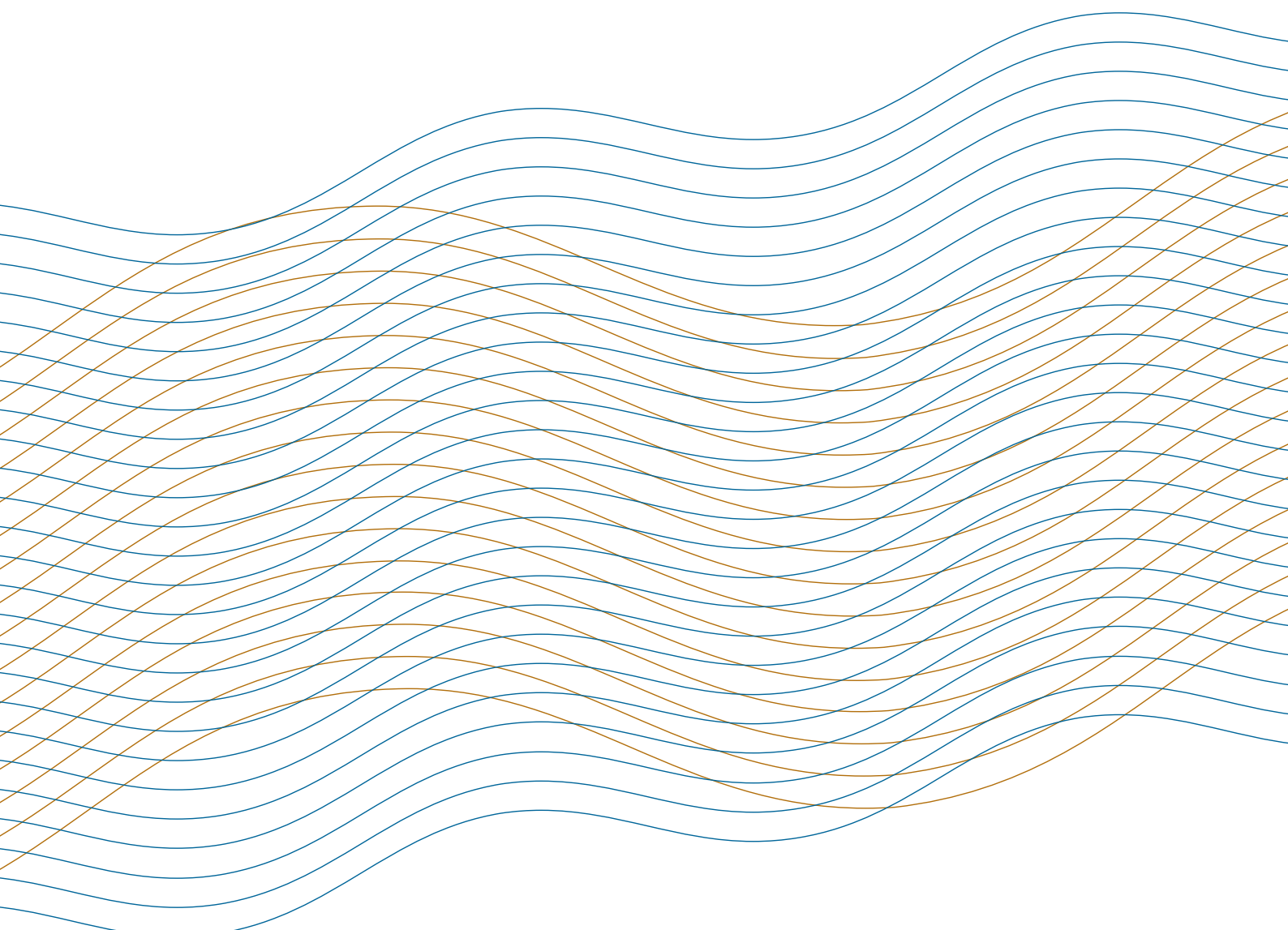


ACATIS India Value Equities

Jahresbericht zum 31. Dezember 2016



KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT

 UNIVERSAL
INVESTMENT

VERWAHRSTELLE


HAUCK & AUFHÄUSER
PRIVATBANKIERS SEIT 1796

BERATUNG UND VERTRIEB

ACATIS

INHALT

Seite

JAHRESBERICHT zum 31. Dezember 2016

| | |
|--|----|
| Tätigkeitsbericht | 2 |
| Vermögensübersicht | 3 |
| Vermögensaufstellung | 4 |
| Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte | 6 |
| ACATIS India Value Equities Anteilklasse A | |
| Ertrags- und Aufwandsrechnung | 7 |
| Entwicklung des Sondervermögens 2016 | 7 |
| Berechnung der Wiederanlage | 8 |
| ACATIS India Value Equities Anteilklasse A B | |
| Ertrags- und Aufwandsrechnung | 9 |
| Entwicklung des Sondervermögens 2016 | 9 |
| Berechnung der Wiederanlage | 10 |
| ACATIS India Value Equities | |
| Ertrags- und Aufwandsrechnung | 11 |
| Entwicklung des Sondervermögens 2016 | 11 |
| Anteilklassen im Überblick | 15 |
| Kurzübersicht über die Partner des ACATIS India Value Equities | 16 |
| Kapitalverwaltungsgesellschaft | 16 |
| Verwahrstelle | 16 |
| Beratung und Vertrieb | 16 |
| Anlageausschuss | 16 |

ACATIS India Value Equities

Sehr geehrte Anteilseignerin,
sehr geehrter Anteilseigner,

wir dürfen Ihnen den Jahresbericht zum 31. Dezember 2016 für das am
30. November 2015 aufgelegte Sondervermögen

ACATIS India Value Equities

vorlegen.

Anlageziele und Anlagepolitik zur Erreichung der Anlageziele

Der Fonds investiert zu mindestens 51% in Aktien von Ausstellern, deren Unternehmenssitz oder Geschäftsschwerpunkt sich in Indien befinden, oder investiert in Instrumente, die Aktien dieser Aussteller verbriefen. Bei den für den Fonds ausgewählten Titeln ist aus fundamentaler Sicht von einer Unterbewertung und einem deutlichen Abschlag auf ihren fairen Wert auszugehen.

Struktur des Portfolios und wesentliche Veränderungen im Berichtszeitraum

Der ACATIS India Value Equities schloss 2016 sein erstes volles Kalenderjahr ab. Es war ein volatiles Jahr, in dem der Fonds Ende Oktober mit über 23% im Plus lag. Im Einklang mit dem breiten Markt folgte dann ein Rückgang. Das Jahr beendete der Fonds (Anteilklasse A) trotzdem mit einem Plus von 12,2%, deutlich vor dem Vergleichsindex, der 0,25% an Wert verlor.

2016 war ein anspruchsvolles Jahr für die Märkte. Die internationalen Börsen starteten mit starken Kursverlusten. Schwache Konjunkturdaten aus China und ein weiter fallender Ölpreis sorgten für große Verunsicherung. Mitte Februar setzte eine Gegenreaktion ein, die durch eine Erholung des Ölpreises und der Hoffnung auf eine weitere Geldlockerung durch die Notenbanken ausgelöst wurde. Im Juni wurde die Aufwärtsbewegung nach dem Votum der Briten für einen Austritt aus der Europäischen Union abrupt gestoppt. Die Entscheidung traf viele Investoren auf dem falschen Fuß und schickte die Kurse vorübergehend auf Talfahrt. Von der allgemeinen Jahresdramatik profitierte Indien nicht. Die überraschende Wahl Donald Trumps zum neuen US-Präsidenten und die Demonetarisierung in Indien im November waren die Hauptgründe für den dortigen Marktabschwung Ende des Jahres. Und allein im Dezember wurde ausländisches Kapital in Höhe von 4 Milliarden US-Dollar aus dem Land abgezogen.

Der ACATIS India Value Equities verfolgt einen Value-Ansatz. Bei der Titelauswahl stehen Fundamentalkriterien im Vordergrund, und der allgemeine "Lärm" der Märkte soll ausgeblendet werden.

Das Fondsmanagement nutzte den Marktrückgang, um bestehende Positionen auszubauen, vor allem im Finanzsektor (Nicht-Banken), der hart von der Währungsmaßnahme in Indien getroffen wurde. Dieser Sektor bietet die beste Gelegenheit, die ländliche Wirtschaftsentwicklung Indiens zu erschließen, die sich in einer Transformationsphase befindet. Die 200 Millionen neuen Bankkonten, die Dank der Demonetarisierung endlich genutzt werden, werden die Rahmenbedingungen der Unternehmen ändern, die im ländlichen Indien aktiv sind.

Im Berichtsjahr wurden insgesamt 28 Positionen neu gekauft und 5 verkauft.

Die besten Performer im Berichtsjahr waren:

| | |
|-------------------------|---------|
| – PNB Gilts: | +143,6% |
| – Manappuram: | +138,2% |
| – Engineers India Ltd.: | +77,5% |
| – Piramal Enterprises: | +74,3% |
| – Suprajit Engineering: | +42,6% |

Die schlechtesten Performer im Berichtsjahr waren:

| | |
|------------------------------|--------|
| – Hindustan Petroleum: | –48,4% |
| – Shriram Transport Finance: | –32,1% |
| – Wipro: | –16,2% |
| – Infosys Ltd.: | –10,0% |
| – Mahindra & Mahindra: | –6,6% |

Die größten Positionen zum Ende des Berichtsjahres waren:

| | |
|------------------------------|------|
| – Power Grid Corporation: | 7,3% |
| – IDFC Ltd.: | 4,9% |
| – Jagran Prakashan Limited: | 4,7% |
| – Shriram Transport Finance: | 4,1% |
| – TVS Srichakra Tyres: | 3,6% |

Wesentliche Risiken

Kontrahentenrisiken

Weil der Fonds P-Notes und ETFs nutzte, um am indischen Aktienmarkt zu investieren, unterlag der Fonds Kontrahentenrisiken. Eine P-Note ist im Wesentlichen ein Swap, der es dem Fonds ermöglicht, sich in der zugrunde liegenden Aktie zu engagieren. Das Kontrahentenrisiko wurde im Berichtszeitraum durch Ausweitung auf verschiedene Partner reduziert.

Währungsrisiken

Manche Titel notieren in der indischen Rupie, beziehungsweise haben die indische Rupie als Underlying. Insofern bestand ein wesentliches Währungsrisiko gegenüber der Berichtswährung, dem US-Dollar.

Liquiditätsrisiken

Das Handelsvolumen in Emerging Markets ist bei Marktverwerfungen ziemlich niedrig. Das trifft auch auf Indien zu. Insofern bestand bei einigen Titeln ein Liquiditätsrisiko.

Fondsergebnis

Die wesentlichen Quellen des positiven Veräußerungsergebnisses während des Berichtszeitraums waren realisierte Gewinne aus Investmentanteilen.

Wertentwicklung im Berichtszeitraum

(1. Januar 2016 bis 31. Dezember 2016)

| | |
|-------------------------|--------------------------|
| Anteilklasse A | +12,19 % ¹⁾ |
| Anteilklasse B | –1,05 % ¹⁾ |
| | (seit 14. Dezember 2016) |
| Benchmark ²⁾ | –0,25 % |

| Fondsstruktur | per 31. Dezember 2016 | | per 31. Dezember 2015 | |
|--|-----------------------|----------------------|-----------------------|----------------------|
| | Kurswert USD | Anteil Fondsvermögen | Kurswert USD | Anteil Fondsvermögen |
| Aktien | 6.564.909,86 | 65,50 % | 854.070,00 | 18,93 % |
| Zertifikate | 492.473,06 | 4,91 % | 0,00 | 0,00 % |
| Fondsanteile | 0,00 | 0,00 % | 2.080.897,47 | 46,13 % |
| Festgelder/Termingelder/Kredite | 1.500.000,00 | 14,97 % | 0,00 | 0,00 % |
| Bankguthaben | 1.614.418,97 | 16,11 % | 1.590.370,62 | 35,26 % |
| Zins- und Dividendenansprüche | 852,44 | 0,01 % | 0,00 | 0,00 % |
| Sonstige Forderungen/Verbindlichkeiten | ./149.939,09 | ./1,50 % | ./14.411,05 | ./0,32 % |
| Fondsvermögen | 10.022.715,24 | 100,00 % | 4.510.927,04 | 100,00 % |

Wichtiger Hinweis

Am 14. Dezember 2016 wurden für das Sondervermögen erstmalig Anteilklassen gebildet.

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.

²⁾ MSCI India NDR (USD)

ACATIS India Value Equities

Vermögensübersicht zum 31.12.2016

| | Tageswert in USD | % Anteil am Fondsvermögen |
|----------------------------------|------------------------------|---------------------------|
| Anlageschwerpunkte | | |
| I. Vermögensgegenstände | 10.172.654,33 | 101,50 |
| 1. Aktien Indien | 6.564.909,86 6.564.909,86 | 65,50 65,50 |
| 2. Zertifikate USD | 492.473,06 492.473,06 | 4,91 4,91 |
| 3. Bankguthaben | 3.114.418,97 | 31,07 |
| 4. Sonstige Vermögensgegenstände | 852,44 | 0,01 |
| II. Verbindlichkeiten | ./149.939,09 | ./1,50 |
| III. Fondsvermögen | 10.022.715,24 | 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 | | | | | | 7.057.382,92 | 70,41 |
| Börsengehandelte Wertpapiere | | | | | | 6.429.389,86 | 64,15 |
| Aktien | | | | | | 6.429.389,86 | 64,15 |
| | | | | | INR | | |
| Bajaj Holdings&Investment Ltd. Reg. Shares (demat.) IR 10 | INE118A01012 | 8.249 | 8.249 | 0 | 1.819,350 | 221.158,40 | 2,21 |
| Bharat Electronics Ltd. Reg. Shs (demater.) IR 5 | INE263A01016 | 17.400 | 17.400 | 0 | 1.375,050 | 352.576,71 | 3,52 |
| City Union Bank Ltd. Reg. Shs (demater.) IR 1 | INE491A01021 | 103.470 | 103.470 | 0 | 129,150 | 196.922,23 | 1,96 |
| Coal India Ltd. Registered Shares IR 10 | INE522F01014 | 49.000 | 49.000 | 0 | 300,000 | 216.622,32 | 2,16 |
| Credit Analysis & Research Ltd Reg. Shares (demater.) IR 10 | INE752H01013 | 11.900 | 11.900 | 0 | 1.305,350 | 228.907,39 | 2,28 |
| Engineers India Ltd. Reg. Shs (demater.) IR 5 | INE510A01028 | 92.000 | 92.000 | 0 | 151,000 | 204.715,47 | 2,04 |
| Godrej Industries Ltd. Reg. Shs (demat) IR 1 | INE233A01035 | 52.700 | 52.700 | 0 | 430,100 | 334.014,97 | 3,33 |
| Goodyear India Ltd. Reg.Shs (demat.) IR 10 | INE533A01012 | 23.003 | 23.003 | 0 | 665,250 | 225.504,51 | 2,25 |
| Gulf Oil Lubricants India Ltd. Reg. Shares (demater.) IR 2 | INE635Q01029 | 22.484 | 22.484 | 0 | 648,700 | 214.933,12 | 2,14 |
| HCL Technologies Ltd. Reg. Shs (demater.) IR 2 | INE860A01027 | 10.861 | 10.861 | 0 | 827,950 | 132.513,40 | 1,32 |
| Hero MotoCorp Ltd. Reg. Shs (demat.) IR 2 | INE158A01026 | 2.400 | 2.400 | 0 | 3.043,650 | 107.644,50 | 1,07 |
| Hindustan Petroleum Corp. Ltd. Reg. Shares (Demat.) IR 10 | INE094A01015 | 17.400 | 17.400 | 0 | 441,300 | 113.153,78 | 1,13 |
| Housing Dev. Finance Corp.Ltd Reg. Shares (demater.) IR 2 | INE001A01036 | 5.090 | 5.090 | 0 | 1.262,600 | 94.704,24 | 0,94 |
| IDFC Bank Ltd. Registered Shares IR 10 | INE092T01019 | 213.000 | 213.000 | 0 | 60,050 | 188.485,74 | 1,88 |
| IDFC Ltd. Reg. Shs (demater.) IR 10 | INE043D01016 | 620.000 | 620.000 | 0 | 53,750 | 491.084,28 | 4,90 |
| Jagran Prakashan Pvt Ltd. Reg. Shares (demater.) IR 2 | INE199G01027 | 177.118 | 177.118 | 0 | 179,400 | 468.242,70 | 4,67 |
| Power Grid Corp. of India Ltd. Reg. Shs IR 10 | INE752E01010 | 270.000 | 270.000 | 0 | 183,500 | 730.105,65 | 7,28 |
| Shriram City Union Finance Ltd Reg. Shares (demater.) IR 10 | INE722A01011 | 12.502 | 12.502 | 0 | 1.814,300 | 334.252,35 | 3,33 |
| Shriram Transport Fin. Co.Ltd. Reg. Shares (demater.) IR 10 | INE721A01013 | 32.400 | 32.400 | 0 | 853,450 | 407.482,51 | 4,07 |
| Suprajit Engineering Ltd. Reg.Shares EQ NEW FV(dem.)IR 1 | INE399C01030 | 18.971 | 18.971 | 0 | 190,900 | 53.368,14 | 0,53 |
| TVS Srichakra Ltd Reg. Shs (demater.) IR 10 | INE421C01016 | 7.594 | 7.594 | 0 | 3.203,250 | 358.465,45 | 3,58 |
| | | | | | USD | | |
| HDFC Bank Ltd. Reg. Shs (Spons.ADRs)/3 IR 10 | US40415F1012 | 3.000 | 0 | 0 | 60,680 | 182.040,00 | 1,82 |
| Infosys Ltd. Reg. Shs (Spons.ADRs)/1 IR 5 | US4567881085 | 13.200 | 2.200 | 0 | 14,830 | 195.756,00 | 1,95 |
| Tata Motors Ltd. Reg.Shares (Spons.ADRs)/5 IR 2 | US8765685024 | 6.000 | 0 | 0 | 34,380 | 206.280,00 | 2,06 |
| Wipro Ltd. Reg. Shs (Sp. ADRs)/1 IR 2 | US97651M1099 | 17.600 | 3.600 | 0 | 9,685 | 170.456,00 | 1,70 |
| An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere | | | | | | 374.880,00 | 3,74 |
| Aktien | | | | | | 135.520,00 | 1,35 |
| Mahindra & Mahindra Ltd. Reg. Shs (GDRs Reg.S)/1 IR 10 | USY541641194 | 7.700 | 0 | 0 | 17,600 | 135.520,00 | 1,35 |
| Zertifikate | | | | | | 239.360,00 | 2,39 |
| Nomura Bank International PLC NBI Zert. 03.11.16 Piramal En. | XS1132514339 | 10.000 | 11.000 | 1.000 | 23,936 | 239.360,00 | 2,39 |
| Nichtnotierte Wertpapiere | | | | | | 253.113,06 | 2,53 |
| Zertifikate | | | | | | 253.113,06 | 2,53 |
| Nomura Bank International PLC NBI Zert. 03.12.18 Shriram Tr. | XS1148459909 | 7.505 | 7.505 | 0 | 12,572 | 94.352,86 | 0,94 |
| Nomura Bank International PLC NBI Zert. 12.02.18 Goodyear | XS1363133122 | 2.271 | 2.271 | 0 | 9,800 | 22.255,80 | 0,22 |
| Nomura Bank International PLC NBI Zert. 12.02.18 Manappuram | XS1363161255 | 133.000 | 150.000 | 17.000 | 0,991 | 131.803,00 | 1,32 |
| Nomura Bank International PLC NBI Zert. 12.02.18 TVS Sricha. | XS1363164275 | 100 | 2.400 | 2.300 | 47,014 | 4.701,40 | 0,05 |
| Summe Wertpapiervermögen | | | | | | 7.057.382,92 | 70,41 |

ACATIS India Value Equities

| Vermögensaufstellung zum 31.12.2016 Gattungsbezeichnung | Kurswert in EUR | %-Anteil am Fonds- vermögen |
|---|-----------------------|-----------------------------------|
| Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds | 3.114.418,97 | 31,07 |
| Bankguthaben | 3.114.418,97 | 31,07 |
| Guthaben bei Hauck & Aufhäuser Privatbankiers KGaA Frankfurt (V) | | |
| Guthaben in Fondswährung | 1.614.418,97 | 16,11 |
| Guthaben bei DZ-Bank (ehemals WGZ) (G) Düsseldorf (V) | | |
| Vorzeitig kündbares Termingeld | 1.500.000,00 | 14,97 |
| | | |
| Sonstige Vermögensgegenstände | 852,44 | 0,01 |
| Zinsansprüche | 852,44 | 0,01 |
| | | |
| Sonstige Verbindlichkeiten | ./149.939,09 | ./1,50 |
| Verwaltungsvergütung | ./140.642,71 | ./1,40 |
| Verwahrstellenvergütung | ./2.246,38 | ./0,02 |
| Veröffentlichungskosten | ./421,84 | 0,00 |
| Prüfungskosten | ./6.628,16 | ./0,07 |
| | | |
| Fondsvermögen | 10.022.715,24 | 100,00³⁾ |

ACATIS India Value Equities Anteilklasse A

| | | |
|--------------------------------|-------|--------|
| Anzahl der umlaufenden Anteile | Stück | 59.237 |
| Rücknahmepreis | USD | 110,98 |
| Ausgabepreis | USD | 116,53 |

ACATIS India Value Equities Anteilklasse B

| | | |
|--------------------------------|-------|----------|
| Anzahl der umlaufenden Anteile | Stück | 697 |
| Rücknahmepreis | USD | 4.947,44 |
| Ausgabepreis | USD | 4.947,44 |

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)

Indische Rupie INR 1 USD = 67,8600417

³⁾ 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 | | | |
| Hindustan Petroleum Corp. Ltd. Registered Shares IR 10 | IN8094A01014 | 11.600 | 11.600 |
| PNB Gilts Ltd. Registered Shares IR10 | INE859A01011 | 133.335 | 133.335 |
| Nichtnotierte Wertpapiere | | | |
| Zertifikate | | | |
| Nomura Bank International PLC NBI Zert. 12.02.18 IDFC Bank | XS1363107399 | 110.000 | 110.000 |
| Investmentanteile | | | |
| Gruppenfremde Investmentanteile | | | |
| Amundi ETF MSCI India Actions au Porteur o.N. | FR0010713727 | 0 | 1.500 |
| 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 |

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 India Value Equities

ACATIS India Value Equities Anteilklasse A

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich)
für den Zeitraum vom 1.1.2016 bis 31.12.2016

| | USD | insgesamt USD | je Anteil USD |
|--|----------------|--------------------------|----------------------------|
| I. Erträge | | | |
| 1. Dividenden inländischer Aussteller | | 0,00 | 0,00 |
| 2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer) | | 255.194,85 | 4,31 |
| 3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren | | 0,00 | 0,00 |
| 4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer) | | 11.385,62 | 0,19 |
| 5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland | | 5.408,68 | 0,09 |
| 6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer) | | 0,00 | 0,00 |
| 7. Erträge aus Investmentanteilen | | 6.235,97 | 0,11 |
| 8. Erträge aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften | | 0,00 | 0,00 |
| 9. Abzüge ausländischer Quellensteuer | | 0,00 | 0,00 |
| 10. Sonstige Erträge | | 0,00 | 0,00 |
| Summe der Erträge | | <u>278.225,12</u> | <u>4,70</u> |
| II. Aufwendungen | | | |
| 1. Zinsen aus Kreditaufnahmen | | 0,00 | 0,00 |
| 2. Verwaltungsvergütung | | ./206.291,41 | ./3,49 |
| – Verwaltungsvergütung | ./206.291,41 | | |
| – Beratungsvergütung | 0,00 | | |
| – Asset-Management-Gebühr | 0,00 | | |
| 3. Verwahrstellenvergütung | | ./10.464,23 | ./0,18 |
| 4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten | | ./7.104,70 | ./0,12 |
| 5. Sonstige Aufwendungen | | ./13.841,73 | ./0,23 |
| – Depotgebühren | ./2.863,10 | | |
| – Ausgleich ordentlicher Aufwand | ./5.926,48 | | |
| – Sonstige Kosten | ./5.052,15 | | |
| Summe der Aufwendungen | | <u>./237.702,07</u> | <u>./4,02</u> |
| III. Ordentlicher Nettoertrag | | <u>40.523,05</u> | <u>0,68</u> |
| IV. Veräußerungsgeschäfte | | | |
| 1. Realisierte Gewinne | | 33.974,66 | 0,57 |
| 2. Realisierte Verluste | | ./23.293,42 | ./0,39 |
| Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften | | <u>10.681,24</u> | <u>0,18</u> |
| V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres | | | |
| 1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne | | 51.204,29 | 0,86 |
| 2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste | | 627.245,59 | 10,59 |
| | | ./396.986,57 | ./6,70 |
| VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres | | <u>230.259,02</u> | <u>3,89</u> |
| VII. Ergebnis des Geschäftsjahres | | <u>281.463,31</u> | <u>4,75</u> |
| Entwicklung des Sondervermögens 2016 | | USD | USD |
| I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres | | | 4.510.927,04 |
| 1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr | | | 0,00 |
| 2. Zwischenausschüttungen | | | 0,00 |
| 3. Mittelzufluss / -abfluss (netto) | | | 1.752.152,32 |
| a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen | 4.722.200,90 | | |
| b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen | ./2.970.048,58 | | |
| 4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich | | | 29.806,83 |
| 5. Ergebnis des Geschäftsjahres | | | 281.463,31 |
| davon nicht realisierte Gewinne | 627.245,59 | | |
| davon nicht realisierte Verluste | ./396.986,57 | | |
| II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres | | | <u>6.574.349,50</u> |

ACATIS India Value Equities

| Verwendung der Erträge des Sondervermögens Berechnung der Wiederanlage insgesamt und je Anteil | insgesamt USD | je Anteil USD |
|---|------------------|------------------|
| I. Für die Wiederanlage verfügbar | | |
| 1. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres | 51.204,29 | 0,86 |
| 2. Zuführung aus dem Sondervermögen ⁴⁾ | 9.392,91 | 0,16 |
| 3. Zur Verfügung gestellter Steuerabzugsbetrag | ./60.597,20 | ./1,02 |
| II. Wiederanlage | 0,00 | 0,00 |

Vergleichende Übersicht seit Auflegung

| Geschäftsjahr | umlaufende Anteile am Geschäftsjahresende Stück | Fondsvermögen am Geschäftsjahresende USD | Anteilwert am Geschäftsjahresende USD |
|--------------------------------|---|--|---|
| 2015 (Auflagedatum 30.11.2015) | 45.600 | 4.510.927,04 | 98,92 |
| 2016 | 59.237 | 6.574.349,50 | 110,98 |

⁴⁾ Die Zuführung aus dem Sondervermögen resultiert aus der Berücksichtigung von realisierten Verlusten.

ACATIS India Value Equities

ACATIS India Value Equities Anteilklasse B

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich)
für den Zeitraum vom 1.1.2016 bis 31.12.2016

| | USD | insgesamt USD | je Anteil USD |
|---|--------------|-------------------------|----------------------------|
| I. Erträge | | | |
| 1. Dividenden inländischer Aussteller | | 0,00 | 0,00 |
| 2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer) | | 42.769,10 | 61,36 |
| 3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren | | 0,00 | 0,00 |
| 4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer) | | 0,00 | 0,00 |
| 5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland | | 190,77 | 0,27 |
| 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. Abzüge ausländischer Quellensteuer | | 0,00 | 0,00 |
| 10. Sonstige Erträge | | 0,00 | 0,00 |
| Summe der Erträge | | <u>42.959,87</u> | <u>61,63</u> |
| II. Aufwendungen | | | |
| 1. Zinsen aus Kreditaufnahmen | | 0,00 | 0,00 |
| 2. Verwaltungsvergütung | | ./3.167,62 | ./4,53 |
| – Verwaltungsvergütung | ./3.167,62 | | |
| – Beratungsvergütung | 0,00 | | |
| – Asset-Management-Gebühr | 0,00 | | |
| 3. Verwahrstellenvergütung | | 0,00 | 0,00 |
| 4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten | | ./47,33 | ./0,07 |
| 5. Sonstige Aufwendungen | | ./4.457,78 | ./6,40 |
| – Depotgebühren | 0,00 | | |
| – Ausgleich ordentlicher Aufwand | ./4.457,78 | | |
| – Sonstige Kosten | 0,00 | | |
| Summe der Aufwendungen | | <u>./7.672,73</u> | <u>./11,00</u> |
| III. Ordentlicher Nettoertrag | | <u>35.287,14</u> | <u>50,63</u> |
| IV. Veräußerungsgeschäfte | | | |
| 1. Realisierte Gewinne | | 0,00 | 0,00 |
| 2. Realisierte Verluste | | 0,00 | 0,00 |
| Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften | | 0,00 | 0,00 |
| V. Realisiertes Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres | | | |
| 1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne | | 35.287,14 | 50,63 |
| 2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste | | 44.911,96 | 64,44 |
| | | <u>./53.288,85</u> | <u>./76,45</u> |
| VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres | | | |
| | | <u>./8.376,89</u> | <u>./12,01</u> |
| VII. Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres | | | |
| | | <u>26.910,25</u> | <u>38,62</u> |
| Entwicklung des Sondervermögens 2016 | | USD | USD |
| I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Rumpfgeschäftsjahres | | | 0,00 |
| 1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr | | | 0,00 |
| 2. Zwischenausschüttungen | | | 0,00 |
| 3. Mittelzufluss / -abfluss (netto) | | | 3.420.878,38 |
| a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen | 3.420.878,38 | | |
| b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen | 0,00 | | |
| 4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich | | | 577,11 |
| 5. Ergebnis des Geschäftsjahres | | | 26.910,25 |
| davon nicht realisierte Gewinne | 44.911,96 | | |
| davon nicht realisierte Verluste | ./53.288,85 | | |
| II. Wert des Sondervermögens am Ende des Rumpfgeschäftsjahres | | | <u>3.448.365,74</u> |

ACATIS India Value Equities

| Verwendung der Erträge des Sondervermögens Berechnung der Wiederanlage insgesamt und je Anteil | insgesamt USD | je Anteil USD |
|---|------------------|------------------|
| I. Für die Wiederanlage verfügbar | | |
| 1. Realisiertes Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres | 35.287,14 | 50,63 |
| 2. Zuführung aus dem Sondervermögen | 0,00 | 0,00 |
| 3. Zur Verfügung gestellter Steuerabzugsbetrag | ./10.584,81 | ./15,19 |
| II. Wiederanlage | 24.702,33 | 35,44 |

Vergleichende Übersicht seit Auflegung

| Rumpfgeschäftsjahr | umlaufende Anteile am Rumpfgeschäftsjahresende Stück | Fondsvermögen am Rumpfgeschäftsjahresende USD | Anteilwert am Rumpfgeschäftsjahresende USD |
|--------------------------------|--|---|--|
| 2016 (Auflagedatum 14.12.2016) | 697 | 3.448.365,74 | 4.947,44 |

ACATIS India Value Equities

| Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 1.1.2016 bis 31.12.2016 | USD | insgesamt USD | |
|--|-----------------------------------|--|---|
| I. Erträge | | | |
| 1. Dividenden inländischer Aussteller | | 0,00 | |
| 2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer) | | 297.963,95 | |
| 3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren | | 0,00 | |
| 4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer) | | 11.385,62 | |
| 5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland | | 5.599,45 | |
| 6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer) | | 0,00 | |
| 7. Erträge aus Investmentanteilen | | 6.235,97 | |
| 8. Erträge aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften | | 0,00 | |
| 9. Abzüge ausländischer Quellensteuer | | 0,00 | |
| 10. Sonstige Erträge | | 0,00 | |
| Summe der Erträge | | 321.184,99 | |
| II. Aufwendungen | | | |
| 1. Zinsen aus Kreditaufnahmen | | 0,00 | |
| 2. Verwaltungsvergütung | | ./209.459,03 | |
| – Verwaltungsvergütung | ./209.459,03 | | |
| – Beratungsvergütung | 0,00 | | |
| – Asset-Management-Gebühr | 0,00 | | |
| 3. Verwahrstellenvergütung | | ./10.464,23 | |
| 4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten | | ./7.152,03 | |
| 5. Sonstige Aufwendungen | | ./18.299,51 | |
| – Depotgebühren | ./2.863,10 | | |
| – Ausgleich ordentlicher Aufwand | ./10.384,26 | | |
| – Sonstige Kosten | ./5.052,15 | | |
| Summe der Aufwendungen | | ./245.374,80 | |
| III. Ordentlicher Nettoertrag | | 75.810,19 | |
| IV. Veräußerungsgeschäfte | | | |
| 1. Realisierte Gewinne | | 33.974,66 | |
| 2. Realisierte Verluste | | ./23.293,42 | |
| Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften | | 10.681,24 | |
| V. Realisiertes Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres | | | |
| 1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne | | 672.157,55 | |
| 2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste | | ./450.275,42 | |
| VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres | | 221.882,13 | |
| VII. Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres | | 308.373,56 | |
| Entwicklung des Sondervermögens 2016 | | | |
| | USD | USD | |
| I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Rumpfgeschäftsjahres | | | |
| 1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr | | 4.510.927,04 | |
| 2. Zwischenausschüttungen | | 0,00 | |
| 3. Mittelzufluss (netto) | | 5.173.030,70 | |
| a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen | 8.143.079,28 | | |
| b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen | ./2.970.048,58 | | |
| 4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich | | 30.383,94 | |
| 5. Ergebnis des Geschäftsjahres | | 308.373,56 | |
| davon nicht realisierte Gewinne | 672.157,55 | | |
| davon nicht realisierte Verluste | ./450.275,42 | | |
| II. Wert des Sondervermögens am Ende des Rumpfgeschäftsjahres | | 10.022.715,24 | |
| Anteilklassenmerkmale im Überblick | | | |
| Anteilklasse | Mindestanlagensumme 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 % p.a. |
| ACATIS India Value Equities Anteilklasse B | 10.000 | 0,000 % | 1,125 % p.a. |

ACATIS India Value Equities

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:

Gruppenfremde Investmentanteile

| | | |
|--|--------------|-------|
| Amundi ETF MSCI India Actions au Porteur o.N. | FR0010713727 | 0,800 |
| db x-tr.MSCI India Ind.ETF Inhaber-Anteile 1C USD o.N. | LU0514695187 | 0,550 |
| Lyxor ETF MSCI India Actions au Port.C-USD o.N. | FR0010375766 | 0,850 |

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angaben nach der Derivateverordnung

das durch Derivate erzielte zugrunde liegende Exposure USD 0,00

| | |
|---|-------|
| Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %) | 70,41 |
| Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %) | 0,00 |

Die Auslastung der Obergrenze für das Marktrisikopotenzial wurde für dieses Sondervermögen gemäß der Derivateverordnung nach dem einfachen Ansatz ermittelt.

Sonstige Angaben

ACATIS India Value Equities Anteilklasse A

| | | |
|----------------|-------|--------|
| Anteilwert | USD | 110,98 |
| Ausgabepreis | USD | 116,53 |
| Anzahl Anteile | Stück | 59.237 |

ACATIS India Value Equities Anteilklasse B

| | | |
|----------------|-------|----------|
| Anteilwert | USD | 4.947,44 |
| Ausgabepreis | USD | 4.947,44 |
| Anzahl Anteile | Stück | 697 |

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.

Angaben zur Transparenz sowie zur Gesamtkostenquote

Gesamtkostenquote

ACATIS India Value Equities Anteilklasse A

Die Gesamtkostenquote (ohne Transaktionskosten) für das abgelaufene Geschäftsjahr beträgt 2,22%

Die Gesamtkostenquote drückt sämtliche vom Sondervermögen im Jahresverlauf getragenen Kosten und Zahlungen (ohne Transaktionskosten) im Verhältnis zum durchschnittlichen Nettoinventarwert des Sondervermögens aus.

Erfolgsabhängige Vergütung in % des durchschnittlichen Nettoinventarwertes 1,62%

ACATIS India Value Equities Anteilklasse B

Die Gesamtkostenquote (ohne Transaktionskosten) für das abgelaufene Rumpfgeschäftsjahr beträgt 1,24%

Die Gesamtkostenquote drückt sämtliche vom Sondervermögen im Jahresverlauf getragenen Kosten und Zahlungen (ohne Transaktionskosten) im Verhältnis zum durchschnittlichen Nettoinventarwert des Sondervermögens aus.

Erfolgsabhängige Vergütung in % des durchschnittlichen Nettoinventarwertes 2,58%

An die Verwaltungsgesellschaft oder Dritte gezahlte Pauschalvergütungen USD 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 Aufwendererstattungen 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 USD 0,00

ACATIS India Value Equities

Wesentliche sonstige Erträge und sonstige Aufwendungen

ACATIS India Value Equities Anteilklasse A

| | | |
|------------------------------------|-----|------|
| Wesentliche sonstige Erträge: | USD | 0,00 |
| Wesentliche sonstige Aufwendungen: | USD | 0,00 |

ACATIS India Value Equities Anteilklasse B

| | | |
|------------------------------------|-----|------|
| Wesentliche sonstige Erträge: | USD | 0,00 |
| Wesentliche sonstige Aufwendungen: | USD | 0,00 |

Transaktionskosten (Summe der Nebenkosten des Erwerbs [Anschaffungsnebenkosten] und der Kosten der Veräußerung der Vermögensgegenstände)

| | | |
|--------------------|-----|-----------|
| Transaktionskosten | USD | 24.274,44 |
|--------------------|-----|-----------|

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 | 48 |
| davon feste Vergütung | in Mio. EUR | 38,8 |
| davon variable Vergütung | in Mio. EUR | 8,7 |
| | | |
| Zahl der Mitarbeiter der KVG | | 512 |
| Höhe des gezahlten Carried Interest | in Mio. EUR | 0 |
| | | |
| Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Vergütung an Risktaker | in Mio. EUR | 6,2 |
| davon Führungskräfte | in Mio. EUR | 5,3 |
| davon andere Risktaker | in Mio. EUR | 0,9 |

Vergütungssystem der Kapitalverwaltungsgesellschaft

Die Universal-Investment-Gesellschaft mbH unterliegt den für Kapitalverwaltungsgesellschaften geltenden aufsichtsrechtlichen Vorgaben im Hinblick auf die Gestaltung ihres Vergütungssystems. Die detaillierte Ausgestaltung hat die Gesellschaft in einer Vergütungsrichtlinie geregelt, deren Ziel es ist, eine nachhaltige Vergütungssystematik unter Vermeidung von Fehlanreizen zur Eingehung übermäßiger Risiken sicherzustellen. Das Vergütungssystem der Kapitalverwaltungsgesellschaft wird mindestens einmal jährlich durch den Vergütungsausschuss der Universal-Investment auf seine Angemessenheit und die Einhaltung aller rechtlichen Vorgaben überprüft. Es umfasst fixe und variable Vergütungselemente. Durch die Festlegung von Bandbreiten für die Gesamtzielvergütung ist gewährleistet, dass keine signifikante Abhängigkeit von der variablen Vergütung sowie ein angemessenes Verhältnis von variabler zu fixer Vergütung besteht. Für die Geschäftsführung der Kapitalverwaltungsgesellschaft und Mitarbeiter, deren Tätigkeiten einen wesentlichen Einfluss auf das Gesamttrisikoportfolio der Kapitalverwaltungsgesellschaft und der von ihr verwalteten Investmentvermögen haben (Risk Taker) gelten besondere Regelungen. So wird für diese risikorelevanten Mitarbeiter zwingend ein Anteil von mindestens 40% der variablen Vergütung über einen Zeitraum von mindestens drei Jahren aufgeschoben. Der aufgeschobene Anteil der Vergütung ist während dieses Zeitraums risikobehaftet, d.h. er kann im Fall von negativen Erfolgsbeiträgen des Mitarbeiters oder der Kapitalverwaltungsgesellschaft insgesamt gekürzt werden. Jeweils am Ende jedes Jahres der Wartezeit wird der aufgeschobene Vergütungsanteil anteilig unverfallbar und zum jeweiligen Zahlungstermin ausgezahlt.

Frankfurt am Main, den 2. Januar 2017

Universal-Investment-Gesellschaft mbH
Die Geschäftsführung

ACATIS India Value Equities

VERMERK DES ABSCHLUSSPRÜFERS

An die Universal-Investment-Gesellschaft mbH, Frankfurt am Main

Die Universal-Investment-Gesellschaft mbH hat uns beauftragt, gemäß § 102 des Kapitalanlagegesetzbuches (KAGB) den Jahresbericht des Sondervermögens ACATIS India Value Equities für das Geschäftsjahr vom 1.1.2016 bis 31.12.2016 zu prüfen.

Verantwortung der gesetzlichen Vertreter

Die Aufstellung des Jahresberichts nach den Vorschriften des KAGB liegt in der Verantwortung der gesetzlichen Vertreter der Kapitalverwaltungsgesellschaft.

Verantwortung des Abschlussprüfers

Unsere Aufgabe ist es, auf der Grundlage der von uns durchgeführten Prüfung eine Beurteilung über den Jahresbericht abzugeben.

Wir haben unsere Prüfung nach § 102 KAGB unter Beachtung der vom Institut der Wirtschaftsprüfer (IDW) festgestellten deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Abschlussprüfung vorgenommen. Danach ist die Prüfung so zu planen und durchzuführen, dass Unrichtigkeiten und Verstöße, die sich auf den Jahresbericht wesentlich auswirken, mit hinreichender Sicherheit erkannt werden. Bei der Festlegung der Prüfungshandlungen werden die Kenntnisse über die Verwaltung des Sondervermögens sowie die Erwartungen über mögliche Fehler berücksichtigt. Im Rahmen der Prüfung werden die Wirksamkeit des rechnungslegungsbezogenen internen Kontrollsystems und die Nachweise für die Angaben im Jahresbericht überwiegend auf der Basis von Stichproben beurteilt.

Die Prüfung umfasst die Beurteilung der angewandten Rechnungslegungsgrundsätze für den Jahresbericht und der wesentlichen Einschätzungen der gesetzlichen Vertreter der Kapitalverwaltungsgesellschaft. Wir sind der Auffassung, dass unsere Prüfung eine hinreichend sichere Grundlage für unsere Beurteilung bildet.

Prüfungsurteil

Nach unserer Beurteilung aufgrund der bei der Prüfung gewonnenen Erkenntnisse entspricht der Jahresbericht für das Geschäftsjahr vom 1.1.2016 bis 31.12.2016 den gesetzlichen Vorschriften.

Frankfurt am Main, den 29. März 2017

KPMG AG
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Hintze
Wirtschaftsprüfer

Lehmann
Wirtschaftsprüfer

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]) ²⁸ [absolut positive Wertentwicklung]) ²⁹ . |
| 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 |

²⁹) MSCI® ist eine eingetragene Marke der MSCI Inc.

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 54.421.000,- (Stand: September 2016)

Geschäftsführer:

Oliver Harth, Wehrheim-Obernhain
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 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

Stand: 31. Dezember 2016

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