

KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT:



FIVV-MIC-Mandat-Offensiv

HALBJAHRESBERICHT

ZUM 30. JUNI 2026

Wichtiger Hinweis

Zum 16. April 2026 wurden die Allgemeinen und Besonderen Anlagebedingungen für dieses OGAW-Sondervermögen geändert und an die durch das Gesetz zur Begrenzung der Risiken durch Investmentfonds und zur Umsetzung der Richtlinie (EU) 2024/927 im Hinblick auf Übertragungsvereinbarungen, Liquiditätsrisikomanagement, die aufsichtliche Berichterstattung, die Erbringung von Verwahr- und Hinterlegungsdienstleistungen und die Kreditvergabe durch alternative Investmentfonds sowie zur Umsetzung der Richtlinie (EU) 2024/2994 im Hinblick auf die Behandlung des Konzentrationsrisikos, das aus Risikopositionen gegenüber zentralen Gegenparteien erwächst, und des Ausfallrisikos bei zentral geclearten Derivategeschäften und zur Änderung weiterer Vorschriften (Fondsrisikobegrenzungs-gesetz - FRiG) geänderten Regelungen des Kapitalanlagegesetzbuches (KAGB) angepasst.

Vermögensübersicht zum 30.06.2026

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
I. Vermögensgegenstände	26.555.181,30	100,70
1. Aktien	18.611.609,06	70,57
Bundesrep. Deutschland	5.438.098,80	20,62
Finnland	445.849,60	1,69
Frankreich	1.151.516,80	4,37
Großbritannien	860.508,59	3,26
Irland	416.400,94	1,58
Japan	233.406,04	0,89
Rußland	0,76	0,00
Schweiz	1.017.207,81	3,86
Taiwan	768.657,10	2,91
USA	8.279.962,62	31,40
2. Anleihen	1.383.558,46	5,25
< 1 Jahr	953.491,06	3,62
>= 1 Jahr bis < 3 Jahre	430.067,40	1,63
3. Zertifikate	1.253.839,03	4,75
USD	1.253.839,03	4,75
4. Investmentanteile	2.498.375,50	9,47
EUR	2.498.375,50	9,47
5. Bankguthaben	2.757.593,20	10,46
6. Sonstige Vermögensgegenstände	50.206,05	0,19
II. Verbindlichkeiten	-183.613,46	-0,70
III. Fondsvermögen	26.371.567,84	100,00

Halbjahresbericht FIVV-MIC-Mandat-Offensiv

Vermögensaufstellung zum 30.06.2026

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2026	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Bestandspositionen							EUR	23.747.382,05	90,05
Börsengehandelte Wertpapiere							EUR	20.295.514,73	76,96
Aktien							EUR	18.611.608,30	70,57
Holcim Ltd. Namens-Aktien SF 2	CH0012214059	STK	6.120	0	2.380	CHF	72,880	483.758,79	1,83
Roche Holding AG Inhaber-Aktien SF 1	CH0012032113	STK	1.450	0	0	CHF	339,200	533.449,02	2,02
Allianz SE vink.Namens-Aktien o.N.	DE0008404005	STK	1.835	0	0	EUR	414,100	759.873,50	2,88
Commerzbank AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000CBK1001	STK	17.650	0	0	EUR	37,230	657.109,50	2,49
DEUTZ AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0006305006	STK	43.200	0	14.800	EUR	8,745	377.784,00	1,43
E.ON SE Namens-Aktien o.N.	DE000ENAG999	STK	33.600	0	0	EUR	18,025	605.640,00	2,30
Fraport AG Ffm.Airport.Ser.AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005773303	STK	6.040	0	3.760	EUR	72,850	440.014,00	1,67
Fresenius SE & Co. KGaA Inhaber-Aktien o.N.	DE0005785604	STK	12.050	0	0	EUR	39,970	481.638,50	1,83
FUCHS SE Namens-Vorzugsakt. o.St.o.N.	DE000A3E5D64	STK	11.070	0	0	EUR	38,240	423.316,80	1,61
KONE Oyj Registered Shares Cl.B o.N.	FI0009013403	STK	8.960	0	0	EUR	49,760	445.849,60	1,69
KRONES AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0006335003	STK	3.405	0	0	EUR	112,200	382.041,00	1,45
SAP SE Inhaber-Aktien o.N.	DE0007164600	STK	1.930	0	0	EUR	134,000	258.620,00	0,98
Siemens AG Namens-Aktien o.N.	DE0007236101	STK	2.250	0	790	EUR	281,150	632.587,50	2,40
Siemens Energy AG	DE000ENER6Y0	STK	2.530	2.530	0	EUR	165,800	419.474,00	1,59
THALES S.A. Actions Port. (C.R.) EO 3	FR0000121329	STK	2.250	550	0	EUR	224,800	505.800,00	1,92
Veolia Environnement S.A. Actions au Porteur EO 5	FR0000124141	STK	17.720	0	0	EUR	36,440	645.716,80	2,45
BAE Systems PLC Registered Shares LS -,025	GB0002634946	STK	17.125	17.125	0	GBP	18,440	366.680,21	1,39
Shell PLC Reg. Shares Class EO -,07	GB00BP6MXD84	STK	14.500	0	0	GBP	29,330	493.828,38	1,87
Shimano Inc. Registered Shares o.N.	JP3358000002	STK	2.500	0	0	JPY	17.345,000	233.406,04	0,89
Abbott Laboratories Registered Shares o.N.	US0028241000	STK	5.410	1.545	0	USD	90,740	429.411,65	1,63
AbbVie Inc. Registered Shares DL -,01	US00287Y1091	STK	3.160	0	0	USD	251,640	695.575,93	2,64
Amgen Inc. Registered Shares DL -,0001	US0311621009	STK	1.350	0	0	USD	362,120	427.625,96	1,62
Apple Inc. Registered Shares o.N.	US0378331005	STK	1.385	0	0	USD	289,360	350.562,98	1,33
BlackRock Inc. Registered Shares o.N.	US09290D1019	STK	570	0	0	USD	961,560	479.434,22	1,82
Cisco Systems Inc. Registered Shares DL-,001	US17275R1023	STK	4.925	0	0	USD	117,460	506.027,38	1,92
eBay Inc. Registered Shares DL -,001	US2786421030	STK	7.560	0	0	USD	111,750	739.004,55	2,80
Exxon Mobil Corp. Registered Shares o.N.	US30231G1022	STK	3.330	815	0	USD	136,720	398.248,43	1,51
Mastercard Inc. Registered Shares A DL -,0001	US57636Q1040	STK	915	0	0	USD	513,600	411.077,68	1,56
Medtronic PLC Registered Shares DL -,0001	IE00BTN1Y115	STK	6.085	0	0	USD	78,230	416.400,94	1,58
Microsoft Corp. Registered Shares DL-,00000625	US5949181045	STK	975	0	0	USD	373,020	318.137,25	1,21

Halbjahresbericht FIVV-MIC-Mandat-Offensiv

Vermögensaufstellung zum 30.06.2026

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2026	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Monster Beverage Corp. (NEW) Registered Shares DL -,005	US61174X1090	STK	8.500	0	0	USD	96,120	714.678,10	2,71
Palo Alto Networks Inc. Registered Shares DL -,0001	US6974351057	STK	1.680	0	0	USD	341,020	501.149,06	1,90
Pfizer Inc. Registered Shares DL -,05	US7170811035	STK	12.725	0	0	USD	24,080	268.035,34	1,02
Philip Morris Internat. Inc. Registered Shares o.N.	US7181721090	STK	3.510	0	0	USD	180,910	555.453,20	2,11
QUALCOMM Inc. Registered Shares DL -,0001	US7475251036	STK	1.850	0	0	USD	184,790	299.039,10	1,13
T-Mobile US Inc. Registered Shares DL-,00001	US8725901040	STK	1.910	0	0	USD	167,730	280.234,69	1,06
Taiwan Semiconduct.Manufact.Co Reg.Shs (Spons.ADRs)/5 TA 10	US8740391003	STK	1.840	0	0	USD	477,570	768.657,10	2,91
Take-Two Interactive Softw.Inc Registered Shares DL -,01	US8740541094	STK	2.460	0	0	USD	249,980	537.920,57	2,04
Walt Disney Co., The Registered Shares DL -,01	US2546871060	STK	4.375	0	0	USD	96,250	368.346,53	1,40
Verzinsliche Wertpapiere						EUR		430.067,40	1,63
4,5000 % Porsche Automobil Holding SE Medium Term Notes v.23(28/28)	XS2615940215	EUR	420	0	0	%	102,397	430.067,40	1,63
Zertifikate						EUR		1.253.839,03	4,75
WisdomTree Metal Securiti.Ltd. Physical Gold ETC 07 (unl.)	JE00B1VS3770	STK	3.835	0	865	USD	373,765	1.253.839,03	4,75
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere						EUR		953.491,06	3,62
Verzinsliche Wertpapiere						EUR		953.491,06	3,62
3,7500 % Teva Pharmac.Fin.NL II B.V. EO-Notes 2021(21/27)	XS2406607098	EUR	550	0	0	%	100,219	551.204,50	2,09
2,8000 % MMC Finance DAC DL-LPN 21(21/26)MMC Norilsk N.	XS2393505008	USD	600	0	0	%	76,649	402.286,56	1,53
Nichtnotierte Wertpapiere						EUR		0,76	0,00
Aktien						EUR		0,76	0,00
LUKOIL PJSC Reg. Shs (Sp. ADRs)/1 RL-,025	US69343P1057	STK	8.690	0	0	USD	0,000	0,76	0,00

Halbjahresbericht FIVV-MIC-Mandat-Offensiv

Vermögensaufstellung zum 30.06.2026

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2026	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens	
Investmentanteile							EUR	2.498.375,50	9,47	
KVG - eigene Investmentanteile							EUR	2.498.375,50	9,47	
FIVV-MIC-Mandat-Asien Inhaber-Anteile	DE000A0JELL5		ANT	17.250	0	1.250	EUR	104,390	1.800.727,50	6,83
FIVV-MIC-Mandat-Rohstoffe Inhaber-Anteile	DE000A0NAAA1		ANT	11.200	0	0	EUR	62,290	697.648,00	2,65
Summe Wertpapiervermögen							EUR	23.747.382,05	90,05	
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds							EUR	2.757.593,20	10,46	
Bankguthaben							EUR	2.757.593,20	10,46	
EUR - Guthaben bei:										
ABN AMRO Bank N.V. Frankfurt Branch			EUR	2.753.765,33		%	100,000	2.753.765,33	10,44	
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen bei:										
ABN AMRO Bank N.V. Frankfurt Branch			USD	4.376,02		%	100,000	3.827,87	0,01	
Sonstige Vermögensgegenstände							EUR	50.206,05	0,19	
Zinsansprüche			EUR	25.067,96				25.067,96	0,10	
Dividendenansprüche			EUR	17.446,63				17.446,63	0,07	
Quellensteueransprüche			EUR	7.691,46				7.691,46	0,03	

Halbjahresbericht FIVV-MIC-Mandat-Offensiv

Vermögensaufstellung zum 30.06.2026

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2026	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Sonstige Verbindlichkeiten							EUR	-183.613,46	-0,70
Verwaltungsvergütung			EUR	-26.112,75				-26.112,75	-0,10
Performance Fee			EUR	-50.591,26				-50.591,26	-0,19
Verwahrstellenvergütung			EUR	-6.214,83				-6.214,83	-0,02
Anlageberatungsvergütung			EUR	-91.394,62				-91.394,62	-0,35
Prüfungskosten			EUR	-8.800,00				-8.800,00	-0,03
Veröffentlichungskosten			EUR	-500,00				-500,00	0,00
Fondsvermögen							EUR	26.371.567,84	100,00 1)
Anteilwert							EUR	117,59	
Ausgabepreis							EUR	122,29	
Anteile im Umlauf							STK	224.262	

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 30.06.2026	
Schweizer Franken SF	(CHF)	0,9220000	= 1 EUR (EUR)
Britische Pfund LS	(GBP)	0,8612000	= 1 EUR (EUR)
Japanische Yen YN	(JPY)	185,7814000	= 1 EUR (EUR)
US-Dollar DL	(USD)	1,1432000	= 1 EUR (EUR)

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

Cie Financière Richemont SA Namens-Aktien SF 1	CH0210483332	STK	0	3.075
PayPal Holdings Inc. Reg. Shares DL -,0001	US70450Y1038	STK	0	4.800

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 FIVV-MIC-Mandat-Offensiv

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	90,05
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	0,00

Sonstige Angaben

Anteilwert	EUR	117,59
Ausgabepreis	EUR	122,29
Anteile im Umlauf	STK	224.262

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 1. Juli 2026

Universal-Investment-Gesellschaft mbH
Die Geschäftsführung

Sonstige Information

Angaben gemäß Verordnung (EU) 2015/2365 über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und der Weiterverwendung sowie zur Änderung der Verordnung (EU) Nr. 648/2012 - Ausweis nach Abschnitt A

Im Berichtszeitraum lagen keine Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Gesamtrendite-Swaps gemäß der oben genannten rechtlichen Bestimmung vor.

Halbjahresbericht

FIVV-MIC-Mandat-Offensiv

Kurzübersicht über die Partner

1. Kapitalverwaltungsgesellschaft

Universal-Investment-Gesellschaft mbH

Hausanschrift:

Europa-Allee 92 - 96
60486 Frankfurt am Main

Postanschrift:

Postfach 17 05 48
60079 Frankfurt am Main

Telefon: +49 (0) 69 / 710 43-0
Telefax: +49 (0) 69 / 710 43-700
www.universal-investment.com

Gründung: 1968

Rechtsform: Gesellschaft mit beschränkter Haftung

Gezeichnetes und eingezahltes Kapital: EUR 10.400.000,–

Eigenmittel: EUR 75.461.280,84 (Stand: September 2025)

Geschäftsführer:

Markus Bannwart, Mainz
Frank Becker, Höhenkirchen-Siegertsbrunn
Dr. Alexandra Engel, Düsseldorf
Mathias Heiß, Langen
Dr. André Jäger, Witten
Corinna Jäger, Nidderau
Kurt Jovy, München

Aufsichtsrat:

Stefan Keitel, (Vorsitzender), Bingen
Ellen Engelhardt, Glauburg
Daniel Fischer, Frankfurt am Main
Katja Müller, Bad Homburg v. d. Höhe
Dr. Thomas Paul, Königstein im Taunus
Janet Zirlwagen, Wehrheim

2. Verwahrstelle

ABN AMRO Bank N.V. Frankfurt Branch

Hausanschrift:

Mainzer Landstraße 1
60329 Frankfurt am Main
Telefon: (069) 2161-0
Telefax: (069) 2161-1340
<https://www.abnamro.de>

3. Beratungs- und Vertriebsgesellschaft

FIVV Finanzinformation & Vermögensverwaltung AG

Postanschrift:

Herterichstraße 101
81477 München
Telefon: (089) 37 41 00 - 0
Telefax: (089) 37 41 00 - 100

WKN / ISIN:979086 / DE0009790865