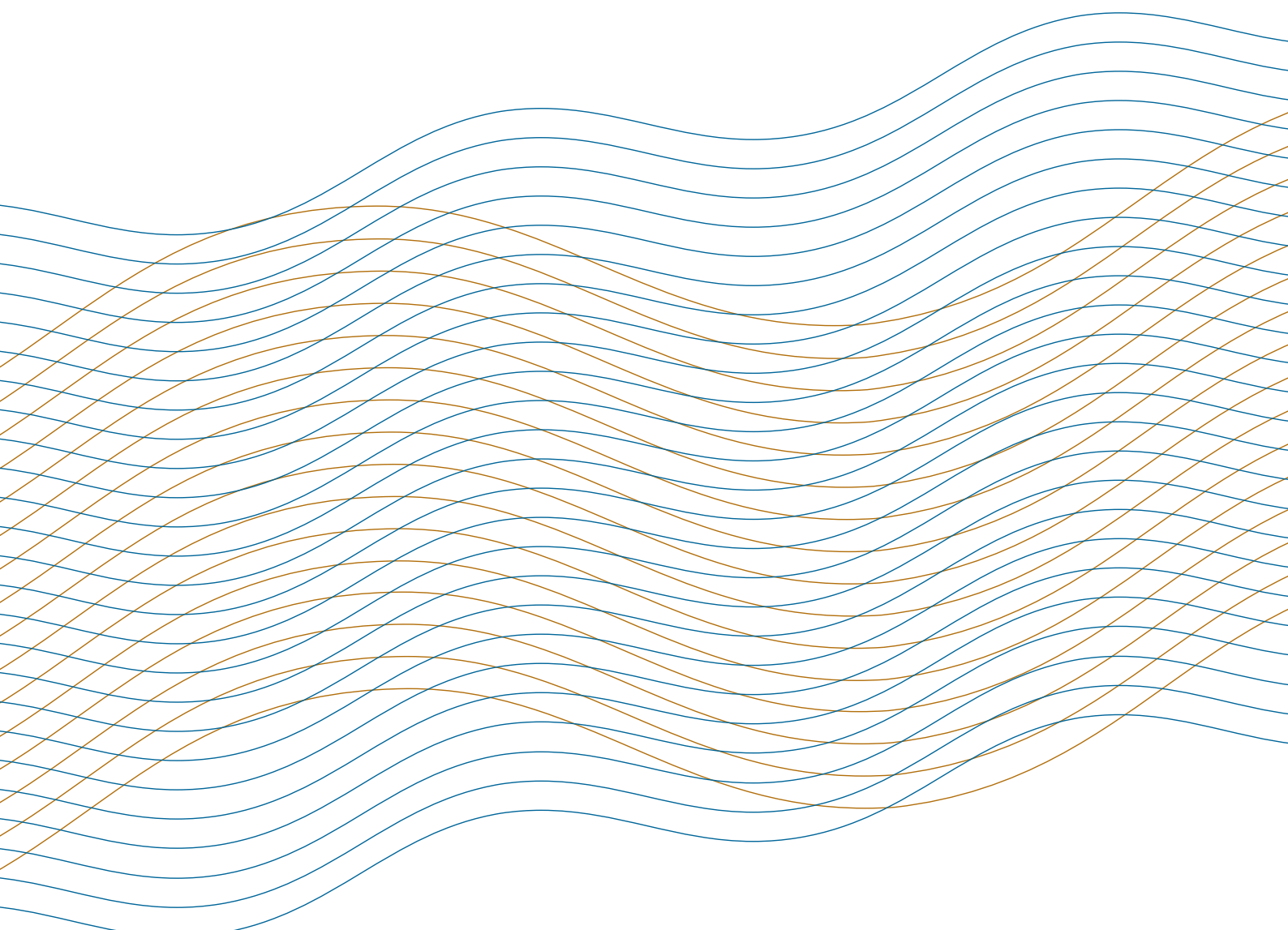


ACATIS India Value Equities

Halbjahresbericht zum 30. Juni 2017



KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT



VERWAHRSTELLE



HAUCK & AUFHÄUSER
PRIVATBANKIERS SEIT 1796

BERATUNG UND VERTRIEB

ACATIS

INHALT

Seite

HALBJAHRESBERICHT zum 30. Juni 2017

Vermögensübersicht	2
Vermögensaufstellung	3
Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte	5
Kurzübersicht über die Partner des ACATIS India Value Equities	7
Kapitalverwaltungsgesellschaft	7
Verwahrstelle	7
Beratung	7
Vertrieb	7
Anlageausschuss	7

ACATIS India Value Equities

Vermögensübersicht zum 30.6.2017

	Tageswert in USD	% Anteil am Fondsvermögen
Anlageschwerpunkte		
I. Vermögensgegenstände	13.428.379,45	100,55
1. Aktien	9.502.237,36	71,15
Indien	9.502.237,36	71,15
2. Zertifikate	786.896,29	5,89
USD	786.896,29	5,89
3. Bankguthaben	3.123.493,87	23,39
4. Sonstige Vermögensgegenstände	15.751,93	0,12
II. Verbindlichkeiten	./.73.477,05	/.0,55
III. Fondsvermögen	13.354.902,40	100,00

ACATIS India Value Equities

Vermögensaufstellung zum 30.6.2017 Gattungsbezeichnung	ISIN	Bestand 30.6.2017 Stück	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum Stück	Verkäufe / Abgänge Stück	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil am Fonds- vermögen
Bestandspositionen						10.289.133,65	77,04
Börsengehandelte Wertpapiere						9.337.457,36	69,92
Aktien						9.337.457,36	69,92
Bajaj Holdings&Investment Ltd. Reg. Shares (demat.) IR 10						INR	
	INE118A01012	8.249	0	0	2.112,850	269.671,80	2,02
Bharat Electronics Ltd. Reg. Shares (demater.) IR 1							
	INE263A01024	174.000	174.000	0	161,550	434.932,41	3,26
CARE Ratings Ltd. Reg. Shs (demater.) IR 10							
	INE752H01013	11.900	0	0	1.603,350	295.216,66	2,21
City Union Bank Ltd. Reg. Shs (demater.) IR 1							
	INE491A01021	213.554	110.084	0	176,850	584.357,11	4,38
Coal India Ltd. Registered Shares IR 10							
	INE522F01014	49.000	0	0	244,250	185.180,91	1,39
Engineers India Ltd. Reg. Shs (demater.) IR 5							
	INE510A01028	92.000	0	0	153,700	218.789,89	1,64
Godrej Industries Ltd. Reg. Shs (demat.) IR 1							
	INE233A01035	52.700	0	0	637,800	520.068,67	3,89
Goodyear India Ltd. Reg. Shs (demat.) IR 10							
	INE533A01012	23.003	0	0	885,850	315.290,02	2,36
Gulf Oil Lubricants India Ltd. Reg. Shares (demater.) IR 2							
	INE635Q01029	22.484	0	0	811,550	282.328,30	2,11
HCL Technologies Ltd. Reg. Shares (demater.) IR 2							
	INE860A01027	23.967	13.106	0	850,900	315.542,43	2,36
Hero MotoCorp Ltd. Reg. Shs (demat.) IR 2							
	INE158A01026	8.370	5.970	0	3.701,350	479.348,28	3,59
Hindustan Petroleum Corp. Ltd. Reg. Shares (Demat.) IR 10							
	INE094A01015	34.047	16.647	0	510,350	268.851,54	2,01
Housing Dev. Finance Corp.Ltd Reg. Shares (demater.) IR 2							
	INE001A01036	7.890	2.800	0	1.614,950	197.152,21	1,48
IDFC Bank Ltd. Registered Shares IR 10							
	INE092T01019	421.213	208.213	0	54,700	356.495,99	2,67
IDFC Ltd. Reg. Shs (demater.) IR 10							
	INE043D01016	841.483	221.483	0	55,250	719.354,87	5,39
Jagran Prakashan Pvt Ltd. Reg. Shares (demater.) IR 2							
	INE199G01027	177.118	0	0	183,100	501.783,76	3,76
Power Grid Corp. of India Ltd. Reg. Shs IR 10							
	INE752E01010	270.000	0	0	210,550	879.598,68	6,59
Shriram City Union Finance Ltd Reg. Shares (demater.) IR 10							
	INE722A01011	13.376	874	0	2.383,900	493.378,08	3,69
Shriram Transport Fin. Co.Ltd. Reg. Shares (demater.) IR 10							
	INE721A01013	32.400	0	0	999,800	501.214,59	3,75
Suprajit Engineering Ltd. Reg. Shares EQ NEW FV(dem.)IR 1							
	INE399C01030	18.971	0	0	318,900	93.607,43	0,70
TVS Srichakra Ltd Reg. Shs (demater.) IR 10							
	INE421C01016	7.594	0	0	3.784,450	444.671,12	3,33
HDFC Bank Ltd. Reg. Shs (Spons.ADRs)/3 IR 10						USD	
	US40415F1012	4.613	1.613	0	86,970	401.192,61	3,00
Infosys Ltd. Reg. Shs (Spons.ADRs)/1 IR 5							
	US4567881085	13.200	0	0	15,025	198.330,00	1,49
Tata Motors Ltd. Reg. Shs (Spons.ADRs)/5 IR 2							
	US8765685024	6.000	0	0	33,010	198.060,00	1,48
Wipro Ltd. Reg. Shs (Sp. ADRs)/1 IR 2							
	US97651M1099	35.200	35.200	17.600	5,200	183.040,00	1,37
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere						597.200,00	4,47
Aktien						164.780,00	1,23
Mahindra & Mahindra Ltd. Reg. Shs (GDRs Reg.S)/1 IR 10						USD	
	USY541641194	7.700	0	0	21,400	164.780,00	1,23
Zertifikate						432.420,00	3,24
Nomura Bank International PLC NBI Zert. 03.11.16 Piramal En.						USD	
	XS1132514339	10.000	0	0	43,242	432.420,00	3,24
Nichtnotierte Wertpapiere						354.476,29	2,65
Zertifikate						354.476,29	2,65
Nomura Bank International PLC NBI Zert. 03.12.18 Shriram Tr.						USD	
	XS1148459909	7.505	0	0	15,459	116.019,80	0,87
Nomura Bank International PLC NBI Zert. 12.02.18 Goodyear							
	XS1363133122	2.271	0	0	13,697	31.105,89	0,23
Nomura Bank International PLC NBI Zert. 12.02.18 Manappuram							
	XS1363161255	133.000	0	0	1,515	201.495,00	1,51
Nomura Bank International PLC NBI Zert. 12.02.18 TVS Sricha.							
	XS1363164275	100	0	0	58,556	5.855,60	0,04
Summe Wertpapiervermögen						10.289.133,65	77,04

ACATIS India Value Equities

Vermögensaufstellung zum 30.6.2017 Gattungsbezeichnung	Kurswert in USD	%-Anteil am Fonds- vermögen
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds	3.123.493,87	23,39
Bankguthaben	3.123.493,87	23,39
Guthaben bei Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG Frankfurt (V)		
Guthaben in Fondswährung	USD 1.623.493,87	1,623.493,87
Guthaben bei DZ Bank AG Frankfurt (V)		
Vorzeitig kündbares Termingeld	USD 1.500.000,00	1.500.000,00
		11,23
Sonstige Vermögensgegenstände	15.751,93	0,12
Zinsansprüche	1.407,19	0,01
Dividendenansprüche	14.344,74	0,11
Sonstige Verbindlichkeiten	./73.477,05	./0,55
Verwaltungsvergütung	./56.748,16	./0,42
Verwahrstellenvergütung	./3.965,27	./0,03
Veröffentlichungskosten	./994,68	./0,01
Prüfungskosten	./11.768,94	./0,09
Fondsvermögen	13.354.902,40	100,00¹⁾
ACATIS India Value Equities Anteilklasse A		
Anzahl der umlaufenden Anteile	Stück 59.570	
Rücknahmepreis	USD 127,94	
Ausgabepreis	USD 134,34	
ACATIS India Value Equities Anteilklasse B		
Anzahl der umlaufenden Anteile	Stück 997	
Rücknahmepreis	USD 5.750,56	
Ausgabepreis	USD 5.750,56	

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)

Indische Rupie INR 64,6300421 = 1 USD

¹⁾ Durch Rundung der Prozentanteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

ACATIS India Value Equities

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

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

Gattungsbezeichnung	ISIN	Käufe / Zugänge Stück	Verkäufe / Abgänge Stück
---------------------	------	-----------------------------	--------------------------------

Börsengehandelte Wertpapiere

Aktien

Bharat Electronics Ltd. Reg. Shares (demater.)IR 10	INE263A01016	0	17.400
---	--------------	---	--------

Anteilklassenmerkmale im Überblick

Anteilkategorie	Mindestanlagesumme in Währung	Ausgabeaufschlag bis zu 5,000 %, derzeit
ACATIS India Value Equities Anteilklasse A	keine	5,000 %
ACATIS India Value Equities Anteilklasse B	10.000	0,000 %

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	77,04
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	0,00

Sonstige Angaben

ACATIS India Value Equities Anteilklasse A

Anteilwert	USD 127,94
Ausgabepreis	USD 134,34
Rücknahmepreis	USD 127,94
Anzahl Anteile	Stück 59.570

ACATIS India Value Equities Anteilklasse B

Anteilwert	USD 5.750,56
Ausgabepreis	USD 5.750,56
Rücknahmepreis	USD 5.750,56
Anzahl Anteile	Stück 997

Angabe zu den Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände

Bewertung

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.

Frankfurt am Main, den 3. Juli 2017

Universal-Investment-Gesellschaft mbH
Die Geschäftsführung

ACATIS India Value Equities

Anteilklassen im Überblick

Erstausgabedatum

Anteilklasse A	30.11.2015
Anteilklasse B	14.12.2016

Erstausgabepreis

Anteilklasse A	USD 100,00 zzgl. Ausgabeaufschlag
Anteilklasse B	USD 5.000,00 zzgl. Ausgabeaufschlag

Ausgabeaufschlag

Anteilklasse A	5,00 %
Anteilklasse B	0,00 %

Mindestanlagesumme

Anteilklasse A	keine
Anteilklasse B	USD 10.000,00 (Erstanlage; für Folgeanlagen ist keine Mindestanlagesumme notwendig)

Verwaltungsvergütung

Anteilklasse A	derzeit 1,775 % p.a.
Anteilklasse B	derzeit 1,125 % p.a.

Verwahrstellenvergütung

Anteilklasse A	0,10 % p.a.
Anteilklasse B	0,10 % p.a.

Erfolgsabhängige Vergütung

Anteilklassen A, B:	15% der in der Abrechnungsperiode erwirtschafteten Rendite über dem Referenzwert (MSCI India Index (INR) NDR [USD]) [absolut positive Wertentwicklung]) ²⁾ .
---------------------	---

Währung

Anteilklasse A	USD
Anteilklasse B	USD

Ertragsverwendung

Anteilklasse A	Thesaurierung
Anteilklasse B	Thesaurierung

Wertpapier-Kennnummer / ISIN

Anteilklasse A	A141SG / DE000A141SG1
Anteilklasse B	A2ATAQ / DE000A2ATAQ0

²⁾ MSCI® ist eine eingetragene Marke der MSCI Inc.

KURZÜBERSICHT ÜBER DIE PARTNER
des ACATIS India Value Equities

1. Kapitalverwaltungsgesellschaft

Name:

Universal-Investment-Gesellschaft mbH

Hausanschrift:

Theodor-Heuss-Allee 70
60486 Frankfurt am Main

Postanschrift:

Postfach 17 05 48
60079 Frankfurt am Main

Telefon: 069 / 710 43-0
Telefax: 069 / 710 43-700
www.universal-investment.de

Gründung:

1968

Rechtsform:

Gesellschaft mit beschränkter Haftung

Gezeichnetes und eingezahltes Kapital:

EUR 10.400.000,-

Eigenmittel:

EUR 54.421.000,- (Stand: September 2016)

Geschäftsführer:

Frank Eggloff, München
Oliver Harth, Wehrheim-Obernhain
Markus Neubauer, Frankfurt am Main
Stefan Rockel, Lauterbach (Hessen)
Alexander Tannenbaum, Mühlheim am Main
Bernd Vorbeck, Eisenfeld

Aufsichtsrat:

Prof. Dr. Harald Wiedmann (Vorsitzender), Berlin

Dr. Axel Eckhardt, Düsseldorf

Daniel Fischer, Bad Vilbel

Daniel F. Just, Pöcking

2. Verwahrstelle

Name:

Hauck & Aufhäuser Privatbankiers KGaA

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.hauck-aufhaeuser.de

Rechtsform:

Kommanditgesellschaft auf Aktien

Haftendes Eigenkapital:

EUR 163.372.518,89 (Stand: 31.12.2015)

Haupttätigkeit:

Universalbank mit Schwerpunkt in
Wertpapiergeschäften

3. Beratung und Vertrieb

ACATIS Investment GmbH
mainBuilding
Taunusanlage 18
60325 Frankfurt am Main

Telefon: 069/97 58 37 77
Telefax: 069/97 58 37 99

4. Anlageausschuss

Dr. Hendrik Leber,
ACATIS Investment GmbH,
Frankfurt am Main

Faik Yargucu,
ACATIS Investment GmbH,
Frankfurt am Main

Michael O. Bentlage,
Hauck & Aufhäuser Privatbankiers KGaA,
Frankfurt am Main

Axel Janik,
Hauck & Aufhäuser Privatbankiers KGaA,
Frankfurt am Main

Siddharth Mehta,
Beaconsfield Investment Management

Krishnaraj Venkataraman,
Beaconsfield Investment Management

KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT

Universal-Investment-Gesellschaft mbH
Theodor-Heuss-Allee 70
60486 Frankfurt am Main
Postfach 17 05 48
60079 Frankfurt am Main
Telefon 069/710 43-0
Telefax 069/710 43-700

VERWAHRSTELLE

Hauck & Aufhäuser Privatbankiers KGaA
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

BERATUNG UND VERTRIEB

ACATIS Investment GmbH
mainBuilding
Taurusanlage 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