EU) Nr. 648/2012 – Offenlegung gemäß Abschnitt A

Während des Berichtszeitraums wurden keine Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps, wie in oben genannter Verordnung definiert, abgeschlossen.

### 14. Ereignisse nach dem Bilanzstichtag

Die Anteilsklasse „TAMAC Qilin-China Champions I USD“ (ISIN: LU1628029685) des Teilfonds TAMAC Qilin-China Champions wurde am 30. Juni 2017 aufgelegt.



**KPMG Luxembourg, Société coopérative**  
39, avenue John F. Kennedy  
L-1855 Luxemburg

Tel.: +352 22 51 51 1  
Fax: +352 22 51 71  
E-Mail: [info@kpmg.lu](mailto:info@kpmg.lu)  
Internet: [www.kpmg.lu](http://www.kpmg.lu)

An die Anteilhaber von TAMAC Qilin

## **BERICHT DES REVISEUR D'ENTREPRISES AGREE**

Nach unserer Beauftragung durch den Verwaltungsrat von TAMAC Qilin (im Folgenden „SICAV“) am 22. Februar 2017 haben wir die beigefügten Abschlüsse der SICAV und jedes ihrer Teilfonds, bestehend aus der Aufstellung des Nettovermögens zum 30. April 2017, den Gewinn- und Verlustrechnungen, den Aufstellungen der Veränderungen des Nettovermögens für das zu diesem Zeitpunkt abgeschlossene Geschäftsjahr und einer Zusammenfassung wichtiger Rechnungslegungsgrundsätze sowie weiteren erläuternden Informationen, geprüft.

### **Verantwortlichkeit des Verwaltungsrats der SICAV für die Abschlüsse**

Der Verwaltungsrat der SICAV ist verantwortlich für die Erstellung und angemessene Darstellung dieser Abschlüsse in Übereinstimmung mit den in Luxemburg geltenden gesetzlichen und aufsichtsrechtlichen Bestimmungen betreffend die Erstellung von Abschlüssen sowie für alle internen Kontrollen, welche der Verwaltungsrat der SICAV als notwendig erachtet, um die Erstellung eines Abschlusses zu ermöglichen, der frei von wesentlichen unzutreffenden Angaben, sei es infolge Betrugs oder Irrtums, ist.

### **Verantwortlichkeit des Réviseur d'Entreprises agréé**

Unsere Verantwortlichkeit besteht darin, auf der Grundlage der von uns durchgeführten Prüfung ein Urteil über diesen Abschluss abzugeben. Wir haben unsere Prüfung unter Beachtung der International Standards on Auditing (ISA) durchgeführt, die von der „Commission de Surveillance du Secteur Financier“ für Luxemburg übernommen wurden. Diese Standards schreiben vor, dass wir die ethischen Bestimmungen erfüllen und die Prüfung so planen und durchführen müssen, dass wir mit angemessener Sicherheit beurteilen können, ob der Abschluss frei von wesentlichen unzutreffenden Angaben ist.

Eine Prüfung beinhaltet die Durchführung von Verfahren, um Prüfungsbelege für die Beträge und Offenlegungen im Abschluss zu erlangen. Die ausgewählten Verfahren sind abhängig vom Urteil des Réviseur d'Entreprises agréé, darunter die Beurteilung des Risikos wesentlicher unzutreffender Angaben in den Abschlüssen, sei es infolge Betrugs oder Irrtums. Bei diesen Risikobeurteilungen berücksichtigt der Réviseur d'Entreprises agréé die internen Kontrollen, die für die Erstellung und angemessene Darstellung des Abschlusses durch das Unternehmen relevant sind, um Prüfungsverfahren zu entwickeln, die unter den gegebenen Umständen angemessen sind. Diese dienen aber nicht dem Zweck, die Wirksamkeit der internen Kontrollen des Unternehmens zu beurteilen.

Eine Prüfung beinhaltet außerdem die Beurteilung der Eignung der angewandten Rechnungslegungsgrundsätze und der Angemessenheit der bilanziellen Schätzungen des Verwaltungsrats der SICAV sowie die Beurteilung der Gesamtdarstellung des Abschlusses.

Wir sind der Auffassung, dass die von uns erlangten Prüfungsbelege ausreichend und geeignet sind, um die Grundlage für unseren Bestätigungsvermerk zu bilden.



## **Bestätigungsvermerk**

Unserer Auffassung nach vermittelt der Abschluss ein wahrheitsgemäßes und angemessenes Bild der Finanzlage der SICAV und jedes ihrer Teilfonds zum 30. April 2017 sowie der Ergebnisse ihrer Geschäftstätigkeit und der Veränderungen des Nettovermögens für das zu diesem Zeitpunkt abgeschlossene Geschäftsjahr in Übereinstimmung mit den in Luxemburg geltenden gesetzlichen und aufsichtsrechtlichen Bestimmungen betreffend die Erstellung von Abschlüssen.

## **Sonstige Informationen**

Der Verwaltungsrat der SICAV ist für die sonstigen Informationen verantwortlich. Die sonstigen Informationen beinhalten die im Jahresbericht enthaltenen Informationen, aber nicht den Abschluss und unseren diesbezüglichen Bericht des Réviseur d'Entreprises agréé.

Unser Bestätigungsvermerk deckt nicht die sonstigen Informationen ab und wir geben hierzu keinerlei Urteil ab.

Unsere Aufgabe in Verbindung mit der Prüfung des Abschlusses besteht darin, die sonstigen Informationen zu lesen und dabei zu prüfen, ob die sonstigen Informationen in keinem wesentlichen Widerspruch zum Abschluss oder unserem während der Prüfung gewonnenen Wissen stehen oder anderweitig in wesentlichem Maße unzutreffend erscheinen. Wenn wir aufgrund unserer Prüfungshandlungen zu dem Schluss kommen, dass diese sonstigen Informationen eine wesentliche Falschdarstellung enthalten, müssen wir diesen Umstand melden. Wir haben diesbezüglich keine Anmerkungen zu machen.

Luxemburg, 24. Juli 2017

KPMG Luxembourg, Société coopérative  
Cabinet de révision agréé

S. Kraiker

## TAMAC Qilin

### Ergänzende Angaben für Anleger in der Schweiz zum 30. April 2017 (ungeprüft)

#### Rechtsform und Herkunftsland des Sondervermögens

Die Kollektive Kapitalanlage TAMAC Qilin mit dem Teilfonds TAMAC Qilin-China Champions ist ein richtlinienkonformes Sondervermögen luxemburger Rechts.

#### Vertreter und Zahlstelle

Vertreterin:	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:	Notenstein La Roche Privatbank AG Bohl 17 CH - 9004 St. Gallen Tel. +41 71 242 50 00 Fax +41 71 242 50 50 info@notenstein.ch
--------------	---	-------------	---

Die Vertreterin Vescore Fondsleitung AG firmiert seit dem 7. Dezember 2016 unter dem Namen 1741 Fund Solutions AG.

#### Bezugsort der maßgeblichen Dokumente

Der ausführliche Verkaufsprospekt inkl. Allgemeiner und Besonderer Vertragsbedingungen, die wesentlichen Informationen für Anleger (KIID), der Jahres- und Halbjahresbericht sowie die Aufstellung der Käufe/Verkäufe können kostenlos beim Vertreter in der Schweiz bezogen werden.

#### Publikationen

Den Fonds betreffende Publikationen erfolgen in der Schweiz auf der elektronischen Plattform der [www.fundinfo.com](http://www.fundinfo.com). In diesem Publikationsorgan werden insbesondere wesentliche Mitteilungen an die Anteilseigner, wie wichtige Änderungen des Verkaufsprospektes oder des Verwaltungsreglements sowie die Liquidation des Fonds veröffentlicht. Der Verkaufsprospekt inkl. Verwaltungsreglement, Wesentliche Informationen für die Anlegerinnen und Anleger (KIID) sowie der Jahres- und Halbjahresbericht können kostenlos beim Vertreter in der Schweiz bezogen werden.

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

#### Portfolio Turnover Rate (PTR)

Die Portfolio Turnover Rate (PTR) lag für den Zeitraum vom 1. Mai 2016 bis zum 30. April 2017 bei 166,06 %.

## TAMAC Qilin

### Ergänzende Angaben für Anleger in der Schweiz zum 30. April 2017 (ungeprüft)

#### Total Expense Ratio (TER)

Die Total Expense Ratio (TER) lag für den Zeitraum vom 1. Mai 2016 bis zum 30. April 2017 bei:

Anteilklasse	TER in % (mit Erfolgsgebühr)	TER in % (ohne Erfolgsgebühr)
TAMAC Qilin-China Champions A EUR	5,75	3,35
TAMAC Qilin-China Champions D EUR	4,97	2,38

#### Performance \*)

Die Performance des Sondervermögens lag für den Zeitraum vom 1. Mai 2016 bis zum 30. April 2017 bei:

Anteilklasse	Performance in %
TAMAC Qilin-China Champions A EUR	21,30
TAMAC Qilin-China Champions D EUR	22,31

Die Performance des Sondervermögens lag für den Zeitraum vom Auflegedatum bis zum 30. April 2017 bei:

Anteilklasse	Performance in %
TAMAC Qilin-China Champions A EUR	13,25
TAMAC Qilin-China Champions D EUR	14,60

\*) 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.