

KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT:



FIVV-MIC-Mandat-China

JAHRESBERICHT

ZUM 31. DEZEMBER 2022

VERWAHRSTELLE:



HAUCK
AUFHÄUSER
LAMPE

BERATUNG UND VERTRIEB:



Jahresbericht FIVV-MIC-Mandat-China

Tätigkeitsbericht für den Berichtszeitraum vom 1. Januar 2022 bis 31. Dezember 2022

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

	31.12.2022		31.12.2021	
	Kurswert	% Anteil Fondsvermögen	Kurswert	% Anteil Fondsvermögen
Aktien	6.950.523,38	86,09	8.634.223,23	83,16
Fondsanteile	589.276,54	7,30	771.834,95	7,43
Bankguthaben	572.856,96	7,10	1.032.297,35	9,94
Zins- und Dividendenansprüche	3.846,87	0,05	1.270,17	0,01
Sonstige Ford./Verbindlichkeiten	<u>-42.845,75</u>	<u>-0,53</u>	<u>-57.090,05</u>	<u>-0,55</u>
Fondsvermögen	8.073.658,00	100,00	10.382.535,65	100,00

Jahresbericht FIVV-MIC-Mandat-China

Im Berichtsjahr 2022 war mit kaum einer Anlageklasse und Region eine positive Rendite zu erwirtschaften. Das zweite Jahr in Folge blieb auch an Chinas Finanzmärkten kein Stein auf dem anderen, der Konjunkturmotor geriet weiter ins Stottern und Investoren im Reich der Mitte brauchten starke Nerven. Die Gründe für die anhaltende Talfahrt reichen von Verwerfungen am Immobilienmarkt bis hin zum regulatorischen Druck, den die Parteiführung auf den Technologiesektor und die großen Plattformunternehmen ausgeübt hat. Pekings Haltung zum Krieg in der Ukraine und die Nähe zum russischen Präsidenten waren ebenfalls wenig hilfreich und gilt es genau zu beobachten. Mit der zunächst länger als gedacht anhaltenden Null-COVID-Politik und deren wirtschaftlichen Konsequenzen hat Chinas Führung letztlich für den perfekten Sturm gesorgt und die Kurse chinesischer Aktien immer weiter in den Keller getrieben. Mit (nur) 3 Prozent Wirtschaftswachstum verfehlte das Land zum ersten Mal seit 1989 das offizielle Wachstumsziel. Unabhängig, dass für das kommende Jahr wieder ein Wachstum von rund 5 Prozent erwartet wird, messen Chinaexperten ohnehin den qualitativen Anpassungen der chinesischen Wirtschaftsstrukturen eine höhere Bedeutung bei. Unterstützen dürfte dabei vor allem, dass gegen Ende des Berichtsjahres überraschend schnell sämtliche Corona-Beschränkungen aufgehoben wurden. Anleger, die über die kurzfristigen Marktunsicherheiten hinausblicken, bieten chinesische Vermögenswerte nach wie vor ein großes Potenzial. Alleine die Bewertung vieler Unternehmen liegt nur noch bei einstelligen KGVs. An der Grundausrichtung des Portfolios wurde im Berichtszeitraum nur wenig verändert. Die Investitionsquote, bestehend aus Einzeltitelinvestments, sowie dem Einsatz eines ETFs auf den chinesischen Inlandsmarkt, lag über den gesamten Berichtszeitraum bei etwa 90 Prozent. Unverändert standen Aussteller, deren Unternehmenssitz in China liegt, im Fokus. Vereinzelt wurden zudem Unternehmen außerhalb des Landes aufgenommen, die ihre Umsätze jedoch zu einem nicht unerheblichen Teil in China generieren. Ein Beispiel hierfür ist das Unternehmen Fortescue Metals (Umsatz gem. Angaben in Bloomberg > 80% in China). Das Fondsmanagement betrachtet Investments in China langfristig als chancenreich, auch wenn sich das Wachstum in der kommenden Berichtsperiode strukturbedingt unter den gewohnten Höhen bewegen dürfte. Mit um die 5 Prozent liegt es aber allemal über dem der USA und Europa.

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.

Für die Kurs- oder Marktwertentwicklung stellten die Entwicklungen aufgrund von COVID 19 im abgelaufenen Geschäftsjahr einen besonderen Aspekt der Unsicherheit dar.

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.

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

Jahresbericht FIVV-MIC-Mandat-China

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 positiven Veräußerungsergebnisses während des Berichtszeitraums waren realisierte Gewinne aus ausländischen Aktien.

Im Berichtszeitraum vom 1. Januar 2022 bis 31. Dezember 2022 lag die Wertentwicklung des Sondervermögens bei -15,21%¹. Im gleichen Zeitraum erreichte die Benchmark (100% MSCI Golden Dragon GR (EUR)) eine Wertentwicklung von -16,34%.

¹ 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-China**

Vermögensübersicht zum 31.12.2022

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
I. Vermögensgegenstände	8.116.503,75	100,53
1. Aktien	6.950.523,38	86,09
Australien	98.430,27	1,22
Bermuda	131.177,66	1,62
Brit. Jungfern-Inseln	95.238,88	1,18
Bundesrep. Deutschland	74.224,00	0,92
China	3.437.437,96	42,58
Hongkong	360.832,93	4,47
Japan	123.523,88	1,53
Kaimaninseln	2.459.664,72	30,47
Schweiz	95.351,53	1,18
Südkorea	74.641,55	0,92
2. Investmentanteile	589.276,54	7,30
USD	589.276,54	7,30
3. Bankguthaben	572.856,96	7,10
4. Sonstige Vermögensgegenstände	3.846,87	0,05
II. Verbindlichkeiten	-42.845,75	-0,53
III. Fondsvermögen	8.073.658,00	100,00

Jahresbericht

FIVV-MIC-Mandat-China

Vermögensaufstellung zum 31.12.2022

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2022	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Bestandspositionen							EUR	7.539.799,92	93,39
Börsengehandelte Wertpapiere							EUR	6.950.523,38	86,09
Aktien							EUR	6.950.523,38	86,09
Fortescue Metals Group Ltd. Registered Shares o.N.	AU000000FMG4	STK	7.550	7.550	0	AUD	20,510	98.430,27	1,22
Cie Financière Richemont AG Namens-Aktien SF 1	CH0210483332	STK	785	785	0	CHF	119,900	95.351,53	1,18
BASF SE Namens-Aktien o.N.	DE000BASF111	STK	1.600	1.600	0	EUR	46,390	74.224,00	0,92
Anta Sports Products Ltd. Registered Shares HD -,10	KYG040111059	STK	16.550	0	3.100	HKD	102,300	203.288,15	2,52
Baidu Inc. Registered Shares o.N.	KYG070341048	STK	10.800	2.500	0	HKD	111,700	144.848,95	1,79
Bank of China Ltd. Registered Shares H YC 1	CNE1000001Z5	STK	596.000	0	277.500	HKD	2,840	203.237,12	2,52
Bank of Communications Co.Ltd. Registered Shares H YC 1	CNE100000205	STK	338.200	0	214.700	HKD	4,490	182.330,10	2,26
Brill. China Autom. Hldgs Ltd. Registered Shares DL-,01	BMG1368B1028	STK	250.000	0	0	HKD	4,370	131.177,66	1,62
BYD Co. Ltd. Registered Shares H YC 1	CNE100000296	STK	8.050	0	0	HKD	192,600	186.161,81	2,31
China Life Insurance Co. Ltd. Registered Shares H YC 1	CNE1000002L3	STK	132.300	0	0	HKD	13,400	212.864,42	2,64
China Merchants Secur.Co.Ltd. Registered Shares H YC 1	CNE1000029Z6	STK	195.500	0	0	HKD	7,650	179.575,31	2,22
China Pacific Insurance(Grp)Co Registered Shares H YC 1	CNE1000009Q7	STK	80.750	0	0	HKD	17,380	168.511,96	2,09
China Petroleum & Chemi. Corp. Registered Shares H YC 1	CNE1000002Q2	STK	436.450	0	133.150	HKD	3,770	197.566,94	2,45
CIMC Enric Holdings Inc. Registered Shares HD -,01	KYG2198S1093	STK	198.400	0	0	HKD	7,890	187.956,39	2,33
CITIC Securities Co. Ltd. Registered Shares H YC 1	CNE1000016V2	STK	94.500	0	32.250	HKD	15,780	179.051,20	2,22
CSC Financial Co. Ltd. Registered Shares H YC 1	CNE100002B89	STK	247.200	0	0	HKD	6,830	202.725,13	2,51
EcoGreen International Grp Ltd Registered Shares HD -,10	KYG2920K1013	STK	475.200	0	0	HKD	1,900	108.409,78	1,34
Geely Automobile Holdings Ltd. Registered Shares HD -,02	KYG3777B1032	STK	100.000	0	0	HKD	11,400	136.881,03	1,70
Great Wall Motor Co. Ltd. Registered Shares H YC 1	CNE100000338	STK	94.100	0	0	HKD	10,160	114.794,68	1,42
Guotai Junan Securities Co.Ltd Registered Shares H YC 1	CNE100002FK9	STK	153.900	0	56.800	HKD	8,790	162.429,88	2,01
Haier Smart Home Co. Ltd. Registered Shares H YC 1	CNE1000048K8	STK	73.700	0	19.800	HKD	26,600	235.389,75	2,92
Haitong Securities Co. Ltd Registered Shares H YC 1	CNE1000019K9	STK	283.200	0	0	HKD	4,800	163.219,83	2,02
Hengan Internat. Grp Co. Ltd. Registered Shares HD -,10	KYG4402L1510	STK	38.200	0	0	HKD	41,450	190.119,35	2,35
Hongkong Exch. + Clear. Ltd. Registered Shs (BL 100) o.N.	HK0388045442	STK	4.500	0	1.150	HKD	337,200	182.195,86	2,26
Huatai Securities Co. Ltd. Registered Shares H YC 1	CNE100001YQ9	STK	137.200	0	66.500	HKD	8,930	147.110,61	1,82
IMAX China Holding Inc. Registered Shares HD -,0001	KYG476341030	STK	163.400	0	0	HKD	7,050	138.318,28	1,71
Industr. & Commerc.Bk of China Registered Shares H YC 1	CNE1000003G1	STK	373.260	0	0	HKD	4,020	180.167,28	2,23
Lenovo Group Ltd. Registered Shares o.N.	HK0992009065	STK	232.100	0	69.850	HKD	6,410	178.637,07	2,21
Microport Scientific Corp. Reg.Shs REG S HD -,00001	KYG608371046	STK	59.000	0	0	HKD	20,550	145.580,18	1,80
Ping An Healthcare & Technol. Registered Shares o.N.	KYG711391022	STK	54.050	28.550	0	HKD	21,300	138.233,63	1,71

Jahresbericht FIVV-MIC-Mandat-China

Vermögensaufstellung zum 31.12.2022

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2022	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Ping An Insurance(Grp)Co.China Registered Shares H YC 1	CNE1000003X6		STK	19.150	0	0 HKD	51,650	118.762,01	1,47
Shanghai Fos.Pharm.(Gr.)Co.Ltd Registered Shares H YC 1	CNE100001M79		STK	44.000	0	0 HKD	25,000	132.078,19	1,64
Sinopharm Group Co. Ltd. Registered Shares H YC 1	CNE100000FN7		STK	99.800	0	0 HKD	19,840	237.744,58	2,94
Tencent Holdings Ltd. Reg. Shares HD -,00002	KYG875721634		STK	4.700	0	0 HKD	334,000	188.487,58	2,33
Value Partners Group Ltd. Registered Shares HD -,10	KYG931751005		STK	416.800	0	0 HKD	2,880	144.131,41	1,79
Xiaomi Corp. Registered Shares Cl.B o.N.	KYG9830T1067		STK	100.000	0	0 HKD	10,940	131.357,76	1,63
Xinyi Energy Holdings Ltd. Registered Shares HD -,01	VGG9833A1049		STK	306.250	0	0 HKD	2,590	95.238,88	1,18
Xinyi Solar Holdings Ltd. Registered Shares o.N.	KYG9829N1025		STK	117.550	32.950	0 HKD	8,640	121.948,03	1,51
Zhaojin Mining Industry Co.Ltd Registered Shares H YC 1	CNE1000004R6		STK	224.250	0	55.750 HKD	8,680	233.717,16	2,89
Kikkoman Corp. Registered Shares o.N.	JP3240400006		STK	1.300	1.300	0 JPY	6.940,000	64.084,67	0,79
Shimano Inc. Registered Shares o.N.	JP3358000002		STK	400	400	0 JPY	20.920,000	59.439,21	0,74
Alibaba Group Holding Ltd. Reg.Shs (sp.ADRs)/8 DL-,000025	US01609W1027		STK	1.830	730	0 USD	88,090	151.068,03	1,87
Hyundai Motor Co. Ltd. Reg. Shs (NV)(GDRs) 1/2/SW5000	USY384721251		STK	2.700	2.700	0 USD	29,500	74.641,55	0,92
New Oriental Educat.&Techn.Grp Reg.Shs(Spons ADRs)/10 DL -,01	US6475812060		STK	7.600	7.600	0 USD	34,820	247.991,75	3,07
Nio Inc. Reg.Shares(spon.ADRs)DL-,00025	US62914V1061		STK	8.870	4.420	0 USD	9,750	81.044,42	1,00
Investmentanteile							EUR	589.276,54	7,30
Gruppenfremde Investmentanteile							EUR	589.276,54	7,30
Xtrackers Harvest CSI300 Inhaber-Anteile 1D o.N.	LU0875160326		ANT	57.400	0	0 USD	10,955	589.276,54	7,30
Summe Wertpapiervermögen							EUR	7.539.799,92	93,39
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds							EUR	572.856,96	7,10
Bankguthaben							EUR	572.856,96	7,10
EUR - Guthaben bei:									
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG			EUR	548.228,71		%	100,000	548.228,71	6,79

Jahresbericht FIVV-MIC-Mandat-China

Vermögensaufstellung zum 31.12.2022

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2022	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen bei:									
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG			HKD	145.011,01		%	100,000	17.411,63	0,22
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG			USD	7.700,85		%	100,000	7.216,62	0,09
							EUR	3.846,87	0,05
Zinsansprüche			EUR	673,20				673,20	0,01
Dividendenansprüche			EUR	282,72				282,72	0,00
Quellensteueransprüche			EUR	2.890,95				2.890,95	0,04
							EUR	-42.845,75	-0,53
Sonstige Verbindlichkeiten									
Verwaltungsvergütung			EUR	-7.692,22				-7.692,22	-0,10
Verwahrstellenvergütung			EUR	-1.830,74				-1.830,74	-0,02
Anlageberatungsvergütung			EUR	-26.922,79				-26.922,79	-0,33
Prüfungskosten			EUR	-5.900,00				-5.900,00	-0,07
Veröffentlichungskosten			EUR	-500,00				-500,00	-0,01
							EUR	8.073.658,00	100,00 1)
Fondsvermögen									
Anteilwert							EUR	76,71	
Ausgabepreis							EUR	79,78	
Anteile im Umlauf							STK	105.248	

Fußnoten:

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

Jahresbericht FIVV-MIC-Mandat-China

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)

		per 30.12.2022	
AUD	(AUD)	1,5732000	= 1 EUR (EUR)
CHF	(CHF)	0,9871000	= 1 EUR (EUR)
HKD	(HKD)	8,3284000	= 1 EUR (EUR)
JPY	(JPY)	140,7825000	= 1 EUR (EUR)
USD	(USD)	1,0671000	= 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
Börsengehandelte Wertpapiere					
Aktien					
Andritz AG Inhaber-Aktien o.N.	AT0000730007	STK	2.000	2.000	
AviChina Industry & Technology Registered Shares H YC 1	CNE1000001Y8	STK	0	381.000	
Beiersdorf AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005200000	STK	980	980	
Bilibili Inc. Registered Shares DL -,0001	KYG1098A1013	STK	0	1.650	
FUCHS PETROLUB SE Namens-Vorzugsakt. o.St.o.N.	DE000A3E5D64	STK	2.500	2.500	
JD.com Inc. Registered Shares A o.N.	KYG8208B1014	STK	224	224	
ZTE Corp. Registered Shares H YC 1	CNE1000004Y2	STK	0	102.000	

Nichtnotierte Wertpapiere

Aktien

New Oriental Educat.&Techn.Grp Reg.Shs (Spons ADRs)/1 DL -,01	US6475811070	STK	0	76.000	
---	--------------	-----	---	--------	--

Andere Wertpapiere

CITIC Securities Co Ltd	CNR100000140	STK	19.012	19.012	
-------------------------	--------------	-----	--------	--------	--

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-China**

**Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich)
für den Zeitraum vom 01.01.2022 bis 31.12.2022**

			insgesamt	je Anteil
I. Erträge				
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer)	EUR		8.131,76	0,08
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	EUR		260.780,09	2,48
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		770,33	0,01
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)	EUR		0,00	0,00
7. Erträge aus Investmentanteilen	EUR		10.996,34	0,10
8. Erträge aus Wertpapier- Darlehen- und -Pensionsgeschäften	EUR		0,00	0,00
9. Abzug inländischer Körperschaft-/Kapitalertragsteuer	EUR		-1.219,76	-0,01
10. Abzug ausländischer Quellensteuer	EUR		-21.006,21	-0,20
11. Sonstige Erträge	EUR		0,00	0,00
Summe der Erträge	EUR		258.452,55	2,46
II. Aufwendungen				
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	EUR		-5,43	0,00
2. Verwaltungsvergütung	EUR		-159.451,00	-1,52
- Verwaltungsvergütung	EUR	-35.433,55		
- Beratungsvergütung	EUR	-124.017,45		
- Asset Management Gebühr	EUR	0,00		
3. Verwahrstellenvergütung	EUR		-10.662,81	-0,10
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	EUR		-5.937,16	-0,06
5. Sonstige Aufwendungen	EUR		-16.290,55	-0,15
- Depotgebühren	EUR	-20.482,21		
- Ausgleich ordentlicher Aufwand	EUR	8.934,16		
- Sonstige Kosten	EUR	-4.742,50		
- davon Aufwendungen aus negativen Habenzinsen	EUR	-3.032,37		
Summe der Aufwendungen	EUR		-192.346,95	-1,83
III. Ordentlicher Nettoertrag	EUR		66.105,60	0,63
IV. Veräußerungsgeschäfte				
1. Realisierte Gewinne	EUR		279.769,93	2,66
2. Realisierte Verluste	EUR		-216.358,86	-2,06
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	EUR		63.411,07	0,60

Jahresbericht FIVV-MIC-Mandat-China

V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	129.516,68	1,23
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	-730.426,59	-6,94
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	-940.523,43	-8,94
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	-1.670.950,02	-15,88
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	-1.541.433,34	-14,65

Entwicklung des Sondervermögens

				2022
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres				EUR 10.382.535,65
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr				EUR 0,00
2. Zwischenausschüttungen				EUR 0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)				EUR -783.552,50
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	241.993,94		
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	-1.025.546,44		
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich				EUR 16.108,20
5. Ergebnis des Geschäftsjahres				EUR -1.541.433,34
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	-730.426,59		
davon nicht realisierte Verluste	EUR	-940.523,43		
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres				EUR 8.073.658,00

Berechnung der Wiederanlage insgesamt und je Anteil

				insgesamt	je Anteil
I. Für die Wiederanlage verfügbar					
1. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR			129.516,68	1,23
2. Zuführung aus dem Sondervermögen	EUR			0,00	0,00
3. Steuerabschlag für das Geschäftsjahr	EUR			0,00	0,00
II. Wiederanlage	EUR			129.516,68	1,23

Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

Geschäftsjahr	Umlaufende Anteile am Ende des Geschäftsjahres		Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres		Anteilwert am Ende des Geschäftsjahres	
2019	Stück	109.928	EUR	9.084.956,07	EUR	82,64
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

Jahresbericht FIVV-MIC-Mandat-China

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 %)		93,39
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	76,71
Ausgabepreis	EUR	79,78
Anteile im Umlauf	STK	105.248

Angabe zu den Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände

Bewertung

Die nachfolgend dargestellten Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände decken eventuelle aus der Covid-19 Pandemie resultierenden Marktauswirkungen ab. Darüber hinausgehende Bewertungsanpassungen waren nicht erforderlich.

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-China

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angaben zur Transparenz sowie zur Gesamtkostenquote

Gesamtkostenquote

Die Gesamtkostenquote (ohne Transaktionskosten) für das abgelaufene Geschäftsjahr beträgt

2,24 %

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 Vergütung. Ein wesentlicher Teil der Vergütung 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

Xtrackers Harvest CSI300 Inhaber-Anteile 1D o.N.

LU0875160326

0,450

Wesentliche sonstige Erträge und sonstige Aufwendungen

Wesentliche sonstige Erträge:

EUR

0,00

Wesentliche sonstige Aufwendungen:

EUR

0,00

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

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

Transaktionskosten	EUR	8.827,00
--------------------	-----	----------

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.

Angaben zur Mitarbeitervergütung

Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Mitarbeitervergütung	in Mio. EUR	72,9
davon feste Vergütung	in Mio. EUR	64,8
davon variable Vergütung	in Mio. EUR	8,1

Zahl der Mitarbeiter der KVG		902
Höhe des gezahlten Carried Interest	in EUR	0

Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Vergütung an Risktaker	in Mio. EUR	5,7
davon Geschäftsleiter	in Mio. EUR	4,6
davon andere Risktaker	in Mio. EUR	1,1

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 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 2023

Universal-Investment-Gesellschaft mbH
Die Geschäftsführung

Jahresbericht

FIVV-MIC-Mandat-China

VERMERK DES UNABHÄNGIGEN ABSCHLUSSPRÜFERS

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

Prüfungsurteil

Wir haben den Jahresbericht des Sondervermögens FIVV-MIC-Mandat-China - bestehend aus dem Tätigkeitsbericht für das Geschäftsjahr vom 1. Januar 2022 bis zum 31. Dezember 2022, der Vermögensübersicht und der Vermögensaufstellung zum 31. Dezember 2022, der Ertrags- und Aufwandsrechnung, der Verwendungsrechnung, der Entwicklungsrechnung für das Geschäftsjahr vom 1. Januar 2022 bis zum 31. Dezember 2022 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-China

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 11. April 2023

KPMG AG
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Schobel
Wirtschaftsprüfer

Neuf
Wirtschaftsprüfer

Jahresbericht 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 70.241.950,24 (Stand: September 2021)

Geschäftsführer:

Frank Eggloff, München
Mathias Heiß, Langen
Katja Müller, Bad Homburg
Markus Neubauer, Frankfurt am Main
Michael Reinhard, Bad Vilbel
Axel Vespermann, Dreieich

Aufsichtsrat:

Prof. Dr. Harald Wiedmann (Vorsitzender), Berlin
Dr. Axel Eckhardt, Frankfurt am Main
Ellen Engelhardt
Daniel Fischer, Frankfurt am Main
Daniel F. Just, München
Janet Zirlewagen

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. € 531 (Stand: 31.12.2021)

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