

KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT:



FIVV-MIC-Mandat-China

HALBJAHRESBERICHT

ZUM 30. JUNI 2019

VERWAHRSTELLE:



BERATUNG UND VERTRIEB:



Vermögensübersicht zum 30.06.2019

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
I. Vermögensgegenstände	8.666.022,67	100,50
1. Aktien	7.319.781,67	84,89
Bermuda	616.878,75	7,15
China	3.495.614,35	40,54
Hongkong	1.109.427,49	12,87
Kaimaninseln	2.097.861,08	24,33
2. Investmentanteile USD	647.817,69 647.817,69	7,51 7,51
3. Bankguthaben	626.664,95	7,27
4. Sonstige Vermögensgegenstände	71.758,36	0,83
II. Verbindlichkeiten	-43.019,86	-0,50
III. Fondsvermögen	8.623.002,81	100,00

Halbjahresbericht FIVV-MIC-Mandat-China

Vermögensaufstellung zum 30.06.2019

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2019	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Bestandspositionen							EUR	7.967.599,36	92,40
Börsengehandelte Wertpapiere							EUR	7.319.781,67	84,89
Aktien							EUR	7.319.781,67	84,89
Anta Sports Products Ltd. Registered Shares HD -,10	KYG040111059		STK	51.500	0	0	HKD 53,650	310.593,20	3,60
AviChina Industry & Technology Registered Shares H YC 1	CNE1000001Y8		STK	381.000	0	0	HKD 4,270	182.880,69	2,12
Bank of China Ltd. Registered Shares H YC 1	CNE1000001Z5		STK	550.000	0	0	HKD 3,300	204.028,87	2,37
Bank of Communications Co.Ltd. Registered Shares H YC 1	CNE100000205		STK	318.000	0	0	HKD 5,930	211.980,93	2,46
Beijing Enterprises Hldgs Ltd. Registered Shares o.N.	HK0392044647		STK	47.150	19.150	0	HKD 39,700	210.420,09	2,44
Brill. China Autom. Hldgs Ltd. Registered Shares DL-,01	BMG1368B1028		STK	150.000	0	0	HKD 8,640	145.686,73	1,69
BYD Co. Ltd. Registered Shares H YC 1	CNE100000296		STK	39.200	0	0	HKD 47,150	207.769,96	2,41
China Foods Ltd. Registered Shares HD -,10	BMG2154F1095		STK	395.000	0	0	HKD 3,240	143.865,64	1,67
China Life Insurance Co. Ltd. Registered Shares H YC 1	CNE1000002L3		STK	82.000	0	0	HKD 19,240	177.351,11	2,06
China Mobile Ltd. Registered Shares o.N.	HK0941009539		STK	26.000	0	0	HKD 71,150	207.952,07	2,41
China Pacific Insurance(Grp)Co Registered Shares H YC 1	CNE1000009Q7		STK	44.000	0	0	HKD 30,550	151.105,02	1,75
China Petroleum & Chemi. Corp. Registered Shares H YC 1	CNE1000002Q2		STK	251.500	0	0	HKD 5,310	150.123,09	1,74
China Telecom Corp. Ltd. Registered Shares H YC 1	CNE1000002V2		STK	546.500	0	0	HKD 3,930	241.433,60	2,80
CITIC Securities Co. Ltd. Registered Shares H YC 1	CNE1000016V2		STK	106.200	0	0	HKD 16,280	194.354,19	2,25
CNOOC Ltd. Reg. Shares o.N.	HK0883013259		STK	115.000	0	0	HKD 13,360	172.710,72	2,00
EcoGreen International Grp Ltd Registered Shares HD -,10	KYG2920K1013		STK	475.200	0	0	HKD 1,570	83.866,99	0,97
Geely Automobile Holdings Ltd. Registered Shares HD -,02	KYG3777B1032		STK	150.800	53.800	0	HKD 13,360	226.476,31	2,63
Great Wall Motor Co. Ltd. Registered Shares H YC 1	CNE100000338		STK	185.000	0	0	HKD 5,590	116.251,49	1,35
Guotai Junan Securities Co.Ltd Registered Shares H YC 1	CNE100002FK9		STK	100.000	0	0	HKD 13,920	156.478,34	1,81
Haier Electronics Group Co.Ltd Reg. Consolidated Shs HD -,10	BMG423131256		STK	84.000	0	0	HKD 21,600	203.961,42	2,37
Hengan Internat. Grp Co. Ltd. Registered Shares HD -,10	KYG4402L1510		STK	21.000	0	0	HKD 57,450	135.620,18	1,57
Hongkong Exch. + Clear. Ltd. Registered Shs (BL 100) o.N.	HK0388045442		STK	8.800	0	0	HKD 275,800	272.829,87	3,16
IMAX China Holding Inc. Registered Shares HD -,0001	KYG476341030		STK	71.500	0	0	HKD 19,140	153.837,77	1,78
Industr. & Commerc.Bk of China Registered Shares H YC 1	CNE1000003G1		STK	280.000	0	0	HKD 5,700	179.410,51	2,08
Lenovo Group Ltd. Registered Shares o.N.	HK0992009065		STK	361.000	0	0	HKD 6,050	245.514,74	2,85
Microport Scientific Corp. Reg.Shs REG S HD -,00001	KYG608371046		STK	170.000	0	0	HKD 5,800	110.838,82	1,29
Ping An Insurance(Grp)Co.China Registered Shares H YC 1	CNE1000003X6		STK	19.150	0	0	HKD 93,800	201.923,38	2,34
Regina Miracle Intl Hldgs Ltd. Registered Shares DL-,01	KYG748071019		STK	284.000	0	0	HKD 6,190	197.616,85	2,29
Shanghai Electric Group Co.Ltd Registered Shares H YC 1	CNE100000437		STK	380.000	0	0	HKD 2,830	120.888,51	1,40
Shanghai Fos.Pharm.(Gr.)Co.Ltd Registered Shares H YC 1	CNE100001M79		STK	61.000	0	0	HKD 23,650	162.172,04	1,88
Sichuan Expressway Co. Ltd. Registered Shares H YC 1	CNE100000494		STK	552.000	0	0	HKD 2,400	148.924,21	1,73
Sinopharm Group Co. Ltd. Registered Shares YC 1	CNE100000FN7		STK	50.000	0	0	HKD 27,500	154.567,32	1,79
Tencent Holdings Ltd. Reg. Shares HD -,00002	KYG875721634		STK	4.700	0	0	HKD 352,600	186.292,41	2,16
Value Partners Group Ltd. Registered Shares HD -,10	KYG931751005		STK	190.000	0	0	HKD 5,210	111.277,23	1,29
VTech Holdings Ltd. Reg.Shs (BL 100) DL -,05	BMG9400S1329		STK	15.700	0	0	HKD 69,900	123.364,96	1,43
Xiaomi Corp. Registered Shares Cl.B o.N.	KYG9830T1067		STK	100.000	0	0	HKD 10,000	112.412,60	1,30
Zhaojin Mining Industry Co.Ltd Registered Shares H YC 1	CNE1000004R6		STK	280.000	0	0	HKD 8,750	275.410,87	3,19
ZTE Corp. Registered Shares H YC 1	CNE1000004Y2		STK	102.000	0	0	HKD 22,550	258.560,22	3,00
Alibaba Group Holding Ltd. Reg.Shs (sp.ADRs)/1 DL-,000025	US01609W1027		STK	1.100	540	0	USD 169,450	163.691,05	1,90
New Oriental Educat.&Techn.Grp Reg.Shs (Spons ADRs)/1 DL -,01	US6475811070		STK	3.600	0	0	USD 96,580	305.337,67	3,54

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

Vermögensaufstellung zum 30.06.2019

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2019	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Investmentanteile							EUR	647.817,69	7,51
Gruppenfremde Investmentanteile							EUR	647.817,69	7,51
Xtrackers Harvest CSI300 Inhaber-Anteile 1D o.N.	LU0875160326		ANT	67.000	0	0	USD 11,010	647.817,69	7,51
Summe Wertpapiervermögen							EUR	7.967.599,36	92,40
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds							EUR	626.664,95	7,27
Bankguthaben							EUR	626.664,95	7,27
Guthaben bei Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG Frankfurt (V) Guthaben in Fondswährung			EUR	592.652,89			% 100,000	592.652,89	6,87
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen			HKD	295.042,23			% 100,000	33.166,46	0,38
			USD	962,89			% 100,000	845,60	0,01
Sonstige Vermögensgegenstände							EUR	71.758,36	0,83
Zinsansprüche			EUR	50,77				50,77	0,00
Dividendenansprüche			EUR	71.707,59				71.707,59	0,83
Sonstige Verbindlichkeiten							EUR	-43.019,86	-0,50
Zinsverbindlichkeiten			EUR	-14,05				-14,05	0,00
Verwaltungsvergütung			EUR	-8.544,57				-8.544,57	-0,10
Verwahrstellenvergütung			EUR	-2.033,60				-2.033,60	-0,02
Anlageberatungsvergütung			EUR	-29.905,98				-29.905,98	-0,35
Prüfungskosten			EUR	-2.027,22				-2.027,22	-0,02
Veröffentlichungskosten			EUR	-494,44				-494,44	-0,01
Fondsvermögen							EUR	8.623.002,81	100,00 1)
Anteilwert							EUR	78,46	
Ausgabepreis							EUR	81,60	
Anteile im Umlauf							STK	109.897	

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)

		per 28.06.2019	
HKD	(HKD)	8,8958000	= 1 EUR (EUR)
USD	(USD)	1,1387000	= 1 EUR (EUR)

**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
---------------------	------	-------------------------------------	--------------------------	-----------------------------	---------------------

Die Gesellschaft sorgt dafür, dass eine unangemessene Beeinträchtigung von Anlegerinteressen durch Transaktionskosten vermieden wird, indem unter Berücksichtigung der Anlageziele dieses Sondervermögens ein Schwellenwert für die Transaktionskosten bezogen auf das durchschnittliche Fondsvolumen sowie für eine Portfolioumschlagsrate festgelegt wurde. Die Gesellschaft überwacht die Einhaltung der Schwellenwerte und ergreift im Falle des Überschreitens weitere Maßnahmen.

Während des Berichtszeitraumes wurden keine Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldscheindarlehen getätigt, die nicht in der Vermögensaufstellung genannt sind.

Halbjahresbericht FIVV-MIC-Mandat-China

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	92,40
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	0,00

Sonstige Angaben

Anteilwert	EUR	78,46
Ausgabepreis	EUR	81,60
Anteile im Umlauf	STK	109.897

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 1. Juli 2019

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 56.838.000,- (Stand: Dezember 2018)

Geschäftsführer:

Frank Eggloff, München

Markus Neubauer, Frankfurt am Main

Michael Reinhard, Bad Vilbel

Stefan Rockel, Lauterbach (Hessen)

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: € 196 Mio. (Stand: 31. Dezember 2017)

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