

KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT:



---

## FIVV-MIC-Mandat-Rendite

HALBJAHRESBERICHT

ZUM 30. JUNI 2017

---

VERWAHRSTELLE:



BERATUNG UND VERTRIEB



## Halbjahresbericht FIVV-MIC-Mandat-Rendite

### Vermögensübersicht zum 30.06.2017

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
<b>I. Vermögensgegenstände</b>	<b>14.519.150,87</b>	<b>100,67</b>
1. Aktien	5.011.270,55	34,75
Bundesrep. Deutschland	1.978.388,02	13,72
Frankreich	253.747,50	1,76
Großbritannien	268.318,52	1,86
Norwegen	283.986,60	1,97
Schweden	312.065,29	2,16
Schweiz	481.738,62	3,34
USA	1.433.026,00	9,94
2. Anleihen	6.118.929,68	42,43
>= 1 Jahr bis < 3 Jahre	2.350.711,63	16,30
>= 3 Jahre bis < 5 Jahre	2.846.480,80	19,74
>= 5 Jahre bis < 10 Jahre	921.737,25	6,39
3. Zertifikate	717.125,00	4,97
EUR	717.125,00	4,97
4. Investmentanteile	1.190.292,50	8,25
EUR	1.190.292,50	8,25
5. Bankguthaben	1.362.928,80	9,45
6. Sonstige Vermögensgegenstände	118.604,34	0,82
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	<b>-96.757,43</b>	<b>-0,67</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>14.422.393,44</b>	<b>100,00</b>

# Halbjahresbericht

## FIVV-MIC-Mandat-Rendite

### 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>13.037.617,73</b>	<b>90,40</b>
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>7.680.423,61</b>	<b>53,25</b>
<b>Aktien</b>							<b>EUR</b>	<b>5.011.270,55</b>	<b>34,75</b>
Nestlé S.A. Namens-Aktien SF -,10	CH0038863350		STK	3.315	0	0	CHF 83,450	253.307,16	1,76
Roche Holding AG Inhaber-Aktien SF 1	CH0012032113		STK	1.010	0	0	CHF 247,000	228.431,46	1,58
BASF SE Namens-Aktien o.N.	DE000BASF111		STK	3.250	0	0	EUR 81,090	263.542,50	1,83
Bayerische Motoren Werke AG Stammaktien EO 1	DE0005190003		STK	3.530	0	0	EUR 81,280	286.918,40	1,99
Deutsche Post AG Namens-Aktien o.N.	DE0005552004		STK	9.000	0	0	EUR 32,820	295.380,00	2,05
Hannover Rück SE Namens-Aktien o.N.	DE0008402215		STK	2.935	0	0	EUR 104,950	308.028,25	2,14
Leifheit AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0006464506		STK	8.300	4.150	950	EUR 34,235	284.150,50	1,97
Masch. Berth. Hermle AG Inhaber-Vorzugsaktien o.St.o.N	DE0006052830		STK	807	0	0	EUR 324,967	262.248,37	1,82
Unibail-Rodamco SE Actions Port. EO 5	FR0000124711		STK	1.150	0	0	EUR 220,650	253.747,50	1,76
Vonovia SE Namens-Aktien o.N.	DE000A1ML7J1		STK	8.000	0	0	EUR 34,765	278.120,00	1,93
British American Tobacco PLC Registered Shares LS -,25	GB0002875804		STK	4.500	0	900	GBP 52,340	268.318,52	1,86
Statoil ASA Navne-Aksjer NK 2,50	NO0010096985		STK	19.600	0	0	NOK 138,400	283.986,60	1,97
Nordea Bank AB Namn-Aktier EO 0,40	SE0000427361		STK	28.000	0	0	SEK 107,200	312.065,29	2,16
Altria Group Inc. Registered Shares DL -,333	US02209S1033		STK	4.600	0	0	USD 74,470	300.387,58	2,08
Coca-Cola Co., The Registered Shares DL -,25	US1912161007		STK	7.060	0	0	USD 44,850	277.657,84	1,93
Johnson & Johnson Registered Shares DL 1	US4781601046		STK	2.465	0	470	USD 132,290	285.947,78	1,98
McDonald's Corp. Registered Shares DL-,01	US5801351017		STK	2.350	0	450	USD 153,160	315.613,82	2,19
Waste Management Inc. (Del.) Registered Shares DL -,01	US94106L1098		STK	3.940	0	0	USD 73,350	253.418,98	1,76
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>1.952.028,06</b>	<b>13,53</b>
3,0000 % ArcelorMittal S.A. EO-Medium-Term Notes 2015(21)	XS1214673722		EUR	350	0	0	% 107,997	377.989,50	2,62
3,3890 % Gaz Capital S.A. EO-M.T.LPN 13(20)GAZPROM Reg.S	XS0906946008		EUR	290	0	0	% 105,066	304.689,95	2,11
5,5000 % Petróleos Mexicanos (PEMEX) EO-Med.-T. Nts 2005(25) Reg.S	XS0213101073		EUR	300	100	0	% 114,415	343.245,00	2,38
1,1250 % Sixt SE Anleihe v.2016(2016/2022)	DE000A2BPDU2		EUR	300	0	0	% 100,012	300.036,00	2,08
3,6250 % Telecom Italia S.p.A. EO-Medium-Term Notes 2016(24)	XS1347748607		EUR	250	0	0	% 111,383	278.456,25	1,93
1,7000 % Teva Pharmac.Fin.NL III B.V. DL-Notes 2016(16/19)	US88167AAB70		USD	400	400	0	% 99,104	347.611,36	2,41

## Halbjahresbericht FIVV-MIC-Mandat-Rendite

### 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>Zertifikate</b>							<b>EUR</b>	<b>717.125,00</b>	<b>4,97</b>
ETFS Metal Securities Ltd. DT.ZT07/Und.Physical Gold	DE000A0N62G0	STK	4.150	2.965	0	EUR	104,690	434.463,50	3,01
ETFS Metal Securities Ltd. DT.ZT07/Und.Physical Silver	DE000A0N62F2	STK	20.350	11.000	0	EUR	13,890	282.661,50	1,96
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>4.166.901,62</b>	<b>28,89</b>
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>4.166.901,62</b>	<b>28,89</b>
6,1250 % Bombardier Inc. EO-Notes 2010(10/21) Reg.S	XS0552915943	EUR	300	0	0	%	108,343	325.027,50	2,25
4,2500 % Bulgarian Energy Holding EAD EO-Bonds 2013(18)	XS0989152573	EUR	300	0	0	%	104,276	312.826,50	2,17
5,7500 % DIC Asset AG Anleihe v.2013(2018)	DE000A1TNJ22	EUR	225	0	0	%	104,143	234.320,63	1,62
3,9840 % GPB Eurobond Finance PLC EO-Med.-T.LPN 13(18) Gazp.bk	XS0987109658	EUR	300	0	0	%	103,729	311.185,50	2,16
8,0000 % Heidelberger Druckmaschinen AG Notes v.15(18/22)Reg.S	DE000A14J7A9	EUR	300	0	0	%	108,438	325.314,00	2,26
4,6250 % Kedrion S.p.A. EO-Notes 2014(19)	XS1061608300	EUR	300	0	0	%	105,072	315.214,50	2,19
6,8750 % NH Hotel Group S.A. EO-Notes 2013(13/19) Reg.S	XS0954676283	EUR	275	0	0	%	106,203	227.291,52	1,58
4,7500 % Ontex Group N.V. EO-Notes 2014(14/21) Reg.S	BE6272861657	EUR	320	0	0	%	103,874	332.396,80	2,30
3,3744 % RZD Capital PLC EO-Ln Prt.Nts 13(21)Rus.Railw.	XS0919581982	EUR	300	0	0	%	106,244	318.732,00	2,21
4,2500 % Schalke 04 Anleihe v.2016 (2020/2021)	DE000A2AA030	EUR	210	0	0	%	106,050	222.705,00	1,54
4,8750 % SGL CARBON SE Anleihe v.2013(2017/2021)REG-S	XS1002933403	EUR	300	0	0	%	103,371	310.113,00	2,15
6,8750 % SRV Yhtiöt Oyj EO-Notes 2016(19/21)	FI4000198122	EUR	300	0	0	%	107,375	322.123,50	2,23
5,8750 % Stena AB EO-Notes 2007(19) Reg.S	XS0287290737	EUR	283	0	0	%	105,149	297.571,67	2,06
2,1250 % TUI AG Anleihe v.16(16/21) Reg.S	XS1504103984	EUR	300	0	0	%	104,027	312.079,50	2,16
<b>Investmentanteile</b>							<b>EUR</b>	<b>1.190.292,50</b>	<b>8,25</b>
<b>KVG - eigene Investmentanteile</b>							<b>EUR</b>	<b>1.059.002,00</b>	<b>7,34</b>
FIVV-MIC-Mandat-China Inhaber-Anteile	DE000A0JELL5	ANT	9.100	0	0	EUR	74,600	678.860,00	4,71
FIVV-MIC-Mandat-Rohstoffe Inhaber-Anteile	DE000A0NAAA1	ANT	9.800	0	0	EUR	38,790	380.142,00	2,64
<b>Gruppenfremde Investmentanteile</b>							<b>EUR</b>	<b>131.290,50</b>	<b>0,91</b>
GAM Precious Metals-Phys.Gold Inhaber-Anteile AX EUR o.N.	CH0044821699	ANT	150	0	0	EUR	875,270	131.290,50	0,91

## Halbjahresbericht FIVV-MIC-Mandat-Rendite

### 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>Summe Wertpapiervermögen</b>							<b>EUR</b>	<b>13.037.617,73</b>	<b>90,40</b>
<b>Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds</b>							<b>EUR</b>	<b>1.362.928,80</b>	<b>9,45</b>
<b>Bankguthaben</b>							<b>EUR</b>	<b>1.362.928,80</b>	<b>9,45</b>
Guthaben bei Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG Frankfurt (V)									
Guthaben in Fondswährung			EUR	1.361.542,52	%	100,000	1.361.542,52	9,44	
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen			USD	1.580,91	%	100,000	1.386,28	0,01	
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>							<b>EUR</b>	<b>118.604,34</b>	<b>0,82</b>
Zinsansprüche			EUR	94.168,00			94.168,00	0,65	
Dividendenansprüche			EUR	3.325,80			3.325,80	0,02	
Quellensteueransprüche			EUR	21.110,54			21.110,54	0,15	
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>							<b>EUR</b>	<b>-96.757,43</b>	<b>-0,67</b>
Zinsverbindlichkeiten			EUR	-272,16			-272,16	0,00	
Verwaltungsvergütung			EUR	-14.591,63			-14.591,63	-0,10	
Verwahrstellenvergütung			EUR	-3.472,81			-3.472,81	-0,02	
Beratungsvergütung			EUR	-74.328,33			-74.328,33	-0,52	
Veröffentlichungskosten			EUR	-500,00			-500,00	0,00	
Prüfungskosten			EUR	-3.592,50			-3.592,50	-0,02	

**Halbjahresbericht  
FIVV-MIC-Mandat-Rendite**

**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>Fondsvermögen</b>							<b>EUR</b>	<b>14.422.393,44</b>	<b>100,00 1)</b>
<b>Anteilwert</b>							<b>EUR</b>	<b>65,36</b>	
<b>Ausgabepreis</b>							<b>EUR</b>	<b>67,97</b>	
<b>Anteile im Umlauf</b>							<b>STK</b>	<b>220.677</b>	

**Fußnoten:**

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

## Halbjahresbericht FIVV-MIC-Mandat-Rendite

### Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

### Devisenkurse (in Mengennotiz)

		per 30.06.2017	
CHF	(CHF)	1,0921000	= 1 EUR (EUR)
GBP	(GBP)	0,8778000	= 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-Rendite**

**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>					
Bastei Lübbe AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000A1X3YY0	STK	0	38.000	
Bell Food Group AG Namens-Aktien SF 0,5	CH0315966322	STK	0	649	
Drillisch AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005545503	STK	0	6.900	
ENI S.p.A. Azioni nom. o.N.	IT0003132476	STK	0	15.745	
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>					
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>					
8,0000 % ALBA Group plc & Co. KG Notes v.11(14/18)Reg.S	DE000A1KQ177	EUR	0	221	
4,6250 % Almirall S.A. EO-Notes 2014(14/21) Reg.S	XS1048307570	EUR	0	320	
5,2500 % Cemex Finance LLC EO-Notes 2014(14/21) Reg.S	XS1028960174	EUR	0	300	
6,2500 % Chesapeake Energy Corp. EO-Notes 2006(06/17)	XS0273933902	EUR	0	275	



## Halbjahresbericht FIVV-MIC-Mandat-Rendite

### Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	90,40
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	0,00

### Sonstige Angaben

Anteilwert	EUR	65,36
Ausgabepreis	EUR	67,97
Anteile im Umlauf	STK	220.677

### 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-Rendite

## 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: A0NAAE / DE000A0NAAE3