

KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT:



FIVV-MIC-Mandat-China

HALBJAHRESBERICHT

ZUM 30. JUNI 2018

VERWAHRSTELLE:



BERATUNG UND VERTRIEB:



Vermögensübersicht zum 30.06.2018

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
I. Vermögensgegenstände	9.088.658,77	100,62
1. Aktien	7.728.643,86	85,57
Bermuda	809.803,46	8,97
China	3.697.337,00	40,93
Hongkong	960.147,40	10,63
Kaimaninseln	2.261.356,00	25,04
2. Investmentanteile	663.493,66	7,35
USD	663.493,66	7,35
3. Bankguthaben	639.884,35	7,08
4. Sonstige Vermögensgegenstände	56.636,90	0,63
II. Verbindlichkeiten	-56.287,48	-0,62
III. Fondsvermögen	9.032.371,29	100,00

Halbjahresbericht FIVV-MIC-Mandat-China

Vermögensaufstellung zum 30.06.2018

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2018	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens	
Bestandspositionen							EUR	8.392.137,52	92,91	
Börsengehandelte Wertpapiere							EUR	7.728.643,86	85,57	
Aktien							EUR	7.728.643,86	85,57	
Anta Sports Products Ltd. Registered Shares HD -,10	KYG040111059		STK	74.500	0	0	HKD	41,550	337.989,30	3,74
AviChina Industry & Technology Registered Shares H YC 1	CNE1000001Y8		STK	381.000	0	0	HKD	4,670	194.275,26	2,15
Bank of China Ltd. Registered Shares H YC 1	CNE1000001Z5		STK	400.000	0	0	HKD	3,890	169.896,82	1,88
Bank of Communications Co.Ltd. Registered Shares H YC 1	CNE100000205		STK	318.000	0	0	HKD	6,010	208.678,28	2,31
Beijing Enterprises Hldgs Ltd. Registered Shares o.N.	HK0392044647		STK	28.000	0	0	HKD	38,200	116.787,68	1,29
Brill. China Autom. Hldgs Ltd. Registered Shares DL-,01	BMG1368B1028		STK	150.000	150.000	0	HKD	14,160	231.915,71	2,57
BYD Co. Ltd. Registered Shares H YC 1	CNE100000296		STK	43.500	0	0	HKD	47,550	225.847,57	2,50
China Foods Ltd. Registered Shares HD -,10	BMG2154F1095		STK	395.000	0	0	HKD	4,090	176.398,97	1,95
China Life Insurance Co. Ltd. Registered Shares H YC 1	CNE1000002L3		STK	82.000	0	0	HKD	20,250	181.306,98	2,01
China Mobile Ltd. Registered Shares o.N.	HK0941009539		STK	26.000	0	0	HKD	69,700	197.870,83	2,19
China Pacific Insurance(Grp)Co Registered Shares H YC 1	CNE1000009Q7		STK	44.000	0	0	HKD	30,350	145.809,90	1,61
China Petroleum & Chemi. Corp. Registered Shares H YC 1	CNE1000002Q2		STK	292.000	0	0	HKD	7,010	223.499,48	2,47
China Telecom Corp. Ltd. Registered Shares H YC 1	CNE1000002V2		STK	700.000	700.000	0	HKD	3,670	280.504,45	3,11
CITIC Securities Co. Ltd. Registered Shares H YC 1	CNE1000016V2		STK	106.200	0	0	HKD	15,680	181.821,91	2,01
CNOOC Ltd. Reg. Shares o.N.	HK0883013259		STK	149.000	37.000	0	HKD	13,540	220.282,80	2,44
EcoGreen International Grp Ltd Registered Shares HD -,10	KYG2920K1013		STK	475.200	0	0	HKD	1,690	87.687,72	0,97
Geely Automobile Holdings Ltd. Registered Shares HD -,02	KYG3777B1032		STK	97.000	0	0	HKD	20,350	215.532,02	2,39
Great Wall Motor Co. Ltd. Registered Shares H YC 1	CNE100000338		STK	185.000	0	0	HKD	6,000	121.198,89	1,34
Guotai Junan Securities Co.Ltd Registered Shares H YC 1	CNE100002FK9		STK	100.000	0	0	HKD	16,680	182.125,89	2,02
Haier Electronics Group Co.Ltd Reg. Consolidated Shs HD -,10	BMG423131256		STK	84.000	0	0	HKD	26,850	246.263,03	2,73
Hengan Internat. Grp Co. Ltd. Registered Shares HD -,10	KYG4402L1510		STK	21.000	0	0	HKD	75,500	173.117,87	1,92
Hongkong Exch. + Clear. Ltd. Registered Shs (BL 100) o.N.	HK0388045442		STK	10.000	0	0	HKD	236,000	257.684,12	2,85
IMAX China Holding Inc. Registered Shares HD -,0001	KYG476341030		STK	91.500	0	0	HKD	23,900	238.778,18	2,64
Industr. & Commerc.Bk of China Registered Shares H YC 1	CNE1000003G1		STK	280.000	0	0	HKD	5,870	179.461,70	1,99
Lenovo Group Ltd. Registered Shares o.N.	HK0992009065		STK	361.000	0	0	HKD	4,250	167.521,97	1,85
Microport Scientific Corp. Reg.Shs REG S HD -,00001	KYG608371046		STK	170.000	0	0	HKD	9,480	175.967,68	1,95
PetroChina Co. Ltd. Registered Shares H YC 1	CNE1000003W8		STK	140.000	0	0	HKD	5,970	91.259,49	1,01
Ping An Insurance(Grp)Co.China Registered Shares H YC 1	CNE1000003X6		STK	36.000	0	0	HKD	72,200	283.801,93	3,14

Halbjahresbericht FIVV-MIC-Mandat-China

Vermögensaufstellung zum 30.06.2018

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2018	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Regina Miracle Intl Hldgs Ltd. Registered Shares DL-,01	KYG748071019		STK	284.000	0	0	HKD 6,100	189.157,61	2,09
Shanghai Electric Group Co.Ltd Registered Shares H YC 1	CNE100000437		STK	380.000	0	0	HKD 2,640	109.537,59	1,21
Shanghai Fos.Pharm.(Gr.)Co.Ltd Registered Shares H YC 1	CNE100001M79		STK	61.000	0	0	HKD 43,050	286.733,64	3,17
Sichuan Expressway Co. Ltd. Registered Shares H YC 1	CNE100000494		STK	552.000	0	0	HKD 2,380	143.447,07	1,59
Sinopharm Group Co. Ltd. Registered Shares YC 1	CNE100000FN7		STK	50.000	0	0	HKD 31,550	172.244,36	1,91
Tencent Holdings Ltd. Reg. Shares HD -,00002	KYG875721634		STK	7.000	0	0	HKD 393,800	300.988,15	3,33
Value Partners Group Ltd. Registered Shares HD -,10	KYG931751005		STK	190.000	0	0	HKD 6,200	128.623,68	1,42
VTech Holdings Ltd. Reg.Shs (BL 100) DL -,05	BMG9400S1329		STK	15.700	15.700	0	HKD 90,550	155.225,75	1,72
Zhaojin Mining Industry Co.Ltd Registered Shares H YC 1	CNE1000004R6		STK	280.000	0	0	HKD 5,990	183.130,43	2,03
ZTE Corp. Registered Shares H YC 1	CNE1000004Y2		STK	102.000	0	0	HKD 11,920	132.755,36	1,47
New Oriental Educat.&Techn.Grp Reg.Shs (Spons ADRs)/1 DL -,01	US6475811070		STK	3.600	0	0	USD 94,660	291.910,23	3,23
Sohu.com Ltd. Shares (ADRs) o.N.	US83410S1087		STK	4.000	4.000	0	USD 35,490	121.603,56	1,35
Investmentanteile							EUR	663.493,66	7,35
Gruppenfremde Investmentanteile							EUR	663.493,66	7,35
Xtrackers Harvest CSI300 Inhaber-Anteile 1D o.N.	LU0875160326		ANT	75.000	0	0	USD 10,328	663.493,66	7,35
Summe Wertpapiervermögen							EUR	8.392.137,52	92,91
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds							EUR	639.884,35	7,08
Bankguthaben							EUR	639.884,35	7,08
Guthaben bei Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG Frankfurt (V)									
Guthaben in Fondswährung			EUR	509.814,99			% 100,000	509.814,99	5,64
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen			HKD	1.190.941,21			% 100,000	130.036,71	1,44
			USD	38,11			% 100,000	32,65	0,00
Sonstige Vermögensgegenstände							EUR	56.636,90	0,63
Zinsansprüche			EUR	87,99				87,99	0,00
Dividendenansprüche			EUR	56.548,91				56.548,91	0,63

Halbjahresbericht FIVV-MIC-Mandat-China

Vermögensaufstellung zum 30.06.2018

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2018	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Sonstige Verbindlichkeiten							EUR	-56.287,48	-0,62
Zinsverbindlichkeiten			EUR	-42,18				-42,18	0,00
Verwaltungsvergütung			EUR	-18.590,03				-18.590,03	-0,21
Verwahrstellenvergütung			EUR	-2.353,56				-2.353,56	-0,03
Anlageberatungsvergütung			EUR	-32.428,02				-32.428,02	-0,36
Veröffentlichungskosten			EUR	-497,22				-497,22	-0,01
Prüfungskosten			EUR	-2.376,47				-2.376,47	-0,03
Fondsvermögen							EUR	9.032.371,29	100,00 1)
Anteilwert							EUR	79,09	
Ausgabepreis							EUR	82,25	
Anteile im Umlauf							STK	114.199	

Fußnoten:

1) Durch Rundung der Prozent-Anteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

Halbjahresbericht FIVV-MIC-Mandat-China

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

Die Vermögensgegenstände des Sondervermögens sind auf Grundlage der zuletzt festgestellten Kurse/Marktsätze bewertet.

Devisenkurse (in Mengennotiz)

HKD	(HKD)	per 29.06.2018	
		9,1585000	= 1 EUR (EUR)
USD	(USD)	1,1674000	= 1 EUR (EUR)

**Halbjahresbericht
FIVV-MIC-Mandat-China**

**Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen:
- Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldscheindarlehen (Marktzuordnung zum Berichtsstichtag):**

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile Whg. in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge	Volumen in 1.000
---------------------	------	-------------------------------------	--------------------------	-----------------------------	---------------------

Börsengehandelte Wertpapiere

Aktien

Air China Ltd. Registered Shares H YC 1	CNE1000001S0	STK	0	250.000	
Sohu.com Inc. Registered Shares DL -,01	US83408W1036	STK	0	4.000	

Halbjahresbericht FIVV-MIC-Mandat-China

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	92,91
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	0,00

Sonstige Angaben

Anteilwert	EUR	79,09
Ausgabepreis	EUR	82,25
Anteile im Umlauf	STK	114.199

Angabe zu den Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände

Bewertung

Für Devisen, Aktien, Anleihen und Derivate, die zum Handel an einer Börse oder an einem anderen organisierten Markt zugelassen oder in diesen einbezogen sind, wird der letzte verfügbare handelbare Kurs gemäß § 27 KARBV zugrunde gelegt.

Für Investmentanteile werden die aktuellen Werte, für Bankguthaben und Verbindlichkeiten der Nennwert bzw. Rückzahlungsbetrag gemäß § 29 KARBV zugrunde gelegt.

Für Vermögensgegenstände, die weder zum Handel an einer Börse noch an einem anderen organisierten Markt zugelassen oder in den regulierten Markt oder Freiverkehr einer Börse einbezogen sind oder für die kein handelbarer Kurs verfügbar ist, werden gemäß § 28 KARBV i.V.m. § 168 Absatz 3 KAGB die Verkehrswerte zugrunde gelegt, die sich bei sorgfältiger Einschätzung nach geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten ergeben. Unter dem Verkehrswert ist der Betrag zu verstehen, zu dem der jeweilige Vermögensgegenstand in einem Geschäft zwischen sachverständigen, vertragswilligen und unabhängigen Geschäftspartnern ausgetauscht werden könnte.

Frankfurt am Main, den 2. Juli 2018

Universal-Investment-Gesellschaft mbH
Die Geschäftsführung

Halbjahresbericht FIVV-MIC-Mandat-China

Kurzübersicht über die Partner

1. Kapitalverwaltungsgesellschaft

Universal-Investment-Gesellschaft mbH

Hausanschrift:

Theodor-Heuss-Allee 70
60486 Frankfurt am Main

Postanschrift:

Postfach 17 05 48
60079 Frankfurt am Main

Telefon: 069 / 710 43-0

Telefax: 069 / 710 43-700

www.universal-investment.com

Gründung: 1968

Rechtsform: Gesellschaft mit beschränkter Haftung

Gezeichnetes und eingezahltes Kapital: EUR 10.400.000,-

Eigenmittel: EUR 58.194.000,- (Stand: Dezember 2017)

Geschäftsführer:

Frank Eggloff, München

Markus Neubauer, Frankfurt am Main

Michael Reinhard, Bad Vilbel

Stefan Rockel, Lauterbach (Hessen)

Alexander Tannenbaum, Mühlheim am Main

Bernd Vorbeck, Elsenfeld

Aufsichtsrat:

Prof. Dr. Harald Wiedmann (Vorsitzender), Berlin

Dr. Axel Eckhardt, Düsseldorf

Daniel Fischer, Bad Vilbel

Daniel F. Just, Pöcking

2. Verwahrstelle

Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG

Hausanschrift:

Kaiserstraße 24
60311 Frankfurt am Main

Postanschrift:

Postfach 10 10 40
60010 Frankfurt am Main

Telefon: 069 / 21 61-0

Telefax: 069 / 21 61-1340

www.hauck-aufhaeuser.de

Rechtsform: Aktiengesellschaft

Haftendes Eigenkapital: € 162 Mio. (Stand: 31. Dezember 2016)

3. Beratungs- und Vertriebsgesellschaft

FIVV AG

FinanzInformation & Vermögensverwaltung AG

Hausanschrift:

Herterichstraße 101
81477 München

Telefon: 089 / 374100-0

Telefax: 089 / 374100-100

www.fivv.de

WKN / ISIN: A0JELL / DE000A0JELL5