

KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT:



FIVV-MIC-Mandat-Rendite

HALBJAHRESBERICHT

ZUM 30. JUNI 2025

VERWAHRSTELLE:



HAUCK
AUFHÄUSER
LAMPE

BERATUNG UND VERTRIEB:



Halbjahresbericht FIVV-MIC-Mandat-Rendite

Vermögensübersicht zum 30.06.2025

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
I. Vermögensgegenstände	13.358.443,59	100,89
1. Aktien	4.492.429,32	33,93
Bundesrep. Deutschland	1.740.852,90	13,15
Finnland	310.836,50	2,35
Frankreich	540.440,00	4,08
Großbritannien	397.892,68	3,00
Norwegen	182.129,91	1,38
Schweiz	346.677,95	2,62
USA	973.599,38	7,35
2. Anleihen	5.680.033,00	42,90
>= 1 Jahr bis < 3 Jahre	2.447.259,96	18,48
>= 3 Jahre bis < 5 Jahre	1.735.676,01	13,11
>= 5 Jahre bis < 10 Jahre	1.338.247,43	10,11
>= 10 Jahre	158.849,60	1,20
3. Zertifikate	1.160.897,59	8,77
USD	1.160.897,59	8,77
4. Investmentanteile	1.062.000,00	8,02
EUR	1.062.000,00	8,02
5. Bankguthaben	840.638,02	6,35
6. Sonstige Vermögensgegenstände	122.445,66	0,92
II. Verbindlichkeiten	-117.389,38	-0,89
III. Fondsvermögen	13.241.054,21	100,00

Halbjahresbericht

FIVV-MIC-Mandat-Rendite

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	12.395.359,91	93,61
Börsengehandelte Wertpapiere							EUR	9.754.230,60	73,67
Aktien							EUR	4.492.429,32	33,93
Nestlé S.A. Namens-Aktien SF -,10	CH0038863350		STK	1.840	0	0	CHF 78,830	155.296,79	1,17
Roche Holding AG Inhaber-Aktien SF 1	CH0012032113		STK	650	0	0	CHF 275,000	191.381,16	1,45
BASF SE Namens-Aktien o.N.	DE000BASF111		STK	4.400	0	0	EUR 41,860	184.184,00	1,39
Deutsche Post AG Namens-Aktien o.N.	DE0005552004		STK	6.050	0	0	EUR 39,210	237.220,50	1,79
Deutsche Telekom AG Namens-Aktien o.N.	DE0005557508		STK	10.750	0	0	EUR 30,970	332.927,50	2,51
E.ON SE Namens-Aktien o.N.	DE000ENAG999		STK	21.200	0	0	EUR 15,625	331.250,00	2,50
Engie S.A. Actions Port. EO 1	FR0010208488		STK	16.800	0	0	EUR 19,925	334.740,00	2,53
freenet AG Namens-Aktien o.N.	DE000A0Z2ZZ5		STK	7.160	0	0	EUR 27,640	197.902,40	1,49
Hannover Rück SE Namens-Aktien o.N.	DE0008402215		STK	1.180	0	0	EUR 267,200	315.296,00	2,38
Nordea Bank Abp Registered Shares o.N.	FI4000297767		STK	24.650	0	0	EUR 12,610	310.836,50	2,35
Veolia Environnement S.A. Actions au Porteur EO 5	FR0000124141		STK	6.800	0	0	EUR 30,250	205.700,00	1,55
Vonovia SE Namens-Aktien o.N.	DE000A1ML7J1		STK	4.750	0	0	EUR 29,910	142.072,50	1,07
British American Tobacco PLC Registered Shares LS -,25	GB0002875804		STK	6.100	0	0	GBP 34,630	246.692,75	1,86
Rio Tinto PLC Registered Shares LS -,10	GB0007188757		STK	3.050	0	0	GBP 42,450	151.199,93	1,14
Equinor ASA Navne-Aksjer NK 2,50	NO0010096985		STK	8.480	0	0	NOK 255,100	182.129,91	1,38
Chevron Corp. Registered Shares DL-,75	US1667641005		STK	1.690	0	0	USD 143,190	206.177,98	1,56
Cisco Systems Inc. Registered Shares DL-,001	US17275R1023		STK	4.750	0	0	USD 69,380	280.782,99	2,12
Coca-Cola Co., The Registered Shares DL -,25	US1912161007		STK	4.230	0	0	USD 70,750	254.982,11	1,93
Johnson & Johnson Registered Shares DL 1	US4781601046		STK	1.780	0	0	USD 152,750	231.656,30	1,75
Verzinsliche Wertpapiere							EUR	4.100.903,69	30,97
3,4500 % Anheuser-Busch InBev S.A./N.V. EO-Medium-Term Nts 2024(24/31)	BE6350702153		EUR	183	0	0	% 102,398	187.388,34	1,42
4,3750 % Carrefour S.A. EO-Medium-Term Nts 2023(23/31)	FR001400LUK3		EUR	200	0	0	% 104,024	208.048,00	1,57
3,7500 % Deutsche Börse AG Anleihe v.23(23/29)	DE000A351ZS6		EUR	200	0	0	% 104,144	208.288,00	1,57
2,1250 % Fraport AG Ffm.Airport.Ser.AG IHS v.2020 (2027/2027)	XS2198879145		EUR	200	0	0	% 99,136	198.272,00	1,50
3,0000 % Heidelberg Mater.Fin.Lux. S.A. EO-Med.-Term Nts 2025(30/30)	XS3074499511		EUR	160	160	0	% 99,690	159.504,00	1,20
3,2500 % LVMH Moët Henn. L. Vuitton SE EO-Medium-Term Notes 23(23/29)	FR001400KJP7		EUR	200	0	0	% 102,155	204.310,00	1,54
3,6500 % Medtronic Inc. EO-Notes 2024(24/29)	XS2834367646		EUR	180	0	0	% 103,494	186.289,20	1,41
4,0000 % METRO AG EO-MTN v.2025(2029/2030)	XS3015684361		EUR	156	156	0	% 103,133	160.887,48	1,22

Halbjahresbericht FIVV-MIC-Mandat-Rendite

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
3,8750 % MTU Aero Engines AG Anleihe v.2024(2031/2031)	XS2887896574		EUR	190	190	0 %	103,205	196.089,50	1,48
4,6250 % RCI Banque S.A. EO-Medium-Term Nts 2023(26/26)	FR001400KXW4		EUR	188	0	0 %	102,098	191.944,24	1,45
5,2500 % Rumänien EO-Med.-Term Nts 2025(30)Reg.S	XS2999533271		EUR	190	190	0 %	102,271	194.314,90	1,47
3,6250 % RWE AG Medium Term Notes v.23(28/29)	XS2584685031		EUR	180	0	0 %	103,578	186.440,40	1,41
0,7500 % Sagax EURO MTN NL B.V. EO-Med.-Term Notes 2021(21/28)	XS2291340433		EUR	150	0	0 %	94,556	141.834,00	1,07
4,1250 % Südzucker Intl Finance B.V. EO-Notes 2025(31/32)	XS2970728205		EUR	200	200	0 %	102,664	205.328,00	1,55
1,3750 % Symrise AG Anleihe v.2020(2027/2027)	XS2195096420		EUR	195	0	0 %	97,852	190.811,40	1,44
1,6250 % Telecom Italia S.p.A. EO-Med.-Term Notes 2021(21/29)	XS2288109676		EUR	200	0	0 %	95,022	190.044,00	1,44
3,8750 % Telefónica Europe B.V. EO-FLR Bonds 2018(26/Und.)	XS1795406658		EUR	300	0	0 %	100,628	301.884,00	2,28
3,0000 % Vattenfall AB EO-FLR Cap. Secs 2015(27/77)	XS1205618470		EUR	160	0	0 %	99,281	158.849,60	1,20
4,6250 % Volkswagen Intl Finance N.V. EO-FLR Notes 2018(28/Und.)	XS1799939027		EUR	300	0	0 %	100,319	300.957,00	2,27
6,2000 % Altria Group Inc. DL-Notes 2023(23/28)	US02209SBQ57		USD	196	0	0 %	105,602	176.348,23	1,33
4,7500 % Lukoil Internat. Finance B.V. DL-Notes 2016(26) Reg.S	XS1514045886		USD	230	0	0 %	78,113	153.071,40	1,16
Zertifikate							EUR	1.160.897,59	8,77
WisdomTree Metal Securiti.Ltd. Physical Gold ETC 07 (unl.)	JE00B1VS3770		STK	4.450	0	0 USD	306,190	1.160.897,59	8,77
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							EUR	1.579.129,31	11,93
Verzinsliche Wertpapiere							EUR	1.579.129,31	11,93
1,6250 % BPP Europe Holdings S.A.R.L. EO-Medium-Term Nts 2021(21/30)	XS2398746144		EUR	130	0	0 %	91,426	118.853,80	0,90
2,2500 % Branicks Group AG Anleihe v.2021(2021/2026)	XS2388910270		EUR	200	0	0 %	56,670	113.340,00	0,86
1,6250 % Daimler Truck Intl Finance EO-Med.-Term Notes 2022(27)	XS2466172363		EUR	200	0	0 %	98,661	197.322,00	1,49
3,2450 % East Japan Railway Co. EO-Medium-Term Notes 2022(30)	XS2528170777		EUR	185	0	0 %	102,074	188.836,90	1,43
6,7500 % Katjes Intern. GmbH&Co.KG Inh.-Schv. v.2023(2023/2028)	NO0012888769		EUR	100	0	0 %	109,900	109.900,00	0,83
3,3750 % Levi Strauss & Co. EO-Notes 2017(17/27)	XS1602130947		EUR	260	0	0 %	100,071	260.184,60	1,96
3,6250 % Netflix Inc. EO-Notes 2017(17/27) Reg.S	XS1821883102		EUR	260	0	0 %	102,175	265.655,00	2,01
2,8000 % MMC Finance DAC DL-LPN 21(21/26)MMC Norilsk N.	XS2393505008		USD	200	0	0 %	77,455	131.984,32	1,00
3,8750 % United States of America DL-Notes 2023(33)	US91282CHT18		USD	230	0	0 %	98,516	193.052,69	1,46

Halbjahresbericht FIVV-MIC-Mandat-Rendite

Vermögensaufstellung zum 30.06.2025

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2025	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Investmentanteile							EUR	1.062.000,00	8,02
KVG - eigene Investmentanteile							EUR	1.062.000,00	8,02
FIVV-MIC-Mandat-Asien Inhaber-Anteile	DE000A0JELL5		ANT	6.000	0	0	EUR 90,360	542.160,00	4,09
FIVV-MIC-Mandat-Defensiv Inhaber-Anteile	DE000A2PS253		ANT	2.000	0	0	EUR 58,400	116.800,00	0,88
FIVV-MIC-Mandat-Rohstoffe Inhaber-Anteile	DE000A0NAAA1		ANT	8.000	0	0	EUR 50,380	403.040,00	3,04
Summe Wertpapiervermögen							EUR	12.395.359,91	93,61
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds							EUR	840.638,02	6,35
Bankguthaben							EUR	840.638,02	6,35
EUR - Guthaben bei:									
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG			EUR	839.851,61			% 100,000	839.851,61	6,34
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen bei:									
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG			USD	923,01			% 100,000	786,41	0,01

Halbjahresbericht FIVV-MIC-Mandat-Rendite

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
Sonstige Vermögensgegenstände							EUR	122.445,66	0,92
Zinsansprüche			EUR	107.163,41				107.163,41	0,81
Dividendenansprüche			EUR	5.565,10				5.565,10	0,04
Quellensteueransprüche			EUR	9.717,15				9.717,15	0,07
Sonstige Verbindlichkeiten							EUR	-117.389,38	-0,89
Verwaltungsvergütung			EUR	-13.157,65				-13.157,65	-0,10
Performance Fee			EUR	-58.256,10				-58.256,10	-0,44
Verwahrstellenvergütung			EUR	-3.131,52				-3.131,52	-0,02
Anlageberatungsvergütung			EUR	-32.894,11				-32.894,11	-0,25
Prüfungskosten			EUR	-9.450,00				-9.450,00	-0,07
Veröffentlichungskosten			EUR	-500,00				-500,00	0,00
Fondsvermögen							EUR	13.241.054,21	100,00 1)
Anteilwert							EUR	77,96	
Ausgabepreis							EUR	81,08	
Anteile im Umlauf							STK	169.845	

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 30.06.2025	
Schweizer Franken SF	(CHF)	0,9340000	= 1 EUR (EUR)
Britische Pfund LS	(GBP)	0,8563000	= 1 EUR (EUR)
Norwegische Kronen NK	(NOK)	11,8775000	= 1 EUR (EUR)
US-Dollar DL	(USD)	1,1737000	= 1 EUR (EUR)

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
---------------------	------	-------------------------------------	--------------------------	-----------------------------	---------------------

Börsengehandelte Wertpapiere

Verzinsliche Wertpapiere

2,7500 % Rumänien EO-Med.-T. Nts 2015(25) Reg.S	XS1312891549	EUR	0	197	
5,1250 % Südzucker Intl Finance B.V. EO-Sustain.Lkd Nts 2022(22/27)	XS2550868801	EUR	0	200	

Nichtnotierte Wertpapiere *)

Verzinsliche Wertpapiere

4,0000 % Otto GmbH & Co. KGaA Sub.-FLR-Nts.v.18(25/unb.)	XS1853998182	EUR	0	250	
--	--------------	-----	---	-----	--

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 %)	93,61
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	0,00

Sonstige Angaben

Anteilwert	EUR	77,96
Ausgabepreis	EUR	81,08
Anteile im Umlauf	STK	169.845

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-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: 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: A0NAAE / DE000A0NAAE3