

KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT:



FIVV-MIC-Mandat-Rohstoffe

HALBJAHRESBERICHT

ZUM 30. JUNI 2017

VERWAHRSTELLE:



BERATUNG UND VERTRIEB



**Halbjahresbericht
FIVV-MIC-Mandat-Rohstoffe**

Vermögensübersicht zum 30.06.2017

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
I. Vermögensgegenstände	6.353.098,55	100,56
1. Aktien	4.728.539,40	74,85
Australien	20.442,01	0,32
Bermuda	111.206,59	1,76
Bundesrep. Deutschland	1.258.654,89	19,92
China	207.850,31	3,29
Großbritannien	101.002,55	1,60
Hongkong	108.433,87	1,72
Irland	109.600,00	1,73
Jersey	116.353,91	1,84
Norwegen	133.154,94	2,11
Österreich	190.340,50	3,01
Rußland	325.242,02	5,15
Schweden	156.937,41	2,48
Schweiz	449.248,01	7,11
USA	1.440.072,39	22,80
2. Anleihen	289.589,25	4,58
>= 5 Jahre bis < 10 Jahre	289.589,25	4,58
3. Zertifikate	909.084,30	14,39
EUR	909.084,30	14,39
4. Investmentanteile	315.097,20	4,99
EUR	315.097,20	4,99
5. Bankguthaben	89.858,56	1,42
6. Sonstige Vermögensgegenstände	20.929,84	0,33
II. Verbindlichkeiten	-35.668,86	-0,56
III. Fondsvermögen	6.317.429,69	100,00

Halbjahresbericht

FIVV-MIC-Mandat-Rohstoffe

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
Bestandspositionen							EUR	6.242.310,15	98,81
Börsengehandelte Wertpapiere							EUR	5.791.237,95	91,67
Aktien							EUR	4.728.539,40	74,85
Quintis Ltd. Registered Shares o.N.	AU000000QIN5		STK	103.000	103.000	0	AUD 0,295	20.442,01	0,32
Bell Food Group AG Namens-Aktien SF 0,5	CH0315966322		STK	320	0	0	CHF 458,750	134.419,92	2,13
Bucher Industries AG Namens-Aktien SF -,20	CH0002432174		STK	625	0	0	CHF 301,750	172.689,09	2,73
Emmi AG Namens-Aktien SF 10	CH0012829898		STK	215	0	0	CHF 722,000	142.139,00	2,25
AGRANA Beteiligungs-AG Inhaber-Aktien o.N.	AT0000603709		STK	1.666	151	0	EUR 114,250	190.340,50	3,01
ALBA SE Inhaber-Aktien o.N.	DE0006209901		STK	2.450	0	0	EUR 60,605	148.482,25	2,35
Aurubis AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0006766504		STK	2.200	0	0	EUR 68,750	151.250,00	2,39
BayWa AG Namens-Aktien Lit.J o.N.	DE0005194005		STK	3.246	0	0	EUR 31,010	100.658,46	1,59
FUCHS PETROLUB SE Inhaber-Vorzugsakt. o.St.o.N.	DE0005790430		STK	3.360	0	0	EUR 47,675	160.188,00	2,54
Glanbia PLC Registered Shares EO 0,06	IE0000669501		STK	6.400	0	0	EUR 17,125	109.600,00	1,73
HeidelbergCement AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0006047004		STK	2.000	0	0	EUR 84,650	169.300,00	2,68
K+S Aktiengesellschaft Namens-Aktien o.N.	DE000KSAG888		STK	5.940	0	0	EUR 22,420	133.174,80	2,11
KWS SAAT SE Inhaber-Aktien o.N.	DE0007074007		STK	445	0	0	EUR 344,450	153.280,25	2,43
Royal Dutch Shell Reg. Shares Class A EO -,07	GB00B03MLX29		STK	4.347	0	0	EUR 23,235	101.002,55	1,60
STO SE & Co. KGaA Inhaber-Vorzugsakt. o.St.o.N.	DE0007274136		STK	1.000	0	0	EUR 114,150	114.150,00	1,81
Südzucker AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0007297004		STK	7.025	0	0	EUR 18,245	128.171,13	2,03
China Petroleum & Chemi. Corp. Registered Shares H YC 1	CNE1000002Q2		STK	175.500	0	0	HKD 6,090	120.059,65	1,90
PetroChina Co. Ltd. Registered Shares H YC 1	CNE1000003W8		STK	163.500	0	0	HKD 4,780	87.790,66	1,39
Power Assets Holdings Ltd. Registered Shares o.N.	HK0006000050		STK	14.000	0	0	HKD 68,950	108.433,87	1,72
Statoil ASA Navne-Aksjer NK 2,50	NO0010096985		STK	9.190	0	0	NOK 138,400	133.154,94	2,11
Essity AB Namn-Aktier B	SE0009922164		STK	5.130	5.130	0	SEK 230,500	122.936,53	1,95
Svenska Cellulosa AB Namn-Aktier B (fria) SK 10	SE0000112724		STK	5.130	0	0	SEK 63,750	34.000,88	0,54
American Water Works Co. Inc. Registered Shares DL -,01	US0304201033		STK	1.920	0	0	USD 77,950	131.238,16	2,08
Archer Daniels Midland Co. Registered Shares o.N.	US0394831020		STK	2.700	0	0	USD 41,380	97.970,89	1,55
Bunge Ltd. Registered Shares DL -,01	BMG169621056		STK	1.700	0	0	USD 74,600	111.206,59	1,76
Caterpillar Inc. Registered Shares DL 1	US1491231015		STK	1.565	0	0	USD 107,460	147.470,10	2,33
Chevron Corp. Registered Shares DL-,75	US1667641005		STK	1.320	0	0	USD 104,330	120.760,79	1,91
Deere & Co. Registered Shares DL 1	US2441991054		STK	1.400	0	400	USD 123,590	151.723,96	2,40

Halbjahresbericht

FIVV-MIC-Mandat-Rohstoffe

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
Exxon Mobil Corp. Registered Shares o.N.	US30231G1022		STK	1.625	0	0	USD 80,730	115.035,29	1,82
Hormel Foods Corp. Registered Shares DL 0,01465	US4404521001		STK	3.000	0	0	USD 34,110	89.731,67	1,42
Kraft Heinz Co., The Registered Shares DL -,01	US5007541064		STK	1.470	0	0	USD 85,640	110.391,79	1,75
LUKOIL PJSC Reg. Shs (Sp. ADRs)/1 RL-,025	US69343P1057		STK	3.970	0	0	USD 48,700	169.536,13	2,68
Phibro Animal Health Corp. Registered Shares A DL -,0001	US71742Q1067		STK	5.100	0	0	USD 37,050	165.691,86	2,62
Randgold Resources Ltd. Reg. Shares (ADRs) DL -,05	US7523443098		STK	1.500	0	0	USD 88,460	116.353,91	1,84
Tatneft PJSC Reg.Shs (Sp.ADRs Reg.S)/6 DL 1	US8766292051		STK	4.710	0	0	USD 37,700	155.705,89	2,46
Waste Management Inc. (Del.) Registered Shares DL -,01	US94106L1098		STK	2.400	0	0	USD 73,350	154.366,89	2,44
Weyerhaeuser Co. Registered Shares DL 1,25	US9621661043		STK	5.300	0	0	USD 33,500	155.690,99	2,46
Verzinsliche Wertpapiere							EUR	153.614,25	2,43
4,2500 % Petrobras Global Finance B.V. EO-Notes 2012(12/23)	XS0835890350		EUR	150	0	0	% 102,410	153.614,25	2,43
Zertifikate							EUR	909.084,30	14,39
DB ETC PLC ETC Z14.07.60 Platinum EUR	DE000A1EK0H1		STK	1.050	0	0	EUR 64,340	67.557,00	1,07
Deut. Börse Commodities GmbH Xetra-Gold IHS 2007(09/Und)	DE000A0S9GB0		STK	11.400	0	0	EUR 35,030	399.342,00	6,32
ETFS Metal Securities Ltd. DT.ZT07/Und.Physical Palladium	DE000A0N62E5		STK	3.210	0	0	EUR 69,990	224.667,90	3,56
ETFS Metal Securities Ltd. DT.ZT07/Und.Physical Silver	DE000A0N62F2		STK	15.660	0	0	EUR 13,890	217.517,40	3,44
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							EUR	135.975,00	2,15
Verzinsliche Wertpapiere							EUR	135.975,00	2,15
8,5000 % Ekosem-Agrar GmbH Inh.-Schv. v.2012(2020/2022)	DE000A1R0RZ5		EUR	147	0	0	% 92,500	135.975,00	2,15
Investmentanteile							EUR	315.097,20	4,99
Gruppenfremde Investmentanteile							EUR	315.097,20	4,99
GAM Precious Metals-Phys.Gold Inhaber-Anteile AX EUR o.N.	CH0044821699		ANT	360	0	0	EUR 875,270	315.097,20	4,99
Summe Wertpapiervermögen							EUR	6.242.310,15	98,81

Halbjahresbericht

FIVV-MIC-Mandat-Rohstoffe

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
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds							EUR	89.858,56	1,42
Bankguthaben							EUR	89.858,56	1,42
Guthaben bei Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG Frankfurt (V)									
Guthaben in Fondswährung									
			EUR	84.398,59		%	100,000	84.398,59	1,34
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen									
			USD	6.226,55		%	100,000	5.459,97	0,09
Sonstige Vermögensgegenstände							EUR	20.929,84	0,33
Zinsansprüche									
			EUR	11.806,31				11.806,31	0,19
Dividendenansprüche									
			EUR	1.239,06				1.239,06	0,02
Quellensteueransprüche									
			EUR	7.884,47				7.884,47	0,12
Sonstige Verbindlichkeiten							EUR	-35.668,86	-0,56
Verwaltungsvergütung									
			EUR	-6.536,97				-6.536,97	-0,10
Verwahrstellenvergütung									
			EUR	-2.380,00				-2.380,00	-0,04
Beratungsvergütung									
			EUR	-22.879,39				-22.879,39	-0,36
Veröffentlichungskosten									
			EUR	-430,00				-430,00	-0,01
Prüfungskosten									
			EUR	-3.442,50				-3.442,50	-0,05
Fondsvermögen							EUR	6.317.429,69	100,00 1)
Anteilwert							EUR	38,83	
Ausgabepreis							EUR	40,38	
Anteile im Umlauf							STK	162.702	

Fußnoten:

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

Halbjahresbericht FIVV-MIC-Mandat-Rohstoffe

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)

		per 30.06.2017	
AUD	(AUD)	1,4864000	= 1 EUR (EUR)
CHF	(CHF)	1,0921000	= 1 EUR (EUR)
HKD	(HKD)	8,9022000	= 1 EUR (EUR)
NOK	(NOK)	9,5520000	= 1 EUR (EUR)
SEK	(SEK)	9,6185000	= 1 EUR (EUR)
USD	(USD)	1,1404000	= 1 EUR (EUR)

**Halbjahresbericht
FIVV-MIC-Mandat-Rohstoffe**

**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					
TFS Corp. Ltd. Registered Shares o.N.	AU000000TFC8	STK	0	103.000	
Nichtnotierte Wertpapiere					
Andere Wertpapiere					
AGRANA Beteiligungs-AG Anrechte	AT0000A1TEP8	STK	1.515	1.515	

Halbjahresbericht FIVV-MIC-Mandat-Rohstoffe

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	98,81
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	0,00

Sonstige Angaben

Anteilwert	EUR	38,83
Ausgabepreis	EUR	40,38
Anteile im Umlauf	STK	162.702

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-Rohstoffe

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 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

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

4. Anlageausschuss

Andreas Grünewald,
FIVV AG, München

Alexander Wiedemann,
FIVV AG, München

Kai Rohaus,

Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG, München

WKN / ISIN: A0NAAA / DE000A0NAAA1