

Die Partner: ein langjährig eingespieltes Team



Fondsgesellschaft
Universal-Investment-Gesellschaft mbH,
Frankfurt am Main



Fondsberater
FIVV AG
FinanzInformation & VermögensVerwaltung AG
Herterichstraße 101, 81477 München



Verwahrstelle
Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG,
Frankfurt am Main

Die steuerliche Behandlung hängt von den persönlichen Verhältnissen des jeweiligen Kunden ab und kann künftig Änderungen unterworfen sein. Aussagen zur Besteuerung stellen keine Rechts- oder Steuerberatung dar. Jedem Anleger wird deshalb empfohlen, sich über seinen Steuerberater hinsichtlich seiner persönlichen steuerlichen Behandlung bei einer Anlage in diesen Fonds beraten zu lassen.

Hinweis: Dieses Dokument ist eine Werbeunterlage. Es dient ausschließlich Informationszwecken und stellt keine Empfehlung zum Kauf oder Verkauf von Fondsanteilen dar. Anlageentscheidungen sollten nur auf der Grundlage der aktuellen Verkaufsunterlagen (Wesentliche Anlegerinformationen, Verkaufsprospekt, Jahres- und Halbjahresberichte) getroffen werden, die auch die allein maßgeblichen Vertragsbedingungen enthalten. Die Verkaufsunterlagen werden bei der jeweiligen Verwahrstelle und den Vertriebspartnern zur kostenlosen Ausgabe bereitgehalten. Die Verkaufsunterlagen sind zudem im Internet unter www.universal-investment.de erhältlich. Aufgezeigte Wertentwicklungen aus der Vergangenheit lassen nicht zwingend Schlüsse auf zukünftige Entwicklungen zu. Sofern Aussagen über Renditen, Kursgewinne oder sonstige Vermögenszuwächse in diesem Dokument getätigt werden, stellen diese lediglich Prognosen dar, für deren Eintritt wir keine Haftung übernehmen. Trotz sorgfältiger Erstellung dieses Dokuments wird keine Haftung für die Vollständigkeit, Zuverlässigkeit oder Genauigkeit der Informationen übernommen. Dies gilt insbesondere für rechtliche und steuerliche Komponenten der Darstellung.

FIVV AG
FinanzInformation & VermögensVerwaltung AG

Herterichstraße 101
81477 München

Telefon + 49 89 37 41 00-0
Fax +49 89 37 41 00-100
E-Mail info@fivv.de

Allgemeine Informationen finden Sie auf: www.fivv.de

Gebündeltes Know-how

Andreas Grünewald,

Vorstand der FIVV AG, verfügt durch seine frühe Beschäftigung mit China und Besuche vor Ort über ein breites Netzwerk rund um China.

Christian Hofmann,

Betriebswirt, hat selbst viele Jahre in Beijing gelebt. Als externer Berater unterstützt er die FIVV AG rund um die aufstrebenden asiatischen Volkswirtschaften.

Der FIVV AG steht als China-Beirat zur Seite:

Prof. Dr. Rolf D. Cremer

leitet das China Forum des Global Bridges e. V. und ist ehemaliger Dean und Vice President der China Europe International Business School (CEIBS), Shanghai.

Prof. Dr. Horst Löchel

ist Professor für Volkswirtschaftslehre an der Frankfurt School of Finance & Management sowie Mitglied des Aufsichtsrates des Shanghai International Banking and Finance Institute (SIBFI).



Der FIVV-MIC-Mandat-China auf einen Blick

	FIVV-MIC-Mandat-China
WKN / ISIN	A0JELL / DE000A0JELL5
Verwaltungsvergütung	max. 0,40 % p.a.
Verwahrstellenvergütung	max. 0,08 % p.a.
Beratervergütung	max. 1,40 % p.a.
Erfolgsabhängige Vergütung	10% der Gesamtperformance (High-Watermark)
Auflage	01.08.2006
Ertragsverwendung	thesaurierend
Ausgabeaufschlag	bis zu 4 %
Handel	börsentäglich, basierend auf dem Inventarwert
Fondsdomizil	Deutschland

Risikohinweis

Als Ihr Partner in allen Vermögensfragen liegen uns folgende Dinge besonders am Herzen: Fairness und Transparenz. Darum ist es für uns selbstverständlich, Ihnen nicht nur vielfältige Anlagemöglichkeiten für Ihr Vermögen aufzuzeigen, sondern Sie auch über die damit verbundenen Risiken aufzuklären.

Die Anlageentscheidungen basieren auf Markt- und Konjunkturerwartungen sowie auf Kursprognosen, deren Eintritt ungewiss ist (**Prognoserisiko**). Die Fonds weisen aufgrund ihrer geplanten Zusammensetzung und ihrer Anlagepolitik ein nicht auszuschließendes Risiko erhöhter Volatilität auf, d. h. es sind starke Kursauschläge nach oben oder unten möglich (**Kursrisiko**). Investiert ein Fonds in Wertpapiere, die nicht auf Euro lauten, besteht ein Währungsrisiko. Unabhängig von der Kursentwicklung dieser Wertpapiere nimmt dies Einfluss auf die Wertentwicklung des Fonds (**Währungsrisiko**). Die FIVV AG schildert hier die aktuellen steuerlichen Rahmenbedingungen. Diese können sich durch Gesetzesänderungen / Änderungen in der Verwaltungspraxis künftig anders darstellen (**Steueränderungsrisiko**).

Weitere detaillierte Hinweise finden Sie im Verkaufsprospekt.



Am Aufstieg Chinas partizipieren.

Der China-Fonds der FIVV AG

FIVV-MIC-Mandat-China

FIVV AG

Die FIVV AG ist eine inhabergeführte Vermögensverwaltung für Privatkunden, Unternehmerfamilien, Stiftungen und Family Offices. Unabhängigkeit ist ein wichtiges Gut – weder Banken noch Versicherungen oder Finanzvertriebe sind beteiligt. Das Unternehmen ist ein von der Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht (BaFin) zugelassenes Finanzdienstleistungsinstitut und Mitglied im Verband der unabhängigen Vermögensverwalter Deutschland e. V. (VuV). Als erster unabhängiger deutscher Vermögensverwalter unterhält die FIVV AG seit dem Jahr 2005 neben dem Hauptsitz in München zusätzlich eine Repräsentanz in Beijing. Das Leistungsspektrum des Hauses umfasst neben der individuellen Vermögensverwaltung auch eine eigene Fondslinie mit fünf Investmentfonds.

Kern der Unternehmensphilosophie ist die absolute Unabhängigkeit im Denken und Handeln. Externe Provisionsreize, die den Interessen der Kunden entgegenstehen, werden kategorisch ausgeschlossen. Jede Anlageentscheidung wird auf der Grundlage des eigenen fundamentalen Weltbildes getroffen.



Andreas Grünewald, Dipl.-Kaufmann, ist Gründer und Vorstand der FIVV AG. Im Anschluss an seine Tätigkeit als Wertpapieranalyst bei der Privatbank Hauck & Aufhäuser gründete er im Jahre 1999 die FIVV AG. Darüber hinaus gehört Andreas Grünewald seit

2005 dem Vorstand des Verbands unabhängiger Vermögensverwalter Deutschland e. V. (VuV) an, dessen Vorsitzender er seit April 2014 ist. Er ist regelmäßig zu Gast bei Diskussionsforen und Universitäten sowie ein gefragter Interviewpartner in den Medien.

Bereits als Student gründete er 1989 den MÜNCHNER INVESTMENT CLUB (MIC). Über regelmäßige, bundesweite Vorträge rund um die Themenfelder Weltwirtschaft & Kapitalmärkte trägt der MIC zur Verbesserung der ökonomischen Bildung bei und engagiert sich für die Aktien- bzw. Anlegerkultur in Deutschland. Dank seiner erreichten Größe konnte der MIC im Jahre 2008 den Wechsel in die Investmentfonds-Welt vollziehen und damit sowohl für die Anlagen bis Ende 2008 als auch für Neuanlagen nach Einführung der Abgeltungssteuer eine optimale Lösung präsentieren. Seitdem erfolgen Anlagen ausschließlich direkt in die FIVV-MIC-Mandat Fonds.

Auf dem Weg zur Nr. 1

Chinas langfristige Bedeutung nimmt weiter zu. Und Langfristigkeit ist auch das entscheidende Stichwort für ein Investment in die chinesische Wirtschaft. Schon jetzt ist China die zweitgrößte Volkswirtschaft der Welt. Diesem Bedeutungszuwachs entsprechend sollte der Anteil chinesischer Titel in internationalen Portfolios deutlich steigen. Natürlich ist auch Chinas Wirtschaft weltkonjunkturellen Schwankungen ausgesetzt und entsprechend volatil, aber allein die Größe der Binnenwirtschaft und der Leistungswille der lokalen Bevölkerung ermöglichen einzigartige Handlungsspielräume.

Chinas wirtschaftliche Kompetenz entwickelt sich immer weiter. War China lange Zeit die "Werkbank der Welt", wird nun gezielt die Entwicklung eigener Technologien und Marken gefördert. Der Fokus liegt dabei immer mehr auf ressourcen- und umweltschonenden Produktionsverfahren.

Vor allem in den ländlichen Bereichen Chinas sind die strukturellen Defizite immer noch massiv. Es fehlt an Infrastruktur wie Schienen, Straßen oder Flughäfen sowie am Ausbau des sozialen und gesundheitlichen Sicherungsnetzes. Der Aufbau sorgt für konjunkturunabhängige Impulse. Insgesamt reduziert die steigende Binnennachfrage schrittweise die Exportabhängigkeit der chinesischen Wirtschaft und birgt auch weiterhin enormes Wachstumspotenzial.

Weil ein Direktinvestment in China für private Investoren nur schwer möglich ist, bietet sich eine Fondsanlage mit einer breiten Titelstreuung für ein verbessertes Chancen-Risiko-Verhältnis an.



Mit dem FIVV-MIC-Mandat-China schafft die FIVV AG einen komfortablen Marktzugang. Der aktive Managementansatz des Fonds zielt darauf, die erfolgreichsten Unternehmen herauszufiltern.

Entscheidend ist die Auswahl

Die konsequente Ausrichtung des Investmentfonds FIVV-MIC-Mandat-China auf Wertpapiere chinesischer Unternehmen, die an nationalen und internationalen Börsen gehandelt werden, hat das Ziel, langfristig überdurchschnittliche Erträge zu liefern.

Dank seines aktiven Managements kann der Fonds flexibel auf das jeweilige konjunkturelle Umfeld reagieren, ohne die langfristigen strukturellen Trends aus dem Blick zu verlieren. Damit werden die Voraussetzungen dafür geschaffen, dass auch in wirtschaftlich schwächeren Zeiten attraktive Anlagen im Portfolio ihren Platz finden. Investiert wird nicht nur in die großen nationalen Konzerne, sondern auch gezielt in kleinere und mittelgroße Unternehmen. Um deren Chancen zu nutzen und richtig zu bewerten, analysiert die FIVV AG in Zusammenarbeit mit ihrem externen Berater Christian Hofmann und der Repräsentanz in Beijing die Firmen auf ihre Wertbeständigkeit und ihre Wachstumspotenziale. Dazu gehören auch Besuche und Kontakte vor Ort, die in Chinas Wirtschaft von entscheidender Bedeutung sind. Unterstützend rund um die strategische Ausrichtung nach branchen- und regionenspezifischen Aspekten stehen der FIVV AG renommierte China-Experten zur Seite.



Um sich das nötige Wachstumskapital zu beschaffen, haben sich erfolgreiche chinesische Unternehmen nicht nur in Shanghai, Shenzhen und Hongkong, sondern auch an internationalen Börsenplätzen wie Singapur und New York listen lassen. Wir beziehen diese Unternehmen aktiv in unsere Investitionsüberlegungen ein. Wir wollen die besten chinesischen Unternehmen in unserem Fonds haben – unabhängig vom Ort ihres Listings!

Umfassende Analyse

Die Auswahl der Wertpapiere für den Fonds stützt sich auf zwei Analyseansätze. Die Ausgangslage für jedes Investment bildet eine fundierte volkswirtschaftliche Marktbetrachtung: die Top-down-Analyse. Dabei fließen zum Beispiel wirtschaftspolitische Entscheidungen der chinesischen Regierung oder Vorgaben der Verwaltung in das Anlagekalkül ein. Den Rahmen für die Auswahl einzelner Titel bildet die Bottom-up-Analyse. Bei dieser Betrachtung einzelner Unternehmen wird insbesondere auf gesundes Ertragswachstum, nachhaltige Firmenstrategie und hohe Managementqualität geachtet. Neben dem Ziel des Wertzuwachses durch Kurssteigerungen profitiert der Anleger bei einem Investment in den FIVV-MIC-Mandat-China von den Dividenden und Kuponzahlungen der Unternehmen.



Chancen vor Ort erkennen

In China sind Einblicke und Eindrücke vor Ort eine wichtige Voraussetzung für langfristigen Erfolg. Die FIVV AG setzt deshalb über ihre Repräsentanz in Beijing, Besuche und Kontakte ergänzend auf eine Einschätzung vor Ort. So lassen sich wichtige Informationen über aktuelle Entwicklungen und Investmentvorhaben, wie zum Beispiel die Standortvorteile einer neuen Sonderwirtschaftszone, zeitnah gewinnen.

