



FIVV-Aktien-Global-Select-UI

HALBJAHRESBERICHT
ZUM 30. JUNI 2011

KAPITALANLAGEGESELLSCHAFT:



DEPOTBANK:



HAUCK & AUFHÄUSER
PRIVATBANKIERS KGAA

BERATUNG UND VERTRIEB:



Kurzübersicht über die Partner des FIVV-Aktien-Global-Select-UI

1. Kapitalanlagegesellschaft

Name:

Universal-Investment-Gesellschaft mbH

Hausanschrift:

Am Hauptbahnhof 18
60329 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.de

Gründung:

1968

Rechtsform:

Gesellschaft mit beschränkter Haftung

Gezeichnetes und eingezahltes Kapital:

EUR 10.400.000,-

Eigenmittel:

EUR 33.510.000,- (Stand: September 2010)

Geschäftsführer:

Oliver Harth, Wehrheim

Markus Neubauer, Frankfurt am Main

Stefan Rockel, Lauterbach

Alexander Tannenbaum, Offenbach

Bernd Vorbeck (Sprecher), Eisenfeld

Aufsichtsrat:

Jochen Neynaber, Vorsitzender,

Bankier i.R., Frankfurt am Main

Dr. Hans-Walter Peters, stellv. Vorsitzender,

persönlich haftender Gesellschafter der

Joh. Berenberg, Gossler & Co. KG, Hamburg

Eberhard Heck, Generalbevollmächtigter der

HAUCK & AUFHÄUSER PRIVATBANKIERS KGAA,

Frankfurt am Main

Prof. Dr. Stephan Schüller, Sprecher der persönlich

haftenden Gesellschafter der Bankhaus Lampe KG,

Düsseldorf

Hans-Joachim Strüder, Mitglied des Vorstandes der

Landesbank Baden-Württemberg, Stuttgart

Alexander Mettenheimer, München

2. Depotbank

Name:

HAUCK & AUFHÄUSER PRIVATBANKIERS KGAA

Hausanschrift:

Kaiserstraße 24
60311 Frankfurt am Main

Postanschrift:

Postfach 10 10 40
60010 Frankfurt am Main

Telefon: 069/21 61-0

Telefax: 069/21 61-340

Rechtsform:

Kommanditgesellschaft auf Aktien

Haftendes Eigenkapital:

EUR 164.034.998,21 (Stand: März 2011)

Haupttätigkeit:

Universalbank mit Schwerpunkt im Wertpapiergeschäft

3. Beratung und Vertrieb

FIVV AG

Herterichstraße 101

81477 München

Telefon: 089/37 41 00-0

Telefax: 089/37 41 00-100

Internet: www.fivv.de

E-Mail: info@fivv.de

4. Anlageausschuss

Alexander Wiedemann,

FIVV FINANZINFORMATION & VERMÖGENSVERWALTUNG

Aktiengesellschaft (FIVV AG), München

Andreas Grünewald,

FIVV FINANZINFORMATION & VERMÖGENSVERWALTUNG

Aktiengesellschaft (FIVV AG), München

Andreas Brückner,

HAUCK & AUFHÄUSER PRIVATBANKIERS KGAA,

München

Eberhard Heck,

HAUCK & AUFHÄUSER PRIVATBANKIERS KGAA,

Frankfurt am Main

WKN: 979 086 / ISIN: DE0009790865

Stand: 30. Juni 2011

| Vermögensaufstellung zum 30.6.2011 Gattungsbezeichnung | ISIN | Bestand 30.6.2011 Stück | Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum Stück | Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum Stück | Kurs | Kurswert in EUR | %-Anteil am Fonds- vermögen |
|--|--------------|-------------------------------|--|---|------------------|-----------------------|-----------------------------------|
| Bestandspositionen | | | | | | 8.601.984,87 | 96,16 |
| Börsengehandelte Wertpapiere | | | | | | 7.821.805,54 | 87,44 |
| Aktien | | | | | | 7.452.960,54 | 83,32 |
| Newcrest Mining Ltd. Registered Shares o.N. | AU000000NCM7 | 6.400 | 0 | 0 | AUD 37,710 | 178.271,53 | 1,99 |
| Cie Financière Richemont AG Inhaber-Aktien A SF 1 | CH0045039655 | 3.900 | 0 | 1.050 | CHF 55,050 | 175.893,00 | 1,97 |
| Roche Holding AG Inh.-Aktien SF 1 | CH0012032113 | 1.525 | 0 | 315 | 148,500 | 185.533,75 | 2,07 |
| Syngenta AG Nam.-Aktien SF 0,10 | CH0011037469 | 770 | 0 | 130 | 283,800 | 179.031,62 | 2,00 |
| AIXTRON SE Namens-Aktien o.N. | DE000A0WMPJ6 | 5.850 | 5.850 | 0 | EUR 23,530 | 137.650,50 | 1,54 |
| Allianz SE vink. Namens-Aktien o.N. | DE0008404005 | 1.800 | 0 | 200 | 96,330 | 173.394,00 | 1,94 |
| BASF SE Namens-Aktien o.N. | DE000BASF111 | 3.050 | 0 | 350 | 67,570 | 206.088,50 | 2,30 |
| Bilfinger Berger SE Inh.-Aktien o.N. | DE0005909006 | 2.650 | 0 | 750 | 68,190 | 180.703,50 | 2,02 |
| Deutsche Telekom AG Nam.-Akt. o.N. | DE0005557508 | 17.500 | 0 | 0 | 10,815 | 189.262,50 | 2,12 |
| France Télécom Actions Port. EO 4 | FR0000133308 | 10.450 | 0 | 0 | 14,665 | 153.249,25 | 1,71 |
| Fresenius SE & Co. KGaA Inhaber-Aktien o.N. | DE0005785604 | 2.800 | 3.250 | 450 | 71,980 | 201.544,00 | 2,25 |
| FUCHS PETROLUB AG Inhaber-Vorzugsakt. o.St. o.N. | DE0005790430 | 5.400 | 5.400 | 1.800 | 38,390 | 207.306,00 | 2,32 |
| GdF Suez S.A. Actions Port. EO 1 | FR0010208488 | 7.200 | 0 | 0 | 25,235 | 181.692,00 | 2,03 |
| Hannover Rückversicherung AG Namens-Aktien o.N. | DE0008402215 | 4.700 | 0 | 600 | 35,965 | 169.035,50 | 1,89 |
| K+S Aktiengesellschaft Inh.-Akt. o.N. | DE0007162000 | 3.600 | 0 | 0 | 53,000 | 190.800,00 | 2,13 |
| KRONES AG Inhaber-Aktien o.N. | DE0006335003 | 3.200 | 3.850 | 650 | 58,380 | 186.816,00 | 2,09 |
| Linde AG Inhaber-Aktien o.N. | DE0006483001 | 1.500 | 0 | 250 | 120,900 | 181.350,00 | 2,03 |
| Nutreco N.V. Aandelen aan toonder EO 0,24 | NL0000375400 | 3.400 | 0 | 0 | 50,710 | 172.414,00 | 1,93 |
| Qiagen N.V. Aand.aan toond. EO 0,01 | NL0000240000 | 13.500 | 0 | 0 | 13,220 | 178.470,00 | 2,00 |
| STADA Arzneimittel AG vink. Namens-Aktien o.N. | DE0007251803 | 6.000 | 0 | 1.000 | 27,000 | 162.000,00 | 1,81 |
| Telefónica S.A. Acciones Port. EO 1 | ES0178430E18 | 9.400 | 0 | 0 | 16,860 | 158.484,00 | 1,77 |
| Total S.A. Act. au Porteur EO 2,50 | FR0000120271 | 4.500 | 0 | 700 | 39,880 | 179.460,00 | 2,01 |
| British American Tobacco PLC Registered Shares LS 0,25 | GB0002875804 | 6.450 | 0 | 0 | GBP 27,162 | 194.058,05 | 2,17 |
| HSBC Holdings PLC Reg.Shs DL 0,50 | GB0005405286 | 22.600 | 0 | 4.200 | 6,187 | 154.876,26 | 1,73 |
| China Mobile Ltd. Registered Shares HD 0,10 | HK0941009539 | 26.100 | 0 | 0 | HKD 72,100 | 166.825,65 | 1,86 |
| China Petroleum & Chemi. Corp. Registered Shares H YC 1 | CNE1000002Q2 | 204.000 | 0 | 0 | 7,850 | 141.966,83 | 1,59 |
| Ind. & Comm.Bk of China, The Registered Shares H YC 1 | CNE1000003G1 | 301.000 | 0 | 0 | 5,910 | 157.703,39 | 1,76 |
| Sinofert Holdings Ltd. Registered Shares HD 0,10 | BMG8403G1033 | 450.000 | 0 | 0 | 3,410 | 136.036,03 | 1,52 |
| Zijin Mining Group Co. Ltd. Registered Shares H YC 0,10 | CNE100000502 | 382.500 | 127.500 | 0 | 3,910 | 132.585,26 | 1,48 |
| Takeda Pharmaceutical Co. Ltd. Registered Shares o.N. | JP3463000004 | 5.300 | 0 | 0 | JPY 3.715,000 | 168.216,16 | 1,88 |
| Statoil ASA Navne-Aksjer NK 2,50 | NO0010096985 | 9.400 | 0 | 3.050 | NOK 136,600 | 165.105,24 | 1,85 |
| Altria Group Inc. Reg.Shs DL 0,333 | US02209S1033 | 9.700 | 0 | 0 | USD 26,410 | 176.710,35 | 1,98 |

Halbjahresbericht zum 30. Juni 2011 für FIVV-Aktien-Global-Select-UI

| Vermögensaufstellung zum 30.6.2011 Gattungsbezeichnung | ISIN | Bestand 30.6.2011 Stück | Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum Stück | Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum Stück | Kurs | Kurswert in EUR | %-Anteil am Fonds- vermögen | |
|---|--------------|-------------------------------|--|---|-----------|-----------------------|-----------------------------------|-------------|
| Chevron Corp. | | | | | | USD | | |
| Registered Shares DL 0,75 | US1667641005 | 2.550 | 0 | 450 | 102,840 | 180.893,98 | 2,02 | |
| Coca-Cola Co., The Reg.Shs DL 0,25 | US1912161007 | 4.050 | 0 | 450 | 67,290 | 187.986,82 | 2,10 | |
| Colgate-Palmolive Co. | | | | | | | | |
| Registered Shares DL 1 | US1941621039 | 3.100 | 0 | 0 | 87,410 | 186.915,22 | 2,09 | |
| Intel Corp. Registered Shs DL 0,001 | US4581401001 | 12.000 | 0 | 0 | 22,160 | 183.431,05 | 2,05 | |
| Johnson & Johnson Reg.Shares DL 1 | US4781601046 | 4.000 | 0 | 0 | 66,520 | 183.541,42 | 2,05 | |
| LUKOIL Neftyanaya Komp. OJSC | | | | | | | | |
| Reg.Shs (Sp. ADRs) RL 0,025 | US6778621044 | 3.450 | 0 | 1.150 | 63,600 | 151.355,45 | 1,69 | |
| McDonald's Corp. Reg.Shs DL 0,01 | US5801351017 | 3.300 | 0 | 0 | 84,320 | 191.940,40 | 2,15 | |
| OAO GAZPROM | | | | | | | | |
| Nam.-Akt. (Sp.ADRs) 2/RL 5 | US3682872078 | 16.900 | 16.900 | 9.800 | 14,580 | 169.967,58 | 1,90 | |
| Petroleo Brasileiro S.A. | | | | | | | | |
| Reg.Pfd Shs (Spons.ADRs) 2 o.N. | US71654V1017 | 6.000 | 0 | 0 | 30,680 | 126.978,00 | 1,42 | |
| Pfizer Inc. Registered Shares DL 0,05 | US7170811035 | 13.050 | 0 | 2.150 | 20,600 | 185.438,37 | 2,07 | |
| Procter & Gamble Co., | | | | | | | | |
| The Registered Shares o.N. | US7427181091 | 4.150 | 0 | 350 | 63,570 | 181.979,38 | 2,03 | |
| Zertifikate | | | | | | | 368.845,00 | 4,12 |
| ETFs Metal Securities Ltd. | | | | | | EUR | | |
| DT.ZT07/Und.Gold/Unze/999/ | DE000A0N62G0 | 1.500 | 0 | 0 | 102,070 | 153.105,00 | 1,71 | |
| ETFs Metal Securities Ltd. | | | | | | | | |
| DT.ZT07/Und.Silber/Troy/Unze | DE000A0N62F2 | 9.200 | 0 | 0 | 23,450 | 215.740,00 | 2,41 | |
| Investmentanteile | | | | | | | 780.179,33 | 8,72 |
| KAG-eigene Investmentanteile | | | | | | | 260.004,00 | 2,91 |
| FIVV-Aktien-China-Select-UI | | | | | | EUR | | |
| Inhaber-Anteile | DE000A0JELL5 | 4.700 | 0 | 0 | 55,320 | 260.004,00 | 2,91 | |
| Gruppenfremde Investmentanteile | | | | | | | 520.175,33 | 5,82 |
| JB Prec.M.Fd-JB Physic.Gold Fd | | | | | | EUR | | |
| Inhaber-Anteile AX EUR o.N. | CH0044821699 | 125 | 0 | 0 | 1.157,110 | 144.638,75 | 1,62 | |
| Magna Umb.Fd-Magna Africa Fund | | | | | | | | |
| Registered Shares Class A o.N. | IE00B0TB5201 | 24.000 | 0 | 0 | 8,780 | 210.720,00 | 2,36 | |
| Comgest Growth PLC-Growth Ind. | | | | | | USD | | |
| Registered Shares o.N. | IE00B03DF997 | 3.600 | 0 | 0 | 32,300 | 80.209,70 | 0,90 | |
| HSBC GIF-Brazil Equity | | | | | | | | |
| Inhaber-Anteile A (Cap.) o.N. | LU0196696453 | 3.100 | 0 | 0 | 39,566 | 84.606,88 | 0,95 | |
| Summe Wertpapiervermögen | | | | | | | 8.601.984,87 | 96,16 |
| Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds | | | | | | | 365.171,04 | 4,08 |
| Bankguthaben | | | | | | | | |
| Guthaben bei HAUCK & AUFHÄUSER PRIVATBANKIERS KGAA | | | | | | | | |
| Guthaben in Fondswährung | | | | | | | 364.464,09 | 4,07 |
| Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen | | | | | | USD | 1.024,86 | 0,01 |
| Sonstige Vermögensgegenstände | | | | | | | 26.101,98 | 0,29 |
| Zinsansprüche | | | | | | | 348,68 | 0,00 |
| Dividendenansprüche | | | | | | | 19.783,26 | 0,22 |
| Quellensteueransprüche | | | | | | | 5.970,04 | 0,07 |

| Vermögensaufstellung zum 30.6.2011 Gattungsbezeichnung | Kurswert in EUR | %-Anteil am Fonds- vermögen |
|--|-----------------------|-----------------------------------|
| Sonstige Verbindlichkeiten | ./47.978,06 | ./0,54 |
| Verwaltungsvergütung | ./29.839,47 | ./0,33 |
| Depotbankvergütung | ./2.379,94 | ./0,03 |
| Beratungsvergütung | ./11.947,05 | ./0,13 |
| Prüfungskosten | ./3.067,08 | ./0,03 |
| Veröffentlichungskosten | ./500,00 | ./0,01 |
| Sonstige Kosten | ./244,52 | 0,00 |
| Fondsvermögen | 8.945.279,83 | 100,00¹⁾ |

| | | | | |
|--------------------------------|-------|---------|---|-------|
| Anzahl der umlaufenden Anteile | Stück | 168.947 | | |
| Anteilwert | EUR | 52,95 | | |
| Ausgabepreis | EUR | 55,07 | Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %) | 96,16 |

Wertpapier-, Devisenkurse bzw. Marktsätze 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 §23 InvRBV zugrunde gelegt.

Für Investmentanteile werden die aktuellen Werte, für Bankguthaben und Verbindlichkeiten der Nennwert bzw. Rückzahlungsbetrag gemäß §26 InvRBV zugrunde gelegt.

Für Vermögensgegenstände, für die ein liquider Markt nicht vorhanden war, werden gemäß §24 InvRBV i.V.m. §36 Absatz 3 InvG 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.

Devisenkurse

| | | | |
|----------------------|-----|---------|-------------|
| Australischer Dollar | AUD | 1 EUR = | 1,3538000 |
| Schweizer Franken | CHF | 1 EUR = | 1,2206000 |
| Britisches Pfund | GBP | 1 EUR = | 0,9028000 |
| Hongkong-Dollar | HKD | 1 EUR = | 11,2801000 |
| Japanischer Yen | JPY | 1 EUR = | 117,0488000 |
| Norwegische Krone | NOK | 1 EUR = | 7,7771000 |
| US-Dollar | USD | 1 EUR = | 1,4497000 |

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 | Käufe / Zugänge Stück | Verkäufe / Abgänge Stück |
|---------------------|------|-----------------------------|--------------------------------|
| | | | |

Börsengehandelte Wertpapiere

Aktien

| | | | |
|--|--------------|---|---------|
| China Agri Inds Hldgs Ltd. Registered Shares HD 0,10 | HK0606037437 | 0 | 176.000 |
| Cisco Systems Inc. Registered Shares DL 0,001 | US17275R1023 | 0 | 10.900 |
| Fresenius SE Vorzugsaktien o.St. o.N. | DE0005785638 | 0 | 3.250 |
| Yingli Green En. HLDG Co. Ltd. Reg.Shares (ADRs) DL 0,01 | US98584B1035 | 0 | 19.000 |

Ausgabeaufschläge und Rücknahmeaufschläge sind im Berichtszeitraum nicht berechnet worden.

¹⁾ Durch Rundung der Prozentanteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

| Verwaltungsvergütungen (VWG) per 30.6.2011 | ISIN | VWG der Zielfonds in % p. a. |
|---|--------------|---------------------------------|
| Investmentanteile | | |
| KAG-eigene Investmentanteile | | |
| FIVV-Aktien-China-Select-UI Inhaber-Anteile | DE000A0JELL5 | 0,500 |
| Gruppenfremde Investmentanteile | | |
| Comgest Growth PLC-Growth Ind. Registered Shares o.N. | IE00B03DF997 | 2,000 |
| HSBC GIF-Brazil Equity Inhaber-Anteile A (Cap.) o.N. | LU0196696453 | 1,750 |
| JB Prec.M.Fd-JB Physic.Gold Fd Inhaber-Anteile AX EUR o.N. | CH0044821699 | 0,500 |
| Magna Umb.Fd-Magna Africa Fund Registered Shares Class A o.N. | IE00B0TB5201 | 1,750 |

Frankfurt am Main, den 1. Juli 2011

Universal-Investment-Gesellschaft mbH
Die Geschäftsführung

KAPITALANLAGEGESELLSCHAFT:



Am Hauptbahnhof 18 · 60329 Frankfurt am Main
Postfach 17 05 48 · 60079 Frankfurt am Main
Telefon: 069/710 43-0 · Telefax: 069/710 43-700

DEPOTBANK:



HAUCK & AUFHÄUSER
PRIVATBANKIERS KGAA

Kaiserstraße 24
60311 Frankfurt am Main
Telefon: 069/21 61-0 · Telefax: 069/21 61-340

BERATUNG UND VERTRIEB:



Herterichstraße 101
81477 München
Telefon: 089/37 41 00-0 · Telefax: 089/37 41 00-100
Internet: www.fivv.de · E-Mail: info@fivv.de