

KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT:



---

## FIVV-MIC-Mandat-Asien

JAHRESBERICHT

ZUM 31. DEZEMBER 2023

---

VERWAHRSTELLE:



HAUCK  
AUFHÄUSER  
LAMPE

BERATUNG UND VERTRIEB:



# Jahresbericht FIVV-MIC-Mandat-Asien

## Tätigkeitsbericht für den Berichtszeitraum vom 1. Januar 2023 bis 31. Dezember 2023

### Anlageziele und Anlagepolitik zur Erreichung der Anlageziele

Der Fonds setzt sich zu mindestens 51 % aus Wertpapieren zusammen, deren Aussteller ihren Unternehmenssitz oder Geschäftsschwerpunkt in China haben und partizipiert so an der wirtschaftlichen Entwicklung der Volksrepublik China und den aufstrebenden chinesischen Märkten. Der Investmentprozess lässt einem volkswirtschaftlichen und branchenbezogenen "Top-down"-Research eine "Bottomup"-Analyse einzelner Unternehmen folgen. Neben Ertragswachstum und Marktposition finden politische Aspekte sowie Firmenstrategie, Managementqualität und Shareholder Value besondere Beachtung bei der Titelauswahl.

### Struktur des Portfolios und wesentliche Veränderungen im Berichtszeitraum

#### Fondsstruktur

	31.12.2023		31.12.2022	
	Kurswert	% Anteil Fondsvermögen	Kurswert	% Anteil Fondsvermögen
Aktien	7.070.117,94	87,96	6.950.523,38	86,09
Fondsanteile	620.253,01	7,72	589.276,54	7,30
Bankguthaben	383.152,03	4,77	572.856,96	7,10
Zins- und Dividendenansprüche	8.507,42	0,11	3.846,87	0,05
Sonstige Ford./Verbindlichkeiten	<b>-44.145,66</b>	<b>-0,55</b>	<b>-42.845,75</b>	<b>-0,53</b>
Fondsvermögen	8.037.884,74	100,00	8.073.658,00	100,00

## **Jahresbericht FIVV-MIC-Mandat-Asien**

Das Berichtsjahr 2023 war für die chinesischen Kapitalmärkte mit vielen Herausforderungen verbunden. Nach einem fulminanten Jahresauftakt kam die chinesische Wirtschaft allerdings ins Stocken und die Wachstumsraten flachten ab. Die anhaltende Krise im Immobiliensektor und die tendenziell verhaltene Binnennachfrage wurden begleitet von einer schwächeren globalen Nachfrage. Trotz aller Herausforderungen wuchs im Gesamtjahr 2023 das Bruttoinlandsprodukt von China aber dennoch um 5,2% und erreichte damit das offizielle Wachstumsziel von rund 5%. Nach derzeitigen Schätzungen werden die Wachstumsraten 2024 bei rund 4,5% liegen.

Das abgelaufene Berichtsjahr stand für den Fonds ganz im Zeichen der Umstrukturierung. Die Erfolgsgeschichte des Fonds geht zurück in das Jahr 2006. Bis Mitte 2023 fokussierte der Fonds und dem Namen FIVV-MIC-Mandat-China nahezu ausschließlich Unternehmen chinesischer Aussteller. Mit Anpassung der Anlagestrategie partizipieren Anleger unter dem neuen Namen „FIVV-MIC-Mandat-Asien“ vom Wachstum der gesamten asiatisch-pazifischen Region. Diese setzt ihren wirtschaftlichen Aufstieg unaufhaltsam fort und ist eine der am schnellsten wachsenden Regionen der Welt. China hat dabei schon lange das Gravitationszentrum der Weltwirtschaft in seine Richtung verschoben. Zusammen mit weiteren Volkswirtschaften wie etwa Indien, Indonesien, Philippinen, Taiwan, Thailand oder Singapur bildet der asiatische Kontinent rund die Hälfte der Weltbevölkerung ab und ist für den Großteil des globalen Wachstums verantwortlich. Der FIVV-MIC-Mandat-Asien bietet Anlegern, die von der Dynamik und den Reformbemühungen der asiatischen Wirtschaftsregion profitieren wollen, einen komfortablen und breit gestreuten Marktzugang. Auf den ersten Blick hat sich die Struktur des Fonds kaum verändert. Mit fast 90% bilden Aktien den Fokus der Assetallokation. Die regionale Aufteilung innerhalb des Aktiensegments hingegen hat sich seit Fondsumstellung Mitte des Jahres um ein Vielfaches diversifiziert. Waren es vor Umstellung nahezu ausschließlich Unternehmen chinesischer Aussteller, sind es zum Ende des Berichtszeitraums nur noch knapp über 50%. Der Rest wird in weitere Länder aus dem asiatisch-pazifischen Wirtschaftsraum allokiert. Damit reduziert der Fonds im Sinne seiner Anleger vor allem das Länderrisiko und kann zudem künftig flexibel auf etwaige negative wirtschaftliche und konjunkturelle Rahmenbedingungen eines Landes reagieren.

### **Wesentliche Risiken**

#### Allgemeine Marktpreisrisiken

Die Kurs- oder Marktwertentwicklung von Finanzprodukten hängt insbesondere von der Entwicklung der Kapitalmärkte ab, die wiederum von der allgemeinen Lage der Weltwirtschaft sowie den wirtschaftlichen und politischen Rahmenbedingungen in den jeweiligen Ländern beeinflusst wird. Auf die allgemeine Kursentwicklung, insbesondere an einer Börse, können auch irrationale Faktoren wie Stimmungen, Meinungen und Gerüchte einwirken.

Die Ukraine-Krise und die dadurch ausgelösten Marktturbulenzen und Sanktionen der Industrienationen gegenüber Russland haben eine Vielzahl an unterschiedlichen Auswirkungen auf die Finanzmärkte im Allgemeinen und auf Fonds (Sondervermögen) im Speziellen. Die Bewegungen an den Börsen werden sich entsprechend auch im Fondsvermögen (Wert des Sondervermögens) widerspiegeln.

Zusätzlich belasten Unsicherheiten über den weiteren Verlauf des Konflikts sowie die wirtschaftlichen Folgen der diversen Sanktionen die Märkte.

## **Jahresbericht FIVV-MIC-Mandat-Asien**

### Aktienrisiken

Mit dem Erwerb von Aktien können besondere Marktrisiken und Unternehmensrisiken verbunden sein. Der Wert von Aktien spiegelt nicht immer den tatsächlichen Wert des Unternehmens wider. Es kann daher zu großen und schnellen Schwankungen dieser Werte kommen, wenn sich Marktgegebenheiten und Einschätzungen von Marktteilnehmern hinsichtlich des Wertes dieser Anlagen ändern. Hinzu kommt, dass die Rechte aus Aktien stets nachrangig gegenüber den Ansprüchen sämtlicher Gläubiger des Emittenten befriedigt werden. Daher unterliegen Aktien im Allgemeinen größeren Wertschwankungen als z.B. festverzinsliche Wertpapiere.

### Risiken im Zusammenhang mit Zielfonds

Die Risiken der Investmentanteile, die für das Sondervermögen erworben werden, stehen in engem Zusammenhang mit den Risiken der in diesen Sondervermögen enthaltenen Vermögensgegenstände. Zielfonds mit Rentenfokus weisen teilweise deutliche Zinsänderungsrisiken und Adressenausfallrisiken auf, während Zielfonds mit Aktienfokus stärkeren Marktschwankungen ausgesetzt sind. Eine breite Streuung des Sondervermögens kann jedoch zur Verringerung von Klumpenrisiken beitragen. Die laufende Überwachung der einzelnen Zielfonds hat zusätzlich zum Ziel, die genannten Einzelrisiken systematisch zu begrenzen.

### Währungsrisiken

Sofern Vermögenswerte eines Sondervermögens in anderen Währungen als der jeweiligen Fondswährung angelegt sind, erhält es die Erträge, Rückzahlungen und Erlöse aus solchen Anlagen in der jeweiligen Währung. Fällt der Wert dieser Währung gegenüber der Fondswährung, so reduziert sich der Wert des Sondervermögens.

### **Fondsergebnis**

Die wesentlichen Quellen des negativen Veräußerungsergebnisses während des Berichtszeitraums waren realisierte Verluste aus ausländischen Aktien.

Im Berichtszeitraum vom 1. Januar 2023 bis 31. Dezember 2023 lag die Wertentwicklung des Sondervermögens bei -0,31%<sup>1</sup>.

### **Wichtiger Hinweis**

Zum 1. August 2023 wurden die Besonderen Anlagebedingungen (BAB) für das OGAW- Sondervermögen geändert.

Zum 1. August 2023 änderte sich der Name des OGAW-Sondervermögens in „FIVV-MIC-Mandat-Asien“.

<sup>1</sup>Eigene Berechnung nach der BVI-Methode (ohne Berücksichtigung von Ausgabeaufschlägen). Historische Wertentwicklungen lassen keine Rückschlüsse auf eine ähnliche Entwicklung in der Zukunft zu. Diese ist nicht prognostizierbar.

**Jahresbericht  
FIVV-MIC-Mandat-Asien**

**Vermögensübersicht zum 31.12.2023**

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
<b>I. Vermögensgegenstände</b>	<b>8.082.030,40</b>	<b>100,55</b>
1. Aktien	7.070.117,94	87,96
Australien	650.953,47	8,10
China	2.081.292,63	25,89
Hongkong	360.091,14	4,48
Indien	152.508,92	1,90
Indonesien	149.777,82	1,86
Japan	662.029,48	8,24
Kaimaninseln	1.795.412,80	22,34
Philippinen	159.681,36	1,99
Singapur	164.114,07	2,04
Südkorea	309.144,41	3,85
Taiwan	162.897,24	2,03
Thailand	140.882,06	1,75
USA	281.332,54	3,50
2. Investmentanteile	620.253,01	7,72
EUR	126.582,00	1,57
USD	493.671,01	6,14
3. Bankguthaben	383.152,03	4,77
4. Sonstige Vermögensgegenstände	8.507,42	0,11
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	<b>-44.145,66</b>	<b>-0,55</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>8.037.884,74</b>	<b>100,00</b>

# Jahresbericht

## FIVV-MIC-Mandat-Asien

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2023	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
<b>Bestandspositionen</b>							<b>EUR</b>	<b>7.690.370,95</b>	<b>95,68</b>
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>6.773.311,60</b>	<b>84,27</b>
<b>Aktien</b>							<b>EUR</b>	<b>6.773.311,60</b>	<b>84,27</b>
BHP Group Ltd. Registered Shares DL -,50	AU000000BHP4	STK	6.100	6.100	0	AUD	50,410	190.014,83	2,36
Fortescue Ltd. Registered Shares o.N.	AU000000FMG4	STK	13.550	6.000	0	AUD	29,020	242.984,00	3,02
Newmont Corp. Reg.Shs CDIs1:1 Fgn Ex.NYSE oN	AU0000297962	STK	4.340	4.340	0	AUD	60,740	162.894,15	2,03
Rio Tinto Ltd. Registered Shares o.N.	AU000000RIO1	STK	2.600	2.600	0	AUD	135,660	217.954,64	2,71
Anta Sports Products Ltd. Registered Shares HD -,10	KYG040111059	STK	16.550	0	0	HKD	75,750	145.363,97	1,81
Baidu Inc. Registered Shares o.N.	KYG070341048	STK	10.800	0	0	HKD	116,100	145.389,19	1,81
Bank of China Ltd. Registered Shares H YC 1	CNE1000001Z5	STK	460.775	0	135.225	HKD	2,980	159.214,02	1,98
Bank of Communications Co.Ltd. Registered Shares H YC 1	CNE100000205	STK	338.200	0	0	HKD	4,870	190.975,96	2,38
BYD Co. Ltd. Registered Shares H YC 1	CNE100000296	STK	6.620	0	1.430	HKD	214,400	164.573,12	2,05
China Life Insurance Co. Ltd. Registered Shares H YC 1	CNE1000002L3	STK	98.500	0	33.800	HKD	10,120	115.582,71	1,44
China Pacific Insurance(Grp)Co Registered Shares H YC 1	CNE1000009Q7	STK	65.815	0	14.935	HKD	15,760	120.269,98	1,50
China Petroleum & Chemi. Corp. Registered Shares H YC 1	CNE1000002Q2	STK	284.145	0	152.305	HKD	4,090	134.753,32	1,68
CIMC Enric Holdings Inc. Registered Shares HD -,01	KYG2198S1093	STK	198.400	0	0	HKD	7,060	162.413,65	2,02
CSC Financial Co. Ltd. Registered Shares H YC 1	CNE100002B89	STK	153.960	0	93.240	HKD	6,900	123.178,00	1,53
EcoGreen International Grp Ltd Registered Shares HD -,10	KYG2920K1013	STK	475.200	0	0	HKD	1,900	104.690,24	1,30
Geely Automobile Holdings Ltd. Registered Shares HD -,02	KYG3777B1032	STK	100.000	0	0	HKD	8,590	99.602,29	1,24
Guotai Junan Securities Co.Ltd Registered Shares H YC 1	CNE100002FK9	STK	153.900	0	0	HKD	8,790	156.856,90	1,95
Haier Smart Home Co. Ltd. Registered Shares H YC 1	CNE1000048K8	STK	59.000	0	14.700	HKD	22,050	150.847,03	1,88
Hongkong Exch. + Clear. Ltd. Registered Shs (BL 100) o.N.	HK0388045442	STK	4.500	0	0	HKD	268,000	139.837,44	1,74
Huatai Securities Co. Ltd. Registered Shares H YC 1	CNE100001YQ9	STK	137.200	0	0	HKD	9,860	156.858,18	1,95
Industr. & Commerc.Bk of China Registered Shares H YC 1	CNE1000003G1	STK	373.260	0	0	HKD	3,820	165.329,73	2,06
Lenovo Group Ltd. Registered Shares o.N.	HK0992009065	STK	173.950	0	58.150	HKD	10,920	220.253,70	2,74
Meituan Registered Shs Cl.B o.N.	KYG596691041	STK	10.250	10.250	0	HKD	81,900	97.338,33	1,21
Microport Scientific Corp. Reg.Shs REG S HD -,00001	KYG608371046	STK	59.000	0	0	HKD	8,420	57.602,36	0,72
Ping An Healthcare & Technol. Registered Shares o.N.	KYG711391022	STK	68.720	14.670	0	HKD	17,760	141.514,93	1,76
Shanghai Fos.Pharm.(Gr.)Co.Ltd Registered Shares H YC 1	CNE100001M79	STK	44.000	0	0	HKD	17,000	86.731,68	1,08
Sinopharm Group Co. Ltd. Registered Shares H YC 1	CNE100000FN7	STK	71.770	0	28.030	HKD	20,450	170.181,52	2,12
Tencent Holdings Ltd. Reg. Shares HD -,00002	KYG875721634	STK	4.700	0	0	HKD	293,600	160.003,71	1,99
Xiaomi Corp. Registered Shares Cl.B o.N.	KYG9830T1067	STK	100.000	0	0	HKD	15,600	180.884,25	2,25
Zhaojin Mining Industry Co.Ltd Registered Shares H YC 1	CNE1000004R6	STK	165.150	0	59.100	HKD	9,710	185.940,48	2,31

## Jahresbericht FIVV-MIC-Mandat-Asien

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw.		Bestand 31.12.2023	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
			Anteile bzw. Whg. in 1.000							
Kikkoman Corp. Registered Shares o.N.	JP3240400006		STK		2.700	1.400	0	JPY 8.634,000	149.731,87	1,86
Mitsubishi Kakoki Kaisha Ltd. Registered Shares o.N.	JP3896000001		STK		10.000	10.000	0	JPY 3.255,000	209.068,90	2,60
Sumitomo Bakelite Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3409400003		STK		3.285	3.285	0	JPY 7.403,000	156.200,19	1,94
SM Prime Holdings Inc. Registered Shares PP 1	PHY8076N1120		STK		296.770	296.770	0	PHP 32,900	159.681,36	1,99
DBS Group Holdings Ltd. Registered Shares SD 1	SG1L01001701		STK		7.155	7.155	0	SGD 33,410	164.114,07	2,04
Minor International PCL Reg. Shares (Foreign) BA 1	TH0128B10Z17		STK		180.000	180.000	0	THB 29,500	140.882,06	1,75
Alibaba Group Holding Ltd. Reg.Shs (sp.ADRs)/8 DL-,000025	US01609W1027		STK		1.830	0	0	USD 77,510	128.423,09	1,60
Coupang Inc. Reg. Shares Cl.A DL -,0001	US22266T1097		STK		8.080	8.080	0	USD 16,190	118.438,39	1,47
HDFC Bank Ltd. Reg. Shs (Spons.ADRs)/3 IR 10	US40415F1012		STK		2.510	2.510	0	USD 67,110	152.508,92	1,90
Hyundai Motor Co. Ltd. Reg.Shs (NV)(GDRs) 1/2/SW5000	USY384721251		STK		3.700	1.000	0	USD 43,700	146.392,03	1,82
New Oriental Educat.&Techn.Grp Reg.Shs(Spons ADRs)/10 DL -,01	US6475812060		STK		3.440	0	4.160	USD 73,280	228.232,87	2,84
Nio Inc. Reg.Shares(spon.ADRs)DL-,00025	US62914V1061		STK		17.530	8.660	0	USD 9,070	143.953,92	1,79
Samsung Electronics Co. Ltd. R.Sh(sp.GDRs144A/95) 25/SW 100	US7960508882		STK		120	120	0	USD 1.498,000	162.752,38	2,02
Taiwan Semiconduct.Manufact.Co Reg.Shs (Spons.ADRs)/5 TA 10	US8740391003		STK		1.730	1.730	0	USD 104,000	162.897,24	2,03
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>								<b>EUR</b>	<b>296.806,34</b>	<b>3,69</b>
<b>Aktien</b>								<b>EUR</b>	<b>296.806,34</b>	<b>3,69</b>
Fanuc Corp. Reg.Shs.(Unsp.ADR)1/10/o.N.	US3073051027		STK		11.100	11.100	0	USD 14,630	147.028,52	1,83
PT Bk.Rakyat Ind.(Persero)Tbk Reg.Shares B (ADR)/50 RP 500	US69366X1000		STK		9.030	9.030	0	USD 18,320	149.777,82	1,86
<b>Investmentanteile</b>								<b>EUR</b>	<b>620.253,01</b>	<b>7,72</b>
<b>Gruppenfremde Investmentanteile</b>								<b>EUR</b>	<b>620.253,01</b>	<b>7,72</b>
Xtrackers FTSE Vietnam Swap Inhaber-Anteile 1C o.N.	LU0322252924		ANT		5.100	5.100	0	EUR 24,820	126.582,00	1,57
iShs IV-iShs MSCI India UC.ETF Registered Shares o.N.	IE00BZCQB185		ANT		23.900	23.900	0	USD 8,587	185.811,95	2,31
Xtrackers Harvest CSI300 Inhaber-Anteile 1D o.N.	LU0875160326		ANT		36.430	0	20.970	USD 9,334	307.859,06	3,83
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>								<b>EUR</b>	<b>7.690.370,95</b>	<b>95,68</b>

## Jahresbericht FIVV-MIC-Mandat-Asien

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2023	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
<b>Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds</b>							<b>EUR</b>	<b>383.152,03</b>	<b>4,77</b>
<b>Bankguthaben</b>							<b>EUR</b>	<b>383.152,03</b>	<b>4,77</b>
<b>EUR - Guthaben bei:</b>									
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG			EUR	359.165,82			% 100,000	359.165,82	4,47
<b>Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen bei:</b>									
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG			HKD	149.230,80			% 100,000	17.303,53	0,22
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG			USD	7.381,02			% 100,000	6.682,68	0,08
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>							<b>EUR</b>	<b>8.507,42</b>	<b>0,11</b>
Zinsansprüche			EUR	1.404,22				1.404,22	0,02
Dividendenansprüche			EUR	6.141,69				6.141,69	0,08
Quellensteueransprüche			EUR	961,51				961,51	0,01
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>							<b>EUR</b>	<b>-44.145,66</b>	<b>-0,55</b>
Verwaltungsvergütung			EUR	-7.970,63				-7.970,63	-0,10
Verwahrstellenvergütung			EUR	-1.897,01				-1.897,01	-0,02
Anlageberatungsvergütung			EUR	-27.897,19				-27.897,19	-0,35
Prüfungskosten			EUR	-5.883,61				-5.883,61	-0,07
Veröffentlichungskosten			EUR	-497,22				-497,22	-0,01
<b>Fondsvermögen</b>							<b>EUR</b>	<b>8.037.884,74</b>	<b>100,00 1)</b>



**Jahresbericht  
FIVV-MIC-Mandat-Asien**

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2023	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
<b>Anteilwert</b>							<b>EUR</b>	<b>76,47</b>	
<b>Ausgabepreis</b>							<b>EUR</b>	<b>79,53</b>	
<b>Anteile im Umlauf</b>							<b>STK</b>	<b>105.113</b>	

**Fußnoten:**

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

# Jahresbericht FIVV-MIC-Mandat-Asien

## Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

### Devisenkurse (in Mengennotiz)

		per 29.12.2023	
AUD	(AUD)	1,6183000	= 1 EUR (EUR)
HKD	(HKD)	8,6243000	= 1 EUR (EUR)
JPY	(JPY)	155,6903000	= 1 EUR (EUR)
PHP	(PHP)	61,1451000	= 1 EUR (EUR)
SGD	(SGD)	1,4566000	= 1 EUR (EUR)
THB	(THB)	37,6911000	= 1 EUR (EUR)
USD	(USD)	1,1045000	= 1 EUR (EUR)

## Jahresbericht FIVV-MIC-Mandat-Asien

### - 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
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>					
<b>Aktien</b>					
BASF SE Namens-Aktien o.N.	DE000BASF111	STK	0	1.600	
Brill. China Autom. Hldgs Ltd. Registered Shares DL-,01	BMG1368B1028	STK	0	250.000	
China Merchants Secur.Co.Ltd. Registered Shares H YC 1	CNE1000029Z6	STK	0	195.500	
Cie Financière Richemont AG Namens-Aktien SF 1	CH0210483332	STK	0	785	
CITIC Securities Co. Ltd. Registered Shares H YC 1	CNE1000016V2	STK	0	94.500	
Great Wall Motor Co. Ltd. Registered Shares H YC 1	CNE100000338	STK	0	94.100	
Haitong Securities Co. Ltd Registered Shares H YC 1	CNE1000019K9	STK	0	283.200	
Hengan Internat. Grp Co. Ltd. Registered Shares HD -,10	KYG4402L1510	STK	0	38.200	
Minor International PCL Registered Shares (Local) BA 1	TH0128B10Z09	STK	180.000	180.000	
Newcrest Mining Ltd. Registered Shares o.N.	AU000000NCM7	STK	10.850	10.850	
Ping An Insurance(Grp)Co.China Registered Shares H YC 1	CNE1000003X6	STK	0	19.150	
Shimano Inc. Registered Shares o.N.	JP3358000002	STK	0	400	
Value Partners Group Ltd. Registered Shares HD -,10	KYG931751005	STK	0	416.800	
Xinyi Energy Holdings Ltd. Registered Shares HD -,01	VGG9833A1049	STK	0	306.250	
Xinyi Solar Holdings Ltd. Registered Shares o.N.	KYG9829N1025	STK	0	117.550	

### An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

#### Aktien

IMAX China Holding Inc. Registered Shares HD -,0001	KYG476341030	STK	0	163.400	
---	--------------	-----	---	---------	--

### Nichtnotierte Wertpapiere

#### Andere Wertpapiere

Xinyi Energy Holdings Ltd. Anrechte	VGG9833A1122	STK	30.625	30.625	
-------------------------------------	--------------	-----	--------	--------	--

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.

## Jahresbericht FIVV-MIC-Mandat-Asien

### Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 01.01.2023 bis zum 31.12.2023

			insgesamt	je Anteil
<b>I. Erträge</b>				
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer)	EUR		5.342,40	0,05
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	EUR		272.622,23	2,59
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren	EUR		0,00	0,00
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	EUR		0,00	0,00
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	EUR		19.216,54	0,18
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)	EUR		0,00	0,00
7. Erträge aus Investmentanteilen	EUR		8.053,16	0,08
8. Erträge aus Wertpapier- Darlehen- und -Pensionsgeschäften	EUR		0,00	0,00
9. Abzug inländischer Körperschaft-/Kapitalertragsteuer	EUR		-801,36	-0,01
10. Abzug ausländischer Quellensteuer	EUR		-22.299,41	-0,21
11. Sonstige Erträge	EUR		0,00	0,00
<b>Summe der Erträge</b>	<b>EUR</b>		<b>282.133,56</b>	<b>2,68</b>
<b>II. Aufwendungen</b>				
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	EUR		0,00	0,00
2. Verwaltungsvergütung	EUR		-149.426,06	-1,42
- Verwaltungsvergütung	EUR	-33.205,80		
- Beratungsvergütung	EUR	-116.220,26		
- Asset Management Gebühr	EUR	0,00		
3. Verwahrstellenvergütung	EUR		-7.902,99	-0,08
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	EUR		-6.759,40	-0,06
5. Sonstige Aufwendungen	EUR		-14.509,72	-0,14
- Depotgebühren	EUR	-15.382,36		
- Ausgleich ordentlicher Aufwand	EUR	1.873,33		
- Sonstige Kosten	EUR	-1.000,68		
<b>Summe der Aufwendungen</b>	<b>EUR</b>		<b>-178.598,17</b>	<b>-1,70</b>
<b>III. Ordentlicher Nettoertrag</b>	<b>EUR</b>		<b>103.535,39</b>	<b>0,98</b>
<b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>				
1. Realisierte Gewinne	EUR		529.722,95	5,04
2. Realisierte Verluste	EUR		-1.153.258,09	-10,97
<b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>	<b>EUR</b>		<b>-623.535,14</b>	<b>-5,93</b>

## Jahresbericht FIVV-MIC-Mandat-Asien

<b>V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	EUR	<b>-519.999,75</b>	<b>-4,95</b>
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	-475.431,17	-4,52
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	961.226,14	9,14
<b>VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	EUR	<b>485.794,97</b>	<b>4,62</b>
<b>VII. Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	EUR	<b>-34.204,78</b>	<b>-0,33</b>

### Entwicklung des Sondervermögens

			<b>2023</b>
<b>I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres</b>	EUR		<b>8.073.658,00</b>
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr	EUR		0,00
2. Zwischenausschüttungen	EUR		0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)	EUR		3.688,43
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	307.554,48	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	-303.866,05	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich	EUR		-5.256,92
5. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR		-34.204,78
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	-475.431,17	
davon nicht realisierte Verluste	EUR	961.226,14	
<b>II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres</b>	EUR		<b>8.037.884,74</b>

### Verwendung der Erträge des Sondervermögens Berechnung der Wiederanlage insgesamt und je Anteil

			insgesamt	je Anteil
<b>I. Für die Wiederanlage verfügbar</b>				
1. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR		-519.999,75	-4,95
2. Zuführung aus dem Sondervermögen *)	EUR		519.999,75	4,95
3. Steuerabschlag für das Geschäftsjahr	EUR		0,00	0,00
<b>II. Wiederanlage</b>	EUR		<b>0,00</b>	<b>-0,00</b>

\*) Die Zuführung aus dem Sondervermögen resultiert aus der Berücksichtigung von realisierten Verlusten.

**Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre**

Geschäftsjahr	Umlaufende Anteile am Ende des Geschäftsjahres		Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres		Anteilwert am Ende des Geschäftsjahres	
2020	Stück	112.878	EUR	10.662.853,86	EUR	94,46
2021	Stück	114.767	EUR	10.382.535,65	EUR	90,47
2022	Stück	105.248	EUR	8.073.658,00	EUR	76,71
2023	Stück	105.113	EUR	8.037.884,74	EUR	76,47

# Jahresbericht FIVV-MIC-Mandat-Asien

## Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

### Angaben nach der Derivateverordnung

das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure	EUR	0,00
Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)		95,68
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)		0,00

Die Auslastung der Obergrenze für das Marktrisikopotential wurde für dieses Sondervermögen gemäß der Derivateverordnung nach dem einfachen Ansatz ermittelt.

### Sonstige Angaben

Anteilwert	EUR	76,47
Ausgabepreis	EUR	79,53
Anteile im Umlauf	STK	105.113

### 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.

# Jahresbericht FIVV-MIC-Mandat-Asien

## Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

### Angaben zur Transparenz sowie zur Gesamtkostenquote

#### Gesamtkostenquote

Die Gesamtkostenquote (ohne Transaktionskosten) für das abgelaufene Geschäftsjahr beträgt

2,17 %

Die Gesamtkostenquote drückt sämtliche vom Sondervermögen im Jahresverlauf getragenen Kosten und Zahlungen (ohne Transaktionskosten) im Verhältnis zum durchschnittlichen Nettoinventarwert des Sondervermögens aus.

Eine erfolgsabhängige Vergütung ist im gleichen Zeitraum nicht angefallen.

An die Verwaltungsgesellschaft oder Dritte gezahlte Pauschalvergütungen

EUR

0,00

#### Hinweis gem. § 101 Abs. 2 Nr. 3 KAGB (Kostentransparenz)

Die Gesellschaft erhält aus dem Sondervermögen die ihr zustehende Verwaltungsvergütung. Ein wesentlicher Teil der Verwaltungsvergütung wird für Vergütungen an Vermittler von Anteilen des Sondervermögens verwendet. Der Gesellschaft fließen keine Rückvergütungen von den an die Verwahrstelle und an Dritte aus dem Sondervermögen geleisteten Vergütungen und Aufwendererstattungen zu. Sie hat im Zusammenhang mit Handelsgeschäften für das Sondervermögen keine geldwerten Vorteile von Handelspartnern erhalten.

Ausgabeauf- und Rücknahmeabschläge, die dem Sondervermögen für den Erwerb und die Rücknahme von Investmentanteilen berechnet wurden

EUR

0,00

### Verwaltungsvergütungssätze für im Sondervermögen gehaltene Investmentanteile

Investmentanteile	Identifikation	Verwaltungsvergütungssatz p.a. in %
-------------------	----------------	--

#### Gruppenfremde Investmentanteile

iShs IV-iShs MSCI India UC.ETF Registered Shares o.N.	IE00BZCQB185	0,650
Xtrackers FTSE Vietnam Swap Inhaber-Anteile 1C o.N.	LU0322252924	0,650
Xtrackers Harvest CSI300 Inhaber-Anteile 1D o.N.	LU0875160326	0,450



**Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV**

**Wesentliche sonstige Erträge und sonstige Aufwendungen**

Wesentliche sonstige Erträge:	EUR	0,00
-------------------------------	-----	------

Wesentliche sonstige Aufwendungen:	EUR	0,00
------------------------------------	-----	------

**Transaktionskosten (Summe der Nebenkosten des Erwerbs (Anschaffungsnebenkosten) und der Kosten der Veräußerung der Vermögensgegenstände)**

Transaktionskosten	EUR	16.724,84
--------------------	-----	-----------

Die Transaktionskosten berücksichtigen sämtliche Kosten, die im Geschäftsjahr für Rechnung des Fonds separat ausgewiesen bzw. abgerechnet wurden und in direktem Zusammenhang mit einem Kauf oder Verkauf von Vermögensgegenständen stehen.

**Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV**

**Angaben zur Mitarbeitervergütung**

<b>Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Mitarbeitervergütung</b>	<b>in Mio. EUR</b>	<b>84,3</b>
davon feste Vergütung	in Mio. EUR	75,0
davon variable Vergütung	in Mio. EUR	9,3
Zahl der Mitarbeiter der KVG		998
Höhe des gezahlten Carried Interest	in EUR	0
<b>Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Vergütung an Risktaker</b>	<b>in Mio. EUR</b>	<b>4,8</b>
davon Geschäftsleiter	in Mio. EUR	3,9
davon andere Risktaker	in Mio. EUR	0,9

**Vergütungssystem der Kapitalverwaltungsgesellschaft**

Die Universal-Investment-Gesellschaft mbH unterliegt den für Kapitalverwaltungsgesellschaften geltenden aufsichtsrechtlichen Vorgaben im Hinblick auf die Gestaltung ihres Vergütungssystems. Die detaillierte Ausgestaltung hat die Gesellschaft in einer Vergütungsrichtlinie geregelt, deren Ziel es ist, eine nachhaltige Vergütungssystematik unter Berücksichtigung von Sustainable Corporate Governance und unter Vermeidung von Fehlanreizen zur Eingehung übermäßiger Risiken (einschließlich einschlägiger Nachhaltigkeitsrisiken) sicherzustellen.

Das Vergütungssystem der Kapitalverwaltungsgesellschaft wird mindestens einmal jährlich durch den Vergütungsausschuss der Universal-Investment auf seine Angemessenheit und die Einhaltung aller rechtlichen sowie interner und externer regulatorischer Vorgaben überprüft. Es umfasst fixe und variable Vergütungselemente. Durch die Festlegung von Bandbreiten für die Gesamtzielvergütung ist gewährleistet, dass keine signifikante Abhängigkeit von der variablen Vergütung sowie ein angemessenes Verhältnis von variabler zu fixer Vergütung besteht. Für die Geschäftsführung der Kapitalverwaltungsgesellschaft und Mitarbeiter, deren Tätigkeiten einen wesentlichen Einfluss auf das Gesamtrisikoprofil der Kapitalverwaltungsgesellschaft und der von ihr verwalteten Investmentvermögen haben (Risk Taker) gelten besondere Regelungen. Risikorelevante Mitarbeiter, deren variable Vergütung für das jeweilige Geschäftsjahr einen Schwellenwert von 50 TEUR nicht überschreitet, erhalten die variable Vergütung vollständig in Form einer Barleistung ausgezahlt. Wird für risikorelevante Mitarbeiter dieser Schwellenwert überschritten, wird zwingend ein Anteil von 40 % der variablen Vergütung über einen Zeitraum von drei Jahren aufgeschoben. Der aufgeschobene Anteil der Vergütung ist während dieses Zeitraums risikoabhängig, d.h. er kann im Fall von negativen Erfolgsbeiträgen des Mitarbeiters oder der Kapitalverwaltungsgesellschaft insgesamt gekürzt werden. Jeweils am Ende jedes Jahres der Wartezeit wird der aufgeschobene Vergütungsanteil anteilig unverfallbar und zum jeweiligen Zahlungstermin ausgezahlt.

Soweit das Portfolio-Management ausgelagert ist, werden keine Mitarbeitervergütungen direkt aus dem Fonds gezahlt.

## **Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV**

### **Angaben gemäß § 101 Abs. 2 Nr. 5 KAGB**

#### **Wesentliche mittel- bis langfristigen Risiken**

Die Angaben der wesentlichen mittel- bis langfristigen Risiken erfolgt innerhalb des Tätigkeitsberichts.

#### **Zusammensetzung des Portfolios, die Portfolioumsätze und die Portfolioumsatzkosten**

Die Angaben zu der Zusammensetzung des Portfolios erfolgen innerhalb der Vermögensaufstellung.

Die Angaben zu den Portfolioumsätzen erfolgen innerhalb der Vermögensaufstellung und innerhalb der Aufstellung der während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte.

Die Angabe zu den Transaktionskosten erfolgt im Anhang.

#### **Berücksichtigung der mittel- bis langfristigen Entwicklung der Gesellschaft bei der Anlageentscheidung**

Die Auswahl von Einzeltiteln richtet sich nach der Anlagestrategie. Die vertraglichen Grundlagen für die Anlageentscheidung finden sich in den vereinbarten Anlagebedingungen und ggf. Anlagerichtlinien. Eine Berücksichtigung der mittel- bis langfristigen Entwicklung der Portfoliogesellschaften erfolgt, wenn diese in den Vertragsbedingungen vorgeschrieben ist.

#### **Einsatz von Stimmrechtsberatern**

Zum Einsatz von Stimmrechtsberatern verweisen wir auf den neuen Mitwirkungsbericht auf der Homepage <https://www.universal-investment.com/de/permanent-seiten/compliance/mitwirkungspolitik>.

#### **Handhabung der Wertpapierleihe und zum Umgang mit Interessenkonflikten im Rahmen der Mitwirkung in den Gesellschaften, insbesondere durch Ausübung von Aktionärsrechten**

Zur grundsätzlichen Handhabung der Wertpapierleihe und zum Umgang mit Interessenkonflikten im Rahmen der Mitwirkung der Gesellschaft, insbesondere durch die Ausübung von Aktionärsrechten, verweisen wir auf unsere aktuelle Mitwirkungspolitik auf der Homepage <https://www.universal-investment.com/de/permanent-seiten/compliance/mitwirkungspolitik>.

#### **Angaben gemäß Verordnung (EU) 2015/2365 über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und der Weiterverwendung sowie zur Änderung der Verordnung (EU) Nr. 648/2012 - Ausweis nach Abschnitt A**

Im Berichtszeitraum lagen keine Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Gesamttrendite-Swaps gemäß der oben genannten rechtlichen Bestimmung vor.

**Angaben zu nichtfinanziellen Leistungsindikatoren**

**Konventionelles Produkt Artikel 6 der Verordnung (EU) 2019/2088 (Offenlegungs-Verordnung)**

Die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren (Principal Adverse Impacts PAI) werden im Investitionsprozess auf Gesellschaftsebene berücksichtigt. Eine Berücksichtigung der PAI auf Ebene des Fonds ist nicht verbindlich und erfolgt insoweit nicht.

Dieser Fonds wird weder als ein Produkt eingestuft, das ökologische oder soziale Merkmale im Sinne der Offenlegungs-Verordnung (Artikel 8) bewirbt, noch als ein Produkt, das nachhaltige Investitionen zum Ziel hat (Artikel 9). Die diesem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Frankfurt am Main, den 2. Januar 2024

Universal-Investment-Gesellschaft mbH  
Die Geschäftsführung

# Jahresbericht

## FIVV-MIC-Mandat-Asien

### VERMERK DES UNABHÄNGIGEN ABSCHLUSSPRÜFERS

An die Universal-Investment-Gesellschaft mbH, Frankfurt am Main

#### *Prüfungsurteil*

Wir haben den Jahresbericht des Sondervermögens FIVV-MIC-Mandat-Asien - bestehend aus dem Tätigkeitsbericht für das Geschäftsjahr vom 1. Januar 2023 bis zum 31. Dezember 2023, der Vermögensübersicht und der Vermögensaufstellung zum 31. Dezember 2023, der Ertrags- und Aufwandsrechnung, der Verwendungsrechnung, der Entwicklungsrechnung für das Geschäftsjahr vom 1. Januar 2023 bis zum 31. Dezember 2023 sowie der vergleichenden Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre, der Aufstellung der während des Berichtszeitraumes abgeschlossenen Geschäfte, soweit diese nicht mehr Gegenstand der Vermögensaufstellung sind, und dem Anhang - geprüft.

Nach unserer Beurteilung aufgrund der bei der Prüfung gewonnenen Erkenntnisse entspricht der beigefügte Jahresbericht in allen wesentlichen Belangen den Vorschriften des deutschen Kapitalanlagegesetzbuchs (KAGB) und den einschlägigen europäischen Verordnungen und ermöglicht es unter Beachtung dieser Vorschriften, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen.

#### *Grundlage für das Prüfungsurteil*

Wir haben unsere Prüfung des Jahresberichts in Übereinstimmung mit § 102 KAGB unter Beachtung der vom Institut der Wirtschaftsprüfer (IDW) festgestellten deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Abschlussprüfung durchgeführt. Unsere Verantwortung nach diesen Vorschriften und Grundsätzen ist im Abschnitt "Verantwortung des Abschlussprüfers für die Prüfung des Jahresberichts" unseres Vermerks weitergehend beschrieben. Wir sind von der Universal-Investment-Gesellschaft mbH unabhängig in Übereinstimmung mit den deutschen handelsrechtlichen und berufsrechtlichen Vorschriften und haben unsere sonstigen deutschen Berufspflichten in Übereinstimmung mit diesen Anforderungen erfüllt. Wir sind der Auffassung, dass die von uns erlangten Prüfungsnachweise ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zum Jahresbericht zu dienen.

#### *Verantwortung der gesetzlichen Vertreter für den Jahresbericht*

Die gesetzlichen Vertreter der Universal-Investment-Gesellschaft mbH sind verantwortlich für die Aufstellung des Jahresberichts, der den Vorschriften des deutschen KAGB und den einschlägigen europäischen Verordnungen in allen wesentlichen Belangen entspricht und dafür, dass der Jahresbericht es unter Beachtung dieser Vorschriften ermöglicht, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen. Ferner sind die gesetzlichen Vertreter verantwortlich für die internen Kontrollen, die sie in Übereinstimmung mit diesen Vorschriften als notwendig bestimmt haben, um die Aufstellung eines Jahresberichts zu ermöglichen, der frei von wesentlichen falschen Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen (d.h. Manipulationen der Rechnungslegung und Vermögensschädigungen) oder Irrtümern ist.

Bei der Aufstellung des Jahresberichts sind die gesetzlichen Vertreter dafür verantwortlich, Ereignisse, Entscheidungen und Faktoren, welche die weitere Entwicklung des Sondervermögens wesentlich beeinflussen können, in die Berichterstattung einzubeziehen. Das bedeutet u.a., dass die gesetzlichen Vertreter bei der Aufstellung des Jahresberichts die Fortführung des Sondervermögens durch die Universal-Investment-Gesellschaft mbH zu beurteilen haben und die Verantwortung haben, Sachverhalte im Zusammenhang mit der Fortführung des Sondervermögens, sofern einschlägig, anzugeben.

#### *Verantwortung des Abschlussprüfers für die Prüfung des Jahresberichts*

Unsere Zielsetzung ist, hinreichende Sicherheit darüber zu erlangen, ob der Jahresbericht als Ganzes frei von wesentlichen falschen Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern ist, sowie einen Vermerk zu erteilen, der unser Prüfungsurteil zum Jahresbericht beinhaltet.

## Jahresbericht FIVV-MIC-Mandat-Asien

Hinreichende Sicherheit ist ein hohes Maß an Sicherheit, aber keine Garantie dafür, dass eine in Übereinstimmung mit § 102 KAGB unter Beachtung der vom Institut der Wirtschaftsprüfer (IDW) festgestellten deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Abschlussprüfung durchgeführte Prüfung eine wesentliche falsche Darstellung stets aufdeckt. Falsche Darstellungen können aus dolosen Handlungen oder Irrtümern resultieren und werden als wesentlich angesehen, wenn vernünftigerweise erwartet werden könnte, dass sie einzeln oder insgesamt die auf der Grundlage dieses Jahresberichts getroffenen wirtschaftlichen Entscheidungen von Adressaten beeinflussen.

Während der Prüfung üben wir pflichtgemäßes Ermessen aus und bewahren eine kritische Grundhaltung. Darüber hinaus

- identifizieren und beurteilen wir die Risiken wesentlicher falscher Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern im Jahresbericht, planen und führen Prüfungshandlungen als Reaktion auf diese Risiken durch sowie erlangen Prüfungsnachweise, die ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen. Das Risiko, dass aus dolosen Handlungen resultierende wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, ist höher als das Risiko, dass aus Irrtümern resultierende wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, da dolose Handlungen kollusives Zusammenwirken, Fälschungen, beabsichtigte Unvollständigkeiten, irreführende Darstellungen bzw. das Außerkraftsetzen interner Kontrollen beinhalten können.
- gewinnen wir ein Verständnis von dem für die Prüfung des Jahresberichts relevanten internen Kontrollsystem, um Prüfungshandlungen zu planen, die unter den gegebenen Umständen angemessen sind, jedoch nicht mit dem Ziel, ein Prüfungsurteil zur Wirksamkeit dieses Systems der Universal-Investment-Gesellschaft mbH abzugeben.
- beurteilen wir die Angemessenheit der von den gesetzlichen Vertretern der Universal-Investment-Gesellschaft mbH bei der Aufstellung des Jahresberichts angewandten Rechnungslegungsmethoden sowie die Vertretbarkeit der von den gesetzlichen Vertretern dargestellten geschätzten Werte und damit zusammenhängenden Angaben.
- ziehen wir Schlussfolgerungen auf der Grundlage erlangter Prüfungsnachweise, ob eine wesentliche Unsicherheit im Zusammenhang mit Ereignissen oder Gegebenheiten besteht, die bedeutsame Zweifel an der Fortführung des Sondervermögens durch die Universal-Investment-Gesellschaft mbH aufwerfen können. Falls wir zu dem Schluss kommen, dass eine wesentliche Unsicherheit besteht, sind wir verpflichtet, im Vermerk auf die dazugehörigen Angaben im Jahresbericht aufmerksam zu machen oder, falls diese Angaben unangemessen sind, unser Prüfungsurteil zu modifizieren. Wir ziehen unsere Schlussfolgerungen auf der Grundlage der bis zum Datum unseres Vermerks erlangten Prüfungsnachweise. Zukünftige Ereignisse oder Gegebenheiten können jedoch dazu führen, dass das Sondervermögen durch die Universal-Investment-Gesellschaft mbH nicht fortgeführt wird.
- beurteilen wir Darstellung, Aufbau und Inhalt des Jahresberichts insgesamt, einschließlich der Angaben sowie ob der Jahresbericht die zugrunde liegenden Geschäftsvorfälle und Ereignisse so darstellt, dass der Jahresbericht es unter Beachtung der Vorschriften des deutschen KAGB und der einschlägigen europäischen Verordnungen ermöglicht, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen.

Wir erörtern mit den für die Überwachung Verantwortlichen u.a. den geplanten Umfang und die Zeitplanung der Prüfung sowie bedeutsame Prüfungsfeststellungen, einschließlich etwaiger bedeutsamer Mängel im internen Kontrollsystem, die wir während unserer Prüfung feststellen.

Frankfurt am Main, den 19. April 2024

KPMG AG  
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Schobel  
Wirtschaftsprüfer

Neuf  
Wirtschaftsprüfer

# Jahresbericht

## FIVV-MIC-Mandat-Asien

### 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 71.352.000,00 (Stand: Oktober 2022)

##### Geschäftsführer:

David Blumer, Schaan  
Frank Eggloff, München  
Mathias Heiß, Langen  
Katja Müller, Bad Homburg v. d. Höhe  
Axel Vespermann, Dreieich

##### Aufsichtsrat:

Prof. Dr. Harald Wiedmann (Vorsitzender), Berlin  
Dr. Axel Eckhardt, Düsseldorf  
Ellen Engelhardt, Glauburg  
Daniel Fischer, Bad Vilbel  
Janet Zirlwagen, Wehrheim

#### 2. Verwahrstelle

Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank 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.hal-privatbank.com

Rechtsform: Aktiengesellschaft  
Haftendes Eigenkapital: Mio. € 599 (Stand: 31.12.2022)

#### 3. Anlageberatungsgesellschaft und Vertrieb

FIVV AG

##### Postanschrift:

Herterichstraße 101  
81477 München

Telefon (089) 37 41 00 - 0  
Telefax (089) 37 41 00 - 100  
www.fivv.de

WKN / ISIN: A0JELL / DE000A0JELL5