

KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT:



FIVV-MIC-Mandat-Defensiv

HALBJAHRESBERICHT

ZUM 30. JUNI 2023

VERWAHRSTELLE:



HAUCK
AUFHÄUSER
LAMPE

BERATUNG UND VERTRIEB:



**Halbjahresbericht
FIVV-MIC-Mandat-Defensiv**

Vermögensübersicht zum 30.06.2023

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
I. Vermögensgegenstände	6.969.594,46	100,34
1. Aktien	1.788.760,72	25,75
Bundesrep. Deutschland	879.648,62	12,66
China	75.518,38	1,09
Frankreich	255.534,69	3,68
Großbritannien	142.153,49	2,05
Schweiz	81.237,96	1,17
USA	354.667,58	5,11
2. Anleihen	3.429.477,66	49,37
< 1 Jahr	479.156,29	6,90
>= 1 Jahr bis < 3 Jahre	1.857.337,97	26,74
>= 3 Jahre bis < 5 Jahre	730.522,12	10,52
>= 5 Jahre bis < 10 Jahre	362.461,28	5,22
3. Zertifikate	744.486,60	10,72
EUR	744.486,60	10,72
4. Derivate	-2.250,00	-0,03
5. Bankguthaben	963.543,96	13,87
6. Sonstige Vermögensgegenstände	45.575,52	0,66
II. Verbindlichkeiten	-23.788,80	-0,34
III. Fondsvermögen	6.945.805,66	100,00

Halbjahresbericht

FIVV-MIC-Mandat-Defensiv

Vermögensaufstellung zum 30.06.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2023	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Bestandspositionen							EUR	5.962.724,98	85,85
Börsengehandelte Wertpapiere							EUR	5.267.741,60	75,84
Aktien							EUR	1.701.892,72	24,50
Roche Holding AG Inhaber-Aktien SF 1	CH0012032113		STK	270	0	0 CHF	293,600	81.237,96	1,17
Allianz SE vink.Namens-Aktien o.N.	DE0008404005		STK	325	0	140 EUR	213,200	69.290,00	1,00
BASF SE Namens-Aktien o.N.	DE000BASF111		STK	1.600	0	0 EUR	44,470	71.152,00	1,02
Deutsche Post AG Namens-Aktien o.N.	DE0005552004		STK	1.670	0	710 EUR	44,730	74.699,10	1,08
Deutsche Telekom AG Namens-Aktien o.N.	DE0005557508		STK	4.345	1.080	1.405 EUR	19,976	86.795,72	1,25
DIC Asset AG Namens-Aktien o.N.	DE000A1X3XX4		STK	7.400	0	0 EUR	5,090	37.666,00	0,54
DWS Group GmbH & Co. KGaA Inhaber-Aktien o.N.	DE000DWS1007		STK	2.450	0	0 EUR	28,040	68.698,00	0,99
E.ON SE Namens-Aktien o.N.	DE000ENAG999		STK	6.900	0	13.070 EUR	11,680	80.592,00	1,16
Engie S.A. Actions Port. EO 1	FR0010208488		STK	5.980	5.980	0 EUR	15,228	91.063,44	1,31
freenet AG Namens-Aktien o.N.	DE000A0Z2ZZ5		STK	2.955	0	1.055 EUR	22,980	67.905,90	0,98
Hannover Rück SE Namens-Aktien o.N.	DE0008402215		STK	430	0	0 EUR	194,350	83.570,50	1,20
RWE AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0007037129		STK	2.000	0	0 EUR	39,870	79.740,00	1,15
Telefónica Deutschland Hldg AG Namens-Aktien o.N.	DE000A1J5RX9		STK	28.200	0	0 EUR	2,577	72.671,40	1,05
TotalEnergies SE Actions au Porteur EO 2,50	FR0000120271		STK	1.725	490	0 EUR	52,550	90.648,75	1,31
Veolia Environnement S.A. Actions au Porteur EO 5	FR0000124141		STK	2.550	0	1.000 EUR	28,950	73.822,50	1,06
Rio Tinto PLC Registered Shares LS -,10	GB0007188757		STK	1.295	0	0 GBP	49,855	75.256,12	1,08
Shell PLC Reg. Shares Class EO -,07	GB00BP6MXD84		STK	2.450	0	1.100 GBP	23,425	66.897,37	0,96
Bank of China Ltd. Registered Shares H YC 1	CNE1000001Z5		STK	205.600	0	55.600 HKD	3,140	75.518,38	1,09
AbbVie Inc. Registered Shares DL -,01	US00287Y1091		STK	490	0	0 USD	134,730	60.516,73	0,87
AT & T Inc. Registered Shares DL 1	US00206R1023		STK	3.900	0	0 USD	15,950	57.021,73	0,82
Intl Business Machines Corp. Registered Shares DL -,20	US4592001014		STK	635	0	0 USD	133,810	77.889,22	1,12
Johnson & Johnson Registered Shares DL 1	US4781601046		STK	490	0	0 USD	165,520	74.346,69	1,07
PepsiCo Inc. Registered Shares DL -,0166	US7134481081		STK	500	0	0 USD	185,220	84.893,21	1,22
Verzinsliche Wertpapiere							EUR	2.821.362,28	40,62
2,2500 % adidas AG Anleihe v.2014(26/26)	XS1114159277		EUR	84	84	0 %	96,363	80.944,92	1,17
1,2500 % B.A.T. Intl Finance PLC EO-Med.-Term Notes 2015(26/27)	XS1203859928		EUR	100	0	0 %	90,564	90.564,00	1,30
3,1250 % BayWa AG Notes v.2019(2024/2024)	XS2002496409		EUR	100	0	0 %	99,747	99.747,00	1,44
0,5000 % BMW Finance N.V. EO-Medium-Term Notes 2022(25)	XS2447561403		EUR	90	90	0 %	94,644	85.179,60	1,23

Halbjahresbericht FIVV-MIC-Mandat-Defensiv

Vermögensaufstellung zum 30.06.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2023	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
2,5000 % Continental AG MTN v.20(26/26)	XS2178586157		EUR	99	0	0 %	96,780	95.812,20	1,38
0,8750 % E.ON SE Medium Term Notes v.22(24/25)	XS2463505581		EUR	89	89	0 %	95,551	85.040,39	1,22
1,6250 % Fraport AG Ffm.Airport.Ser.AG IHS v. 2020 (2024/2024)	XS2198798659		EUR	70	0	0 %	97,415	68.190,50	0,98
1,2500 % Fresenius Medical Care KGaA MTN v.2019(2029/2029)	XS2084488209		EUR	57	0	0 %	82,826	47.210,82	0,68
3,2500 % HORNBACH Baumarkt AG Anleihe v.2019(2026/2026)	DE000A255DH9		EUR	100	0	0 %	95,573	95.573,00	1,38
1,1250 % Kon. KPN N.V. EO-Med.-Term Notes 2016(16/28)	XS1485533431		EUR	100	0	0 %	87,797	87.797,00	1,26
2,3750 % Louis Dreyfus Company Fin.B.V. EO-Notes 2020(20/25)	XS2264074647		EUR	100	0	0 %	95,376	95.376,00	1,37
3,3750 % LVMH Moët Henn. L. Vuitton SE EO-Medium-Term Notes 23(23/25)	FR001400HJE7		EUR	100	100	0 %	99,527	99.527,00	1,43
2,6250 % Mercedes-Benz Int.Fin. B.V. EO-Medium-Term Notes 2020(25)	DE000A289RN6		EUR	86	86	0 %	98,196	84.448,56	1,22
1,5000 % METRO AG Med.-Term Nts.v.2015(2025)	XS1203941775		EUR	69	0	0 %	95,945	66.202,05	0,95
0,7500 % Novo Nordisk Finance [NL] B.V. EO-Med.-Term Notes 2022(22/25)	XS2441244535		EUR	104	104	0 %	94,789	98.580,56	1,42
1,8750 % Otto (GmbH & Co KG) MTN v.2017(2017/2024)	XS1625975153		EUR	100	0	0 %	98,114	98.114,00	1,41
4,5000 % Porsche Automobil Holding SE Medium Term Notes v.23(28/28)	XS2615940215		EUR	71	71	0 %	102,126	72.509,46	1,04
2,7500 % Rumänien EO-Med.-T. Nts 2015(25) Reg.S	XS1312891549		EUR	64	0	0 %	96,950	62.048,00	0,89
2,1250 % RWE AG Medium Term Notes v.22(26/26)	XS2482936247		EUR	89	89	0 %	94,817	84.387,13	1,21
2,2000 % RZD Capital PLC EO-Ln Prt.Nts 19(27)Rus.Railw.	XS1843437036		EUR	100	0	0 %	56,431	56.431,00	0,81
0,7500 % Sagax EURO MTN NL B.V. EO-Med.-Term Notes 2021(21/28)	XS2291340433		EUR	100	0	0 %	75,928	75.928,00	1,09
0,8750 % Sanofi S.A. EO-Medium-Term Nts 2022(22/25)	FR0014009KS6		EUR	100	100	0 %	95,233	95.233,00	1,37
2,7500 % Schaeffler AG MTN v.2020(2020/2025)	DE000A289Q91		EUR	100	0	0 %	96,027	96.027,00	1,38
1,7500 % Sixt SE MTN v.2020(2024/2024)	DE000A3H2UX0		EUR	75	0	0 %	96,766	72.574,50	1,04
3,3750 % Stellantis N.V. EO-Med.-Term Notes 2020(20/23)	XS2178832379		EUR	100	0	0 %	100,002	100.002,00	1,44
1,0000 % Südzucker Intl Finance B.V. EO-Notes 2017(17/25)	XS1724873275		EUR	104	0	0 %	93,829	97.582,16	1,40
1,2000 % Swedish Match AB EO-Medium-Term Nts 2017(25/25)	XS1715328768		EUR	100	0	0 %	92,743	92.743,00	1,34
1,2500 % Symrise AG Anleihe v.2019(2025/2025)	DE000SYM7720		EUR	102	0	0 %	93,726	95.600,52	1,38
2,7500 % Telecom Italia S.p.A. EO-Med.-Term Notes 2019(25/25)	XS1982819994		EUR	100	0	0 %	94,539	94.539,00	1,36
0,8750 % Volkswagen Intl Finance N.V. EO-Medium-Term Notes 2020(28)	XS2234567233		EUR	100	0	0 %	84,470	84.470,00	1,22
0,3750 % Vonovia SE Medium Term Notes v.21(21/27)	DE000A3E5MG8		EUR	100	0	0 %	83,195	83.195,00	1,20
2,7500 % Wienerberger AG EO-Schuldv. 2020(20/25)	AT0000A2GLA0		EUR	100	0	0 %	97,157	97.157,00	1,40
1,2500 % Kreditanst.f.Wiederaufbau NK-Med.Term Nts. v.19(23)	XS2046690827		NOK	970	0	0 %	99,553	82.627,91	1,19
Zertifikate			EUR					744.486,60	10,72
DB ETC PLC ETC Z15.06.60 XTR Phys Gold E	DE000A1EK0G3		STK	2.900	0	0 EUR	117,990	342.171,00	4,93
Deut. Börse Commodities GmbH Xetra-Gold IHS 2007(09/Und)	DE000A0S9GB0		STK	7.120	0	0 EUR	56,505	402.315,60	5,79

Halbjahresbericht FIVV-MIC-Mandat-Defensiv

Vermögensaufstellung zum 30.06.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2023	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							EUR	694.983,38	10,01
Aktien							EUR	86.868,00	1,25
EnviTec Biogas AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000A0MVLS8		STK	1.710	0	0	EUR 50,800	86.868,00	1,25
Verzinsliche Wertpapiere							EUR	608.115,38	8,76
1,6250 % BPP Europe Holdings S.A.R.L. EO-Medium-Term Nts 2021(21/30)	XS2398746144		EUR	100	0	0	% 70,474	70.474,00	1,01
1,2500 % Daimler Truck Intl Finance EO-Med.-Term Notes 2022(25)	XS2466172280		EUR	100	100	0	% 95,168	95.168,00	1,37
2,2500 % DIC Asset AG Anleihe v.2021(2021/2026)	XS2388910270		EUR	100	0	0	% 61,367	61.367,00	0,88
4,0000 % Lb.Hessen-Thüringen GZ Nachr.Inh.Schv.Em. 13(23)	DE000HLB02N4		EUR	99	0	0	% 99,662	98.665,38	1,42
3,0000 % Netflix Inc. EO-Notes 2020(20/25) Reg.S	XS2166217278		EUR	100	0	0	% 98,091	98.091,00	1,41
2,6520 % Nissan Motor Co. Ltd. EO-Notes 2020(20/26) Reg.S	XS2228683277		EUR	100	0	0	% 93,643	93.643,00	1,35
2,5000 % Volvo Car AB EO-Med.-Term Nts 2020(20/27)	XS2240978085		EUR	100	0	0	% 90,707	90.707,00	1,31
Summe Wertpapiervermögen 2)							EUR	5.962.724,98	85,85
Derivate							EUR	-2.250,00	-0,03
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)									
Aktienindex-Derivate							EUR	-2.250,00	-0,03
Forderungen/Verbindlichkeiten									
Aktienindex-Terminkontrakte							EUR	-2.250,00	-0,03
FUTURE DAX (PERFORMANCE-INDEX) 09.23 EUREX		185	EUR	Anzahl	-2			-2.250,00	-0,03

Halbjahresbericht FIVV-MIC-Mandat-Defensiv

Vermögensaufstellung zum 30.06.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2023	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds							EUR	963.543,96	13,87
Bankguthaben							EUR	963.543,96	13,87
EUR - Guthaben bei:									
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG			EUR	511.672,28			% 100,000	511.672,28	7,37
Landesbank Baden-Württemberg (GD) Stuttgart (V)			EUR	450.000,00			% 100,000	450.000,00	6,48
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen bei:									
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG			USD	2.041,82			% 100,000	1.871,68	0,03
Sonstige Vermögensgegenstände							EUR	45.575,52	0,66
Zinsansprüche			EUR	39.739,82				39.739,82	0,57
Dividendenansprüche			EUR	4.716,36				4.716,36	0,07
Quellensteueransprüche			EUR	1.119,34				1.119,34	0,02
Sonstige Verbindlichkeiten							EUR	-23.788,80	-0,34
Verwaltungsvergütung			EUR	-3.527,44				-3.527,44	-0,05
Verwahrstellenvergütung			EUR	-1.679,05				-1.679,05	-0,02
Anlageberatungsvergütung			EUR	-10.582,31				-10.582,31	-0,15
Prüfungskosten			EUR	-7.500,00				-7.500,00	-0,11
Veröffentlichungskosten			EUR	-500,00				-500,00	-0,01
Fondsvermögen							EUR	6.945.805,66	100,00 1)

Halbjahresbericht FIVV-MIC-Mandat-Defensiv

Vermögensaufstellung zum 30.06.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2023	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Anteilwert							EUR	50,56	
Ausgabepreis							EUR	52,58	
Anteile im Umlauf							STK	137.389	

Fußnoten:

- 1) Durch Rundung der Prozent-Anteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.
- 2) Die Wertpapiere und Schuldscheindarlehen des Sondervermögens sind teilweise durch Geschäfte mit Finanzinstrumenten abgesichert.

**Halbjahresbericht
FIVV-MIC-Mandat-Defensiv**

**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					
BayWa AG vink. Namens-Aktien o.N.	DE0005194062	STK	4.125	4.125	
Vonovia SE Namens-Aktien o.N.	DE000A1ML7J1	STK	0	2.600	
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere					
Verzinsliche Wertpapiere					
3,5000 % Nidda Healthcare Holding GmbH Anleihe v.17(17/24) Reg.S	XS1690644668	EUR	0	100	
1,8750 % thyssenkrupp AG Medium Term Notes v.19(23/23)	DE000A2YN6V1	EUR	0	52	
Nichtnotierte Wertpapiere *)					
Verzinsliche Wertpapiere					
2,6250 % K+S Aktiengesellschaft Anleihe v.2017(2017/2023)	XS1591416679	EUR	0	101	
Sonstige Beteiligungswertpapiere					
8,0000 % DZ BANK AG Deut.Zentral-Gen. ITV v.22(23)BYW6	DE000DW3DMF0	EUR	0	165	

**Halbjahresbericht
FIVV-MIC-Mandat-Defensiv**

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

Derivate

(In Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe)

Terminkontrakte

Aktienindex-Terminkontrakte

Verkaufte Kontrakte:

(Basiswert(e): DAX PERFORMANCE-INDEX)

EUR

749,50

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-Defensiv

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	85,85
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	-0,03

Sonstige Angaben

Anteilwert	EUR	50,56
Ausgabepreis	EUR	52,58
Anteile im Umlauf	STK	137.389

Angabe zu den Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände

Bewertung

Die nachfolgend dargestellten Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände decken eventuelle aus der Covid-19 Pandemie resultierenden Marktauswirkungen ab. Darüber hinausgehende Bewertungsanpassungen waren nicht erforderlich.

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 3. Juli 2023

Universal-Investment-Gesellschaft mbH
Die Geschäftsführung

Halbjahresbericht

FIVV-MIC-Mandat-Defensiv

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

Gründung: 1968
Rechtsform: Gesellschaft mit beschränkter Haftung
Gezeichnetes und eingezahltes Kapital: EUR 10.400.000,–
Eigenmittel: EUR 71.352.213,88 (Stand: September 2022)

Geschäftsführer:

Frank Eggloff, München
Mathias Heiß, Langen
Katja Müller, Bad Homburg v. d. Höhe
Markus Neubauer, Frankfurt am Main
Axel Vespermann, Dreieich

Aufsichtsrat:

Prof. Dr. Harald Wiedmann (Vorsitzender), Berlin
Dr. Axel Eckhardt, Düsseldorf
Ellen Engelhardt
Daniel Fischer, Bad Vilbel
Janet Zirlewagen

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: Mio. € 531 (Stand: 31.12.2021)

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: A2PS25 / DE000A2PS253