

## ESSENTIËLE BELEGGERINFORMATIE

Dit document verschaft u essentiële beleggersinformatie aangaande dit fonds. Het is geen marketingmateriaal. De verstrekte informatie is bij wet voorgeschreven en is bedoeld om u meer inzicht te geven in de aard en de risico's van beleggingen in dit fonds. Wij raden u aan deze informatie te lezen opdat u met kennis van zaken kunt beslissen of u al dan niet in dit fonds wenst te beleggen.



## UTI Indian Fixed Income Fund Plc (de "Vennootschap")

Aandelen categorie: EUR Retail Class (ISIN: IE00BDH6RT98)

De Vennootschap wordt beheerd door UTI International (Singapore) Private Limited

### Doelstellingen en beleggingsbeleid

De doelstelling van de Vennootschap is het genereren van een totaalrendement met een gematigd kredietrisico.

De Vennootschap tracht de beleggingsdoelstelling te behalen door te beleggen in een portefeuille van vastrentende effecten die zijn uitgegeven door de centrale overheid van India, deelstaatoverheden van India, Indiase staatsbedrijven, bedrijven van Indiase oorsprong of die een aanzienlijk deel van een onderneming in India realiseren. De onderneming belegt zowel in schuld papier in lokale valuta (INR) als in schuld papier in buitenlandse valuta's van Indiase emittenten.

De Beleggingsbeheerder beoogt dit gematigde kredietrisico te bereiken door te beleggen in niet door overheden uitgegeven schuldbewijzen en obligaties, waarbij de onderliggende emittenten op het moment van aankoop een kredietrating van A of hoger hebben van een ratingbureau (zoals CRISIL, ICRA, Fitch of CARE) dat geregistreerd is bij de Securities and Exchange Board of India ("SEBI").

Met het oog op het beheer van liquide middelen, liquiditeit en veiligheid in tijden van marktstress, in afwachting van belegging of herbelegging of teneinde onderpand te storten voor margindoeleinden, kan de Vennootschap beleggen in de volgende instrumenten:

- schatkistpapier uitgegeven door ontwikkelde landen;
- gelddeposito's bij investment-grade banken in ontwikkelde landen;
- geldmarktfondsen; en
- op schuld papier gerichte Indiase fondsen (de Vennootschap belegt niet in deze fondsen totdat de centrale bank heeft aangegeven dat dit acceptabele beleggingen zijn).

De Vennootschap mag beleggen in eenvoudige financiële derivaten met het oog op efficiënt portefeuillebeheer. De Vennootschap zal beleggen in een combinatie van instrumenten in Indiase roepies, obligaties in harde valuta's en NDF's (non-deliverable forwards). De Vennootschap kan ook valutatermijncontracten aangaan met het oog op afdekking, om zo de

valutablootstelling van de onderliggende activa aan te passen, in overeenstemming met de limieten van de centrale bank. De Vennootschap mag ook beleggen in contant afgewikkelde, op beurs verhandelde rentefutures, onder voorbehoud van de beleggingsvoorwaarden zoals van tijd tot tijd bepaald door de RBI en de SEBI.

De Vennootschap kan van tijd tot tijd beleggen in cash indien de Beleggingsbeheerder ervan overtuigd is dat dit nodig is en de Vennootschap is niet verplicht om volbelegd te zijn.

Het fonds wordt actief beheerd zonder rekening te houden met een benchmark, wat inhoudt dat de Beleggingsbeheerder de fondsportefeuille volledig naar eigen inzicht kan samenstellen, met inachtneming van vermelde beleggingsdoelstellingen en -beleid.

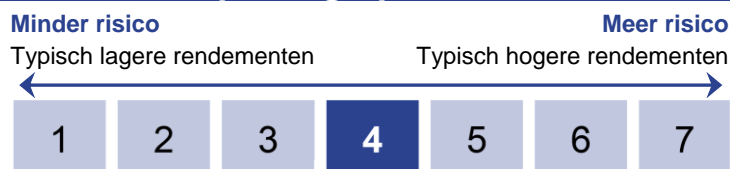
De basisvaluta van het fonds is de USD.

Het bestuur kan besluiten dividend vast te stellen en uit te keren. Wanneer het bestuur besluit een dividend vast te stellen en uit te keren, kunnen aandeelhouders ervoor kiezen het dividend te laten herbeleggen in extra aandelen of het te laten uitkeren door het betreffende vakje aan te vinken op het aanvraagformulier. Dividend dat niet wordt herbelegd in aandelen, wordt door middel van een overboeking uitgekeerd aan de aandeelhouder. Dividenden die na een periode van zes jaar na de vaststelling niet zijn opgevraagd, vervallen ten gunste van het betreffende fonds.

Alle informatie over de beleggingsdoelstelling, het beleggingsbeleid en de strategie van de Vennootschap vindt u in het prospectus van de Vennootschap. Dit fonds is misschien niet geschikt voor beleggers die van plan zijn hun geld binnen 1 tot 3 jaar op te nemen. De Beleggingsbeheerder adviseert een beleggingstermijn van 3-5 jaar in de Vennootschap.

U kunt uw aandelen in de Vennootschap verkopen op elke werkdag; dit is elke dag (behalve zaterdag en zondag) waarop de banken en beurzen in India en de banken in Ierland en Singapore doorgaans geopend zijn. Meer informatie hierover vindt u in het prospectus.

### Risico- en opbrengstprofiel



Deze indicator is een maatstaf van de volatiliteit van de aandelen categorie in de afgelopen vijf jaar. Hoe hoger de historische volatiliteit van een aandelen categorie, hoe hoger het getal op de schaal en hoe groter het risico dat beleggers in de aandelen categorie naast winst ook verlies hebben geleden. De laagste categorie betekent niet dat er sprake is van een risicoloze aandelen categorie. De aandelen categorie valt in categorie 4 omdat deze categorie het volatiliteitsniveau van de aandelen categorie het best beschrijft. Historische gegevens vormen niet altijd een betrouwbare indicatie voor de toekomst.

Er kan niet worden gegarandeerd dat het getoonde risico- en opbrengstprofiel van de Vennootschap ongewijzigd blijft en het kan in de tijd variëren. Dit betekent dat er geen garantie is dat de Vennootschap altijd in dezelfde categorie blijft. Het risico van de Vennootschap is beoordeeld als middelhoog omdat zij belegt in een portefeuille van Indiase vastrentende effecten.

Dit betekent dat een belegger mogelijk niet het volledige belegde bedrag terugkrijgt en alleen personen die een verlies op hun belegging kunnen dragen, zouden hierin mogen beleggen.

De Vennootschap is ook onderhevig aan risico's waarmee geen rekening is gehouden bij de berekening van de risico-opbrengstindicator en die verband houden met het volgende:

**Kapitaalbeperkingen volgens de Indiase wet** - FPI's mogen doorgaans beleggen in staatsobligaties en bedrijfsobligaties zonder voorafgaande goedkeuring van de RBI of de SEBI. De totale uitstaande beleggingen in staats- en bedrijfsobligaties mogen echter niet meer bedragen dan de schuldlimieten zoals voorgeschreven door de SEBI en de RBI. Bovendien zijn er afzonderlijke limieten voor beleggen in staatspapier en bedrijfsobligaties. Indien dergelijke limieten niet beschikbaar zijn, kan de Vennootschap hierdoor het risico lopen dat zij niet kan beleggen in obligaties in lokale valuta's en dit zal invloed hebben op de portefeuilleopbouw van de Vennootschap.

**Concentratierisico** - De Vennootschap kan een beperkt aantal beleggingen of geconcentreerde posities in Indiase vastrentende effecten aanhouden, wat leidt tot een gebrek aan spreiding. Een geconcentreerde

beleggingsstrategie kan blootstaan aan een grotere volatiliteit en risico dan een portefeuille die gespreid is over verschillende geografische regio's.

**Valutarisico** - Beleggen in activa die in een andere valuta dan uw eigen valuta luiden, stelt de waarde van uw belegging bloot aan de risico's van wisselkoersschommelingen.

**Operationeel risico** - betreft onder meer de risico's in verband met de bewaring van activa. De Bewaarder die de activa van de Vennootschap in bewaring heeft, is onderworpen aan onafhankelijke externe controle en staat onder toezicht van toezichthouders.

**Fiscaal risico** - Het afwijzen van voordelen uit hoofde van het belastingverdrag tussen India en Ierland kan een negatief effect hebben op de belastbaarheid van het fonds, wat op zijn beurt invloed kan hebben op het rendement voor beleggers. Dit zou ook gevolgen hebben voor de Vennootschap ten aanzien van de rente-inkomsten uit beleggingen in Indiase schuldeffecten, die onderworpen zouden zijn aan een gunstig tarief van 10%.

**Risico in verband met opkomende markten** - Beleggen in opkomende markten kan een groter risico met zich meebrengen door de algemene instabiliteit van de overheid en de economie. Gebruikelijke wettelijke en boekhoudkundige maatregelen bieden beleggers mogelijk minder bescherming dan in ontwikkelde markten en de publicatienormen voor bedrijven zijn mogelijk minder streng.

**Liquiditeitsrisico** - Liquiditeit kan essentieel zijn voor de resultaten van een fonds. In bepaalde marktomstandigheden, bijvoorbeeld wanneer de markten volatiel zijn of de handel in financiële instrumenten of de markt anderszins is verstoord, kan de liquiditeit van de portefeuilleposities van het fonds zijn afgenomen. Op dergelijke momenten kan het fonds mogelijk niet in staat zijn om bepaalde financiële instrumenten te verkopen, wat een negatief effect heeft op het vermogen van het fonds om de portefeuille te herschikken of aan terugkoopverzoeken te voldoen.

**Wisselkoersrisico's** - Activa van een fonds kunnen luiden in een andere valuta dan de basisvaluta van het fonds en veranderingen in de wisselkoers tussen de basisvaluta en de valuta van de activa kunnen leiden tot een daling van de waarde van de activa van het fonds wanneer uitgedrukt in de basisvaluta. Een aandelen categorie van een fonds kan luiden in een andere valuta dan de basisvaluta van het fonds. Veranderingen in wisselkoers tussen de basisvaluta en de betreffende valuta van de aandelen categorie kan leiden tot een daling van de waarde van die aandelen wanneer uitgedrukt in de valuta van de aandelen categorie.

## Kosten

De kosten die u betaalt, worden gebruikt om de beheerkosten van de Vennootschap, met inbegrip van de marketing- en distributiekosten, te dekken. Deze kosten verminderen de potentiële groei van uw belegging.

### Enmalige kosten die vóór of na uw belegging worden aangerekend

Instapvergoeding	5,00%
Uitstapvergoeding	0,50%

Dit is het maximale bedrag dat van uw geld zou kunnen worden afgehouden voordat het belegd wordt en voordat de opbrengsten van uw belegging worden uitbetaald.

### Kosten die in de loop van één jaar aan het fonds worden onttrokken

Lopende kosten	1,55%
----------------	-------

### Kosten die onder bepaalde specifieke voorwaarden aan het fonds worden onttrokken

Prestatievergoeding	geen
---------------------	------

De vermelde **instap- en uitstapvergoedingen** zijn maximumcijfers. In sommige gevallen betaalt u mogelijk minder; uw financieel adviseur kan u hierover verder informeren. Mogelijk wordt u een verwateringsheffing in rekening gebracht wanneer u instapt in of uitstapt uit de Vennootschap.

Het cijfer voor de lopende kosten betreft een raming op basis van het verwachte kostentotaal. Dit cijfer kan van jaar tot jaar variëren. Hierin is niet opgenomen:

- Prestatievergoedingen
- Portefeuilletransactiekosten, met uitzondering van instap- of uitstapvergoedingen die de Vennootschap heeft betaald bij de aankoop of verkoop van deelbewijzen in een andere instelling voor collectieve belegging.

Beleggingen in het fonds kunnen worden verkocht om de lopende kosten te dekken en dit vermindert de waarde van uw belegging in het fonds. Deze kosten verminderen de potentiële groei van uw belegging.

Verkoopprovisie: Aandeelhouders moeten de Distributeur mogelijk een verkoopprovisie betalen van maximaal 5,00% van het bedrag waarvoor is ingeschreven op de categorie EUR Retail Class.

\*Uitstapvergoeding: aandeelhouders kan een terugkoopvergoeding in rekening worden gebracht van maximaal 0,50% van de terugkoopwaarde wanneer zij hun aandelen verkopen binnen twaalf maanden na aankoop van de betreffende aandelen.

Meer informatie over de kosten vindt u in het prospectus van de Vennootschap, dat beschikbaar is op [www.utifunds.com.sg](http://www.utifunds.com.sg).

## In het verleden behaalde resultaten

Er zijn onvoldoende gegevens beschikbaar om een bruikbare aanwijzing te geven van de in het verleden behaalde resultaten van de aandelen categorie.

- In het verleden behaalde resultaten vormen geen betrouwbare indicatie voor toekomstige resultaten.
- De bovenvermelde cijfers geven aan hoeveel de aandelen categorie van de Vennootschap in elk jaar in waarde is gestegen en gedaald.
- In de hier getoonde in het verleden behaalde resultaten zijn alle kosten meegerekend.
- De in het verleden behaalde resultaten worden berekend in euro's.
- De Vennootschap is in december 2012 geïntroduceerd.
- EUR Retail Class is nog niet geïntroduceerd.

## Praktische informatie

**Bewaarder:** Citi Depository Services Ireland Designated Activity Company.

De intrinsieke waarde per aandeel wordt berekend in US dollars en de afwikkeling en handel worden uitgevoerd in de valuta van de betreffende aandelen categorie. De intrinsieke waarde per aandeel van de Vennootschap wordt dagelijks gepubliceerd en via internet beschikbaar gesteld op [www.bloomberg.com](http://www.bloomberg.com) en wordt geactualiseerd na elke berekening van de intrinsieke waarde.

Op de Vennootschap is de Ierse fiscale wet- en regelgeving van toepassing. Afhankelijk van het land waar u woont, kan dit invloed hebben op uw belegging. Neem voor meer informatie contact op met een adviseur.

U hebt het recht om uw belang in de ene categorie in de Vennootschap om te wisselen voor een belang in een andere categorie (switchen), eventueel tegen betaling van een switchvergoeding, indien een dergelijke vergoeding in de toekomst van toepassing wordt. Op dit moment is het bestuur niet van plan een switchvergoeding te heffen. Meer informatie over hoe u kunt switchen vindt u in het prospectus.

Meer informatie over de Vennootschap vindt u in het prospectus.

Kopieën van het prospectus en het jaar- en halfjaarverslag van de Vennootschap zijn kosteloos verkrijgbaar bij het Administratiekantoor.

De Vennootschap kan enkel aansprakelijk worden gesteld op grond van een in dit document opgenomen verklaring die misleidend, incorrect of niet in overeenstemming met de desbetreffende delen van het prospectus van de Vennootschap is.

De Vennootschap hanteert een beloningsbeleid in overeenstemming met icbe-regelgeving. Het actuele beloningsbeleid van de Vennootschap, met inbegrip van, maar niet beperkt tot een beschrijving van de wijze waarop beloningen en uitkeringen worden berekend en de identiteit van de personen die verantwoordelijk zijn voor het toekennen van de beloningen en uitkeringen, is na publicatie beschikbaar op de volgende website [www.utifunds.com](http://www.utifunds.com). Op verzoek is een papieren exemplaar van het beloningsbeleid kosteloos verkrijgbaar voor beleggers.