

KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT:



---

## FIVV-MIC-Mandat-Offensiv

HALBJAHRESBERICHT

ZUM 30. JUNI 2020

---

VERWAHRSTELLE:



**HAUCK & AUFHÄUSER**  
PRIVATBANKIERS

BERATUNG UND VERTRIEB:



**Halbjahresbericht  
FIVV-MIC-Mandat-Offensiv**

**Vermögensübersicht zum 30.06.2020**

| Anlageschwerpunkte                  | Tageswert<br>in EUR  | % Anteil am<br>Fondsvermögen |
|-------------------------------------|----------------------|------------------------------|
| <b>I. Vermögensgegenstände</b>      | <b>25.946.881,25</b> | <b>100,69</b>                |
| 1. Aktien                           | 17.096.256,84        | 66,34                        |
| Bundesrep. Deutschland              | 5.351.691,30         | 20,77                        |
| Canada                              | 618.666,71           | 2,40                         |
| Finnland                            | 900.440,45           | 3,49                         |
| Irland                              | 496.878,45           | 1,93                         |
| Japan                               | 428.230,61           | 1,66                         |
| Luxemburg                           | 351.198,70           | 1,36                         |
| Niederlande                         | 519.000,00           | 2,01                         |
| Rußland                             | 574.638,82           | 2,23                         |
| Schweiz                             | 851.896,62           | 3,31                         |
| USA                                 | 7.003.615,18         | 27,18                        |
| 2. Anleihen                         | 488.100,00           | 1,89                         |
| >= 3 Jahre bis < 5 Jahre            | 488.100,00           | 1,89                         |
| 3. Zertifikate                      | 1.958.710,00         | 7,60                         |
| EUR                                 | 1.958.710,00         | 7,60                         |
| 4. Sonstige Beteiligungswertpapiere | 29.510,00            | 0,11                         |
| EUR                                 | 29.510,00            | 0,11                         |
| 5. Investmentanteile                | 2.335.407,00         | 9,06                         |
| EUR                                 | 2.335.407,00         | 9,06                         |
| 6. Derivate                         | -37,50               | 0,00                         |
| 7. Bankguthaben                     | 3.950.456,08         | 15,33                        |
| 8. Sonstige Vermögensgegenstände    | 88.478,83            | 0,34                         |

**Halbjahresbericht  
FIVV-MIC-Mandat-Offensiv**

**Vermögensübersicht zum 30.06.2020**

| <b>Anlageschwerpunkte</b>    | <b>Tageswert<br/>in EUR</b> | <b>% Anteil am<br/>Fondsvermögen</b> |
|------------------------------|-----------------------------|--------------------------------------|
| <b>II. Verbindlichkeiten</b> | <b>-177.242,23</b>          | <b>-0,69</b>                         |
| <b>III. Fondsvermögen</b>    | <b>25.769.639,02</b>        | <b>100,00</b>                        |

# Halbjahresbericht

## FIVV-MIC-Mandat-Offensiv

### Vermögensaufstellung zum 30.06.2020

| Gattungsbezeichnung                                   | ISIN         | Markt | Stück bzw.<br>Anteile bzw.<br>Whg. in 1.000 | Bestand<br>30.06.2020 | Käufe /<br>Zugänge<br>im Berichtszeitraum | Verkäufe /<br>Abgänge | Kurs       | Kurswert<br>in EUR   | %<br>des Fonds-<br>vermögens |      |
|---|--------------|-------|---|-----------------------|---|-----------------------|------------|----------------------|------------------------------|------|
| <b>Bestandspositionen</b>                             |              |       |   |                       |   |                       | <b>EUR</b> | <b>21.907.983,84</b> | <b>85,01</b>                 |      |
| <b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>                   |              |       |   |                       |   |                       | <b>EUR</b> | <b>18.475.416,84</b> | <b>71,69</b>                 |      |
| <b>Aktien</b>   |              |       |   |                       |   |                       | <b>EUR</b> | <b>16.516.706,84</b> | <b>64,09</b>                 |      |
| Barrick Gold Corp. Registered Shares o.N.             | CA0679011084 |       | STK   | 25.900                | 0   | 6.700                 | CAD        | 36,530               | 618.666,71                   | 2,40 |
| Cie Financière Richemont AG Namens-Aktien SF 1        | CH0210483332 |       | STK   | 7.200                 | 0   | 0                     | CHF        | 60,440               | 408.992,48                   | 1,59 |
| Roche Holding AG Inhaber-Aktien SF 1                  | CH0012032113 |       | STK   | 1.450                 | 1.450                                     | 0                     | CHF        | 325,000              | 442.904,14                   | 1,72 |
| Allianz SE vink.Namens-Aktien o.N.                    | DE0008404005 |       | STK   | 2.565                 | 625                                       | 735                   | EUR        | 181,760              | 466.214,40                   | 1,81 |
| Bayerische Motoren Werke AG Stammaktien EO 1          | DE0005190003 |       | STK   | 5.900                 | 0   | 0                     | EUR        | 56,820               | 335.238,00                   | 1,30 |
| BEFESA S.A. Actions o.N.                              | LU1704650164 |       | STK   | 10.121                | 0   | 0                     | EUR        | 34,700               | 351.198,70                   | 1,36 |
| Continental AG  | DE0005439004 |       | STK   | 4.850                 | 0   | 0                     | EUR        | 87,160               | 422.726,00                   | 1,64 |
| Fresenius SE & Co. KGaA Inhaber-Aktien o.N.           | DE0005785604 |       | STK   | 12.050                | 9.275                                     | 3.150                 | EUR        | 44,120               | 531.646,00                   | 2,06 |
| FUCHS PETROLUB SE Inhaber-Vorzugsakt. o.St.o.N.       | DE0005790430 |       | STK   | 10.460                | 0   | 0                     | EUR        | 35,740               | 373.840,40                   | 1,45 |
| Infineon Technologies AG Namens-Aktien o.N.           | DE0006231004 |       | STK   | 23.700                | 0   | 0                     | EUR        | 20,875               | 494.737,50                   | 1,92 |
| Jungheinrich AG Inhaber-Vorzugsakt.o.St.o.N.          | DE0006219934 |       | STK   | 15.450                | 0   | 0                     | EUR        | 20,760               | 320.742,00                   | 1,24 |
| KONE Corp. (New) Registered Shares Cl.B o.N.          | FI0009013403 |       | STK   | 8.960                 | 0   | 0                     | EUR        | 61,220               | 548.531,20                   | 2,13 |
| Koninklijke Philips N.V. Aandelen aan toonder EO 0,20 | NL0000009538 |       | STK   | 12.500                | 0   | 2.950                 | EUR        | 41,520               | 519.000,00                   | 2,01 |
| Nokia Oyj Registered Shares EO 0,06                   | FI0009000681 |       | STK   | 90.500                | 0   | 0                     | EUR        | 3,889                | 351.909,25                   | 1,37 |
| SAP SE Inhaber-Aktien o.N.                            | DE0007164600 |       | STK   | 4.300                 | 0   | 1.200                 | EUR        | 124,320              | 534.576,00                   | 2,07 |
| Siemens AG Namens-Aktien o.N.                         | DE0007236101 |       | STK   | 4.250                 | 0   | 0                     | EUR        | 104,760              | 445.230,00                   | 1,73 |
| Sixt SE Inhaber-Stammaktien o.N.                      | DE0007231326 |       | STK   | 7.200                 | 0   | 0                     | EUR        | 68,000               | 489.600,00                   | 1,90 |
| Volkswagen AG Vorzugsaktien o.St. o.N.                | DE0007664039 |       | STK   | 2.650                 | 0   | 0                     | EUR        | 134,940              | 357.591,00                   | 1,39 |
| Shimano Inc. Registered Shares o.N.                   | JP3358000002 |       | STK   | 2.500                 | 0   | 0                     | JPY        | 20.750,000           | 428.230,61                   | 1,66 |
| Abbott Laboratories Registered Shares o.N.            | US0028241000 |       | STK   | 6.350                 | 0   | 1.200                 | USD        | 91,430               | 516.990,65                   | 2,01 |
| AbbVie Inc. Registered Shares DL -,01                 | US00287Y1091 |       | STK   | 5.750                 | 0   | 0                     | USD        | 98,180               | 502.702,58                   | 1,95 |
| Alphabet Inc. Reg. Shs Cl. A DL-,001                  | US02079K3059 |       | STK   | 430                   | 0   | 112                   | USD        | 1.418,050            | 542.975,51                   | 2,11 |
| Apple Inc. Registered Shares o.N.                     | US0378331005 |       | STK   | 1.845                 | 0   | 855                   | USD        | 364,800              | 599.337,49                   | 2,33 |
| Blackrock Inc. Reg. Shares Class A DL -,01            | US09247X1019 |       | STK   | 1.200                 | 0   | 0                     | USD        | 544,090              | 581.396,26                   | 2,26 |
| Chevron Corp. Registered Shares DL-,75                | US1667641005 |       | STK   | 5.130                 | 0   | 0                     | USD        | 89,230               | 407.613,45                   | 1,58 |
| Cisco Systems Inc. Registered Shares DL-,001          | US17275R1023 |       | STK   | 13.930                | 0   | 0                     | USD        | 46,640               | 578.535,35                   | 2,25 |
| eBay Inc. Registered Shares DL -,001                  | US2786421030 |       | STK   | 13.000                | 0   | 4.000                 | USD        | 52,450               | 607.168,30                   | 2,36 |
| Gilead Sciences Inc. Registered Shares DL -,001       | US3755581036 |       | STK   | 5.450                 | 5.450                                     | 0                     | USD        | 76,940               | 373.395,37                   | 1,45 |

## Halbjahresbericht FIVV-MIC-Mandat-Offensiv

### Vermögensaufstellung zum 30.06.2020

| Gattungsbezeichnung   | ISIN         | Markt | Stück bzw.<br>Anteile bzw.<br>Whg. in 1.000 | Bestand<br>30.06.2020 | Käufe /<br>Zugänge<br>im Berichtszeitraum | Verkäufe /<br>Abgänge | Kurs        | Kurswert<br>in EUR  | %<br>des Fonds-<br>vermögens |
|---|--------------|-------|---|-----------------------|---|-----------------------|-------------|---------------------|------------------------------|
| LUKOIL PJSC Reg. Shs (Sp. ADRs)/1 RL-,025   | US69343P1057 |       | STK   | 8.690                 | 0   | 0                     | USD 74,260  | 574.638,82          | 2,23                         |
| Medtronic PLC Registered Shares DL -,0001   | IE00BTN1Y115 |       | STK   | 6.085                 | 0   | 0                     | USD 91,700  | 496.878,45          | 1,93                         |
| PayPal Holdings Inc. Reg. Shares DL -,0001  | US70450Y1038 |       | STK   | 4.800                 | 0   | 2.250                 | USD 174,230 | 744.705,25          | 2,89                         |
| Pfizer Inc. Registered Shares DL -,05   | US7170811035 |       | STK   | 12.725                | 0   | 0                     | USD 32,700  | 370.532,06          | 1,44                         |
| Philip Morris Internat. Inc. Registered Shares o.N.                               | US7181721090 |       | STK   | 4.700                 | 0   | 0                     | USD 70,060  | 293.216,38          | 1,14                         |
| Tiffany & Co. Registered Shares DL -,01   | US8865471085 |       | STK   | 4.150                 | 0   | 1.000                 | USD 121,940 | 450.624,22          | 1,75                         |
| Walt Disney Co., The Registered Shares DL -,01                                    | US2546871060 |       | STK   | 4.375                 | 0   | 0                     | USD 111,510 | 434.422,31          | 1,69                         |
| <b>Zertifikate</b>  |              |       |   |                       |   |                       | <b>EUR</b>  | <b>1.958.710,00</b> | <b>7,60</b>                  |
| WisdomTree Metal Securiti.Ltd. DT.ZT07/Und.Physical Gold                          | DE000A0N62G0 |       | STK   | 13.000                | 3.400                                     | 0                     | EUR 150,670 | 1.958.710,00        | 7,60                         |
| <b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b> |              |       |   |                       |   |                       | <b>EUR</b>  | <b>1.097.160,00</b> | <b>4,26</b>                  |
| <b>Aktien</b>   |              |       |   |                       |   |                       | <b>EUR</b>  | <b>579.550,00</b>   | <b>2,25</b>                  |
| STEICO SE Inhaber-Aktien o.N.   | DE000A0LR936 |       | STK   | 17.300                | 0   | 0                     | EUR 33,500  | 579.550,00          | 2,25                         |
| <b>Verzinsliche Wertpapiere</b>   |              |       |   |                       |   |                       | <b>EUR</b>  | <b>488.100,00</b>   | <b>1,89</b>                  |
| 5,2500 % FCR Immobilien AG Anleihe v. 2019(2024)                                  | DE000A2TSB16 |       | EUR   | 266                   | 0   | 0                     | % 93,000    | 247.380,00          | 0,96                         |
| 6,0000 % Huber Automotive AG Anleihe v.2019(2022/2024)                            | DE000A2TR430 |       | EUR   | 255                   | 0   | 0                     | % 94,400    | 240.720,00          | 0,93                         |
| <b>Sonstige Beteiligungswertpapiere</b>   |              |       |   |                       |   |                       | <b>EUR</b>  | <b>29.510,00</b>    | <b>0,11</b>                  |
| 3,2000 % DZ BANK AG Deut.Zentral-Gen. ITV v.19(20)WDI                             | DE000DF4WS22 |       | EUR   | 650                   | 650                                       | 0                     | % 4,540     | 29.510,00           | 0,11                         |
| LF Open Waters OP SICAV Inhaber-Anteile R o.N.                                    | LU0268908455 |       | STK   | 3.880                 | 0   | 0                     | EUR 0,000   | 0,00                | 0,00                         |
| <b>Investmentanteile</b>  |              |       |   |                       |   |                       | <b>EUR</b>  | <b>2.335.407,00</b> | <b>9,06</b>                  |
| <b>KVG - eigene Investmentanteile</b>   |              |       |   |                       |   |                       | <b>EUR</b>  | <b>2.335.407,00</b> | <b>9,06</b>                  |
| FIVV-MIC-Mandat-China Inhaber-Anteile   | DE000A0JELL5 |       | ANT   | 20.400                | 1.250                                     | 0                     | EUR 80,820  | 1.648.728,00        | 6,40                         |
| FIVV-MIC-Mandat-Defensiv Inhaber-Anteile  | DE000A2PS253 |       | ANT   | 4.500                 | 4.500                                     | 0                     | EUR 50,750  | 228.375,00          | 0,89                         |

## Halbjahresbericht FIVV-MIC-Mandat-Offensiv

### Vermögensaufstellung zum 30.06.2020

| Gattungsbezeichnung  | ISIN         | Markt | Stück bzw.<br>Anteile bzw.<br>Whg. in 1.000 | Bestand<br>30.06.2020 | Käufe /<br>Zugänge<br>im Berichtszeitraum | Verkäufe /<br>Abgänge | Kurs       | Kurswert<br>in EUR   | %<br>des Fonds-<br>vermögens |      |
|--|--------------|-------|---|-----------------------|---|-----------------------|------------|----------------------|------------------------------|------|
| FIVV-MIC-Mandat-Rohstoffe Inhaber-Anteile  | DE000A0NAAA1 |       | ANT   | 11.200                | 0   | 3.100                 | EUR        | 40,920               | 458.304,00                   | 1,78 |
| <b>Summe Wertpapiervermögen</b>  |              |       |   |                       |   |                       | <b>EUR</b> | <b>21.907.983,84</b> | <b>85,01</b>                 |      |
| <b>Derivate</b>  |              |       |   |                       |   |                       | <b>EUR</b> | <b>-37,50</b>        | <b>0,00</b>                  |      |
| (Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)    |              |       |   |                       |   |                       |            |                      |                              |      |
| <b>Aktienindex-Derivate</b>  |              |       |   |                       |   |                       | <b>EUR</b> | <b>-37,50</b>        | <b>0,00</b>                  |      |
| Forderungen/Verbindlichkeiten  |              |       |   |                       |   |                       |            |                      |                              |      |
| <b>Aktienindex-Terminkontrakte</b>   |              |       |   |                       |   |                       | <b>EUR</b> | <b>-37,50</b>        | <b>0,00</b>                  |      |
| FUTURE DAX (PERFORMANCE-INDEX) 09.20 EUREX   |              | 185   | EUR   | Anzahl                | -9  |                       |            | -37,50               | 0,00                         |      |
| <b>Bankguthaben, nicht verbrieft Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds</b>               |              |       |   |                       |   |                       | <b>EUR</b> | <b>3.950.456,08</b>  | <b>15,33</b>                 |      |
| <b>Bankguthaben</b>  |              |       |   |                       |   |                       | <b>EUR</b> | <b>3.950.456,08</b>  | <b>15,33</b>                 |      |
| Guthaben bei Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG Frankfurt (V)<br>Guthaben in Fondswährung |              |       | EUR   | 3.942.697,15          |   | %                     | 100,000    | 3.942.697,15         | 15,30                        |      |
| Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen   |              |       | USD   | 8.671,17              |   | %                     | 100,000    | 7.721,43             | 0,03                         |      |
| Guthaben bei Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG<br>Guthaben in Fondswährung               |              |       | EUR   | 37,50                 |   | %                     | 100,000    | 37,50                | 0,00                         |      |
| <b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>   |              |       |   |                       |   |                       | <b>EUR</b> | <b>88.478,83</b>     | <b>0,34</b>                  |      |
| Zinsansprüche  |              |       | EUR   | 24.669,85             |   |                       |            | 24.669,85            | 0,10                         |      |
| Dividendenansprüche  |              |       | EUR   | 33.781,84             |   |                       |            | 33.781,84            | 0,13                         |      |
| Quellensteueransprüche   |              |       | EUR   | 30.027,14             |   |                       |            | 30.027,14            | 0,12                         |      |

## Halbjahresbericht FIVV-MIC-Mandat-Offensiv

### Vermögensaufstellung zum 30.06.2020

| Gattungsbezeichnung               | ISIN | Markt | Stück bzw.<br>Anteile bzw.<br>Whg. in 1.000 | Bestand<br>30.06.2020 | Käufe /<br>Zugänge<br>im Berichtszeitraum | Verkäufe /<br>Abgänge | Kurs       | Kurswert<br>in EUR   | %<br>des Fonds-<br>vermögens |
|-----------------------------------|------|-------|---|-----------------------|---|-----------------------|------------|----------------------|------------------------------|
| <b>Sonstige Verbindlichkeiten</b> |      |       |   |                       |   |                       | <b>EUR</b> | <b>-177.242,23</b>   | <b>-0,69</b>                 |
| Zinsverbindlichkeiten             |      |       | EUR   | -1.977,85             |   |                       |            | -1.977,85            | -0,01                        |
| Verwaltungsvergütung              |      |       | EUR   | -76.959,89            |   |                       |            | -76.959,89           | -0,30                        |
| Verwahrstellenvergütung           |      |       | EUR   | -6.026,52             |   |                       |            | -6.026,52            | -0,02                        |
| Anlageberatungsvergütung          |      |       | EUR   | -88.627,97            |   |                       |            | -88.627,97           | -0,34                        |
| Prüfungskosten                    |      |       | EUR   | -3.150,00             |   |                       |            | -3.150,00            | -0,01                        |
| Veröffentlichungskosten           |      |       | EUR   | -500,00               |   |                       |            | -500,00              | 0,00                         |
| <b>Fondsvermögen</b>              |      |       |   |                       |   |                       | <b>EUR</b> | <b>25.769.639,02</b> | <b>100,00 1)</b>             |
| <b>Anteilwert</b>                 |      |       |   |                       |   |                       | <b>EUR</b> | <b>90,79</b>         |                              |
| <b>Ausgabepreis</b>               |      |       |   |                       |   |                       | <b>EUR</b> | <b>94,42</b>         |                              |
| <b>Anteile im Umlauf</b>          |      |       |   |                       |   |                       | <b>STK</b> | <b>283.829</b>       |                              |

#### Fußnoten:

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

# Halbjahresbericht FIVV-MIC-Mandat-Offensiv

## Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

### Devisenkurse (in Mengennotiz)

|     |       | per 30.06.2020 |               |
|-----|-------|----------------|---------------|
| CAD | (CAD) | 1,5293000      | = 1 EUR (EUR) |
| CHF | (CHF) | 1,0640000      | = 1 EUR (EUR) |
| JPY | (JPY) | 121,1380000    | = 1 EUR (EUR) |
| USD | (USD) | 1,1230000      | = 1 EUR (EUR) |

### Marktschlüssel

#### b) Terminbörsen

185

Eurex Deutschland



## 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<br>Whg. in 1.000 | Käufe<br>bzw.<br>Zugänge | Verkäufe<br>bzw.<br>Abgänge | Volumen<br>in 1.000 |
|---------------------|------|-------------------------------------|--------------------------|-----------------------------|---------------------|
|---------------------|------|-------------------------------------|--------------------------|-----------------------------|---------------------|

#### Börsengehandelte Wertpapiere

##### Aktien

|   |              |     |   |        |  |
|---|--------------|-----|---|--------|--|
| adidas AG Namens-Aktien o.N.                  | DE000A1EWWW0 | STK | 0 | 2.400  |  |
| Dürr AG Inhaber-Aktien o.N.                   | DE0005565204 | STK | 0 | 12.000 |  |
| HELLA GmbH & Co. KGaA Inhaber-Aktien o.N.     | DE000A13SX22 | STK | 0 | 11.400 |  |
| Henkel AG & Co. KGaA Inhaber-Stammaktien o.N. | DE0006048408 | STK | 0 | 4.300  |  |
| Isuzu Motors Ltd. Registered Shares o.N.      | JP3137200006 | STK | 0 | 37.000 |  |
| MTU Aero Engines AG Namens-Aktien o.N.        | DE000A0D9PT0 | STK | 0 | 2.100  |  |
| Wirecard AG Inhaber-Aktien o.N.               | DE0007472060 | STK | 0 | 5.200  |  |

##### Derivate

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

##### Terminkontrakte

##### Aktienindex-Terminkontrakte

|   |  |     |  |  |          |
|---|--|-----|--|--|----------|
| Verkaufte Kontrakte:<br>(Basiswert(e): DAX PERFORMANCE-INDEX) |  | EUR |  |  | 3.277,00 |
|---|--|-----|--|--|----------|

##### Optionsrechte

##### Optionsrechte auf Aktienindex-Derivate

##### Optionsrechte auf Aktienindices

|   |  |     |  |  |       |
|---|--|-----|--|--|-------|
| Gekaufte Verkaufsoptionen (Put):<br>(Basiswert(e): DAX PERFORMANCE-INDEX) |  | EUR |  |  | 61,13 |
|---|--|-----|--|--|-------|

**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<br>Whg. in 1.000 | Käufe<br>bzw.<br>Zugänge | Verkäufe<br>bzw.<br>Abgänge | Volumen<br>in 1.000 |
|---------------------|------|-------------------------------------|--------------------------|-----------------------------|---------------------|
|---------------------|------|-------------------------------------|--------------------------|-----------------------------|---------------------|

---

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 %) | 85,01 |
| Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)    | 0,00  |

### Sonstige Angaben

|                   |     |         |
|-------------------|-----|---------|
| Anteilwert        | EUR | 90,79   |
| Ausgabepreis      | EUR | 94,42   |
| Anteile im Umlauf | STK | 283.829 |

### 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 2020

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](http://www.universal-investment.com)

Gründung: 1968

Rechtsform: Gesellschaft mit beschränkter Haftung

Gezeichnetes und eingezahltes Kapital: EUR 10.400.000,-

Eigenmittel: EUR 56.838.000,- (Stand: November 2019)

##### Geschäftsführer:

Frank Eggloff, München

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](http://www.hauck-aufhaeuser.de)

Rechtsform: Aktiengesellschaft

Haftendes Eigenkapital: € 200.736.000,00 (Stand: 31. Dezember 2018)

#### 3. Anlageberatungsgesellschaft und Vertrieb

FIVV AG

FinanzInformation & VermögensVerwaltung AG

##### Hausanschrift:

Herterichstraße 101  
81477 München

Telefon: 089 / 374100-0

Telefax: 089 / 374100-100

[www.fivv.de](http://www.fivv.de)

WKN / ISIN: 979086 / DE0009790865