

KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT:



FIVV-MIC-Mandat-Rohstoffe

HALBJAHRESBERICHT

ZUM 30. JUNI 2025

VERWAHRSTELLE:



HAUCK
AUFHÄUSER
LAMPE

BERATUNG UND VERTRIEB:



Halbjahresbericht FIVV-MIC-Mandat-Rohstoffe

Vermögensübersicht zum 30.06.2025

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
I. Vermögensgegenstände	6.492.636,07	101,16
1. Aktien	3.827.678,14	59,64
Australien	204.027,64	3,18
Belgien	163.072,00	2,54
Bundesrep. Deutschland	862.207,65	13,43
Canada	173.502,78	2,70
China	128.029,04	1,99
Frankreich	120.872,00	1,88
Großbritannien	246.126,53	3,83
Norwegen	104.166,28	1,62
Österreich	103.620,00	1,61
Rußland	0,17	0,00
Schweden	112.765,85	1,76
Schweiz	364.092,45	5,67
USA	1.245.195,75	19,40
2. Anleihen	131.984,32	2,06
>= 1 Jahr bis < 3 Jahre	131.984,32	2,06
3. Zertifikate	1.154.343,21	17,99
EUR	645.172,13	10,05
USD	509.171,08	7,93
4. Investmentanteile	829.544,00	12,93
EUR	829.544,00	12,93
5. Bankguthaben	536.867,24	8,37
6. Sonstige Vermögensgegenstände	12.219,16	0,19
II. Verbindlichkeiten	-74.699,58	-1,16
III. Fondsvermögen	6.417.936,49	100,00

Halbjahresbericht

FIVV-MIC-Mandat-Rohstoffe

Vermögensaufstellung zum 30.06.2025

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2025	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Bestandspositionen							EUR	5.943.549,67	92,61
Börsengehandelte Wertpapiere							EUR	4.982.021,18	77,63
Aktien							EUR	3.827.677,97	59,64
BHP Group Ltd. Registered Shares DL -,50	AU000000BHP4	STK	5.450	0	0	AUD	36,750	111.861,21	1,74
Fortescue Ltd. Registered Shares o.N.	AU000000FMG4	STK	10.800	0	0	AUD	15,280	92.166,43	1,44
Newmont Corp. Reg.Shs CDIs1:1 Fgn Ex.NYSE oN	AU0000297962	STK	3.860	0	0	AUD	87,310	188.224,85	2,93
Barrick Mining Corp. Registered Shares o.N.	CA06849F1080	STK	9.800	9.800	0	CAD	28,350	173.502,78	2,70
Emmi AG Namens-Aktien SF 10	CH0012829898	STK	135	0	0	CHF	793,000	114.619,91	1,79
Holcim Ltd. Namens-Aktien SF 2	CH0012214059	STK	1.590	0	560	CHF	58,900	100.268,74	1,56
AGRANA Beteiligungs-AG Inhaber-Aktien o.N.	AT000AGRANA3	STK	7.850	0	0	EUR	13,200	103.620,00	1,61
Anheuser-Busch InBev S.A./N.V. Actions au Port. o.N.	BE0974293251	STK	2.800	0	0	EUR	58,240	163.072,00	2,54
Aurubis AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0006766504	STK	1.700	0	0	EUR	88,300	150.110,00	2,34
FUCHS SE Namens-Vorzugsakt. o.St.o.N.	DE000A3E5D64	STK	3.360	0	0	EUR	46,840	157.382,40	2,45
Heidelberg Materials AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0006047004	STK	1.050	0	600	EUR	199,450	209.422,50	3,26
KWS SAAT SE & Co. KGaA Inhaber-Aktien o.N.	DE0007074007	STK	2.225	0	0	EUR	61,700	137.282,50	2,14
Sto SE & Co. KGaA Inhaber-Vorzugsakt. o.St.o.N.	DE0007274136	STK	780	0	0	EUR	119,800	93.444,00	1,46
Südzucker AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0007297004	STK	10.275	0	0	EUR	11,150	114.566,25	1,79
TotalEnergies SE Actions au Porteur EO 2,50	FR0000120271	STK	2.320	0	0	EUR	52,100	120.872,00	1,88
Rio Tinto PLC Registered Shares LS -,10	GB0007188757	STK	2.350	0	0	GBP	42,450	116.498,31	1,82
Shell PLC Reg. Shares Class EO -,07	GB00BP6MXD84	STK	4.347	0	0	GBP	25,535	129.628,22	2,02
China Petroleum & Chemi. Corp. Registered Shares H YC 1	CNE1000002Q2	STK	287.000	0	0	HKD	4,110	128.029,04	1,99
Equinor ASA Navne-Aksjer NK 2,50	NO0010096985	STK	4.850	0	0	NOK	255,100	104.166,28	1,62
Svenska Cellulosa AB Namn-Aktier B (fria) SK 10	SE0000112724	STK	10.255	0	0	SEK	123,000	112.765,85	1,76
American Water Works Co. Inc. Registered Shares DL -,01	US0304201033	STK	1.000	0	0	USD	139,110	118.522,62	1,85
Amrize AG Namens-Aktien DL 1000	CH1430134226	STK	1.590	1.590	0	USD	49,550	67.124,90	1,05
Archer Daniels Midland Co. Registered Shares o.N.	US0394831020	STK	1.930	0	0	USD	52,780	86.789,98	1,35
Bunge Global S.A. Namens-Aktien DL-,01	CH1300646267	STK	1.200	0	0	USD	80,280	82.078,90	1,28
Caterpillar Inc. Registered Shares DL 1	US1491231015	STK	495	0	0	USD	388,210	163.724,93	2,55
Chevron Corp. Registered Shares DL-,75	US1667641005	STK	1.100	0	0	USD	143,190	134.198,69	2,09
Exxon Mobil Corp. Registered Shares o.N.	US30231G1022	STK	1.300	0	0	USD	107,800	119.400,19	1,86
Monster Beverage Corp. (NEW) Registered Shares DL -,005	US61174X1090	STK	2.850	0	0	USD	62,640	152.103,60	2,37
Nextera Energy Inc. Registered Shares DL -,01	US65339F1012	STK	1.970	0	0	USD	69,420	116.518,19	1,82
Waste Management Inc. Registered Shares DL -,01	US94106L1098	STK	850	0	0	USD	228,820	165.712,70	2,58

Halbjahresbericht

FIVV-MIC-Mandat-Rohstoffe

Vermögensaufstellung zum 30.06.2025

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2025	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Zertifikate							EUR	1.154.343,21	17,99
Deut. Börse Commodities GmbH Xetra-Gold IHS 2007(09/Und)	DE000A0S9GB0		STK	6.345	0	605	EUR 90,015	571.145,18	8,90
XTrackers ETC PLC ETC Z29.05.80 Platin	DE000A2UDH63		STK	2.891	0	0	EUR 25,606	74.026,95	1,15
WisdomTree Metal Securiti.Ltd. Physical Palladium ETC 07(unl)	JE00B1VS3002		STK	1.260	0	0	USD 101,135	108.571,27	1,69
WisdomTree Metal Securiti.Ltd. Physical Silver ETC 07(unl.)	JE00B1VS3333		STK	14.300	0	0	USD 32,880	400.599,81	6,24
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							EUR	131.984,32	2,06
Verzinsliche Wertpapiere							EUR	131.984,32	2,06
2,8000 % MMC Finance DAC DL-LPN 21(21/26)MMC Norilsk N.	XS2393505008		USD	200	0	0	% 77,455	131.984,32	2,06
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	829.544,00	12,93
KVG - eigene Investmentanteile							EUR	233.600,00	3,64
FIVV-MIC-Mandat-Defensiv Inhaber-Anteile	DE000A2PS253		ANT	4.000	0	0	EUR 58,400	233.600,00	3,64
Gruppenfremde Investmentanteile							EUR	595.944,00	9,29
Swisscanto (CH) Gold ETF Inhaber-Anteile AAH EUR o.N.	CH0103326762		ANT	360	0	45	EUR 1.655,400	595.944,00	9,29
Summe Wertpapiervermögen							EUR	5.943.549,67	92,61

Halbjahresbericht

FIVV-MIC-Mandat-Rohstoffe

Vermögensaufstellung zum 30.06.2025

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2025	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens	
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds							EUR	536.867,24	8,37	
Bankguthaben							EUR	536.867,24	8,37	
EUR - Guthaben bei:										
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG			EUR	535.081,02			%	100,000	535.081,02	8,34
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen bei:										
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG			USD	2.096,49			%	100,000	1.786,22	0,03
Sonstige Vermögensgegenstände							EUR	12.219,16	0,19	
Zinsansprüche			EUR	1.632,84					1.632,84	0,03
Dividendenansprüche			EUR	2.681,72					2.681,72	0,04
Quellensteueransprüche			EUR	7.904,60					7.904,60	0,12
Sonstige Verbindlichkeiten							EUR	-74.699,58	-1,16	
Verwaltungsvergütung			EUR	-6.330,59					-6.330,59	-0,10
Performance Fee			EUR	-34.975,25					-34.975,25	-0,54
Verwahrstellenvergütung			EUR	-1.506,68					-1.506,68	-0,02
Anlageberatungsvergütung			EUR	-22.157,06					-22.157,06	-0,35
Prüfungskosten			EUR	-9.300,00					-9.300,00	-0,14
Veröffentlichungskosten			EUR	-430,00					-430,00	-0,01
Fondsvermögen							EUR	6.417.936,49	100,00 1)	
Anteilwert							EUR	50,29		
Ausgabepreis							EUR	52,30		
Anteile im Umlauf							STK	127.614		

Halbjahresbericht FIVV-MIC-Mandat-Rohstoffe

Vermögensaufstellung zum 30.06.2025

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2025	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
---------------------	------	-------	---	-----------------------	---	--	------	--------------------	------------------------------

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 30.06.2025	
Australische Dollar AD	(AUD)	1,7905000	= 1 EUR (EUR)
Canadische Dollar CD	(CAD)	1,6013000	= 1 EUR (EUR)
Schweizer Franken SF	(CHF)	0,9340000	= 1 EUR (EUR)
Britische Pfund LS	(GBP)	0,8563000	= 1 EUR (EUR)
Hongkong Dollar HD	(HKD)	9,2133000	= 1 EUR (EUR)
Norwegische Kronen NK	(NOK)	11,8775000	= 1 EUR (EUR)
Schwedische Kronen SK	(SEK)	11,1857000	= 1 EUR (EUR)
US-Dollar DL	(USD)	1,1737000	= 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
---------------------	------	-------------------------------------	--------------------------	-----------------------------	---------------------

An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

Verzinsliche Wertpapiere

2,5000 % Ekosem-Agrar AG Inh.-Schv. v.2012(2020/2027)	DE000A1R0RZ5	EUR	0	147	
---	--------------	-----	---	-----	--

Nichtnotierte Wertpapiere

Aktien

Barrick Gold Corp. Registered Shares o.N.	CA0679011084	STK	0	9.800	
---	--------------	-----	---	-------	--

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-Rohstoffe

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	92,61
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	0,00

Sonstige Angaben

Anteilwert	EUR	50,29
Ausgabepreis	EUR	52,30
Anteile im Umlauf	STK	127.614

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 2025

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: 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 74.984.503,13 (Stand: September 2024)

Geschäftsführer:

David Blumer, Schaan

Mathias Heiß, Langen

Dr. André Jäger, Witten

Corinna Jäger, Nidderau

Kurt Jovy, München

Jochen Meyers, Frankfurt am Main

Aufsichtsrat:

Prof. Dr. Harald Wiedmann (Vorsitzender), Berlin

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

Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank 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.hal-privatbank.com

Rechtsform: Aktiengesellschaft

Haftendes Eigenkapital: EUR 621.628.611 (Stand: 31.12.2023)

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