

KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT:



FIVV-MIC-Mandat-Defensiv

HALBJAHRESBERICHT

ZUM 30. JUNI 2024

VERWAHRSTELLE:



HAUCK
AUFHÄUSER
LAMPE

BERATUNG UND VERTRIEB:



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

Vermögensübersicht zum 30.06.2024

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
I. Vermögensgegenstände	5.370.191,87	100,60
1. Aktien	1.038.275,67	19,45
Bundesrep. Deutschland	467.276,80	8,75
China	94.614,04	1,77
Frankreich	174.987,08	3,28
Großbritannien	61.855,83	1,16
Italien	56.432,86	1,06
Schweiz	56.881,69	1,07
USA	126.227,37	2,36
2. Anleihen	3.094.496,55	57,97
< 1 Jahr	998.002,57	18,70
>= 1 Jahr bis < 3 Jahre	1.503.503,79	28,17
>= 3 Jahre bis < 5 Jahre	448.457,74	8,40
>= 5 Jahre bis < 10 Jahre	144.532,45	2,71
3. Zertifikate	497.729,30	9,32
EUR	497.729,30	9,32
4. Bankguthaben	699.089,13	13,10
5. Sonstige Vermögensgegenstände	40.601,22	0,76
II. Verbindlichkeiten	-32.021,54	-0,60
III. Fondsvermögen	5.338.170,33	100,00

Halbjahresbericht

FIVV-MIC-Mandat-Defensiv

Vermögensaufstellung zum 30.06.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2024	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Bestandspositionen							EUR	4.630.501,52	86,74
Börsengehandelte Wertpapiere							EUR	4.006.559,57	75,05
Aktien							EUR	1.038.275,67	19,45
Roche Holding AG Inhaber-Aktien SF 1	CH0012032113		STK	200	0	70 CHF	273,800	56.881,69	1,07
Allianz SE vink.Namens-Aktien o.N.	DE0008404005		STK	220	0	105 EUR	259,500	57.090,00	1,07
BASF SE Namens-Aktien o.N.	DE000BASF111		STK	1.100	0	500 EUR	45,185	49.703,50	0,93
Deutsche Post AG Namens-Aktien o.N.	DE0005552004		STK	1.670	0	0 EUR	37,790	63.109,30	1,18
Deutsche Telekom AG Namens-Aktien o.N.	DE0005557508		STK	3.145	0	0 EUR	23,480	73.844,60	1,38
DWS Group GmbH & Co. KGaA Inhaber-Aktien o.N.	DE000DWS1007		STK	1.690	0	760 EUR	33,140	56.006,60	1,05
E.ON SE Namens-Aktien o.N.	DE000ENAG999		STK	4.860	0	2.040 EUR	12,255	59.559,30	1,12
ENEL S.p.A. Azioni nom. EO 1	IT0003128367		STK	8.690	0	4.410 EUR	6,494	56.432,86	1,06
Engie S.A. Actions Port. EO 1	FR0010208488		STK	3.955	0	0 EUR	13,335	52.739,93	0,99
freenet AG Namens-Aktien o.N.	DE000A0Z2ZZ5		STK	2.015	0	940 EUR	24,800	49.972,00	0,94
Hannover Rück SE Namens-Aktien o.N.	DE0008402215		STK	245	0	50 EUR	236,700	57.991,50	1,09
TotalEnergies SE Actions au Porteur EO 2,50	FR0000120271		STK	1.155	0	0 EUR	62,330	71.991,15	1,35
Veolia Environnement S.A. Actions au Porteur EO 5	FR0000124141		STK	1.800	0	750 EUR	27,920	50.256,00	0,94
Shell PLC Reg. Shares Class EO -,07	GB00BP6MXD84		STK	1.850	0	600 GBP	28,340	61.855,83	1,16
Bank of China Ltd. Registered Shares H YC 1	CNE1000001Z5		STK	205.600	0	0 HKD	3,850	94.614,04	1,77
AbbVie Inc. Registered Shares DL -,01	US00287Y1091		STK	350	0	140 USD	171,520	56.020,90	1,05
Intl Business Machines Corp. Registered Shares DL -,20	US4592001014		STK	435	0	0 USD	172,950	70.206,47	1,32
Verzinsliche Wertpapiere							EUR	2.470.554,60	46,28
2,2500 % adidas AG Anleihe v.2014(26/26)	XS1114159277		EUR	84	0	0 %	97,699	82.067,16	1,54
1,2500 % B.A.T. Intl Finance PLC EO-Med.-Term Notes 2015(26/27)	XS1203859928		EUR	100	0	0 %	94,635	94.635,00	1,77
0,5000 % BMW Finance N.V. EO-Medium-Term Notes 2022(25)	XS2447561403		EUR	90	0	0 %	98,005	88.204,50	1,65
1,8750 % Carrefour S.A. EO-Medium-Term Nts 2022(22/26)	FR0014009DZ6		EUR	100	0	0 %	96,207	96.207,00	1,80
0,8750 % E.ON SE Medium Term Notes v.22(24/25)	XS2463505581		EUR	89	0	0 %	98,555	87.713,95	1,64
1,2500 % Fresenius Medical Care KGaA MTN v.2019(2029/2029)	XS2084488209		EUR	57	0	0 %	88,150	50.245,50	0,94
3,2500 % HORNBAACH Baumarkt AG Anleihe v.2019(2026/2026)	DE000A255DH9		EUR	100	0	0 %	98,023	98.023,00	1,84
2,3750 % Louis Dreyfus Company Fin.B.V. EO-Notes 2020(20/25)	XS2264074647		EUR	100	0	0 %	97,871	97.871,00	1,83
3,3750 % LVMH Moët Henn. L. Vuitton SE EO-Medium-Term Notes 23(23/25)	FR001400HJE7		EUR	100	0	0 %	99,870	99.870,00	1,87
2,6250 % Mercedes-Benz Int.Fin. B.V. EO-Medium-Term Notes 2020(25)	DE000A289RN6		EUR	86	0	0 %	99,203	85.314,58	1,60

Halbjahresbericht FIVV-MIC-Mandat-Defensiv

Vermögensaufstellung zum 30.06.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2024	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
1,5000 % METRO AG Med.-Term Nts.v.2015(2025)	XS1203941775		EUR	69	0	0 %	98,330	67.847,70	1,27
4,1250 % Nordea Bank Abp EO-Non-Preferred MTN 2023(28)	XS2618906585		EUR	100	0	0 %	101,925	101.925,00	1,91
0,7500 % Novo Nordisk Finance [NL] B.V. EO-Med.-Term Notes 2022(22/25)	XS2441244535		EUR	104	0	0 %	97,871	101.785,84	1,91
4,5000 % Porsche Automobil Holding SE Medium Term Notes v.23(28/28)	XS2615940215		EUR	71	0	0 %	103,694	73.622,74	1,38
2,7500 % Rumänien EO-Med.-T. Nts 2015(25) Reg.S	XS1312891549		EUR	64	0	0 %	98,867	63.274,88	1,19
2,1250 % RWE AG Medium Term Notes v.22(26/26)	XS2482936247		EUR	89	0	0 %	97,643	86.902,27	1,63
2,2000 % RZD Capital PLC EO-Ln Prt.Nts 19(27)Rus.Railw.	XS1843437036		EUR	100	0	0 %	63,082	63.082,00	1,18
0,7500 % Sagax EURO MTN NL B.V. EO-Med.-Term Notes 2021(21/28)	XS2291340433		EUR	100	0	0 %	88,979	88.979,00	1,67
0,8750 % Sanofi S.A. EO-Medium-Term Nts 2022(22/25)	FR0014009KS6		EUR	100	0	0 %	97,916	97.916,00	1,83
2,7500 % Schaeffler AG MTN v.2020(2020/2025)	DE000A289Q91		EUR	100	0	0 %	98,390	98.390,00	1,84
1,7500 % Sixt SE MTN v.2020(2024/2024)	DE000A3H2UX0		EUR	75	0	0 %	99,012	74.259,00	1,39
1,0000 % Südzucker Intl Finance B.V. EO-Notes 2017(17/25)	XS1724873275		EUR	104	0	0 %	96,330	100.183,20	1,88
1,2000 % Swedish Match AB EO-Medium-Term Nts 2017(25/25)	XS1715328768		EUR	100	0	0 %	96,375	96.375,00	1,81
1,2500 % Symrise AG Anleihe v.2019(2025/2025)	DE000SYM7720		EUR	102	0	0 %	96,714	98.648,28	1,85
2,7500 % Telecom Italia S.p.A. EO-Med.-Term Notes 2019(25/25)	XS1982819994		EUR	100	0	0 %	98,675	98.675,00	1,85
0,8750 % Volkswagen Intl Finance N.V. EO-Medium-Term Notes 2020(28)	XS2234567233		EUR	100	0	0 %	88,975	88.975,00	1,67
0,3750 % Vonovia SE Medium Term Notes v.21(21/27)	DE000A3E5MG8		EUR	100	0	0 %	90,807	90.807,00	1,70
2,7500 % Wienerberger AG EO-Schuldv. 2020(20/25)	AT0000A2GLA0		EUR	100	0	0 %	98,755	98.755,00	1,85
Zertifikate							EUR	497.729,30	9,32
DB ETC PLC ETC Z15.06.60 XTR Phys Gold E	DE000A1EK0G3		STK	1.310	0	600 EUR	139,780	183.111,80	3,43
Deut. Börse Commodities GmbH Xetra-Gold IHS 2007(09/Und)	DE000A0S9GB0		STK	4.500	0	2.620 EUR	69,915	314.617,50	5,89

Halbjahresbericht FIVV-MIC-Mandat-Defensiv

Vermögensaufstellung zum 30.06.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2024	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							EUR	623.941,95	11,69
Verzinsliche Wertpapiere							EUR	623.941,95	11,69
2,2500 % Branicks Group AG Anleihe v.2021(2021/2026)	XS2388910270		EUR	100	0	0 %	40,431	40.431,00	0,76
1,2500 % Daimler Truck Intl Finance EO-Med.-Term Notes 2022(25)	XS2466172280		EUR	100	0	0 %	98,122	98.122,00	1,84
2,6140 % East Japan Railway Co. EO-Medium-Term Notes 2022(25)	XS2526860965		EUR	100	0	0 %	98,845	98.845,00	1,85
3,0000 % Netflix Inc. EO-Notes 2020(20/25) Reg.S	XS2166217278		EUR	100	0	0 %	99,409	99.409,00	1,86
2,6520 % Nissan Motor Co. Ltd. EO-Notes 2020(20/26) Reg.S	XS2228683277		EUR	100	0	0 %	97,892	97.892,00	1,83
2,5000 % Volvo Car AB EO-Med.-Term Nts 2020(20/27)	XS2240978085		EUR	100	0	0 %	94,956	94.956,00	1,78
3,8750 % United States of America DL-Notes 2023(33)	US91282CHT18		USD	105	0	0 %	96,227	94.286,95	1,77
Summe Wertpapiervermögen							EUR	4.630.501,52	86,74

Halbjahresbericht FIVV-MIC-Mandat-Defensiv

Vermögensaufstellung zum 30.06.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2024	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds							EUR	699.089,13	13,10
Bankguthaben							EUR	699.089,13	13,10
EUR - Guthaben bei:									
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG			EUR	698.421,33			% 100,000	698.421,33	13,08
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen bei:									
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG			USD	715,61			% 100,000	667,80	0,01
Sonstige Vermögensgegenstände							EUR	40.601,22	0,76
Zinsansprüche			EUR	38.414,79				38.414,79	0,72
Dividendenansprüche			EUR	1.498,16				1.498,16	0,03
Quellensteueransprüche			EUR	688,27				688,27	0,01
Sonstige Verbindlichkeiten							EUR	-32.021,54	-0,60
Verwaltungsvergütung			EUR	-2.584,50				-2.584,50	-0,05
Performance Fee			EUR	-12.486,65				-12.486,65	-0,23
Verwahrstellenvergütung			EUR	-1.230,22				-1.230,22	-0,02
Anlageberatungsvergütung			EUR	-7.753,51				-7.753,51	-0,15
Prüfungskosten			EUR	-7.472,22				-7.472,22	-0,14
Veröffentlichungskosten			EUR	-494,44				-494,44	-0,01
Fondsvermögen							EUR	5.338.170,33	100,00 1)

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

Vermögensaufstellung zum 30.06.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2024	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Anteilwert							EUR	53,98	
Ausgabepreis							EUR	56,14	
Anteile im Umlauf							STK	98.897	

Fußnoten:

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

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 28.06.2024	
CHF	(CHF)	0,9627000	= 1 EUR (EUR)
GBP	(GBP)	0,8476000	= 1 EUR (EUR)
HKD	(HKD)	8,3662000	= 1 EUR (EUR)
USD	(USD)	1,0716000	= 1 EUR (EUR)

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					
Johnson & Johnson Registered Shares DL 1	US4781601046	STK	0	490	
Rio Tinto PLC Registered Shares LS -,10	GB0007188757	STK	0	1.295	
RWE AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0007037129	STK	0	1.585	
Verzinsliche Wertpapiere					
2,5000 % Continental AG MTN v.20(26/26)	XS2178586157	EUR	0	99	
3,8750 % Deutsche Börse AG Anleihe v.23(23/26)	DE000A351ZR8	EUR	0	100	
1,1250 % Kon. KPN N.V. EO-Med.-Term Notes 2016(16/28)	XS1485533431	EUR	0	100	
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere					
Verzinsliche Wertpapiere					
3,1250 % BayWa AG Notes v.2019(2024/2024)	XS2002496409	EUR	0	100	
1,6250 % BPP Europe Holdings S.A.R.L. EO-Medium-Term Nts 2021(21/30)	XS2398746144	EUR	0	100	
1,6250 % Fraport AG Ffm.Airport.Ser.AG IHS v. 2020 (2024/2024)	XS2198798659	EUR	0	70	
1,8750 % Otto (GmbH & Co KG) MTN v.2017(2017/2024)	XS1625975153	EUR	0	100	

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-Defensiv

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	86,74
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	0,00

Sonstige Angaben

Anteilwert	EUR	53,98
Ausgabepreis	EUR	56,14
Anteile im Umlauf	STK	98.897

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.

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

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

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.

Frankfurt am Main, den 1. Juli 2024

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 71.352.000,00 (Stand: Oktober 2022)

Geschäftsführer:

David Blumer, Schaan
Mathias Heiß, Langen
Dr. André Jäger, Witten
Corinna Jäger, Nidderau
Katja Müller, Bad Homburg v. d. Höhe
Axel Vespermann, Dreieich

Aufsichtsrat:

Prof. Dr. Harald Wiedmann (Vorsitzender), Berlin
Dr. Axel Eckhardt, Düsseldorf
Ellen Engelhardt, Glauburg
Daniel Fischer, Bad Vilbel
Janet Zirlewagen, 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: Mio. € 599 (Stand: 31.12.2022)

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