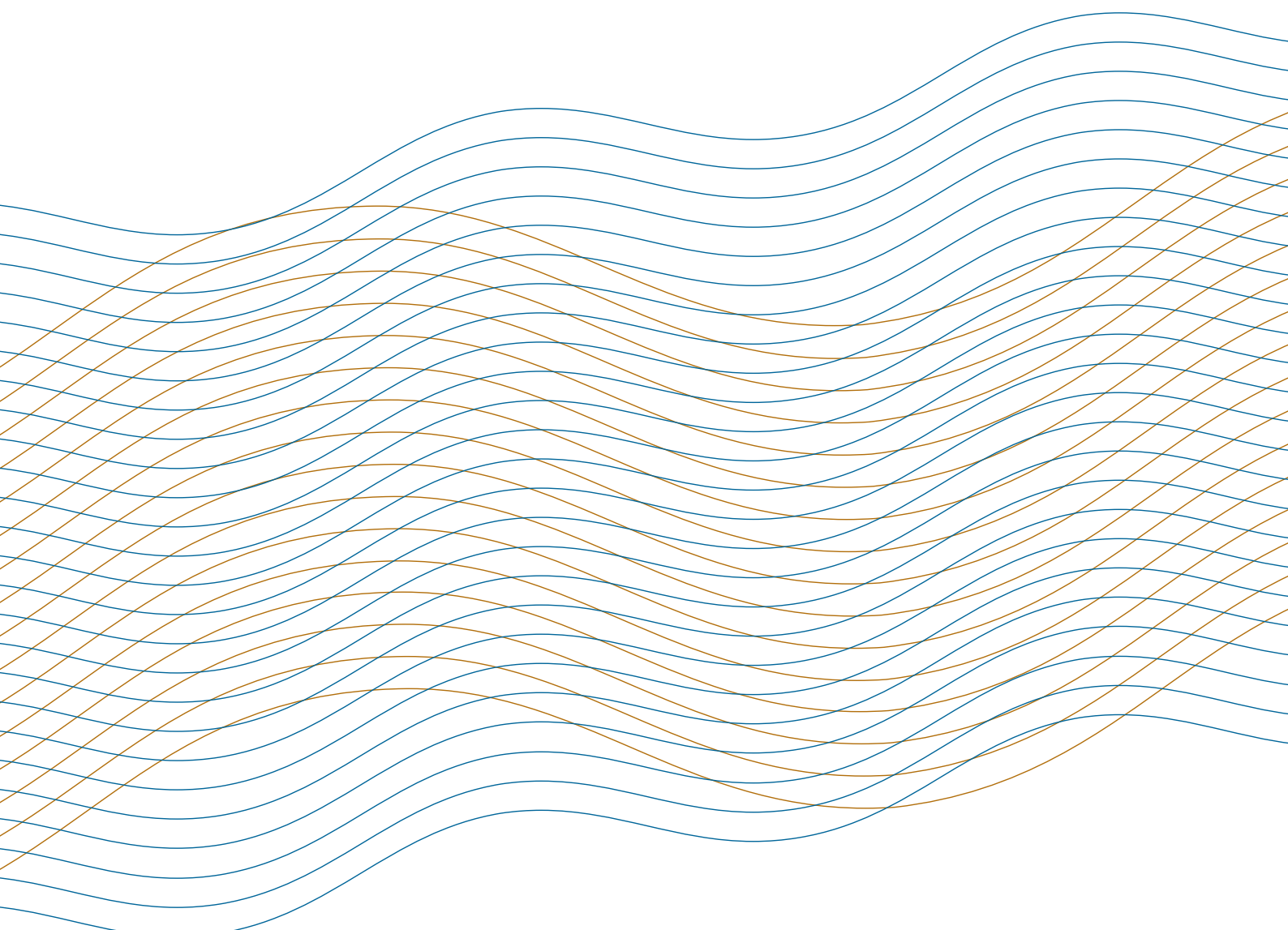


ACATIS India Value Equities

Halbjahresbericht zum 30. Juni 2018



KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT



VERWAHRSTELLE



HAUCK & AUFHÄUSER
PRIVATBANKIERS SEIT 1796

BERATUNG UND VERTRIEB

ACATIS

INHALT

Seite

HALBJAHRESBERICHT zum 30. Juni 2018

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 30.6.2018

	Tageswert in USD	% Anteil am Fondsvermögen
Anlageschwerpunkte		
I. Vermögensgegenstände	11.813.942,44	100,51
1. Aktien	8.809.886,12	74,95
Indien	8.809.886,12	74,95
2. Zertifikate	743.914,40	6,33
USD	743.914,40	6,33
3. Bankguthaben	2.246.350,00	19,11
4. Sonstige Vermögensgegenstände	13.791,92	0,12
II. Verbindlichkeiten	./59.722,91	./0,51
III. Fondsvermögen	11.754.219,53	100,00

ACATIS India Value Equities

Vermögensaufstellung zum 30.6.2018 Gattungsbezeichnung	ISIN	Bestand 30.6.2018 Stück	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum Stück	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum Stück	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil am Fonds- vermögen
Bestandspositionen						9.553.800,52	81,28
Börsengehandelte Wertpapiere						8.809.886,12	74,95
Aktien						8.809.886,12	74,95
Bajaj Holdings&Investment Ltd.					INR		
Reg. Shares (demat.) IR 10	INE118A01012	8.249	0	0	2.882,400	347.057,51	2,95
Bharat Electronics Ltd.							
Reg. Shs (demater.) IR 1	INE263A01024	191.400	0	0	108,650	303.541,14	2,58
CARE Ratings Ltd.							
Reg. Shares (demater.) IR 10	INE752H01013	11.900	0	0	1.254,150	217.842,36	1,85
City Union Bank Ltd.							
Reg. Shares (demater.) IR 1	INE491A01021	234.909	0	0	184,700	633.304,31	5,39
Godrej Industries Ltd. Reg. Shs. (demat) IR 1	INE233A01035	52.700	0	0	623,700	479.769,07	4,08
Goodyear India Ltd. Reg. Shs. (demat.) IR 10	INE533A01012	23.003	0	0	1.112,050	373.383,12	3,18
Gulf Oil Lubricants India Ltd.							
Reg. Shares (demater.) IR 2	INE635Q01029	22.484	0	0	852,100	279.646,92	2,38
HCL Technologies Ltd.							
Reg. Shares (demater.) IR 2	INE860A01027	23.967	0	0	926,250	324.031,92	2,76
Hero MotoCorp Ltd. Reg. Shs. (demat.) IR 2	INE158A01026	8.370	0	0	3.473,500	424.364,12	3,61
Hindustan Petroleum Corp. Ltd.							
Reg. Shares (Demat.) IR 10	INE094A01015	51.071	0	0	259,200	193.219,52	1,64
Housing Dev. Finance Corp.Ltd							
Reg. Shares (demater.) IR 2	INE001A01036	7.890	0	0	1.908,100	219.747,54	1,87
IDFC Bank Ltd. Registered Shares IR 10	INE092T01019	421.213	0	0	38,850	238.857,39	2,03
IDFC Ltd. Reg. Shs (demater.) IR 10	INE043D01016	1.004.917	163.434	0	46,200	677.669,69	5,77
Infosys Ltd. Reg. Shares (demater.) IR 5	INE009A01021	25.849	0	0	1.307,200	493.209,78	4,20
Jagran Prakashan Pvt Ltd.							
Reg. Shares (demater.) IR 2	INE199G01027	177.118	0	0	137,300	354.959,76	3,02
PNB Gilts Ltd. Registered Shares IR10	INE859A01011	316.348	316.348	0	28,750	132.754,37	1,13
Power Grid Corp. of India Ltd. Reg. Shs IR 10	INE752E01010	230.568	0	39.432	186,850	628.836,91	5,35
Shriram City Union Finance Ltd							
Reg. Shares (demater.) IR 10	INE722A01011	13.376	0	0	2.024,150	395.198,10	3,36
Shriram Transport Fin. Co.Ltd.							
Reg. Shares (demater.) IR 10	INE721A01013	39.100	0	0	1.299,450	741.621,35	6,31
Suprajit Engineering Ltd.							
Reg. Shares EQ NEW FV(dem.)IR 1	INE399C01030	18.971	0	0	244,350	67.662,57	0,58
TVS Srichakra Ltd Reg. Shs (demater.) IR 10	INE421C01016	7.594	0	0	2.971,100	329.331,86	2,80
Unichem Laboratories Ltd.							
Reg. Shares (demater.) IR 2	INE351A01035	14.246	14.246	0	235,700	49.011,55	0,42
HDFC Bank Ltd.					USD		
Reg. Shs (Spons.ADRs)/3 IR 10	US40415F1012	4.613	0	0	105,020	484.457,26	4,12
Infosys Ltd. Reg. Shs (Spons.ADRs)/1 IR 5	US4567881085	15.600	0	0	19,430	303.108,00	2,58
Tata Motors Ltd. Reg. Shs (Spons.ADRs)/5 IR 2	US8765685024	6.000	0	0	19,550	117.300,00	1,00
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere						369.920,00	3,15
Zertifikate						369.920,00	3,15
Nomura Bank International PLC					USD		
NBI Zert. 03.11.16 Piramal En.	XS1132514339	10.000	0	0	36,992	369.920,00	3,15
Nichtnotierte Wertpapiere						373.994,40	3,18
Zertifikate						373.994,40	3,18
Nomura Bank International PLC					USD		
NBI Zert. 03.12.18 Shriram Tr.	XS1148459909	7.505	0	0	18,987	142.497,44	1,21
Nomura Bank International PLC							
NBI Zert. 12.02.19 Goodyear	XS1363133122	2.271	0	0	16,205	36.801,56	0,31
Nomura Bank International PLC							
NBI Zert. 12.02.19 Manappuram	XS1363161255	133.000	0	0	1,431	190.323,00	1,62
Nomura Bank International PLC							
NBI Zert. 13.02.19 TVS Sricha.	XS1363164275	100	0	0	43,724	4.372,40	0,04
Summe Wertpapiervermögen						9.553.800,52	81,28

ACATIS India Value Equities

Vermögensaufstellung zum 30.6.2018 Gattungsbezeichnung	Kurswert in USD	%-Anteil am Fonds- vermögen
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds	2.246.350,00	19,11
Bankguthaben	2.246.350,00	19,11
Guthaben bei Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG Frankfurt (V)		
Guthaben in Fondswährung	USD 746.350,00	746.350,00 6,35
Guthaben bei DZ Bank AG Frankfurt (V)		
Vorzeitig kündbares Termingeld	USD 1.500.000,00	1.500.000,00 12,76
Sonstige Vermögensgegenstände	13.791,92	0,12
Zinsansprüche	2.320,79	0,02
Dividendenansprüche	11.471,13	0,10
Sonstige Verbindlichkeiten	./59.722,91	./0,51
Verwaltungsvergütung	./47.249,06	./0,40
Verwahrstellenvergütung	./3.808,04	./0,03
Veröffentlichungskosten	./592,07	./0,01
Prüfungskosten	./8.073,74	./0,07
Fondsvermögen	11.754.219,53	100,00¹⁾

ACATIS India Value Equities Anteilklasse A

Anteilwert	USD	119,01
Ausgabepreis	USD	124,96
Rücknahmepreis	USD	119,01
Anzahl Anteile	Stück	53.959

ACATIS India Value Equities Anteilklasse B

Anteilwert	USD	5.379,08
Ausgabepreis	USD	5.379,08
Rücknahmepreis	USD	5.379,08
Anzahl Anteile	Stück	991

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)

Indische Rupie INR 68,5100223 = 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

Engineers India Ltd. Reg. Shares (demater.) IR 5	INE510A01028	0	92.000
Wipro Ltd. Reg. Shs (Sp. ADRs)/1 IR 2	US97651M1099	0	35.200

An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

Aktien

Mahindra & Mahindra Ltd. Reg. Shs (GDRs Reg.S)/1 IR 10	USY541641194	7.700	15.400
--	--------------	-------	--------

Anteilklassenmerkmale im Überblick

Anteilklasse	Mindestanlagesumme in Währung	Ausgabeaufschlag bis zu 5,000 %, derzeit	Verwaltungsvergütung bis zu 2,000% p.a., derzeit
ACATIS India Value Equities Anteilklasse A	keine	5,000 %	1,775 %
ACATIS India Value Equities Anteilklasse B	10.000	0,000 %	1,125 %

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	81,28
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	0,00

Sonstige Angaben

ACATIS India Value Equities Anteilklasse A

Anteilwert	USD 119,01
Ausgabepreis	USD 124,96
Rücknahmepreis	USD 119,01
Anzahl Anteile	Stück 53.959

ACATIS India Value Equities Anteilklasse B

Anteilwert	USD 5.379,08
Ausgabepreis	USD 5.379,08
Rücknahmepreis	USD 5.379,08
Anzahl Anteile	Stück 991

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 2. Juli 2018

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:

Eigenmittel: EUR 58.194.000,- (Stand: Dezember 2017)

Geschäftsführer:

Frank Eggloff, München
Markus Neubauer, Frankfurt am Main
Michael Reinhard, Bad Vilbel
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 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.hauck-aufhaeuser.de

Rechtsform:

Aktiengesellschaft

Haftendes Eigenkapital:

EUR 161.968.555,32 (Stand: 31.12.2016)

Haupttätigkeit:

Universalbank mit Schwerpunkt in
Wertpapiergeschäften

3. Beratung und Vertrieb

ACATIS Investment Kapitalverwaltungsgesellschaft mbH
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 Kapitalverwaltungsgesellschaft mbH,
Frankfurt am Main

Faik Yargucu,
ACATIS Investment Kapitalverwaltungsgesellschaft mbH,
Frankfurt am Main

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

Axel Janik,
Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG,
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 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

BERATUNG UND VERTRIEB

ACATIS Investment Kapitalverwaltungsgesellschaft mbH
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