

## **UTI GOLDFINCH FUNDS PLC**

Eine offene Anlagen-Dachgesellschaft mit variablem Kapital, mit beschränkter Haftung in Irland nach dem Companies Act, 2014 mit der Registernummer 541549 gegründet und als Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren gemäß den Verordnungen der Europäischen Gemeinschaften (Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren) (SI Nr. 352 von 2011) (in der geänderten Fassung) (die "OGAW-Vorschriften") eingerichtet..

### **KONDENSIRTER ZWISCHENBERICHT UND UNGEPRÜFTER JAHRESABSCHLUSS**

**Für den sechsmonatigen Zeitraum zum 30. April 2017**

# UTI GOLDFINCH FUNDS PLC

## Inhalt

Direktorenverzeichnis	1
Hintergrund der Gesellschaft	2
Bericht des Anlageverwalters	3
Darstellung der Vermögenslage	6
Gesamtergebnisrechnung	7
Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens, die den Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zuzurechnen sind	8
Kapitalflussrechnung	9
Zeitplan der Investitionen	10
Zeitplan der wesentlichen Portfolioänderungen	12
Erläuterungen zu den Jahresabschlüssen	13
Allgemeine Information	18

## Direktorenverzeichnis

### Aufsichtsgremium

Praveen Jagwani\* (Indien)  
Samantha McConnell\*\* (irisch)  
Simon McDowell (Irisch) <sup>(1)</sup>

Alle Direktoren sind nicht geschäftsführend  
\* Verbunden mit dem Anlageverwalter und Distributor  
\*\* Unabhängiger Direktor  
<sup>(1)</sup> Vorsitzender

### Eingetragenes Büro

78 Sir John Rogerson's Quay  
Dublin 2  
Irland

### Administrator, Register- und Transferstelle

State Street Fund Services (Irland) Limited  
78 Sir John Rogerson's Quay  
Dublin 2  
Irland

### Gesellschaftssekretär

State Street Fund Services (Irland) Limited  
78 Sir John Rogerson's Quay  
Dublin 2  
Irland

### Irische Rechtsberater

Dillon Eustace  
33 Sir John Rogerson's Quay  
Dublin 2  
Irland

### Schweizer Vertreter und Zahlstelle †

RBC Investor Services Bank S.A.  
Esch-sur-Alzette  
Zürich Niederlassung  
Badenerstrasse 567  
P.O. Postfach 1292  
CH-8048 Zürich  
Schweiz

### Anlageberater

UTI Asset Management Company Limited  
UTI - Tower, "Gn" Block  
Bandra Kurla Komplex  
Mumbai- 400051  
Indien

### Anlageverwalter und Distributor

UTI International (Singapore) Private Limited  
3 Raffles Place  
#8-02 Bharat Building  
Singapore, 048617

### Wirtschaftsprüfer

Ernst & Young  
Ernst & Young Building  
Harcourt Centre  
Harcourt Street  
Dublin 2  
Irland

### Depotbank

State Street Custodial Services (Irland) Limited  
78 Sir John Rogerson's Quay  
Dublin 2  
Irland

### Governance Dienstleister

Bridge Consulting Limited  
33 Sir John Rogerson's Quay  
Dublin 2  
Irland

† Die Prognose, die Statuten, der vereinfachte Prognose, das Informationsdokument wesentlicher Investoren (KIID), die Jahres- und Halbjahresberichte sowie eine Liste mit allen Käufen und Verkäufen, die während des Berichtszeitraums vorgenommen wurden, können kostenlos beim Schweizer Vertreter bezogen werden.

## Hintergrund der Gesellschaft

UTI Goldfinch Funds Plc (die "Gesellschaft") ist als eine offene Investmentgesellschaft mit variablem Kapital und getrennter Haftung zwischen den Unter-Fonds strukturiert, gegründet mit beschränkter Haftung in Irland nach dem Companies Act, 2014 mit der Registernummer 541549, und eingerichtet als Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren gemäß den Verordnungen der Europäischen Gemeinschaften (Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren) (SI Nr. 352 von 2011) (in der geänderten Fassung) (die "OGAW-Vorschriften"). Die Gesellschaft hat am 16. Juli 2015 ihren Betrieb aufgenommen.

Der Sitz der Gesellschaft ist, 78 Sir John Rogerson's Quay, Dublin 2, Irland.

Die Gesellschaft ist als Dach-Fonds gegliedert, der letztlich aus verschiedenen Fonds bestehen kann (die "Fonds"), die jeweils aus einer oder mehreren Aktiengattungen bestehen. Während des Zeitraums hatte die Gesellschaft einen Fonds in Betrieb, nämlich den UTI India Dynamic Equity Fund (der "Fonds"), der auf USD lautete.

### UTI India Dynamic Equity Fund

#### Anlageziel

Das Anlageziel des Fonds besteht in der Erzielung eines mittel- bis langfristigen Wachstums durch Anlagen, vorwiegend in wachstumsorientierten indischen Aktien, die an der Börse von Mumbai und der Nationalen Börse in Indien notiert sind. Der Fonds beabsichtigt, sein Anlageziel zu erreichen, indem er vorwiegend in ein diversifiziertes Portfolio von Aktien und aktienähnlichen Wertpapieren nachfolgender Unternehmen investiert: (i) große, mittelständische und Small-Cap-Gesellschaften, die ihren Sitz in Indien haben und an anerkannten Börsen weltweit notiert sind (ii) große, mittlere und Small-Cap-Unternehmen, die einen überwiegenden Teil ihrer wirtschaftlichen Aktivitäten in Indien ausüben und an anerkannten Börsen weltweit notiert sind und/oder (iii) große, mittlere und Small-Cap-Unternehmen, deren Aktien und aktienbezogene Wertpapiere an indischen Börsen notiert und gehandelt werden, die in Anhang II des Prospekts aufgeführt sind.

Die Aktiengattungen und die Starttermine dieser Aktiengattungen sind nachfolgend aufgeführt:

Name des Fonds	Erscheinungsdatum	Aktiengattung
UTI India Dynamic Equity Fund	16. Juli 2015	Institutionelle Klasse
	16 Juli 2015	Kleinanlegerklasse
	29. Juli 2015	Euro-Klasse
	29. August 2016	Euro Kleinanlegerklasse
	14 März 2017	GBP RDR Klasse

#### Berechnung des Nettoinventarwerts der Aktien

Der Nettoinventarwert eines jeden Fonds oder, falls es verschiedene Klassen innerhalb eines Fonds gibt, wird jede Klasse an jedem Handelstag am Bewertungszeitpunkt (12 Uhr irische Zeit) vom Verwalter gemäß den Artikeln berechnet. Der Nettoinventarwert eines Fonds wird am Bewertungszeitpunkt für den jeweiligen Handelstag ermittelt, indem die Vermögenswerte des betreffenden Fonds (einschließlich der aufgelaufenen, aber nicht abgeholten Erträge) und der Abzug der Verbindlichkeiten des betreffenden Fonds (einschließlich einer Rückstellung für Abgaben und Gebühren, aufgelaufenen Kosten und Gebühren, einschließlich derjenigen, die im Falle einer späteren Kündigung eines Fonds oder der Liquidation des Unternehmens und aller sonstigen Verbindlichkeiten anfallen) bewertet werden.

Der Nettoinventarwert, der einer Aktiengattung zuzurechnen ist, wird am Bewertungszeitpunkt für den betreffenden Handelstag ermittelt, indem der Teil des Nettoinventarwerts des betreffenden Fonds, der der jeweiligen Aktiengattung zuzurechnen ist, am Bewertungszeitpunkt berechnet wird, vorbehaltlich einer Anpassung, um Vermögenswerte und/oder Verbindlichkeiten, die der Klasse zuzurechnen sind, zu berücksichtigen. Dementsprechend kann sich der Nettoinventarwert je Aktie der verschiedenen Aktiengattungen in jedem Fonds aufgrund Festsetzung/Dividendenausüttung, unterschiedlichen Gebühren- und Kostenstruktur bei jeder Aktiengattung unterscheiden. Der Nettoinventarwert eines Fonds wird in der Basiswährung des Fonds oder in einer anderen Währung ausgedrückt, die die Direktoren entweder allgemein oder in Bezug auf eine bestimmte Klasse oder einen bestimmten Fall bestimmen können.

Der Nettoinventarwert pro Aktie wird am Bewertungszeitpunkt an oder in Bezug auf jeden Handelstag berechnet, indem der Nettoinventarwert des betreffenden Fonds oder der einer Klasse durch die Gesamtzahl der ausgegebenen Aktien oder die an den Fonds oder die Klasse als ausgegeben angesehenen Aktien zurechenbare am jeweiligen Bewertungszeitpunkt geteilt und die daraus resultierenden Summe auf 4 Dezimalstellen gerundet wird.

**Bericht des Anlageverwalters - 1. November 2016 bis 30. April 2017**

**Fonds-Kommentar**

Für die Institutionelle USD-Klasse verzeichnete der Benchmark MSCI India Index (USD) während des Berichtszeitraums geschätzte 9,92 % (von 15,6815 am 28. Oktober 2016 bis 17.2369 am 28. April 2017), während das Portfolio NAV mit geschätzten 11,86 % (von 10,29 am 28. Oktober 2016 bis 11,51 am 28. April 2017) den Benchmark um 1,94 % übertraf.

<b>Renditen</b>	<b>3 Monate</b>	<b>6 Monate</b>	<b>1 Jahr</b>	<b>Seit Auflegung*</b>
Fonds	17,57%	11,86%	24,30%	15,10%
MSCI	13,49%	9,92%	18,71%	3,97%
OP / (UP)	4,08%	1,94%	5,59%	11,13%

\* Absolute Renditen

Die Outperformance des Portfolios in Bezug auf den Benchmark wurde durch übergewichtete Positionen in den Bereichen **Financial Services** und **Industrials** und untergewichtete Position im **Automobilsektor** angetrieben. Auf der anderen Seite schleppte die untergewichtete Position in **Energy** und die Übergewichtung in **Pharma** die Performance mit. In Bezug auf einzelne Aktien waren die wichtigsten positiven Beisteuernden **Bajaj Finance, HDFC Bank, Yes Bank** und **IndusInd Bank**. Untergewichtete Positionen in **Tata Motors, Dr. Reddy's Laboratories** und **Infosys** trugen ebenfalls positiv bei. Die hauptsächlich leistungsschwachen Aktien waren während des Zeitraums **Divis Laboratories, Eclerx Services** und **Page Industries**. Die untergewichtete Position in **Reliance Industries, HDFC Ltd** und **Larsen & Toubro** wirkten sich auch negativ aus. Schauen Sie für detaillierte Performance-Zuordnung in den Nachtrag.

**Marktkommentar**

**Globale Ereignisse** - Das Federal Open Market Committee hat im Dezember 2016 das Zielband für den Leitzins auf 0,50 % - 0,75 % und im März 2017 um weitere 25 Basispunkte auf 0,75 % -1,0 % angehoben. Die Vorsitzende der Federal Reserve, Janet Yellen, sagte, die Zentralbank sei bereit zu tolerieren, dass die Inflation zeitweise ihr Ziel von 2 % überschreite und sie beabsichtige, ihre Politik für "einige Zeit" beizubehalten. Sie sagte, eine breite Palette von Indikatoren zeige, dass sich die US-Wirtschaft bei guter Gesundheit befände, was dem Komitee bei der Zinsgestaltung erlaube, die Zinssätze zurück auf ein historisch normales Niveau zu drücken. Das reale US BIP stieg gemäß der dritten Schätzung, die vom Bureau of Economic Analysis veröffentlicht wurde, im vierten Quartal 2016 um 2,1 %. Im dritten Quartal stieg das reale BIP um 3,5 %. Es wuchs um 1,6 % für ganz 2016, seine schlechteste Performance seit 2011, nachdem es im Jahr 2015 um 2,6 % gestiegen war. Das US-BIP-Wachstum für das 1. Quartal belief sich auf einen Anstieg von mageren 0,7 %. Dies markierte das langsamste Expansionstempo in drei Jahren. Der Hauptgrund für die Mäßigung bei der Wachstumsrate, war eine deutliche Verlangsamung der Konsumausgaben.

Obwohl Maßnahmen umgesetzt wurden, um Chinas boomenden Immobilienmarkt abzukühlen, zeigte die Wirtschaft ihre Stärke im vierten Quartal und expandierte im schnellsten Tempo in einem Jahr. Das BIP wuchs im vierten Quartal um 6,8 %, was über der in den neun Monaten bis September beobachteten Expansion von 6,7 % und dem erwarteten Wachstum von 6,7 % lag. Im Gesamtjahr 2016 wuchs die Konjunktur um 6,7 %, was leicht unter dem Anstieg von 6,9 % im Jahr 2015 und gut innerhalb des Wachstumsziel der Regierung für das Jahr 2016 von 6,5 % - 7,0 % lag. Chinas Premier Li Keqiang kündigte an, dass das Land darauf abzielt, dass seine Wirtschaft im Jahr 2017 um rund 6,5 % wachsen wird, da es weiterhin eine proaktive Fiskalpolitik umsetzt und eine umsichtige Geldpolitik beibehält.

Die Organisation der Erdöl exportierenden Länder vereinbarte, die Rohölproduktion um 1,2 Mio. b/d auf 32,5 Mio. b/d zu drosseln, um das globale Rohstoffangebot und die Nachfrage auszugleichen. Der Schritt ist bedeutungsvoll, da es die erste Fördermengenkürzung ist, die seit 2008 vereinbart wurde, und sie wurde benötigt, um das zweijährige Abrutschen der globalen Rohölpreise zu stoppen, bei dem sich die Brent-Preise von etwa 103 \$ pro Barrel Ende August 2014 auf bis zu 45,45 \$ pro Barrel im September 2016 mehr als halbierten. Das der OPEC nicht zugehörige Russland stimmte zum ersten Mal in 15 Jahren ebenfalls zu, die Fördermengenkürzungen mitzutragen. Diese Produktionskürzung sollte, wenn sie erfolgreich umgesetzt wird, eine allmähliche Verringerung der Rohölvorräte vorantreiben und die Rohölpreise stabilisieren.

**Inländische Ereignisse** - Der Finanzminister stellte den Unions-Haushalt mit Fokus auf Haushaltsdisziplin, scharfe Zurückhaltung bei den Ausgaben, realistische Einnahmeziele und erhöhtem Druck auf den Wohnungsbau und die Infrastruktur vor. Das nominale BIP-Wachstum wurde für das Geschäftsjahr 18 mit 11,75 % prognostiziert. Die Regierung legte das Haushaltsdefizit für das Geschäftsjahr 18 bei 3,2 % des BIP fest und weicht damit von ihrem früheren Ziel von 3 % ab. Allerdings hat die Regierung skizziert, dass sie darauf abzielen wird, das Haushaltsdefizit im Geschäftsjahr 19 auf 3 % des BIP zu reduzieren und es auch im Geschäftsjahr 20 auf dem gleichen Niveau zu halten. Während dem Haushalt die Big-Bang-Ankündigungen fehlte, betonte es verschiedene Pläne zur Förderung kleinerer Unternehmen, ausländischer Investitionen, KKMU-Segment und finanzielle Einsparungen. Das Gesamtbudget prognostiziert Faktoren für ein höheres nominales Wachstum, mittelfristig fiskalische Zurückhaltung, einen durchschnittlichen Steueraufschwung, keine größeren Steueränderungen, ein faires Vertrauen auf nicht steuerliche Einnahmen und eine angemessene Subventionsrechnung.

## UTI GOLDFINCH FUNDS PLC

Die Inflation beim Verbraucherpreisindex verringerte sich im Januar auf ein 26-Monats-Tief von 3,17 % (im Vergleich zu 3,4 % im Dezember und 3,6 % im November), da die Inflation bei den Lebensmittelpreisen auf 0,5 % zurückging, gestützt von einem drastischen Rückgang der Lebensmittel wie Gemüse und Hülsenfrüchte, der einer saisonale Dämpfung folgte, Notverkauf, der einem Liquiditätsengpass nach einer Geldentwertung und Maßnahmen zur Eindämmung der Preise für Hülsenfrüchte folgte. Allerdings stieg die Inflation im Februar auf 3,7 % und im März auf 3,8 %, gestützt auf die Weitergabe höherer internationaler Ölpreise an die Inlandspreise. Die Kerninflation blieb jedoch weltweit um knapp 4,9 % unter den steigenden Rohstoffpreise.

## Bericht des Anlageverwalters - 1. November 2016 bis 30. April 2017 (Fortsetzung)

### Inländische Ereignisse (Fortsetzung)

Indiens BIP-Wachstum kam im 3. Quartal des Geschäftsjahres 17 auf 7,0 % im Vergleich zu 7,4 % im Q2 des Geschäftsjahres 17 und 7,1 % im Q1 des Geschäftsjahres 17 der Verbrauchsumsatz verdoppelte sich auf 10,1 % und das Investitionswachstum wuchs von -5,3 % im zweiten Quartal auf 2,4 % im dritten Quartal. Die stetigen Wachstumswahlen für Q3 des Geschäftsjahres 17 zeigten, dass die De-Monetisierung eine vorübergehende Auswirkung hatte und die Wachstumsstrategie für das Gesamtjahr kaum verändert wird. Das Zentrale Statistische Amt hielt die Gesamtjahresabschätzung für das Geschäftsjahr 17 unverändert bei 7,1 %. Angesichts eines BIP-Wachstums von 7,2 % in den 9 Monaten des Geschäftsjahres 17 erwartet das CSO ein leicht geringeres BIP-Wachstum im 4. Quartal.

Der RBI Geldpolitikausschuss ließ den Repo-Leitzins unverändert bei 6,25 %, um das fundierte Liquiditätsmanagement in Richtung der neutralen Zone zu verschieben und die Geldmarktsätze an die Geldpolitik anzupassen. Der RBI begründet ihre neutrale Haltung, indem sie sich auf mehrere Aufwärtsrisiken beim Inflationsbahnverlauf berief. Die RBI prognostizierte die VPI-Inflation für die 1. Hälfte des Geschäftsjahres 18 auf 4,5 % und erwähnte verschiedene Aufwärtsströmungsrisiken für die Inflationsprojektorie im 2. Halbjahr des Geschäftsjahres 18, wie die Umsetzung der 7. Pay Commission-Zulagen, die Einführung von GST, die eine gewisse Leistung aufwies, hartnäckige Kerninflation, ungünstige Basiseffekte und globale Aufschwung. In Anbetracht dieser Aufwärtsrisiken hat die RBI die Inflationsprojektorie für das 2. Halbjahr des Geschäftsjahres 18 auf 5 % angehoben. Bei der BWS-Projektion für das Geschäftsjahr 18 blieb sie mit 7,4 % optimistisch, was sie aus dem Wachstum durch Wiederbelebung der Verbrauchernachfrage und einem effektiven Transfer (was niedrigere Fremdkapitalkosten bedeutet) schloss, was Konsum und Investitionen und ein wachstumsförderndes Budget unterstützt.

### Ausblick

Der Aktienmarkt ist unterstützt von stetigen Zuflüssen sowohl von ausländischen institutionellen als auch inländischen Anlegern seit Jahresbeginn stark gestiegen. Die wichtigsten Treiber für den Markt waren stabile makroökonomische Daten, die fortgesetzten Reformen der Regierung und ein ausgewogenes Budget mit Fokus auf Infrastrukturbildung und Investitionsausgaben. Der letzte Anstoß für den Markt ist die Ankündigung der Preise für "Waren- und Dienstleistungssteuer", die für die meisten Sparten weitgehend im Einklang mit den aktuellen Steuersätzen sind. Das Gremium für Waren- und Dienstleistungssteuer hat versucht, die inflationäre Auswirkungen der Waren- und Dienstleistungssteuer abzumildern, indem es die Preise für die meisten Produkte in der Nähe oder unterhalb des aktuellen effektive Steuersatzes hielt. Auch in Sparten, die eine Abweichung bei den Preisen sehen, werden die meisten Tarifänderungen an die Verbraucher weitergegeben. Während die Festlegung der Steuersätze sich mit einem signifikanten Überhang selbst abschafft, verschiebt sich der Fokus jetzt auf die Umsetzung. Die langfristigen Vorteile von Waren- und Dienstleistungssteuer sind unbestreitbar; allerdings könnte es kurzfristig eine Störung geben, da die gesamte Wertschöpfungskette zu einer strengeren Besteuerungsregelung migriert. Dies kann kurzfristig Investitionsmöglichkeiten schaffen. Während die gegenwärtigen Bewertungen in der Nähe eines fairen Niveaus zu sein scheinen, wird das voranschreitende Einkommenswachstum der wichtigste Treiber für den Markt sein. Wir behalten weiterhin einen positiven Ausblick auf den Markt, aus einer langfristigen Perspektive.

### Anhang 1: Detaillierte Leistungszuordnung

	PORTFOLIO		BENCHMARK		Active Gew.	Sektorbeitrag	ATTRIBUTIONSANALYSE		
	Plan Gew. i. D.	Wertpapier Ret.	Index Gew. i. D.	Wertpapier Ret.			Sektorauswahl	Wertpapierauswahl	Gesamtauswahl
FINANZDIENSTLEISTUNGEN	33,74%	19,87%	21,48%	11,38%	12,27%	5,39%	0,72%	2,66%	3,38%
KONSUMGÜTER	13,84%	10,66%	11,53%	8,79%	2,31%	2,79%	0,07%	0,29%	0,35%
IT	13,25%	-5,96%	16,43%	-4,25%	-3,18%	-10,25%	0,26%	-0,28%	-0,02%
PHARMA	12,23%	-14,00%	9,17%	-12,00%	3,05%	-18,00%	-0,60%	-0,30%	-0,90%
AUTOMOBIL	9,24%	10,32%	13,16%	-0,41%	-3,92%	-6,40%	0,34%	0,95%	1,29%
INDUSTRIELLE FERTIGUNG	4,52%	17,89%	1,14%	22,42%	3,37%	16,42%	0,54%	-0,13%	0,40%

**UTI GOLDFINCH FUNDS PLC**

Liquide Mittel & Schulden	3,18%	3,33%		6,00%	3,18%			-0,05%	-0,05%
ZEMENT & ZEMENTPRODUKTE	3,01%	14,76%	2,67%	9,35%	0,34%	3,35%	-0,13%	0,16%	0,03%
TEXTILIEN	1,85%	-11,66%		6,00%	1,85%			-0,38%	-0,38%
METALLE	1,60%	5,93%	4,04%	12,25%	-2,44%	6,25%	-0,11%	-0,06%	-0,16%
DÜNGER & PESTIZIDE	1,58%	0,75%	1,05%	15,53%	0,52%	9,53%	0,06%	-0,23%	-0,17%
CHEMIKALIEN	0,97%	0,14%		6,00%	0,97%			-0,06%	-0,06%
BAU	0,72%	19,94%	1,98%	18,17%	-1,25%	12,18%	-0,14%	0,01%	-0,12%
GESUNDHEITSDIENSTLEISTUNGEN	0,27%	-10,37%	0,41%	-7,97%	-0,13%	-13,96%	0,06%	-0,05%	0,01%
ENERGIE	0,01%	-6,15%	11,76%	22,66%	-11,75%	16,67%	-1,79%	0,00%	-1,79%
TELECOM			2,73%	8,67%	-2,73%	2,68%	-0,07%		-0,07%
DIENSTLEISTUNGEN			1,23%	7,34%	-1,23%	1,34%	-0,01%		-0,01%
MEDIEN & UNTERHALTUNG			1,22%	1,25%	-1,22%	-4,75%	0,06%		0,06%
Unerklärte Abweichung		0,51%		0,03%				0,47%	0,47%

**Bericht des Anlageverwalters - 1. November 2016 bis 30. April 2017 (Fortsetzung)**
**Anhang 2: Obere und untere Beitragende**

Sr. Nr	Name des Wertpapiers	Plan Gew. i. D.	Pl. Wertp. Ret	Index Gew. i. D	Ind. Wertp. Ret	Aktive Gew. i. D.	Wertp. Ret. insg.	Wertp. Con	Wertp. Ausw.
	<b>OBERE-BEITRAGENDE</b>								
1	BAJAJ FINANCE LTD.	4,50%	18,99%	0,71%	18,99%	3,79%	18,99%	12,99%	1,15%
2	HDFC BANK LIMITED	6,27%	22,83%			6,27%	22,83%	16,83%	0,96%
3	YES BANK LTD.	5,96%	28,13%	1,78%	28,13%	4,18%	28,13%	22,14%	0,87%
4	INDUS IND BANK LTD.	5,96%	20,43%			5,96%	20,43%	14,44%	0,79%
5	TATA MOTORS LTD.			3,31%	-14,54%	-3,31%	-14,54%	-20,54%	0,74%
6	DR. REDDY'S LABORATORIES LTD.			1,51%	-22,72%	-1,51%	-22,72%	-28,72%	0,46%
7	INFOSYS LTD.	4,51%	-7,87%	7,84%	-7,87%	-3,33%	-7,87%	-13,87%	0,37%
8	ASTRAL POLY TECHNIK LTD	1,56%	23,40%			1,56%	23,40%	17,41%	0,30%
9	AUROBINDO PHARMA LTD.			0,81%	-25,26%	-0,81%	-25,26%	-31,25%	0,28%
10	MOTHERSON SUMI SYSTEM LTD.	2,41%	21,15%	0,61%	21,15%	1,80%	21,15%	15,15%	0,27%
	<b>UNTERE BEITRAGENDE</b>								
1	RELIANCE INDUSTRIES LTD.	0,01%	-6,15%	6,24%	32,25%	-6,23%	32,25%	26,26%	-1,53%
2	DIVIS LABORATORIES LTD.	1,63%	-50,90%	0,31%	-50,90%	1,32%	-50,90%	-56,90%	-1,04%
3	ECLERX SERVICES LIMITED	2,24%	-14,35%			2,24%	-14,35%	-20,35%	-0,47%
4	PAGE INDUSTRIES LTD	1,85%	-11,66%			1,85%	-11,66%	-17,65%	-0,38%
5	AMARRAJA BATTERIES LTD.	1,67%	-12,08%			1,67%	-12,08%	-18,07%	-0,32%
6	HDFC LTD.	3,03%	10,45%	8,78%	10,45%	-5,74%	10,45%	4,45%	-0,25%
7	LARSEN & TOUBRO LTD.			1,98%	18,17%	-1,98%	18,17%	12,18%	-0,24%
8	BAJAJ FINSERV LIMITED EQ			0,38%	58,06%	-0,38%	35,25%	29,25%	-0,21%
9	EMAMI LIMITED	1,04%	-12,77%			1,04%	-12,77%	-18,76%	-0,21%
10	PIRAMAL ENTERPRISES LTD.			0,59%	40,67%	-0,59%	40,67%	34,67%	-0,20%

# UTI GOLDFINCH FUNDS PLC

## BILANZ

Zum 30. April 2017

	<b>UTI India Dynamic Equity Fund 30. April 2017 ungeprüft USD</b>	<b>UTI India Dynamic Equity Fund 31. Oktober 2016 geprüft USD</b>
<b>VERMÖGENSWERTE</b>		
	<b>Hinweis</b>	
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte:		
Übertragbare Wertpapiere	96.073.195	80.987.009
Forderungen für verkaufte Fondsanteile	-	78.584
Forderungen für verkaufte Anlagen	-	74.368
Dividendenforderungen	3.568	58.918
Andere Forderungen	8.835	-
Bankguthaben	3.746.812	3.360.739
<b>Gesamtvermögen</b>	99.832.410	84.559.618
 <b>VERBINDLICHKEITEN</b>		
<b>Gläubiger – innerhalb eines Jahres fällige Beträge:</b>		
Anlagenverwaltungsgebühr zu zahlen	(285.224)	(280.862)
Zahlbar für gekaufte Investition	(240.315)	(339.542)
Für verschiedenes zu entrichtende Gebühr	(52.455)	(43.152)
Finanzregulatorische Gebühr zu zahlen	(19.732)	(15.375)
Verwaltungsgebühr zu zahlen	(9.087)	(13.476)
Depotgebühr zu zahlen	(7.431)	(17.761)
Transferagenturgebühr zu zahlen	(6.045)	(9.895)
Zahlbar auf eingeloste Fondsanteile	(3.975)	(273.372)
Zahlstellegebühren zu zahlen	(3.191)	(13.332)
Direktorgebühren zu zahlen	(1.962)	(1.084)
Honorar zu zahlen	(828)	(17.315)
Prüfungsgebühr zu zahlen	-	(9.937)
Corporate-Governance-Dienstleistunggebühr	-	(2.572)
<b>Summe der Verbindlichkeiten (ohne Nettovermögen, die den Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zuzurechnen sind)</b>	(630.245)	(1.037.675)
<b>Nettovermögen, das den Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zuzurechnen ist</b>	99.202.165	83.521.943

2

Die beigegefügtten Erläuterungen sind integraler Bestandteil des Jahresabschlusses.



**UTI GOLDFINCH FUNDS PLC**

**GESAMTERFOLGSRECHNUNG**

**Für die sechs Monate zum 30. April 2017**

	<b>UTI India Dynamic Equity Fonds Sechs Monate beendet 30. April 2017 Ungeprüft USD</b>	<b>UTI India Dynamic Equity Fund Sechs Monate zum 30. April 2016 beendet ungeprüft USD</b>
<b>Einkommen</b>		
Dividendeneinkommen	245.826	265.161
Nettogewinne/(Verluste) aus ergebniswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten	30.149	(82.208)
Nicht realisierte Gewinne/(Verluste) aus ergebniswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten	9.805.648	(104.995)
Zinsertrag	-	173
Sonstige Erträge	-	8.211
	<hr/> 10.081.623	<hr/> 86.342
<b>Aufwendungen</b>		
Anlagenverwaltungsgebühr	(421.541)	(257.179)
Depotgebühr	(33.078)	(16.668)
Honorar	(29.768)	(34.372)
Verwaltungsgebühr	(27.959)	(16.685)
Sonstige Gebühren	(22.894)	(21.457)
Vermittlungsgebühr	(22.660)	(5.045)
Audit-Gebühr	(11.517)	(8.170)
Corporate-Governance-Dienstleistungengebühr	(10.217)	(8.170)
Direktorengebühren	(8.022)	(8.170)
Finanzaufsichtsgebühr	(4.357)	(7.417)
Zahlstellegebühr	(2.904)	(4.945)
<b>Gesamtgeschäftsaufwand</b>	<hr/> (594.917)	<hr/> (388.278)
<b>Nettogewinn/(Verlust)</b>	<hr/> 9.486.706	<hr/> (301.936)
<b>Nettozunahme/(Abnahme) des Nettovermögens, das den Inhabern rückzahlbarer, gewinnberechtigter Aktien zuzurechnen ist</b>	<hr/> <hr/> 9.486.706	<hr/> <hr/> (301.936)

Alle Beträge entstanden aus fortdauernden Vorgängen.

Es gab keine anerkannten Gewinne oder Verluste, die nicht in der Gesamtergebnisrechnung enthalten sind.

Die beigefügten Erläuterungen sind integraler Bestandteil des Jahresabschlusses.

**ERKLÄRUNG DER ÄNDERUNGEN IM NETTOVERMÖGEN ZURECHENBAR DEN INHABERN VON RÜCKKAUFBAREN GEWINNBERECHTIGTEN AKTIEN**

Für die sechs Monate zum 30. April 2017

	Hinwei s	UTI India Dynamic Equity Fund 30. April 2017 Ungeprüft  USD	UTI India Dynamic Equity Fund 30. April 2016 Ungeprüft  USD
<b>Nettovermögen, das den Inhabern rückzahlbarer, gewinnberechtigter Aktien zu Beginn des Berichtszeitraums zuzurechnen ist</b>		83.521.943	42.601.387
<b>Laufende Geschäftstätigkeit</b>			
Nettozunahme/(Abnahme) des Nettovermögens, das auf rückzahlbare, gewinnberechtignte Aktien zurückzuführen ist		9.486.706	(301.936)
<b>Aktiengeschäfte</b>			
Einzahlungen aus rückkaufbaren, gewinnberechtigten Aktien	3	17.289.474	21.113.402
Zahlungen für eingelöste rückkaufbare, gewinnberechtignte Aktien	3	(11.095.958)	(2.064.816)
<b>Nettozuwachs aus Aktiengeschäften</b>		6.193.516	19.048.586
<b>Nettovermögen, das den Inhabern rückzahlbarer, gewinnberechtigter Aktien am Ende des Berichtszeitraums zuzurechnen ist</b>		99.202.165	61.348.037

Die beigegefügtten Erläuterungen sind integraler Bestandteil des Jahresabschlusses.

**KAPITALFLUSSRECHNUNG**

Für die sechs Monate zum 30. April 2017

	<b>UTI India Dynamic Equity Fund 30. April 2017 ungeprüft USD</b>	<b>UTI India Dynamic Equity Fund 30. April 2016 ungeprüft USD</b>
<b>Der Cash Flow aus laufender Geschäftstätigkeit</b>		
Zunahme/(Abnahme) des den Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zuzurechnenden Nettovermögens aus dem operativen Geschäft	9.486.706	(301.936)
<b>Anpassungen für:</b>		
Veränderung der ergebniswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten	(15.111.045)	(17.602.403)
<b>Cash-Flows aus laufender Geschäftstätigkeit vor Bewegungen des Nettoumlaufvermögens</b>	<b>(5.624.339)</b>	<b>(17.904.339)</b>
Bewegungen in Lieferungen und Leistungen	46.515	24.511
Bewegung in Verbindlichkeiten	(38.806)	(44.000)
<b>Mittelabfluss aus laufender Geschäftstätigkeit</b>	<b>(5.616.630)</b>	<b>(17.923.828)</b>
<b>Cash Flow aus Finanzierungstätigkeit</b>		
Einzahlungen aus rückkaufbaren, gewinnberechtigten Aktien	17.368.058	21.113.402
Zahlungen für eingelöste rückkaufbare, gewinnberechtigte Aktien	(11.365.355)	(2.064.816)
<b>Mittelabfluss aus Finanzierungstätigkeit</b>	<b>6.002.703</b>	<b>19.048.586</b>
<b>Nettoerhöhung der Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente</b>	<b>386.073</b>	<b>1.124.758</b>
<b>Vereinbarkeit der Bargeldebewegung während des Zeitraums</b>		
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente zu Beginn des Berichtszeitraums	3.360.739	2.154.315
<b>Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente am Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>3.746.812</b>	<b>3.279.073</b>
<b>Zusatzinformationen</b>		
Zinserträge	-	173
Dividendenerträge	301.176	287.838

UTI GOLDFINCH FUNDS PLC

UTI INDIA DYNAMISCHER EIGENKAPITALFONDS

ZEITPLAN DER INVESTITIONEN ZUM 30. APRIL 2017

Anzahl der Aktien		Zeitwert USD	% des Nettovermögens
	<b>Übertragbare Wertpapiere (96,85 %) (Oktober 2016: 96,96%)</b>		
	<b>Dividendenpapiere (96,85 %) (Oktober 2016: 96,96%)</b>		
	<b>Indien (96,85 %) (Oktober 2016: 96,96%)</b>		
22.205	Ajanta Pharma	571.316	0,58
118.000	Amara Raja Batteries	1.635.576	1,65
6.000	Asian Paints	104.687	0,11
219.681	Astral Polytechnik	1.890.399	1,91
338.110	Bajaj Finance	6.719.342	6,77
175.000	Berger Paints India	711.942	0,72
345.243	Cadila Healthcare	2.366.869	2,39
16.500	Cera Sanitaryware	799.357	0,81
38.000	Colgate-Palmolive India	612.898	0,62
32.000	CRISIL	980.202	0,99
151.000	Dabur India	674.265	0,68
94.325	Divi's Laboratories	923.024	0,93
63.677	Dr Lal PathLabs	951.828	0,96
99.099	eClerx Services	2.006.532	2,02
3.800	Eicher Motors	1.542.557	1,55
63.950	Emami	1.053.850	1,06
95.015	Endurance Technologies	1.192.700	1,20
15.422	FAG Bearings India	1.164.317	1,17
221.892	Grindwell Norton	1.337.565	1,35
292.370	GRUH Finance	1.811.804	1,83
210.000	Havells India	1.582.431	1,60
225.304	HDFC Bank	5.425.863	5,47
334.500	Hindustan Zinc	1.395.725	1,41
124.250	Housing Development Financ	2.974.148	3,00
285.700	IndusInd Bank	6.428.550	6,48
113.550	Info Edge India	1.477.439	1,49
276.700	Infosys	3.959.597	3,99
100.400	Ipca Laboratories	935.021	0,94
653.103	ITC	2.827.330	2,85
56.250	Jubilant Foodworks	912.857	0,92
244.200	Kotak Mahindra Bank	3.429.874	3,46
97.684	Lupin	2.035.838	2,05
209.500	Marico	1.028.301	1,04
21.950	Maruti Suzuki India	2.230.258	2,25
257.680	Mindtree	1.947.336	1,96
420.055	Motherson Sumi Systems	2.624.649	2,65
5.400	Nestle India	563.213	0,57
7.753	Page Industries	1.754.847	1,77
118.000	PI Industries	1.598.826	1,61
84.500	Pidilite Industries	947.150	0,95
46.298	Sheela Foam	925.967	0,93
10.600	Shree Cement	3.167.199	3,19
249.370	Sun Pharmaceutical Industries	2.492.846	2,51

UTI GOLDFINCH FUNDS PLC

UTI INDIA DYNAMISCHER EIGENKAPITALFONDS (FORTSETZUNG)

ZEITPLAN DER INVESTITIONEN ZUM 30. APRIL 2017 (FORTSETZUNG)

Anzahl der Aktien		Zeitwert USD	% des Nettovermögens
	<b>Übertragbare Wertpapiere (96,85 %) (Oktober 2016: 96,96%) (Fortsetzung)</b>		
	<b>Dividendenpapiere (96,85 %) (Oktober 2016: 96,96%) (Fortsetzung)</b>		
	<b>Indien (96,85 %) (Oktober 2016: 96,96%) (Fortsetzung)</b>		
69.374	Symphony	1.554.290	1,57
74.950	Tata Consultancy Services	2.653.076	2,67
37.900	Thermax	608.777	0,61
136.602	Titan	1.000.313	1,01
97.000	Torrent Pharmaceuticals	2.143.027	2,16
252.000	Yes Bank	6.397.417	6,44
		<b>96.073.195</b>	<b>96,85</b>
	<b>Dividendenpapiere insgesamt</b>	<b>96.073.195</b>	<b>96,85</b>
	<b>Übertragbare Wertpapiere insgesamt</b>	<b>96.073.195</b>	<b>96,85</b>
	<b>Gesamte erfolgswirksame zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte (Oktober 2016: 96,96 %)</b>	<b>96.073.195</b>	<b>96,85</b>
	<b>Sonstige Vermögenswerte (Oktober 2016: 3,04%)</b>	<b>3.128.970</b>	<b>3,15</b>
	<b>Das den Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zuzurechnende Nettovermögen</b>	<b>99.202.165</b>	<b>100,00</b>
	<b><u>Analyse der Bilanzsumme</u></b>		<b>im Gesamt Netto Vermögenswerte</b>
	Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse oder einem geregelten Markt zugelassen sind		96,23
	Sonstige Vermögenswerte		3,77
	<b>Gesamtvermögen</b>		<b>100,00</b>

**UTI GOLDFINCH FUNDS PLC**

**UTI INDIA DYNAMISCHER EIGENKAPITALFONDS**

**ZEITPLAN DER WESENTLICHEN PORTFOLIOÄNDERUNGEN FÜR DEN SECHS  
MONATSZEITRAUM DER AM 30 APRIL 2017 ENDET**

Unten aufgeführt sind die größten kumulierten Anlagenkäufe und -verkäufe im Zeitraum zum 30. April 2017 über 1 % der gesamten Käufe und über 1 % des Gesamtumsatzes.

<u>Portfolio Wertpapiere</u>	<u>Anschaffungskosten USD</u>	<u>Portfolio Wertpapiere</u>	<u>Veräußerungserlös USD</u>
Bajaj Finance	3.758.301	Axis Bank	2.095.097
IndusInd Bank	1.059.602	ICICI Bank	1.705.436
Yes Bank	974.991	HDFC Bank	1.436.418
Kotak Mahindra Bank	945.560	Yes Bank	1.017.902
Dr Lal PathLabs	936.850	IndusInd Bank	819.977
Eicher Motors	791.589	Bosch	675.376
Mindtree	786.676	Asian Paints	642.619
Lupin	715.463	Cummins India	500.601
Sheela Foam	685.464	Tata Consultancy Services	430.231
Endurance Technologies	677.185	ITC	406.595
Cadila Healthcare	661.399	Hindustan Zinc	376.655
Berger Paints India	637.614	Motherson Sumi Systems	370.480
Infosys	580.940	Hero MotoCorp	365.960
Torrent Pharmaceuticals	512.068	Havells India	360.951
eClerx Services	494.647	Divi's Laboratories	303.592
Ajanta Pharma	441.937	Page Industries	301.119
GRUH Finance	418.677	Maruti Suzuki India	278.389
Grindwell Norton	402.940	Housing Development Finance	225.430
Motherson Sumi Systems	399.683	Amara Raja Batteries	224.137
Amara Raja Batteries	362.226	Info Edge India	223.402
Info Edge India	352.275	Cadila Healthcare	221.853
Page Industries	335.415	CRISIL	194.252
Maruti Suzuki India	332.911	Shree Cement	182.843
PI Industries	331.190	Mindtree	167.900
Astral Polytechnik	327.559		
CRISIL	325.783		
Shree Cement	284.038		
FAG Bearings India	263.582		
Emami	254.879		
Hindustan Zinc	223.748		

**ERLÄUTERUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS**

**1. GRUNDLAGE DER ERSTELLUNG**

**ÜBEREINSTIMMUNGSERKLÄRUNG**

Diese verkürzten Zwischenabschlüsse für den Berichtszeitraum zum 30. April 2017 wurden gemäß IAS 34 "Zwischenberichterstattung" erstellt. Der verkürzte Zwischenabschluss ist in Verbindung mit dem geprüften Jahresabschluss zum 31. Oktober 2016 zu lesen, der in Übereinstimmung mit den von der Europäischen Union ("EU") festgelegten International Financial Reporting Standards ("IFRS") erstellt wurde, wie sie von den Europäischen Gemeinschaften, der Verordnung der europäischen Gemeinschaften (Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren) (SI Nr. 352 von 2011) (in der geänderten Fassung) (die "OGAW-Verordnungen") und dem irischen Statut bestehend aus dem Companies Act 2014, verabschiedet wurden.

Die angewandten Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden stimmen mit denen des Jahresabschlusses für das am 31. Oktober 2016 abgeschlossene Geschäftsjahr überein. Sofern nicht anders angegeben ist, beziehen sich alle Verweise auf das Nettovermögen in diesem Dokument auf das Nettovermögen, das den Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zuzurechnen ist.

**2. NETTOINVENTARWERT**

<b>UTI India Dynamic Equity Fund</b>	<b>30. April 2017</b>	<b>31. Oktober 2016</b>
<b>Institutionelle Klasse</b>		
Nettoinventarwert USD	61.773.856	52.892.642
Anzahl der ausgegebenen Aktien	5.368.608	5.141.893
Nettoinventarwert je Aktie	11,51	10,29
<b>Kleinanlegerklasse</b>		
Nettoinventarwert USD	26.591.062	23.000.493
Anzahl der ausgegebenen Aktien	2.347.552	2.261.473
Nettoinventarwert je Aktie	11,33	10,17
<b>Euro-Klasse</b>		
Nettoinventarwert EUR	6.323.650	4.009.903
Anzahl der ausgegebenen Aktien	527.648	373.426
Nettoinventarwert je Aktie	11,98	10,74
<b>Euro-Kleinanlegerklasse</b>		
Nettoinventarwert EUR	3.334.771	2.979.383
Anzahl der ausgegebenen Aktien	292.850	290.758
Nettoinventarwert je Aktie	11,39	10,25
<b>GBP RDR Klasse *</b>		
Nettoinventarwert GBP	210.096	-
Anzahl der ausgegebenen Aktien	20.899	-
Nettoinventarwert je Aktie	10,05	-

\*GBP RDR Klasse gestartet 14. März 2017

**3. ZEICHNER UND RÜCKKAUFBARE GEWINNBERECHTIGTE AKTIEN**

Das genehmigte Aktienkapital der Gesellschaft beträgt 300.000 rückkaufbare, nicht gewinnberechtigende Aktien ohne Nennwert und 500.000.000 gewinnberechtigende Aktien ohne Nennwert. Nicht gewinnberechtigende Aktien berechtigen die Inhaber nicht zu einer Dividende und bei einer Liquidation berechtigen sie ihre Inhaber, den darauf gezahlten Betrag zu erhalten, aber sie berechtigen sie nicht zur Beteiligung am Gesellschaftsvermögen. Die Direktoren haben die Befugnis, Aktien bis zum genehmigten Aktienkapital der Gesellschaft zuzuteilen.

Es gibt zwei ausgegebene Gründeraktien im Unternehmen. Jede Gründeraktie hat volle und gleichberechtigte Stimmrechte. Darüber hinaus haben die Gründeraktien ein ausschließliches Stimmrecht in Bezug auf die Ernennung von Direktoren, die Änderung des Gesellschaftskapitals, die Auflösung der Gesellschaft sowie die Änderungen des Memorandums und der

## UTI GOLDFINCH FUNDS PLC

### ERLÄUTERUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS (FORTSETZUNG)

Satzung der Gesellschaft, soweit es nicht eine Abweichungen der Klassenrechte oder eine Änderung der Anlageziele, Richtlinien oder Beschränkungen der Gesellschaft beinhaltet. Die Gründeraktien sind nicht rückkaufbar. Die Gründeraktien werden von UTI International (Singapur) Private Limited und Dillon Eustace gehalten.

### 3. ZEICHNER UND RÜCKKAUFBARE GEWINNBERECHTIGTE AKTIEN (FORTSETZUNG)

Das ausgegebene Grundkapital des Fonds ist wie folgt:

#### Für den Zeitraum bis zum 30. April 2017

	Am 31. Oktober 2016	Ausgegebene Aktien	Reinvestierte Dividenden	Zurückgekaufte Aktien	Am 30. April 2017
Institutionell	5.141.893	718.648	-	(491.933)	5.368.608
Kleinanleger	2.261.473	719.992	-	(633.913)	2.347.552
Euro	373.426	154.222	-	-	527.648
Euro Kleinanleger	290.758	18.025	-	(15.933)	292.850
GBP RDR*	-	20.899	-	-	20.899
<b>Insgesamt</b>	<b>8.067.550</b>	<b>1.631.786</b>	<b>-</b>	<b>(1.141.779)</b>	<b>8.557.557</b>

\*GBP RDR Klasse gestartet 14. März 2017

#### Für das am 31. Oktober 2016 abgeschlossene Geschäftsjahr

	Am 31. Oktober 2016	Ausgegebene Aktien	Reinvestierte Dividenden	Zurückgekaufte Aktien	Am 31. Oktober 2016
Institutionell	3.009.742	2.336.289	-	(204.138)	5.141.893
Kleinanleger	1.274.586	1.564.601	-	(577.714)	2.261.473
Euro	177.000	196.426	-	-	373.426
Euro Retail	-	344.012	-	(53.254)	290.758
<b>Insgesamt</b>	<b>4.461.328</b>	<b>4.441.328</b>	<b>-</b>	<b>(835.106)</b>	<b>8.067.550</b>

### 4. BANKGUTHABEN

Die Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente bestehen aus laufende Einlagen bei Banken. Die Gegenpartei für Bargeld und Einlagen zum 30. April 2017 und 31. Oktober 2016, einschließlich Tagesgeld, ist die State Street Bank und die Trust Company, eine Tochtergesellschaft der Depotbank. Die Bonität der State Street Bank und der Trust Company war am 30. April 2017 AA- (31. Oktober 2016: AA-).

Im März 2015 führte die Zentralbank Investor Money Regulations ("IMR" Anlegergeldregelungen) ein. Diese Regelungen enthalten in Bezug auf Investorengeld wesentliche Änderungen der aktuellen Regeln und sollen die Transparenz erhöhen und den Anlegerschutz verbessern. Als Reaktion auf diese Regelungen wurden Geldkonten mit einem Drittbankinstitut für die Erhebung von Zeichnungen, Zahlung von Rückkäufen und Dividenden für die Gesellschaft neu definiert und gelten nun als Vermögenswerte der Gesellschaft. Der Saldo dieser Kassenkonten ist unwesentlich und wird in der Bilanz nicht ausgewiesen.

### 5. BESTEUERUNG

Nach geltendem Recht und Praxis gilt der Fonds als Investmentgesellschaft im Sinne des § 739B des Taxes Consolidation Act, 1997, in der jeweils geänderten Fassung. Auf dieser Grundlage ist sie auf ihre Einkünfte oder Gewinne unter irischer Steuergesetzgebung nicht steuerpflichtig.

Allerdings kann irische Steuer auf einen "Steuertatbestand" im Fonds anfallen. Ein Steuertatbestand umfasst alle Ausschüttungszahlungen an die Aktionäre oder jegliche Einlösung, jeden Rückkauf, jede Kündigung oder Übertragung von Aktien und der Besitz von Aktien am Ende eines jeden achtjährigen Zeitraums, beginnend mit dem Erwerb dieser Aktien.

Es fällt keine irische Steuer für folgenden Steuertatbestand an:

- (a) Aktionäre, die zum Zeitpunkt des Steuertatbestands weder in Irland wohnen noch gewöhnlich zu Steuerzwecken in Irland ansässig sind, sofern zum Zeitpunkt des Steuertatbestands dem Fonds entsprechende gültige Erklärungen gemäß den Bestimmungen des Steuererklärungsgesetzes von 1997 in der geänderten Fassung vorliegen oder der Fonds mangels entsprechender Erklärungen ermächtigt wurde, von den irischen Einnahmen Bruttozahlungen zu leisten; und
- b) bestimmte freigestellte irische steuerpflichtige Anteilseigner, die dem Fonds die notwendigen unterzeichneten gesetzlichen Erklärungen zur Verfügung gestellt haben.



## UTI GOLDFINCH FUNDS PLC

### ERLÄUTERUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS (FORTSETZUNG)

Dividenden, Zinsen und Veräußerungsgewinne (falls vorhanden), die auf die vom Fonds getätigten Anlagen erwirtschaftet werden, unterliegen den Steuern, die von dem Land, aus dem die Kapitalerträge/Gewinne erwirtschaftet werden, auferlegt werden und diese Steuern sind durch den Fonds oder seinen Anteilseignern nicht erstattungsfähig.

## 6. TRANSAKTIONEN MIT NAHESTEHENDEN PERSONEN UND ANGESCHLOSSENEN UNTERNEHMEN UND PERSONEN

### Angaben über Beziehungen zu nahestehenden Personen

Eine Transaktion mit nahestehenden Personen ist eine Übertragung von Ressourcen, Dienstleistungen oder Verpflichtungen zwischen einem berichtenden Unternehmen und einer verbundenen Partei, unabhängig davon, ob ein Preis berechnet wird.

#### (a) Unternehmen mit erheblichem Einfluss auf den Fonds

Der Fonds hat die UTI Asset Management Company Limited (der "Anlageberater") als Anlageberater des Fonds bestellt. Die Gebühren des Anlageberaters werden aus den Gebühren des Anlageverwalters bezahlt.

Der Fonds hat dem Anlageverwalter die Verantwortung für die Anlage und die Neuinvestition des Fondsvermögens übertragen. Während des Zeitraums zum 30. April 2017 waren US \$ 421.541 (30. April 2016: US \$ 257.179) Gebühren aufgelaufen und US \$ 285.224 (31. Oktober 2016: US \$ 280.862) zum Periodenende zu zahlen.

Der Anlagenverwalter, UTI International (Singapur) Private Limited hält 100.000 Aktien im Wert von US \$ 1.150.650 (31. Oktober 2016: US \$ 1.028.662) zum 30. April 2017.

UTI Investment Management Company (Mauritius) Limited, eine hundertprozentige Tochtergesellschaft der UTI International Limited hält 101.420 Aktien im Wert von US \$ 1.166.988 zum 30. April 2017 (31. Oktober 2016: US \$ 1.043.269).

UTI International Limited hält 2.300.000 Aktien im Wert von US \$ 26.464.938 zum 30. April 2017 (31. Oktober 2016: US \$ 23.659.233).

Die Beträge, die der Fonds an nahestehende Personen am 30. April 2017 und am 31. Oktober 2016 zu zahlen hat, sind in der Bilanz ausgewiesen.

#### (b) Wichtiges Verwaltungspersonal des Fonds

Die Direktorengebühren für den Zeitraum sind in der Gesamtergebnisrechnung ausgewiesen. Während des Zeitraums zum 30. April 2017 waren US \$ 8.022 (30. April 2016: US \$ 8.170) angefallen und US \$ 1.962 (31. Oktober 2016: US \$ 1.084) waren am Periodenende zahlbar.

Praveen Jagwani hielt 5.000 Aktien (30. April 2016: 5.000 Aktien) der UTI India Dynamic Equity Fund zum Ende der Periode und zum 30. April 2017 mit einem Wert von US \$ 57.532 als die Periode am 30. April 2017 endete (31. Oktober 2016: US \$ 47.500).

Simon McDowell hat bis zum 31. Dezember 2016 mit Bridge Consulting Limited, dem Corporate Governance Dienstleister für den Fonds, einen Beratervertrag. Die Gebühr für Bridge Consulting Limited betrug in der Periode zum 30. April 2017 US \$ 10.217 (30. April 2016: \$ 8.170) mit keiner, die am Periodenende (31. Oktober 2016: US \$ 2.572) zahlbar war.

#### (d) Bedeutende Aktionäre

In den folgenden Tabellen wird die Anzahl der Aktionäre mit erheblichen Beteiligungen von mindestens 20 Prozent am Fonds und der Gesamtbetrag und Prozentsatz dieser Beteiligung ausgewiesen.

#### Zum 30. April 2017

Fonds	Anzahl der Aktionäre	Wert der Holding USD	Holding % des Fonds
UTI India Dynamic Equity Fund	2	51.979.857	52,40%

#### Stand: 31. Oktober 2016

Fonds	Anzahl der Aktionäre	Wert der Holding USD	Holding % des Fonds
UTI India Dynamic Equity Fund	2	50.232.236	60,15%

**ERLÄUTERUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS (FORTSETZUNG)**

**(e) Sonstige nahestehenden Personen**

Für den Berichtszeitraum zum 30. April 2017 und das Geschäftsjahr zum 31. Oktober 2017 gab es keine anderen dem Fonds nahestehende Personen.

**6. TRANSAKTIONEN MIT NAHESTEHENDEN PERSONEN UND ANGESCHLOSSENEN UNTERNEHMEN UND PERSONEN (FORTSETZUNG)**

**Umgang mit verbundenen Unternehmen und Personen**

Die Verordnung 41 der OGAW-Verordnungen "Beschränkungen von Geschäften mit verbundenen Personen" besagt: "Eine verantwortliche Person stellt sicher, dass jede Transaktion zwischen einem OGAW und einer verbundenen Person a) in einem gebührendem Abstand und b) im besten Interesse der Anteilinhaber des OGAW durchgeführt wird".

Gemäß den OGAW-Regelungen 78.4 sind die Direktoren als verantwortliche Personen zufrieden, dass sie durch schriftliche Verfahren zuständig sind, um sicherzustellen, dass die Verpflichtungen, die nach Regel 41 (1) vorgeschrieben sind, auf alle Geschäfte mit einer verbundenen Partei angewendet werden; und alle Transaktionen mit verbundenen Parteien, die während der Rechnungsperiode, auf die sich der Bericht bezieht, eingegangen würden, entsprechen den Verpflichtungen, die in Regel 41 (1) vorgegeben sind.

**7. FAIR VALUE-HIERARCHIE**

IFRS 7 verpflichtet die Gesellschaft, Zeitwertbewertung zu klassifizieren, indem sie eine Fair Value-Hierarchie verwenden, die die Bedeutung der bei der Durchführung der Bewertungen verwendeten Eingaben widerspiegelt.

Der beizulegende Zeitwert ist der Preis, der bei der Veräußerung eines Vermögenswerts oder Bezahlung einer Verbindlichkeit in einer ordnungsgemäßen Transaktion zwischen den Marktteilnehmern am Bewertungstag eingegangen wäre. Der beizulegende Zeitwert der in den aktiven Märkten gehandelten finanziellen Vermögenswerte und Schulden basiert auf notierten Marktpreisen zum Handelsschluss am Bilanzstichtag. Die Gesellschaft hat die IFRS 13 Zeitwertbewertung übernommen und für börsennotierte Wertpapiere die zuletzt gehandelten Marktpreise als Bewertungseingänge verwendet. Wenn Börsennotierungen nicht verfügbar oder nicht repräsentativ sind, können zur Berechnung des Zeitwerts Schätzmethoden und Bewertungsmodelle herangezogen werden.

Die Fair Value-Hierarchie hat folgende Stufen:

- Stufe 1: Notierte Kurse (nicht bereinigt) in aktiven Märkten für identische Vermögenswerte oder Verbindlichkeiten.
- Stufe 2: Eingänge von anderen, die in der Stufe 1 angegebene Kurse enthalten, die für den Vermögenswert oder die Schulden, entweder direkt (d. h. als Preise) oder indirekt (das heißt, abgeleitet von Preisen) beobachtbar sind.
- Stufe 3: Bestimmte Eingänge für den Vermögenswert oder die Verbindlichkeit, die nicht auf beobachtbaren Marktdaten basieren (d. h. nicht beobachtbare Eingänge).

Die Höhe der Fair Value-Hierarchie, innerhalb derer die Zeitwertbewertung in ihrer Gesamtheit kategorisiert wird, wird auf Grundlage der niedrigsten Eingangsstufe bestimmt, die für die Bewertung des Zeitwerts in seiner Gesamtheit von Bedeutung ist. Zu diesem Zweck wird die Bedeutung eines Eingangs gegenüber der Zeitwertbewertung in seiner Gesamtheit bewertet. Wenn eine Zeitwertbewertung beobachtbare Eingänge verwendet, die basierend auf nicht beobachtbaren Eingängen eine signifikante Anpassung erfordern, ist diese Bewertung eine Stufe 3-Bewertung.

Die Beurteilung der Bedeutung eines bestimmten Eingangs in die Zeitwertbewertung in ihrer Gesamtheit erfordert eine Beurteilung unter Berücksichtigung von Faktoren, die für den Vermögenswert oder die Verbindlichkeit spezifisch sind.

Die folgenden Tabellen fassen die finanziellen Vermögenswerte des Fonds innerhalb der Fair Value-Hierarchie am 30. April 2017 und 30. Oktober 2016 nach Klassen zusammen:

**30. April 2017**

**UTI India Dynamic**

**Equity Fund**

Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte:

Dividendenpapiere

	<b>Stufe 1</b>	<b>Stufe 2</b>	<b>Stufe 3</b>	<b>Insgesamt</b>
	<b>USD</b>	<b>USD</b>	<b>USD</b>	<b>USD</b>
	96.073.195	-	-	96.073.195
	96.073.195	-	-	96.073.195

**ERLÄUTERUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS (FORTSETZUNG)**

**30. Oktober 2016**

**UTI India Dynamic**

**Equity Fund**

Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte:

Dividendenpapiere

	<b>Stufe 1</b>	<b>Stufe 2</b>	<b>Stufe 3</b>	<b>Insgesamt</b>
	<b>USD</b>	<b>USD</b>	<b>USD</b>	<b>USD</b>
	80.987.009	-	-	80.987.009
	80.987.009	-	-	80.987.009

**7. ZEITWERTHIERARCHIE (FORTSETZUNG)**

Der beizulegende Zeitwert der finanziellen Vermögenswerte entspricht dem Buchwert. Investitionen, deren Werte auf den notierten Marktpreisen in aktiven Märkten basieren, werden in Stufe 1 eingestuft. Im Zeitraum vom 30. April 2017 und im Geschäftsjahr zum 31. Oktober 2016 wurden keine Wertpapiere der Stufe 2 oder Stufe 3 vom Fonds gehalten.

Transfers zwischen den Stufen gelten als eingetreten, wenn sich die Kursgestaltung für ein bestimmtes Wertpapier geändert hat, was eine Änderung der Stufe gemäß IFRS 7 auslöst. Es gab keine Transfers zwischen den Stufen 1, 2 oder 3 im Zeitraum der zum 30. April 2017 endete und während des Rechnungsperiode, die am 31. Oktober 2016 endete.

**8. EFFIZIENTE PORTFOLIOVERWALTUNG**

Der Fonds wird für Anlage- oder Sicherungszwecke nicht in Derivate (einschließlich strukturierter Einlagen, Produkte oder Instrumente) investieren. Darüber hinaus wird der Fonds selbst nicht für Investitionen, effiziente Portfolioverwaltung oder Absicherungszwecke genutzt werden.

**9. WEICHE PROVISIONSVEREINBARUNGEN**

Im Zeitraum vom 30. April 2017 und dem am 31. Oktober 2017 endenden Rechnungsjahr wurden keine weichen Provisionsvereinbarungen abgeschlossen.

**10. WECHSELKURSE**

Die folgenden Wechselkurse wurden verwendet, um die Instrumente und sonstigen Vermögenswerte und Verbindlichkeiten, die auf andere Währungen als die Basiswährung lauten, am 30. April 2017 und am 31. Oktober 2016 umzuwandeln:

	<b>30. April 2017</b>	<b>31. Oktober 2016</b>
	<b>USD</b>	<b>USD</b>
Euro	0,914	0,913
Indische Rupie	64,330	66,857

**11. EVENTUALVERBINDLICHKEIT**

Es gab am 30. April 2017 oder 31. Oktober 2016 keine Eventualverbindlichkeiten.

**12. VERPFLICHTENDE GESCHÄFTE**

Es bestehen am 30. April 2017 bzw. am 31. Oktober 2016 keine verpflichtenden Geschäfte.

**13. WESENTLICHE EREIGNISSE IN DEM ZEITRAUM**

Die GBP RDR-Klasse wurde am 14. März 2017 gestartet.

Es gab keine weiteren wesentlichen Ereignisse, die sich während des Geschäftsjahres auf die Gesellschaft auswirkten und eine Änderung oder Offenlegung im Jahresabschluss erfordern.

**14. WESENTLICHE EREIGNISSE SEIT DEM ENDE DES ZEITRAUMS**

Es gab keine wesentlichen Ereignisse, die sich nach Ablauf des Zeitraums auf die Gesellschaft auswirkten und eine Änderung oder Offenlegung in den Jahresabschlüssen erforderlich machen.

**ERLÄUTERUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS (FORTSETZUNG)**

**15. GENEHMIGUNG DER JAHRESABSCHLUSSES**

Die Direktoren haben den Jahresabschluss am 13. Juni 2017 gebilligt.

## UTI GOLDFINCH FUNDS PLC

### ALLGEMEINE INFORMATION

#### INFORMATIONEN FÜR INVESTOREN IN NORWEGEN UND DER SCHWEIZ

Nach einem Leitfaden der Schweizerischen Bundesvereinigung (SFA) vom 27. Juli 2004 ist der Anlageverwalter verpflichtet, in Übereinstimmung mit diesen Richtlinien Performance-Daten zu liefern. Diese Daten finden Sie unten:

#### Gesamtkostenquote\*

er 2013\*

	30. April 2017	30. April 2016
<b>UTI India Dynamic Equity Fund</b>	<b>Gesamtkostenquote</b>	<b>Gesamtkostenquote</b>
USD institutionelle Klasse	1,23%	1,32%
USD Kleinanlegerklasse	2,13%	2,22%
Euro-Klasse	1,23%	1,32%
Euro Kleinanlegerklasse **	2,13%	-
GBP RDR Klasse***	1,23%	-

\*Die Gesamtkostenquote enthält keine Devisengewinne oder -verluste, Front- oder Back-End-Lasten, die aus dem Kauf oder Verkauf von anderen Systemen und Quellensteuer oder aus Einkommen resultieren.

\*\* Die Euro Kleinanlegerklasse wurde am 29. August 2016 gestartet.

\*\*\* Die GBP RDR-Klasse wurde am 14. März 2017 gestartet.