

KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT:



---

## FIVV-MIC-Mandat-Rendite

HALBJAHRESBERICHT

ZUM 30. JUNI 2020

---

VERWAHRSTELLE:



BERATUNG UND VERTRIEB:



# Halbjahresbericht

## FIVV-MIC-Mandat-Rendite

### Vermögensübersicht zum 30.06.2020

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
<b>I. Vermögensgegenstände</b>	<b>11.879.991,35</b>	<b>100,58</b>
1. Aktien	3.918.961,12	33,18
Bundesrep. Deutschland	1.962.844,60	16,62
Finnland	245.920,00	2,08
Großbritannien	208.401,56	1,76
Norwegen	218.136,34	1,85
Schweiz	444.642,85	3,76
USA	839.015,77	7,10
2. Anleihen	5.438.632,50	46,04
< 1 Jahr	268.710,00	2,27
>= 1 Jahr bis < 3 Jahre	1.462.105,79	12,38
>= 3 Jahre bis < 5 Jahre	1.684.638,63	14,26
>= 5 Jahre bis < 10 Jahre	1.857.378,08	15,72
>= 10 Jahre	165.800,00	1,40
3. Zertifikate	1.117.556,90	9,46
EUR	1.117.556,90	9,46
4. Investmentanteile	1.085.830,00	9,19
EUR	1.085.830,00	9,19
5. Derivate	2.875,00	0,02
6. Bankguthaben	193.942,21	1,64
7. Sonstige Vermögensgegenstände	122.193,62	1,03
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	<b>-68.167,69</b>	<b>-0,58</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>11.811.823,66</b>	<b>100,00</b>

# Halbjahresbericht

## FIVV-MIC-Mandat-Rendite

### Vermögensaufstellung zum 30.06.2020

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2020	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
<b>Bestandspositionen</b>							<b>EUR</b>	<b>11.560.980,52</b>	<b>97,88</b>
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>8.027.717,98</b>	<b>67,96</b>
<b>Aktien</b>							<b>EUR</b>	<b>3.918.961,12</b>	<b>33,18</b>
Nestlé S.A. Namens-Aktien SF -,10	CH0038863350	STK	2.500	0	400	CHF	104,740	246.099,62	2,08
Roche Holding AG Inhaber-Aktien SF 1	CH0012032113	STK	650	0	430	CHF	325,000	198.543,23	1,68
BASF SE Namens-Aktien o.N.	DE000BASF111	STK	4.400	0	0	EUR	49,880	219.472,00	1,86
Bayerische Motoren Werke AG Stammaktien EO 1	DE0005190003	STK	3.530	0	0	EUR	56,820	200.574,60	1,70
Deutsche Post AG Namens-Aktien o.N.	DE0005552004	STK	7.600	0	1.400	EUR	32,550	247.380,00	2,09
Deutsche Telekom AG Namens-Aktien o.N.	DE0005557508	STK	17.600	0	0	EUR	14,945	263.032,00	2,23
E.ON SE Namens-Aktien o.N.	DE000ENAG999	STK	27.400	0	3.900	EUR	10,015	274.411,00	2,32
Hannover Rück SE Namens-Aktien o.N.	DE0008402215	STK	1.400	0	800	EUR	153,400	214.760,00	1,82
Leifheit AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0006464506	STK	11.450	0	0	EUR	24,800	283.960,00	2,40
Nordea Bank Abp Registered Shares o.N.	FI4000297767	STK	40.000	0	0	EUR	6,148	245.920,00	2,08
Vonovia SE Namens-Aktien o.N.	DE000A1ML7J1	STK	4.750	0	1.300	EUR	54,580	259.255,00	2,19
British American Tobacco PLC Registered Shares LS -,25	GB0002875804	STK	6.100	0	1.750	GBP	31,045	208.401,56	1,76
Equinor ASA Navne-Aksjer NK 2,50	NO0010096985	STK	17.300	0	0	NOK	136,600	218.136,34	1,85
Coca-Cola Co., The Registered Shares DL -,25	US1912161007	STK	5.610	0	1.450	USD	44,680	223.201,07	1,89
Gilead Sciences Inc. Registered Shares DL -,001	US3755581036	STK	2.500	2.500	0	USD	76,940	171.282,28	1,45
Johnson & Johnson Registered Shares DL 1	US4781601046	STK	1.780	0	685	USD	140,630	222.904,19	1,89
Waste Management Inc. (Del.) Registered Shares DL -,01	US94106L1098	STK	2.350	0	630	USD	105,910	221.628,23	1,88
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>2.991.199,96</b>	<b>25,32</b>
3,7800 % Daimler Intl Finance B.V. YC-Medium-Term Notes 2019(22)	XS1964737693	CNY	1.000	0	0	%	102,116	128.541,58	1,09
4,5000 % Avis Budget Finance PLC EO-Notes 2017(20/25) Reg.S	XS1576621632	EUR	295	0	0	%	78,562	231.756,43	1,96
4,2500 % BayWa AG Sub.-FLR-Nts.v.17(22/ unb.)	XS1695284114	EUR	230	0	0	%	99,443	228.718,90	1,94
3,5000 % DIC Asset AG Inh.-Schuldv v.2018(2021/2023)	DE000A2NBZG9	EUR	150	0	0	%	101,050	151.575,00	1,28
5,5000 % Ferratum Capital Germany GmbH FLR-Bonds v.18(18/22)	SE0011167972	EUR	280	0	0	%	88,000	246.400,00	2,09
5,5000 % Petróleos Mexicanos (PEMEX) EO-Med.-T. Nts 2005(25) Reg.S	XS0213101073	EUR	300	0	0	%	99,719	299.157,00	2,53
2,7500 % Rumänien EO-Med.-T. Nts 2015(25) Reg.S	XS1312891549	EUR	197	197	0	%	105,545	207.923,65	1,76
6,8750 % SRV Yhtiöt Oyj EO-Notes 2016(20/22)	FI4000198122	EUR	300	0	0	%	81,439	244.317,00	2,07

## Halbjahresbericht FIVV-MIC-Mandat-Rendite

### Vermögensaufstellung zum 30.06.2020

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw.		Bestand 30.06.2020	Käufe / Verkäufe /		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
			Anteile bzw. Whg. in 1.000	Anteile bzw. Whg. in 1.000		Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge			
3,6250 % Telecom Italia S.p.A. EO-Medium-Term Notes 2016(24)	XS1347748607		EUR		250	0	0 %	104,312	260.778,75	2,21
3,8750 % Telefónica Europe B.V. EO-FLR Bonds 2018(26/Und.)	XS1795406658		EUR		300	0	0 %	100,303	300.909,00	2,55
3,0000 % Vattenfall AB EO-FLR Cap. Secs 2015(27/77)	XS1205618470		EUR		160	0	100 %	103,625	165.800,00	1,40
4,6250 % Volkswagen Intl Finance N.V. EO-FLR Notes 2018(28/Und.)	XS1799939027		EUR		300	0	0 %	104,110	312.330,00	2,64
4,5630 % Lukoil Internat. Finance B.V. DL-Notes 2013(23) Reg.S	XS0919504562		USD		225	0	0 %	106,307	212.992,65	1,80
<b>Zertifikate</b>								<b>EUR</b>	<b>1.117.556,90</b>	<b>9,46</b>
WisdomTree Metal Securiti.Ltd. DT.ZT07/Und.Physical Gold	DE000A0N62G0		STK		6.550	0	1.300 EUR	150,670	986.888,50	8,36
WisdomTree Metal Securiti.Ltd. DT.ZT07/Und.Physical Silver	DE000A0N62F2		STK		8.600	0	11.750 EUR	15,194	130.668,40	1,11
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>								<b>EUR</b>	<b>2.447.432,54</b>	<b>20,72</b>
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>								<b>EUR</b>	<b>2.447.432,54</b>	<b>20,72</b>
6,1250 % Bombardier Inc. EO-Notes 2010(10/21) Reg.S	XS0552915943		EUR		300	0	0 %	89,570	268.710,00	2,27
6,0000 % BURGER KING France SAS EO-Notes 2017(17/24) Reg.S	XS1600514696		EUR		275	0	0 %	100,465	276.278,75	2,34
8,0000 % Heidelberger Druckmaschinen AG Notes v.15(18/22)Reg.S	DE000A14J7A9		EUR		300	0	0 %	93,476	204.789,86	1,73
6,0000 % Huber Automotive AG Anleihe v.2019(2022/2024)	DE000A2TR430		EUR		215	0	0 %	94,400	202.960,00	1,72
3,3750 % Levi Strauss & Co. EO-Notes 2017(17/27)	XS1602130947		EUR		260	0	100 %	101,430	263.716,70	2,23
3,6250 % Netflix Inc. EO-Notes 2017(27) Reg.S	XS1821883102		EUR		260	0	0 %	104,325	271.245,00	2,30
3,5000 % Nidda Healthcare Holding GmbH Anleihe v.17(17/24) Reg.S	XS1690644668		EUR		265	265	0 %	98,918	262.132,70	2,22
4,0000 % Otto (GmbH & Co KG) Sub.-FLR-Nts.v.18(25/unb.)	XS1853998182		EUR		250	0	0 %	99,009	247.521,25	2,10
4,2500 % Schalke 04 Anleihe v.2016 (2020/2021)	DE000A2AA030		EUR		210	0	0 %	93,498	196.345,80	1,66
5,3000 % Tesla Inc. DL-Notes 2017(17/25) Reg.S	USU8810LAA18		USD		285	0	240 %	99,980	253.732,48	2,15
<b>Investmentanteile</b>								<b>EUR</b>	<b>1.085.830,00</b>	<b>9,19</b>
<b>KVG - eigene Investmentanteile</b>								<b>EUR</b>	<b>913.780,00</b>	<b>7,74</b>
FIVV-MIC-Mandat-China Inhaber-Anteile	DE000A0JELL5		ANT		6.000	0	2.200 EUR	80,820	484.920,00	4,11
FIVV-MIC-Mandat-Defensiv Inhaber-Anteile	DE000A2PS253		ANT		2.000	2.000	0 EUR	50,750	101.500,00	0,86
FIVV-MIC-Mandat-Rohstoffe Inhaber-Anteile	DE000A0NAAA1		ANT		8.000	0	0 EUR	40,920	327.360,00	2,77

## Halbjahresbericht FIVV-MIC-Mandat-Rendite

### Vermögensaufstellung zum 30.06.2020

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2020	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
<b>Gruppenfremde Investmentanteile</b>							<b>EUR</b>	<b>172.050,00</b>	<b>1,46</b>
Swissc.ETF Pre.Met.-Phys.Gold Inhaber-Anteile AX EUR o.N.	CH0044821699		ANT	150	0	0	EUR 1.147,000	172.050,00	1,46
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>							<b>EUR</b>	<b>11.560.980,52</b>	<b>97,88</b>
<b>Derivate</b>							<b>EUR</b>	<b>2.875,00</b>	<b>0,02</b>
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)									
<b>Aktienindex-Derivate</b>							<b>EUR</b>	<b>2.875,00</b>	<b>0,02</b>
Forderungen/Verbindlichkeiten									
<b>Aktienindex-Terminkontrakte</b>							<b>EUR</b>	<b>2.875,00</b>	<b>0,02</b>
FUTURE DAX (PERFORMANCE-INDEX) 09.20 EUREX		185	EUR	Anzahl	-3			2.875,00	0,02
<b>Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds</b>							<b>EUR</b>	<b>193.942,21</b>	<b>1,64</b>
<b>Bankguthaben</b>							<b>EUR</b>	<b>193.942,21</b>	<b>1,64</b>
Guthaben bei Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG Frankfurt (V)									
Guthaben in Fondswährung									
			EUR	192.484,60			% 100,000	192.484,60	1,63
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen									
			USD	1.636,90			% 100,000	1.457,61	0,01
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>							<b>EUR</b>	<b>122.193,62</b>	<b>1,03</b>
Zinsansprüche									
			EUR	86.406,81				86.406,81	0,73
Dividendenansprüche									
			EUR	2.493,38				2.493,38	0,02
Quellensteueransprüche									
			EUR	33.293,43				33.293,43	0,28

## Halbjahresbericht FIVV-MIC-Mandat-Rendite

### Vermögensaufstellung zum 30.06.2020

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2020	Käufe / Verkäufe / Zugänge Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
<b>Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme</b>						<b>EUR</b>	<b>-2.875,00</b>	<b>-0,02</b>
EUR - Kredite			EUR	-2.875,00		% 100,000	-2.875,00	-0,02
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>						<b>EUR</b>	<b>-65.292,69</b>	<b>-0,55</b>
Zinsverbindlichkeiten			EUR	-102,45			-102,45	0,00
Verwaltungsvergütung			EUR	-27.443,74			-27.443,74	-0,23
Verwahrstellenvergütung			EUR	-2.963,78			-2.963,78	-0,03
Anlageberatungsvergütung			EUR	-31.132,72			-31.132,72	-0,26
Prüfungskosten			EUR	-3.150,00			-3.150,00	-0,03
Veröffentlichungskosten			EUR	-500,00			-500,00	0,00
<b>Fondsvermögen</b>						<b>EUR</b>	<b>11.811.823,66</b>	<b>100,00 1)</b>
<b>Anteilwert</b>						<b>EUR</b>	<b>66,01</b>	
<b>Ausgabepreis</b>						<b>EUR</b>	<b>68,65</b>	
<b>Anteile im Umlauf</b>						<b>STK</b>	<b>178.949</b>	

#### Fußnoten:

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

# Halbjahresbericht

## FIVV-MIC-Mandat-Rendite

### Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

Die Vermögensgegenstände des Sondervermögens sind auf Grundlage der zuletzt festgestellten Kurse/Marktsätze bewertet.

#### Devisenkurse (in Mengennotiz)

		per 30.06.2020	
CHF	(CHF)	1,0640000	= 1 EUR (EUR)
CNY	(CNY)	7,9442000	= 1 EUR (EUR)
GBP	(GBP)	0,9087000	= 1 EUR (EUR)
NOK	(NOK)	10,8335000	= 1 EUR (EUR)
USD	(USD)	1,1230000	= 1 EUR (EUR)

#### Marktschlüssel

##### b) Terminbörsen

185

Eurex Deutschland

## Halbjahresbericht FIVV-MIC-Mandat-Rendite

### 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
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>					
<b>Aktien</b>					
Altria Group Inc. Registered Shares DL -,333	US02209S1033	STK	0	6.600	
Masch. Berth. Hermle AG Inhaber-Vorzugsaktien o.St.o.N	DE0006052830	STK	0	807	
McDonald's Corp. Registered Shares DL-,01	US5801351017	STK	0	1.800	
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>					
0,5000 % Wirecard AG Anleihe v.19(19/24)Reg.S	DE000A2YNQ58	EUR	0	300	
<b>Sonstige Beteiligungswertpapiere</b>					
3,0000 % SGL CARBON SE Wandelschuldv.v.18(23)	DE000A2G8VX7	EUR	0	200	
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>					
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>					
4,5000 % Jaguar Land Rover Automotive EO-Notes 2018(18/26) Reg.S	XS1881005976	EUR	0	300	
<b>Nichtnotierte Wertpapiere</b>					
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>					
3,5000 % Nidda Healthcare Holding GmbH Anleihe v.19(19/24) Reg.S	XS2082471587	EUR	0	265	
<b>Derivate</b>					
(In Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe)					

### Terminkontrakte



**Halbjahresbericht**  
**FIVV-MIC-Mandat-Rendite**

**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
---------------------	------	-------------------------------------	--------------------------	-----------------------------	---------------------

**Aktienindex-Terminkontrakte**

Verkaufte Kontrakte: (Basiswert(e): DAX PERFORMANCE-INDEX)		EUR			573,34
---	--	-----	--	--	--------

**Optionsrechte**

**Optionsrechte auf Aktienindex-Derivate**

**Optionsrechte auf Aktienindices**

Gekaufte Verkaufsoptionen (Put): (Basiswert(e): DAX PERFORMANCE-INDEX)		EUR			24,08
---	--	-----	--	--	-------

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-Rendite

### Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	97,88
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	0,02

### Sonstige Angaben

Anteilwert	EUR	66,01
Ausgabepreis	EUR	68,65
Anteile im Umlauf	STK	178.949

### 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 2020

Universal-Investment-Gesellschaft mbH  
Die Geschäftsführung

# Halbjahresbericht

## FIVV-MIC-Mandat-Rendite

### 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](http://www.universal-investment.com)

Gründung: 1968

Rechtsform: Gesellschaft mit beschränkter Haftung

Gezeichnetes und eingezahltes Kapital: EUR 10.400.000,-

Eigenmittel: EUR 56.838.000,- (Stand: November 2019)

##### Geschäftsführer:

Frank Eggloff, München

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](http://www.hauck-aufhaeuser.de)

Rechtsform: Aktiengesellschaft

Haftendes Eigenkapital: € 200.736.000,00 (Stand: 31. Dezember 2018)

#### 3. Anlageberatungsgesellschaft und Vertrieb

FIVV AG

##### Hausanschrift:

Herterichstraße 101  
81477 München

Telefon: 089 / 374100-0

Telefax: 089 / 374100-100

[www.fivv.de](http://www.fivv.de)

WKN / ISIN: A0NAAE / DE000A0NAAE3