

UNGEPRÜFTER HALBJAHRESBERICHT

vom 1. April 2017 bis zum 30. September 2017

ANAROSA FUNDS (LUX)

(vormals: BTS Fund (Lux) bis zum 11. Juni 2017)
Société d'Investissement à Capital Variable (SICAV)
R.C.S. Luxembourg B 154 046

Umbrella-Fonds mit einem Teilfonds
BTS Funds (Lux) - Gate of India



INHALTSVERZEICHNIS

	Seite
A. Management und Organe	2
B. Bilanz, Entwicklung und Portfoliozusammensetzung Aanarosa Funds (Lux) - Gate of India ¹⁾	4
C. Anhang zum ungeprüften Halbjahresbericht per 30. September 2017	10
1. Allgemeine Informationen	10
2. Bilanzierungs- und Bewertungsgrundsätze	11
3. Erläuterungen zur Zusammensetzung des Teifondsvermögens	12
4. Devisenmittelkurse am 30. September 2017	13
5. Zusätzliche Angaben	13
D. Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und deren Weiterverwendung	13
E. Zusätzliche Informationen für Anleger in der Schweiz	14

¹⁾ Das konsolidierte Fondsvermögen der Anarosa Funds (Lux) besteht zum 30. September 2017 ausschließlich aus dem Teifonds Anarosa Funds (Lux) - Gate of India.

Aus den in diesem Bericht enthaltenen Angaben können keine Aussagen über die zukünftige Entwicklung des Fonds abgeleitet werden. Die Ausgabe von Fondsanteilen erfolgt auf der Basis des zur Zeit gültigen Prospekts und Verwaltungsreglements, ergänzt durch den jeweiligen letzten geprüften Jahresbericht zum vorherigen 31. März und zusätzlich durch den jeweiligen Halbjahresbericht zum vorherigen 30. September, falls ein solcher jüngerer Datums als der letzte Jahresbericht vorliegt.

ANAROSA FUNDS (LUX), SICAV

A. MANAGEMENT UND ORGANE

Eingetragener Geschäftssitz

2, Place François-Joseph Dargent
L-1413 Luxemburg

Rüdiger Tepke (Stellvertretender Vorsitzender)
Mitglied des Vorstandes
M.M Warburg & CO Luxembourg S.A.

Verwaltungsrat der Gesellschaft

Präsident:

Martin de Quervain
Mitglied des Verwaltungsrates
BTS (Lux) Indian Stocks Mauritius Ltd
Port Louis, Mauritius

Andreas Ertle
Geschäftsführer
IntReal International Real Estate
Kapitalverwaltungsgesellschaft mbH

Vorstand der Verwaltungsgesellschaft

Mitglieder:

Alastair Guggenbühl-Even
CEO und Präsident
Belvoir Investments AG
Chur, Schweiz

Dr. Detlef Mertens

Michael E. Widmer
Mitglied des Verwaltungsrates
Anarosa Asset Management AG
Balzers, Liechtenstein

Tim Kiefer

Steven R. Flynn
Mitglied des Verwaltungsrates
BTS (Lux) Indian Stocks Mauritius Ltd
Port Louis, Mauritius

Verwahr-, Zahl-, Register und Transferstelle

M.M.Warburg & CO Luxembourg S.A.
2, Place François-Joseph Dargent
L-1413 Luxemburg

Investmentmanager für den Gate of India

Anarosa Asset Management AG
Schlossweg 9
LIE-9496 Balzers

Zahl- und Informationsstelle in der Bundesrepublik Deutschland

M.M.Warburg & CO (AG & Co.)
Kommanditgesellschaft auf Aktien
Ferdinandstraße 75
D-20095 Hamburg

Verwaltungsgesellschaft und Domizilstelle

WARBURG INVEST LUXEMBOURG S.A.
2, Place François-Joseph Dargent
L-1413 Luxemburg
RCSL: B29905

Aufsichtsrat der Verwaltungsgesellschaft

Dr. Peter Rentrop-Schmid (Vorsitzender)
Partner
M.M. Warburg & Co (AG & Co.)

ANAROSA FUNDS (LUX), SICAV

MANAGEMENT UND ORGANE

Vertreter sowie Vertriebsträger und Zahlstelle in der Schweiz

M.M.Warburg Bank (Schweiz) AG
Parkring 12, Postfach 1960
CH-8027 Zürich

Rechtsberater

Arendt & Medernach
41A, avenue J. F. Kennedy
L-2082 Luxemburg

Unabhängige Wirtschaftsprüfer

BDO Audit S.A.
1, rue Jean Piret
L-2350 Luxemburg

ANAROSA FUNDS (LUX) - GATE OF INDIA

B. BILANZ, ENTWICKLUNG UND PORTFOLIOZUSAMMENSETZUNG

ZUSAMMENSETZUNG DES TEILFONDSVERMÖGENS ZUM 30. SEPTEMBER 2017 ³⁾

	USD	% am NTFV ¹⁾
Wertpapiervermögen zum Kurswert (Wertpapiereinstandwert: USD 8.686.445,77)	10.602.904,92	99,83
Bankguthaben	67.163,29	0,63
Zinsforderungen aus Kontokorrent	44,86	0,00
Dividendenforderungen	2.751,58	0,03
Forderungen aus Aktienzeichnungen	597.733,50	5,63
Sonstige Vermögenswerte	6.741,47	0,06
Gesamtvermögen	11.277.339,62	106,18
Bankverbindlichkeiten	-552.363,65	-5,20
Sonstige Verbindlichkeiten	-104.408,87	-0,98
Gesamtverbindlichkeiten	-656.772,52	-6,18
Teilfondsvermögen	10.620.567,10	100,00
Aktienklasse A		
Teilfondsvermögen	USD 383.977,68	
Aktien im Umlauf	Stück 2.879.000	
Inventarwert pro Aktie	USD 133,37	
Aktienklasse B ²⁾		
Teilfondsvermögen	USD 83.896,95	
Aktien im Umlauf	Stück 502,000	
Inventarwert pro Aktie	USD 167,13	
	EUR 141,84	
Aktienklasse C		
Teilfondsvermögen	USD 10.150.929,06	
Aktien im Umlauf	Stück 72.923.000	
Inventarwert pro Aktie	USD 139,20	
Aktienklasse D ²⁾		
Teilfondsvermögen	USD 1.763,41	
Aktien im Umlauf	Stück 10,000	
Inventarwert pro Aktie	USD 176,34	
	EUR 149,66	

¹⁾ NTFV = Nettoteilfondsvermögen

²⁾ Zur Konsolidierung der Aktienklasse B und D des Teilfonds wurde der Devisenmittelkurs zum 30. September 2017 herangezogen.

Es wurde folgender Umrechnungskurs zugrunde gelegt: 1 USD = 0,848680 EUR. / ³⁾ Das konsolidierte Fondsvermögen der Anarosa Funds (Lux) besteht zum 30. September 2017 ausschließlich aus dem Teilfonds Anarosa Funds (Lux) - Gate of India
Der beigefügte Anhang ist integraler Bestandteil des vorliegenden ungeprüften Halbjahresberichtes.

ANAROSA FUNDS (LUX) - GATE OF INDIA

ENTWICKLUNG DES TEILFONDSVERMÖGENS VOM 1. APRIL 2017 BIS ZUM 30. SEPTEMBER 2017

	USD
	Stück
	Aktienklasse A
Teilfondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraumes	7.893.619,16
Mittelzuflüsse	2.986.475,75
Mittelrückflüsse	-779.434,58
Ertragsausgleich (ordentlich und außerordentlich)	-50.114,29
Ergebnis des Berichtszeitraumes nach Ertragsausgleich	570.021,06
Teilfondsvermögen am Ende des Berichtszeitraumes	10.620.567,10
	Stück
	Aktienklasse B
	Aktienklasse C
Aktienumlauf zu Beginn des Berichtszeitraumes	2.704,000
Im Berichtszeitraum ausgegebene Aktien	175,000
Im Berichtszeitraum zurückgenommene Aktien	0,000
Aktienumlauf am Ende des Berichtszeitraumes	2.879,000
	Stück
	Aktienklasse D
Aktienumlauf zu Beginn des Berichtszeitraumes	10,000
Im Berichtszeitraum ausgegebene Aktien	0,000
Im Berichtszeitraum zurückgenommene Aktien	0,000
Aktienumlauf am Ende des Berichtszeitraumes	10,000

Der beigefügte Anhang ist integraler Bestandteil des vorliegenden ungeprüften Halbjahresberichtes.

ANAROSA FUNDS (LUX) - GATE OF INDIA

ZUSAMMENSETZUNG DES WERTPAPIERBESTANDS ZUM 30. SEPTEMBER 2017

Gattungsbezeichnung ISIN	Käufe/Zugänge Stücke / Nominal im Berichtszeitraum	Käufe/Abgänge Verkäufe/Nominal	Devisen	Kurs	Kurswert in USD	% am NTFV ¹⁾
Wertpapiervermögen					10.602.904,92	99,83
Börsennotierte Wertpapiere					10.602.904,92	99,83
Aktien						
Aegis Logistics Ltd. INE208C01025	40.348	8.184 0	INR	235,35	145.168,68	1,37
Alkeni Laboratories Ltd. INE540L01014	4.420	898 0	INR	1.828,15	123.529,53	1,16
Asian Paints Ltd. INE021A01026	21.244	4.000 0	INR	1.117,05	362.781,90	3,42
AU Small Finance Bank Ltd INE949L01017	34.000	34.000 0	INR	567,80	295.128,41	2,78
Bajaj Finance Ltd. INE296A01024	19.500	0 0	INR	1.838,05	547.934,50	5,16
Bajaj Finserv Ltd. INE918I01018	3.900	3.900 0	INR	5.146,55	306.843,91	2,89
Bayer Cropscience Ltd. INE462A01022	1.493	1.493 0	INR	3.881,80	88.599,17	0,83
Bharat Forge Ltd. INE465A01025	51.800	30.300 -600	INR	589,70	466.979,26	4,40
Bharat Petroleum Corp. Ltd. INE029A01011	60.964	28.421 0	INR	471,30	439.245,79	4,14
Bosch Ltd. INE323A01026	2.117	400 0	INR	20.545,10	664.914,54	6,26
City Union Bank Ltd. INE491A01021	96.323	23.756 0	INR	162,05	238.624,89	2,25
Colgate-Palmolive India Ltd. INE259A01022	7.582	2.000 0	INR	1.058,40	122.679,03	1,16
Container Corp. of India Ltd. INE111A01017	8.200	5.072 0	INR	1.346,30	168.768,90	1,59
Cummins India Ltd. INE298A01020	11.967	2.406 0	INR	924,35	169.105,78	1,59
Eicher Motors Ltd. INE066A01013	1.858	430 0	INR	31.179,95	885.641,24	8,33
Emami Ltd. INE548C01032	11.057	4.341 0	INR	1.094,60	185.024,60	1,74
Engineers India Ltd. INE510A01028	26.124	4.944 0	INR	148,65	59.366,48	0,56
Federal Bank Ltd. INE171A01029	131.000	131.000 0	INR	112,60	225.499,92	2,12
GlaxoSmithkline Consumer Healthcare Ltd INE264A01014	1.363	267 0	INR	5.000,15	104.187,50	0,98
Godrej Industries Ltd. INE233A01035	26.500	15.700 0	INR	587,95	238.189,70	2,24
HDFC Bank Ltd. INE040A01026	20.300	9.751 -5.000	INR	1.816,40	563.695,08	5,31
Hero MotoCorp Ltd. INE158A01026	4.801	1.075 0	INR	3.781,20	277.522,41	2,61
Hindustan Petroleum Corp. Ltd. INE094A01015	28.740	16.080 -64.870	INR	426,50	187.388,32	1,76

¹⁾ NTFV = Nettoteilfondsvermögen

Der beigefügte Anhang ist integraler Bestandteil des vorliegenden ungeprüften Halbjahresberichtes.

ANAROSA FUNDS (LUX) - GATE OF INDIA

ZUSAMMENSETZUNG DES WERTPAPIERBESTANDS ZUM 30. SEPTEMBER 2017

Gattungsbezeichnung ISIN	Käufe/Zugänge			Devisen	Kurs	Kurswert in USD	% am NTFV ¹⁾
	Stücke / Nominal im Berichtszeitraum	Käufe/Abgänge					
Housing Development Finance Corp. Ltd. INE001A01036	14.500	18.034 -12.500		INR	1.740,70	385.859,01	3,63
Interglobe Aviation Limited INE646L01027	16.521	3.342 0		INR	1.096,80	277.013,21	2,61
Ipcu Laboratories Ltd. INE571A01020	12.678	2.200 0		INR	487,65	94.513,90	0,89
Jammu & Kashmir Bank Ltd. INE168A01041	57.582	11.595 0		INR	73,45	64.656,96	0,61
Kotak Mahindra Bank Ltd. INE237A01028	50.500	17.252 -11.500		INR	1.001,90	773.486,01	7,28
L&T Technology --- Shs INE010V01017	10.721	2.143 0		INR	782,80	128.298,87	1,21
Larsen and Toubro Ltd. INE018A01030	15.084	7.253 0		INR	1.141,20	263.157,04	2,48
Max Financial Services Ltd. INE180A01020	36.840	11.000 0		INR	590,90	332.790,04	3,13
Page Industries Ltd. INE761H01022	1.473	302 0		INR	18.438,45	415.206,23	3,91
Sun Pharmaceutical Industries Ltd. INE044A01036	35.611	7.134 0		INR	503,25	273.971,04	2,58
Tata Consultancy Services Ltd. INE467B01029	7.269	1.600 0		INR	2.435,95	270.694,70	2,55
Volta's Ltd. INE226A01021	59.000	14.710 0		INR	506,05	456.438,37	4,30

¹⁾ NTFV = Nettoteilfondsvermögen

ANAROSA FUNDS (LUX) - GATE OF INDIA

TEILFONDSSTRUKTUR

Geographische Gewichtung	in %
Indien	99,83
	99,83
Branchengewichtung	in %
Banken (gesamtes Leistungsspektrum)	20,35
Sonstige öffentl. und persönl. Dienstleistungen	11,67
Elektroindustrie	10,94
Sonstige Finanzunternehmen	8,79
Automobilzulieferung	6,26
Herstellung sonstiger organ. und chem. Grundstoffe	5,97
Gewinnung von Steinen, Erden, Öl & Gas	5,90
Werkzeug- und Maschinenbau	5,89
Groß- und Einzelhandel	4,80
Sonstige	19,26
	99,83

Der beigefügte Anhang ist integraler Bestandteil des vorliegenden ungeprüften Halbjahresberichtes.

ANAROSA FUNDS (LUX), SICAV

C. ANHANG ZUM UNGEPRÜFTEN HALBJAHRESBERICHT PER 30. SEPTEMBER 2017

1. Allgemeine Informationen

Die Gesellschaft wurde am 28. Juni 2010 unter dem Namen "BTS Funds (Lux)" als Aktiengesellschaft nach dem Recht des Großherzogtums Luxemburg gegründet. Die Satzung wurde bei der Geschäftsstelle des Bezirksgerichts Luxemburg hinterlegt, wo sie eingesehen werden kann. Die Originalsatzung wurde am 15. Juli 2010 im "Recueil" des Mémorial des Großherzogtums Luxemburg ("Mémorial") veröffentlicht, welches mit Wirkung zum 1. Juni 2016 durch das Registre de Commerce et des Sociétés (RCS) - Recueil Electronique des Sociétés et Associations (« RESA ») ersetzt wurde. Die Satzung wurde letztmalig am 9. Juni 2017 geändert und am 15. Juni 2017 im RESA veröffentlicht. Die Gesellschaft ist im Handelsregister Luxemburg unter der Nummer B 154 046 eingetragen.

Das Mindestkapital der Gesellschaft entspricht gemäß Luxemburger Gesetz dem Gegenwert von EUR 1.250.000,00 und muss innerhalb eines Zeitraumes von sechs Monaten nach Zulassung der Gesellschaft durch die Luxemburger Aufsichtsbehörde erreicht werden. Hierfür ist auf das Netto-Fondsvermögen der Gesellschaft abzustellen. Dementsprechend hatte die Gesellschaft bei ihrer Gründung ein voll eingezahltes Kapital von USD 50.000,00 bestehend aus 500 Aktien ohne Nennwert.

Ausschließlicher Zweck der Gesellschaft ist die Anlage in Wertpapieren und/oder sonstigen zulässigen Vermögenswerten nach dem Grundsatz der Risikostreuung gemäß Teil I des Gesetzes vom 17. Dezember 2010 mit dem Ziel, einen Mehrwert zugunsten der Aktionäre durch Festlegung einer bestimmten Anlagepolitik zu erwirtschaften.

Der Verwaltungsrat der Gesellschaft hat die Befugnis, alle Geschäfte zu tätigen und alle Handlungen vorzunehmen, die zur Erfüllung des Gesellschaftszwecks notwendig oder nützlich sind. Er ist zuständig für alle Angelegenheiten der Gesellschaft, soweit sie nicht nach dem Gesetz vom 10. August 1915 über die Handelsgesellschaft (einschließlich nachfolgender Änderungen und Ergänzungen) oder nach der Satzung der Generalversammlung vorbehalten sind.

Die Gesellschaft überträgt die Verwaltung gemäß der Richtlinie 2009/65/EG des Rates zur Koordinierung der Rechts- und Verwaltungsvorschriften betreffend bestimmte Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren auf die WARBURG INVEST LUXEMBOURG S.A. ("die Verwaltungsgesellschaft").

Die Gesellschaft ist für eine unbestimmte Dauer gegründet. Die Gesellschaft und ihr Teifonds bilanzieren in US-Dollar.

Mit Wirkung zum 12. Juni 2017 wurde der Fondsname von BTS Funds (Lux) in Anarosa Funds (Lux) umbenannt.

Der Fonds besteht als „umbrella fund“ mit verschiedenen Teifonds (die „Teifonds“). Der Verwaltungsrat der Gesellschaft kann jederzeit einen oder mehrere Teifonds im Sinne des Gesetzes von 2010, welche jeweils einen separaten Teil des Vermögens des Fonds darstellen, auflegen. Der Fonds hat derzeit folgende Teifonds:

- Anarosa Funds (Lux) – Gate of India

Das Geschäftsjahr der Gesellschaft endet am 31. März eines jeden Jahres.

Der Teifonds investiert einen Teil oder die Gesamtheit der Nettoerlöse aus der Ausgabe von Aktien in die BTS (Lux) Indian Stocks Mauritius Ltd. („die Tochtergesellschaft“). Die BTS (Lux) Indian Stocks Mauritius Ltd. ist eine nach mauritischem Recht errichtete 100 %ige Tochter der Gesellschaft. Die Anlageziele der Tochtergesellschaft entsprechen denjenigen des Teifonds, und die Tochtergesellschaft wird die Anlagebeschränkungen des Teifonds, die in diesem Prospekt dargelegt sind, einhalten.

Angaben zu Aktienklassen

Für jeden Teifonds dürfen verschiedene Aktienklassen ausgegeben werden. Diese unterscheiden sich im Hinblick auf:

	Aktienklasse A	Aktienklasse B	Aktienklasse C	Aktienklasse D
Fondswährung	USD	EUR	USD	EUR
Investmentmanagervergütung	1,80 % p.a.	1,80 % p.a.	1,40 % p.a.	1,40 % p.a.
Mindestanlagesumme	USD 250,00	EUR 250,00	USD 125.000,00	EUR 125.000,00

ANAROSA FUNDS (LUX), SICAV

2. Bilanzierungs- und Bewertungsgrundsätze

Darstellung der Finanzberichte

Der vorliegende Bericht wurde nach den maßgeblichen Vorschriften der in Luxemburg geltenden Gesetze und Verordnungen sowie den Bestimmungen der Satzung auf konsolidierter Basis unter Einbeziehung aller Teilfonds aufgestellt.

Da zum Bilanzstichtag lediglich ein Teilfonds aufgelegt ist, entspricht der Jahresabschluss der Gesellschaft zugleich dem Jahresabschluss dieses Teilfonds, bei dem die hundertprozentige Beteiligung BTS (LUX) INDIAN STOCKS MAURITIUS LTD. im Wege der Vollkonsolidierung einbezogen wurde. Forderungen und Verbindlichkeiten sowie Erträge und Aufwendungen, die aus dem gegenseitigen Leistungsaustausch resultieren, werden eliminiert.

Die Gesellschaft mit ihrem Teilfonds bilanziert in US-Dollar.

Referenzwährung der Aktienklasse:

A und C: USD

B und D: EUR

Wertpapieranlagen

- Wertpapiere, die an offiziell anerkannten Börsen notiert sind oder gehandelt werden:
Im Fernen Osten oder in Australien und Ozeanien gilt der letzte erhältliche Verkaufspreis am betreffenden Bewertungstag, oder – falls vor jenem Bewertungstag kein Verkauf stattgefunden hat, gilt der letzte erhältliche Angebotspreis.
- Wertpapiere, die an anderen offiziell anerkannten Börsen notiert sind oder gehandelt werden:
Es gilt der letzte Verkaufspreis des vorangegangenen Tages, oder – falls am vorangegangenen Tag kein Verkauf stattgefunden hat, gilt der letzte erhältliche Angebotspreis.
- Wertpapiere, die nicht an einer offiziell anerkannten Börse notiert sind oder gehandelt werden, jedoch auf einem geregelten Markt gehandelt werden, sind auf eine Art und Weise zu bewerten, die derjenigen, die im voranstehenden Abschnitt dargestellt ist so nahe wie möglich kommt.
- Die realisierten Gewinne und Verluste aus Wertpapierverkäufen werden auf der Grundlage des Anschaffungspreises der verkauften Wertpapiere ermittelt.
- Nicht realisierte Gewinne und Verluste, welche sich aus der Bewertung des jeweiligen Portfolios zum letztverfüglichen Börsenkurs bzw. Verkehrswert ergeben, sind ebenfalls im Ergebnis berücksichtigt.

Aufstellung über die Entwicklung des Wertpapierbestandes

Auf Anfrage ist am eingetragenen Sitz der Verwaltungsgesellschaft sowie bei der Zahl- und Informationsstelle eine kostenfreie Aufstellung mit detaillierten Angaben über sämtliche während der Berichtsperiode getätigten Käufe und Verkäufe erhältlich.

Forderungen

Forderungen werden grundsätzlich mit ihrem Nennwert angesetzt.

Guthaben bei Kreditinstituten

Guthaben bei Kreditinstituten werden grundsätzlich mit ihrem Nennwert angesetzt.

Verbindlichkeiten und Rückstellungen

Verbindlichkeiten werden mit ihrem Rückzahlungsbetrag passiviert. Rückstellungen sind in Höhe des erwarteten Zahlungsbetrages ausgewiesen.

Erträge und Aufwendungen

Erträge aus Wertpapieranlagen werden bei Zufluss, die anderen Erträge sowie Aufwendungen werden in der Periode erfasst, zu der sie wirtschaftlich gehören.

In den steuerpflichtigen Erträgen des Teilfonds ist ein Ertragsausgleich verrechnet; dieser beinhaltet die während der Berichtsperiode angefallenen Netto-Erträge, die der Anteilerwerber im Ausgabepreis mitbezahlt und der Anteilverkäufer im Rücknahmepreis vergütet erhält.

ANAROSA FUNDS (LUX), SICAV

Währungsumrechnung

Bei Käufen von Vermögensgegenständen in einer anderen Währung als der Fondswährung wird der Umrechnungskurs zum Kauftag, bei Erträgen und Aufwendungen der Umrechnungskurs zum Transaktionstag und bei der Vermögensaufstellung inklusive des realisierten und unrealisierten Ergebnisses der Umrechnungskurs zum Geschäftsjahresende zu Grunde gelegt.

Nicht in Teifondswährung ausgewiesene Vermögenswerte und Verbindlichkeiten werden zu dem in Luxemburg am jeweiligen Bewertungstag gültigen Wechselkurs in Teifondswährung umgerechnet. Sollten diese Notierungen nicht verfügbar sein, wird der Wechselkurs nach Treu und Glauben durch den Verwaltungsrat der Gesellschaft oder gemäß dem von ihm festgelegten Verfahren bestimmt.

3. Erläuterungen zur Zusammensetzung des Teifondsvermögens

Wertpapiervermögen

Die börsennotierten Wertpapiere wurden mit den zuletzt verfügbaren Börsenkursen, die über eine Schnittstelle mit einem Datenprovider am 30. September 2017 geliefert wurden, bewertet.

Bankguthaben

Die Kontokorrentguthaben von insgesamt USD 67.163,29 (Fremdwährungen sind in USD umgerechnet) setzen sich wie folgt zusammen:

	USD
INR-Guthaben	60.574,45
USD-Guthaben	6.588,84
Gesamt	67.163,29

Zinsforderungen aus Kontokorrent

Die Zinsforderungen resultieren aus aufgelaufenen Kontokorrentzinsen.

Dividendenforderungen

Dividendenforderungen betreffen bereits entstandene, aber am Stichtag noch nicht ausgeglichene Dividendenansprüche.

Forderungen aus Aktienzeichnungen

Die Position resultiert aus valutarisch bedingt noch nicht geflossenen Zahlungseingängen ausgegebener Aktien.

Sonstige Vermögenswerte

Die sonstigen Vermögenswerte setzen sich wie folgt zusammen:

	USD
Vorausgezahlte CSSF Gebühr	1.800,85
Vorausgezahlte Vertriebsstellengebühr	3.623,97
Sonstige Forderungen	1.316,65
Gesamt	6.714,47

Bankverbindlichkeiten

Die Bankverbindlichkeiten von insgesamt USD 552.363,65 (Fremdwährungen sind in USD umgerechnet) setzen sich wie folgt zusammen:

	USD
USD-Verbindlichkeiten	552.363,65
Gesamt	552.363,65

ANAROSA FUNDS (LUX), SICAV

Sonstige Verbindlichkeiten

Die sonstigen Verbindlichkeiten setzen sich wie folgt zusammen:

	USD
Verbindlichkeiten aus Managementgebühr	38.464,39
Verbindlichkeiten gegenüber der Verwaltungsgesellschaft	7.780,97
Verbindlichkeiten gegenüber der Verwahrstelle	6.337,38
Rückstellung Prüfungskosten	8.654,17
Rückstellung Reportingkosten	4.607,33
Rückstellung Taxe d'abonnement	1.312,82
Sonstige Rückstellungen	37.251,81
 Gesamt	 104.408,87

4. Devisenmittelkurse am 30. September 2017

Der Fonds bilanziert in US-Dollar (USD). Alle auf eine andere Währung als US-Dollar lautenden Vermögenswerte wurden zu dem nachstehenden Devisenmittelkurs in US-Dollar umgerechnet.

Devise	1 USD =
Euro	0,848680
Indische Rupiah	65,412883

5. Zusätzliche Angaben

Die Gesellschaft hat zugunsten der sich im vollständigen Besitz der Anarosa Funds (Lux) befindenden Tochtergesellschaft BTS (Lux) Indian Stocks Mauritius Ltd. einen sogenannten Letter of Support ausgestellt, der der Tochtergesellschaft fortdauernde finanzielle Unterstützung gewährleistet und die Tochtergesellschaft und ihre Direktoren im Falle einer Beeinträchtigung der Solvenz schadlos hält.

D. Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und deren Weiterverwendung

Die Angaben gemäß der Verordnung (EU) 2015/2365 des Europäischen Parlaments und des Rates vom 25. November 2015 (SFTR) entfallen, da im Berichtszeitraum keine Geschäfte im Sinne dieser Verordnung getätigten wurden.

ANAROSA FUNDS (LUX), SICAV

E. ZUSÄTZLICHE INFORMATIONEN FÜR ANLEGER IN DER SCHWEIZ

Anarosa Funds (Lux) ist eine nach dem Recht des Großherzogtums Luxemburg als Gesellschaft mit variablem Kapital (société d'investissement à capital variable, SICAV) gegründete Gesellschaft.

Vertreter der Gesellschaft und Zahlstelle in der Schweiz ist:

M.M. Warburg Bank (Schweiz) AG
Parkring 12
Postfach 1960
CH-8027 Zürich

Erfüllungsort und Gerichtsstand für alle Fragen im Zusammenhang mit dem Vertrieb in der Schweiz und für alle Aktionäre, welche ihre Anteile über die Vertriebsstelle sowie Zahlstelle und Vertreter in der Schweiz erworben haben, ist Zürich.

Die Satzung (Statuten) sowie der Prospekt, der vereinfachte Prospekt, der Jahres- und Halbjahresbericht der Gesellschaft sowie alle sonstigen im Prospekt erwähnten Unterlagen können in der Schweiz kostenlos bei dem oben genannten Vertreter sowie bei der oben genannten Zahlstelle bezogen oder dort kostenlos eingesehen werden. Im übrigen werden auch in allen anderen Publikationen der Gesellschaft in der Schweiz das Herkunftsland der Gesellschaft, die Zahlstelle, der Vertreter in der Schweiz sowie der Ort, wo die Satzung (Statuten), der Prospekt, der Jahres- und der Halbjahresbericht bezogen werden können (mindestens beim Vertreter) angegeben.

Die Veröffentlichungen der Gesellschaft in der Schweiz erfolgen auf der elektronischen Plattform der Swiss Fund Data AG (www.swissfunddata.ch).

Total Expense Ratio:

Die Gesamtkostenquote (Total Expense Ratio oder „TER“), drückt das Verhältnis der Kosten und Gebühren (mit Ausnahme der Transaktionskosten) als Prozentsatz des durchschnittlichen Fondsvermögen innerhalb einer 12 Monats-Periode aus.

	Anteilklasse	Total Expense Ratio per 31. März 2017 (exkl. Performance Fee)	Total Expense Ratio per 31. März 2017 (inkl. Performance Fee)
Anarosa Funds (Lux) – Gate of India	A	3,89%	4,98%
Anarosa Funds (Lux) – Gate of India	B	3,84%	4,48%
Anarosa Funds (Lux) – Gate of India	C	3,27%	4,11%
Anarosa Funds (Lux) – Gate of India	D	3,14%	4,77%

Die Gesamtkostenquote (TER) wurde gemäß den Richtlinien der Swiss Fund & Asset Management Association (SFAMA) in der aktuell gültigen Fassung berechnet.

Performance-Kennzahlen (Stand 30.09.2017)

	Anteilklasse	2017	2016	2015
Anarosa Funds (Lux) – Gate of India	A	12,19%	12,65%	1,50%
Anarosa Funds (Lux) – Gate of India	B	12,14%	12,36%	0,86%
Anarosa Funds (Lux) – Gate of India	C	12,82%	13,29%	1,95%
Anarosa Funds (Lux) – Gate of India	D	176,34% ¹⁾	-100,00% ²⁾	2,38%

Die historische Performance stellt keinen Indikator für die laufende oder zukünftige Performance dar. Die Performancedaten lassen die bei der Ausgabe und Rücknahme der Anteile erhobenen Kommissionen und Kosten unberücksichtigt.

1) Im Zeitraum vom 05.10.2016 (erneute Ausgabe von Anteilen) – 30.09.2017

2) Im Zeitraum vom 30.09.2015 – 09.09.2016 (Rückgabe aller Anteile)