

UTI INDIAN FIXED INCOME FUND PLC

Eine offene Investmentgesellschaft mit veränderlichem Kapital, eingetragen mit beschränkter Haftung in Irland und gegründet als Organismus für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren gemäss den Vorschriften (betreffend Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren) der Europäischen Gemeinschaft aus dem Jahr 2011 in der geltenden Fassung und den Vorschriften des Central Bank Act 2013 (Aufsicht und Durchsetzung, Abschnitt 48(1), Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren – die «OGAW-Richtlinie» der Zentralbank) aus dem Jahr 2015.

ZUSAMMENGEFASSTER ZWISCHENBERICHT UND UNGEPRÜFTE FINANZBERICHTE

Für die sechs Monate bis zum 30. April 2019

UTI INDIAN FIXED INCOME FUND PLC

Inhalt

Allgemeine Informationen	1
Unternehmenshintergrund	2
Bericht des Anlageverwalters	3
Darstellung der Vermögenslage	5
Gesamterfolgsrechnung	6
Veränderung des Nettovermögens, das Inhabern rückkaufbarer Anteile mit zusätzlicher Gewinnbeteiligung zuzurechnen ist	7
Anlagenverzeichnis	8
Anmerkungen zu den Finanzberichten	9-13
Anhänge	
Anhang 1 - Ergänzende Informationen	14
Anhang 2 - Aufstellung der Portfolioveränderungen	15

Allgemeine Informationen

Verwaltungsrat

Praveen Jagwani* (Inder)
Ronan Smith** (Ire)
Simon McDowell** (Ire)⁽¹⁾

Die Mitglieder des Verwaltungsrats üben keine geschäftsführenden
* verbunden mit dem Anlageverwalter und dem unabhängigen Direktor
** unabhängiges Verwaltungsratsmitglied
⁽¹⁾ Vorsitzender

Geschäftssitz

33 Sir John Rogerson's Quay
Dublin 2
Irland

Verwaltungs-, Register- und Transferstelle

Citibank Europe Plc
1 North Wall Quay
Dublin 1
Irland

Gesellschaftssekretär

Tudor Trust Limited
33 Sir John Rogerson's Quay
Dublin 2
Irland

Rechtsberater

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

Vertreter für die Schweiz und Zahlstelle***

RBC Investor Services Bank S.A.
Esch-sur-Alzette
Zweigstelle Zürich
Bleicherweg 7
CH-8027 Zürich
Schweiz

Anlageberater

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

Anlageverwalter und Vertriebsstelle

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

Rechnungsprüfer

Ernst & Young
Harcourt Centre
Harcourt Street
Dublin 2
Irland

Depotstelle

Citi Depository Services Ireland
Designated Activity Company (DAC)
1 North Wall Quay
Dublin 1
Irland

Unternehmensführungsdienstleister

Bridge Consulting
Ferry House
48-53 Mount Street Lower
Dublin 2
Irland

*** Der Verkaufsprospekt, die Satzung, der vereinfachte Verkaufsprospekt, das Key Investor Information Document (KIID), die Jahres- und Halbjahresberichte als auch eine Liste aller Käufe und Verkäufe, die während der Berichtsperiode getätigt wurden, können kostenlos vom Vertreter für die Schweiz bezogen werden.

UTI INDIAN FIXED INCOME FUND PLC

Unternehmenshintergrund

UTI Indian Fixed Income Fund Plc (das «Unternehmen») ist eine offene Kapitalanlagegesellschaft mit variablem Kapital und beschränkter Haftung, eingetragen in Irland unter dem Companies Act 2014 (in der geltenden Fassung) mit Registernummer 516063 und gegründet als Organismus für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren gemäss den Vorschriften (betreffend Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren) der Europäischen Gemeinschaft aus dem Jahr 2011 in der geltenden Fassung und den Vorschriften des Central Bank Act 2013 (Aufsicht und Durchsetzung, Abschnitt 48(1), Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren – die «OGAW-Richtlinie» der Zentralbank) aus dem Jahr 2015. Das Unternehmen nahm seine Geschäfte am 7. Dezember 2012 auf.

Der Geschäftssitz des Unternehmens ist: 33 Sir John Rogerson's Quay, Dublin 2, Irland.

Das Unternehmen ist als Umbrella-Fonds aufgebaut, der letztlich aus verschiedenen Fonds bestehen kann (die «Fonds»), von denen jeder eine (oder mehrere) Anteilsklasse(n) umfasst. In der Rechnungsperiode betrieb das Unternehmen einen Fonds namens UTI Indian Fixed Income Fund (der «Fonds»), der in USD denominated ist.

Anlageziel

Das Anlageziel des Unternehmens ist es, Gesamterträge mit moderaten Kreditrisiken zu erzielen durch Investitionen in ein Portfolio festverzinslicher Wertpapiere der Zentralregierung Indiens, der Landesregierungen Indiens, indischer Staatsbetriebe oder Unternehmen, die einen wesentlichen Teil ihres Geschäfts in Indien tätigen. Das Unternehmen wird sowohl in Verbindlichkeiten, die in der lokalen Währung (indische Rupie («INR»)) ausgewiesen sind, investieren, als auch in Off-Shore-Verbindlichkeiten indischer Emittenten in Fremdwährung. Off-Shore-Verbindlichkeiten indischer Emittenten in Fremdwährung beziehen sich auf Bonds und Schuldverschreibungen, die von Indischen Unternehmen und Finanzinstituten in anderen Währungen als INR ausgegeben wurden. Das Unternehmen darf einen Teil seines Vermögens in Schuldtitel von indischen Unternehmen und Banken, die in US-Dollar («USD») oder andere Währungen denominated sind, investieren. Das Engagement in Fremdwährungspositionen kann mit Hilfe nicht lieferbarer Terminkontrakte in ein Engagement in INR umgewandelt werden. Das Unternehmen darf gemäss den Bestimmungen der OGAW-Richtlinie auch bis zu 10% des Nettovermögens in Festgeldanlagen, die von indischen Banken in Off-Shore-Niederlassungen nur zu Liquiditätsvorsorge gehalten werden, investieren. Der Investmentmanager plant, diese moderaten Kreditrisiken durch Investitionen in nichtstaatliche Obligationen und Bonds zu erreichen, bei denen die zugrundeliegenden Emittenten zum Zeitpunkt des Kaufes durch eine bei der zuständigen indischen Aufsichtsbehörde («SEBI») eingetragenen Rating-Agentur (wie etwa CRISIL, ICRA, Fitch oder CARE) mit «A» oder einer besseren Bonitätsbewertung bewertet wurden.

In der Rechnungsperiode betrieb das Unternehmen einen Fonds namens UTI Indian Fixed Income Fund (der «Fonds»), der in USD denominated ist. Die Anteilsklassen sind unten samt ihren Ausgabedaten aufgeführt:

Name des Fonds	Ausgabedatum	Anteilsklasse
UTI Indian Fixed Income Fund plc	7. Dezember 2012	Institutionelle USD-Klasse
	7. Dezember 2012	USD-Retail-Klasse
	10. Januar 2013	USD-RDR-Klasse
	25. November 2016	SGD-Retail-Klasse
	25. November 2016	Superinstitutionelle USD-Klasse
	24. Mai 2017	Institutionelle Euro-Klasse
	31. Juli 2018	Institutionelle CHF-Klasse
	31. Juli 2018	CHF-Retail-Klasse
	15. Oktober 2018	RDR-Euro-Klasse

Berechnung des Nettoinventarwerts der Anteile

Das Nettovermögen des Unternehmens bestimmt sich zum Bewertungszeitpunkt (12 Uhr Mittag irischer Zeit) für den betreffenden Handelstag durch die Feststellung der Vermögenswerte des Unternehmens (inklusive aufgelaufener, aber nicht eingezogener Erträge) abzüglich der Verbindlichkeiten des Unternehmens (Rückstellungen für Abgaben und Kosten, fällige Aufwendungen und Gebühren, einschliesslich solcher, die im Konkursfall des Unternehmens anfallen, und alle anderen Verpflichtungen inbegriffen). Der auf eine Anteilsklasse entfallende Nettoinventarwert bestimmt sich durch Kalkulation des Anteils der betreffenden Anteilsklasse am Nettovermögen des Unternehmens, vorbehaltlich einer Anpassung, um alle auf diese Anteilsklasse entfallenden Ansprüchen, Kosten oder Ausgaben zu berücksichtigen. Der Nettoinventarwert pro Anteil bestimmt sich zum Bewertungszeitpunkt in Bezug auf jeden Handelstag, indem der auf die betreffende Klasse entfallende Nettoinventarwert durch die Zahl aller am betreffenden Bewertungszeitpunkt ausgegebenen Anteile dieser Klasse geteilt wird; das resultierende Gesamtergebnis wird bis auf 2 Dezimalstellen gerundet. Der auf eine Anteilsklasse entfallende Nettoinventarwert wird in der denominateden Währung der Anteilsklasse angegeben oder in einer anderen Währung, die von den Verwaltungsratsmitglieder festgelegt werden kann.

Bericht des Anlageverwalters

Fondskommentar:

Renditen des UTI Indian Fixed Income Fund (ausschüttend) in den verschiedenen Klassen in der Berichtsperiode in USD:

- 2,91% - Institutionelle Klasse
- 2,79% - Retail-Klasse
- 2,91% - RDR-Klasse
- 2,91% - Superinstitutionelle Klasse
- 3,96% - SGD-Retail-Klasse
- 5,44% - Institutionelle EUR-Klasse

In der Berichtsperiode stieg die zugrundeliegende Währung, indische Rupie («INR»), um 2,15% gegenüber dem US Dollar («USD»).

Marktkommentar:

Globale Ereignisse – Die US-Wirtschaft wuchs im ersten Quartal 2019 mit einer annualisierten Rate von 3,2%, verglichen mit 2,2% im vierten Quartal 2018. Bei ihrer Sitzung im März beliess die US-amerikanische Notenbank den kurzfristigen Leitzinssatz zwischen 2,25% und 2,5% und signalisierte, dass sie die Zinssätze für das ganze Jahr konstant halten werde. Das Protokoll der März-Sitzung zeigt, dass die Fed-Entscheidungsträger für 2019 keine weiteren Zinserhöhungen einplanen, angesichts des bedenklichen US-amerikanischen und globalen Wirtschaftswachstums sowie der zurückhaltenden Inflation.

Um die Bankkreditvergabe in der Eurozone zu stimulieren, hat die Europäische Zentralbank (EZB) eine neue Serie von vierteljährlichen gezielten längerfristigen Refinanzierungsmassnahmen (TLTRO-III) angekündigt. Diese beginnen im September 2019 und enden im März 2021, jeweils mit einer zweijährigen Laufzeit. Die EZB kündigte an, sie werde die Leitzinsen zumindest bis Ende 2019 beibehalten. Die EZB kürzte ihre Prognose für das Wachstum in der Eurozone 2019 von vormals 1,7% auf 1,1%.

Die Bank of England (BoE) liess ihre Zinssätze unverändert bei 0,75% und warnte vor zunehmenden Risiken für die Wirtschaft, je länger sich der Austritt des UK aus der Europäischen Union hinziehe.

Die Bank of Japan hielt an ihrer Zusicherung fest, die Kurzfristzinsen bei minus 0,1% und die Erträge aus Staatsanleihen mit einer Laufzeit von zehn Jahren bei 0% zu belassen. Auch schätzt sie die wirtschaftliche Lage Japans schlechter ein, weil sie einige Schwächen im Aussenhandel und in der Produktion in Rechnung stellen musste.

China hat sein offizielles BIP-Ziel für 2019 von 6,5% auf 6-6,5% gesenkt, weil die zweitgrösste Volkswirtschaft der Welt weiterhin durch den laufenden Handelskrieg mit den USA und eine anhaltende Konjunkturabkühlung strapaziert wird. Um seine abflauende Wirtschaft zu beleben, hat die Regierung in Peking Pläne veröffentlicht, Steuern zu senken und die öffentlichen Ausgaben und Kredite zu erhöhen.

Inländische Ereignisse - Im Übergangshaushalt für 2020 wurde das Defizit für das Haushaltsjahr 2019 auf 3,4% des BIP revidiert (frühere Budgetierung 3,3%), während jenes für das Haushaltsjahr 2020 auf 3,4% des BIP festgelegt wurde (im Vorjahr wurden 3,1% angestrebt). Die Budgetberechnungen zeigen ein Haushaltsdefizit von 7,04 Billionen INR. Die Nettokreditaufnahme liegt bei 4,48 Billionen INR nach Erfassung von Schuldentrückkauf (INR 50000 Cr) und Rückzahlung im Wert von 2,37 Billionen INR. Die Nettokreditaufnahme umfasst eine kurzfristige Kreditaufnahmen von INR 25000 Cr. Die Bruttokreditaufnahme für das Haushaltsjahr 2020 liegt bei 7,1 Billionen INR, höher als die korrigierten 5,7 Billionen INR für das Haushaltsjahr 2019. Laut dem Anleihenprogramm der Regierung für die erste Hälfte des Haushaltsjahres 2020 liegt die Bruttokreditaufnahme bei 4,42 Billionen INR (65 Mrd. USD). Die Zahlen der Bruttokreditaufnahme für das erste Halbjahr liegen bei etwa 62,3% der für das ganze Jahr 2020 budgetierten Kreditaufnahme von 7,04 Billionen INR (102 Mrd. USD).

Das Monetary Policy Committee (MPC) der RBI hat in seiner ersten Zweimonatsrichtlinie für das Haushaltsjahr 2020 (FY20) mit 4 zu 2 für die Zinssenkung um 25 Basispunkte gestimmt. Mit dieser Zinssenkung und der vorangegangenen Senkung im Februar wurde der Reposatz in diesem Zinssenkungszyklus um 50 Basispunkte angepasst, von 6,50% Anfang des Jahres auf gegenwärtig 6,00%. Der Ausschuss hat in seiner Richtlinie vom Februar dieses Jahres nach seiner angepassten Straffung eine neutrale geldpolitische Position eingenommen und sich in dieser Richtlinie dazu entschieden, diese neutrale Position beizubehalten.

Seit August 2018 ist die Inflation des Verbraucherpreisindex (CPI) unter dem mittelfristigen Ziel der RBI von 4% geblieben und erreichte damit im Januar ein 19-monatiges Tief von 1,9%. Das MPC erwartet, dass die Inflation auf kurze Sicht weiterhin schwach bleiben wird. Im vierten Quartal des Haushaltsjahres 2019 hat er seine Prognose um 40 Basispunkte auf 2,4% gesenkt: 2,9%-3,0% in der ersten Hälfte und 3,5-3,8% in der zweiten Hälfte des Haushaltsjahres 2020 (FY20). Aufgrund nachlassender Investitions- und Produktionstätigkeiten wurde das BIP für 2019-20 ebenfalls auf 7,2% nach unten korrigiert, in der Grössenordnung von 6,8-7,1% im ersten Halbjahr (H1) und 7,3-7,4% in zweiten Halbjahr (H2).

Die Kurse von Staatsanleihen sind im Berichtszeitraum gefallen. Wegen des Angebotsdrucks stieg die Rendite der 10-jährigen Benchmarkanleihe, ausgelöst durch das umfangreiche Kreditprogramm für dieses Haushaltsjahr und dem jüngsten Anstieg des Rohölpreises, von 7,28% (Stand Ende Januar 2019) auf 7,41% zum Ende des Monats April 2019.

Bericht des Anlageverwalters (fortgesetzt)

Aussichten:

Aufgrund einer bedeutenden Verbesserung der makroökonomischen Rahmenbedingungen sind die 2018 von uns beobachteten Risiken und Bedenken für lokale Märkte nicht länger aktuell. Der Ölpreis bleibt förderlich und die angriffslustige und forsche Leitzinsstraffung der Fed ist jetzt vorüber. Der globale Rohstoffzyklus, der 2018 rückläufig war, hat sich bedeutend erholt. Es herrscht globaler Inflationsabbau und die geldpolitischen Aussichten zeigen einen gemässigten Kurs bei der Straffung der Geldpolitik durch die Zentralbanken rund um den Globus. Im Inland hat die Inflation im Einzelhandel das untere Ende des angestrebten Inflationsziels zwischen 4% und 6% erreicht. Wichtige Impulse sind für die lokalen Anleihenmärkte von Monsunvorhersagen, dem Ergebnis der Parlamentswahlen, dem Fortschritt bei den Gesprächen zum Handelskrieg zwischen China und den USA und der Kurve der globalen Rohölpreise zu erwarten, denen daher viel Aufmerksamkeit zu widmen ist. Mit einer Inflationsrate, die deutlich unter dem 4%-Ziel für FY20 bleibt, erwarten wir in diesem Kalenderjahr eine weitere Lockerung des Zinssatzes um 25-50 Basispunkte durch die Zentralbank.

Übersicht des Portfoliobestands

Die Laufzeit des Portfolios ist leicht gestiegen: von 4,98 Jahre zum Ende des Monats Januar 2019 auf 5,20 Jahre zum Ende des Monats April 2019. Zum Ende des Monats Januar 2019 hatte der Fonds sein Vermögen zu 50% in Staats- und zu 50% in Unternehmensanleihen investiert, zum Ende des Monats April 2019 änderte sich diese Verteilung auf 48% und 52%.

DARSTELLUNG DER VERMÖGENSLAGE

Stand 30. April 2019

	Vermerk	30. April 2019 Ungeprüft USD	31. Oktober 2018 Geprüft USD
Vermögenswerte			
Finanzielle Vermögenswerte, die erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet werden:			
Übertragbare Wertpapiere	8	183 805 789	190 804 925
Forderungen aus Zeichnungen		49 240	75 000
Forderungen auf verkauften Anlagen		1 431 434	16 484 330
Forderungen aus Zinsen		6 659 393	6 080 460
Andere Forderungen		20 381	-
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalent	4	5 278 247	3 631 309
Gesamtvermögen		<u>197 244 484</u>	<u>217 076 024</u>
Verbindlichkeiten			
Gläubiger – innerhalb der Rechnungsperiode fällige Beträge:			
Fällige Fondsvermögen	4	(49 320)	(1 601 753)
Fällige Einzugszahlungen		(14 009 428)	(548 858)
Fällige Beträge aus Anlagekäufe		(1 436 000)	(16 521 355)
Fällige Gebühren aus der Vermögensverwaltung	7	(608 240)	(693 692)
Sonstige fällige Gebühren		(48 032)	(44 190)
Fällige Fachhonorare		(9 779)	(17 721)
Fällige Verwaltungsgebühren		(76 259)	(41 174)
Fällige finanzbehördliche Gebühren		(50 848)	(45 256)
Fällige Vorstandshonorare	7	(8 657)	(11 567)
Fällige Prüfgebühren		-	(11 038)
Fällige Depotgebühren		(39 109)	(23 280)
Fällige Gebühren für die Transferstelle		(12 618)	(19 834)
Gebühren für Unternehmensführungsdienstleister		(8 156)	(3 822)
Gesamtforderungen (ausgenommen Nettovermögen, das Inhabern rückkaufbarer Anteile mit zusätzlicher Gewinnbeteiligung zuzurechnen ist)		<u>(16 356 446)</u>	<u>(19 583 540)</u>
Nettovermögen, das Inhabern rückkaufbarer Anteile mit zusätzlicher Gewinnbeteiligung zuzurechnen ist	3	<u>180 888 038</u>	<u>197 492 484</u>

Der begleitende Anhang ist ein integraler Bestandteil der Finanzberichte.

GESAMTERFOLGSRECHNUNG

Für die sechs Monate bis zum 30. April 2019

Vermerk	30. April 2019 Ungeprüft USD	30. April 2018 Ungeprüft USD
Erträge		
Zinsertrag	8 384 262	10 422 974
Dividendenertrag	22 381	-
Realisierte Nettogewinne/(-verluste) aus finanziellen Vermögenswerten, die erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet wurden	2 282 134	(5 955 677)
Nicht realisierte Nettogewinne/(-verluste) aus finanziellen Vermögenswerten, die erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet wurden	10 668 927	(15 048 312)
Andere Erträge	11 554	-
Nettokapitalertrag/(-verlust)	<u>21 369 258</u>	<u>(10 581 015)</u>
Ausgaben		
Gebühren aus der Vermögensverwaltung	7 (931 941)	(1 378 797)
Depotgebühren	(91 197)	(94 447)
Verwaltungsgebühren	(110 493)	(101 308)
Fachhonorare	(80 014)	(40 863)
Sonstige Gebühren	(24 779)	(28 796)
Gebühren der Transferstelle	(59 997)	(21 945)
Gebühren für Unternehmensführungsdienstleister	(20 125)	(21 945)
Vorstandshonorare	7 (17 995)	(15 605)
Prüfgebühren	(12 530)	(14 692)
Finanzbehördliche Gebühren	(6 896)	(12 192)
Verwaltungsgebühren für gestellte Sicherheiten	-	(4 877)
Betriebsausgaben gesamt	<u>(1 355 967)</u>	<u>(1 735 467)</u>
Betriebsergebnis/(-verlust)	<u>20 013 291</u>	<u>(12 316 482)</u>
Betriebsergebnis/(-verlust) für die Rechnungsperiode vor Steuern	<u>20 013 291</u>	<u>(12 316 482)</u>
Besteuerung		
Verrechnungssteuer	6 (22 630)	387 793
Kapitalertragssteuer	6 (12)	-
Nettozuwachs/(-abnahme) von Nettovermögen, das Inhabern rückkaufbarer Anteile mit zusätzlicher Gewinnbeteiligung als Resultat von Geschäftstätigkeiten zuzurechnen ist	<u><u>19 990 649</u></u>	<u><u>(11 928 689)</u></u>

Es gibt in der Rechnungsperiode keine weiteren Eigenkapitalveränderungen, als die, die in der Gesamterfolgsrechnung aufgeführt sind. Die oben aufgeführten Ergebnisse aus der Rechnungsperiode beziehen sich auf gewöhnliche Geschäftstätigkeit.

Der begleitende Anhang ist ein integraler Bestandteil der Finanzberichte.

VERÄNDERUNG DES NETTOVERMÖGENS, DAS INHABERN RÜCKKAUFBARER ANTEILE MIT ZUSÄTZLICHER GEWINNBETEILIGUNG ZUZURECHNEN IST

Für die sechs Monate bis zum 30. April 2019

	Vermerk	30. April 2019 Ungeprüft USD	30. April 2018 Ungeprüft USD
Nettovermögen, das Inhabern rückkaufbarer Anteile mit zusätzlicher Gewinnbeteiligung zu Beginn der Rechnungsperiode zuzurechnen ist		197 492 484	313 445 598
Geschäftstätigkeiten			
Nettogewinn/(-verlust) von Nettovermögenswerten, der rückkaufbaren Aktien mit Gewinnbeteiligung als Resultat von Geschäftstätigkeiten zuzurechnen ist		19 990 649	(11 928 689)
Geschäfte mit eigenen Anteilen			
Gewinne aus ausgegebenen, rückkaufbaren Anteilen mit zusätzlicher Gewinnbeteiligung	5	5 915 280	43 113 256
Zahlungen für zurückgenommene, rückkaufbare Anteile mit zusätzlicher Gewinnbeteiligung	5	(37 954 665)	(69 192 192)
Netto(-abnahme) aus Geschäften mit eigenen Anteilen		(32 039 385)	(26 078 936)
Ausschüttungen		(4 555 710)	(6 017 468)
Nettovermögen, das Inhabern rückkaufbarer Anteile mit zusätzlicher Gewinnbeteiligung am Ende der Rechnungsperiode zuzurechnen ist		<u>180 888 038</u>	<u>269 420 505</u>

Der begleitende Anhang ist ein integraler Bestandteil der Finanzberichte.

UTI INDIAN FIXED INCOME FUND PLC

ANLAGENVERZEICHNIS

STAND 30. APRIL 2019

Nominale Wertpapierbezeichnung	Anleihezins	Fälligkeitsdatum	Zeitwert USD	% des Nettovermögens
Unternehmensanleihen (52,71%) (2018: 53,94%)				
100 000 000 Axis Bank	7,60	20/10/2023	1 399 638	0,77
1 250 000 000 Dewan Housing Finance Corp	9,25	09/09/2023	14 723 494	8,14
100 000 000 Dewan Housing Finance Corp	9,05	09/09/2021	1 275 340	0,71
500 000 000 Equitas Small Finance Bank	10,15	24/09/2019	7 195 843	3,98
500 000 000 ICICI Bank	9,20	17/03/2066	7 097 085	3,92
900 000 000 Indiabulls Housing Finance	8,75	26/09/2021	12 648 649	6,99
200 000 000 Indiabulls Housing Finance	8,57	15/10/2019	2 862 830	1,58
200 000 000 Infrastructure Leasing & Financial Services	8,72	21/01/2025	-	-
450 000 000 Mahindra & Mahindra Financial Services	8,79	23/01/2025	6 329 286	3,50
200 000 000 Power Grid Corp of India	9,30	04/09/2029	3 041 645	1,68
50 000 000 Power Grid Corp of India	8,93	20/10/2028	741 082	0,41
1 250 000 000 Reliance Industries	7,17	08/11/2022	17 375 439	9,61
350 000 000 Reliance Jio Infocomm	9,00	21/01/2025	4 995 499	2,76
150 000 000 Shriram Transport Finance Co	8,25	18/02/2020	2 116 621	1,17
500 000 000 Yes Bank	9,00	18/10/2066	6 643 698	3,67
500 000 000 Yes Bank	8,85	24/02/2025	6 904 759	3,82
			95 350 908	52,71
Staatsanleihen (47,79%) (2018: 40,14%)				
50 000 000 India Government Bond	7,73	19/12/2034	718 544	0,40
50 000 000 India Government Bond	7,61	09/05/2030	716 395	0,40
500 000 000 India Government Bond	7,50	10/08/2034	7 039 983	3,89
1 500 000 000 India Government Bond	7,40	09/09/2035	20 912 066	11,55
1 300 000 000 India Government Bond	7,37	16/04/2023	18 798 695	10,39
1 250 000 000 India Government Bond	7,26	14/01/2029	17 756 607	9,82
80 000 000 India Government Bond	7,16	20/05/2023	1 147 077	0,63
1 450 000 000 India Government Bond	7,06	10/10/2046	19 364 439	10,71
			86 453 806	47,79
Investmentfonds (1,11%) (2018: 2,53%)				
2 001 075 Goldman Sachs US Treasury Liquid Reserves Fund			2 001 075	1,11
			2 001 075	1,11
Summe finanzieller Vermögenswerte, die erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet werden (2018: 96,61%)				
			183 805 789	101,61
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente			5 278 247	2,92
Andere Nettoverbindlichkeiten			(8 195 998)	(4,53)
Nettoinventarwert zum 30. April 2019			180 888 038	100,00
Portfolioanalyse				% des Gesamtvermögens
Übertragbare Wertpapiere zum amtlichen Börsenhandel zugelassen				93,19
Andere Vermögen				6,81
Gesamt				100,00

ANMERKUNGEN ZU DEN FINANZBERICHTEN

1. ERSTELLUNGSGRUNDLAGE

Dieser verkürzte Zwischenbericht umfasst die 6 Monate bis zum 30. April 2019.

Entsprechenserklärung

Diese verkürzten Finanzberichte wurden erstellt in Übereinstimmung mit dem Financial Reporting Standard 104 «Interim Financial Reporting» («FRS 104»), den Vorschriften (betreffend Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren) der Europäischen Gemeinschaft aus dem Jahr 2011 (die «OGAW-Richtlinie») (S.I.-Nr. 352, 2011) (in der geltenden Fassung) und der irischen Gesetzgebung einschliesslich des Companies Act 2014 (in der geltenden Fassung). Um einen den Tatsachen entsprechenden Überblick zu vermitteln, richtet sich die Erstellung von Finanzberichten in Irland nach den allgemein akzeptierten Standards, die vom Institute of Chartered Accountants in Ireland veröffentlicht und vom Financial Reporting Council («FRC») herausgegeben werden.

Die Finanzberichte wurden auf Basis der Anschaffungskosten erstellt, ausser die Finanzinstrumente, die erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet wurden.

Die UTI Indian Fixed Income Fund Plc (das «Unternehmen») macht weiterhin Gebrauch von der Ausnahmeregelung für offene Investmentfonds unter FRS 104 und legt keine Kapitalflussrechnung vor.

Alle Verweise auf Nettovermögenswerte in diesem Dokument beziehen sich auf Nettovermögenswerte, die den Inhabern rückkaufbarer Anteile mit zusätzlicher Gewinnbeteiligung zugeordnet werden können, sofern nicht anders ausdrücklich erwähnt.

Bilanzierungsrichtlinien

Diese Finanzberichte wurden nach denselben Bilanzierungsrichtlinien erstellt, die auch bei den vorangegangenen Jahresabschlüssen Anwendung fanden.

2. AUSSCHÜTTUNG

Die Verwaltungsratsmitglieder sind dazu berechtigt, Dividenden für Anteile am Unternehmen festzulegen und auszuzahlen. Die Verwaltungsratsmitglieder beabsichtigen, Dividenden auf Unternehmensanteile vorbehaltlich bestimmter Anpassungen in der Rechnungsperiode halbjährlich, und jeweils abzüglich der realisierten und nicht realisierten Nettoverluste zu beschliessen, ausgehend von den Kapitaleinkünften und/oder den Nettoeinnahmen des Unternehmens und je nach Ermessen der Verwaltungsratsmitglieder/oder ausgehend von den realisierten Nettogewinnen oder den realisierten und nicht realisierten Nettogewinnen, oder den Nettoerträgen und realisierten Gewinnen. Alle Dividenden werden am letzten Geschäftstag jeder Rechnungsperiode im Januar und Juli bekanntgegeben; die Verwaltungsratsmitglieder können die Häufigkeit oder die Tage der Bekanntmachung nach eigenem Ermessen ändern. Das Unternehmen darf Dividenden einer Klasse zwölf Monate nach Ablauf des Erstausgabezeitraums dieser Klasse bestimmen und auszahlen. Die Verwaltungsratsmitglieder dürfen auch bestimmen, ob und in welchem Umfang ausgezahlte Dividenden realisierte Kapitalgewinne enthalten und/oder ob diese aus dem Kapital bezahlt werden, das der betreffenden Klasse zugeordnet ist. Ausgewiesene Dividenden werden in bar ausgezahlt und die Zahlung an die betreffenden Anteilseigner erfolgt auf das angegebene Bankkonto, abzüglich aller Bankgebühren.

Das Unternehmen beschloss eine Ausschüttung von 4 555 710 USD (30. April 2018: 6 017 468 USD) für die Rechnungsperiode mit Ende am 30. April 2019.

3. NETTOINVENTARWERT

	30. April 2019	31. Oktober 2018	30. April 2018
Institutionelle USD-Klasse			
Nettoinventarwert USD	78 582 583	87 193 811	125 611 424
Anzahl der ausgegebenen Anteile	8 467 422	10 150 902	12 961 480
Nettoinventarwert pro Anteil in USD	9,28	8,59	9,69
USD-Retail-Klasse			
Nettoinventarwert USD	64 251 776	74 632 772	105 121 308
Anzahl der ausgegebenen Anteile	7 153 277	8 951 104	11 142 301
Nettoinventarwert pro Anteil in USD	8,98	8,34	9,43
USD-RDR-Klasse			
Nettoinventarwert USD	3 847 143	4 057 791	4 096 699
Anzahl der ausgegebenen Anteile	416 664	474 774	424 807
Nettoinventarwert pro Anteil in USD	9,23	8,55	9,64
SGD-Retail-Klasse			
Nettoinventarwert SGD	3 762 768	3 972 442	4 916 902
Anzahl der ausgegebenen Anteile	425 940	475 752	543 421
Nettoinventarwert pro Anteil in SGD	8,83	8,35	9,05
Superinstitutionelle USD-Klasse			
Nettoinventarwert USD	19 185 011	17 750 332	20 019 481
Anzahl der ausgegebenen Anteile	2 032 967	2 032 967	2 032 967
Nettoinventarwert pro Anteil in USD	9,44	8,73	9,85
Institutionelle Euro-Klasse			
Nettoinventarwert EUR	10 931 545	9 686 004	8 986 924
Anzahl der ausgegebenen Anteile	1 216 183	1 176 807	1 029 458
Nettoinventarwert pro Anteil in EUR	8,99	8,23	8,73

ANMERKUNGEN ZU DEN FINANZBERICHTEN (FORTGESETZT)

4. BANKGUTHABEN

Bankguthaben umfassen bestehende Bankeinlagen. Zum 30. April 2019 war der Geschäftspartner für Bankguthaben samt Tagesgeldern Citi Depository Services Ireland DAC. Die Bonitätsbewertung der Citi Depository Services Ireland DAC am 30. April 2019 war A+ (31. Oktober 2018: A+)

Im März 2015 führte die Zentralbank die Investor Money Regulations («IMR») ein. Diese Bestimmungen, die seit dem 1. Juli 2016 in Kraft sind, führen wesentliche Änderungen der aktuellen Regeln in Bezug auf Anlegergelder auf und sollen die Transparenz und den Anlegerschutz erhöhen. Aus diesen Vorschriften ergab sich eine Rückbezeichnung von Kassenkonten, die bei Dritt-Banken zwecks Zeichnungseinzug, Zahlungen von Rücknahmen und Dividenden für das Unternehmen geführt wurden und jetzt zum Unternehmensvermögen gezählt werden. Das Saldo dieser Barguthaben beträgt 49 320 USD (31. Oktober 2018: 1 601 753 USD) und ist in der Darstellung der Vermögenslage ausgewiesen.

5. ZEICHNERANTEILE UND RÜCKKAUFBARE ANTEILE MIT ZUSÄTZLICHER GEWINNBETEILIGUNG

Das genehmigte Fondskapital beträgt 300 000 rückkaufbare Anteile ohne zusätzliche Gewinnbeteiligung und ohne Nennwert und 500 000 000 000 Anteile mit zusätzlicher Gewinnbeteiligung ohne Nennwert. Inhaber von Anteilen ohne zusätzliche Gewinnbeteiligung sind nicht dividendenberechtigt. Im Falle einer Auflösung sind die Inhaber jedoch berechtigt, den darauf eingezahlten Betrag zurückzuerhalten, haben aber sonst keine Bezugsrechte am Fondsvermögen. Der Verwaltungsrat kann Anteile bis in Höhe des genehmigten Gesellschaftskapitals ausgeben.

Es gibt zwei ausgegebene Gründeranteile am Unternehmen. Die Gründeranteile sind voll und gleichermassen stimmberechtigt. Zusätzlich haben die Gründeranteile exklusive Stimmrechte bei der Ernennung von Verwaltungsratsmitgliedern, der Veränderung des Gesellschaftskapitals, der Auflösung des Unternehmens sowie bei Satzungsänderungen, ausser diese ziehen eine Änderung der Klassenrechte oder der Anlageziele, -richtlinien oder -beschränkungen des Unternehmens nach sich. Gründeranteile sind nicht rückzahlbar.

Die Gründeranteile werden von UTI International (Singapore) Private Limited und Dillon Eustace gehalten.

Das in Anteilen ausgegebene Fondskapital setzt sich wie folgt zusammen:

Für die sechs Monate bis zum 30. April 2019

	Am 31. Oktober 2018	Ausgegebene Anteile	Zurückgenommene Anteile	Am 30. April 2019
Institutionelle USD-Klasse	10 150 901	359 028	(2 042 507)	8 467 422
USD-Retail-Klasse	8 951 103	226 023	(2 023 849)	7 153 277
USD-RDR-Klasse	474 774	2 173	(60 283)	416 664
SGD-Retail-Klasse	475 752	6 067	(55 879)	425 940
Superinstitutionelle USD-Klasse	2 032 967	-	-	2 032 967
Institutionelle Euro-Klasse	1 176 807	68 135	(28 759)	1 216 183
Gesamt	23 262 304	661 426	(4 211 277)	19 712 453

Zum Ende des Geschäftsjahrs am 31. Oktober 2018

	Am 31. Oktober 2017	Ausgegebene Anteile	Zurückgenommene Anteile	Am 31. Oktober 2018
Institutionelle USD-Klasse	14 503 205	2 632 683	(6 984 987)	10 150 901
USD-Retail-Klasse	13 122 034	1 537 699	(5 708 630)	8 951 103
USD-RDR-Klasse	446 736	121 670	(93 632)	474 774
SGD-Retail-Klasse	519 447	32 952	(76 647)	475 752
Superinstitutionelle USD-Klasse	1 981 483	98 565	(47 081)	2 032 967
Institutionelle Euro-Klasse	276 872	981 500	(81 565)	1 176 807
Gesamt	30 849 777	5 405 069	(12 992 542)	23 262 304

6. BESTEUERUNG

Nach Gesetz und aktueller Praxis gilt der Fonds als Investmentunternehmen gemäss Abschnitt 739B des Taxes Consolidation Act aus dem Jahr 1997 in der geltenden Fassung. Auf dieser Grundlage sind seine Einnahmen oder Kapitalgewinne in Irland nicht besteuert. Jedoch können irische Steuern bei einem «Steuerereignis» im Fonds anfallen. Ein Steuerereignis umfasst alle Ausschüttungszahlungen an Anteilhaber sowie sämtliche Einlösungen, Rücknahmen, Stornierungen und Übertragungen von Anteilen am Ende jeder 8-Jahresperiode, die mit dem Erwerb dieser Anteile beginnt.

Bei folgenden Steuerereignissen fallen keine Steuern in Irland an:

- (a) Wenn ein Anteilseigner zum Zeitpunkt des Steuerereignisses weder in Irland ansässig ist, noch für Steuerzwecke seinen gewöhnlichen Aufenthalt in Irland hat, vorausgesetzt, dass angemessene, gültige Erklärungen in Übereinstimmung mit den Vorschriften des Taxes Consolidation Act aus dem Jahr 1997 in der geltenden Fassung vom Unternehmen vorgelegt werden können, oder das Unternehmen von der irischen Steuerbehörde autorisiert wurde, Bruttozahlungen ohne entsprechende Erklärungen zu tätigen, und

ANMERKUNGEN ZU DEN FINANZBERICHTEN (FORTGESETZT)

6. BESTEUERUNG (FORTGESETZT)

- (b) wenn gewisse in Irland ansässige Anteilseigner, die von der Steuerpflicht ausgenommen sind, dem Fonds die notwendigen, unterschriebenen, gesetzlichen Erklärungen zur Verfügung gestellt haben.

Dividenden, Zinsen und Kapitalgewinne (falls vorhanden), die aus den Anlagen des Fonds erhalten wurden, können der Steuerpflicht des Landes unterliegen, aus dem sie stammen, und diese Steuern können dem Fonds oder seinen Anteilseignern möglicherweise nicht erstattet werden.

Für die Rechnungsperiode mit Ende am 30. April 2019 entstanden dem Unternehmen Steuern für Kapitalgewinne in Höhe von 12 USD (30. April 2018: USD gleich null) und 22 630 USD Quellensteuer (30. April 2018: 387 793 USD).

7. NAHESTEHENDE PARTEIEN

FRS 102 «Related Party Disclosures» verlangt die Offenlegung von Informationen bezüglich wesentlicher Transaktionen mit Parteien, die dem berichtenden Unternehmen als nahestehend gelten.

Eine Transaktion mit verbundenen Unternehmen ist ein Transfer von Ressourcen, Dienstleistungen oder Verpflichtungen zwischen einem berichtspflichtigen Unternehmen und einer nahestehenden Partei, unbenommen ob ein Preis berechnet wird.

(a) Körperschaften mit massgeblichen Einfluss auf das Unternehmen

Das Unternehmen hat die UTI Asset Management Company Limited als Anlageberater des Unternehmens eingesetzt (der «Anlageberater»). Die Gebühren für Anlageberatung werden aus den Gebühren für den Anlageberater beglichen.

Das Unternehmen hat die Verantwortung für Anlagen und Wiederanlagen des Unternehmensvermögens auf den Anlageverwalter übertragen. In der Rechnungsperiode mit Ende am 30. April 2019 entstanden Gebühren in Höhe von 931 941 USD (30. April 2018: 1 378 797 USD) und 608 240 USD (31. Oktober 2018: 693 692 USD) mussten an den Anlageverwalter am Ende der Rechnungsperiode gezahlt werden.

Die Angestellten des Anlageverwalters halten 54,79 Anteile (31. Oktober 2018: 53,59 Anteile) im Wert von 505,89 USD (31. Oktober 2018: 458,02 USD) zum Ende der Rechnungsperiode am 30. April 2019.

Die Verbindlichkeiten gegenüber den verbundenen Parteien am 30. April 2019 und am 31. Oktober 2018 sind in der Darstellung der Vermögenslage aufgeführt.

(b) Personal der Fondsleitung in Schlüsselpositionen

Die Vorstandshonorare sind aus der Gesamterfolgsrechnung der jeweiligen Rechnungsperiode ersichtlich. Zum Ende der Rechnungsperiode am 30. April 2019 waren 17 995 USD angefallen (30. April 2018: 15 605 USD) und 8 657 USD (31. Oktober 2018: 11 567 USD) am Ende der Rechnungsperiode fällig.

(c) Bedeutende Anteilseigner

Die folgende Aufstellung zeigt die Anzahl der Anteilseigner mit bedeutenden Anteilen von mindestens 20 Prozent des Unternehmens und den Gesamtwert und Prozentsatz des Anteils.

Am 30. April 2019

Fonds	Anzahl Anteilseigner	Anteilswert USD	%-Anteil des Fonds
UTI Indian Fixed Income Fund	1	4 116 651	20,88%

Es gab keine Anteilseigner mit bedeutsamen Beteiligungen von mindestens 20% des Unternehmens am 31. Oktober 2018.

Handel mit verbundenen Parteien

Verordnung 41 der OGAW-Richtlinie «Beschränkungen von Transaktionen mit verbundenen Personen» besagt, dass: «Eine verantwortliche Person sicherstellen soll, dass alle Transaktionen zwischen dem OGAW und einer verbundenen Person a) zu Marktkonditionen, und b) im besten Interesse der Anteilhaber des OGAW getätigt werden».

Wie gemäss der OGAW-Richtlinie 78.4 gefordert, haben sich die Verwaltungsratsmitglieder als verantwortliche Personen davon überzeugt, dass schriftlich belegbare Vereinbarungen bestehen, um sicherzustellen, dass den Verpflichtungen aus Richtlinie 41(1) bei allen Transaktionen mit verbundenen Parteien nachgekommen wird, und alle Transaktionen mit verbundenen Parteien, die in der Rechnungsperiode dieses Berichts getätigt wurden, die vorschriftsmässigen Verpflichtungen der Richtlinie 41(1) eingehalten haben.

ANMERKUNGEN ZU DEN FINANZBERICHTEN (FORTGESETZT)

8. ZEITWERTHIERARCHIE

FRS 102 Abschnitt 11.27 – «Zeitwert: Offenlegung» erfordert die Offenlegung im Bezug auf die Zeitwerthierarchie, in der die Zeitwertbewertung nach Vermögen und Verbindlichkeiten kategorisiert wird. Die Offenlegungen basieren auf eine 3-stufige Zeitwerthierarchie für die Inputfaktoren, die bei den Bewertungstechniken für den Zeitwert Anwendung finden.

Das Unternehmen klassifiziert seine Zeitwertbewertungen unter Anwendung einer Zeitwerthierarchie, die die Bedeutung der Inputfaktoren bei der Bewertung reflektiert unter Benutzung einer quantitativen und qualitativen Analyse der Instrumente mit einem Zeitwert basierend auf einer 3-stufigen Bewertungshierarchie.

Die Zeitwerthierarchie hat wie unter FRS 102 Abschnitt 34.22 dargelegt folgende Ebenen:

Ebene 1: Notierte Preise (unverändert) auf aktiven Märkten für identische Vermögenswerte und Verbindlichkeiten.

Ebene 2: Inputfaktoren, bei denen es sich nicht um die auf Ebene 1 berücksichtigten notierten Preise handelt, die sich aber für den Vermögenswert oder die Verbindlichkeit entweder direkt (d. h. als Preis) oder indirekt (d. h. in Ableitung von Preisen) beobachten lassen.

Ebene 3: Inputfaktoren für den Vermögenswert oder die Verbindlichkeit, die nicht auf zu beobachtenden Marktdaten basieren (d. h. nicht zu beobachtende Inputfaktoren).

Auf welcher Ebene die Bewertung zum beizulegenden Zeitwert insgesamt eingestuft wird, bestimmt sich nach der niedrigsten Ebene, dessen Input für die Bewertung als Ganzes erheblich ist. Zu diesem Zweck wird die Erheblichkeit eines Inputfaktors anhand der Gesamtbewertung beurteilt. Wenn bei einer Bewertung zum beizulegenden Zeitwert beobachtbare Inputfaktoren verwendet werden, die aufgrund nicht beobachtbarer Inputfaktoren erheblich angepasst werden müssen, handelt es sich um eine Bewertung auf Ebene 3. Um die Erheblichkeit eines bestimmten Inputfaktors für die Zeitwertbewertung als Ganzes beurteilen zu können, muss den für den Vermögenswert oder die Verbindlichkeit charakteristischen Faktoren Rechnung getragen werden. Die Einstufung dessen, was als «beobachtbar» gilt, erfordert wesentliche Ermessensausübung von Seiten des Unternehmens. Das Unternehmen erachtet beobachtbare Daten als Marktdaten, die jederzeit verfügbar sind, regelmässig in Umlauf gebracht oder aktualisiert werden, verlässlich und verifizierbar sind, nicht urheberrechtlich geschützt sind und von unabhängigen Quellen, die aktiv am betreffenden Marktgeschehen beteiligt sind, bereitgestellt werden. Anlagen, deren Werte auf notierten Börsenkursen in aktiven Märkten basieren und deswegen zu Ebene 1 gezählt werden, beinhalten aktive börsennotierte Aktien, börsengehandelte Derivate, Schatzwechsel der US-Regierung und gewisse staatliche Obligationen, die nicht aus den USA stammen. Das Unternehmen passt die notierten Preise für diese Instrumente nicht an.

Finanzinstrumente, die keinen notierten Marktpreis haben oder auf Märkten gehandelt werden, die nicht als aktiv gelten, aber auf Marktinformationen basierend oder auf Kursnotierungen von Händlern oder alternativen Preisquellen durch beobachtbare Inputfaktoren bewertet werden, werden zu Ebene 2 gerechnet. Dies beinhaltet Unternehmensanleihen mit hoher Bonität und spezielle Staatsobligationen, börsennotierte Aktien und OTC-Derivate, die nicht aus der USA stammen. Weil Anlagen der Ebene 2 Positionen beinhalten, die nicht auf aktiven Märkten gehandelt werden und/oder Transferrestriktionen unterliegen, können die Bewertungen angepasst werden, um Zahlungsunfähigkeit und/oder Nichtübertragbarkeit aufzuzeigen, die generell auf verfügbaren Marktinformationen beruhen.

Die folgende Auflistung ist eine Zusammenfassung der Zeitwerthierarchie gemäss FRS 102, die die Vermögenswerte und Verpflichtungen des Unternehmens zum 30. April 2019 und 31. Oktober 2018 bewertet.

30. April 2019	Ebene 1	Ebene 2	Ebene 3	Gesamt
	USD	USD	USD	USD
Finanzielle Vermögenswerte, die erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet werden				
Investmentfonds	-	2 001 075	-	2 001 075
Langfristige Anleihen	-	181 804 714	-	181 804 714
Kurzfristige Anleihen	-	-	-	-
Summe der finanzielle Vermögenswerte, die erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet werden	-	183 805 789	-	183 805 789
31. Oktober 2018	Ebene 1	Ebene 2	Ebene 3	Gesamt
	USD	USD	USD	USD
Finanzielle Vermögenswerte, die erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet werden				
Investmentfonds	-	5 000 000	-	5 000 000
Langfristige Anleihen	-	185 804 925	-	185 804 925
Kurzfristige Anleihen	-	-	-	-
Summe der finanzielle Vermögenswerte, die erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet werden	-	190 804 925	-	190 804 925

9. EFFIZIENTE PORTFOLIOVERWALTUNG

In Übereinstimmung mit der OGAW-Richtlinie 58 darf das Unternehmen Techniken und Instrumente in Bezug auf übertragbare Wertpapiere zu Zwecken effizienter Portfolioverwaltung, einschliesslich Pensionsgeschäfte und umgekehrte Pensionsgeschäfte sowie Wertpapierleihe, einsetzen.

ANMERKUNGEN ZU DEN FINANZBERICHTEN (FORTGESETZT)

9. EFFIZIENTE PORTFOLIOVERWALTUNG (FORTGESETZT)

Wo als angemessen erachtet wird der Anlageverwalter innerhalb der Bedingungen und Einschränkungen, die von der Zentralbank bisweilen aufgestellt werden, Devisenterminkontrakte und bar-abgerechnete Finanzterminkontrakte zwecks effizienter Portfolioverwaltung im Auftrag des Unternehmens und/oder einer Anteilsklasse innerhalb des Unternehmens eingehen, um sich gegen Risiken abzusichern und/oder das Währungsrisiko von übertragbaren Wertpapieren zu ändern.

10. WEICHE PROVISION UND DIREKTE MAKLERABSPRACHEN

Zum Ende der Rechnungsperiode am 30. April 2019 und zum Ende des Geschäftsjahrs am 30. April 2018 wurden weder weiche Provisionen vereinbart noch direkte Maklerabsprachen eingegangen.

11. WECHSELKURS

Folgende Wechselkurse wurden bei der Umwandlung der Instrumente und anderer Vermögenswerte und Verbindlichkeiten, die in anderen Währungen als der Basiswährung denominiert waren, angewandt:

	30. April 2019	31. Oktober 2018	30. April 2018
	USD	USD	USD
Euro	0,892	0,881	0,827
Indische Rupie	69,638	73,943	66,738
Singapur-Dollar	1,361	1,385	1,326

12. EVENTUALVERBINDLICHKEIT

Es gab keine Eventualverbindlichkeiten am 30. April 2019 (31. Oktober 2018: null).

13. ZUGESAGTE GESCHÄFTABSCHLÜSSE

Es gab keine zugesagten Geschäftsabschlüsse am 30. April 2019 (31. Oktober 2018: null).

14. BEDEUTENDE EREIGNISSE IN DER RECHNUNGSPERIODE

Es gab keine bedeutenden Ereignisse in der Rechnungsperiode.

15. BEDEUTENDE EREIGNISSE SEIT DEM ENDE DER RECHNUNGSPERIODE

Der Fond hält eine Position bei der Dewan Housing Finance Ltd (DHFL). Das Rating von DHFL ist von AAA auf BBB- gesunken. Es ist geplant, diese Position abzustossen.

16. GENEHMIGUNG DER FINANZBERICHTE

Der Verwaltungsrat genehmigte die Finanzberichte am 5. Juni 2019.

UTI INDIAN FIXED INCOME FUND PLC

ANHANG 1 – ERGÄNZENDE INFORMATIONEN

INFORMATIONEN FÜR ANLEGER IN NORWEGEN UND DER SCHWEIZ

Gemäss einer Leitlinie der Swiss Funds Association (die «SFA») vom 27. Juli 2004 muss der Anlageverwalter Daten zur Wertentwicklung liefern, die diesen Leitlinien entsprechen. Diese Daten können unten eingesehen werden:

Gesamtkostensatz für die sechs Monate bis zum 30. April 2019

UTI Indian Fixed Income Fund	30. April 2019	30. April 2018
	Gesamtkostensatz	Gesamtkostensatz
Institutionelle USD-Klasse	1,14%	0,96%
USD-Retail-Klasse	1,59%	1,41%
USD-RDR-Klasse	1,14%	0,96%
SGD-Retail-Klasse	1,59%	1,41%
Superinstitutionelle Klasse	1,14%	0,96%
Institutionelle Euro-Klasse	1,14%	0,96%

ANHANG 2 - AUFSTELLUNG DER PORTFOLIOVERÄNDERUNGEN FÜR DIE AM 30. APRIL 2019 ENDEnde RECHNUNGSPERIODE

Unten sind die grössten, kumulativen Anlagekäufe und -verkäufe während der Rechnungsperiode, die am 30. April 2019 endete, aufgelistet, die über 1% der gesamten Käufe und über 1% der gesamten Verkäufe ausmachen. Offengelegt werden müssen wenigstens die 20 grössten Käufe und Verkäufe oder alle Käufe und Verkäufe, so deren Anzahl unter 20 liegt.

Die grössten Käufe	Fälligkeitsdatum	Menge	Wert USD
India Government Bond 7,17%	08/01/2028	11 150 000 000	153 088 797
India Government Bond 7,37%	16/04/2023	7 950 000 000	112 298 032
India Government Bond 7,40%	09/09/1935	3 000 000 000	41 712 906
India Government Bond 7,06%	10/10/1946	2 700 000 000	35 730 111
India Government Bond 7,59%	11/01/2026	2 500 000 000	35 602 964
India Government Bond 7,26%	14/01/2029	2 250 000 000	31 344 390
India Government Bond 6,35%	02/01/2020	750 000 000	10 933 615
Reliance Industries 7,17%	08/11/2022	750 000 000	10 312 912
India Government Bond 6,84%	19/12/2022	500 000 000	7 236 862
ICICI Bank 9,20%	17/03/1966	500 000 000	6 932 396
India Government Bond 7,50%	10/08/1934	500 000 000	6 899 225
Goldman Sachs US Treasury Liquid Reserves Fund	-	6 775 825	6 775 825
Yes Bank 8,85%	24/02/2025	500 000 000	6 764 468
Mahindra & Mahindra Financial Services 8,79%	23/01/2025	450 000 000	6 180 705
Reliance Jio Infocomm 9,00%	21/01/2025	350 000 000	5 012 309
India Government Bond 7,16%	20/05/2023	30 000 000	422 354

Grösste Verkäufe	Fälligkeitsdatum	Menge	Wert USD
India Government Bond 7,17%	08/01/2028	13 300 000 000	189 183 409
India Government Bond 7,37%	16/04/2023	6 650 000 000	95 734 732
India Government Bond 6,84%	19/12/2022	3 750 000 000	52 122 198
India Government Bond 7,59%	11/01/2026	2 500 000 000	36 944 140
India Government Bond 7,40%	09/09/1935	1 500 000 000	21 302 960
India Government Bond 7,06%	10/10/1946	1 250 000 000	17 448 317
India Government Bond 7,26%	14/01/2029	1 000 000 000	14 177 589
India Government Bond 6,35%	02/01/2020	750 000 000	10 975 912
Reliance Industries 7,00%	31/08/2022	750 000 000	10 612 407
Goldman Sachs US Treasury Liquid Reserves Fund	-	9 771 305	9 771 305
ICICI Bank 9,20%	17/03/1966	500 000 000	7 521 194
India Government Bond 8,20%	15/02/2022	500 000 000	7 502 203
Yes Bank 8,85%	24/02/2025	500 000 000	7 307 284
Mahindra & Mahindra Financial Services 8,79%	23/01/2025	450 000 000	6 745 769
Reliance Jio Infocomm 9,00%	21/01/2025	350 000 000	5 405 683
LIC Housing Finance 8,65%	29/09/2020	300 000 000	4 236 946
Bajaj Finance 0,00%	30/06/2020	250 000 000	3 910 294
Bajaj Finance 8,95%	25/03/2020	250 000 000	3 742 801
LIC Housing Finance 8,67%	26/08/2020	250 000 000	3 638 095
Hero FinCorp 8,98%	23/04/2020	50 000 000	767 780

Ein Exemplar der Liste mit Portfolioveränderungen in der Berichtsperiode kann kostenlos von der Verwaltungsstelle des Unternehmens bezogen werden.