

KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT:



---

## FIVV-MIC-Mandat-Rohstoffe

HALBJAHRESBERICHT

ZUM 30. JUNI 2021

---

VERWAHRSTELLE:



BERATUNG UND VERTRIEB:



# Halbjahresbericht FIVV-MIC-Mandat-Rohstoffe

## Vermögensübersicht zum 30.06.2021

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
<b>I. Vermögensgegenstände</b>	<b>7.037.896,81</b>	<b>101,39</b>
1. Aktien	4.566.879,61	65,79
Australien	108.630,32	1,56
Bermuda	112.038,29	1,61
Bundesrep. Deutschland	1.223.734,10	17,63
Canada	101.295,55	1,46
China	74.900,63	1,08
Frankreich	114.465,00	1,65
Großbritannien	236.817,23	3,41
Hongkong	72.444,72	1,04
Irland	87.616,00	1,26
Luxemburg	150.336,00	2,17
Norwegen	103.558,03	1,49
Österreich	93.610,00	1,35
Rußland	156.215,21	2,25
Schweden	259.362,77	3,74
Schweiz	494.566,11	7,12
USA	1.177.289,65	16,96
2. Anleihen	147.000,00	2,12
>= 1 Jahr bis < 3 Jahre	147.000,00	2,12
3. Zertifikate	1.077.406,23	15,52
EUR	1.077.406,23	15,52
4. Investmentanteile	500.875,80	7,22
EUR	500.875,80	7,22
5. Derivate	7.475,00	0,11
6. Bankguthaben	707.291,97	10,19
7. Sonstige Vermögensgegenstände	30.968,20	0,45

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

**Vermögensübersicht zum 30.06.2021**

<b>Anlageschwerpunkte</b>	<b>Tageswert in EUR</b>	<b>% Anteil am Fondsvermögen</b>
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	<b>-96.465,22</b>	<b>-1,39</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>6.941.431,59</b>	<b>100,00</b>

# Halbjahresbericht

## FIVV-MIC-Mandat-Rohstoffe

### Vermögensaufstellung zum 30.06.2021

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2021	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
<b>Bestandspositionen</b>							<b>EUR</b>	<b>6.292.161,64</b>	<b>90,65</b>
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>5.644.285,84</b>	<b>81,31</b>
<b>Aktien</b>							<b>EUR</b>	<b>4.566.879,61</b>	<b>65,79</b>
Fortescue Metals Group Ltd. Registered Shares o.N.	AU000000FMG4	STK	7.350	7.350	0	AUD	23,340	108.630,32	1,56
Barrick Gold Corp. Registered Shares o.N.	CA0679011084	STK	5.800	0	0	CAD	25,640	101.295,55	1,46
Bell Food Group AG Namens-Aktien SF 0,5	CH0315966322	STK	320	0	0	CHF	283,500	82.781,28	1,19
Bucher Industries AG Namens-Aktien SF -,20	CH0002432174	STK	450	0	0	CHF	483,800	198.658,64	2,86
Emmi AG Namens-Aktien SF 10	CH0012829898	STK	135	0	0	CHF	949,000	116.903,91	1,68
Holcim Ltd. Namens-Aktien SF 2	CH0012214059	STK	1.900	1.900	0	CHF	55,500	96.222,28	1,39
AGRANA Beteiligungs-AG Inhaber-Aktien o.N.	AT000AGRANA3	STK	4.600	0	0	EUR	20,350	93.610,00	1,35
ALBA SE Inhaber-Aktien o.N.	DE0006209901	STK	1.815	0	0	EUR	64,000	116.160,00	1,67
Aurubis AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0006766504	STK	2.200	0	0	EUR	78,160	171.952,00	2,48
BayWa AG Namens-Aktien o.N.	DE0005194005	STK	3.246	0	0	EUR	44,400	144.122,40	2,08
BEFESA S.A. Actions o.N.	LU1704650164	STK	2.320	0	0	EUR	64,800	150.336,00	2,17
CropEnergies AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000A0LAUP1	STK	7.000	0	0	EUR	10,820	75.740,00	1,09
FUCHS PETROLUB SE Inhaber-Vorzugsakt. o.St.o.N.	DE0005790430	STK	3.360	0	0	EUR	41,020	137.827,20	1,99
Glanbia PLC Registered Shares EO 0,06	IE0000669501	STK	6.400	0	0	EUR	13,690	87.616,00	1,26
HeidelbergCement AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0006047004	STK	2.000	0	0	EUR	72,340	144.680,00	2,08
KWS SAAT SE & Co. KGaA Inhaber-Aktien o.N.	DE0007074007	STK	2.225	0	0	EUR	69,400	154.415,00	2,22
Royal Dutch Shell Reg. Shares Class A EO -,07	GB00B03MLX29	STK	4.347	0	0	EUR	17,004	73.916,39	1,06
Sto SE & Co. KGaA Inhaber-Vorzugsakt. o.St.o.N.	DE0007274136	STK	1.000	0	0	EUR	184,000	184.000,00	2,65
Südzucker AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0007297004	STK	7.025	0	0	EUR	13,500	94.837,50	1,37
TotalEnergies SE Actions au Porteur EO 2,50	FR0000120271	STK	3.000	0	0	EUR	38,155	114.465,00	1,65
Rio Tinto PLC Registered Shares LS -,10	GB0007188757	STK	2.350	0	0	GBP	59,490	162.900,84	2,35
China Petroleum & Chemi. Corp. Registered Shares H YC 1	CNE1000002Q2	STK	175.500	0	0	HKD	3,930	74.900,63	1,08
Power Assets Holdings Ltd. Registered Shares o.N.	HK0006000050	STK	14.000	0	0	HKD	47,650	72.444,72	1,04
Equinor ASA Navne-Aksjer NK 2,50	NO0010096985	STK	5.800	0	0	NOK	182,180	103.558,03	1,49
Essity AB Namn-Aktier B	SE0009922164	STK	4.200	0	0	SEK	283,800	117.537,55	1,69
Svenska Cellulosa AB Namn-Aktier B (fria) SK 10	SE0000112724	STK	10.255	0	0	SEK	140,250	141.825,22	2,04
American Water Works Co. Inc. Registered Shares DL -,01	US0304201033	STK	1.000	0	0	USD	154,130	129.979,76	1,87
Archer Daniels Midland Co. Registered Shares o.N.	US0394831020	STK	2.700	0	0	USD	60,600	137.982,80	1,99
Bunge Ltd. Registered Shares DL -,01	BMG169621056	STK	1.700	0	0	USD	78,150	112.038,29	1,61
Caterpillar Inc. Registered Shares DL 1	US1491231015	STK	1.000	0	0	USD	217,630	183.530,11	2,64

## Halbjahresbericht FIVV-MIC-Mandat-Rohstoffe

### Vermögensaufstellung zum 30.06.2021

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2021	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Chevron Corp. Registered Shares DL-,75	US1667641005		STK	1.320	0	0 USD	104,740	116.593,69	1,68
Deere & Co. Registered Shares DL 1	US2441991054		STK	600	0	0 USD	352,710	178.466,86	2,57
Hormel Foods Corp. Registered Shares DL 0,01465	US4404521001		STK	3.000	0	0 USD	47,750	120.804,52	1,74
Kraft Heinz Co., The Registered Shares DL -,01	US5007541064		STK	1.470	0	0 USD	40,780	50.553,72	0,73
LUKOIL PJSC Reg. Shs (Sp. ADRs)/1 RL-,025	US69343P1057		STK	2.000	0	0 USD	92,620	156.215,21	2,25
Phibro Animal Health Corp. Registered Shares A DL -,0001	US71742Q1067		STK	3.300	0	0 USD	28,880	80.371,06	1,16
Waste Management Inc. (Del.) Registered Shares DL -,01	US94106L1098		STK	1.515	0	0 USD	140,110	179.007,13	2,58
<b>Zertifikate</b>							<b>EUR</b>	<b>1.077.406,23</b>	<b>15,52</b>
Deut. Börse Commodities GmbH Xetra-Gold IHS 2007(09/Und)	DE000A0S9GB0		STK	9.250	0	0 EUR	47,920	443.260,00	6,39
WisdomTree Metal Securiti.Ltd. DT.ZT07/Und.Physical Palladium	DE000A0N62E5		STK	1.260	0	0 EUR	216,780	273.142,80	3,93
WisdomTree Metal Securiti.Ltd. DT.ZT07/Und.Physical Silver	DE000A0N62F2		STK	14.300	0	0 EUR	20,452	292.463,60	4,21
XTrackers ETC PLC ETC Z29.05.80 Platin	DE000A2UDH63		STK	2.891	2.892	1 EUR	23,708	68.539,83	0,99
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>147.000,00</b>	<b>2,12</b>
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>147.000,00</b>	<b>2,12</b>
8,5000 % Ekosem-Agrar AG Inh.-Schv. v.2012(2020/2022)	DE000A1R0RZ5		EUR	147	0	0 %	100,000	147.000,00	2,12
<b>Investmentanteile</b>							<b>EUR</b>	<b>500.875,80</b>	<b>7,22</b>
<b>KVG - eigene Investmentanteile</b>							<b>EUR</b>	<b>100.627,80</b>	<b>1,45</b>
FIVV-MIC-Mandat-Defensiv Inhaber-Anteile	DE000A2PS253		ANT	1.940	1.940	0 EUR	51,870	100.627,80	1,45
<b>Gruppenfremde Investmentanteile</b>							<b>EUR</b>	<b>400.248,00</b>	<b>5,77</b>
Swissc.ETF Pre.Met.-Phys.Gold Inhaber-Anteile AX EUR o.N.	CH0044821699		ANT	360	0	0 EUR	1.111,800	400.248,00	5,77
<b>Summe Wertpapiervermögen 2)</b>							<b>EUR</b>	<b>6.292.161,64</b>	<b>90,65</b>

# Halbjahresbericht

## FIVV-MIC-Mandat-Rohstoffe

### Vermögensaufstellung zum 30.06.2021

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2021	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
<b>Derivate</b>							<b>EUR</b>	<b>7.475,00</b>	<b>0,11</b>
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)									
<b>Aktienindex-Derivate</b>							<b>EUR</b>	<b>7.475,00</b>	<b>0,11</b>
Forderungen/Verbindlichkeiten									
<b>Aktienindex-Terminkontrakte</b>							<b>EUR</b>	<b>7.475,00</b>	<b>0,11</b>
FUTURE DAX (PERFORMANCE-INDEX) 09.21 EUREX		185	EUR	Anzahl	-2			7.475,00	0,11
<b>Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds</b>							<b>EUR</b>	<b>707.291,97</b>	<b>10,19</b>
<b>Bankguthaben</b>							<b>EUR</b>	<b>707.291,97</b>	<b>10,19</b>
<b>EUR - Guthaben bei:</b>									
Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG			EUR	701.867,08		%	100,000	701.867,08	10,11
<b>Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen</b>									
			USD	6.432,83		%	100,000	5.424,89	0,08
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>							<b>EUR</b>	<b>30.968,20</b>	<b>0,45</b>
Zinsansprüche			EUR	7.051,97				7.051,97	0,10
Dividendenansprüche			EUR	8.732,03				8.732,03	0,13
Quellensteueransprüche			EUR	15.184,20				15.184,20	0,22

## Halbjahresbericht FIVV-MIC-Mandat-Rohstoffe

### Vermögensaufstellung zum 30.06.2021

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2021	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>							<b>EUR</b>	<b>-96.465,22</b>	<b>-1,39</b>
Zinsverbindlichkeiten			EUR	-420,61				-420,61	-0,01
Verwaltungsvergütung			EUR	-13.041,61				-13.041,61	-0,19
Performance Fee			EUR	-47.782,23				-47.782,23	-0,69
Verwahrstellenvergütung			EUR	-1.623,01				-1.623,01	-0,02
Anlageberatungsvergütung			EUR	-23.867,76				-23.867,76	-0,34
Prüfungskosten			EUR	-9.300,00				-9.300,00	-0,13
Veröffentlichungskosten			EUR	-430,00				-430,00	-0,01
<b>Fondsvermögen</b>							<b>EUR</b>	<b>6.941.431,59</b>	<b>100,00 1)</b>
<b>Anteilwert</b>			EUR					<b>47,06</b>	
<b>Ausgabepreis</b>			EUR					<b>48,94</b>	
<b>Anteile im Umlauf</b>			STK					<b>147.513</b>	

#### Fußnoten:

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

2) Die Wertpapiere und Schuldscheindarlehen des Sondervermögens sind teilweise durch Geschäfte mit Finanzinstrumenten abgesichert.

# 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 30.06.2021	
AUD	(AUD)	1,5792000	= 1 EUR (EUR)
CAD	(CAD)	1,4681000	= 1 EUR (EUR)
CHF	(CHF)	1,0959000	= 1 EUR (EUR)
GBP	(GBP)	0,8582000	= 1 EUR (EUR)
HKD	(HKD)	9,2084000	= 1 EUR (EUR)
NOK	(NOK)	10,2034000	= 1 EUR (EUR)
SEK	(SEK)	10,1411000	= 1 EUR (EUR)
USD	(USD)	1,1858000	= 1 EUR (EUR)

### Marktschlüssel

**b) Terminbörsen**  
185

Eurex Deutschland



## 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

##### Zertifikate

DB ETC PLC ETC Z14.07.60 XTR Phys Plat E	DE000A1EK0H1	STK	0	1.050	
------------------------------------------	--------------	-----	---	-------	--

#### Nichtnotierte Wertpapiere

##### Zertifikate

DB ETC PLC ETC Z14.07.60 XTR Phys Plat E	DE000A3GQ9S9	STK	1.050	1.050	
------------------------------------------	--------------	-----	-------	-------	--

#### Derivate

(In Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe)

#### Terminkontrakte

##### Aktienindex-Terminkontrakte

Verkaufte Kontrakte:

(Basiswert(e): DAX PERFORMANCE-INDEX)	EUR				1.091,42
---------------------------------------	-----	--	--	--	----------

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-Rohstoffe

### Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	90,65
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	0,11

### Sonstige Angaben

Anteilwert	EUR	47,06
Ausgabepreis	EUR	48,94
Anteile im Umlauf	STK	147.513

### Angabe zu den Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände

#### Bewertung

Die nachfolgend dargestellten Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände decken eventuelle aus der Covid-19 Pandemie resultierenden Marktauswirkungen ab. Darüber hinausgehende Bewertungsanpassungen waren nicht erforderlich.

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 2021

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 57.243.165,68 (Stand: September 2020)

#### Geschäftsführer:

Frank Eggloff, München  
Ian Lees, Leverkusen  
Katja Müller, Bad Homburg  
Markus Neubauer, Frankfurt am Main  
Michael Reinhard, Bad Vilbel  
Stefan Rockel, Lauterbach (Hessen)  
Stephan Scholl, Königstein im Taunus  
Axel Vespermann, Dreieich

#### 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: EUR 251.528.081 (Stand: 31. Dezember 2019)

### 3. Anlageberatungsgesellschaft und Vertrieb

FIVV AG

#### Postanschrift:

Herterichstraße 101  
81477 München

Telefon (089) 37 41 00 - 0  
Telefax (089) 37 41 00 - 100  
www.fivv.de

WKN / ISIN: A0NAAA / DE000A0NAAA1