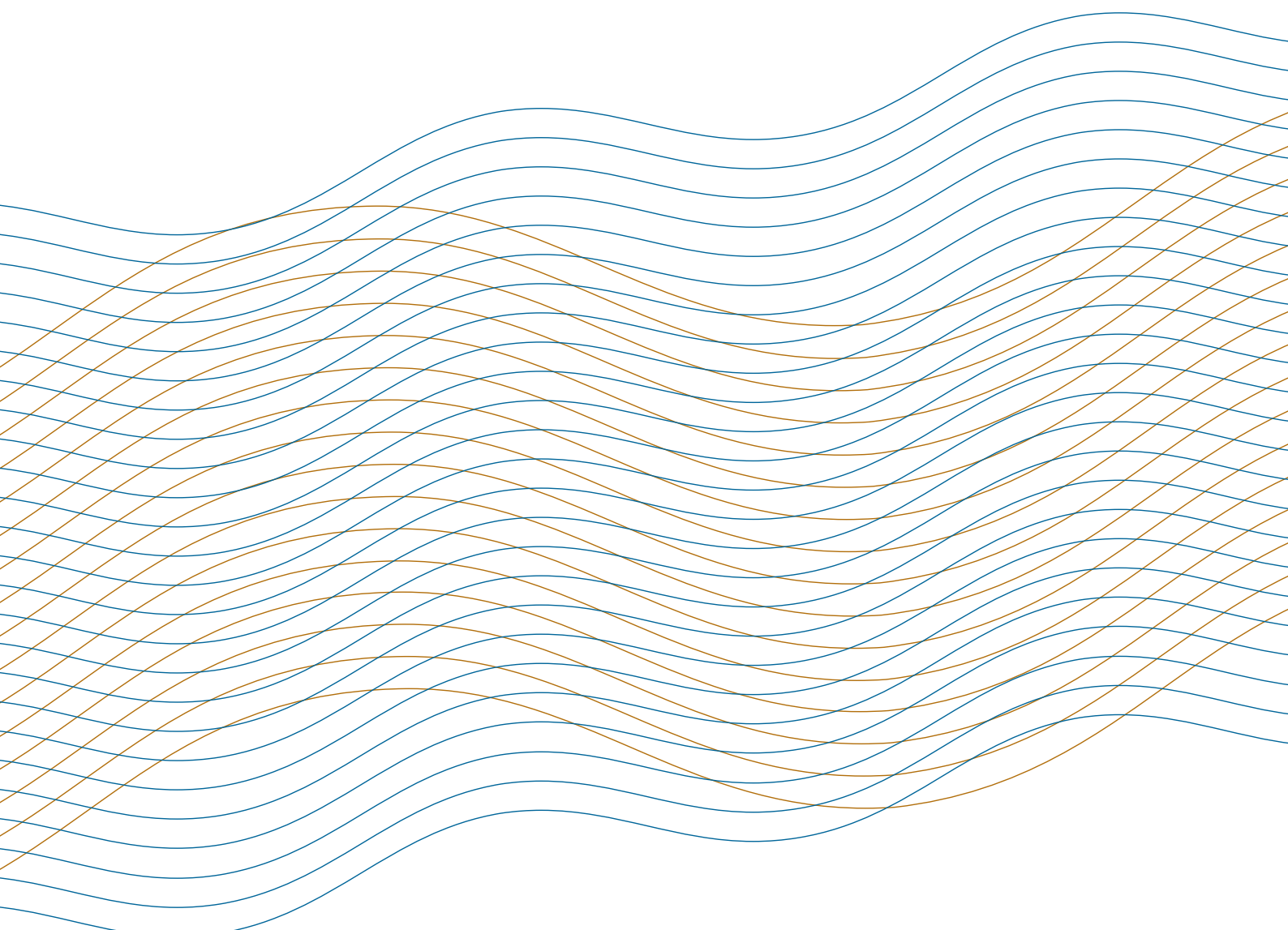


ACATIS India Value Equities

Jahresbericht zum 31. Dezember 2021



KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT & VERTRIEB
ACATIS Investment Kapitalverwaltungsgesellschaft mbH

VERWAHRSTELLE



HAUCK
AUFHÄUSER
LAMPE

INHALT

Seite

JAHRESBERICHT zum 31. Dezember 2021

Tätigkeitsbericht	2
Vermögensübersicht	3
Vermögensaufstellung	4
Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte	5
ACATIS India Value Equities Anteilklasse A	
Ertrags- und Aufwandsrechnung	6
Entwicklung des Sondervermögens 2021	6
Berechnung der Wiederanlage	7
ACATIS India Value Equities Anteilklasse B	
Ertrags- und Aufwandsrechnung	8
Entwicklung des Sondervermögens 2021	8
Berechnung der Wiederanlage	9
ACATIS India Value Equities	
Ertrags- und Aufwandsrechnung	10
Entwicklung des Sondervermögens 2021	10
Anteilklassen im Überblick	14
Kurzübersicht über die Partner des ACATIS India Value Equities	15
Kapitalverwaltungsgesellschaft	15
Verwahrstelle	15

ACATIS India Value Equities

Sehr geehrte Anteilseignerin,
sehr geehrter Anteilseigner,

wir dürfen Ihnen den Jahresbericht zum 31. Dezember 2021 für das am 30. November 2015 aufgelegte Sondervermögen

ACATIS India Value Equities

vorlegen.

Anlageziele und Anlagepolitik zur Erreichung der Anlageziele

Das aktiv gemanagte Sondervermögen wird zu mindestens 51% in Aktien von Unternehmen investiert, deren Unternehmenssitz oder Geschäftsschwerpunkt sich in Indien befinden, oder in Instrumente, die Aktien dieser Aussteller durch ADR/ GDR (American Depository Receipt/ Global Depository Receipt) verbriefen. Der Fonds kann Derivategeschäfte tätigen, um Vermögenspositionen abzusichern oder um höhere Wertzuwächse zu erzielen. Bei den für den Fonds ausgewählten Titeln ist aus fundamentaler Sicht von einer Unterbewertung und einem deutlichen Abschlag auf ihren fairen Wert auszugehen. Der Auswahl-Ansatz ist stark Research-getrieben und bezweckt, nach gründlicher Analyse lediglich 25 Titel in das Portfolio aufzunehmen und wenig umzuschichten. Das Management wird von lokalen Researchpartnern unterstützt. Als Vergleichsindex dient der MSCI India Index (INR) NDR (USD). Der Fonds beabsichtigt nicht, den Vergleichsindex nachzubilden, sondern strebt eine absolute, vom Vergleichsindex unabhängige Wertentwicklung an.

Struktur des Portfolios und wesentliche Veränderungen im Berichtszeitraum

Der ACATIS India Value Equities verzeichnete im Berichtszeitraum ein Plus von 24,7% (Anteilklasse A). Damit lag er knapp hinter dem Vergleichsindex MSCI India, der 25,4% an Wert zulegte. Die Anteilklasse B des Fonds stieg im Berichtszeitraum ebenfalls um 25,4%. Der stärkste Monat des Fonds war der Mai (+11,3%), der schwächste der November (-2,8%).

Bis Ende November lag der Fonds deutlich vor dem Vergleichsindex. Durch die schwache Entwicklung von den zwei hochgewichteten Titeln Shriram Transport (-14,0%) und Shriram City Union (-21,5%) im Dezember drehte sich das Bild zum Jahresende allerdings noch einmal. Die beiden Aktien fielen aufgrund der Ankündigung einer Fusion zwischen beiden Unternehmen. Langfristig sollte die Fusion vorteilhaft sein und zu hohen Zinseinsparungen führen, doch angesichts der kurzfristigen Marktaussichten wurden die Aktien massenhaft verkauft.

Die indischen Märkte befinden sich seit Anfang 2020 in einem starken Aufwärtstrend, was vor allem auf die nationale und internationale Zinspolitik zurückzuführen ist. Die indische Zentralbank hat die Zinssätze unverändert bei 4,0% belassen, obwohl die Gesamtinflation nach Zahlen der Bank zuletzt über 5,0% lag. Die Kerninflation (Treibstoff, Lebensmittel) ist nach Erfahrungen des Research-Partners von ACATIS sogar noch viel höher.

Gemäß der Anlagephilosophie des Fonds, in unterbewertete Aktien zu investieren und wenig umzuschichten, hat das Fondsmanagement 2021 nur den Titel Great Eastern Shipping neu in das Portfolio gekauft. Great Eastern Shipping wurde 1948 nach dem Zweiten Weltkrieg gegründet und ist heute die größte indische Schifffahrtsgesellschaft in Privatbesitz. Das Unternehmen besitzt Flotten für den Transport von Massengütern (z.B. Rohöl) und Flüssigerdgas in allen Größen. Außerdem betreibt das Unternehmen ein Öl- und Gas-Offshore-Geschäft. Das

Unternehmen ist nahezu schuldenfrei, und mit einem großen Bargeldbestand können Schiffe schnell erworben werden, wenn sie günstig sind. Die Aktie gehört aus Sicht des Portfoliomanagements zu den günstigsten Schifffahrtswerten weltweit. Keine Aktie wurde im Berichtszeitraum vollständig verkauft.

Die besten Performer im Fonds im Berichtszeitraum waren Sonata Software (+120,1%), Redington India (+120,1%), Suprajit Engineering (+106,0%), Bajaj Holdings and Investment Corporation (+68,5%) und Shriram City Union Finance (+63,5%). Die schlechtesten Performer waren Gulf Oil Lubricants India (-38,3%), City Union Bank (-24,6%), Hero MotoCorp (-20,2%), Great Eastern Shipping (-19,7%) und VST Industries (-15,2%).

Die größten Aktienpositionen, bezogen auf das Fondsvermögen, waren zum Berichtsjahresende Sonata Software (8,1%), Redington India (7,7%), Bajaj Holdings and Investment Corporation (7,4%), Shriram Transport (6,9%) und Shriram City Union (6,4%).

Wesentliche Risiken

Allgemeine Marktpreisrisiken

Die Kurs- oder Marktwertentwicklung von Finanzprodukten hängt insbesondere von der Entwicklung der Kapitalmärkte ab, die wiederum von der allgemeinen Lage der Weltwirtschaft sowie den wirtschaftlichen und politischen Rahmenbedingungen in den jeweiligen Ländern beeinflusst wird. Auf die allgemeine Kursentwicklung, insbesondere an einer Börse, können auch irrationale Faktoren wie Stimmungen, Meinungen und Gerüchte einwirken. Für die Kurs- oder Marktwertentwicklung stellen die Entwicklungen aufgrund von COVID 19 gegenwärtig einen besonderen Aspekt der Unsicherheit dar.

Aktienrisiken

Mit dem Erwerb von Aktien können besondere Marktrisiken und Unternehmensrisiken verbunden sein. Der Wert von Aktien spiegelt nicht immer den tatsächlichen Wert des Unternehmens wider. Es kann daher zu großen und schnellen Schwankungen dieser Werte kommen, wenn sich Marktgegebenheiten und Einschätzungen von Marktteilnehmern hinsichtlich des Wertes dieser Anlagen ändern. Hinzu kommt, dass die Rechte aus Aktien stets nachrangig gegenüber den Ansprüchen sämtlicher Gläubiger des Emittenten befriedigt werden. Daher unterliegen Aktien im Allgemeinen größeren Wertschwankungen als z.B. festverzinsliche Wertpapiere.

Währungsrisiken

Sofern Vermögenswerte eines Sondervermögens in anderen Währungen als der jeweiligen Fondswährung angelegt sind, erhält es die Erträge, Rückzahlungen und Erlöse aus solchen Anlagen in der jeweiligen Währung. Fällt der Wert dieser Währung gegenüber der Fondswährung, so reduziert sich der Wert des Sondervermögens.

Fondsergebnis

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

Wertentwicklung im Berichtszeitraum

(1. Januar 2021 bis 31. Dezember 2021)

Anteilklasse A	+24,65% ¹⁾
Anteilklasse B	+25,38% ¹⁾
Benchmark	+25,44% ²⁾

Fondsstruktur	per 31. Dezember 2021		per 31. Dezember 2020	
	Kurswert USD	Anteil Fondsvermögen	Kurswert USD	Anteil Fondsvermögen
Aktien	6.193.251,53	79,88%	5.370.347,07	81,17%
Festgelder/Termingelder/Kredite	500.000,00	6,45%	500.000,00	7,56%
Bankguthaben	1.083.287,03	13,97%	830.966,55	12,56%
Zins- und Dividendenansprüche	21.728,72	0,28%	4,31	0,00%
Sonstige Forderungen/Verbindlichkeiten	/.45.179,05	/.0,58%	/.85.540,30	/.1,29%
Fondsvermögen	7.753.088,23	100,00 %	6.615.777,63	100,00 %

Wichtiger Hinweis

Die Ukraine-Krise und die dadurch ausgelösten Marktturbulenzen und Sanktionen der Industrienationen gegenüber Russland haben eine Vielzahl an unterschiedlichen Auswirkungen auf die Finanzmärkte im Allgemeinen und auf Fonds (Sondervermögen) im Speziellen. Die Bewegungen an den Börsen werden sich entsprechend auch im Fondsvermögen (Wert des Sondervermögens) widerspiegeln.

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⁾ 100% MSCI India (INR) NDR (USD)

ACATIS India Value Equities

Vermögensübersicht zum 31.12.2021

	Tageswert in USD	% Anteil am Fondsvermögen
Anlageschwerpunkte		
I. Vermögensgegenstände	7.798.267,28	100,58
1. Aktien	6.193.251,53	79,88
Indien	6.193.251,53	79,88
2. Bankguthaben	1.583.287,03	20,42
3. Sonstige Vermögensgegenstände	21.728,72	0,28
II. Verbindlichkeiten	./45.179,05	./0,58
III. Fondsvermögen	7.753.088,23	100,00

ACATIS India Value Equities

Vermögensaufstellung zum 31.12.2021 Gattungsbezeichnung	ISIN	Bestand 31.12.2021 Stück	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum Stück	Verkäufe / Abgänge Stück	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil am Fonds- vermögen
Bestandspositionen						6.193.251,53	79,88
Börsengehandelte Wertpapiere						6.193.251,53	79,88
Aktien						6.193.251,53	79,88
INR							
Bajaj Consumer Care Ltd. Reg. Shares (demat.) IR 1	INE933K01021	58.000	0	0	197,900	154.240,65	1,99
Bajaj Holdings&Investment Ltd. Reg. Shares (demat.) IR 10	INE118A01012	8.249	0	0	5.158,950	571.857,32	7,38
Castrol India Ltd. Reg. Shares (demater.) IR 5	INE172A01027	44.500	0	0	121,950	72.923,40	0,94
City Union Bank Ltd. Reg. Shs (demater.) IR 1	INE491A01021	94.685	0	63.109	135,950	172.975,85	2,23
Godrej Industries Ltd. Reg. Shs (demat) IR 1	INE233A01035	21.373	0	5.327	630,400	181.053,43	2,34
Great Eastern Shipping Co. Ltd Reg.Shares(demater.)New IR 10	INE017A01032	50.194	50.194	0	299,650	202.111,56	2,61
Gulf Oil Lubricants India Ltd. Reg. Shares (demater.) IR 2	INE635Q01029	22.484	0	0	440,050	132.953,77	1,71
Hero MotoCorp Ltd. Reg. Shs (demat.) IR 2	INE158A01026	1.139	0	0	2.431,900	37.221,55	0,48
Housing Dev. Finance Corp.Ltd Reg. Shares (demater.) IR 2	INE001A01036	7.890	0	0	2.563,700	271.812,40	3,51
I.T.C. Ltd. Reg. Shares (demater.) IR 1	INE154A01025	100.000	0	0	216,000	290.254,40	3,74
Infosys Ltd. Reg. Shares (demater.) IR 5	INE009A01021	14.502	0	5.600	1.892,850	368.866,46	4,76
Manappuram Finance Ltd. Reg. Shares (demater.) IR 10	INE522D01027	73.375	0	0	162,550	160.272,92	2,07
NOCIL Ltd. Reg. Shares (demater.) IR 10	INE163A01018	92.561	0	24.000	234,350	291.486,24	3,76
Redington India Ltd. Reg. Shs (demater.) IR 2	INE891D01026	309.708	154.854	105.000	144,150	599.918,34	7,74
Shriram City Union Finance Ltd Reg. Shares (demater.) IR 10	INE722A01011	21.435	0	1.500	1.730,550	498.462,75	6,43
Shriram Transport Fin. Co.Ltd. Reg. Shares (demater.) IR 10	INE721A01013	33.069	0	3.900	1.198,200	532.445,85	6,87
Sonata Software Ltd. Reg. Shs (demater.) IR 1	INE269A01021	53.581	0	15.747	870,900	627.052,89	8,09
Suprajit Engineering Ltd. Reg.Shares EQ NEW FV(dem.)IR 1	INE399C01030	18.089	0	882	418,800	101.799,65	1,31
Unichem Laboratories Ltd. Reg. Shares (demater.) IR 2	INE351A01035	56.960	0	0	241,300	184.693,82	2,38
VST Industries Ltd. Reg. Shares (demater.) IR 10	INE710A01016	4.100	0	0	3.106,950	171.176,12	2,21
USD							
HDFC Bank Ltd. Reg. Shs (Spons.ADRs)/3 IR 10	US40415F1012	3.326	0	0	64,710	215.225,46	2,78
ICICI Bank Ltd. Reg.Shs (Spons.ADRs)/2 IR 10	US45104G1040	18.038	0	0	19,650	354.446,70	4,57
Summe Wertpapiervermögen						6.193.251,53	79,88

ACATIS India Value Equities

Vermögensaufstellung zum 31.12.2021 Gattungsbezeichnung	Kurswert in USD	%-Anteil am Fonds- vermögen
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds	1.583.287,03	20,42
Bankguthaben	1.583.287,03	20,42
USD-Guthaben bei:		
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG	1.083.287,03	13,97
DZ Bank AG Frankfurt (V)	500.000,00	6,45
Sonstige Vermögensgegenstände	21.728,72	0,28
Zinsansprüche	4,31	0,00
Dividendenansprüche	21.724,41	0,28
Sonstige Verbindlichkeiten	./45.179,05	./0,58
Verwaltungsvergütung	./34.404,22	./0,44
Prüfungskosten	./10.197,00	./0,13
Veröffentlichungskosten	./577,83	./0,01
Fondsvermögen	7.753.088,23	100,00³⁾

ACATIS India Value Equities Anteilklasse A

Anteilwert	USD	133,28
Ausgabepreis	USD	139,94
Rücknahmepreis	USD	133,28
Anzahl Anteile	Stück	49.400

ACATIS India Value Equities Anteilklasse B

Anteilwert	USD	6.137,12
Ausgabepreis	USD	6.137,12
Rücknahmepreis	USD	6.137,12
Anzahl Anteile	Stück	191

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)

Indische Rupie INR 1 USD = 74,4174757

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

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

Gattungsbezeichnung	ISIN	Käufe / Zugänge Stück	Verkäufe / Abgänge Stück

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.

Während des Berichtszeitraumes wurden keine Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldscheindarlehen getätigt, die nicht in der Vermögensaufstellung genannt sind.

³⁾ Durch Rundung der Prozentanteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

ACATIS India Value Equities

ACATIS India Value Equities Anteilklasse A

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 1.1.2021 bis 31.12.2021	USD	insgesamt USD	je Anteil USD
I. Erträge			
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer)		0,00	0,00
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)		111.185,44	2,25
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		41,14	0,00
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. Abzug inländischer Körperschaft-/Kapitalertragsteuer		0,00	0,00
10. Abzug ausländischer Quellensteuer		./21.128,53	./0,43
11. Sonstige Erträge		0,00	0,00
Summe der Erträge		<u>90.098,05</u>	<u>1,82</u>
II. Aufwendungen			
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		./929,12	./0,02
2. Verwaltungsvergütung		./81.736,00	./1,66
– Verwaltungsvergütung	./81.736,00		
– Beratungsvergütung	0,00		
– Asset-Management-Gebühr	0,00		
3. Verwahrstellenvergütung		./16.335,74	./0,33
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		./4.191,05	./0,08
5. Sonstige Aufwendungen		./21.847,14	./0,44
– Depotgebühren	./3.006,72		
– Ausgleich ordentlicher Aufwand	3.365,27		
– Sonstige Kosten	./22.205,69		
– davon Aufwendungen aus negativen Habenzinsen	./816,49		
– davon Rechts- und Beratungskosten	./12.918,60		
Summe der Aufwendungen		<u>./125.039,06</u>	<u>./2,53</u>
III. Ordentliches Nettoergebnis		<u>./34.941,01</u>	<u>./0,71</u>
IV. Veräußerungsgeschäfte			
1. Realisierte Gewinne		464.490,65	9,40
2. Realisierte Verluste		./31.861,64	./0,64
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften		<u>432.629,01</u>	<u>8,76</u>
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres			
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		397.688,00	8,05
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		1.087.778,25	22,02
		./134.285,43	./2,72
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		<u>953.492,82</u>	<u>19,30</u>
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres		<u>1.351.180,82</u>	<u>27,35</u>
Entwicklung des Sondervermögens 2021		USD	USD
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres			5.487.432,28
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr			0,00
2. Zwischenausschüttungen			0,00
3. Mittelzufluss / -abfluss (netto)			./266.135,20
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	235.713,29		
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	./501.848,49		
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich			11.427,04
5. Ergebnis des Geschäftsjahres			1.351.180,82
davon nicht realisierte Gewinne	1.087.778,25		
davon nicht realisierte Verluste	./134.285,43		
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres			<u>6.583.904,95</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	397.688,00	8,05
2. Zuführung aus dem Sondervermögen	0,00	0,00
3. Steuerabschlag für das Geschäftsjahr	0,00	0,00
	397.688,00	8,05
II. Wiederanlage	397.688,00	8,05

Vergleichende Übersicht seit Auflegung

Geschäftsjahr	umlaufende Anteile am Geschäftsjahresende Stück	Fondsvermögen am Geschäftsjahresende USD	Anteilwert am Geschäftsjahresende USD
2018	53.266	5.938.798,86	111,49
2019	53.514	5.938.935,74	110,98
2020	51.321	5.487.432,28	106,92
2021	49.400	6.583.904,95	133,28

ACATIS India Value Equities

ACATIS India Value Equities Anteilklasse B

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich)

für den Zeitraum vom 1.1.2021 bis 31.12.2021

	USD	insgesamt USD	je Anteil USD
I. Erträge			
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer)		0,00	0,00
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)		19.664,43	103,22
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		7,27	0,04
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. Abzug inländischer Körperschaft-/Kapitalertragsteuer		0,00	0,00
10. Abzug ausländischer Quellensteuer		./3.737,70	./19,62
11. Sonstige Erträge		0,00	0,00
Summe der Erträge		<u>15.934,00</u>	<u>83,64</u>
II. Aufwendungen			
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		./174,04	./0,91
2. Verwaltungsvergütung		./7.382,58	./38,75
– Verwaltungsvergütung	./7.382,58		
– Beratungsvergütung	0,00		
– Asset-Management-Gebühr	0,00		
3. Verwahrstellenvergütung		./3.093,65	./16,24
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		./795,40	./4,18
5. Sonstige Aufwendungen		./3.542,28	./18,59
– Depotgebühren	./559,17		
– Ausgleich ordentlicher Aufwand	1.124,58		
– Sonstige Kosten	./4.107,69		
– davon Aufwendungen aus negativen Habenzinsen	./155,75		
– davon Rechts- und Beratungskosten	./2.424,39		
Summe der Aufwendungen		<u>./14.987,95</u>	<u>./78,67</u>
III. Ordentlicher Nettoertrag		<u>946,05</u>	<u>4,97</u>
IV. Veräußerungsgeschäfte			
1. Realisierte Gewinne		82.146,37	431,19
2. Realisierte Verluste		./5.633,15	./29,57
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften		<u>76.513,22</u>	<u>401,62</u>
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres			
		77.459,27	406,59
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		168.787,77	885,98
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		23.620,46	123,99
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		<u>192.408,23</u>	<u>1.009,97</u>
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres		<u>269.867,50</u>	<u>1.416,56</u>

Entwicklung des Sondervermögens 2021

	USD	USD
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres		1.128.345,35
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr		0,00
2. Zwischenausschüttungen		0,00
3. Mittelzufluss / -abfluss (netto)		./237.891,23
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	0,00	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	./237.891,23	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		8.861,66
5. Ergebnis des Geschäftsjahres		269.867,50
davon nicht realisierte Gewinne	168.787,77	
davon nicht realisierte Verluste	23.620,46	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres		<u>1.169.183,28</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	77.459,27	406,59
2. Zuführung aus dem Sondervermögen	0,00	0,00
3. Steuerabschlag für das Geschäftsjahr	0,00	0,00
II. Wiederanlage	77.459,27	406,59

Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

Geschäftsjahr	umlaufende Anteile am Geschäftsjahresende Stück	Fondsvermögen am Geschäftsjahresende USD	Anteilwert am Geschäftsjahresende USD
2018	1.067	5.396.837,08	5.056,82
2019	431	2.181.584,90	5.061,33
2020	231	1.128.345,35	4.895,00
2021	191	1.169.183,28	6.137,12

ACATIS India Value Equities

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 1.1.2021 bis 31.12.2021	USD	insgesamt USD
I. Erträge		
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer)		0,00
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)		130.849,86
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren		0,00
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)		0,00
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		48,42
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)		0,00
7. Erträge aus Investmentanteilen		0,00
8. Erträge aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften		0,00
9. Abzug inländischer Körperschaft-/Kapitalertragsteuer		0,00
10. Abzug ausländischer Quellensteuer		./24.866,23
11. Sonstige Erträge		0,00
Summe der Erträge		106.032,05
II. Aufwendungen		
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		./1.103,16
2. Verwaltungsvergütung		./89.118,58
– Verwaltungsvergütung	./89.118,58	
– Beratungsvergütung	0,00	
– Asset-Management-Gebühr	0,00	
3. Verwahrstellenvergütung		./19.429,39
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		./4.986,46
5. Sonstige Aufwendungen		./25.389,42
– Depotgebühren	./3.565,89	
– Ausgleich ordentlicher Aufwand	4.489,85	
– Sonstige Kosten	./26.313,38	
– davon Aufwendungen aus negativen Habenzinsen	./972,24	
– davon Rechts- und Beratungskosten	./15.342,99	
Summe der Aufwendungen		./140.027,01
III. Ordentliches Nettoergebnis		./33.994,96
IV. Veräußerungsgeschäfte		
1. Realisierte Gewinne		546.637,02
2. Realisierte Verluste		./37.494,79
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften		509.142,23
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		1.256.566,02
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		./110.664,97
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		1.145.901,05
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres		1.621.048,32

Entwicklung des Sondervermögens 2021	USD	USD
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres		
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr		6.615.777,63
2. Zwischenausschüttungen		0,00
3. Mittelzufluss (netto)		./504.026,43
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	235.713,29	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	./739.739,72	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		20.288,70
5. Ergebnis des Geschäftsjahres		1.621.048,32
davon nicht realisierte Gewinne	1.256.566,02	
davon nicht realisierte Verluste	./110.664,97	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres		7.753.088,23

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

ACATIS India Value Equities

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 %) 79,88
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	133,28
Ausgabepreis	USD	139,94
Rücknahmepreis	USD	133,28
Anzahl Anteile	Stück	49.400

ACATIS India Value Equities Anteilklasse B

Anteilwert	USD	6.137,12
Ausgabepreis	USD	6.137,12
Rücknahmepreis	USD	6.137,12
Anzahl Anteile	Stück	191

Angabe zu den Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände

Bewertung

Die nachfolgend dargestellten Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände decken eventuelle aus der Covid-19 Pandemie resultierenden Marktauswirkungen ab. Darüber hinausgehende Bewertungsanpassungen waren nicht erforderlich.

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 1,91%
Die Gesamtkostenquote drückt sämtliche vom Sondervermögen im Jahresverlauf getragenen Kosten und Zahlungen (ohne Transaktionskosten) im Verhältnis zum durchschnittlichen Nettoinventarwert des Sondervermögens aus.

Eine erfolgsabhängige Vergütung ist im gleichen Zeitraum nicht angefallen.

ACATIS India Value Equities Anteilklasse B

Die Gesamtkostenquote (ohne Transaktionskosten) für das abgelaufene Geschäftsjahr beträgt 1,25%
Die Gesamtkostenquote drückt sämtliche vom Sondervermögen im Jahresverlauf getragenen Kosten und Zahlungen (ohne Transaktionskosten) im Verhältnis zum durchschnittlichen Nettoinventarwert des Sondervermögens aus.

Eine erfolgsabhängige Vergütung ist im gleichen Zeitraum nicht angefallen.

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 Aufwendungserstattungen zu. Sie hat im Zusammenhang mit Handelsgeschäften für das Sondervermögen keine geldwerten Vorteile von Handelspartnern erhalten.

Wesentliche sonstige Erträge und sonstige Aufwendungen

ACATIS India Value Equities Anteilklasse A

Wesentliche sonstige Erträge:	USD	0,00
Wesentliche sonstige Aufwendungen:	USD	22.205,69
– davon Aufwendungen aus negativen Habenzinsen	USD	816,49
– davon Rechts- und Beratungskosten	USD	12.918,60

ACATIS India Value Equities Anteilklasse B

Wesentliche sonstige Erträge:	USD	0,00
Wesentliche sonstige Aufwendungen:	USD	4.107,69
– davon Aufwendungen aus negativen Habenzinsen	USD	155,75
– davon Rechts- und Beratungskosten	USD	2.424,39

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

Transaktionskosten	USD	2.738,96
--------------------	-----	----------

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.

ACATIS India Value Equities

Angaben zur Mitarbeitervergütung

Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Mitarbeitervergütung	in Mio. EUR	5,3
davon feste Vergütung	in Mio. EUR	3,3
davon variable Vergütung	in Mio. EUR	2,0

Zahl der Mitarbeiter der KVG		27
Höhe des gezahlten Carried Interest	in EUR	0

Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Vergütung an Risktaker	in Mio. EUR	2,5
davon Geschäftsleiter	in Mio. EUR	1,0
davon andere Risktaker	in Mio. EUR	1,5

Vergütungssystem der Kapitalverwaltungsgesellschaft

ACATIS Investment Kapitalverwaltungsgesellschaft mbH betreibt Finanzvermögensverwaltung und verwaltet oder betreut Wertpapierinvestmentfonds. Die Anreizstruktur der Mitarbeiter von ACATIS Investment Kapitalverwaltungsgesellschaft mbH ist mit den Interessen der Kunden von ACATIS Investment Kapitalverwaltungsgesellschaft mbH synchronisiert. Das Gehalt der Geschäftsleiter und Mitarbeiter setzt sich aus einer fixen Vergütung sowie variablen Vergütungsbestandteilen zusammen, die mit den Mitarbeitern jährlich neu vereinbart werden. Die variable Vergütung leistet als Motivationsbaustein einen wichtigen Beitrag zur Erreichung der Unternehmensziele. Zwei Vergütungsgruppen lassen sich unterscheiden: Die Investmentfondsmanager erhalten jeweils zu gleichen Teilen einen Anteil aus der performanceabhängigen Vergütung, die ACATIS Investment Kapitalverwaltungsgesellschaft mbH aus der Vermögensverwaltung (einschließlich Fonds) generiert. Der Bonusbetrag kann Null sein, er ist nach oben nicht begrenzt. Die Auszahlung erfolgt kurz nach Geschäftsjahresende und steht somit in unmittelbarem Zusammenhang mit dem Erfolg, den die Kunden von ACATIS Investment Kapitalverwaltungsgesellschaft mbH erzielt haben. Die Vertriebsmitarbeiter erhalten einen Anteil an der Steigerung der bestandsabhängigen Erträge, die ACATIS Investment Kapitalverwaltungsgesellschaft mbH aus der Vermögensverwaltung (einschließlich Fonds) generiert. Die Bemessungsgrundlage der Mitarbeiter ist weitgehend identisch, der konkrete Anspruch ergibt sich aus der Betriebszugehörigkeit und eventuellen regionalen Schwerpunkten. Der Bonusbetrag kann Null sein, er ist nach oben nicht begrenzt. Geschäftsführer sind Teil dieser variablen Vergütungsregelung. Die Geschäftsleitergehälter entsprechen der marktüblichen Vergütung und der Lage des Instituts. In manchen Fällen kann auch für Mitarbeiter anderer Funktionsbereiche nach Ermessen ein leistungsabhängiger Bonus gezahlt werden.

Angaben gemäß § 101 Abs. 2 Nr. 5 KAGB

Wesentliche mittel- bis langfristigen Risiken

Die Angaben der wesentlichen mittel- bis langfristigen Risiken erfolgt innerhalb des Tätigkeitsberichts.

Zusammensetzung des Portfolios, die Portfolioumsätze und die Portfolioumsatzkosten

Die Angaben zu der Zusammensetzung des Portfolios erfolgen innerhalb der Vermögensaufstellung.

Die Angaben zu den Portfolioumsätzen erfolgen innerhalb der Vermögensaufstellung und innerhalb der Aufstellung der während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte.

Die Angabe zu den Transaktionskosten erfolgt im Anhang.

Berücksichtigung der mittel- bis langfristigen Entwicklung der Gesellschaft bei der Anlageentscheidung

Die Auswahl von Einzeltiteln richtet sich nach der Anlagestrategie. Die vertraglichen Grundlagen für die Anlageentscheidung finden sich in den vereinbarten Anlagebedingungen und ggf. Anlagerichtlinien.

Eine Berücksichtigung der mittel- bis langfristigen Entwicklung der Portfoliogesellschaften erfolgt, wenn diese in den Vertragsbedingungen vorgeschrieben ist.

Einsatz von Stimmrechtsberatern

Die Gesellschaft bedient sich seit dem 1. Januar 2020 bei der Ausübung der Stimmrechte aus den zu dem Sondervermögen gehörenden Aktien der Unterstützung externer Dienstleister.

Für diese Aufgabe hat die Gesellschaft ISS Institutional Shareholder Services Europe S.A., Brüssel (Belgien), beauftragt. Die ISS erteilt der Gesellschaft, unter Berücksichtigung der Stimmrechtsleitlinien der Gesellschaft, Empfehlungen für das Abstimmungsverhalten auf Basis von Analysen der Hauptversammlungsunterlagen. Sie übernimmt die Übermittlung der Stimmrechtsausübung und ist zur Berichterstattung über das Abstimmverhalten verpflichtet.

Die aufsichtsrechtlichen Pflichten der Gesellschaft sowie ihre zivilrechtliche Haftung gegenüber den Anlegern des Sondervermögens bleiben hiervon unberührt.

Rechtliche Beziehungen zwischen der Dienstleistungsgesellschaft und den Anlegern des Sondervermögens werden durch die Bestellung der Dienstleistungsgesellschaft nicht begründet.

Handhabung der Wertpapierleihe und zum Umgang mit Interessenkonflikten im Rahmen der Mitwirkung in den Gesellschaften, insbesondere durch Ausübung von Aktionärsrechten

Im Berichtszeitraum wurden keine Wertpapierleihegeschäfte getätigt.

Es sind keine Interessenkonflikte im Rahmen der Mitwirkung, insbesondere durch Ausübung der Aktionärsrechte, bekannt.

Anhang Angaben zu nichtfinanziellen Leistungsindikatoren

Konventionelles Produkt Artikel 6 der Verordnung (EU) 2019/2088 (Offenlegungs-Verordnung)

Die diesem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Frankfurt am Main, den 3. Januar 2022

ACATIS Investment Kapitalverwaltungsgesellschaft mbH

Dr. Hendrik Leber

Thomas Bosch

ACATIS India Value Equities

VERMERK DES UNABHÄNGIGEN ABSCHLUSSPRÜFERS

An die ACATIS Investment Kapitalverwaltungsgesellschaft mbH, Frankfurt am Main

Prüfungsurteil

Wir haben den Jahresbericht des Sondervermögens ACATIS India Value Equities - bestehend aus dem Tätigkeitsbericht für das Geschäftsjahr vom 1. Januar 2021 bis zum 31. Dezember 2021, der Vermögensübersicht und der Vermögensaufstellung zum 31. Dezember 2021, der Ertrags- und Aufwandsrechnung, der Verwendungsrechnung, der Entwicklungsrechnung für das Geschäftsjahr vom 1. Januar 2021 bis zum 31. Dezember 2021 sowie der vergleichenden Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre, der Aufstellung der während des Berichtszeitraumes abgeschlossenen Geschäfte, soweit diese nicht mehr Gegenstand der Vermögensaufstellung sind, und dem Anhang - geprüft.

Nach unserer Beurteilung aufgrund der bei der Prüfung gewonnenen Erkenntnisse entspricht der beigefügte Jahresbericht in allen wesentlichen Belangen den Vorschriften des deutschen Kapitalanlagegesetzbuchs (KAGB) und den einschlägigen europäischen Verordnungen und ermöglicht es unter Beachtung dieser Vorschriften, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen.

Grundlage für das Prüfungsurteil

Wir haben unsere Prüfung des Jahresberichts in Übereinstimmung mit § 102 KAGB unter Beachtung der vom Institut der Wirtschaftsprüfer (IDW) festgestellten deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Abschlussprüfung durchgeführt. Unsere Verantwortung nach diesen Vorschriften und Grundsätzen ist im Abschnitt "Verantwortung des Abschlussprüfers für die Prüfung des Jahresberichts" unseres Vermerks weitergehend beschrieben. Wir sind von der ACATIS Investment Kapitalverwaltungsgesellschaft mbH unabhängig in Übereinstimmung mit den deutschen handelsrechtlichen und berufsrechtlichen Vorschriften und haben unsere sonstigen deutschen Berufspflichten in Übereinstimmung mit diesen Anforderungen erfüllt. Wir sind der Auffassung, dass die von uns erlangten Prüfungsnachweise ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zum Jahresbericht zu dienen.

Verantwortung der gesetzlichen Vertreter für den Jahresbericht

Die gesetzlichen Vertreter der ACATIS Investment Kapitalverwaltungsgesellschaft mbH sind verantwortlich für die Aufstellung des Jahresberichts, der den Vorschriften des deutschen KAGB und den einschlägigen europäischen Verordnungen in allen wesentlichen Belangen entspricht und dafür, dass der Jahresbericht es unter Beachtung dieser Vorschriften ermöglicht, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen. Ferner sind die gesetzlichen Vertreter verantwortlich für die internen Kontrollen, die sie in Übereinstimmung mit diesen Vorschriften als notwendig bestimmt haben, um die Aufstellung des Jahresberichts zu ermöglichen, der frei von wesentlichen - beabsichtigten oder unbeabsichtigten - falschen Darstellungen ist.

Bei der Aufstellung des Jahresberichts sind die gesetzlichen Vertreter dafür verantwortlich, Ereignisse, Entscheidungen und Faktoren, welche die weitere Entwicklung des Investmentvermögens wesentlich beeinflussen können, in die Berichterstattung einzubeziehen. Das bedeutet u.a., dass die gesetzlichen Vertreter bei der Aufstellung des Jahresberichts die Fortführung des Sondervermögens durch die ACATIS Investment Kapitalverwaltungsgesellschaft mbH zu beurteilen haben und die Verantwortung haben, Sachverhalte im Zusammenhang mit der Fortführung des Sondervermögens, sofern einschlägig, anzugeben.

Verantwortung des Abschlussprüfers für die Prüfung des Jahresberichts

Unsere Zielsetzung ist, hinreichende Sicherheit darüber zu erlangen, ob der Jahresbericht als Ganzes frei von wesentlichen - beabsichtigten oder unbeabsichtigten - falschen Darstellungen ist, sowie einen Vermerk zu erteilen, der unser Prüfungsurteil zum Jahresbericht beinhaltet.

Hinreichende Sicherheit ist ein hohes Maß an Sicherheit, aber keine Garantie dafür, dass eine in Übereinstimmung mit § 102 KAGB unter Beachtung der vom Institut der Wirtschaftsprüfer (IDW) festgestellten deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Abschlussprüfung durchgeführte Prüfung eine wesentliche falsche Darstellung stets aufdeckt. Falsche Darstellungen können aus Verstößen oder Unrichtigkeiten resultieren und werden als wesentlich angesehen, wenn vernünftigerweise erwartet werden könnte, dass sie einzeln oder insgesamt die auf der Grundlage dieses Jahresberichts getroffenen wirtschaftlichen Entscheidungen von Adressaten beeinflussen.

Während der Prüfung üben wir pflichtgemäßes Ermessen aus und bewahren eine kritische Grundhaltung. Darüber hinaus

- identifizieren und beurteilen wir die Risiken wesentlicher - beabsichtigter oder unbeabsichtigter - falscher Darstellungen im Jahresbericht, planen und führen Prüfungshandlungen als Reaktion auf diese Risiken durch sowie erlangen Prüfungsnachweise, die ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen. Das Risiko, dass wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, ist bei Verstößen höher als bei Unrichtigkeiten, da Verstöße betrügerisches Zusammenwirken, Fälschungen, beabsichtigte Unvollständigkeiten, irreführende Darstellungen bzw. das Außerkraft setzen interner Kontrollen beinhalten können.
- gewinnen wir ein Verständnis von dem für die Prüfung des Jahresberichts relevanten internen Kontrollsystem, um Prüfungshandlungen zu planen, die unter den gegebenen Umständen angemessen sind, jedoch nicht mit dem Ziel, ein Prüfungsurteil zur Wirksamkeit dieses Systems der ACATIS Investment Kapitalverwaltungsgesellschaft mbH abzugeben.
- beurteilen wir die Angemessenheit der von den gesetzlichen Vertretern der ACATIS Investment Kapitalverwaltungsgesellschaft mbH bei der Aufstellung des Jahresberichts angewandten Rechnungslegungsmethoden sowie die Vertretbarkeit der von den gesetzlichen Vertretern dargestellten geschätzten Werte und damit zusammenhängenden Angaben.
- ziehen wir Schlussfolgerungen auf der Grundlage erlangter Prüfungsnachweise, ob eine wesentliche Unsicherheit im Zusammenhang mit Ereignissen oder Gegebenheiten besteht, die bedeutsame Zweifel an der Fortführung des Sondervermögens durch die ACATIS Investment Kapitalverwaltungsgesellschaft mbH aufwerfen können. Falls wir zu dem Schluss kommen, dass eine wesentliche Unsicherheit besteht, sind wir verpflichtet, im Vermerk auf die dazugehörigen Angaben im Jahresbericht aufmerksam zu machen oder, falls diese Angaben unangemessen sind, unser Prüfungsurteil zu modifizieren. Wir ziehen unsere Schlussfolgerungen auf der Grundlage der bis zum Datum unseres Vermerks erlangten Prüfungsnachweise. Zukünftige Ereignisse oder Gegebenheiten können jedoch dazu führen, dass das Sondervermögen durch die ACATIS Investment Kapitalverwaltungsgesellschaft mbH nicht fortgeführt wird.
- beurteilen wir die Gesamtdarstellung, den Aufbau und den Inhalt des Jahresberichts, einschließlich der Angaben sowie ob der Jahresbericht die zugrunde liegenden Geschäftsvorfälle und Ereignisse so darstellt, dass der Jahresbericht es unter Beachtung der Vorschriften des deutschen KAGB und der einschlägigen europäischen Verordnungen ermöglicht, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen.

Wir erörtern mit den für die Überwachung Verantwortlichen u.a. den geplanten Umfang und die Zeitplanung der Prüfung sowie bedeutsame Prüfungsfeststellungen, einschließlich etwaiger Mängel im internen Kontrollsystem, die wir während unserer Prüfung feststellen.

Frankfurt am Main, den 14. April 2022

KPMG AG
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Schobel
Wirtschaftsprüfer

Rodriguez Gonzalez
Wirtschaftsprüfer

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 vom Fonds in der Abrechnungsperiode erwirtschafteten Rendite über dem Referenzwert (MSCI India Index (INR) NDR (USD)) ⁴⁾ .
---------------------	---

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

⁴⁾ MSCI® ist eine eingetragene Marke der MSCI Inc.

KURZÜBERSICHT ÜBER DIE PARTNER
des ACATIS India Value Equities

1. Kapitalverwaltungsgesellschaft

Name:

ACATIS Investment Kapitalverwaltungsgesellschaft mbH

Hausanschrift:

mainBuilding
Taunusanlage 18
60325 Frankfurt am Main

Telefon: 069/97 58 37 77

Telefax: 069/97 58 37 99

www.acatis.de

Gründung:

1994

Rechtsform:

Gesellschaft mit beschränkter Haftung

Gezeichnetes und eingezahltes Kapital:

EUR 10.000.000,00 (Stand: August 2021)

Eigenmittel:

EUR 23.352.024,- (Stand: Juni 2021)

Geschäftsführer:

Dr. Claudia Giani-Leber

Dr. Hendrik Leber

Thomas Bosch

Felix Müller

Aufsichtsrat:

Dr. Annette Kersch

Selbständige Unternehmensberaterin, Frankfurt am Main

Dr. Johannes Fritz

Selbständiger Unternehmensberater, Bad Soden am Taunus

Prof. Dr. Stefan Reinhart

Rechtsanwalt, Frankfurt am Main

Evi Vogl,

Selbständige Unternehmensberaterin, München

2. Verwahrstelle

Name:

Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank 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.hal-privatbank.com

Rechtsform:

Aktiengesellschaft

Haftendes Eigenkapital:

EUR 308.240.403,- (Stand: 31. Dezember 2020)

Haupttätigkeit:

Universalbank mit Schwerpunkt in
Wertpapiergeschäften

KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT & VERTRIEB

ACATIS Investment Kapitalverwaltungsgesellschaft mbH
mainBuilding
Taunusanlage 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

VERWAHRSTELLE

Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank 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

Ergänzende Angaben für Anleger in der Schweiz

Rechtsform und Herkunftsland des Sondervermögens

Die kollektive Kapitalanlage ACATIS India Value Equities ist ein richtlinienkonformes Sondervermögen deutschen Rechts.

Vertreter

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

Tellco AG
Bahnhofstrasse 4
CH-6430 Schwyz
Tel. ++41 58 442 12 91
info@tellco.ch

Erfüllungsort und Gerichtsstand

Für die in der Schweiz angebotenen Anteile ist der Erfüllungsort am Sitz des Vertreters. Der Gerichtsstand liegt am Sitz des Vertreters oder am Sitz oder Wohnsitz des Anlegers.

Bezugsort der maßgeblichen Dokumente

Der Verkaufsprospekt inkl. Allgemeiner und Besonderer Anlagebedingungen, die Wesentlichen Informationen für die Anlegerinnen und Anleger sowie der Jahres- und Halbjahresbericht können kostenlos beim Vertreter in der Schweiz bezogen werden (Telefon: 0041 (0)58 458 48 00).

Publikationen

Das Sondervermögen betreffende Publikationen erfolgen in der Schweiz auf der elektronischen Plattform der fundinfo AG (www.fundinfo.com). In diesem Publikationsorgan werden insbesondere wesentliche Mitteilungen an die Anteilseigner, wie wichtige Änderungen des Verkaufsprospektes, der Wesentlichen Informationen für die Anlegerinnen und Anleger sowie die Liquidation des Sondervermögens veröffentlicht.

Die Ausgabe- und Rücknahmepreise bzw. der Inventarwert mit dem Hinweis „exklusive Kommissionen“ werden täglich auf der elektronischen Plattform der fundinfo AG (www.fundinfo.com) publiziert.

Total Expense Ratio (TER)

ACATIS India Value Equities Anteilklasse A

Die Total Expense Ratio (TER, exkl. erfolgsabhängiger Vergütung) lag für den Zeitraum vom 01.01.2021 bis 31.12.2021 bei 1,91%.
Die Total Expense Ratio (TER, inkl. erfolgsabhängiger Vergütung) lag für den Zeitraum vom 01.01.2021 bis 31.12.2021 bei 1,91%.

ACATIS India Value Equities Anteilklasse B

Die Total Expense Ratio (TER, exkl. erfolgsabhängiger Vergütung) lag für den Zeitraum vom 01.01.2021 bis 31.12.2021 bei 1,25%.
Die Total Expense Ratio (TER, inkl. erfolgsabhängiger Vergütung) lag für den Zeitraum vom 01.01.2021 bis 31.12.2021 bei 1,25%.

Performance¹

ACATIS India Value Equities Anteilklasse A

Die Performance des Sondervermögens lag für den Zeitraum vom 01.01.2021 bis 31.12.2021 bei +24,65%.
Die Performance des Sondervermögens lag für den Zeitraum vom 30.11.2015 bis 31.12.2021 bei +5,01% p.a.

ACATIS India Value Equities Anteilklasse B

Die Performance des Sondervermögens lag für den Zeitraum vom 01.01.2021 bis 31.12.2021 bei +25,38%.
Die Performance des Sondervermögens lag für den Zeitraum vom 14.12.2016 bis 31.12.2021 bei +4,23% p.a.

¹ 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.