KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT:



FIVV-MIC-Mandat-Rohstoffe

HALBJAHRESBERICHT

ZUM 30. JUNI 2026

Halbjahresbericht
FIVV-MIC-Mandat-Rohstoffe

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 (Fondsrisikobegrenzungsgesetz - FRiG) geänderten Regelungen des Kapitalanlagegesetzbuches (KAGB) angepasst.

Halbjahresbericht
FIVV-MIC-Mandat-Rohstoffe

Vermögensübersicht zum 30.06.2026

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
I. Vermögensgegenstände	**8.251.834,88**	**100,88**
1. Aktien	5.206.437,67	63,65
Australien	196.247,58	2,40
Belgien	203.448,00	2,49
Bundesrep. Deutschland	988.469,40	12,08
Canada	479.171,40	5,86
China	128.057,83	1,57
Frankreich	157.829,60	1,93
Großbritannien	342.387,96	4,19
Kaimaninseln	97.712,14	1,19
Norwegen	166.006,45	2,03
Rußland	0,17	0,00
Schweden	91.852,14	1,12
Schweiz	522.881,90	6,39
USA	1.832.373,10	22,40
2. Anleihen	504.427,17	6,17
< 1 Jahr	134.095,52	1,64
>= 3 Jahre bis < 5 Jahre	113.684,39	1,39
>= 5 Jahre bis < 10 Jahre	256.647,26	3,14
3. Zertifikate	1.023.572,12	12,51
EUR	604.147,09	7,39
USD	419.425,03	5,13
4. Investmentanteile	816.164,00	9,98
EUR	816.164,00	9,98
5. Bankguthaben	683.312,85	8,35
6. Sonstige Vermögensgegenstände	17.921,07	0,22

Halbjahresbericht
FIVV-MIC-Mandat-Rohstoffe

Vermögensübersicht zum 30.06.2026

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
II. Verbindlichkeiten	**-72.218,76**	**-0,88**
III. Fondsvermögen	**8.179.616,12**	**100,00**

Halbjahresbericht
FIVV-MIC-Mandat-Rohstoffe

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 im Berichtszeitraum		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds-vermögens
Bestandspositionen							**EUR**		**7.550.600,96**	**92,31**
Börsengehandelte Wertpapiere							**EUR**		**6.343.694,01**	**77,55**
Aktien							**EUR**		**5.206.437,50**	**63,65**
BHP Group Ltd. Registered Shares DL -,50	AU000000BHP4		STK	5.450	0	0	AUD	59,400	196.247,58	2,40
Newmont Corp. Reg.Shs CDIs1:1 Fgn Ex.NYSE oN	AU0000297962		STK	1.985	0	715	AUD	134,520	161.870,88	1,98
Barrick Mining Corp. Registered Shares o.N.	CA06849F1080		STK	5.500	0	1.550	CAD	52,150	176.866,87	2,16
Enbridge Inc. Registered Shares o.N.	CA29250N1050		STK	3.650	3.650	0	CAD	76,910	173.103,23	2,12
Nutrien Ltd Registered Shares o.N.	CA67077M1086		STK	2.345	2.345	0	CAD	89,350	129.201,30	1,58
Emmi AG Namens-Aktien SF 10	CH0012829898		STK	195	60	0	CHF	881,000	186.328,63	2,28
Holcim Ltd. Namens-Aktien SF 2	CH0012214059		STK	1.990	0	0	CHF	72,880	157.300,65	1,92
Anheuser-Busch InBev S.A./N.V. Actions au Port. o.N.	BE0974293251		STK	2.800	0	0	EUR	72,660	203.448,00	2,49
Aurubis AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0006766504		STK	1.260	0	440	EUR	181,200	228.312,00	2,79
FUCHS SE Namens-Vorzugsakt. o.St.o.N.	DE000A3E5D64		STK	3.360	0	0	EUR	38,240	128.486,40	1,57
Heidelberg Materials AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0006047004		STK	890	0	0	EUR	166,900	148.541,00	1,82
KWS SAAT SE & Co. KGaA Inhaber-Aktien o.N.	DE0007074007		STK	2.225	0	0	EUR	67,400	149.965,00	1,83
Siemens Energy AG	DE000ENER6Y0		STK	1.050	1.050	0	EUR	165,800	174.090,00	2,13
Südzucker AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0007297004		STK	15.150	4.875	0	EUR	10,500	159.075,00	1,94
TotalEnergies SE Actions au Porteur EO 2,50	FR0000120271		STK	2.320	0	0	EUR	68,030	157.829,60	1,93
Rio Tinto PLC Registered Shares LS -,10	GB0007188757		STK	2.350	0	0	GBP	71,220	194.341,62	2,38
Shell PLC Reg. Shares Class EO -,07	GB00BP6MXD84		STK	4.347	0	0	GBP	29,330	148.046,34	1,81
CGN Mining Co. Ltd. Registered Shares HD -,01	KYG2029E1052		STK	359.000	359.000	0	HKD	2,440	97.712,14	1,19
China Petroleum & Chemi. Corp. Registered Shares H YC 1	CNE1000002Q2		STK	287.000	0	0	HKD	4,000	128.057,83	1,57
Equinor ASA Navne-Aksjer NK 2,50	NO0010096985		STK	5.990	1.140	0	NOK	313,500	166.006,45	2,03
Svenska Cellulosa AB Namn-Aktier B (fria) SK 10	SE0000112724		STK	10.255	0	0	SEK	99,100	91.852,14	1,12
American Water Works Co. Inc. Registered Shares DL -,01	US0304201033		STK	1.430	430	0	USD	131,580	164.590,10	2,01
Archer Daniels Midland Co. Registered Shares o.N.	US0394831020		STK	2.970	1.040	0	USD	76,400	198.484,95	2,43
Bunge Global S.A. Namens-Aktien DL-,01	CH1300646267		STK	1.920	720	0	USD	106,730	179.252,62	2,19

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 im Berichtszeitraum		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds-vermögens
Caterpillar Inc. Registered Shares DL 1	US1491231015		STK	250	0	245	USD	1.064,900	232.877,01	2,85
Cheniere Energy Inc. Registered Shares DL -,003	US16411R2085		STK	785	785	0	USD	239,010	164.120,76	2,01
Chevron Corp. Registered Shares DL-,75	US1667641005		STK	1.100	0	0	USD	165,760	159.496,15	1,95
Exxon Mobil Corp. Registered Shares o.N.	US30231G1022		STK	1.625	325	0	USD	136,720	194.340,45	2,38
Monster Beverage Corp. (NEW) Registered Shares DL -,005	US61174X1090		STK	2.850	0	0	USD	96,120	239.627,36	2,93
Nextera Energy Inc. Registered Shares DL -,01	US65339F1012		STK	1.970	0	0	USD	87,770	151.248,16	1,85
Waste Management Inc. Registered Shares DL -,01	US94106L1098		STK	850	0	0	USD	222,880	165.717,28	2,03
Verzinsliche Wertpapiere							**EUR**		**113.684,39**	**1,39**
4,0000 % Rio Tinto Finance PLC LS-Medium-Term Notes 2012(29)	XS0863076930		GBP	100	100	0	%	97,905	113.684,39	1,39
Zertifikate							**EUR**		**1.023.572,12**	**12,51**
Deut. Börse Commodities GmbH Xetra-Gold IHS 2007(09/Und)	DE000A0S9GB0		STK	4.600	0	600	EUR	113,480	522.008,00	6,38
XTrackers ETC PLC ETC Z29.05.80 Platin	DE000A2UDH63		STK	2.891	0	0	EUR	28,412	82.139,09	1,00
WisdomTree Metal Securiti.Ltd. Physical Palladium ETC 07(unl)	JE00B1VS3002		STK	1.260	0	0	USD	110,255	121.519,68	1,49
WisdomTree Metal Securiti.Ltd. Physical Silver ETC 07(unl.)	JE00B1VS3333		STK	6.265	0	3.265	USD	54,360	297.905,35	3,64
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							**EUR**		**390.742,78**	**4,78**
Verzinsliche Wertpapiere							**EUR**		**390.742,78**	**4,78**
2,9000 % Archer Daniels Midland Co. DL-Notes 2022(22/32)	US039482AD67		USD	160	160	0	%	90,992	127.350,59	1,56
2,8000 % MMC Finance DAC DL-LPN 21(21/26)MMC Norilsk N.	XS2393505008		USD	200	0	0	%	76,649	134.095,52	1,64
2,6000 % Newmont Corp. DL-Notes 2021(21/32)	US651639AZ99		USD	165	165	0	%	89,583	129.296,67	1,58

Halbjahresbericht
FIVV-MIC-Mandat-Rohstoffe

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 im Berichtszeitraum		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds-vermögens
Nichtnotierte Wertpapiere							**EUR**		**0,17**	**0,00**
Aktien							**EUR**		**0,17**	**0,00**
LUKOIL PJSC Reg. Shs (Sp. ADRs)/1 RL-,025	US69343P1057		STK	2.000	0	0	USD	0,000	0,17	0,00
Investmentanteile							**EUR**		**816.164,00**	**9,98**
KVG - eigene Investmentanteile							**EUR**		**246.720,00**	**3,02**
FIVV-MIC-Mandat-Defensiv Inhaber-Anteile	DE000A2PS253		ANT	4.000	0	0	EUR	61,680	246.720,00	3,02
Gruppenfremde Investmentanteile							**EUR**		**569.444,00**	**6,96**
Swisscanto (CH) Gold ETF Inhaber-Anteile AAH EUR o.N.	CH0103326762		ANT	290	0	0	EUR	1.963,600	569.444,00	6,96
Summe Wertpapiervermögen							**EUR**		**7.550.600,96**	**92,31**

Halbjahresbericht
FIVV-MIC-Mandat-Rohstoffe

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 im Berichtszeitraum		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds-vermögens
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds							**EUR**		**683.312,85**	**8,35**
Bankguthaben							**EUR**		**683.312,85**	**8,35**
EUR - Guthaben bei:										
ABN AMRO Bank N.V. Frankfurt Branch			EUR	683.311,39			%	100,000	683.311,39	8,35
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen bei:										
ABN AMRO Bank N.V. Frankfurt Branch			USD	1,67			%	100,000	1,46	0,00
Sonstige Vermögensgegenstände							**EUR**		**17.921,07**	**0,22**
Zinsansprüche			EUR	7.740,17					7.740,17	0,09
Dividendenansprüche			EUR	4.905,27					4.905,27	0,06
Quellensteueransprüche			EUR	5.275,63					5.275,63	0,06
Sonstige Verbindlichkeiten							**EUR**		**-72.218,76**	**-0,88**
Zinsverbindlichkeiten			EUR	-0,01					-0,01	0,00
Verwaltungsvergütung			EUR	-8.458,03					-8.458,03	-0,10
Performance Fee			EUR	-23.014,58					-23.014,58	-0,28
Verwahrstellenvergütung			EUR	-2.013,02					-2.013,02	-0,02
Anlageberatungsvergütung			EUR	-29.603,12					-29.603,12	-0,36
Prüfungskosten			EUR	-8.700,00					-8.700,00	-0,11
Veröffentlichungskosten			EUR	-430,00					-430,00	-0,01
Fondsvermögen							**EUR**		**8.179.616,12**	**100,00** **1)**

Halbjahresbericht
FIVV-MIC-Mandat-Rohstoffe

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 im Berichtszeitraum		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds-vermögens
Anteilwert							**EUR**		**62,35**	
Ausgabepreis							**EUR**		**64,84**	
Anteile im Umlauf							**STK**		**131.190**	

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 30.06.2026	
Australische Dollar AD	(AUD)	1,6496000	= 1 EUR (EUR)
Canadische Dollar CD	(CAD)	1,6217000	= 1 EUR (EUR)
Schweizer Franken SF	(CHF)	0,9220000	= 1 EUR (EUR)
Britische Pfund LS	(GBP)	0,8612000	= 1 EUR (EUR)
Hongkong Dollar HD	(HKD)	8,9647000	= 1 EUR (EUR)
Norwegische Kronen NK	(NOK)	11,3120000	= 1 EUR (EUR)
Schwedische Kronen SK	(SEK)	11,0642000	= 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					
AGRANA Beteiligungs-AG Inhaber-Aktien o.N.	AT000AGRANA3	STK	0	7.850	
Fortescue Ltd. Registered Shares o.N.	AU000000FMG4	STK	0	10.800	
Sto SE & Co. KGaA Inhaber-Vorzugsakt. o.St.o.N.	DE0007274136	STK	0	780	

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 %)	**92,31**
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	**0,00**

Sonstige Angaben

Anteilwert	**EUR**	**62,35**
Ausgabepreis	**EUR**	**64,84**
Anteile im Umlauf	**STK**	**131.190**

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-Rohstoffe

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 Zirlewagen, 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 AG

Postanschrift:
Herterichstraße 101
81477 München

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

WKN / ISIN:A0NAAA / DE000A0NAAA1