

KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT:



---

## FIVV-MIC-Mandat-Offensiv

HALBJAHRESBERICHT

ZUM 30. JUNI 2017

---

VERWAHRSTELLE:



BERATUNG UND VERTRIEB



**Halbjahresbericht  
FIVV-MIC-Mandat-Offensiv**

**Vermögensübersicht zum 30.06.2017**

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
<b>I. Vermögensgegenstände</b>	<b>21.507.704,86</b>	<b>101,21</b>
1. Aktien	18.942.152,61	89,14
Bundesrep. Deutschland	8.894.549,75	41,86
Canada	454.172,07	2,14
Finnland	399.078,40	1,88
Irland	473.556,43	2,23
Japan	1.195.605,43	5,63
Niederlande	480.417,75	2,26
Rußland	371.100,49	1,75
Schweiz	520.831,43	2,45
USA	6.152.840,86	28,95
2. Investmentanteile	1.983.287,00	9,33
EUR	1.983.287,00	9,33
3. Bankguthaben	548.449,04	2,58
4. Sonstige Vermögensgegenstände	33.816,21	0,16
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	<b>-257.815,72</b>	<b>-1,21</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>21.249.889,14</b>	<b>100,00</b>

# Halbjahresbericht

## FIVV-MIC-Mandat-Offensiv

### Vermögensaufstellung zum 30.06.2017

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2017	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
<b>Bestandspositionen</b>							<b>EUR</b>	<b>20.925.439,61</b>	<b>98,47</b>
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>18.942.152,61</b>	<b>89,14</b>
<b>Aktien</b>							<b>EUR</b>	<b>18.942.152,61</b>	<b>89,14</b>
Barrick Gold Corp. Registered Shares o.N.	CA0679011084		STK	32.600	0	0	CAD 20,630	454.172,07	2,14
Cie Financière Richemont AG Namens-Aktien SF 1	CH0210483332		STK	7.200	0	0	CHF 79,000	520.831,43	2,45
Allianz SE vink.Namens-Aktien o.N.	DE0008404005		STK	2.675	0	0	EUR 172,400	461.170,00	2,17
Axel Springer SE vink.Namens-Aktien o.N.	DE0005501357		STK	9.800	0	0	EUR 52,600	515.480,00	2,43
Bayerische Motoren Werke AG Stammaktien EO 1	DE0005190003		STK	5.900	0	0	EUR 81,280	479.552,00	2,26
Continental AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005439004		STK	2.600	0	0	EUR 188,950	491.270,00	2,31
Dürr AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005565204		STK	5.980	0	0	EUR 104,050	622.219,00	2,93
Fresenius SE & Co. KGaA Inhaber-Aktien o.N.	DE0005785604		STK	5.925	0	0	EUR 75,060	444.730,50	2,09
FUCHS PETROLUB SE Inhaber-Vorzugsakt. o.St.o.N.	DE0005790430		STK	10.460	0	0	EUR 47,675	498.680,50	2,35
Hella KGaA Hueck & Co. Inhaber-Aktien o.N.	DE000A13SX22		STK	11.400	0	0	EUR 43,095	491.283,00	2,31
Henkel AG & Co. KGaA Inhaber-Stammaktien o.N.	DE0006048408		STK	4.300	0	0	EUR 105,900	455.370,00	2,14
Jungheinrich AG Inhaber-Vorzugsakt.o.St.o.N.	DE0006219934		STK	15.450	0	0	EUR 32,005	494.477,25	2,33
KONE Corp. (New) Registered Shares Cl.B o.N.	FI0009013403		STK	8.960	0	0	EUR 44,540	399.078,40	1,88
Koninklijke Philips N.V. Aandelen aan toonder EO 0,20	NL0000009538		STK	15.450	0	0	EUR 31,095	480.417,75	2,26
METRO AG Inhaber-Stammaktien o.N.	DE0007257503		STK	12.400	0	0	EUR 29,555	366.482,00	1,72
MTU Aero Engines AG Namens-Aktien o.N.	DE000A0D9PT0		STK	4.000	0	0	EUR 123,500	494.000,00	2,32
OSRAM Licht AG Namens-Aktien o.N.	DE000LED4000		STK	8.700	0	0	EUR 69,750	606.825,00	2,86
SAP SE Inhaber-Aktien o.N.	DE0007164600		STK	5.500	0	0	EUR 91,450	502.975,00	2,37
Siemens AG Namens-Aktien o.N.	DE0007236101		STK	4.250	0	0	EUR 120,350	511.487,50	2,41
Sixt SE Inhaber-Stammaktien o.N.	DE0007231326		STK	7.200	0	0	EUR 52,920	381.024,00	1,79
technotrans AG Namens-Aktien o.N.	DE000A0XYGA7		STK	15.000	0	5.000	EUR 37,660	564.900,00	2,66
Wirecard AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0007472060		STK	9.200	0	0	EUR 55,720	512.624,00	2,41
Isuzu Motors Ltd. Registered Shares o.N.	JP3137200006		STK	37.000	0	0	JPY 1.386,000	400.288,81	1,88
Kikkoman Corp. Registered Shares o.N.	JP3240400006		STK	16.000	0	0	JPY 3.590,000	448.355,94	2,11
Shimano Inc. Registered Shares o.N.	JP3358000002		STK	2.500	0	0	JPY 17.780,000	346.960,68	1,63
Abbott Laboratories Registered Shares o.N.	US0028241000		STK	11.300	0	0	USD 48,610	481.666,96	2,27
AbbVie Inc. Registered Shares DL -,01	US00287Y1091		STK	7.320	0	0	USD 72,510	465.427,22	2,19
Alphabet Inc. Reg. Shs Cl. A DL-,001	US02079K3059		STK	542	0	0	USD 929,680	441.850,72	2,08

## Halbjahresbericht FIVV-MIC-Mandat-Offensiv

### Vermögensaufstellung zum 30.06.2017

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2017	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Apple Inc. Registered Shares o.N.	US0378331005		STK	3.735	0	0	USD 144,020	471.689,49	2,22
Blackrock Inc. Reg. Shares Class A DL -,01	US09247X1019		STK	1.200	0	0	USD 422,410	444.486,15	2,09
Chevron Corp. Registered Shares DL-,75	US1667641005		STK	3.885	0	0	USD 104,330	355.420,95	1,67
Cisco Systems Inc. Registered Shares DL-,001	US17275R1023		STK	13.930	0	0	USD 31,300	382.329,88	1,80
Disney Co., The Walt Registered Shares DL -,01	US2546871060		STK	4.375	0	0	USD 106,250	407.614,65	1,92
eBay Inc. Registered Shares DL -,001	US2786421030		STK	17.000	0	0	USD 34,920	520.554,19	2,45
Kraft Heinz Co., The Registered Shares DL -,01	US5007541064		STK	5.830	0	0	USD 85,640	437.812,35	2,06
LUKOIL PJSC Reg. Shs (Sp. ADRs)/1 RL-,025	US69343P1057		STK	8.690	0	0	USD 48,700	371.100,49	1,75
Medtronic PLC Registered Shares DL -,0001	IE00BTN1Y115		STK	6.085	0	0	USD 88,750	473.556,43	2,23
PayPal Holdings Inc. Reg. Shares DL -,0001	US70450Y1038		STK	9.800	0	0	USD 53,670	461.211,86	2,17
Pfizer Inc. Registered Shares DL -,05	US7170811035		STK	12.725	0	0	USD 33,590	374.809,50	1,76
Philip Morris Internat. Inc. Registered Shares o.N.	US7181721090		STK	4.700	0	0	USD 117,450	484.053,84	2,28
Tiffany & Co. Registered Shares DL -,01	US8865471085		STK	5.150	0	0	USD 93,870	423.913,10	1,99
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>Sonstige Beteiligungswertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
LF Open Waters OP SICAV Inhaber-Anteile R o.N.	LU0268908455		STK	3.880	0	0	EUR 0,000	0,00	0,00
<b>Investmentanteile</b>							<b>EUR</b>	<b>1.983.287,00</b>	<b>9,33</b>
<b>KVG - eigene Investmentanteile</b>							<b>EUR</b>	<b>1.983.287,00</b>	<b>9,33</b>
FIVV-MIC-Mandat-China Inhaber-Anteile	DE000A0JELL5		ANT	19.150	0	0	EUR 74,600	1.428.590,00	6,72
FIVV-MIC-Mandat-Rohstoffe Inhaber-Anteile	DE000A0NAAA1		ANT	14.300	0	0	EUR 38,790	554.697,00	2,61
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>							<b>EUR</b>	<b>20.925.439,61</b>	<b>98,47</b>

# Halbjahresbericht FIVV-MIC-Mandat-Offensiv

## Vermögensaufstellung zum 30.06.2017

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2017	Käufe / Verkäufe / Zugänge Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
<b>Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds</b>						<b>EUR</b>	<b>548.449,04</b>	<b>2,58</b>
<b>Bankguthaben</b>						<b>EUR</b>	<b>548.449,04</b>	<b>2,58</b>
Guthaben bei Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG Frankfurt (V)								
Guthaben in Fondswährung								
			EUR	541.087,19	%	100,000	541.087,19	2,55
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen								
			USD	8.395,45	%	100,000	7.361,85	0,03
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>						<b>EUR</b>	<b>33.816,21</b>	<b>0,16</b>
Zinsansprüche								
			EUR	4,93			4,93	0,00
Dividendenansprüche								
			EUR	11.035,05			11.035,05	0,05
Quellensteueransprüche								
			EUR	22.776,23			22.776,23	0,11
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>						<b>EUR</b>	<b>-257.815,72</b>	<b>-1,21</b>
Zinsverbindlichkeiten								
			EUR	-1,42			-1,42	0,00
Verwaltungsvergütung								
			EUR	-21.422,60			-21.422,60	-0,10
Verwahrstellenvergütung								
			EUR	-5.098,58			-5.098,58	-0,02
Beratungsvergütung								
			EUR	-227.500,62			-227.500,62	-1,07
Veröffentlichungskosten								
			EUR	-500,00			-500,00	0,00
Prüfungskosten								
			EUR	-3.292,50			-3.292,50	-0,02
<b>Fondsvermögen</b>						<b>EUR</b>	<b>21.249.889,14</b>	<b>100,00 1)</b>
<b>Anteilwert</b>						<b>EUR</b>	<b>84,16</b>	
<b>Ausgabepreis</b>						<b>EUR</b>	<b>87,53</b>	
<b>Anteile im Umlauf</b>						<b>STK</b>	<b>252.481</b>	

### Fußnoten:

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

## Halbjahresbericht FIVV-MIC-Mandat-Offensiv

### Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

### Devisenkurse (in Mengennotiz)

		per 30.06.2017	
CAD	(CAD)	1,4808000	= 1 EUR (EUR)
CHF	(CHF)	1,0921000	= 1 EUR (EUR)
JPY	(JPY)	128,1125000	= 1 EUR (EUR)
USD	(USD)	1,1404000	= 1 EUR (EUR)

**Halbjahresbericht  
FIVV-MIC-Mandat-Offensiv**

**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
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>					
<b>Aktien</b>					
GlaxoSmithKline PLC Registered Shares LS -,25	GB0009252882	STK	0	19.050	
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>					
3,3890 % Gaz Capital S.A. EO-M.T.LPN 13(20)GAZPROM Reg.S	XS0906946008	EUR	0	220	
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>					
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>					
3,3744 % RZD Capital PLC EO-Ln Prt.Nts 13(21)Rus.Railw.	XS0919581982	EUR	0	200	
<b>Nichtnotierte Wertpapiere</b>					
<b>Aktien</b>					
Syngenta AG Nam.-Akt.(2.Lin.Angeb.)SF 0,10	CH0316124541	STK	0	1.165	

# Halbjahresbericht FIVV-MIC-Mandat-Offensiv

## Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	98,47
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	0,00

## Sonstige Angaben

Anteilwert	EUR	84,16
Ausgabepreis	EUR	87,53
Anteile im Umlauf	STK	252.481

## Angabe zu den Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände

### 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 § 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.

Frankfurt am Main, den 3. Juli 2017

Universal-Investment-Gesellschaft mbH  
Die Geschäftsführung



# Halbjahresbericht FIVV-MIC-Mandat-Offensiv

## 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](http://www.universal-investment.com)

Gründung: 1968

Rechtsform: Gesellschaft mit beschränkter Haftung

Gezeichnetes und eingezahltes Kapital: EUR 10.400.000,-

Eigenmittel: EUR 54.421.000,- (Stand: September 2016)

#### Geschäftsführer:

Frank Eggloff, München

Oliver Harth, Wehrheim-Obernhain

Markus Neubauer, Frankfurt am Main

Stefan Rockel, Lauterbach (Hessen)

Alexander Tannenbaum, Mühlheim am Main

Bernd Vorbeck, Elsenfeld

#### Aufsichtsrat:

Prof. Dr. Harald Wiedmann (Vorsitzender), Berlin

Dr. Axel Eckhardt, Düsseldorf

Daniel Fischer, Bad Vilbel

Daniel F. Just, Pöcking

### 2. Verwahrstelle

Hauck & Aufhäuser Privatbankiers 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.hauck-aufhaeuser.de](http://www.hauck-aufhaeuser.de)

Rechtsform: Aktiengesellschaft

Haftendes Eigenkapital: € 161.968.555,32 (Stand: 31. Dezember 2016)

### 3. Beratungs- und Vertriebsgesellschaft

FIVV AG

FinanzInformation & Vermögensverwaltung AG

#### Hausanschrift:

Herterichstraße 101  
81477 München

Telefon: 089 / 374100-0

Telefax: 089 / 374100-100

[www.fivv.de](http://www.fivv.de)

### 4. Anlageausschuss

Andreas Grünewald,  
FIVV AG, München

Alexander Wiedemann,  
FIVV AG, München

Kai Rohaus,

Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG, München

WKN / ISIN: 979086 / DE0009790865