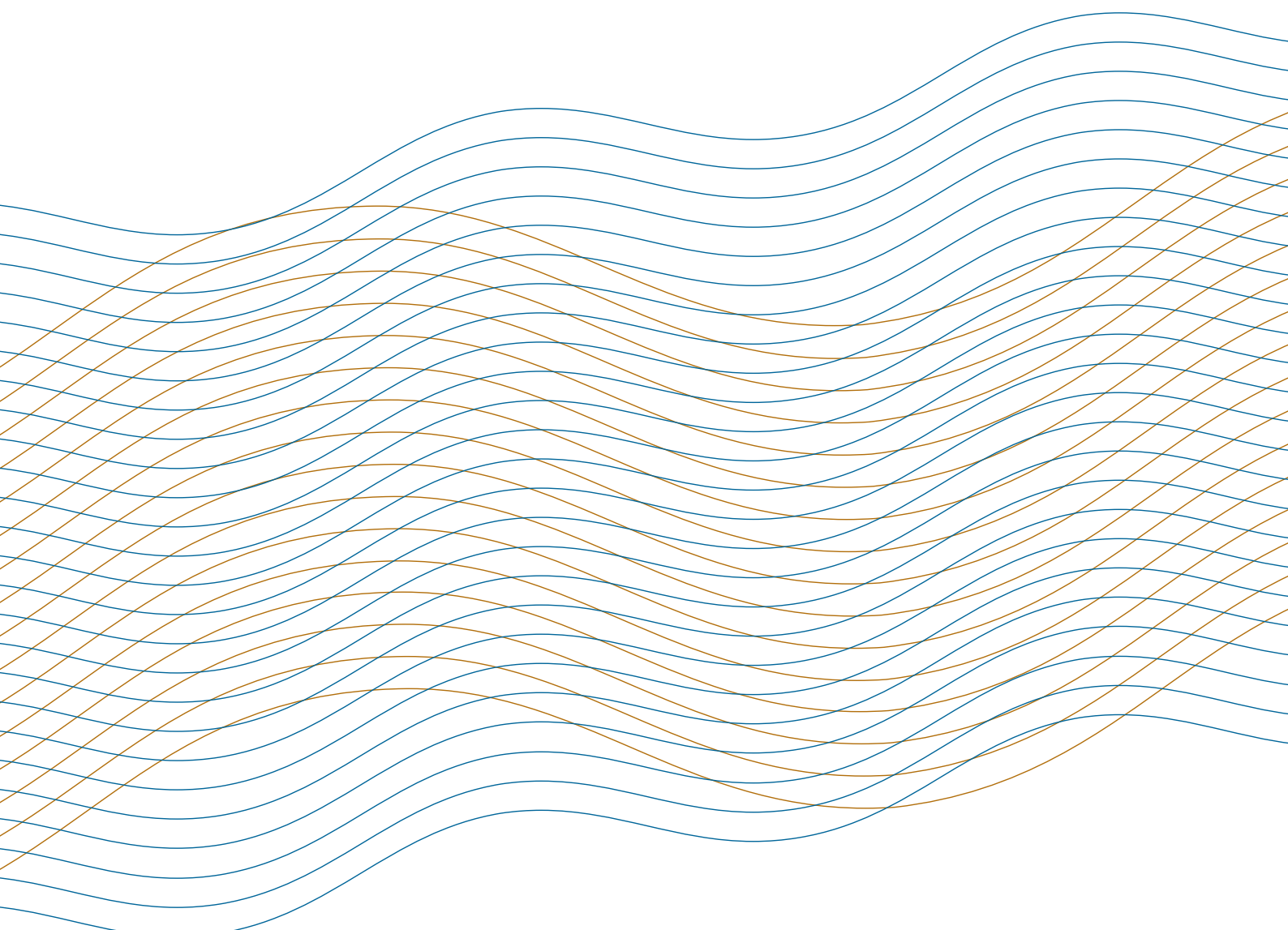


ACATIS India Value Equities

Halbjahresbericht zum 30. Juni 2016



KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT

 UNIVERSAL
INVESTMENT

VERWAHRSTELLE


HAUCK & AUFHÄUSER
PRIVATBANKIERS SEIT 1796

BERATUNG UND VERTRIEB

ACATIS

INHALT

Seite

HALBJAHRESBERICHT zum 30. Juni 2016

Kurzübersicht über die Partner des ACATIS India Value Equities	2
Kapitalverwaltungsgesellschaft	2
Verwahrstelle	2
Beratung	2
Vertrieb	2
Anlageausschuss	2
Vermögensaufstellung	4
Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte	6

ACATIS India Value Equities

KURZÜBERSICHT ÜBER DIE PARTNER

des ACATIS India Value Equities (WKN: A141SG / ISIN: DE000A141SG1)

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 48.302.000,- (Stand: September 2015)

Geschäftsführer:

Oliver Harth, Wehrheim-Obernain
Markus Neubauer, Frankfurt am Main
Stefan Rockel, Lauterbach (Hessen)
Alexander Tannenbaum, Mühlheim am Main
Bernd Vorbeck, Elsenfeld

Aufsichtsrat:

Prof. Dr. Harald Wiedmann (Vorsitzender), Berlin

Dr. Hans-Walter Peters (stellvertretender Vorsitzender),
Hamburg

Daniel F. Just, Pöcking

Michael O. Bentlage, Augsburg

Ole Klose, Korschenbroich

Prof. Dr. Stephan Schüller, Hamburg

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 159.700.000,- (Stand: 31.12.2014)

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

Stand: 30. Juni 2016

ACATIS India Value Equities

Vermögensübersicht zum 30.6.2016

	Tageswert in USD	% Anteil am Fondsvermögen
Anlageschwerpunkte		
I. Vermögensgegenstände	5.304.770,06	100,80
1. Aktien	3.648.731,92	69,33
Indien	3.648.731,92	69,33
2. Zertifikate	442.561,25	8,41
USD	442.561,25	8,41
3. Investmentanteile	56.822,75	1,08
EUR	56.822,75	1,08
4. Bankguthaben	1.155.144,80	21,95
5. Sonstige Vermögensgegenstände	1.509,34	0,03
II. Verbindlichkeiten	./41.870,09	./0,80
III. Fondsvermögen	5.262.899,97	100,00

ACATIS India Value Equities

Vermögensaufstellung zum 31.12.2016 Gattungsbezeichnung	ISIN	Bestand 31.12.2016 Stück	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum Stück	Verkäufe / Abgänge Stück	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil am Fonds- vermögen
Bestandspositionen						4.148.115,92	78,82
Börsengehandelte Wertpapiere						3.447.237,88	65,50
Aktien						3.447.237,88	65,50
Bajaj Holdings&Investment Ltd.					INR		
Reg. Shares (demat.) IR 10	INE118A01012	8.249	8.249	0	1.665,150	203.523,79	3,87
Bharat Electronics Ltd. Reg. Shs (demater.) IR 5	INE263A01016	9.900	9.900	0	1.267,100	185.868,85	3,53
Coal India Ltd. Registered Shares IR 10	INE522F01014	29.000	29.000	0	313,000	134.493,98	2,56
Credit Analysis & Research Ltd							
Reg. Shares (demater.) IR 10	INE752H01013	11.900	11.900	0	994,300	175.317,36	3,33
Engineers India Ltd. Reg. Shs (demater.) IR 5	INE510A01028	46.000	46.000	0	203,700	138.838,33	2,64
Godrej Industries Ltd. Reg. Shs (demat) IR 1	INE233A01035	36.700	36.700	0	397,000	215.882,33	4,10
Goodyear India Ltd. Reg.Shs (demat.) IR 10	INE533A01012	11.003	11.003	0	526,350	85.811,65	1,63
Gulf Oil Lubricants India Ltd.							
Reg. Shares (demater.) IR 2	INE635Q01029	22.484	22.484	0	566,150	188.610,39	3,58
Hero MotoCorp Ltd. Reg. Shs (demat.) IR 2	INE158A01026	2.400	2.400	0	3.178,250	113.021,18	2,15
Hindustan Petroleum Corp. Ltd.							
Reg. Shares (Demat.) IR 10	INE094A01015	5.800	5.800	0	996,250	85.616,38	1,63
Housing Dev. Finance Corp.Ltd							
Reg. Shares (demater.) IR 2	INE001A01036	5.090	5.090	0	1.253,600	94.544,72	1,80
IDFC Bank Ltd. Registered Shares IR 10	INE092T01019	213.000	213.000	0	45,200	142.652,23	2,71
IDFC Ltd. Reg. Shs (demater.) IR 10	INE043D01016	110.000	110.000	0	47,500	77.418,87	1,47
Jagran Prakashan Pvt Ltd.							
Reg. Shares (demater.) IR 2	INE199G01027	87.118	87.118	0	181,350	234.091,68	4,45
Shriram City Union Finance Ltd							
Reg. Shares (demater.) IR 10	INE722A01011	11.002	11.002	0	1.650,250	269.018,35	5,11
Suprajit Engineering Ltd.							
Reg.Shares EQ NEW FV(dem.)IR 1	INE399C01030	18.971	18.971	0	200,250	56.288,97	1,07
TVS Srichakra Ltd Reg. Shs (demater.) IR 10	INE421C01016	7.594	7.594	0	2.397,600	269.778,82	5,13
HDFC Bank Ltd.					USD		
Reg. Shs (Spons.ADRs)/3 IR 10	US40415F1012	3.000	0	0	66,350	199.050,00	3,78
Infosys Ltd. Reg. Shs (Spons.ADRs)/1 IR 5	US4567881085	11.000	0	0	17,850	196.350,00	3,73
Tata Motors Ltd. Reg.Shs (Spons.ADRs)/5 IR 2	US8765685024	6.000	0	0	34,670	208.020,00	3,95
Wipro Ltd. Reg. Shs (Sp. ADRs)/1 IR 2	US97651M1099	14.000	0	0	12,360	173.040,00	3,29
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere						377.390,00	7,17
Aktien						163.240,00	3,10
Mahindra & Mahindra Ltd.					USD		
Reg. Shs (GDRs Reg.S)/1 IR 10	USY541641194	7.700	0	0	21,200	163.240,00	3,10
Zertifikate						214.150,00	4,07
Nomura Bank International PLC					USD		
NBI Zert. 03.11.16 Piramal En.	XS1132514339	10.000	11.000	1.000	21,415	214.150,00	4,07
Nichtnotierte Wertpapiere						266.665,29	5,07
Aktien						38.254,04	0,73
PNB Gilts Ltd.					INR		
Registered Shares IR10	INE859A01011	102.451	102.451	0	25,200	38.254,04	0,73
Zertifikate						228.411,25	4,34
Nomura Bank International PLC					USD		
NBI Zert. 01.12.16 Shriram Tr.	XS1148459909	4.000	4.000	0	17,829	71.316,00	1,36
Nomura Bank International PLC							
NBI Zert. 12.02.18 Goodyear	XS1363133122	2.271	2.271	0	7,819	17.756,95	0,34
Nomura Bank International PLC							
NBI Zert. 12.02.18 Manappuram	XS1363161255	133.000	150.000	17.000	1,021	135.793,00	2,58
Nomura Bank International PLC							
NBI Zert. 12.02.18 TVS Sricha.	XS1363164275	100	2.400	2.300	35,453	3.545,30	0,07
Investmentanteile						56.822,75	1,08
Gruppenfremde Investmentanteile						56.822,75	1,08
Amundi ETF MSCI India					EUR		
Actions au Porteur o.N.	FR0010713727	120	0	1.380	426,290	56.822,75	1,08
Summe Wertpapiervermögen						4.148.115,92	78,82

ACATIS India Value Equities

Vermögensaufstellung zum 30.6.2016 Gattungsbezeichnung	Kurswert in USD	%-Anteil am Fonds- vermögen
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds	1.155.144,80	21,95
Bankguthaben	1.155.144,80	21,95
Guthaben bei Hauck & Aufhäuser Privatbankiers KGaA Frankfurt (V)		
Guthaben in Fondswährung	155.144,80	2,95
Guthaben bei WGZ BANK AG Westdeutsche Genossenschafts-Zentralbank (G) Düsseldorf (V)		
Vorzeitig kündbares Termingeld	1.000.000,00	19,00
Sonstige Vermögensgegenstände	1.509,34	0,03
Zinsansprüche	241,67	0,00
Dividendenansprüche	1.267,67	0,02
Sonstige Verbindlichkeiten	./41.870,09	./0,80
Verwaltungsvergütung	./36.439,95	./0,69
Verwahrstellenvergütung	./1.495,13	./0,03
Veröffentlichungskosten	./444,32	./0,01
Prüfungskosten	./3.490,69	./0,07
Fondsvermögen	5.262.899,97	100,00¹⁾

Anzahl der umlaufenden Anteile	Stück	49.814
Rücknahmepreis	USD	105,65
Ausgabepreis	USD	110,93

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)

Euro	EUR	1 USD =	0,9002521
Indische Rupie	INR	1 USD =	0,0148170

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 Berichtstichtag):

Gattungsbezeichnung	ISIN	Käufe / Zugänge Stück	Verkäufe / Abgänge Stück
Nichtnotierte Wertpapiere			
Zertifikate			
Nomura Bank International PLC NBI Zert. 12.02.18 IDFC Bank	XS1363107399	110.000	110.000
Investmentanteile			
Gruppenfremde Investmentanteile			
db x-tr.MSCI India Ind.ETF Inhaber-Anteile 1C USD o.N.	LU0514695187	0	73.000
Lyxor ETF MSCI India Actions au Port.C-USD o.N.	FR0010375766	0	46.000

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	78,82
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	0,00

Sonstige Angaben

Anteilwert	105,65
Ausgabepreis	110,93
umlaufende Anteile	Stück 49.814

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 1. Juli 2016

Universal-Investment-Gesellschaft mbH
Die Geschäftsführung

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
Taubusanlage 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