

UTI INDIAN FIXED INCOME FUND PLC

Eine offene Investmentgesellschaft mit variablem Kapital und beschränkter Haftung in Irland gegründet und als Organismus für gemeinsame Anlagen in übertragbare Wertpapiere gemäß der Europäischen Gemeinschaften (Organismen für gemeinsame Anlagen in übertragbare Wertpapiere) Verordnungen 2011 (SI Nr. 352 von 2011) (in der geänderten Fassung) (die "OGAW-Vorschriften") errichtet.

KONDENSIRTER ZWISCHENBERICHT UND UNGEPRÜFTER JAHRESABSCHLUSS

Für den sechsmonatigen Zeitraum zum 30. April 2017

UTI INDIAN FIXED INCOME FUND PLC

Inhalt

Direktorenverzeichnis	1
Hintergrund der Gesellschaft	2
Bericht des Anlageverwalters	3
Darstellung der Vermögenslage	4
Gesamtergebnisrechnung	5
Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens, die den Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zuzurechnen sind	6
Zeitplan der Investitionen	7
Zeitplan der wesentlichen Portfolioänderungen	10
Erläuterungen zu den Jahresabschlüssen	11
Allgemeine Information	17

Direktorenverzeichnis

Aufsichtsgremium

Praveen Jagwani* (Indien)
Ronan Smith** (Irisch)
Simon McDowell (Irisch) ⁽¹⁾

Alle Direktoren sind nicht geschäftsführend
* Verbunden mit dem Anlageverwalter und Distributor
** Unabhängiger Direktor
⁽¹⁾ 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

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
33 Sir John Rogerson's Quay
Dublin 2
Irland

† Die Prognose, die Satzung, die vereinfachte Prognose, das Informationsdokument über wesentliche Investoren (KIID), die Jahres- und Halbjahresberichte sowie eine Liste aller Käufe und Verkäufe können vom Schweizer Vertreter kostenlos bezogen werden.

Hintergrund der Gesellschaft

Die UTI Indian Fixed Income Fund Plc (die "Gesellschaft") ist als offene Investmentgesellschaft mit einem variablen Kapital strukturiert, gegründet mit beschränkter Haftung in Irland nach dem Companies Act, 2014 mit der Registernummer 516063 und eingerichtet als Organismen für gemeinsame Anlagen in übertragbare Wertpapiere 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 7. Dezember 2012 ihren Betrieb aufgenommen.

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

Anlageziel

Das Anlageziel der Gesellschaft besteht darin, die Gesamterträge mit einem moderaten Kreditrisiko zu generieren, indem sie in ein Portfolio von festverzinslichen Wertpapieren investiert, die von der Zentralregierung Indiens, staatlichen Regierungen Indiens, dem indischen öffentlichen Sektor und indischen Unternehmen oder von Unternehmen ausgegeben sind, die Teil ihres Geschäfts in Indien generieren. Die Gesellschaft wird sowohl in Landeswährung (Indische Rupie ("INR")) lautende Schuldverschreibungen als auch in Offshore, Fremdwährungsschulden indischer Emittenten investieren. Offshore, Fremdwährungsschulden indischer Emittenten bezieht sich auf Anleihen und Schuldtitel, die von indischen Kapitalgesellschaften und Finanzinstituten in anderen Währungen als INR ausgegeben werden. Die Gesellschaft kann einen Teil ihres Vermögens in Schuldinstrumente investieren, die von indischen Gesellschaften und Banken ausgegeben werden und auf US-Dollar ("USD") oder andere Fremdwährungen lauten. Diese Exposition in Nicht-INR-Anlagen kann durch die Verwendung nicht lieferbarer Terminkontrakte in INR-Exposition umgewandelt werden. Die Gesellschaft darf gemäß den Anforderungen der OGAW-Vorschriften nur für zusätzliche Liquiditätszwecke bis zu 10 % des Nettovermögens in Festgelder investieren, die von den Offshore-Filialen der indischen Banken gehalten werden. Der Anlageverwalter beabsichtigt, diese moderaten Kreditrisiken durch Investitionen in nicht-souveräne Schuldverschreibungen und Anleihen zu erzielen, bei denen die zugrunde liegenden Emittenten zum Zeitpunkt des Erwerbs vom Securities and Exchange Board of India ("SEBI") und registrierten Ratingagenturen (wie CRISIL, ICRA, Fitch oder CARE) eine Bewertung von "A" oder eine bessere Bonitätseinstufung zugewiesen bekommen haben.

Während der Rechnungsperiode hatte die Gesellschaft einen Fonds in Kraft, nämlich den UTI Indian Fixed Income Fund Plc (der "Fonds"), der auf USD lautete. Die Aktiengattungen und die Starttermine dieser Aktiengattungen sind nachfolgend aufgeführt:

Name des Fonds	Starttermin	Aktiengattung
UTI Indian Fixed Income Fund Plc	7. Dezember 2012	Institutionelle Klasse
	7. Dezember 2012	Kleinanlegerklasse
	10. Januar 2013	RDR-Klasse
	25. November 2016	SGD Kleinanlegerklasse
	25. November 2016	Super Institutionelle Klasse

Berechnung des Nettoinventarwertes der Aktien

Der Nettoinventarwert der Gesellschaft wird zum Bewertungszeitpunkt (jeweils 12 Uhr irische Zeit) für jeden relevanten Handelstag ermittelt, indem der Wert des Vermögens der Gesellschaft ermittelt wird (einschließlich Erträge, die aufgelaufen, aber nicht abgeholt worden sind) und die Verbindlichkeiten der Gesellschaft abgezogen werden (einschließlich einer Rückstellung für Abgaben und Gebühren, aufgelaufene Aufwendungen und Gebühren, einschließlich derjenigen, die im Falle der Liquidation der Gesellschaft und aller sonstigen Verbindlichkeiten anfallen). Der Nettoinventarwert, der einer Aktiengattung zuzurechnen ist, wird durch die Berechnung des Teils des Nettoinventarwertes der Gesellschaft, der der jeweiligen Aktiengattung zuzurechnen ist, festgelegt, vorbehaltlich einer Anpassung, um alle Ansprüche, Kosten oder Aufwendungen, die dieser zuzurechnen sind, zu berücksichtigen. Der Nettoinventarwert je Aktie einer Klasse wird am Bewertungszeitpunkt in Bezug auf jeden Handelstag ermittelt, indem der Nettoinventarwert, der der Klasse zuzurechnen ist, am jeweiligen Bewertungszeitpunkt durch die Gesamtzahl der an die Klasse ausgegebenen Aktien dividiert und die resultierende Summe auf zwei Dezimalstellen gerundet wird. Der Nettoinventarwert, der einer Aktiengattung zuzurechnen ist, wird in der bezeichneten Währung dieser Aktiengattung oder in einer anderen Währung ausgedrückt, die der Verwaltungsrat bestimmen kann.

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

Fonds-Kommentar:

Für diesen Zeitraum ist der Ertrag (mit Dividenden) des UTI Indian Fixed Income Fund für verschiedene Klassen:

- 7,52 % - Institutionelle Klasse
- 7,24 % - Kleinanlegerklasse
- 7,45 % - RDR-Klasse

Während dieses Zeitraums wird die zugrunde liegende Währung, Indische Rupie ("INR") auf 3,79 % gegenüber dem US-Dollar ("USD") geschätzt.

Marktkommentar

Globale Ereignisse

Die US-Notenbank erhöhte inmitten eines stetigen Wirtschaftswachstums, einer Verbesserung bei den Arbeitsplätzen und eines Inflationsanstiegs die Zinssätze zum zweiten Mal in drei Monaten um 25 Basispunkte auf einen Bereich von 0,75 % - 1 %. Die Europäische Zentralbank beließ in der letzten politischen Sitzung Zinssätze und Konjunkturprogramme unverändert, obwohl sie anerkannte, dass sich die Wirtschaft der Region verbessert hat. Großbritannien hat einen förmlichen Antrag zum Ausstieg aus der Europäischen Union eingereicht. Die Bank of England hielt bei ihrer letzten monetären Sitzung die Zinsen bei 0,25 % stabil. Die Bank von Japan, hielt in ihrer letzten politischen Sitzung die Geldpolitik stabil und erhöhte ihre reale BIP-Prognose für das Geschäftsjahr 2017-18 von 1,5 % auf 1,6 %. China hat sein BIP-Wachstumsziel für das Jahr 2017 auf 6,5 % gekürzt, im Vergleich zu einem Bereich von 6,5 - 7 % im Jahr 2016. Das Land erzielte im Jahr 2016 ein BIP-Wachstum von 6,7 %, das geringste in mehr als 26 Jahren.

Nationale Ereignisse

Bei einem Versuch, gegen "Schwarzgeld" vorzugehen, traf die indische Regierung in der 2. Novemberwoche die historische und schockierende Entscheidung, die Ausgabe von INR 500 und INR 1000 Banknoten zu streichen, und erklärte die vorhandenen Banknoten von jetzt an als ungültig.

Die Regierung hat im Geschäftsjahr 2007 - 2018 das Haushaltsdefizit auf 3,2 % des BIP budgetiert, mit dem Ziel, im Geschäftsjahr 2010 3% zu erreichen. Indiens Bruttoinlandsprodukt (BIP) wuchs von Oktober bis Dezember 2016 mit 7,0 % im Vergleich zum verbesserten Wachstum von 7,4 % im Juli-September-Quartal. Indiens Leistungsbilanzdefizit (CAD) stieg im Quartal Oktober-Dezember auf 7,9 Milliarden US-Dollar (1,4 % des BIP) von 7,1 Milliarden US-Dollar (1,4 % des BIP) im gleichen Quartal 2015-16 und 3,4 Milliarden US-Dollar (0,6 % des BIP) im vorangegangenen Quartal.

In der ersten zweimonatlichen Geldpolitikbewertung für das Geschäftsjahr 18 ließ die RBI den Referenzzinssatz unverändert bei 6,25 % nach einer Änderung ihrer Haltung der bisherigen Politik im Februar von entgegenkommend auf neutral. Allerdings wurde der geldpolitische Korridor auf 25 bps eingengt, gegenüber 50 bps zuvor, indem man den Reverse-Repo-Zinssatz auf 6 % setzte gegenüber 5,75 % zuvor, um eine bessere Angleichung der Tagesgeldsätze an den Repo-Zinssatz zu gewährleisten.

Die Kurse der Staatsanleihen gingen in diesem Zeitraum zurück. Die Rendite des 10-jährigen Indexes stieg Ende April 2017 von 6,79 % auf 6,93 % per Ende Oktober 2016.

Ausblick

Da die Anleihemärkte weiterhin verhandeln, in allernächster Zukunft keine Zinssenkungen zu machen, erwarten wir eher Mitnahme- als Kapitalgewinne, um die festverzinslichen Renditepapiere nach oben zu treiben. Von den Anleiherenditen wird erwartet, dass sie vorhaben aufgrund der anhaltenden Nachfrage ausländischer Investoren, angesichts attraktiver indischer Realzinsen zurückzukommen und einen verzögerten Inflationsanstieg und eine bullische INR tragen. Die Fokussierung der RBI auf die Inflation und die staatliche Zusicherung auf den Haushaltsdefizitdruck sind auf längere Sicht strukturell positiv für den Anleihemarkt.

Wesentliche Veränderungen der Portfoliobestände

- Die modifizierte Duration des Portfolios war von 5,81 Jahren zum Ende Oktober 2016 auf 4,06 Jahre zum Ende April 2017 gesunken.
- Änderung der Mischung zwischen Regierungs- und Unternehmensexpositionen von 52,41 %: 47,30 % per Ende Oktober 2016 auf 34,72 %: 65,0 % per Ende April 2017.

BILANZ

Zum 30. April 2017

	30. April 2017	31. Oktober 2016
	Ungeprüft	Geprüft
	USD	USD
Hinweis		
VERMÖGENSWERTE		
Finanzielle Vermögenswerte ergebniswirksam zum beizulegenden Zeitwert:		
Übertragbare Wertpapiere	248.545.538	234.610.325
Forderungen für verkaufte Fondsanteile	-	100.000
Zinsforderungen	6.485.145	5.259.815
Andere Forderungen	13.313	16.175
Bankguthaben	9.484.742	3.870.408
Gesamtvermögen	<u>264.528.738</u>	<u>243.856.723</u>
VERBINDLICHKEITEN		
Gläubiger – innerhalb eines Jahres fällige Beträge:		
Zahlbar für erworbene Investitionen	(6.993.113)	-
Zahlbar auf eingeloste Fondsanteile	(880.832)	(1.529.236)
Anlagenverwaltungsgebühr zu zahlen	(811.828)	(826.308)
Verwaltungsgebühr zu zahlen	(28.884)	(45.034)
Prüfungsgebühr zu zahlen	(1.877)	(10.347)
Depotgebühr zu zahlen	(39.418)	(44.311)
Direktorgebühr zu zahlen	(12.682)	(20.441)
Transferagenturgebühr zu zahlen	(17.886)	(19.684)
Honorar zu zahlen	(18.526)	(36.627)
SEBI Gebühren zu zahlen	-	(201.034)
Sicherheitenbestandführungsgebühr zu zahlen	(4.531)	(2.050)
Finanzregulatorische Gebühr zu zahlen	(11.342)	(2.195)
Corporate-Governance-Dienstleistungergebühr	(7.126)	(4.105)
Für verschiedenes zu entrichtende Gebühr	(40.626)	(54.854)
Summe der Verbindlichkeiten (ohne Nettovermögen, zuzurechnen)		
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien)	(8.868.671)	(2.796.226)
Nettovermögen das Aktionären von rückkaufbaren gewinnbeteiligten Aktien zuzurechnen ist	3 <u>255.660.067</u>	<u>241.060.497</u>

Die beigegefügt Erläuterungen sind integraler Bestandteil des Jahresabschlusses.

UTI INDIAN FIXED INCOME FUND PLC

GESAMTERFOLGSRECHNUNG

Für die sechs Monate zum 30. April 2017

	30. April 2017 ungeprüft USD	30. April 2016 ungeprüft USD
Einkommen		
Zinsertrag	7.518.156	11.201.382
Nettogewinne/(Verluste) aus ergebniswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten	3.095.635	(14.274.898)
Netto nicht realisierter Gewinne aus ergebniswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten	7.816.276	5.926.267
Anderes Einkommen	204.366	321.109
	<u>18.634.433</u>	<u>3.173.860</u>
 Aufwendungen		
Anlagenverwaltungsgebühr	(1.125.856)	(1.527.175)
Verwaltungsgebühr	(82.625)	(257.116)
Organisationsgebühr	(14.712)	(14.837)
Audit-Gebühr	(17.098)	(10.724)
Depotgebühr	(94.533)	(575)
Direktorgebühr	(16.042)	(9.644)
Versicherung des Direktors	(10.726)	(9.890)
Transferagentur-Gebühr	(48.303)	(4.946)
Honorar	(44.733)	(19.534)
SEBI Gebühr	-	(425.299)
Sicherheitenbestandsführungsgebühr	(5.645)	(9.366)
Finanzregulierungsgebühr	(10.146)	(7.417)
Corporate Governance Dienstleistergebühr	(17.380)	(9.644)
Sonstige Gebühren	(4.629)	(16.510)
Gesamtgeschäftsaufwand	<u>(1.492.428)</u>	<u>(2.322.677)</u>
 Betriebsergebnis	<u>17.142.005</u>	<u>851.183</u>
 Finanzieller Periodenüberschuss vor Steuern	<u>17.142.005</u>	<u>851.183</u>
Besteuerung		
Verrechnungssteuer	(109.685)	3.071
Kapitalertragsteuer	(2.627)	(110.599)
 Nettozuwachs an Nettovermögen aus dem operativen Geschäft, Aktionären von rückkaufbaren, gewinnberechtigten Aktien zurechenbar	<u>17.029.693</u>	<u>743.655</u>

Es bestehen keine anerkannten Gewinne oder Verluste, die sich aus der Rechnungsperiode ergeben, die nicht in der Gesamtergebnisrechnung enthalten sind. Bei der Erreichung der Ergebnisse des Rechnungszeitraums beziehen sich alle oben genannten Beträge auf fortgeführten Aktivitäten.

Die beigefügten Erläuterungen sind integraler Bestandteil des Jahresabschlusses.

UTI INDIAN FIXED INCOME FUND PLC

ERKLÄRUNG DER ÄNDERUNGEN IM NETTOVERMÖGEN ZURECHENBAR DEN INHABERN VON RÜCKKAUFbaren GEWINNBERECHTIGTEN AKTIEN

Für die sechs Monate zum 30. April 2017

	Hinweis	30. April 2017 Ungeprüft USD	30. April 2016 ungeprüft USD
Nettovermögen, das den Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zu Beginn der Rechnungsperiode zuzurechnen ist		241.060.497	338.139.637
Laufende Geschäftstätigkeit			
Nettozuwachs an Nettovermögen aus dem operativen Geschäft, zurechenbar rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien		17.029.693	743.655
Aktiengeschäfte			
Einzahlungen aus rückkaufbaren, gewinnberechtigten Aktien	4	72.536.509	8.415.642
Zahlungen für eingelöste rückkaufbare, gewinnberechtigter Aktien	4	(70.201.031)	(54.939.720)
Nettozuwachs aus Aktiengeschäften		<u>2.335.478</u>	<u>(46.524.078)</u>
Ausschüttungen		(4.765.601)	(6.948.324)
Nettovermögen, das den Inhabern von rückkaufbaren, gewinnberechtigten Aktien zum Ende der Rechnungsperiode zuzurechnen ist		<u><u>255.660.067</u></u>	<u><u>285.410.890</u></u>

Die beigefügten Erläuterungen sind integraler Bestandteil des Jahresabschlusses.

UTI INDIAN FIXED INCOME FUND PLC
ZEITPLAN DER INVESTITIONEN ZUM 30. APRIL 2017

Kapital- Summe		Zeitwert USD	% von Nettovermögen
	Übertragbare Wertpapiere (97,22 %) (2016: 97,32 %)		
	Langfristige Anleihen (97,22 %) (2016: 97,32 %)		
	Unternehmensanleihen (59,65 %) (2016: 45,62%)		
	Indien (59,65 %) (2016: 45,62%)		
	Aditya Birla Finance		
250.000.000	8,870 % fällig am 17.04.20	3.980.018	1,56
100.000.000	8,950 % fällig am 10.04.20	1.594.865	0,62
	Axis Bank		
100.000.000	7,600% fällig am 20.10.23	1.534.646	0,60
	Bajaj Finance		
60.000.000	Nullkuponanleihe fällig am 28.03.18	1.134.122	0,44
250.000.000	Nullkuponanleihe fällig am 30.06.20	3.901.120	1,53
250.000.000	8,950% fällig am 25.03.20	4.007.029	1,57
200.000.000	8,950 % fällig am 10.04.20	3.207.251	1,25
	Dewan Housing Finance		
100.000.000	9,050 % fällig am 09.09.21	1.558.530	0,61
500.000.000	9,250% fällig am 09.09.2023	7.786.026	3,05
	Equitas Small Finance Bank		
500.000.000	10,150 % fällig am 24.09.2019	7.964.953	3,12
	HDB Financial Services		
250.000.000	8,690% fällig am 03.07.2019	3.963.440	1,55
	Hero FinCorp		
250.000.000	Nullkuponanleihe fällig am 13.09.19	4.245.675	1,66
100.000.000	8,980% fällig 23.04.20	1.598.190	0,63
	ICICI Bank		
500.000.000	9,200 % unbefristete Anleihe	7.827.170	3,06
	Idea Cellular		
250.000.000	8,030 % fällig am 31.01.2022	3.859.059	1,51
	IDFC Bank		
100.000.000	8,504 % fällig am 28.03.18	1.575.917	0,62
150.000.000	8,670 % fällig am 03.01.2025	2.401.478	0,94
	Indiabulls Housing Finance		
500.000.000	8,750% fällig am 26.09.2021	7.787.481	3,05
	Infrastructure Leasing & Financial Services		
300.000.000	8,720% fällig am 21.01.2025	4.785.023	1,87
	Janalakshmi Financial Services Pvt		
500.000.000	Nullkuponanleihe fällig am 15.07.2019	9.030.173	3,53
	L&T Finance		
200.000.000	8,876 % fällig am 27.05.19	3.179.060	1,24
250.000.000	8,876 % fällig am 04.06.2019	3.974.248	1,55
	LIC Housing Finance		
350.000.000	8,650 % fällig am 29.09.20	5.589.883	2,19
250.000.000	8,670% fällig am 26.08.20	3.993.921	1,56
	Mahindra & Mahindra Financial Services		
450.000.000	8,790% fällig am 23.01.2025	7.244.687	2,83
	Power Finance		
250.000.000	7,270 % fällig am 22.12.21	3.855.184	1,51
100.000.000	7,500 % fällig am 16.08.21	1.555.790	0,61
100.000.000	7,630 % fällig am 14.08.26	1.540.263	0,60
100.000.000	8,200 % fällig am 10.03.2025	1.587.706	0,62
	Power Grid of India		
250.000.000	7,200 % fällig am 21.12.21	3.859.610	1,51
50.000.000	8,400 % fällig am 27.05.28	813.424	0,32
50.000.000	8,930 % fällig am 20.10.28	844.312	0,33
200.000.000	9,300% fällig am 04.09.2029	3.479.135	1,36

UTI INDIAN FIXED INCOME FUND PLC

ZEITPLAN DER INVESTITIONEN ZUM 30. APRIL 2017 (FORTSETZUNG)

Kapital- Summe		Zeitwert USD	% von Nettovermögen
	Übertragbare Wertpapiere (97,22 %) (2016: 97,32 %) (Fortsetzung)		
	Langfristige Anleihen (97,22 %) (2016: 97,32 %) (Fortsetzung)		
	Unternehmensanleihen (59,65 %) (2016: 45,62%) (Fortsetzung)		
	Indien (59,65 %) (2016: 45,62 %) (Fortsetzung)		
	Reliance Home Finance		
250.000.000	8,900 % fällig am 03.01.2022	3.911.519	1,53
100.000.000	9,000 % fällig am 16.03.21	1.572.885	0,62
	Reliance Jio Infocomm		
350.000.000	9,000% fällig am 21.01.2025	5.723.982	2,24
	Reliance Ports & Terminals		
100.000.000	8,450% fällig am 12.06.2023	1.581.455	0,62
	Rural Electrification		
50.000.000	8,570 % fällig am 21.12.2024	812.417	0,32
	Shriram Transport Finance		
150.000.000	8,250 % fällig am 18.02.2020	2.329.477	0,91
	Yes Bank		
700.000.000	8,850 % fällig am 24.02.2025	11.311.076	4,41
	Total Corporate Bonds	152.502.200	59,65
	Unternehmensanleihen (37,57 %) (2016: 51,70%) Indien (37,57%) (2016: 51,70%)		
	Export-Import Bank of India		
100.000.000	6,540 % fällig am 02.12.2019	1.533.931	0,60
	Indische Staatsanleihen		
700.000.000	6,790% fällig am 26.12.29	10.618.729	4,15
100.000.000	6,840% fällig 19/12/22	1.551.924	0,61
500.000.000	6,970 % fällig am 06.09.2026	7.791.924	3,05
50.000.000	7,350 % fällig am 22.06.24	786.709	0,31
500.000.000	7,590% fällig am 11.01.2026	8.063.278	3,15
1.000.000.000	7,680 % fällig am 15.12.23	16.056.527	6,28
100.000.000	7,720 % fällig am 25.05.25	1.605.846	0,63
2.000.000.000	8,270 % fällig am 09.06.2020	32.422.910	12,68
	National Highways Authority of India		
500.000.000	7,170 % fällig am 23.12.2021	7.701.426	3,01
	State of Madhya Pradesh India		
50.000.000	7,680 % fällig am 22.03.23	780.333	0,31
50.000.000	7,690 % fällig am 22.03.26	776.043	0,30
50.000.000	7,910 % fällig am 22.03.27	787.540	0,31
50.000.000	7,920 % fällig am 22.03.24	786.296	0,31
50.000.000	7,930 % fällig am 22.03.32	790.763	0,31
50.000.000	8,020 % fällig am 22.03.30	795.453	0,31
50.000.000	8,030 % fällig am 22.03.25	791.656	0,31
50.000.000	8,050 % fällig am 22.03.29	796.442	0,31
50.000.000	8,060 % fällig am 22.03.31	798.819	0,31
50.000.000	8,250 % fällig am 22.03.28	806.789	0,32
	Staatsanleihen insgesamt	96.043.338	37,57

ERLÄUTERUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS

	Zeitwert USD	% von Nettovermögen
Langfristige Anleihen insgesamt	248.545.538	97,22
Übertragbare Wertpapiere insgesamt	248.545.538	97,22
Gesamtanlagen ohne Finanzderivate insgesamt	248.545.538	97,22
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte insgesamt (2016: 97,32 %)	248.545.538	97,22
Sonstiges Nettovermögen (2016: 2,68%)	7.114.529	2,78
Nettovermögen das Aktionären von rückkaufbaren gewinnbeteiligten Aktien zuzurechnen ist	255.660.067	100,00
Analyse der Bilanzsumme		% der Bilanzsumme
Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind		55,48
Übertragbare Wertpapiere, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden		38,48
Sonstige Vermögenswerte		6,04
		100,00

Die beigefügten Erläuterungen sind integraler Bestandteil des Jahresabschlusses.

UTI INDIAN FIXED INCOME FUND PLC
ZEITPLAN DER INVESTITIONEN ZUM 30. APRIL 2017 (FORTSETZUNG)

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. Es müssen mindestens die größten 20 Einkäufe und 20 Verkäufe angegeben sein oder alle Käufe und Verkäufe, wenn es weniger als 20.

Portfolio Wertpapiere	Anschaffungskosten USD	Portfolio Wertpapiere	Veräußerungserlös USD
Indische Staatsanleihen		Indische Staatsanleihen	
7,590% fällig am 11.01.2026	242.995.928	7,590% fällig am 11.01.2026	268.599.454
6,970 % fällig am 06.09.2026	130.467.971	6,970 % fällig am 06.09.2026	144.867.442
7,610 % fällig am 09.05.2030	92.812.512	7,610 % fällig am 09.05.2030	93.414.337
8,270 % fällig am 09.06.2020	91.154.898	7,590 % fällig am 20.03.2029	81.190.079
7,680 % fällig am 15.12.2023	43.330.617	8,270 % fällig am 09.06.2020	60.188.304
7,720 % fällig am 25.05.2025	15.800.673	7,680 % fällig am 15.12.2023	27.733.941
6,790 % fällig am 26.12.2029	14.399.172	7,720 % fällig am 25.05.2025	15.186.418
7,590 % fällig am 20.03.2029	14.053.018	Yes Bank	
Yes Bank		8,850 % fällig am 24.02.2025	10.967.551
8,850 % fällig am 24.02.2025	11.041.130	Mahindra & Mahindra Financial Services	
Dewan Housing Finance		8,790 % fällig am 23.01.2025	6.863.244
9,250 % fällig am 09.09.2023	7.757.278	Reliance Jio Infocomm	
ICICI Bank		9,000 % fällig am 21.01.2025	5.494.904
9,2 % unbefristete Anleihe	7.610.929	Power Grid Corp of India	
Indiabulls Housing Finance		8,200 % fällig am 23.01.2030	4.705.794
8,750 % fällig am 26.09.2021	7.445.797	Infrastructure Leasing & Financial Services	
National Highways Authority of India		8,720% fällig am 21.01.2025	4.549.195
7,170 % fällig am 23.12.2021	7.434.930	LIC Housing Finance	
Power Grid of India		8,670 % fällig 26/08/2020	3.839.124
7,200 % fällig am 21.12.2021	7.365.669	Indische Staatsanleihen	
Mahindra & Mahindra Financial Services		6,790 % fällig am 26.12.2029	3.810.486
8,790 % fällig am 23.01.2025	6.856.892	Power Finance	
Reliance Jio Infocomm		6,830 % fällig am 15.04.2020	3.755.969
9,000 % fällig am 21.01.2025	5.489.539	Power Grid of India	
Infrastructure Leasing & Financial Services		7,200 % fällig am 21.12.2021	3.677.779
8,720% fällig am 21.01.2025	4.544.880	IDFC Bank	
Bajaj Finance		8,670 % fällig am 03.01.2025	2.308.697
Nullkuponanleihe fällig am 30.06.2020	3.869.819	Punjab National Bank	
Idea Cellular		8,230 % fällig am 09.02.2025	2.296.080
8,030 % fällig am 31.01.2022	3.863.059	Tata Capital Financial Services	
Reliance Home Finance		9,500 % fällig 14/07/2017	1.554.067
8,900 % fällig am 03.01.2022	3.730.351	Power Finance	
		8,200 % fällig am 10.03.2025	1.526.218

Eine Kopie der Liste der Änderungen im Portfolio kann während des Bezugszeitraums von der Verwaltungsstelle der Gesellschaft kostenlos bezogen werden.

1. ERSTELLUNGSGRUNDLAGE

Dieser verkürzte Zwischenabschluss wurde für die am 30. April 2017 abgeschlossenen sechs Monate aufgestellt.

Übereinstimmungserklärung

Dieser verkürzten Jahresabschlüsse wurde in Übereinstimmung mit dem Rechnungslegungsstandard 104 "Zwischenberichterstattung" ("FRS 104"), den Verordnungen der Europäischen Gemeinschaften (Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren) 2011 (SI Nr. 352 von 2011) (in der geänderten Fassung) (die "OGAW-Verordnungen") und dem irische Statut bestehend aus dem Companies Act 2014, erstellt. Die Rechnungslegungsstandards, die in Irland bei der Erstellung eines Jahresabschlusses allgemein anerkannt werden, sind die vom Institut der Wirtschaftsprüfer in Irland veröffentlichten und vom Chartered Accountants in Ireland ("FRC") herausgegebenen Rechnungslegungsgrundsätze.

Die Jahresabschlüsse wurden unter der Anschaffungskostenbasis mit Ausnahme von ergebniswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete Finanzinstrumente erstellt, die zum Zeitwert bewertet werden.

Die UTI Indian Fixed Income Fund Plc (die "Gesellschaft") hat weiterhin die Freistellung für offene Investmentfonds unter FRS 104 in Anspruch genommen und legt keine Kapitalflussrechnung vor.

Alle Verweise auf das Nettovermögen in den Dokumenten beziehen sich sofern nicht anders angegeben auf das Nettovermögen, das den Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zuzurechnen ist.

Rechnungslegungsgrundsätze

Die bei der Erstellung dieses Jahresabschlusses angewandten Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden stehen im Einklang mit den bei der Erstellung des vorangegangenen Jahresabschlusses angewandten Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden.

2. AUSSCHÜTTUNGEN

Die Direktoren sind berechtigt, die Dividenden für Aktien der Gesellschaft festzulegen und zu zahlen. Für den Fall, dass die Erträge aus den Anlagen der Gesellschaft, die der betreffenden Aktiengattung in der betreffenden Periode zuzurechnen sind, nicht ausreichen, um Dividenden auszuschütten, können die Direktoren nach eigenem Ermessen festlegen, dass diese Dividenden aus dem Kapital zu zahlen ist. Jede Dividende wird am letzten Geschäftstag im Januar und im Juli eines jeden Jahres oder zu einem anderen von den Direktoren festgesetzten Zeitpunkt oder in einer anderen, von den Direktoren für angemessen befundenen Häufigkeit ausgeschüttet. Die Gesellschaft kann mit der Ausschüttung und Zahlung von Dividenden für die jeweilige Klasse zwölf Monate nach dem Tag des Abschlusses der Erstausgabefrist für diese Klasse beginnen. Die Direktoren können auch bestimmen, ob und inwieweit die gezahlten Dividenden realisierte Veräußerungsgewinne enthalten und/oder sie aus dem der jeweiligen Klasse zuzurechnenden Kapital ausbezahlt werden. Die Dividendenausschüttung wird in bar gezahlt und die Zahlung erfolgt auf die von den betreffenden Aktionären vorbestimmten Bankkonten, abzüglich Bankgebühren.

Die Gesellschaft schüttete während der sechs Monate zum 30. April 2017 eine Dividende von US\$ 4.765.601 aus (30. April 2016: US\$ 6.948.324).

UTI INDIAN FIXED INCOME FUND PLC

ERLÄUTERUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS (FORTSETZUNG)

3. NETTOINVENTARWERT

	30. April 2017	31. Oktober 2016	30. April 2016
Institutionelle Klasse			
Nettoinventarwert USD	129.491.709	119.704.738	112.515.812
Anzahl der ausgegebenen Aktien	12.651.037	12.314.371	12.124.293
Nettoinventarwert pro Aktie in USD	10,24	9,72	9,28
Kleinanlegerklasse			
Nettoinventarwert USD	102.558.543	112.482.470	161.008.996
Anzahl der ausgegebenen Aktien	10.236.447	11.790.719	17.630.644
Nettoinventarwert pro Aktie in USD	10,02	9,54	9,13
RDR-Klasse			
Nettoinventarwert USD	5.829.458	8.873.288	11.886.082
Anzahl der ausgegebenen Aktien	572.197	917.091	1.286.719
Nettoinventarwert pro Aktie in USD	10,19	9,68	9,24
SGD Kleinanlegerklasse*			
Nettoinventarwert SGD	175.219	-	-
Anzahl der ausgegebenen Aktien	17.303	-	-
Nettoinventarwert pro Aktie in SGD	10,13	-	-
Super institutionelle Klasse**			
Nettoinventarwert USD	17.654.815	-	-
Anzahl der ausgegebenen Aktien	1.698.460	-	-
Nettoinventarwert pro Aktie in USD	10,39	-	-

*SGD Kleinanlegerklasse startete am 25. November 2016

**Super Institutionelle Klasse startete am 25. November 2016

4. ZEICHNER UND RÜCKKAUFBARE, GEWINNBERECHTIGTE AKTIEN

Das genehmigte Aktienkapital des Fonds beträgt 300.000 rückkaufbare, nicht gewinnberechtigende Aktien ohne Nennwert und 500.000.000.000 gewinnberechtigende Aktien ohne Nennwert. Nicht gewinnberechtigende Aktien berechtigen die Inhaber nicht zu einer Dividende, und eine Liquidation berechtigt diese Inhaber, den dafür gezahlten Betrag zu erhalten, aber berechtigt sie in keiner anderen Weise am Vermögen des Fonds teilzuhaben. Die Direktoren haben die Befugnis, Aktien bis zum genehmigten Aktienkapital des Fonds 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 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.

Das ausgegebene Grundkapital des Fonds ist wie folgt:

Für die sechs Monate zum 30. April 2017

	Am 31. Oktober 2016	Ausgegebene Aktien	Reinvestierte Dividenden	Zurückgekaufte Aktien	Am 30. April 2017
Institutionell	12.314.371	2.960.103	-	(2.623.437)	12.651.037
Kleinanleger	11.790.719	2.671.729	-	(4.226.001)	10.236.447
RDR	917.091	1.863	-	(346.757)	572.197
SGD Kleinverkauf	-	17.303	-	-	17.303
Super institutionell	-	1.698.460	-	-	1.698.460
Insgesamt	23.243.742	7.349.458	-	(7.196.195)	25.175.444

UTI INDIAN FIXED INCOME FUND PLC

ERLÄUTERUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS (FORTSETZUNG)

4. ZEICHNER UND RÜCKKAUFBARE, GEWINNBERECHTIGTE AKTIEN (FORTSETZUNG)

Für das am 31. Oktober 2016 abgeschlossene Geschäftsjahr

	Am 31. Oktober 2016	Ausgegebene Aktien	Reinvestie rte Dividende n	Zurückgekaufte Aktien	Am 31. Oktober 2016
Institutionell	13.866.112	1.778.438	-	(3.330.179)	12.314.371
Kleinanleger	20.868.565	1.232.105	-	(10.309.951)	11.790.719
RDR	1.495.497	65.092	-	(643.498)	917.091
Insgesamt	36.230.174	3.075.635	-	(14.283.628)	25.022.181

5. BANKGUTHABEN

Der Bankguthaben umfasst die laufenden Einlagen bei den Banken. Die Gegenpartei für Bankguthaben zum 30. April 2017 und 31. Oktober 2016, einschließlich der Tagesgeldeinlagen, 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, die am 1. Juli 2016 in Kraft getreten sind, weisen in Bezug auf Anlegergeld wesentliche Änderungen der geltenden Vorschriften auf 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.

6. 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 er hinsichtlich irischer Steuer auf seine Einkommen oder Kapitalgewinne nicht steuerpflichtig. Jedoch kann irische Steuer auf das Vorliegen eines "Steuertatbestandes" im Fonds entstehen. 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:

- ein Aktionär, der zum Zeitpunkt des Steuertatbestands weder in Irland ansässig ist noch üblicherweise Steuerbürger Irlands ist, sofern die gültigen Erklärungen in Übereinstimmung mit den gültigen Bestimmungen des Taxes Consolidation Act, 1997, in der geänderten Fassung sind, vom Fonds gehalten werden oder der Fonds von den irischen Finanzbehörden ermächtigt ist, in Abwesenheit von entsprechenden Erklärungen Bruttozahlungen zu leisten; und
- bestimmte freigestellte irische steuerpflichtige Anteilseigner, die dem Fonds die notwendigen unterzeichneten gesetzlichen Erklärungen zur Verfügung gestellt haben.

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.

Für den am 30. April 2017 endenden Zeitraum sind für die Gesellschaft Kapitalertragsteuern in Höhe von US \$ 2.627 (30. April 2016: US \$ 110.599), und Verrechnungssteuer von US \$ 109.685 (30. April 2016: erhielt US \$ 3.071) angefallen.

7. FAIR VALUE-HIERARCHIE

FRS 102 Abschnitt 11.27 zum Thema "Fair Value: Offenlegung" erfordert eine Offenlegung in Bezug auf die Fair Value-Hierarchie, in der die Zeitwertbewertung für Vermögenswerte und Verbindlichkeiten kategorisiert sind. Die Offenlegungen basieren auf einer dreistufigen Fair Value-Hierarchie für die Eingänge, die in Bewertungsmethoden zur Ermittlung des Zeitwerts verwendet werden.

Im März 2016 veröffentlichte der Financial Reporting Council (FRC) Änderungen der FRS 102-Fair Value Hierarchie-Offenlegungen. Diese Änderungen richten die Definition der Stufen A, B & C an IFRS 13 aus und benennen die Stufen in die alten Konventionen 1,2 & 3 um, die für Abrechnungszeiträume gelten, die am oder nach dem 1. Januar 2017 beginnen, wobei eine frühzeitige Anwendung zulässig ist. Die Direktoren haben beschlossen, die Offenlegung im Einklang mit den verabschiedeten Änderungen anzunehmen und vorzubereiten.

ERLÄUTERUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS (FORTSETZUNG)

Das Unternehmen klassifiziert Zeitwertbewertung anhand einer Fair Value-Hierarchie, die die Bedeutung der Eingänge, die bei der Durchführung der Bewertungen verwendeten wurden widerspiegelt, indem sie eine quantitative und qualitative Analyse der Instrumente verwendet, die basierend auf einer dreistufigen Bewertungshierarchie für einen Zeitwert anerkannt sind.

7. ZEITWERTHIERARCHIE (FORTSETZUNG)

Die Fair Value-Hierarchie hat die folgenden Stufen wie unter FRS 102 Abschnitt 34.22 definiert:

- Stufe 1: Notierte Kurse (nicht bereinigt) in aktiven Märkten für identische Vermögenswerte oder Verbindlichkeiten.
- Stufe 2: Eingänge mit Ausnahme der notierten Kurse, die in Stufe 1 enthalten sind, die für den Vermögenswert oder die Verbindlichkeit beobachtbar sind, entweder direkt (d. h. als Kurse) oder indirekt (d. h. durch Kurse).
- Stufe 3: Eingänge für den Vermögenswert oder die Verbindlichkeit, die nicht auf beobachtbaren Marktdaten beruhen (d. h. nicht beobachtbare Eingänge).

Die Stufe der Fair Value-Hierarchie, innerhalb derer die Zeitwertbewertung in ihrer Gesamtheit kategorisiert wird, wird auf der Grundlage des Eingangs auf geringster Stufe ermittelt, die in ihrer Gesamtheit für die Zeitwertbewertung wesentlich 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 für die Zeitwertbewertung in ihrer Gesamtheit erfordert eine Beurteilung unter Berücksichtigung der für den Vermögenswert oder die Verbindlichkeit spezifischen Faktoren. Die Feststellung, was "beobachtbar" ausmacht, erfordert ein maßgebliches Urteil der Gesellschaft. Das Unternehmen betrachtet beobachtbare Daten als Marktdaten, die leicht verfügbar sind, regelmäßig verteilt oder aktualisiert werden, zuverlässig und nachprüfbar, nicht proprietär und von unabhängigen Quellen zur Verfügung gestellt worden sind, die ihrerseits auf dem relevanten Markt aktiv sind. Investitionen, deren Werte auf notierten Marktkursen in aktiven Märkten basieren und daher in Stufe 1 eingestuft sind, einschließlich aktive börsennotierte Aktien, börsengehandelte Derivate, US-Staatsanleihen und bestimmte nicht-US-Staatsanleihen. Die Gesellschaft passt den Kurs für diese Instrumente nicht an.

Finanzinstrumente, die keine Marktkurse haben, oder die in Märkten gehandelt werden, die nicht als aktiv gelten, aber auf der Grundlage von Marktinformationen, Händlerangeboten oder alternativen Preisquellen, die durch beobachtbare Eingänge unterstützt werden, auf Stufe 2 eingestuft werden. Hierzu gehören Unternehmensanleihen mit Anlagebonität und bestimmte nicht-US-Staatsanleihen, börsennotierte Aktien und direkt gehandelte Derivate. Da Stufe-2-Anlagen Positionen beinhalten, die nicht in aktiven Märkten gehandelt werden und/oder Transaktionsbeschränkungen unterliegen, können die Bewertungen angepasst werden, um die Illiquidität und/oder die Nichtübertragbarkeit zu berücksichtigen, die in der Regel auf verfügbaren Marktinformationen basieren.

Die folgende Tabelle ist eine Zusammenfassung der Fair Value-Hierarchie, bei deren Bewertung der finanziellen Vermögenswerte und Verbindlichkeiten der Gesellschaft zum 30. April 2017 und 31. Oktober 2016 Irische GAAP angewendet wurde.

30. April 2017	Stufe 1	Stufe 2	Stufe 3	Insgesamt
	US \$	US \$	US \$	US \$
Finanzielle Vermögenswerte ergebniswirksam zum beizulegenden Zeitwert:				
Langfristige Anleihen	-	248.545.538	-	248.545.538
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte insgesamt	-	248.545.538	-	248.545.538
31. Oktober 2016	Stufe 1	Stufe 2	Stufe 3	Insgesamt
	US \$	US \$	US \$	US \$
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte:				
Langfristige Anleihen	-	234.610.325	-	234.610.325
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte insgesamt	-	234.610.325	-	234.610.325

8. VERWANDTE UND VERBUNDENE UNTERNEHMEN UND PERSONEN

UTI INDIAN FIXED INCOME FUND PLC

ERLÄUTERUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS (FORTSETZUNG)

FRS 102 "Angaben über Beziehungen zu nahestehenden Unternehmen und Personen" verlangt die Offenlegung von Informationen über wesentliche Geschäfte mit Parteien, die mit dem berichtenden Unternehmen in Zusammenhang stehen.

Eine Transaktion mit nahestehenden Personen ist eine Übertragung von Ressourcen, Dienstleistungen oder Verpflichtungen zwischen einem berichtenden Unternehmen und einer nahestehenden 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.

8. VERWANDTE UND VERBUNDENE UNTERNEHMEN UND PERSONEN (FORTSETZUNG)

Der Fonds hat dem Anlageverwalter die Verantwortung für die Anlage und die Neuinvestition des Fondsvermögens übertragen. Während der Rechnungsperiode zum 30. April 2017 waren US \$ 1.125.856 (30. April 2016: US \$ 1.527.175) angefallen und US \$ 811.828 (31. Oktober 2016: US \$ 826.308) zum Ende der Rechnungsperiode zahlbar.

Die Mitarbeiter des Anlageverwalters halten 52,57 Aktien (31. Oktober 2016: 51,50 Aktien) mit einem Wert von US \$ 535,69 (31. Oktober 2016: US \$ 498,52) zum Ende der Rechnungsperiode am 30. April 2017.

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) Schlüsselverwaltungspersonal des Fonds

Die Honorare des Verwaltungsrats für die Rechnungsperiode sind in der Gesamtergebnisrechnung ausgewiesen. Während der Rechnungsperiode zum 30. April 2017 waren US \$ 16.042 (30. April 2016: US \$ 9.644) angefallen und US \$ 12.682 (31. Oktober 2016: US \$ 20.411) zum Ende der Rechnungsperiode zahlbar.

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 für die Rechnungsperiode, die am 30. April 2017 endete, betrug US \$ 17.380 (30. April 2016: US \$ 9,644) und US \$ 7.126 (31. Oktober 2016: US \$ 4.105) waren zum Ende der Rechnungsperiode zahlbar.

(c) Wesentliche Aktionäre

Es gab keine Aktionäre mit erheblichen Beteiligungen von mindestens 20 Prozent des Fonds am 30. April 2017 oder am 31. Oktober 2016.

(d) Andere verbundene Parteien

Für die am 30. April 2017 endende Rechnungsperiode gab es keine anderen verbundenen Parteien.

Geschäfte mit verbundenen Parteien

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 Anteilhaber 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 wurden, entsprechen den Verpflichtungen, die in Regel 41 (1) vorgegeben sind.

9. EFFIZIENTE PORTFOLIOVERWALTUNG

In Übereinstimmung mit der OGAW-Regelung 58 kann die Gesellschaft für den Zweck einer effizienten Portfolioverwaltung bei übertragbaren Wertpapieren Techniken und Instrumente einsetzen, einschließlich Rückkauf-/Rücklauf Rückkaufvereinbarungen und Wertpapierleihgeschäfte. Soweit dies für zweckdienlich erachtet wird, wird der Anlageverwalter für eine effiziente Portfolioverwaltung innerhalb der von der Zentralbank von Irland ("Zentralbank") festgelegten Bedingungen und Grenzen von Zeit zu Zeit im Namen der Gesellschaft und/oder einer Aktiengattung innerhalb der Gesellschaft Devisentermingeschäfte und Barausgleichs-Terminkontrakte eingehen, um gegen Wechselkursrisiken zu schützen und/oder um die Währungsrisikomerkmale übertragbarer Wertpapiere zu ändern.

ERLÄUTERUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS (FORTSETZUNG)

Devisentermingeschäfte

Devisentermingeschäfte können nach Ermessen des Anlageverwalters für Anlagezwecke genutzt werden oder um ein oder mehrere Wechselkursrisiken/Währungsrisiken, die sich aus der Schwankung zwischen der Währung, in der der Nettoinventarwert pro Einheit berechnet wird, und die Währungen, in denen die Anlagen des Fonds lauten, abzusichern. Darüber hinaus können Devisentermingeschäfte und Devisenoptionen verwendet werden, um den Wert der Währung jeder Klasse vor ungünstigen Entwicklungen anderer Währungen zu schützen.

Ein Terminkontrakt sperrt den Kurs, zu dem ein Index oder ein Vermögenswert zu einem zukünftigen Zeitpunkt erworben oder verkauft werden kann. Bei Devisentermingeschäften sind die Vertragspartner verpflichtet, an einem festgelegten zukünftigen Zeitpunkt voneinander eine bestimmte Menge einer Währung zu einem festgelegten Kurs (Wechselkurs) mit einer anderen Währung zu kaufen oder zu verkaufen. Terminkontrakte können nicht übertragen aber durch einen Vertragsabschluss "ausgeschlossen" werden.

9. EFFIZIENTE PORTFOLIOVERWALTUNG (FORTSETZUNG)

Devisentermingeschäfte tragen das Risiko einer Währungsschwankungen auf die gleiche Weise wie ein reguläres Währungskassageschäft. Devisentermingeschäfte werden außerbörslich (OTC) gehandelt und tragen daher ein Kontrahentenrisiko. Termingeschäfte tragen auch ein Rollrisiko, womit das Risiko bezeichnet wird, dass bei Ablauf eines Terminkontrakts ein neuer Termin, der den abgelaufenen ersetzt, nicht zu denselben Kosten oder auf der gleichen Kursabsicherungsbasis eingerichtet werden kann. Dies kann aufgrund von Änderungen der Marktliquidität oder der Zinssätze geschehen, was aufgrund des Vertragsablaufs und Auslaufens zu einer potentiellen Abweichung oder einem Verlust der Kursabsicherungsposition führt. Es wurden zum Stand 30. April 2017 keine Devisentermingeschäfte gehalten.

10. WEICHE PROVISIONSVEREINBARUNGEN

Während der am 30. April 2017 endenden Rechnungsperiode und der am 30. April 2016 endenden Rechnungsperiode waren keine weichen Provisionsvereinbarungen abgeschlossen.

11. WECHSELKURSE

Die folgenden Wechselkurse wurden verwendet, um die Instrumente und sonstigen Vermögenswerte und Verbindlichkeiten, die auf andere Währungen als die Basiswährung lauten, umzuwandeln:

	30. April 2017	31. Oktober 2016	30. April 2016
	USD	USD	USD
Euro	0,914	0,913	0,877
Indische Rupie	64,330	66,787	66,330
Singapur-Dollar	1,396	1,445	1,342

12. EVENTUALVERBINDLICHKEIT

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

13. VERPFLICHTENDE GESCHÄFTE

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

14. WICHTIGE EREIGNISSE WÄHREND DER RECHNUNGSPERIODE

Zwei neue Aktiegattungen, SGD Kleinanlegerklasse und Super Institutionelle Klasse, wurden am 25. November 2016 auf den Weg gebracht.

Es gab keine weiteren bedeutenden Ereignisse während der Rechnungsperiode.

15. WICHTIGE EREIGNISSE SEIT ENDE DER RECHNUNGSPERIODE

Es gab keine weiteren wichtigen Ereignisse seit dem Ende der Rechnungsperiode.

16. GENEHMIGUNG DER JAHRESABSCHLUSSES

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

UTI INDIAN FIXED INCOME FUND PLC

ALLGEMEINE INFORMATION

INFORMATION FOR INVESTORS IN NORWAY AND SWITZERLAND

Following a guideline from the Swiss Funds Association (the "SFA") dated 27 July 2004, the Investment Manager is required to supply performance data in conformity with these guidelines. This data can be found below:

Gesamtkostenquoten für den Berichtszeitraum zum 31. Oktober 2013*

Gesamtkostenquoten für die sechs Monate zum 30. April 2017

UTI Indian Fixed Income Fund	30. April 2017 Gesamtkostenquote	30. April 2016 Gesamtkostenquote
USD institutionelle Klasse	0,90 %	1,08 %
USD Kleinanlegerklasse	1,35%	1,52%
USD RDR Klasse	0,90%	1,07%
SGD Kleinanlegerklasse*	1,29%	-
Super institutionelle Klasse**	0,80%	-

Die Gesamtkostenquote enthält keine Devisengewinne oder -verluste, Anfangs- oder Endbelastungen, die sich aus dem Kauf oder Verkauf von anderen Methoden und Quellensteuerabzug aus erhaltenen Einkommen ergeben.

*SGD Kleinanlegerklasse startete am 25. November 2016

**Super Institutionelle Klasse startete am 25. November 2016