

KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT:



FIVV-MIC-Mandat-Defensiv

HALBJAHRESBERICHT

ZUM 30. JUNI 2021

VERWAHRSTELLE:



HAUCK & AUFHÄUSER
PRIVATBANKIERS

BERATUNG UND VERTRIEB:



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

Vermögensübersicht zum 30.06.2021

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
I. Vermögensgegenstände	6.288.981,77	100,70
1. Aktien	1.512.631,78	24,22
Bundesrep. Deutschland	761.661,90	12,20
China	79.139,48	1,27
Frankreich	79.362,40	1,27
Großbritannien	123.444,95	1,98
Schweiz	97.730,63	1,56
USA	371.292,42	5,95
2. Anleihen	2.476.713,73	39,66
< 1 Jahr	254.384,64	4,07
>= 1 Jahr bis < 3 Jahre	467.575,52	7,49
>= 3 Jahre bis < 5 Jahre	1.441.669,57	23,08
>= 5 Jahre bis < 10 Jahre	313.084,00	5,01
3. Zertifikate	546.958,00	8,76
EUR	546.958,00	8,76
4. Sonstige Beteiligungswertpapiere	117.195,00	1,88
EUR	117.195,00	1,88
5. Derivate	7.650,00	0,12
6. Bankguthaben	1.585.977,82	25,40
7. Sonstige Vermögensgegenstände	41.855,44	0,67
II. Verbindlichkeiten	-43.840,07	-0,70
III. Fondsvermögen	6.245.141,70	100,00

Halbjahresbericht

FIVV-MIC-Mandat-Defensiv

Vermögensaufstellung zum 30.06.2021

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2021	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Bestandspositionen							EUR	4.653.498,51	74,51
Börsengehandelte Wertpapiere							EUR	4.105.074,51	65,73
Aktien							EUR	1.452.305,78	23,25
Roche Holding AG Inhaber-Aktien SF 1	CH0012032113		STK	285	110	0	CHF 375,800	97.730,63	1,56
Allianz SE vink.Namens-Aktien o.N.	DE0008404005		STK	300	0	0	EUR 210,300	63.090,00	1,01
BASF SE Namens-Aktien o.N.	DE000BASF111		STK	1.300	560	0	EUR 66,440	86.372,00	1,38
Deutsche Post AG Namens-Aktien o.N.	DE0005552004		STK	1.300	0	0	EUR 57,360	74.568,00	1,19
Deutsche Telekom AG Namens-Aktien o.N.	DE0005557508		STK	3.500	0	0	EUR 17,812	62.342,00	1,00
DIC Asset AG Namens-Aktien o.N.	DE000A1X3XX4		STK	4.100	0	0	EUR 14,570	59.737,00	0,96
DWS Group GmbH & Co. KGaA Inhaber-Aktien o.N.	DE000DWS1007		STK	1.550	0	0	EUR 38,220	59.241,00	0,95
E.ON SE Namens-Aktien o.N.	DE000ENAG999		STK	9.350	4.150	0	EUR 9,754	91.199,90	1,46
freenet AG Namens-Aktien o.N.	DE000A0Z2ZZ5		STK	2.775	0	0	EUR 19,920	55.278,00	0,89
Hannover Rück SE Namens-Aktien o.N.	DE0008402215		STK	480	95	0	EUR 141,100	67.728,00	1,08
Royal Dutch Shell Reg. Shares Class A EO -,07	GB00B03MLX29		STK	3.550	1.350	0	EUR 17,004	60.364,20	0,97
TotalEnergies SE Actions au Porteur EO 2,50	FR0000120271		STK	2.080	350	0	EUR 38,155	79.362,40	1,27
Vonovia SE Namens-Aktien o.N.	DE000A1ML7J1		STK	1.500	550	0	EUR 54,520	81.780,00	1,31
Rio Tinto PLC Registered Shares LS -,10	GB0007188757		STK	910	0	0	GBP 59,490	63.080,75	1,01
Bank of China Ltd. Registered Shares H YC 1	CNE1000001Z5		STK	261.200	261.200	0	HKD 2,790	79.139,48	1,27
AbbVie Inc. Registered Shares DL -,01	US00287Y1091		STK	675	0	0	USD 112,640	64.118,74	1,03
AT & T Inc. Registered Shares DL 1	US00206R1023		STK	3.250	1.120	0	USD 28,780	78.879,24	1,26
Intl Business Machines Corp. Registered Shares DL -,20	US4592001014		STK	475	0	0	USD 146,590	58.720,06	0,94
Johnson & Johnson Registered Shares DL 1	US4781601046		STK	600	200	0	USD 164,740	83.356,38	1,33
PepsiCo Inc. Registered Shares DL -,0166	US7134481081		STK	690	690	0	USD 148,170	86.218,00	1,38
Verzinsliche Wertpapiere							EUR	2.105.810,73	33,72
4,4000 % BMW Finance N.V. YC-Medium-Term Notes 2018(21)	XS1881539842		CNY	1.000	0	0	% 100,342	130.967,42	2,10
3,1250 % BayWa AG Notes v.2019(2024/2024)	XS2002496409		EUR	65	0	0	% 106,840	69.446,00	1,11
2,1250 % Conti-Gummi Finance B.V. EO-Med.-Term Nts 2020(23/23)	XS2178585423		EUR	60	0	0	% 105,071	63.042,60	1,01
1,6250 % Fraport AG Ffm.Airport.Ser.AG IHS v. 2020 (2024/2024)	XS2198798659		EUR	70	0	0	% 103,527	72.468,90	1,16
1,8750 % Fresenius SE & Co. KGaA MTN v.2019(2024/2025)	XS1936208252		EUR	66	0	0	% 106,641	70.383,06	1,13
4,7500 % Goldman Sachs Group Inc., The EO-Bonds 2006(21)	XS0270347304		EUR	62	0	0	% 101,351	62.837,62	1,01
3,2500 % HORNBACH Baumarkt AG Anleihe v.2019(2026/2026)	DE000A255DH9		EUR	100	100	0	% 108,185	108.185,00	1,73

Halbjahresbericht FIVV-MIC-Mandat-Defensiv

Vermögensaufstellung zum 30.06.2021

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2021	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
2,6250 % K+S Aktiengesellschaft Anleihe v.2017(2017/2023)	XS1591416679		EUR	70	70	0 %	102,826	71.978,20	1,15
5,6250 % Kon. KPN N.V. EO-Medium-Term Notes 2009(24)	XS0454773713		EUR	50	0	0 %	117,803	58.901,50	0,94
2,3750 % Louis Dreyfus Company B.V. EO-Notes 2020(20/25)	XS2264074647		EUR	100	100	0 %	106,112	106.112,00	1,70
1,5000 % METRO AG Med.-Term Nts.v.2015(2025)	XS1203941775		EUR	69	0	0 %	104,502	72.106,38	1,15
1,8750 % Otto (GmbH & Co KG) MTN v.2017(2017/2024)	XS1625975153		EUR	50	0	0 %	103,714	51.857,00	0,83
2,7500 % Rumänien EO-Med.-T. Nts 2015(25) Reg.S	XS1312891549		EUR	64	0	0 %	110,870	70.956,80	1,14
2,2000 % RZD Capital PLC EO-Ln Prt.Nts 19(27)Rus.Railw.	XS1843437036		EUR	100	100	0 %	105,566	105.566,00	1,69
0,7500 % Sagax EURO MTN NL B.V. EO-Med.-Term Notes 2021(21/28)	XS2291340433		EUR	100	100	0 %	99,333	99.333,00	1,59
2,7500 % Schaeffler AG MTN v.2020(2020/2025)	DE000A289Q91		EUR	100	100	0 %	106,953	106.953,00	1,71
1,7500 % Sixt SE MTN v.2020(2024/2024)	DE000A3H2UX0		EUR	75	0	0 %	103,186	77.389,50	1,24
3,3750 % Stellantis N.V. EO-Med.-Term Notes 2020(20/23)	XS2178832379		EUR	100	0	0 %	106,149	106.149,00	1,70
1,6250 % Strabag SE EO-Anl. 2015(22)	AT0000A1C741		EUR	60	0	0 %	100,966	60.579,60	0,97
1,0000 % Südzucker Intl Finance B.V. EO-Notes 2017(17/25)	XS1724873275		EUR	69	0	0 %	102,651	70.829,19	1,13
1,2000 % Swedish Match AB EO-Medium-Term Nts 2017(25/25)	XS1715328768		EUR	100	0	0 %	102,902	102.902,00	1,65
1,2500 % Symrise AG Anleihe v.2019(2025/2025)	DE000SYM7720		EUR	54	0	0 %	104,351	56.349,54	0,90
2,7500 % Telecom Italia S.p.A. EO-Med.-Term Notes 2019(25/25)	XS1982819994		EUR	100	100	0 %	105,572	105.572,00	1,69
1,8750 % thyssenkrupp AG Medium Term Notes v.19(23/23)	DE000A2YN6V1		EUR	52	0	0 %	100,386	52.200,72	0,84
1,5000 % VOLKSW. FINANCIAL SERVICES AG Med.Term Notes v.19(24)	XS1972548231		EUR	43	0	0 %	104,790	45.059,70	0,72
2,7500 % Wienerberger AG EO-Schuldv. 2020(20/25)	AT0000A2GLA0		EUR	100	100	0 %	107,685	107.685,00	1,72
Zertifikate							EUR	546.958,00	8,76
DB ETC PLC ETC Z15.06.60 XTR Phys Gold E	DE000A1EK0G3		STK	2.360	665	0 EUR	114,500	270.220,00	4,33
Deut. Börse Commodities GmbH Xetra-Gold IHS 2007(09/Und)	DE000A0S9GB0		STK	5.775	1.695	0 EUR	47,920	276.738,00	4,43
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							EUR	548.424,00	8,78
Aktien							EUR	60.326,00	0,97
EnviTec Biogas AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000A0MVL58		STK	2.170	2.170	0 EUR	27,800	60.326,00	0,97

Halbjahresbericht FIVV-MIC-Mandat-Defensiv

Vermögensaufstellung zum 30.06.2021

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2021	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Verzinsliche Wertpapiere							EUR	370.903,00	5,94
4,0000 % Lb.Hessen-Thüringen GZ Nachr.Inh.Schv.Em. 13(23)	DE000HLB02N4		EUR	50	0	0 %	105,804	52.902,00	0,85
3,0000 % Netflix Inc. EO-Notes 2020(20/25) Reg.S	XS2166217278		EUR	100	100	0 %	109,071	109.071,00	1,75
3,5000 % Nidda Healthcare Holding GmbH Anleihe v.17(17/24) Reg.S	XS1690644668		EUR	100	100	0 %	99,840	99.840,00	1,60
2,6520 % Nissan Motor Co. Ltd. EO-Notes 2020(20/26) Reg.S	XS2228683277		EUR	100	100	0 %	109,090	109.090,00	1,75
Sonstige Beteiligungswertpapiere							EUR	117.195,00	1,88
5,2500 % DZ BANK AG Deut.Zentral-Gen. ITV v.21(21)BAS	DE000DV0U1J9		EUR	60	60	0 %	98,900	59.340,00	0,95
9,6000 % DZ BANK AG Deut.Zentral-Gen. ITV v.21(21)BMW	DE000DV0MHG6		EUR	57	57	0 %	101,500	57.855,00	0,93
Summe Wertpapiervermögen 2)							EUR	4.653.498,51	74,51
Derivate							EUR	7.650,00	0,12
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)									
Aktienindex-Derivate							EUR	7.650,00	0,12
Forderungen/Verbindlichkeiten									
Aktienindex-Terminkontrakte							EUR	7.650,00	0,12
FUTURE DAX (PERFORMANCE-INDEX) 09.21 EUREX		185	EUR	Anzahl	-2			7.650,00	0,12
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds							EUR	1.585.977,82	25,40
Bankguthaben							EUR	1.585.977,82	25,40
EUR - Guthaben bei:									
Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG			EUR	585.977,82		%	100,000	585.977,82	9,38
Landesbank Baden-Württemberg (GD) Stuttgart (V)			EUR	1.000.000,00		%	100,000	1.000.000,00	16,01

Halbjahresbericht FIVV-MIC-Mandat-Defensiv

Vermögensaufstellung zum 30.06.2021

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2021	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Sonstige Vermögensgegenstände							EUR	41.855,44	0,67
Zinsansprüche			EUR	33.452,99				33.452,99	0,54
Dividendenansprüche			EUR	7.513,64				7.513,64	0,12
Quellensteueransprüche			EUR	888,81				888,81	0,01
Sonstige Verbindlichkeiten							EUR	-43.840,07	-0,70
Zinsverbindlichkeiten			EUR	-977,74				-977,74	-0,02
Verwaltungsvergütung			EUR	-5.846,45				-5.846,45	-0,09
Performance Fee			EUR	-18.157,50				-18.157,50	-0,29
Verwahrstellenvergütung			EUR	-1.486,94				-1.486,94	-0,02
Anlageberatungsvergütung			EUR	-9.371,44				-9.371,44	-0,15
Prüfungskosten			EUR	-7.500,00				-7.500,00	-0,12
Veröffentlichungskosten			EUR	-500,00				-500,00	-0,01
Fondsvermögen							EUR	6.245.141,70	100,00 1)
Anteilwert							EUR	51,91	
Ausgabepreis							EUR	53,99	
Anteile im Umlauf							STK	120.306	

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

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)

		per 30.06.2021	
CHF	(CHF)	1,0959000	= 1 EUR (EUR)
CNY	(CNY)	7,6616000	= 1 EUR (EUR)
GBP	(GBP)	0,8582000	= 1 EUR (EUR)
HKD	(HKD)	9,2084000	= 1 EUR (EUR)
USD	(USD)	1,1858000	= 1 EUR (EUR)

Marktschlüssel

b) Terminbörsen

185

Eurex Deutschland

**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					
Verzinsliche Wertpapiere					
1,8750 % Schaeffler AG MTN v.2019(2023/2024)	DE000A2YB7A7	EUR	0	70	
1,7500 % STADA Arzneimittel AG Inh.-Schuldv.v.2015(2022)	XS1213831362	EUR	0	50	
3,6250 % Telecom Italia S.p.A. EO-Medium-Term Notes 2016(24)	XS1347748607	EUR	100	100	
2,0000 % Wienerberger AG EO-Schuldv. 2018(24)	AT0000A20F93	EUR	0	62	
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere					
Verzinsliche Wertpapiere					
1,9400 % Nissan Motor Co. Ltd. EO-Notes 2020(20/23) Reg.S	XS2228676735	EUR	0	100	
Nichtnotierte Wertpapiere *)					
Sonstige Beteiligungswertpapiere					
8,5000 % DZ BANK AG Deut.Zentral-Gen. ITV v.20(21)ALV	DE000DFS5Z13	EUR	60	60	
6,0000 % DZ BANK AG Deut.Zentral-Gen. ITV v.20(21)BAS	DE000DFG9P24	EUR	0	50	
8,6000 % DZ BANK AG Deut.Zentral-Gen. ITV v.20(21)EOAN	DE000DFE89Y3	EUR	0	50	

**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

727,15

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 %)	74,51
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	0,12

Sonstige Angaben

Anteilwert	EUR	51,91
Ausgabepreis	EUR	53,99
Anteile im Umlauf	STK	120.306

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.

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

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

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 2021

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 57.243.165,68 (Stand: September 2020)

Geschäftsführer:

Frank Eggloff, München
Ian Lees, Leverkusen
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

Rechtsform: Aktiengesellschaft
Haftendes Eigenkapital: EUR 251.528.081 (Stand: 31. Dezember 2019)

3. Beratungsgesellschaft und Vertrieb

FIVV Finanzinformation & Vermögensverwaltung 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