

KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT:



FIVV-MIC-Mandat-Wachstum

HALBJAHRESBERICHT

ZUM 30. JUNI 2025

VERWAHRSTELLE:



HAUCK
AUFHÄUSER
LAMPE

BERATUNG UND VERTRIEB:



Halbjahresbericht FIVV-MIC-Mandat-Wachstum

Vermögensübersicht zum 30.06.2025

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
I. Vermögensgegenstände	25.920.650,08	100,77
1. Aktien	13.465.940,46	52,35
Bundesrep. Deutschland	3.829.555,50	14,89
Finnland	1.009.904,70	3,93
Frankreich	975.545,00	3,79
Großbritannien	890.095,76	3,46
Irland	467.897,25	1,82
Schweiz	1.869.021,82	7,27
USA	4.423.920,43	17,20
2. Anleihen	6.456.186,02	25,10
< 1 Jahr	5.871,28	0,02
>= 1 Jahr bis < 3 Jahre	3.754.721,30	14,60
>= 3 Jahre bis < 5 Jahre	2.343.062,45	9,11
>= 5 Jahre bis < 10 Jahre	352.530,99	1,37
3. Zertifikate	2.027.005,45	7,88
USD	2.027.005,45	7,88
4. Investmentanteile	2.440.392,00	9,49
EUR	2.440.392,00	9,49
5. Bankguthaben	1.372.337,36	5,34
6. Sonstige Vermögensgegenstände	158.788,79	0,62
II. Verbindlichkeiten	-199.174,20	-0,77
III. Fondsvermögen	25.721.475,88	100,00

Halbjahresbericht

FIVV-MIC-Mandat-Wachstum

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	24.389.523,93	94,82
Börsengehandelte Wertpapiere							EUR	18.992.387,21	73,84
Aktien							EUR	13.465.940,46	52,35
Cie Financière Richemont SA Namens-Aktien SF 1	CH0210483332		STK	2.910	0	1.550	CHF 149,450	465.631,16	1,81
Holcim Ltd. Namens-Aktien SF 2	CH0012214059		STK	5.020	0	0	CHF 58,900	316.571,73	1,23
Nestlé S.A. Namens-Aktien SF -,10	CH0038863350		STK	4.575	0	0	CHF 78,830	386.131,96	1,50
Roche Holding AG Inhaber-Aktien SF 1	CH0012032113		STK	1.660	0	0	CHF 275,000	488.758,03	1,90
Allianz SE vink.Namens-Aktien o.N.	DE0008404005		STK	1.525	0	0	EUR 344,100	524.752,50	2,04
BASF SE Namens-Aktien o.N.	DE000BASF111		STK	8.125	0	0	EUR 41,860	340.112,50	1,32
Commerzbank AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000CBK1001		STK	15.975	15.975	0	EUR 26,780	427.810,50	1,66
E.ON SE Namens-Aktien o.N.	DE000ENAG999		STK	36.620	0	0	EUR 15,625	572.187,50	2,22
Fresenius SE & Co. KGaA Inhaber-Aktien o.N.	DE0005785604		STK	12.950	0	0	EUR 42,680	552.706,00	2,15
FUCHS SE Namens-Vorzugsakt. o.St.o.N.	DE000A3E5D64		STK	9.050	0	0	EUR 46,840	423.902,00	1,65
Hannover Rück SE Namens-Aktien o.N.	DE0008402215		STK	1.800	0	0	EUR 267,200	480.960,00	1,87
Nokia Oyj Registered Shares EO 0,06	FI0009000681		STK	96.500	0	0	EUR 4,406	425.179,00	1,65
Nordea Bank Abp Registered Shares o.N.	FI4000297767		STK	46.370	0	0	EUR 12,610	584.725,70	2,27
Siemens AG Namens-Aktien o.N.	DE0007236101		STK	2.330	0	0	EUR 217,650	507.124,50	1,97
THALES S.A. Actions Port. (C.R.) EO 3	FR0000121329		STK	1.550	1.550	0	EUR 249,600	386.880,00	1,50
Veolia Environnement S.A. Actions au Porteur EO 5	FR0000124141		STK	19.460	0	0	EUR 30,250	588.665,00	2,29
British American Tobacco PLC Registered Shares LS -,25	GB0002875804		STK	12.350	0	0	GBP 34,630	499.451,71	1,94
Shell PLC Reg. Shares Class EO -,07	GB00BP6MXD84		STK	13.100	13.100	0	GBP 25,535	390.644,05	1,52
Abbott Laboratories Registered Shares o.N.	US0028241000		STK	3.280	0	2.220	USD 136,010	380.090,99	1,48
AbbVie Inc. Registered Shares DL -,01	US00287Y1091		STK	2.150	0	1.365	USD 185,620	340.021,30	1,32
Amgen Inc. Registered Shares DL -,0001	US0311621009		STK	1.570	0	0	USD 279,210	373.485,30	1,45
Amrize AG Namens-Aktien DL 1000	CH1430134226		STK	5.020	5.020	0	USD 49,550	211.928,94	0,82
Apple Inc. Registered Shares o.N.	US0378331005		STK	1.280	0	1.265	USD 205,170	223.751,90	0,87
Coca-Cola Co., The Registered Shares DL -,25	US1912161007		STK	7.810	0	0	USD 70,750	470.782,57	1,83
Exxon Mobil Corp. Registered Shares o.N.	US30231G1022		STK	2.310	0	1.655	USD 107,800	212.164,95	0,82
McDonald's Corp. Registered Shares DL-,01	US5801351017		STK	2.100	0	0	USD 292,170	522.754,54	2,03
Medtronic PLC Registered Shares DL -,0001	IE00BTN1Y115		STK	6.300	0	0	USD 87,170	467.897,25	1,82
Microsoft Corp. Registered Shares DL-,00000625	US5949181045		STK	1.000	1.000	0	USD 497,410	423.796,54	1,65
Pfizer Inc. Registered Shares DL -,05	US7170811035		STK	12.650	0	0	USD 24,240	261.255,86	1,02
T-Mobile US Inc. Registered Shares DL-,00001	US8725901040		STK	1.980	0	0	USD 238,260	401.938,14	1,56

Halbjahresbericht

FIVV-MIC-Mandat-Wachstum

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
Walmart Inc. Registered Shares DL -,10	US9311421039		STK	4.950	0	2.620	USD 97,780	412.380,51	1,60
Walt Disney Co., The Registered Shares DL -,01	US2546871060		STK	3.800	0	0	USD 124,010	401.497,83	1,56
							EUR	3.499.441,30	13,61
2,1250 % Fraport AG Ffm.Airport.Ser.AG IHS v.2020 (2027/2027)	XS2198879145		EUR	400	0	0	% 99,136	396.544,00	1,54
7,8750 % Grenke Finance PLC EO-Medium-Term Notes 2023(27)	XS2695009998		EUR	230	0	0	% 107,580	247.434,00	0,96
3,2500 % LVMH Moët Henn. L. Vuitton SE EO-Medium-Term Notes 23(23/29)	FR001400KJP7		EUR	400	0	0	% 102,155	408.620,00	1,59
4,5000 % Porsche Automobil Holding SE Medium Term Notes v.23(28/28)	XS2615940215		EUR	370	0	0	% 104,489	386.609,30	1,50
2,8750 % Rumänien EO-Med.-T. Nts 2016(28) Reg.S	XS1420357318		EUR	380	0	0	% 97,706	371.282,80	1,44
2,7500 % RWE AG Medium Term Notes v.22(30/30)	XS2482887879		EUR	380	0	0	% 99,493	378.073,40	1,47
3,8750 % Telefónica Europe B.V. EO-FLR Bonds 2018(26/Und.)	XS1795406658		EUR	500	0	0	% 100,628	503.140,00	1,96
4,6250 % Volkswagen Intl Finance N.V. EO-FLR Notes 2018(28/Und.)	XS179939027		EUR	500	0	0	% 100,319	501.595,00	1,95
4,7500 % Lukoil Internat. Finance B.V. DL-Notes 2016(26) Reg.S	XS1514045886		USD	460	0	0	% 78,113	306.142,80	1,19
							EUR	2.027.005,45	7,88
WisdomTree Metal Securiti.Ltd. Physical Gold ETC 07 (unl.)	JE00B1VS3770		STK	7.770	0	540	USD 306,190	2.027.005,45	7,88
							EUR	2.950.873,44	11,47
							EUR	2.950.873,44	11,47
2,2500 % Branicks Group AG Anleihe v.2021(2021/2026)	XS2388910270		EUR	400	0	0	% 56,670	226.680,00	0,88
3,3750 % Levi Strauss & Co. EO-Notes 2017(17/27)	XS1602130947		EUR	370	0	0	% 100,071	370.262,70	1,44
2,7500 % Petróleos Mexicanos (PEMEX) EO-Med.-Term Notes 2015(15/27)	XS1172951508		EUR	450	0	0	% 95,416	429.372,00	1,67
3,7500 % Teva Pharmac.Fin.NL II B.V. EO-Notes 2021(21/27)	XS2406607098		EUR	400	0	0	% 100,567	402.268,00	1,56
5,8750 % TUI AG EO-Anl.v.2024(2024/2029) Reg.S	XS2776523669		EUR	365	0	0	% 103,950	379.417,50	1,48
3,4000 % Altria Group Inc. DL-Notes 2020(20/30)	US02209SBJ15		USD	434	0	0	% 95,060	351.504,13	1,37
5,0000 % General Motors Co. DL-Notes 2018(18/28)	US37045VAS97		USD	510	0	0	% 100,993	438.838,12	1,71
3,8750 % United States of America DL-Notes 2023(33)	US91282CHT18		USD	420	0	0	% 98,516	352.530,99	1,37

Halbjahresbericht FIVV-MIC-Mandat-Wachstum

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
Nichtnotierte Wertpapiere							EUR	5.871,28	0,02
Verzinsliche Wertpapiere							EUR	5.871,28	0,02
0,0000 % SeniVita Social Estate AG Wandelschuldv.v.15(20/25)	DE000A13SHL2		EUR	300	0	0 %	2,100	5.871,28	0,02
Investmentanteile							EUR	2.440.392,00	9,49
KVG - eigene Investmentanteile							EUR	2.440.392,00	9,49
FIVV-MIC-Mandat-Asien Inhaber-Anteile	DE000A0JELL5		ANT	15.950	0	0 EUR	90,360	1.441.242,00	5,60
FIVV-MIC-Mandat-Defensiv Inhaber-Anteile	DE000A2PS253		ANT	4.600	0	0 EUR	58,400	268.640,00	1,04
FIVV-MIC-Mandat-Rohstoffe Inhaber-Anteile	DE000A0NAAA1		ANT	14.500	0	0 EUR	50,380	730.510,00	2,84
Summe Wertpapiervermögen							EUR	24.389.523,93	94,82
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds							EUR	1.372.337,36	5,34
Bankguthaben							EUR	1.372.337,36	5,34
EUR - Guthaben bei:									
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG			EUR	1.371.145,41		%	100,000	1.371.145,41	5,33
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen bei:									
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG			USD	1.398,99		%	100,000	1.191,95	0,00

Halbjahresbericht FIVV-MIC-Mandat-Wachstum

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	158.788,79	0,62
Zinsansprüche			EUR	115.462,66				115.462,66	0,45
Dividendenansprüche			EUR	15.029,14				15.029,14	0,06
Quellensteueransprüche			EUR	28.296,99				28.296,99	0,11
Sonstige Verbindlichkeiten							EUR	-199.174,20	-0,77
Verwaltungsvergütung			EUR	-25.000,00				-25.000,00	-0,10
Performance Fee			EUR	-68.455,99				-68.455,99	-0,27
Verwahrstellenvergütung			EUR	-6.097,60				-6.097,60	-0,02
Anlageberatungsvergütung			EUR	-89.670,61				-89.670,61	-0,35
Prüfungskosten			EUR	-9.450,00				-9.450,00	-0,04
Veröffentlichungskosten			EUR	-500,00				-500,00	0,00
Fondsvermögen							EUR	25.721.475,88	100,00 1)
Anteilwert			EUR					91,65	
Ausgabepreis			EUR					95,32	
Anteile im Umlauf			STK					280.649	

Fußnoten:

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

Halbjahresbericht FIVV-MIC-Mandat-Wachstum

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)
US-Dollar DL	(USD)	1,1737000	= 1 EUR (EUR)

**Halbjahresbericht
FIVV-MIC-Mandat-Wachstum**

**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

Chevron Corp. Registered Shares DL-,75	US1667641005	STK	0	3.510	
Oracle Corp. Registered Shares DL -,01	US68389X1054	STK	2.530	2.530	
UnitedHealth Group Inc. Registered Shares DL -,01	US91324P1021	STK	0	795	

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-Wachstum

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	94,82
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	0,00

Sonstige Angaben

Anteilwert	EUR	91,65
Ausgabepreis	EUR	95,32
Anteile im Umlauf	STK	280.649

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-Wachstum

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: A0NAAF / DE000A0NAAF0