

KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT:



FIVV-MIC-Mandat-Offensiv

HALBJAHRESBERICHT

ZUM 30. JUNI 2023

VERWAHRSTELLE:



HAUCK
AUFHÄUSER
LAMPE

BERATUNG UND VERTRIEB:



Halbjahresbericht FIVV-MIC-Mandat-Offensiv

Vermögensübersicht zum 30.06.2023

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
I. Vermögensgegenstände	27.801.864,15	100,52
1. Aktien	20.225.929,97	73,13
Bundesrep. Deutschland	6.940.148,50	25,09
Canada	402.119,30	1,45
Finnland	775.669,55	2,80
Frankreich	631.110,00	2,28
Irland	491.418,55	1,78
Japan	379.938,97	1,37
Luxemburg	354.235,00	1,28
Niederlande	434.013,09	1,57
Norwegen	331.847,56	1,20
Rußland	425,06	0,00
Schweiz	2.065.049,20	7,47
USA	7.419.955,19	26,83
2. Anleihen	1.553.449,52	5,62
< 1 Jahr	226.950,00	0,82
>= 3 Jahre bis < 5 Jahre	897.570,32	3,25
>= 5 Jahre bis < 10 Jahre	428.929,20	1,55
3. Zertifikate	2.145.017,88	7,76
USD	2.145.017,88	7,76
4. Sonstige Beteiligungswertpapiere	287.651,00	1,04
EUR	287.651,00	1,04
5. Investmentanteile	2.482.302,00	8,97
EUR	2.482.302,00	8,97
6. Derivate	-11.950,00	-0,04
7. Bankguthaben	1.010.789,38	3,65

Vermögensübersicht zum 30.06.2023

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
8. Sonstige Vermögensgegenstände	108.674,40	0,39
II. Verbindlichkeiten	-142.686,24	-0,52
III. Fondsvermögen	27.659.177,91	100,00

Halbjahresbericht

FIVV-MIC-Mandat-Offensiv

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	26.694.350,37	96,51
Börsengehandelte Wertpapiere							EUR	22.579.414,49	81,63
Aktien							EUR	20.005.467,41	72,33
Barrick Gold Corp. Registered Shares o.N.	CA0679011084		STK	25.900	0	0 CAD	22,410	402.119,30	1,45
Cie Financière Richemont AG Namens-Aktien SF 1	CH0210483332		STK	5.300	0	0 CHF	151,650	823.678,01	2,98
Holcim Ltd. Namens-Aktien SF 2	CH0012214059		STK	13.050	0	0 CHF	60,200	805.093,26	2,91
Roche Holding AG Inhaber-Aktien SF 1	CH0012032113		STK	1.450	0	0 CHF	293,600	436.277,93	1,58
Allianz SE vink.Namens-Aktien o.N.	DE0008404005		STK	2.565	0	0 EUR	213,200	546.858,00	1,98
Bayerische Motoren Werke AG Stammaktien EO 1	DE0005190003		STK	5.900	0	0 EUR	112,520	663.868,00	2,40
BEFESA S.A. Actions o.N.	LU1704650164		STK	10.121	0	0 EUR	35,000	354.235,00	1,28
Continental AG	DE0005439004		STK	6.500	0	0 EUR	69,100	449.150,00	1,62
E.ON SE Namens-Aktien o.N.	DE000ENAG999		STK	33.600	0	0 EUR	11,680	392.448,00	1,42
Fraport AG Ffm.Airport.Ser.AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005773303		STK	9.800	0	0 EUR	48,860	478.828,00	1,73
Fresenius SE & Co. KGaA Inhaber-Aktien o.N.	DE0005785604		STK	12.050	0	0 EUR	25,370	305.708,50	1,11
FUCHS PETROLUB SE Namens-Vorzugsakt. o.St.o.N.	DE000A3E5D64		STK	14.050	0	0 EUR	36,220	508.891,00	1,84
Infineon Technologies AG Namens-Aktien o.N.	DE0006231004		STK	17.700	0	0 EUR	37,785	668.794,50	2,42
Jungheinrich AG Inhaber-Vorzugsakt.o.St.o.N.	DE0006219934		STK	15.450	0	0 EUR	33,540	518.193,00	1,87
KONE Oyj Registered Shares Cl.B o.N.	FI0009013403		STK	8.960	0	0 EUR	47,830	428.556,80	1,55
Koninklijke Philips N.V. Aandelen aan toonder EO 0,20	NL0000009538		STK	21.911	937	1 EUR	19,808	434.013,09	1,57
Nokia Oyj Registered Shares EO 0,06	FI0009000681		STK	90.500	0	0 EUR	3,836	347.112,75	1,25
SAP SE Inhaber-Aktien o.N.	DE0007164600		STK	5.400	0	0 EUR	125,140	675.756,00	2,44
Siemens AG Namens-Aktien o.N.	DE0007236101		STK	4.250	0	0 EUR	152,540	648.295,00	2,34
Sixt SE Inhaber-Stammaktien o.N.	DE0007231326		STK	4.900	0	0 EUR	109,700	537.530,00	1,94
Veolia Environnement S.A. Actions au Porteur EO 5	FR0000124141		STK	21.800	0	0 EUR	28,950	631.110,00	2,28
Volkswagen AG Vorzugsaktien o.St. o.N.	DE0007664039		STK	2.650	0	0 EUR	122,940	325.791,00	1,18
Shimano Inc. Registered Shares o.N.	JP3358000002		STK	2.500	0	0 JPY	23.960,000	379.938,97	1,37
Elkem ASA Navne-Aksjer NK 5	NO0010816093		STK	156.130	0	0 NOK	24,840	331.847,56	1,20
Abbott Laboratories Registered Shares o.N.	US0028241000		STK	5.185	0	0 USD	109,020	518.167,29	1,87
AbbVie Inc. Registered Shares DL -,01	US00287Y1091		STK	4.250	0	0 USD	134,730	524.890,00	1,90
Alphabet Inc. Reg. Shs Cl. A DL-,001	US02079K3059		STK	5.000	0	0 USD	119,700	548.629,57	1,98
Apple Inc. Registered Shares o.N.	US0378331005		STK	4.170	0	0 USD	193,970	741.456,50	2,68
Blackrock Inc. Reg. Shares Class A DL -,01	US09247X1019		STK	950	0	0 USD	691,140	601.872,77	2,18
Chevron Corp. Registered Shares DL-,75	US1667641005		STK	3.940	0	1.190 USD	157,350	568.300,49	2,05

Halbjahresbericht

FIVV-MIC-Mandat-Offensiv

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
Cisco Systems Inc. Registered Shares DL-,001	US17275R1023		STK	12.750	0	0 USD	51,740	604.716,29	2,19
eBay Inc. Registered Shares DL -,001	US2786421030		STK	13.000	0	0 USD	44,690	532.560,27	1,93
Gilead Sciences Inc. Registered Shares DL -,001	US3755581036		STK	8.600	0	0 USD	77,070	607.573,56	2,20
Medtronic PLC Registered Shares DL -,0001	IE00BTN1Y115		STK	6.085	0	0 USD	88,100	491.418,55	1,78
PayPal Holdings Inc. Reg. Shares DL -,0001	US70450Y1038		STK	4.800	0	0 USD	66,730	293.614,45	1,06
Pfizer Inc. Registered Shares DL -,05	US7170811035		STK	12.725	0	0 USD	36,680	427.860,48	1,55
Philip Morris Internat. Inc. Registered Shares o.N.	US7181721090		STK	7.350	0	0 USD	97,620	657.720,23	2,38
Viatrix Inc. Registered Shares o.N.	US92556V1061		STK	47.499	0	0 USD	9,980	434.540,31	1,57
Walt Disney Co., The Registered Shares DL -,01	US2546871060		STK	4.375	0	0 USD	89,280	358.052,98	1,29
Verzinsliche Wertpapiere							EUR	428.929,20	1,55
4,5000 % Porsche Automobil Holding SE Medium Term Notes v.23(28/28)	XS2615940215		EUR	420	420	0 %	102,126	428.929,20	1,55
Zertifikate							EUR	2.145.017,88	7,76
WisdomTree Metal Securiti.Ltd. Physical Gold ETC 07 (unl.)	JE00B1VS3770		STK	13.000	0	0 USD	180,000	2.145.017,88	7,76
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							EUR	1.632.208,82	5,90
Aktien							EUR	220.037,50	0,80
STEICO SE Inhaber-Aktien o.N.	DE000A0LR936		STK	7.250	0	0 EUR	30,350	220.037,50	0,80
Verzinsliche Wertpapiere							EUR	1.124.520,32	4,07
6,0000 % Huber Automotive AG Anleihe v.2019(2022/2024)	DE000A2TR430		EUR	255	0	0 %	89,000	226.950,00	0,82
3,7500 % Teva Pharmac.Fin.NL II B.V. EO-Notes 2021(21/27)	XS2406607098		EUR	550	0	0 %	90,650	498.575,00	1,80
2,8000 % MMC Finance DAC DL-LPN 21(21/26)MMC Norilsk N.	XS2393505008		USD	600	0	0 %	72,544	398.995,32	1,44
Sonstige Beteiligungswertpapiere							EUR	287.651,00	1,04
6,5000 % DZ BANK AG Deut.Zentral-Gen. ITV v.22(23)ALV	DE000DW22L34		EUR	290	290	0 %	99,190	287.651,00	1,04

Halbjahresbericht FIVV-MIC-Mandat-Offensiv

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
Nichtnotierte Wertpapiere							EUR	425,06	0,00
Aktien							EUR	425,06	0,00
LUKOIL PJSC Reg. Shs (Sp. ADRs)/1 RL-,025	US69343P1057		STK	8.690	0	0 USD	0,053	425,06	0,00
Sonstige Beteiligungswertpapiere							EUR	0,00	0,00
LF Open Waters OP SICAV Inhaber-Anteile R o.N.	LU0268908455		STK	3.880	0	0 EUR	0,000	0,00	0,00
Investmentanteile							EUR	2.482.302,00	8,97
KVG - eigene Investmentanteile							EUR	2.482.302,00	8,97
FIVV-MIC-Mandat-China Inhaber-Anteile	DE000A0JELL5		ANT	20.400	0	0 EUR	75,800	1.546.320,00	5,59
FIVV-MIC-Mandat-Defensiv Inhaber-Anteile	DE000A2PS253		ANT	8.600	0	0 EUR	50,530	434.558,00	1,57
FIVV-MIC-Mandat-Rohstoffe Inhaber-Anteile	DE000A0NAAA1		ANT	11.200	0	0 EUR	44,770	501.424,00	1,81
Summe Wertpapiervermögen 2)							EUR	26.694.350,37	96,51
Derivate							EUR	-11.950,00	-0,04
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)									
Aktienindex-Derivate							EUR	-11.950,00	-0,04
Forderungen/Verbindlichkeiten									
Aktienindex-Terminkontrakte							EUR	-11.950,00	-0,04
FUTURE DAX (PERFORMANCE-INDEX) 09.23 EUREX		185	EUR	Anzahl	-11			-11.950,00	-0,04

Halbjahresbericht FIVV-MIC-Mandat-Offensiv

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	1.010.789,38	3,65
Bankguthaben							EUR	1.010.789,38	3,65
EUR - Guthaben bei:									
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG			EUR	1.002.634,33			% 100,000	1.002.634,33	3,62
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen bei:									
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG			USD	8.896,34			% 100,000	8.155,05	0,03
Sonstige Vermögensgegenstände							EUR	108.674,40	0,39
Zinsansprüche			EUR	34.326,29				34.326,29	0,12
Dividendenansprüche			EUR	28.172,23				28.172,23	0,10
Quellensteueransprüche			EUR	46.175,88				46.175,88	0,17
Sonstige Verbindlichkeiten							EUR	-142.686,24	-0,52
Verwaltungsvergütung			EUR	-28.015,25				-28.015,25	-0,10
Verwahrstellenvergütung			EUR	-6.667,63				-6.667,63	-0,02
Anlageberatungsvergütung			EUR	-98.053,36				-98.053,36	-0,35
Prüfungskosten			EUR	-9.450,00				-9.450,00	-0,03
Veröffentlichungskosten			EUR	-500,00				-500,00	0,00
Fondsvermögen							EUR	27.659.177,91	100,00 1)

Halbjahresbericht FIVV-MIC-Mandat-Offensiv

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
Anteilwert							EUR	95,18	
Ausgabepreis							EUR	98,99	
Anteile im Umlauf							STK	290.610	

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-Offensiv**

**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

VARTA AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000A0TGJ55	STK	0	5.220	
------------------------------	--------------	-----	---	-------	--

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			4.478,54
---------------------------------------	--	-----	--	--	----------

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-Offensiv

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	96,51
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	-0,04

Sonstige Angaben

Anteilwert	EUR	95,18
Ausgabepreis	EUR	98,99
Anteile im Umlauf	STK	290.610

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-Offensiv

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 Zirlwagen

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: 979086 / DE0009790865