



FIVV-Aktien-China-Select-UI

HALBJAHRESBERICHT
ZUM 30. JUNI 2010

KAPITALANLAGEGESELLSCHAFT:



DEPOTBANK:



HAUCK & AUFHÄUSER
PRIVATBANKIERS KGAA

BERATUNG UND VERTRIEB:



Kurzübersicht über die Partner des FIVV-Aktien-China-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

Gründung:

1968

Rechtsform:

Gesellschaft mit beschränkter Haftung

Gezeichnetes und eingezahltes Kapital:

EUR 10.400.000,- (Stand: September 2009)

Eigenmittel:

EUR 25.614.000,- (Stand: September 2009)

Geschäftsführer:

Oliver Harth, Wehrheim-Obernhain
Markus Neubauer, Frankfurt am Main
Bernd Vorbeck, Elsenfeld

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

Dr. Volker van Rùth, persönlich haftender
Gesellschafter 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, Sprecher der
Geschäftsleitung der Merck Finck & Co. oHG, 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 151.276.000,-

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

Andreas Grünewald,
FIVV FINANZINFORMATION & VERMÖGENSVERWALTUNG
Aktiengesellschaft (FIVV AG), München

Christian Hofmann,
FIVV FINANZINFORMATION & VERMÖGENSVERWALTUNG
Aktiengesellschaft (FIVV AG), Beijing (China)

Andreas Brückner,
HAUCK & AUFHÄUSER PRIVATBANKIERS KGAA,
München

Eberhard Heck,
HAUCK & AUFHÄUSER PRIVATBANKIERS KGAA,
Frankfurt am Main

WKN: A0JELL / ISIN: DE000A0JELL5

Stand: 30. Juni 2010

Halbjahresbericht zum 30. Juni 2010 für FIVV-Aktien-China-Select-UI

Vermögensaufstellung zum 30.6.2010 Gattungsbezeichnung	Bestand 30.6.2010 Stück	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum Stück	Verkäufe / Abgänge Stück	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
Börsengehandelte Wertpapiere						
Aktien						
				HKD		
Aeon Stores (Hongkong) Co.Ltd. Reg.Shs HD 0,20	206.000	0	0	11,480	247.979,36	1,83
Air China Ltd. Registered Shares H YC 1	523.000	523.000	0	7,780	426.665,69	3,14
Beijing Cap.Intl Airport Co.Lt Reg.Shares H YC 1	470.000	470.000	0	4,620	227.691,21	1,68
Beijing Jingkelong Co. Ltd. Reg.Shares H YC 1	407.000	0	120.000	9,000	384.099,15	2,83
China Cmncnts Srvcs Corp.Ltd. Reg.Shs H YC 1	1.004.000	0	0	3,800	400.058,72	2,95
China Construction Bank Corp. Reg.Shares H YC 1	180.000	180.000	0	6,340	119.665,29	0,88
China Dongxiang Group Co. Registered Shares o.N.	240.000	0	0	5,250	132.122,56	0,97
China Foods Ltd. Registered Shares HD 0,10	200.000	0	0	4,580	96.051,00	0,71
China Longyuan Power Grp Corp. Reg.Shs H YC 1	410.000	410.000	0	7,230	310.834,05	2,29
China Mengniu Dairy Co. Ltd. Registered Shs REG S HD -,10	151.000	0	0	25,500	403.760,25	2,98
China Mobile Ltd. Registered Shares HD 0,10	57.400	0	0	78,200	470.679,28	3,46
China Southern Airlines Co.Ltd Reg.Shares H YC 1	570.000	570.000	0	3,260	194.849,32	1,44
China Ting Group Holdings Ltd. Reg.Shs HD 0,10	4.000	0	0	1,160	486,55	0,00
China Unicom (Hong Kong) Ltd. Reg.Shs HD 0,10	80.000	0	240.000	10,540	88.417,26	0,65
CN Taiping Insur.Hldgs Co.Ltd. Reg.Shs (Board Lot 200) HD 0,05	19.000	19.000	0	25,550	50.903,89	0,38
Comba Telecom Systems Holding Reg.Shs HD 0,10	8.214	8.214	0	8,700	7.493,43	0,06
Golden Eagle Retail Group Ltd. Reg.Shares HD 0,10	33.000	0	0	16,400	56.749,79	0,42
Guangdong Investment Ltd. Reg.Shares HD 0,50	950.000	0	0	3,690	367.583,83	2,71
Hong Kong Aircraft Eng.Co.Ltd. Reg.Shares HD 1	27.200	0	0	105,200	300.048,24	2,21
Ind.& Comm.Bk of China, The Reg.Shares H YC 1	200.000	200.000	0	5,720	119.958,90	0,88
Inspur International Ltd. Reg.Subd.Shs HD 0,002	4.235.000	0	0	0,700	310.855,02	2,29
Jiangsu Expressway Co. Ltd. Reg.Shares H YC 1	550.000	0	110.000	7,090	408.898,35	3,01
Kingdee International Software Registered Subd.Shares HD 0,025	750.000	0	250.000	2,980	234.360,25	1,73
Li Ning Co. Ltd. Registered Shares New HD 0,10	112.000	0	0	25,800	303.001,07	2,23
Ping An Insurance (Grp) Co.China Reg.Shs H YC 1	19.000	19.000	0	64,350	128.206,07	0,95
Sichuan Expressway Co. Ltd. Reg.Shares H YC 1	1.310.000	0	130.000	4,290	589.298,07	4,34
Sinofert Holdings Ltd. Registered Shares HD 0,10	810.000	1.090.000	581.000	3,090	262.452,03	1,94
Sinotrans Shipping Ltd. Registered Shares HD 0,10	250.000	250.000	0	3,000	78.644,38	0,58
Television Broadcasts Ltd. Reg.Shares HD 0,05	75.000	0	0	36,300	285.479,10	2,11
Uni-President China HLDGS Ltd. Reg.Shares o.N.	670.000	0	0	4,450	312.637,63	2,31
United Labs Intl. Hldgs Ltd. Reg.Shares HD 0,01	318.000	0	416.000	10,680	356.126,92	2,63
Zijin Mining Group Co. Ltd. Reg.Shares H YC 0,10	87.500	0	0	5,860	53.766,54	0,40
				SGD		
Asia Environment Holdings Ltd. Reg.Shs SD 0,05	312.000	0	588.000	0,160	29.203,23	0,22
China Milk Products Group Ltd. Reg.Shares o.N.	1.474.000	0	0	0,240	206.949,81	1,53
Sound Global Ltd. Registered Shares New o.N.	890.000	180.000	0	0,775	403.504,15	2,98
				USD		
Chunghwa Telecom Co. Ltd. R.Shs (Sp.ADRs New 10) 10/TA 10	15.528	15.528	0	19,690	249.649,97	1,84
Mindray Medical Intl. Ltd. Reg.Shs A (Sp.ADRs) YC 1	9.300	0	0	31,420	238.593,94	1,76
Sincere Pharmaceutical Grp Reg.Shs (Sp.ADRs) DL 0,0001	52.500	0	0	8,280	354.944,07	2,62
Trina Solar Ltd. Reg.Shs (Sp.ADRs) 50/DL 0,01	7.200	7.200	3.600	17,280	101.588,96	0,75
Yingli Green En. HLDG Co. Ltd. Reg.Shares (ADRs) DL 0,01	17.000	0	0	10,180	141.308,08	1,04
Summe der börsengehandelten Wertpapiere					9.455.565,41	69,73
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere						
Aktien						
				HKD		
Yantai Changyu Pioneer Wine Reg.Shares B YC 1	45.100	9.100	0	73,500	347.592,43	2,56
				JPY		
China Boqi En.S.T.HLDG Co.Ltd. Reg.Shares o.N.	160	0	0	16.100,000	23.774,98	0,18

Vermögensaufstellung zum 30.6.2010 Gattungsbezeichnung Stück bzw. Währung in 1.000	Markt	Bestand 30.6.2010	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
		Stück	Stück	Stück	USD		
Chindex International Inc. Reg.Shares DL 0,01		18.500	0	0	12,530	189.274,92	1,40
Focus Media Holding Ltd. Reg.Shs (Sp.ADRs)/5 DL 0,00005		25.100	0	0	15,530	318.284,48	2,35
Perfect World Co. Ltd. Reg.Shs (Sp.ADRs Cl.B) DL 0,0001		17.800	4.000	0	22,010	319.897,12	2,36
Sinovac Biotech Ltd. Registered Shares DL 0,001		58.959	0	0	4,630	222.895,54	1,64
Summe der in organisierte Märkte einbezogenen Wertpapiere						1.421.719,47	10,49
Wertpapier-Investmentanteile							
Gruppenfremde Wertpapier-Investmentanteile							
Wertpapier-Sondervermögen							
iShares PLC – MSCI Taiwan Bearer Shares (Dt. Zert.) o.N.		Stück 44.500	Stück 0	Stück 0	EUR 23,240	1.034.180,00	7,62
iShares PLC – MSCI Taiwan Registered Shares o.N.		Stück 10.500	Stück 0	Stück 2.500	USD 28,590	245.117,17	1,81
Summe der gruppenfremden Wertpapier-Sondervermögen						1.279.297,17	9,43
Summe Wertpapiervermögen						12.156.582,05	89,65
Bankguthaben/-verbindlichkeiten							
Verbindlichkeiten in Fondswährung bei Depotbank						./627.811,85	./4,63
Guthaben bei Commerzbank AG, Hamburg						2.000.000,00	14,75
Summe der Bankguthaben						1.372.188,15	10,12
Sonstige Vermögensgegenstände							
Bankzinsen						226,09	0,00
Dividendenansprüche						30.502,43	0,23
Summe sonstige Vermögensgegenstände						30.728,52	0,23
Fondsvermögen						13.559.498,72	100,00¹⁾
Anzahl der umlaufenden Anteile	Stück	204.234					
Anteilwert	EUR	66,39					
Ausgabepreis	EUR	69,71					
Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)		89,65					

Wertpapier-, Devisenkurse bzw. Marktsätze

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

Devisenkurse

Chinesischer Renminbi/Yuan	CNY	1 EUR =	8,3052000
Hongkong-Dollar	HKD	1 EUR =	9,5366000
Japanischer Yen	JPY	1 EUR =	108,3492000
Singapur-Dollar	SGD	1 EUR =	1,7094000
US-Dollar	USD	1 EUR =	1,2247000

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

Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen:
Käufe und Verkäufe in Wertpapieren und Investmentanteilen (Marktzuordnung zum Berichtsstichtag):

Gattungsbezeichnung	Käufe / Zugänge Stück	Verkäufe / Abgänge Stück
---------------------	-----------------------------	--------------------------------

Börsengehandelte Wertpapiere

Aktien

AMVIG Holdings Ltd. Registered Shares HD-,01	0	632.000
China BlueChemical Ltd. Registered Shares H YC 1	0	288.000
China Railway Constr.Corp.Ltd. Registered Shares H YC 1	0	210.000
Dynasty Fine Wines Group Ltd. Registered Shares HD 0,10	0	680.000
Hongguo Intl. Hldgs Inc. Registered Shares DL 0,015	0	550.000

An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

Aktien

Chunghwa Telecom Co. Ltd. R.Shs (Sp.ADRs New) 09 10/TA 10	0	17.081
Comba Telecom Systems Holding Registered Shares HD 0,10	8.214	170.354

Wertpapier-Investmentanteile

Gruppenfremde Wertpapier-Investmentanteile

Wertpapier-Sondervermögen

db x-trackersMSCI TAIWAN T.I.E Inhaber-Anteile 1C o.N.	0	5.000
--	---	-------

Ausgabeaufschläge und Rücknahmeaufschläge sind im Berichtszeitraum nicht berechnet worden.

Im Berichtszeitraum wurden Transaktionen für Rechnung des Sondervermögens überwiegend durch über wesentliche Beteiligungen verbundene Unternehmen ausgeführt.

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

Volumen in 1.000

Terminkontrakte

Aktienindex-Terminkontrakte

verkaufte Kontrakte (Basiswert[e]: HANG SENG CHINA ENT. IND.)	25.356
--	--------

Verwaltungsvergütungen (VWG) zum 30.6.2010	VWG der Zielfonds in % p. a.
---	---------------------------------

Investmentanteile

Gruppenfremde Wertpapier-Investmentanteile

Wertpapier-Sondervermögen

iShares PLC – MSCI Taiwan Bearer Shares (Dt. Zert.) o.N.	0,740
iShares PLC – MSCI Taiwan Registered Shares o.N.	0,740
db x-trackersMSCI TAIWAN T.I.E Inhaber-Anteile 1C o.N.	0,450

Frankfurt am Main, den 1. Juli 2010

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