KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT:



FIVV-MIC-Mandat-Rendite

HALBJAHRESBERICHT

ZUM 30. JUNI 2026

Halbjahresbericht
FIVV-MIC-Mandat-Rendite

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-Rendite

Vermögensübersicht zum 30.06.2026

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
I. Vermögensgegenstände	**14.937.114,43**	**100,82**
1. Aktien	5.006.305,98	33,79
Bundesrep. Deutschland	1.302.166,53	8,79
Finnland	237.380,00	1,60
Frankreich	606.462,00	4,09
Großbritannien	543.864,26	3,67
Norwegen	235.014,14	1,59
Schweiz	532.885,90	3,60
USA	1.548.533,15	10,45
2. Anleihen	5.963.789,44	40,25
< 1 Jahr	1.057.698,36	7,14
>= 1 Jahr bis < 3 Jahre	1.492.168,58	10,07
>= 3 Jahre bis < 5 Jahre	1.712.378,99	11,56
>= 5 Jahre bis < 10 Jahre	1.541.961,11	10,41
>= 10 Jahre	159.582,40	1,08
3. Zertifikate	1.078.922,76	7,28
USD	1.078.922,76	7,28
4. Investmentanteile	1.248.020,00	8,42
EUR	1.248.020,00	8,42
5. Bankguthaben	1.497.793,36	10,11
6. Sonstige Vermögensgegenstände	142.282,89	0,96
II. Verbindlichkeiten	**-121.560,30**	**-0,82**
III. Fondsvermögen	**14.815.554,13**	**100,00**

Halbjahresbericht
FIVV-MIC-Mandat-Rendite

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**		**13.297.038,18**	**89,75**
Börsengehandelte Wertpapiere							**EUR**		**10.480.491,16**	**70,74**
Aktien							**EUR**		**5.006.305,98**	**33,79**
Nestlé S.A. Namens-Aktien SF -,10	CH0038863350		STK	3.260	1.420	0	CHF	83,080	293.753,58	1,98
Roche Holding AG Inhaber-Aktien SF 1	CH0012032113		STK	650	0	0	CHF	339,200	239.132,32	1,61
Deutsche Bank AG	DE0005140008		STK	9.900	9.900	0	EUR	29,625	293.287,50	1,98
Deutsche Telekom AG Namens-Aktien o.N.	DE0005557508		STK	10.750	0	0	EUR	23,850	256.387,50	1,73
E.ON SE Namens-Aktien o.N.	DE000ENAG999		STK	16.925	0	0	EUR	18,025	305.073,13	2,06
Engie S.A. Actions Port. EO 1	FR0010208488		STK	13.000	0	3.800	EUR	27,590	358.670,00	2,42
freenet AG Namens-Aktien o.N.	DE000A0Z2ZZ5		STK	7.160	0	0	EUR	22,540	161.386,40	1,09
Hannover Rück SE Namens-Aktien o.N.	DE0008402215		STK	1.180	0	0	EUR	242,400	286.032,00	1,93
Nordea Bank Abp Registered Shares o.N.	FI4000297767		STK	14.300	0	5.410	EUR	16,600	237.380,00	1,60
Veolia Environnement S.A. Actions au Porteur EO 5	FR0000124141		STK	6.800	0	0	EUR	36,440	247.792,00	1,67
British American Tobacco PLC Registered Shares LS -,25	GB0002875804		STK	5.370	1.550	2.280	GBP	46,770	291.633,65	1,97
Rio Tinto PLC Registered Shares LS -,10	GB0007188757		STK	3.050	0	0	GBP	71,220	252.230,61	1,70
Equinor ASA Navne-Aksjer NK 2,50	NO0010096985		STK	8.480	0	0	NOK	313,500	235.014,14	1,59
Chevron Corp. Registered Shares DL-,75	US1667641005		STK	1.690	0	0	USD	165,760	245.044,09	1,65
Cisco Systems Inc. Registered Shares DL-,001	US17275R1023		STK	3.550	0	1.200	USD	117,460	364.750,70	2,46
Coca-Cola Co., The Registered Shares DL -,25	US1912161007		STK	4.230	0	0	USD	81,270	300.710,37	2,03
Johnson & Johnson Registered Shares DL 1	US4781601046		STK	1.780	0	0	USD	253,970	395.439,64	2,67
Verizon Communications Inc. Registered Shares DL -,10	US92343V1044		STK	6.550	6.550	0	USD	42,340	242.588,35	1,64
Verzinsliche Wertpapiere							**EUR**		**4.395.262,42**	**29,67**
3,7500 % Air France-KLM S.A. EO-Med.-Term Notes 2025(25/30)	FR0014012HT4		EUR	300	300	0	%	98,920	296.760,00	2,00
3,4500 % Anheuser-Busch InBev S.A./N.V. EO-Medium-Term Nts 2024(24/31)	BE6350702153		EUR	183	0	0	%	101,362	185.492,46	1,25
4,3750 % Carrefour S.A. EO-Medium-Term Nts 2023(23/31)	FR001400LUK3		EUR	200	0	0	%	104,296	208.592,00	1,41
3,7500 % Deutsche Börse AG Anleihe v.23(23/29)	DE000A351ZS6		EUR	200	0	0	%	102,185	204.370,00	1,38
2,1250 % Fraport AG Ffm.Airport.Ser.AG IHS v.2020 (2027/2027)	XS2198879145		EUR	200	0	0	%	99,207	198.414,00	1,34
3,0000 % Heidelberg Mater.Fin.Lux. S.A. EO-Med.-Term Nts 2025(30/30)	XS3074499511		EUR	160	0	0	%	99,110	158.576,00	1,07
3,2500 % LVMH Moët Henn. L. Vuitton SE EO-Medium-Term Notes 23(23/29)	FR001400KJP7		EUR	200	0	0	%	100,904	201.808,00	1,36
3,6500 % Medtronic Inc. EO-Notes 2024(24/29)	XS2834367646		EUR	180	0	0	%	101,799	183.238,20	1,24
5,2500 % METRO AG EO-MTN v.2025(2029/2030)	XS3015684361		EUR	156	0	0	%	104,524	163.057,44	1,10

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
3,8750 % MTU Aero Engines AG Anleihe v.2024(2031/2031)	XS2887896574		EUR	190	0	0	%	102,750	195.225,00	1,32
3,7500 % Pernod Ricard S.A. EO-Med.-Term Notes 2022(22/32)	FR001400DP44		EUR	300	300	0	%	101,587	304.761,00	2,06
4,6250 % RCI Banque S.A. EO-Medium-Term Nts 2023(26/26)	FR001400KXW4		EUR	188	0	0	%	100,372	188.699,36	1,27
5,2500 % Rumänien EO-Med.-Term Nts 2025(30)Reg.S	XS2999533271		EUR	190	0	0	%	103,791	197.202,90	1,33
3,6250 % RWE AG Medium Term Notes v.23(28/29)	XS2584685031		EUR	180	0	0	%	101,714	183.085,20	1,24
0,7500 % Sagax EURO MTN NL B.V. EO-Med.-Term Notes 2021(21/28)	XS2291340433		EUR	150	0	0	%	96,269	144.403,50	0,97
4,1250 % Südzucker Intl Finance B.V. EO-Notes 2025(31/32)	XS2970728205		EUR	200	0	0	%	99,884	199.768,00	1,35
1,3750 % Symrise AG Anleihe v.2020(2027/2027)	XS2195096420		EUR	195	0	0	%	98,362	191.805,90	1,29
1,6250 % Telecom Italia S.p.A. EO-Med.-Term Notes 2021(21/29)	XS2288109676		EUR	200	0	0	%	95,814	191.628,00	1,29
3,0000 % Vattenfall AB EO-FLR Cap. Secs 2015(27/77)	XS1205618470		EUR	160	0	0	%	99,739	159.582,40	1,08
4,6250 % Volkswagen Intl Finance N.V. EO-FLR Notes 2018(28/Und.)	XS1799939027		EUR	300	0	0	%	100,625	301.875,00	2,04
6,2000 % Altria Group Inc. DL-Notes 2023(23/28)	US02209SBQ57		USD	196	0	0	%	103,487	177.426,98	1,20
4,7500 % Lukoil Internat. Finance B.V. DL-Notes 2016(26) Reg.S	XS1514045886		USD	230	0	0	%	79,274	159.491,08	1,08
Zertifikate							**EUR**		**1.078.922,76**	**7,28**
WisdomTree Metal Securiti.Ltd. Physical Gold ETC 07 (unl.)	JE00B1VS3770		STK	3.300	0	0	USD	373,765	1.078.922,76	7,28

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
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							**EUR**		**1.568.527,02**	**10,59**
Verzinsliche Wertpapiere							**EUR**		**1.568.527,02**	**10,59**
1,6250 % BPP Europe Holdings S.A.R.L. EO-Medium-Term Nts 2021(21/30)	XS2398746144		EUR	130	0	0	%	93,028	120.936,40	0,82
2,2500 % Branicks Group AG Anleihe v.2021(2021/2026)	XS2388910270		EUR	200	0	0	%	57,527	115.054,00	0,78
1,6250 % Daimler Truck Intl Finance EO-Med.-Term Notes 2022(27)	XS2466172363		EUR	200	0	0	%	99,160	198.320,00	1,34
3,2450 % East Japan Railway Co. EO-Medium-Term Notes 2022(30)	XS2528170777		EUR	185	0	0	%	100,773	186.430,05	1,26
4,4480 % Ford Motor Credit Co. LLC EO-Medium-Term Nts 2025(25/32)	XS3181972962		EUR	250	250	0	%	100,980	252.450,00	1,70
6,7500 % Katjes Intern. GmbH&Co.KG Inh.-Schv. v.2023(2023/2028)	NO0012888769		EUR	100	0	0	%	103,530	103.530,00	0,70
3,6250 % Netflix Inc. EO-Notes 2017(17/27) Reg.S	XS1821883102		EUR	260	0	0	%	100,784	262.038,40	1,77
2,8000 % MMC Finance DAC DL-LPN 21(21/26)MMC Norilsk N.	XS2393505008		USD	200	0	0	%	76,649	134.095,52	0,91
3,8750 % United States of America DL-Notes 2023(33)	US91282CHT18		USD	230	0	0	%	97,258	195.672,65	1,32
Investmentanteile							**EUR**		**1.248.020,00**	**8,42**
KVG - eigene Investmentanteile							**EUR**		**1.248.020,00**	**8,42**
FIVV-MIC-Mandat-Asien Inhaber-Anteile	DE000A0JELL5		ANT	6.000	0	0	EUR	104,390	626.340,00	4,23
FIVV-MIC-Mandat-Defensiv Inhaber-Anteile	DE000A2PS253		ANT	2.000	0	0	EUR	61,680	123.360,00	0,83
FIVV-MIC-Mandat-Rohstoffe Inhaber-Anteile	DE000A0NAAA1		ANT	8.000	0	0	EUR	62,290	498.320,00	3,36
Summe Wertpapiervermögen							**EUR**		**13.297.038,18**	**89,75**

Halbjahresbericht
FIVV-MIC-Mandat-Rendite

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**		**1.497.793,36**	**10,11**
Bankguthaben							**EUR**		**1.497.793,36**	**10,11**
EUR - Guthaben bei:										
ABN AMRO Bank N.V. Frankfurt Branch			EUR	1.497.771,96			%	100,000	1.497.771,96	10,11
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen bei:										
ABN AMRO Bank N.V. Frankfurt Branch			USD	24,46			%	100,000	21,40	0,00
Sonstige Vermögensgegenstände							**EUR**		**142.282,89**	**0,96**
Zinsansprüche			EUR	136.569,93					136.569,93	0,92
Dividendenansprüche			EUR	1.372,75					1.372,75	0,01
Quellensteueransprüche			EUR	4.340,21					4.340,21	0,03
Sonstige Verbindlichkeiten							**EUR**		**-121.560,30**	**-0,82**
Verwaltungsvergütung			EUR	-14.931,90					-14.931,90	-0,10
Performance Fee			EUR	-55.794,86					-55.794,86	-0,38
Verwahrstellenvergütung			EUR	-3.553,79					-3.553,79	-0,02
Anlageberatungsvergütung			EUR	-37.329,75					-37.329,75	-0,25
Prüfungskosten			EUR	-9.450,00					-9.450,00	-0,06
Veröffentlichungskosten			EUR	-500,00					-500,00	0,00
Fondsvermögen							**EUR**		**14.815.554,13**	**100,00** 1)
Anteilwert							**EUR**		**86,05**	
Ausgabepreis							**EUR**		**89,49**	
Anteile im Umlauf							**STK**		**172.177**	

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 30.06.2026	
Schweizer Franken SF	(CHF)	0,9220000	= 1 EUR (EUR)
Britische Pfund LS	(GBP)	0,8612000	= 1 EUR (EUR)
Norwegische Kronen NK	(NOK)	11,3120000	= 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					
BASF SE Namens-Aktien o.N.	DE000BASF111	STK	0	4.400	
Deutsche Post AG Namens-Aktien o.N.	DE0005552004	STK	0	6.050	
Vonovia SE Namens-Aktien o.N.	DE000A1ML7J1	STK	0	4.750	
Nichtnotierte Wertpapiere *)					
Verzinsliche Wertpapiere					
3,8750 % Telefónica Europe B.V. EO-FLR Bonds 2018(26/Und.)	XS1795406658	EUR	0	300	

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.

*) Bei den nichtnotierten Wertpapieren können technisch bedingt auch endfällige Wertpapiere ausgewiesen werden.

Halbjahresbericht
FIVV-MIC-Mandat-Rendite

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	**89,75**
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	**0,00**

Sonstige Angaben

Anteilwert	**EUR**	**86,05**
Ausgabepreis	**EUR**	**89,49**
Anteile im Umlauf	**STK**	**172.177**

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-Rendite

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:A0NAAE / DE000A0NAAE3