

KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT:



FIVV-MIC-Mandat-Rohstoffe

HALBJAHRESBERICHT

ZUM 30. JUNI 2018

VERWAHRSTELLE:



BERATUNG UND VERTRIEB:



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

Vermögensübersicht zum 30.06.2018

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
I. Vermögensgegenstände	6.128.276,42	100,64
1. Aktien	4.403.966,33	72,32
Australien	652,02	0,01
Bermuda	101.513,62	1,67
Bundesrep. Deutschland	1.190.571,80	19,55
China	240.907,35	3,96
Großbritannien	129.410,19	2,13
Hongkong	83.845,61	1,38
Irland	101.760,00	1,67
Jersey	99.053,45	1,63
Norwegen	131.916,55	2,17
Österreich	101.430,00	1,67
Rußland	314.860,38	5,17
Schweden	204.210,32	3,35
Schweiz	373.472,82	6,13
USA	1.330.362,22	21,85
2. Anleihen	298.500,00	4,90
>= 3 Jahre bis < 5 Jahre	141.120,00	2,32
>= 5 Jahre bis < 10 Jahre	157.380,00	2,58
3. Zertifikate	906.591,11	14,89
EUR	906.591,11	14,89
4. Investmentanteile	307.368,00	5,05
EUR	307.368,00	5,05
5. Bankguthaben	188.625,68	3,10
6. Sonstige Vermögensgegenstände	23.225,30	0,38
II. Verbindlichkeiten	-39.112,32	-0,64
III. Fondsvermögen	6.089.164,10	100,00

Halbjahresbericht

FIVV-MIC-Mandat-Rohstoffe

Vermögensaufstellung zum 30.06.2018

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2018	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Bestandspositionen							EUR	5.916.425,44	97,16
Börsengehandelte Wertpapiere							EUR	5.467.937,44	89,80
Aktien							EUR	4.403.966,33	72,32
Quintis Ltd. Registered Shares o.N.	AU000000QIN5		STK	103.000	0	0	AUD 0,010	652,02	0,01
Bell Food Group AG Namens-Aktien SF 0,5	CH0315966322		STK	320	0	0	CHF 317,500	87.661,78	1,44
Bucher Industries AG Namens-Aktien SF -,20	CH0002432174		STK	450	0	0	CHF 332,400	129.059,53	2,12
Emmi AG Namens-Aktien SF 10	CH0012829898		STK	215	0	0	CHF 845,000	156.751,51	2,57
AGRANA Beteiligungs-AG Inhaber-Aktien o.N.	AT0000603709		STK	1.150	0	0	EUR 88,200	101.430,00	1,67
ALBA SE Inhaber-Aktien o.N.	DE0006209901		STK	2.450	0	0	EUR 79,500	194.775,00	3,20
Aurubis AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0006766504		STK	2.200	0	0	EUR 65,500	144.100,00	2,37
BayWa AG Namens-Aktien o.N.	DE0005194005		STK	3.246	0	0	EUR 30,400	98.678,40	1,62
FUCHS PETROLUB SE Inhaber-Vorzugsakt. o.St.o.N.	DE0005790430		STK	3.360	0	0	EUR 42,240	141.926,40	2,33
Glanbia PLC Registered Shares EO 0,06	IE0000669501		STK	6.400	0	0	EUR 15,900	101.760,00	1,67
HeidelbergCement AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0006047004		STK	2.000	0	0	EUR 72,080	144.160,00	2,37
K+S Aktiengesellschaft Namens-Aktien o.N.	DE000KSAG888		STK	5.940	0	0	EUR 21,150	125.631,00	2,06
KWS SAAT SE Inhaber-Aktien o.N.	DE0007074007		STK	445	0	0	EUR 304,000	135.280,00	2,22
Royal Dutch Shell Reg. Shares Class A EO -,07	GB00B03MLX29		STK	4.347	0	0	EUR 29,770	129.410,19	2,13
STO SE & Co. KGaA Inhaber-Vorzugsakt. o.St.o.N.	DE0007274136		STK	1.000	0	0	EUR 110,200	110.200,00	1,81
Südzucker AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0007297004		STK	7.025	0	0	EUR 13,640	95.821,00	1,57
China Petroleum & Chemi. Corp. Registered Shares H YC 1	CNE1000002Q2		STK	175.500	0	0	HKD 7,010	134.329,31	2,21
PetroChina Co. Ltd. Registered Shares H YC 1	CNE1000003W8		STK	163.500	0	0	HKD 5,970	106.578,04	1,75
Power Assets Holdings Ltd. Registered Shares o.N.	HK0006000050		STK	14.000	0	0	HKD 54,850	83.845,61	1,38
Equinor ASA Navne-Aksjer NK 2,50	NO0010096985		STK	5.800	0	3.390	NOK 216,400	131.916,55	2,17
Essity AB Namn-Aktier B	SE0009922164		STK	5.130	0	0	SEK 221,200	108.651,47	1,78
Svenska Cellulosa AB Namn-Aktier B (fria) SK 10	SE0000112724		STK	10.255	0	0	SEK 97,320	95.558,85	1,57
American Water Works Co. Inc. Registered Shares DL -,01	US0304201033		STK	1.920	0	0	USD 85,380	140.422,82	2,31
Archer Daniels Midland Co. Registered Shares o.N.	US0394831020		STK	2.700	0	0	USD 45,830	105.997,09	1,74
Bunge Ltd. Registered Shares DL -,01	BMG169621056		STK	1.700	0	0	USD 69,710	101.513,62	1,67
Caterpillar Inc. Registered Shares DL 1	US1491231015		STK	1.000	0	0	USD 135,670	116.215,52	1,91
Chevron Corp. Registered Shares DL-,75	US1667641005		STK	1.320	0	0	USD 126,430	142.956,66	2,35
Deere & Co. Registered Shares DL 1	US2441991054		STK	950	0	450	USD 139,800	113.765,63	1,87

Halbjahresbericht FIVV-MIC-Mandat-Rohstoffe

Vermögensaufstellung zum 30.06.2018

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2018	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens	
Exxon Mobil Corp. Registered Shares o.N.	US30231G1022		STK	1.625	0	0	USD	82,730	115.158,69	1,89
Hormel Foods Corp. Registered Shares DL 0,01465	US4404521001		STK	3.000	0	0	USD	37,210	95.622,75	1,57
Kraft Heinz Co., The Registered Shares DL -,01	US5007541064		STK	1.470	0	0	USD	62,820	79.103,48	1,30
LUKOIL PJSC Reg. Shs (Sp. ADRs)/1 RL-,025	US69343P1057		STK	2.600	0	0	USD	68,380	152.293,99	2,50
Phibro Animal Health Corp. Registered Shares A DL -,0001	US71742Q1067		STK	3.300	0	1.800	USD	46,050	130.173,89	2,14
Randgold Resources Ltd. Reg. Shares (ADRs) DL -,05	US7523443098		STK	1.500	0	0	USD	77,090	99.053,45	1,63
Tatneft PJSC Reg.Shs (Sp.ADRs Reg.S)/6 DL 1	US8766292051		STK	3.000	0	0	USD	63,260	162.566,39	2,67
Waste Management Inc. (Del.) Registered Shares DL -,01	US94106L1098		STK	1.800	0	600	USD	81,340	125.417,17	2,06
Weyerhaeuser Co. Registered Shares DL 1,25	US9621661043		STK	5.300	0	0	USD	36,460	165.528,52	2,72
Verzinsliche Wertpapiere							EUR	157.380,00	2,58	
4,2500 % Petrobras Global Finance B.V. EO-Notes 2012(12/23)	XS0835890350		EUR	150	0	0	%	104,920	157.380,00	2,58
Zertifikate							EUR	906.591,11	14,89	
DB ETC PLC ETC Z14.07.60 XTR Phys Plat E	DE000A1EK0H1		STK	1.050	0	0	EUR	57,385	60.254,25	0,99
Deut. Börse Commodities GmbH Xetra-Gold IHS 2007(09/Und)	DE000A0S9GB0		STK	11.400	0	0	EUR	34,492	393.208,80	6,46
ETFs Metal Securities Ltd. DT.ZT07/Und.Physical Palladium	DE000A0N62E5		STK	3.210	0	0	EUR	77,373	248.365,73	4,08
ETFs Metal Securities Ltd. DT.ZT07/Und.Physical Silver	DE000A0N62F2		STK	15.660	0	0	EUR	13,076	204.762,33	3,36
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							EUR	141.120,00	2,32	
Verzinsliche Wertpapiere							EUR	141.120,00	2,32	
8,5000 % Ekosem-Agrar GmbH Inh.-Schv. v.2012(2020/2022)	DE000A1R0RZ5		EUR	147	0	0	%	96,000	141.120,00	2,32
Investmentanteile							EUR	307.368,00	5,05	
Gruppenfremde Investmentanteile							EUR	307.368,00	5,05	
GAM Precious Metals-Phys.Gold Inhaber-Anteile AX EUR o.N.	CH0044821699		ANT	360	0	0	EUR	853,800	307.368,00	5,05
Summe Wertpapiervermögen							EUR	5.916.425,44	97,16	

Halbjahresbericht FIVV-MIC-Mandat-Rohstoffe

Vermögensaufstellung zum 30.06.2018

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2018	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens	
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds							EUR	188.625,68	3,10	
Bankguthaben							EUR	188.625,68	3,10	
Guthaben bei Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG Frankfurt (V)										
Guthaben in Fondswährung										
			EUR	183.241,60			%	100,000	183.241,60	3,01
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen										
			USD	6.285,37			%	100,000	5.384,08	0,09
Sonstige Vermögensgegenstände							EUR	23.225,30	0,38	
Zinsansprüche										
			EUR	11.757,80					11.757,80	0,19
Dividendenansprüche										
			EUR	1.548,65					1.548,65	0,03
Quellensteueransprüche										
			EUR	9.918,85					9.918,85	0,16
Sonstige Verbindlichkeiten							EUR	-39.112,32	-0,64	
Verwaltungsvergütung										
			EUR	-12.340,84					-12.340,84	-0,20
Verwahrstellenvergütung										
			EUR	-2.353,56					-2.353,56	-0,04
Anlageberatungsvergütung										
			EUR	-21.365,23					-21.365,23	-0,35
Veröffentlichungskosten										
			EUR	-427,61					-427,61	-0,01
Prüfungskosten										
			EUR	-2.625,08					-2.625,08	-0,04
Fondsvermögen							EUR	6.089.164,10	100,00 1)	
Anteilwert							EUR	40,22		
Ausgabepreis							EUR	41,83		
Anteile im Umlauf							STK	151.380		

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 29.06.2018	
AUD	(AUD)	1,5797000	= 1 EUR (EUR)
CHF	(CHF)	1,1590000	= 1 EUR (EUR)
HKD	(HKD)	9,1585000	= 1 EUR (EUR)
NOK	(NOK)	9,5145000	= 1 EUR (EUR)
SEK	(SEK)	10,4440000	= 1 EUR (EUR)
USD	(USD)	1,1674000	= 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					
Andere Wertpapiere					
Bell Food Group AG Anrechte	CH0409609341	STK	320	320	

Halbjahresbericht FIVV-MIC-Mandat-Rohstoffe

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	97,16
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	0,00

Sonstige Angaben

Anteilwert	EUR	40,22
Ausgabepreis	EUR	41,83
Anteile im Umlauf	STK	151.380

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 2. Juli 2018

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 58.194.000,– (Stand: Dezember 2017)

Geschäftsführer:

Frank Eggloff, München

Markus Neubauer, Frankfurt am Main

Michael Reinhard, Bad Vilbel

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

WKN / ISIN: A0NAAA / DE000A0NAAA1