

KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT:



China Digital Leaders

HALBJAHRESBERICHT

ZUM 30. JUNI 2023

VERWAHRSTELLE:



HAUCK
AUFHÄUSER
LAMPE

VERTRIEB:



Halbjahresbericht China Digital Leaders

Vermögensübersicht zum 30.06.2023

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
I. Vermögensgegenstände	1.397.445,90	101,69
1. Aktien	1.377.210,69	100,22
China	89.136,36	6,49
Hongkong	243.112,98	17,69
Kaimaninseln	1.044.961,35	76,04
2. Bankguthaben	16.442,84	1,20
3. Sonstige Vermögensgegenstände	3.792,37	0,28
II. Verbindlichkeiten	-23.190,51	-1,69
III. Fondsvermögen	1.374.255,39	100,00

Halbjahresbericht China Digital Leaders

Vermögensaufstellung zum 30.06.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2023	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Bestandspositionen							EUR	1.377.210,69	100,22
Börsengehandelte Wertpapiere							EUR	1.294.710,00	94,21
Aktien							EUR	1.294.710,00	94,21
AIA Group Ltd Registerd Shares o.N.	HK0000069689	STK	6.000	0	6.000	HKD	79,100	55.517,21	4,04
Alibaba Group Holding Ltd. Registered Shares o.N.	KYG017191142	STK	9.700	3.000	5.000	HKD	81,200	92.135,65	6,70
Anta Sports Products Ltd. Registered Shares HD -,10	KYG040111059	STK	5.500	0	2.500	HKD	80,050	51.501,98	3,75
Baidu Inc. Registered Shares o.N.	KYG070341048	STK	2.800	0	5.200	HKD	132,800	43.496,67	3,17
Bilibili Inc. Registered Shares DL -,0001	KYG1098A1013	STK	1.500	0	0	HKD	116,700	20.476,80	1,49
BYD Co. Ltd. Registered Shares H YC 1	CNE100000296	STK	2.200	0	2.800	HKD	250,000	64.337,27	4,68
China Feihe Ltd. Registered Shares o.N.	KYG2121Q1055	STK	30.000	30.000	0	HKD	4,360	15.300,57	1,11
China Resources Beer(Hldgs)Co. Registered Shares o.N.	HK0291001490	STK	10.000	0	0	HKD	51,600	60.360,05	4,39
China Tourism Group Duty Free Registered Shares Cl.H YC 1	CNE100004YZ4	STK	2.000	2.000	0	HKD	106,000	24.799,09	1,80
Fenbi Ltd. Registered Shares DL -,00001	KYG3413F1046	STK	5.000	5.000	0	HKD	4,450	2.602,73	0,19
Geely Automobile Holdings Ltd. Registered Shares HD -,02	KYG3777B1032	STK	31.000	15.000	31.000	HKD	9,560	34.667,26	2,52
Hongkong Exch. + Clear. Ltd. Registered Shs (BL 100) o.N.	HK0388045442	STK	1.000	0	1.000	HKD	295,200	34.531,57	2,51
Hua Hong Semiconductor Ltd. Registered Shares o.N.	HK0000218211	STK	15.000	0	0	HKD	25,600	44.919,11	3,27
JD.com Inc. Registered Shares A o.N.	KYG8208B1014	STK	2.132	0	5.000	HKD	132,400	33.019,85	2,40
Kuaishou Technology Registered Shares Cl.B o.N.	KYG532631028	STK	5.000	0	0	HKD	53,550	31.320,55	2,28
Lenovo Group Ltd. Registered Shares o.N.	HK0992009065	STK	50.000	0	50.000	HKD	8,170	47.785,04	3,48
Meituan Registered Shs Cl.B o.N.	KYG596691041	STK	4.000	2.309	8.309	HKD	122,300	57.225,08	4,16
NetEase Inc. Registered Shares o.N.	KYG6427A1022	STK	2.000	0	6.400	HKD	152,600	35.701,33	2,60
PC Partner Group Ltd. Registered Shares HD -,10	KYG6956A1013	STK	45.000	0	45.000	HKD	4,320	22.740,30	1,65
Tencent Holdings Ltd. Reg. Shares HD -,00002	KYG875721634	STK	1.685	1.000	2.400	HKD	331,600	65.360,35	4,76
Tongcheng Travel Holdings Ltd. Registered Shares DL-,0005	KYG8918W1069	STK	10.000	10.000	0	HKD	16,380	19.160,81	1,39
Xpeng Inc. Registered Shs Cl.A DL -,00001	KYG982AW1003	STK	12.500	10.000	15.000	HKD	50,000	73.110,53	5,32
Canaan Inc. Reg.Shares Cl.A(Sp.ADRs) o.N.	US1347481020	STK	5.000	0	15.500	USD	2,130	9.762,58	0,71
EHANG Holdings Ltd. Reg. Shares (Sp.ADRs)1/2 o.N.	US26853E1029	STK	4.500	0	2.500	USD	15,170	62.576,77	4,55
FinVolution Group Reg.Shares (Sp.ADRs)/5 o.N.	US31810T1016	STK	5.000	5.000	0	USD	4,600	21.083,51	1,53
Futu Holdings Ltd. Reg.Shs (Sp.ADRs)/1 o.N.	US36118L1061	STK	1.950	0	0	USD	39,740	71.035,84	5,17
GDS Holdings Ltd Reg.Shs Cl.A(spon.ADRs)/8 o.N	US36165L1089	STK	1.000	0	0	USD	10,990	10.074,25	0,73
Kingsoft Cloud Holdings Ltd. Reg.Shs (Sp.ADRs)/15 o.N.	US49639K1016	STK	2.900	0	0	USD	6,100	16.215,97	1,18
Nio Inc. Reg.Shares(spon.ADRs)DL-,00025	US62914V1061	STK	8.000	0	5.000	USD	9,690	71.060,59	5,17
Niu Technologies Rg.Sh.(ADR)/2 Cl.A DL-,0001	US65481N1000	STK	3.000	0	0	USD	3,980	10.945,09	0,80

Halbjahresbericht China Digital Leaders

Vermögensaufstellung zum 30.06.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2023	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
PDD Holdings Inc. Reg. Shs (Spon.ADRs)/4 o.N.	US7223041028		STK	700	0	1.600 USD	69,140	44.365,20	3,23
Qifu Technology Inc. Reg.Shs(Spons.ADRs)/2 o.N.	US88557W1018		STK	3.000	0	3.400 USD	17,280	47.520,40	3,46
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							EUR	82.500,69	6,00
Aktien							EUR	82.500,69	6,00
DiDi Global Inc. Reg. Shares(Sp.ADRs)/0,25 o.N.	US23292E1082		STK	30.000	0	0 USD	3,000	82.500,69	6,00
Summe Wertpapiervermögen							EUR	1.377.210,69	100,22
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds							EUR	16.442,84	1,20
Bankguthaben							EUR	16.442,84	1,20
EUR - Guthaben bei:									
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG			EUR	4.612,92		% 100,000		4.612,92	0,34
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen bei:									
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG			HKD	91.991,56		% 100,000		10.760,88	0,78
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG			USD	1.166,22		% 100,000		1.069,04	0,08
Sonstige Vermögensgegenstände							EUR	3.792,37	0,28
Dividendenansprüche			EUR	3.792,37				3.792,37	0,28

Halbjahresbericht China Digital Leaders

Vermögensaufstellung zum 30.06.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2023	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Sonstige Verbindlichkeiten							EUR	-23.190,51	-1,69
Verwaltungsvergütung			EUR	-6.539,36				-6.539,36	-0,48
Verwahrstellenvergütung			EUR	-401,15				-401,15	-0,03
Prüfungskosten			EUR	-15.750,00				-15.750,00	-1,15
Veröffentlichungskosten			EUR	-500,00				-500,00	-0,04
Fondsvermögen							EUR	1.374.255,39	100,00 1)
China Digital Leaders - P EUR									
Anteilwert							EUR	61,13	
Ausgabepreis							EUR	62,96	
Rücknahmepreis							EUR	61,13	
Anzahl Anteile							STK	12.074	
China Digital Leaders - I EUR									
Anteilwert							EUR	50,89	
Ausgabepreis							EUR	50,89	
Rücknahmepreis							EUR	50,89	
Anzahl Anteile							STK	12.501	

Fußnoten:

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

Halbjahresbericht China Digital Leaders

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)

		per 30.06.2023	
HKD	(HKD)	8,5487000	= 1 EUR (EUR)
USD	(USD)	1,0909000	= 1 EUR (EUR)

Halbjahresbericht China Digital Leaders

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

Xiaomi Corp. Registered Shares Cl.B o.N.	KYG9830T1067	STK	0	40.000	
--	--------------	-----	---	--------	--

Nichtnotierte Wertpapiere

Aktien

Luokung Technology Corp. Registered Shares DL -,01	VGG569811067	STK	0	140.000	
--	--------------	-----	---	---------	--

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.

**Halbjahresbericht
China Digital Leaders**

Anteilklassenmerkmale im Überblick

Anteilklasse	Mindestanlagesumme in Währung	Ausgabeaufschlag bis zu 5,00%, derzeit (Angabe in %)	Verwaltungsvergütung bis zu 2,000% p.a., derzeit (Angabe in % p.a.)	Ertragsverwendung	Währung
China Digital Leaders - P EUR	keine	3,00	1,750	Ausschüttung mit Zwischenausschüttung	EUR
China Digital Leaders - I EUR	100.000	0,00	1,000	Thesaurierer	EUR

Halbjahresbericht China Digital Leaders

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	100,22
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	0,00

Sonstige Angaben

China Digital Leaders - P EUR

Anteilwert	EUR	61,13
Ausgabepreis	EUR	62,96
Rücknahmepreis	EUR	61,13
Anzahl Anteile	STK	12.074

China Digital Leaders - I EUR

Anteilwert	EUR	50,89
Ausgabepreis	EUR	50,89
Rücknahmepreis	EUR	50,89
Anzahl Anteile	STK	12.501

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.

Halbjahresbericht China Digital Leaders

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

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 2023

Universal-Investment-Gesellschaft mbH
Die Geschäftsführung

Halbjahresbericht China Digital Leaders

Anteilklassen im Überblick

Erstausgabedatum

Anteilklasse P EUR	30. März 2020
Anteilklasse I EUR	15. September 2020

Erstausgabepreise

Anteilklasse P EUR	EUR 100 zzgl. Ausgabeaufschlag
Anteilklasse I EUR	EUR 100 zzgl. Ausgabeaufschlag

Ausgabeaufschlag

Anteilklasse P EUR	derzeit 3,00%
Anteilklasse I EUR	derzeit 0,00%

Mindestanlagesumme

Anteilklasse P EUR	keine
Anteilklasse I EUR	100.000 EUR

Verwaltungsvergütung

Anteilklasse P EUR	derzeit 1,75% p.a.
Anteilklasse I EUR	derzeit 1,00% p.a.

Verwahrstellenvergütung*

Anteilklasse P EUR	derzeit 0,06% p.a.
Anteilklasse I EUR	derzeit 0,06% p.a.

Erfolgsabhängige Vergütung

Anteilklasse P EUR und I EUR	derzeit 15 % der vom Fonds in der Abrechnungsperiode erwirtschafteten Rendite über dem Referenzwert (Wertsteigerung in der Abrechnungsperiode um 8 % und im Vergleich zum bisherigen Höchststand des Anteilwerts am Ende der fünf vorangegangenen Abrechnungsperioden).
------------------------------	---

Währung

Anteilklasse P EUR	EUR
Anteilklasse I EUR	EUR

Ertragsverwendung

Anteilklasse P EUR	Ausschüttung
Anteilklasse I EUR	Thesaurierend

Wertpapier-Kennnummer / ISIN:

Anteilklasse P EUR	A2PS21 / DE000A2PS212
Anteilklasse I EUR	A2PS22 / DE000A2PS220

*Unterliegt einer volumenabhängigen Staffelung

Halbjahresbericht China Digital Leaders

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 71.352.213,88 (Stand: September 2022)

Geschäftsführer:

Frank Eggloff, München
Mathias Heiß, Langen
Katja Müller, Bad Homburg v. d. Höhe
Markus Neubauer, Frankfurt am Main
Axel Vespermann, Dreieich

Aufsichtsrat:

Prof. Dr. Harald Wiedmann (Vorsitzender), Berlin
Dr. Axel Eckhardt, Düsseldorf
Ellen Engelhardt
Daniel Fischer, Bad Vilbel
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. Asset Management Gesellschaft

Baader Bank AG

Postanschrift:

Weihenstephaner Straße 4
85716 Unterschleißheim

Telefon +49 89 5150 0
Telefax +49 89 5150 1111
www.baaderbank.de

4. Vertrieb

Pyfore Capital GmbH für Rechnung und unter Haftung von
NFS Netfonds Financial Service GmbH

Postanschrift:

Heidenkampsweg 73
20097 Hamburg

Telefon +49 40 8222838-0
www.nfs-netfonds.de

Vertrieb

Pyfore Capital GmbH

Postanschrift:

Am Weiherbach 9
91074 Herzogenaurach