

KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT:



FIVV-MIC-Mandat-China

HALBJAHRESBERICHT

ZUM 30. JUNI 2017

VERWAHRSTELLE:



BERATUNG UND VERTRIEB



Halbjahresbericht FIVV-MIC-Mandat-China

Vermögensübersicht zum 30.06.2017

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
I. Vermögensgegenstände	7.406.084,88	100,53
1. Aktien	6.190.476,53	84,03
Bermuda	283.688,30	3,85
China	3.167.386,50	42,99
Hongkong	735.492,36	9,98
Kaimaninseln	1.909.869,73	25,92
USA	94.039,64	1,28
2. Investmentanteile	671.898,02	9,12
USD	671.898,02	9,12
3. Derivate	-5.391,93	-0,07
4. Bankguthaben	515.606,17	7,00
5. Sonstige Vermögensgegenstände	33.496,09	0,45
II. Verbindlichkeiten	-38.709,51	-0,53
III. Fondsvermögen	7.367.375,37	100,00

Halbjahresbericht

FIVV-MIC-Mandat-China

Vermögensaufstellung zum 30.06.2017

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2017	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens	
Bestandspositionen							EUR	6.862.374,55	93,15	
Börsengehandelte Wertpapiere							EUR	6.190.476,53	84,03	
Aktien							EUR	6.190.476,53	84,03	
Air China Ltd. Registered Shares H YC 1	CNE1000001S0		STK	170.000	0	0	HKD	8,050	153.726,05	2,09
Anta Sports Products Ltd. Registered Shares HD -,10	KYG040111059		STK	98.000	0	20.000	HKD	25,800	284.019,68	3,86
AviChina Industry & Technology Registered Shares H YC 1	CNE1000001Y8		STK	260.000	0	0	HKD	4,580	133.764,69	1,82
Bank of China Ltd. Registered Shares H YC 1	CNE1000001Z5		STK	400.000	0	0	HKD	3,830	172.092,29	2,34
Bank of Communications Co.Ltd. Registered Shares H YC 1	CNE100000205		STK	220.000	0	0	HKD	5,510	136.168,59	1,85
Beijing Enterprises Hldgs Ltd. Registered Shares o.N.	HK0392044647		STK	28.000	0	0	HKD	37,650	118.420,17	1,61
Belle International Hldgs Ltd. Registered Shares HD -,01	KYG097021045		STK	120.000	0	0	HKD	6,160	83.035,65	1,13
BYD Co. Ltd. Registered Shares H YC 1	CNE100000296		STK	43.500	43.500	0	HKD	47,900	234.060,12	3,18
China Foods Ltd. Registered Shares HD -,10	BMG2154F1095		STK	395.000	0	0	HKD	3,310	146.868,19	1,99
China Life Insurance Co. Ltd. Registered Shares H YC 1	CNE1000002L3		STK	55.000	0	0	HKD	23,850	147.351,22	2,00
China Mobile Ltd. Registered Shares o.N.	HK0941009539		STK	17.000	0	0	HKD	82,850	158.213,70	2,15
China Pacific Insurance(Grp)Co Registered Shares H YC 1	CNE1000009Q7		STK	44.000	0	0	HKD	31,900	157.668,89	2,14
China Petroleum & Chemi. Corp. Registered Shares H YC 1	CNE1000002Q2		STK	200.000	0	0	HKD	6,090	136.820,11	1,86
CITIC Securities Co. Ltd. Registered Shares H YC 1	CNE1000016V2		STK	65.700	0	0	HKD	16,140	119.116,40	1,62
CNOOC Ltd. Reg. Shares o.N.	HK0883013259		STK	112.000	0	0	HKD	8,550	107.568,92	1,46
EcoGreen International Grp Ltd Registered Shares HD -,10	KYG2920K1013		STK	475.200	0	0	HKD	1,580	84.340,50	1,14
Geely Automobile Holdings Ltd. Registered Shares HD -,02	KYG3777B1032		STK	179.000	0	106.000	HKD	16,840	338.608,43	4,60
Great Wall Motor Co. Ltd. Registered Shares H YC 1	CNE100000338		STK	185.000	0	0	HKD	9,640	200.332,50	2,72
Haier Electronics Group Co.Ltd Reg. Consolidated Shs HD -,10	BMG423131256		STK	60.000	0	0	HKD	20,300	136.820,11	1,86
Hengan Internat. Grp Co. Ltd. Registered Shares HD -,10	KYG4402L1510		STK	21.000	0	0	HKD	57,600	135.876,52	1,84
Hongkong Exch. + Clear. Ltd. Registered Shs (BL 100) o.N.	HK0388045442		STK	10.000	0	0	HKD	201,800	226.685,54	3,08
Industr. & Commerc.Bk of China Registered Shares H YC 1	CNE1000003G1		STK	280.000	0	0	HKD	5,270	165.756,78	2,25
Inspur International Ltd. Registered Shares new HD-,01	KYG4820C1309		STK	815.000	0	0	HKD	1,650	151.058,17	2,05
Lenovo Group Ltd. Registered Shares o.N.	HK0992009065		STK	225.000	0	0	HKD	4,930	124.604,03	1,69
Microport Scientific Corp. Reg.Shs REG S HD -,00001	KYG608371046		STK	170.000	0	0	HKD	6,150	117.442,88	1,59
PetroChina Co. Ltd. Registered Shares H YC 1	CNE1000003W8		STK	140.000	0	0	HKD	4,780	75.172,43	1,02
Ping An Insurance(Grp)Co.China Registered Shares H YC 1	CNE1000003X6		STK	36.000	0	0	HKD	51,450	208.060,93	2,82
Shanghai Electric Group Co.Ltd Registered Shares H YC 1	CNE100000437		STK	380.000	0	0	HKD	3,750	160.072,79	2,17

Halbjahresbericht FIVV-MIC-Mandat-China

Vermögensaufstellung zum 30.06.2017

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2017	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens	
Shanghai Fos.Pharm.(Gr.)Co.Ltd Registered Shares H YC 1	CNE100001M79		STK	61.000	0	0	HKD	30,250	207.280,22	2,81
Sichuan Expressway Co. Ltd. Registered Shares H YC 1	CNE100000494		STK	408.000	0	0	HKD	3,210	147.118,69	2,00
Sinopharm Group Co. Ltd. Registered Shares YC 1	CNE100000FN7		STK	50.000	0	0	HKD	35,300	198.265,60	2,69
Tencent Holdings Ltd. Reg. Shares HD -,00002	KYG875721634		STK	9.500	0	0	HKD	279,200	297.948,82	4,04
Value Partners Group Ltd. Registered Shares HD -,10	KYG931751005		STK	190.000	0	0	HKD	7,110	151.749,01	2,06
Zhaojin Mining Industry Co.Ltd Registered Shares H YC 1	CNE1000004R6		STK	280.000	0	0	HKD	6,390	200.984,03	2,73
ZTE Corp. Registered Shares H YC 1	CNE1000004Y2		STK	102.000	0	0	HKD	18,640	213.574,17	2,90
New Oriental Educat.&Techn.Grp Reg.Shs (Spons ADRs)/4 DL -,01	US6475811070		STK	4.300	0	2.200	USD	70,490	265.790,07	3,61
Sohu.com Inc. Registered Shares DL -,01	US83408W1036		STK	2.380	0	0	USD	45,060	94.039,64	1,28
Investmentanteile							EUR	671.898,02	9,12	
Gruppenfremde Investmentanteile							EUR	671.898,02	9,12	
db x-tr. CSI300 ETF Inhaber-Anteile 1C o.N.	LU0779800910		ANT	74.500	0	0	USD	10,285	671.898,02	9,12
Summe Wertpapiervermögen							EUR	6.862.374,55	93,15	
Derivate							EUR	-5.391,93	-0,07	
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)										
Aktienindex-Derivate							EUR	-5.391,93	-0,07	
Forderungen/Verbindlichkeiten										
Aktienindex-Terminkontrakte							EUR	-5.391,93	-0,07	
FUTURE HANG SENG CHINA ENT. IND. 09.17 HKFE		456	HKD	Anzahl 20				-5.391,93	-0,07	

Halbjahresbericht FIVV-MIC-Mandat-China

Vermögensaufstellung zum 30.06.2017

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2017	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens	
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds							EUR	515.606,17	7,00	
Bankguthaben							EUR	515.606,17	7,00	
Guthaben bei Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG Frankfurt (V)										
Guthaben in Fondswährung										
			EUR	437.614,17			%	100,000	437.614,17	5,94
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen										
			HKD	646.005,76			%	100,000	72.566,98	0,98
			USD	37,74			%	100,000	33,09	0,00
Guthaben bei Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG										
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen										
			HKD	48.000,00			%	100,000	5.391,93	0,07
Sonstige Vermögensgegenstände							EUR	33.496,09	0,45	
Zinsansprüche										
			EUR	1,16					1,16	0,00
Dividendenansprüche										
			EUR	33.494,93					33.494,93	0,45
Sonstige Verbindlichkeiten							EUR	-38.709,51	-0,53	
Verwaltungsvergütung										
			EUR	-7.252,67					-7.252,67	-0,10
Verwahrstellenvergütung										
			EUR	-2.380,00					-2.380,00	-0,03
Beratungsvergütung										
			EUR	-25.384,34					-25.384,34	-0,34
Veröffentlichungskosten										
			EUR	-500,00					-500,00	-0,01
Prüfungskosten										
			EUR	-3.192,50					-3.192,50	-0,04
Fondsvermögen							EUR	7.367.375,37	100,00 1)	
Anteilwert							EUR	74,36		
Ausgabepreis							EUR	77,33		
Anteile im Umlauf							STK	99.083		

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 30.06.2017	
HKD	(HKD)	8,9022000	= 1 EUR (EUR)
USD	(USD)	1,1404000	= 1 EUR (EUR)

Marktschlüssel

b) Terminbörsen
456

Hongkong - HKFE

**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

China Modern Dairy Hldgs Ltd. Registered Shares HD -,10	KYG215791008	STK	0	475.000	
---	--------------	-----	---	---------	--

Derivate

(In Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe)

Terminkontrakte

Aktienindex-Terminkontrakte

Gekaufte Kontrakte:

(Basiswert(e): HANG SENG CHINA ENT.)

EUR

2.496,77

Halbjahresbericht FIVV-MIC-Mandat-China

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	93,15
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	-0,07

Sonstige Angaben

Anteilwert	EUR	74,36
Ausgabepreis	EUR	77,33
Anteile im Umlauf	STK	99.083

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 3. Juli 2017

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 54.421.000,- (Stand: September 2016)

Geschäftsführer:

Frank Eggloff, München

Oliver Harth, Wehrheim-Obernhain

Markus Neubauer, Frankfurt am Main

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: € 161.968.555,32 (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

4. Anlageausschuss

Andreas Grünewald,
FIVV AG, München

Alexander Wiedemann,
FIVV AG, München

Kai Rohaus,

Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG, München

WKN / ISIN: A0JELL / DE000A0JELL5