

KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT:



FIVV-MIC-Mandat-Wachstum

HALBJAHRESBERICHT

ZUM 30. JUNI 2017

VERWAHRSTELLE:



BERATUNG UND VERTRIEB



**Halbjahresbericht
FIVV-MIC-Mandat-Wachstum**

Vermögensübersicht zum 30.06.2017

| Anlageschwerpunkte | Tageswert in EUR | % Anteil am Fondsvermögen |
|-------------------------------------|----------------------|------------------------------|
| I. Vermögensgegenstände | 21.327.330,67 | 101,27 |
| 1. Aktien | 14.153.702,07 | 67,21 |
| Bundesrep. Deutschland | 8.275.389,65 | 39,30 |
| Großbritannien | 333.907,50 | 1,59 |
| Irland | 371.607,55 | 1,76 |
| Schweden | 380.050,94 | 1,80 |
| Schweiz | 1.420.328,96 | 6,74 |
| USA | 3.372.417,47 | 16,01 |
| 2. Anleihen | 2.862.056,99 | 13,59 |
| >= 1 Jahr bis < 3 Jahre | 583.825,22 | 2,77 |
| >= 3 Jahre bis < 5 Jahre | 903.863,25 | 4,29 |
| >= 5 Jahre bis < 10 Jahre | 1.374.368,52 | 6,53 |
| 3. Zertifikate | 719.517,50 | 3,42 |
| EUR | 719.517,50 | 3,42 |
| 4. Sonstige Beteiligungswertpapiere | 279.000,00 | 1,32 |
| EUR | 279.000,00 | 1,32 |
| 5. Investmentanteile | 1.752.325,00 | 8,32 |
| EUR | 1.752.325,00 | 8,32 |
| 6. Bankguthaben | 1.473.867,37 | 7,00 |
| 7. Sonstige Vermögensgegenstände | 86.861,74 | 0,41 |
| II. Verbindlichkeiten | -267.972,13 | -1,27 |
| III. Fondsvermögen | 21.059.358,54 | 100,00 |

Halbjahresbericht

FIVV-MIC-Mandat-Wachstum

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 | 19.766.601,56 | 93,86 |
| Börsengehandelte Wertpapiere | | | | | | | EUR | 15.971.245,16 | 75,84 |
| Aktien | | | | | | | EUR | 14.153.702,07 | 67,21 |
| Bell Food Group AG Namens-Aktien SF 0,5 | CH0315966322 | | STK | 943 | 0 | 0 | CHF 458,750 | 396.118,72 | 1,88 |
| Cie Financière Richemont AG Namens-Aktien SF 1 | CH0210483332 | | STK | 5.650 | 0 | 2.000 | CHF 79,000 | 408.707,99 | 1,94 |
| Nestlé S.A. Namens-Aktien SF -,10 | CH0038863350 | | STK | 4.000 | 0 | 0 | CHF 83,450 | 305.649,67 | 1,45 |
| Roche Holding AG Inhaber-Aktien SF 1 | CH0012032113 | | STK | 1.370 | 0 | 0 | CHF 247,000 | 309.852,58 | 1,47 |
| Allianz SE vink.Namens-Aktien o.N. | DE0008404005 | | STK | 2.535 | 0 | 0 | EUR 172,400 | 437.034,00 | 2,08 |
| BASF SE Namens-Aktien o.N. | DE000BASF111 | | STK | 3.765 | 0 | 0 | EUR 81,090 | 305.303,85 | 1,45 |
| Bayerische Motoren Werke AG Stammaktien EO 1 | DE0005190003 | | STK | 5.100 | 0 | 0 | EUR 81,280 | 414.528,00 | 1,97 |
| Daimler AG Namens-Aktien o.N. | DE0007100000 | | STK | 6.500 | 0 | 0 | EUR 63,370 | 411.905,00 | 1,96 |
| Drillisch AG Inhaber-Aktien o.N. | DE0005545503 | | STK | 9.850 | 0 | 0 | EUR 52,740 | 519.489,00 | 2,47 |
| Dürr AG Inhaber-Aktien o.N. | DE0005565204 | | STK | 5.600 | 0 | 0 | EUR 104,050 | 582.680,00 | 2,77 |
| Fresenius SE & Co. KGaA Inhaber-Aktien o.N. | DE0005785604 | | STK | 4.905 | 0 | 0 | EUR 75,060 | 368.169,30 | 1,75 |
| FUCHS PETROLUB SE Inhaber-Vorzugsakt. o.St.o.N. | DE0005790430 | | STK | 7.920 | 0 | 0 | EUR 47,675 | 377.586,00 | 1,79 |
| Hannover Rück SE Namens-Aktien o.N. | DE0008402215 | | STK | 3.080 | 0 | 0 | EUR 104,950 | 323.246,00 | 1,53 |
| Henkel AG & Co. KGaA Inhaber-Stammaktien o.N. | DE0006048408 | | STK | 3.400 | 0 | 0 | EUR 105,900 | 360.060,00 | 1,71 |
| Leifheit AG Inhaber-Aktien o.N. | DE0006464506 | | STK | 14.800 | 7.400 | 0 | EUR 34,235 | 506.678,00 | 2,41 |
| Masch. Berth. Hermle AG Inhaber-Vorzugsaktien o.St.o.N | DE0006052830 | | STK | 1.500 | 0 | 0 | EUR 324,967 | 487.450,50 | 2,31 |
| METRO AG Inhaber-Stammaktien o.N. | DE0007257503 | | STK | 11.000 | 0 | 0 | EUR 29,555 | 325.105,00 | 1,54 |
| MTU Aero Engines AG Namens-Aktien o.N. | DE000A0D9PT0 | | STK | 3.820 | 0 | 0 | EUR 123,500 | 471.770,00 | 2,24 |
| OSRAM Licht AG Namens-Aktien o.N. | DE000LED4000 | | STK | 6.840 | 0 | 1.460 | EUR 69,750 | 477.090,00 | 2,27 |
| Siemens AG Namens-Aktien o.N. | DE0007236101 | | STK | 3.820 | 0 | 0 | EUR 120,350 | 459.737,00 | 2,18 |
| technotrans AG Namens-Aktien o.N. | DE000A0XYGA7 | | STK | 14.250 | 0 | 3.450 | EUR 37,660 | 536.655,00 | 2,55 |
| TUI AG Namens-Aktien o.N. | DE000TUAG000 | | STK | 32.200 | 32.200 | 0 | EUR 12,715 | 409.423,00 | 1,94 |
| Wirecard AG Inhaber-Aktien o.N. | DE0007472060 | | STK | 9.000 | 0 | 0 | EUR 55,720 | 501.480,00 | 2,38 |
| British American Tobacco PLC Registered Shares LS -,25 | GB0002875804 | | STK | 5.600 | 0 | 0 | GBP 52,340 | 333.907,50 | 1,59 |
| Nordea Bank AB Namn-Aktier EO 0,40 | SE0000427361 | | STK | 34.100 | 0 | 0 | SEK 107,200 | 380.050,94 | 1,80 |
| Abbott Laboratories Registered Shares o.N. | US0028241000 | | STK | 10.400 | 0 | 0 | USD 48,610 | 443.304,10 | 2,11 |
| AbbVie Inc. Registered Shares DL -,01 | US00287Y1091 | | STK | 6.500 | 0 | 0 | USD 72,510 | 413.289,20 | 1,96 |
| Apple Inc. Registered Shares o.N. | US0378331005 | | STK | 3.175 | 0 | 675 | USD 144,020 | 400.967,64 | 1,90 |

Halbjahresbericht FIVV-MIC-Mandat-Wachstum

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 |
|---|--------------|-------|---|-----------------------|---|-----------------------|-------------|---------------------|------------------------------|
| Chevron Corp. Registered Shares DL-,75 | US1667641005 | | STK | 3.990 | 0 | 0 | USD 104,330 | 365.026,92 | 1,73 |
| Coca-Cola Co., The Registered Shares DL -,25 | US1912161007 | | STK | 7.500 | 0 | 0 | USD 44,850 | 294.962,29 | 1,40 |
| Disney Co., The Walt Registered Shares DL -,01 | US2546871060 | | STK | 3.800 | 0 | 0 | USD 106,250 | 354.042,44 | 1,68 |
| McDonald's Corp. Registered Shares DL-,01 | US5801351017 | | STK | 3.045 | 0 | 0 | USD 153,160 | 408.954,93 | 1,94 |
| Medtronic PLC Registered Shares DL -,0001 | IE00BTN1Y115 | | STK | 4.775 | 0 | 0 | USD 88,750 | 371.607,55 | 1,76 |
| Pfizer Inc. Registered Shares DL -,05 | US7170811035 | | STK | 12.650 | 0 | 0 | USD 33,590 | 372.600,40 | 1,77 |
| Philip Morris Internat. Inc. Registered Shares o.N. | US7181721090 | | STK | 3.100 | 0 | 0 | USD 117,450 | 319.269,55 | 1,52 |
| Verzinsliche Wertpapiere | | | | | | | EUR | 1.098.025,59 | 5,21 |
| 4,2500 % Petrobras Global Finance B.V. EO-Notes 2012(12/23) | XS0835890350 | | EUR | 400 | 0 | 0 | % 102,410 | 409.638,00 | 1,95 |
| 4,5630 % Lukoil Internat. Finance B.V. DL-Notes 2013(23) Reg.S | XS0919504562 | | USD | 350 | 0 | 0 | % 102,540 | 314.705,37 | 1,49 |
| 1,7000 % Teva Pharmac.Fin.NL III B.V. DL-Notes 2016(16/19) | US88167AAB70 | | USD | 430 | 430 | 0 | % 99,104 | 373.682,22 | 1,77 |
| Zertifikate | | | | | | | EUR | 719.517,50 | 3,42 |
| ETFS Metal Securities Ltd. DT.ZT07/Und.Physical Gold | DE000A0N62G0 | | STK | 4.750 | 0 | 0 | EUR 104,690 | 497.277,50 | 2,36 |
| ETFS Metal Securities Ltd. DT.ZT07/Und.Physical Silver | DE000A0N62F2 | | STK | 16.000 | 0 | 0 | EUR 13,890 | 222.240,00 | 1,06 |
| An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere | | | | | | | EUR | 2.043.031,40 | 9,70 |
| Verzinsliche Wertpapiere | | | | | | | EUR | 1.764.031,40 | 8,38 |
| 8,0000 % Heidelberger Druckmaschinen AG Notes v.15(18/22)Reg.S | DE000A14J7A9 | | EUR | 300 | 0 | 0 | % 108,438 | 325.314,00 | 1,54 |
| 4,6250 % Kedrion S.p.A. EO-Notes 2014(19) | XS1061608300 | | EUR | 200 | 0 | 0 | % 105,072 | 210.143,00 | 1,00 |
| 5,0000 % Schalke 04 Anleihe v.2016 (2020/2023) | DE000A2AA048 | | EUR | 260 | 0 | 0 | % 111,000 | 288.600,00 | 1,37 |
| 4,8750 % SGL CARBON SE Anleihe v.2013(2017/2021)REG-S | XS1002933403 | | EUR | 300 | 0 | 0 | % 103,371 | 310.113,00 | 1,47 |
| 6,8750 % SRV Yhtiöt Oyj EO-Notes 2016(19/21) | FI4000198122 | | EUR | 250 | 0 | 0 | % 107,375 | 268.436,25 | 1,27 |
| 3,8750 % Jaguar Land Rover Automotive LS-Notes 2015(15/23) Reg.S | XS1195502031 | | GBP | 300 | 0 | 0 | % 105,753 | 361.425,15 | 1,72 |
| Sonstige Beteiligungswertpapiere | | | | | | | EUR | 279.000,00 | 1,32 |
| 6,5000 % SeniVita Social Estate AG Wandelschuldv.v.15(20) | DE000A13SHL2 | | EUR | 300 | 0 | 0 | % 93,000 | 279.000,00 | 1,32 |

Halbjahresbericht FIVV-MIC-Mandat-Wachstum

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 | | |
|---|--------------|-------|---|-----------------------|---|-----------------------|------------|----------------------|------------------------------|--------------|------|
| Investmentanteile | | | | | | | EUR | 1.752.325,00 | 8,32 | | |
| KVG - eigene Investmentanteile | | | | | | | EUR | 1.752.325,00 | 8,32 | | |
| FIVV-MIC-Mandat-China Inhaber-Anteile | DE000A0JELL5 | ANT | | 15.950 | 0 | 0 | EUR 74,600 | 1.189.870,00 | 5,65 | | |
| FIVV-MIC-Mandat-Rohstoffe Inhaber-Anteile | DE000A0NAAA1 | ANT | | 14.500 | 0 | 0 | EUR 38,790 | 562.455,00 | 2,67 | | |
| Summe Wertpapiervermögen | | | | | | | EUR | 19.766.601,56 | 93,86 | | |
| Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds | | | | | | | EUR | 1.473.867,37 | 7,00 | | |
| Bankguthaben | | | | | | | EUR | 1.473.867,37 | 7,00 | | |
| Guthaben bei Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG Frankfurt (V) | | | | | | | | | | | |
| Guthaben in Fondswährung | | | | | | | | | | | |
| Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen | | | | | | | | | | | |
| | | | | | | | EUR | 1.472.136,49 | % 100,000 | 1.472.136,49 | 6,99 |
| | | | | | | | USD | 1.973,89 | % 100,000 | 1.730,88 | 0,01 |
| Sonstige Vermögensgegenstände | | | | | | | EUR | 86.861,74 | 0,41 | | |
| Zinsansprüche | | | | | | | EUR | 54.275,11 | | 54.275,11 | 0,26 |
| Dividendenansprüche | | | | | | | EUR | 4.513,47 | | 4.513,47 | 0,02 |
| Quellensteueransprüche | | | | | | | EUR | 28.073,16 | | 28.073,16 | 0,13 |

Halbjahresbericht FIVV-MIC-Mandat-Wachstum

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 |
|-----------------------------------|------|-------|---|-----------------------|--|------------|----------------------|------------------------------|
| Sonstige Verbindlichkeiten | | | | | | EUR | -267.972,13 | -1,27 |
| Zinsverbindlichkeiten | | | EUR | -318,02 | | | -318,02 | 0,00 |
| Verwaltungsvergütung | | | EUR | -21.180,40 | | | -21.180,40 | -0,10 |
| Verwahrstellenvergütung | | | EUR | -5.040,94 | | | -5.040,94 | -0,02 |
| Beratungsvergütung | | | EUR | -237.190,27 | | | -237.190,27 | -1,13 |
| Veröffentlichungskosten | | | EUR | -500,00 | | | -500,00 | 0,00 |
| Prüfungskosten | | | EUR | -3.742,50 | | | -3.742,50 | -0,02 |
| Fondsvermögen | | | | | | EUR | 21.059.358,54 | 100,00 1) |
| Anteilwert | | | | | | EUR | 76,72 | |
| Ausgabepreis | | | | | | EUR | 79,79 | |
| Anteile im Umlauf | | | | | | STK | 274.500 | |

Fußnoten:

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

Halbjahresbericht FIVV-MIC-Mandat-Wachstum

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) |
| SEK | (SEK) | 9,6185000 | = 1 EUR (EUR) |
| USD | (USD) | 1,1404000 | = 1 EUR (EUR) |

**Halbjahresbericht
FIVV-MIC-Mandat-Wachstum**

**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 | | | | | |
| Bastei Lübbe AG Inhaber-Aktien o.N. | DE000A1X3YY0 | STK | 0 | 49.953 | |
| GlaxoSmithKline PLC Registered Shares LS -,25 | GB0009252882 | STK | 0 | 15.200 | |
| An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere | | | | | |
| Verzinsliche Wertpapiere | | | | | |
| 8,0000 % ALBA Group plc & Co. KG Notes v.11(14/18)Reg.S | DE000A1KQ177 | EUR | 0 | 253 | |
| Nichtnotierte Wertpapiere | | | | | |
| Aktien | | | | | |
| Syngenta AG Nam.-Akt.(2.Lin.Angeb.)SF 0,10 | CH0316124541 | STK | 0 | 800 | |

Halbjahresbericht FIVV-MIC-Mandat-Wachstum

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

| | |
|---|-------|
| Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %) | 93,86 |
| Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %) | 0,00 |

Sonstige Angaben

| | | |
|-------------------|-----|---------|
| Anteilwert | EUR | 76,72 |
| Ausgabepreis | EUR | 79,79 |
| Anteile im Umlauf | STK | 274.500 |

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-Wachstum

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: A0NAAF / DE000A0NAAF0