

KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT:



FIVV-MIC-Mandat-Wachstum

HALBJAHRESBERICHT

ZUM 30. JUNI 2020

VERWAHRSTELLE:



BERATUNG UND VERTRIEB:



Halbjahresbericht FIVV-MIC-Mandat-Wachstum

Vermögensübersicht zum 30.06.2020

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
I. Vermögensgegenstände	25.182.549,82	100,60
1. Aktien	11.980.670,94	47,86
Bundesrep. Deutschland	4.018.898,70	16,06
Finnland	741.661,05	2,96
Frankreich	494.494,00	1,98
Großbritannien	421.927,75	1,69
Irland	514.434,55	2,06
Luxemburg	452.835,00	1,81
Schweiz	1.278.356,67	5,11
USA	4.058.063,22	16,21
2. Anleihen	6.681.509,83	26,69
< 1 Jahr	412.022,00	1,65
>= 1 Jahr bis < 3 Jahre	1.988.716,10	7,94
>= 3 Jahre bis < 5 Jahre	1.907.499,00	7,62
>= 5 Jahre bis < 10 Jahre	2.373.272,73	9,48
3. Zertifikate	2.224.414,50	8,89
EUR	2.224.414,50	8,89
4. Sonstige Beteiligungswertpapiere	1.020.349,00	4,08
EUR	1.020.349,00	4,08
5. Investmentanteile	2.115.869,00	8,45
EUR	2.115.869,00	8,45
6. Derivate	3.125,00	0,01
7. Bankguthaben	960.632,82	3,84
8. Sonstige Vermögensgegenstände	195.978,73	0,78

**Halbjahresbericht
FIVV-MIC-Mandat-Wachstum**

Vermögensübersicht zum 30.06.2020

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
II. Verbindlichkeiten	-150.614,86	-0,60
III. Fondsvermögen	25.031.934,96	100,00

Halbjahresbericht

FIVV-MIC-Mandat-Wachstum

Vermögensaufstellung zum 30.06.2020

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2020	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Bestandspositionen							EUR	24.022.813,27	95,97
Börsengehandelte Wertpapiere							EUR	18.491.443,68	73,87
Aktien							EUR	11.980.670,94	47,86
Cie Financière Richemont AG Namens-Aktien SF 1	CH0210483332		STK	5.650	0	0	CHF 60,440	320.945,49	1,28
Nestlé S.A. Namens-Aktien SF -,10	CH0038863350		STK	4.575	0	1.275	CHF 104,740	450.362,31	1,80
Roche Holding AG Inhaber-Aktien SF 1	CH0012032113		STK	1.660	0	410	CHF 325,000	507.048,87	2,03
Allianz SE vink.Namens-Aktien o.N.	DE0008404005		STK	2.700	865	700	EUR 181,760	490.752,00	1,96
BASF SE Namens-Aktien o.N.	DE000BASF111		STK	5.900	0	0	EUR 49,880	294.292,00	1,18
Bayerische Motoren Werke AG Stammaktien EO 1	DE0005190003		STK	7.100	0	0	EUR 56,820	403.422,00	1,61
BEFESA S.A. Actions o.N.	LU1704650164		STK	13.050	0	0	EUR 34,700	452.835,00	1,81
E.ON SE Namens-Aktien o.N.	DE000ENAG999		STK	46.300	0	0	EUR 10,015	463.694,50	1,85
Fresenius SE & Co. KGaA Inhaber-Aktien o.N.	DE0005785604		STK	12.950	6.250	0	EUR 44,120	571.354,00	2,28
FUCHS PETROLUB SE Inhaber-Vorzugsakt. o.St.o.N.	DE0005790430		STK	11.350	0	0	EUR 35,740	405.649,00	1,62
Hannover Rück SE Namens-Aktien o.N.	DE0008402215		STK	3.080	0	0	EUR 153,400	472.472,00	1,89
Leifheit AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0006464506		STK	20.850	0	0	EUR 24,800	517.080,00	2,07
Nokia Oyj Registered Shares EO 0,06	FI0009000681		STK	96.500	0	0	EUR 3,889	375.240,25	1,50
Nordea Bank Abp Registered Shares o.N.	FI4000297767		STK	59.600	0	0	EUR 6,148	366.420,80	1,46
Siemens AG Namens-Aktien o.N.	DE0007236101		STK	3.820	0	0	EUR 104,760	400.183,20	1,60
Veolia Environnement S.A. Actions au Porteur EO 5	FR0000124141		STK	24.700	0	0	EUR 20,020	494.494,00	1,98
British American Tobacco PLC Registered Shares LS -,25	GB0002875804		STK	12.350	0	0	GBP 31,045	421.927,75	1,69
Abbott Laboratories Registered Shares o.N.	US0028241000		STK	5.500	0	4.900	USD 91,430	447.787,18	1,79
AbbVie Inc. Registered Shares DL -,01	US00287Y1091		STK	7.200	0	0	USD 98,180	629.471,06	2,51
Apple Inc. Registered Shares o.N.	US0378331005		STK	2.060	0	1.115	USD 364,800	669.178,98	2,67
Chevron Corp. Registered Shares DL-,75	US1667641005		STK	5.400	0	0	USD 89,230	429.066,79	1,71
Coca-Cola Co., The Registered Shares DL -,25	US1912161007		STK	10.950	0	0	USD 44,680	435.659,84	1,74
Gilead Sciences Inc. Registered Shares DL -,001	US3755581036		STK	5.200	5.200	0	USD 76,940	356.267,14	1,42
McDonald's Corp. Registered Shares DL-,01	US5801351017		STK	2.100	0	945	USD 184,470	344.957,26	1,38
Medtronic PLC Registered Shares DL -,0001	IE00BTN1Y115		STK	6.300	0	0	USD 91,700	514.434,55	2,06
Pfizer Inc. Registered Shares DL -,05	US7170811035		STK	12.650	0	0	USD 32,700	368.348,17	1,47
Walt Disney Co., The Registered Shares DL -,01	US2546871060		STK	3.800	0	0	USD 111,510	377.326,80	1,51

Halbjahresbericht FIVV-MIC-Mandat-Wachstum

Vermögensaufstellung zum 30.06.2020

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2020	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Verzinsliche Wertpapiere							EUR	4.008.024,24	16,01
3,7800 % Daimler Intl Finance B.V. YC-Medium-Term Notes 2019(22)	XS1964737693		CNY	3.000	0	0 %	102,116	385.624,73	1,54
4,2500 % BayWa AG Sub.-FLR-Nts.v.17(22/ unb.)	XS1695284114		EUR	470	0	0 %	99,443	467.382,10	1,87
5,5000 % Ferratum Capital Germany GmbH FLR-Bonds v.18(18/22)	SE0011167972		EUR	450	0	0 %	88,000	396.000,00	1,58
5,1250 % Hapag-Lloyd AG Anleihe v.17(20/24)REG.S	XS1645113322		EUR	400	0	0 %	101,586	406.342,00	1,62
5,5000 % Petróleos Mexicanos (PEMEX) EO-Med.-T. Nts 2005(25) Reg.S	XS0213101073		EUR	400	0	0 %	99,719	398.876,00	1,59
2,8750 % Rumänien EO-Med.-T. Nts 2016(28) Reg.S	XS1420357318		EUR	380	380	0 %	104,425	396.815,00	1,59
6,8750 % SRV Yhtiöt Oyj EO-Notes 2016(20/22)	FI4000198122		EUR	250	0	0 %	81,439	203.597,50	0,81
3,8750 % Telefónica Europe B.V. EO-FLR Bonds 2018(26/Und.)	XS1795406658		EUR	500	0	0 %	100,303	501.515,00	2,00
4,6250 % Volkswagen Intl Finance N.V. EO-FLR Notes 2018(28/Und.)	XS1799939027		EUR	500	0	0 %	104,110	520.550,00	2,08
4,5630 % Lukoil Internat. Finance B.V. DL-Notes 2013(23) Reg.S	XS0919504562		USD	350	0	0 %	106,307	331.321,91	1,32
Zertifikate							EUR	2.224.414,50	8,89
WisdomTree Metal Securiti.Ltd. DT.ZT07/Und.Physical Gold	DE000A0N62G0		STK	13.150	3.400	0 EUR	150,670	1.981.310,50	7,92
WisdomTree Metal Securiti.Ltd. DT.ZT07/Und.Physical Silver	DE000A0N62F2		STK	16.000	0	0 EUR	15,194	243.104,00	0,97
Sonstige Beteiligungswertpapiere							EUR	278.334,00	1,11
3,0000 % SGL CARBON SE Wandelschuldv.v.18(23)	DE000A2G8VX7		EUR	400	0	0 %	69,584	278.334,00	1,11
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							EUR	3.415.500,59	13,64
Verzinsliche Wertpapiere							EUR	2.673.485,59	10,68
6,1250 % Bombardier Inc. EO-Notes 2010(10/21) Reg.S	XS0552915943		EUR	460	0	0 %	89,570	412.022,00	1,65
6,0000 % BURGER KING France SAS EO-Notes 2017(17/24) Reg.S	XS1600514696		EUR	340	0	0 %	100,465	341.581,00	1,36
5,2500 % FCR Immobilien AG Anleihe v. 2019(2024)	DE000A2TSB16		EUR	290	0	0 %	93,000	269.700,00	1,08
8,0000 % Heidelberger Druckmaschinen AG Notes v.15(18/22)Reg.S	DE000A14J7A9		EUR	300	0	0 %	93,476	204.789,86	0,82
6,0000 % Huber Automotive AG Anleihe v.2019(2022/2024)	DE000A2TR430		EUR	275	0	0 %	94,400	259.600,00	1,04
5,0000 % Schalke 04 Anleihe v.2016 (2020/2023)	DE000A2AA048		EUR	260	0	0 %	89,000	231.400,00	0,92
5,0000 % General Motors Co. DL-Notes 2018(18/28)	US37045VAS97		USD	510	0	0 %	107,430	487.881,08	1,95
5,3000 % Tesla Inc. DL-Notes 2017(17/25) Reg.S	USU8810LAA18		USD	524	0	0 %	99,980	466.511,65	1,86

Halbjahresbericht FIVV-MIC-Mandat-Wachstum

Vermögensaufstellung zum 30.06.2020

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2020	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Sonstige Beteiligungswertpapiere							EUR	742.015,00	2,96
10,5000 % DZ BANK AG Deut.Zentral-Gen. ITV v.20(20)FME	DE000DFH3ST7		EUR	310	310	0 %	99,330	307.923,00	1,23
5,6000 % DZ BANK AG Deut.Zentral-Gen. ITV v.20(21)ADS	DE000DFH67G9		EUR	310	310	0 %	101,320	314.092,00	1,25
2,0000 % SeniVita Social Estate AG Wandelschuldv.v.15(20/25)	DE000A13SHL2		EUR	300	300	0 %	40,000	120.000,00	0,48
Investmentanteile							EUR	2.115.869,00	8,45
KVG - eigene Investmentanteile							EUR	2.115.869,00	8,45
FIVV-MIC-Mandat-China Inhaber-Anteile	DE000A0JELL5		ANT	15.950	0	0 EUR	80,820	1.289.079,00	5,15
FIVV-MIC-Mandat-Defensiv Inhaber-Anteile	DE000A2PS253		ANT	4.600	4.600	0 EUR	50,750	233.450,00	0,93
FIVV-MIC-Mandat-Rohstoffe Inhaber-Anteile	DE000A0NAAA1		ANT	14.500	0	0 EUR	40,920	593.340,00	2,37
Summe Wertpapiervermögen							EUR	24.022.813,27	95,97
Derivate							EUR	3.125,00	0,01
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)									
Aktienindex-Derivate							EUR	3.125,00	0,01
Forderungen/Verbindlichkeiten									
Aktienindex-Terminkontrakte							EUR	3.125,00	0,01
FUTURE DAX (PERFORMANCE-INDEX) 09.20 EUREX		185	EUR	Anzahl -7				3.125,00	0,01
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds							EUR	960.632,82	3,84
Bankguthaben							EUR	960.632,82	3,84
Guthaben bei Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG Frankfurt (V)									
Guthaben in Fondswährung									

Halbjahresbericht FIVV-MIC-Mandat-Wachstum

Vermögensaufstellung zum 30.06.2020

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2020	Käufe / Verkäufe / Zugänge Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen			EUR	958.812,85		% 100,000	958.812,85	3,83
			USD	2.043,83		% 100,000	1.819,97	0,01
Sonstige Vermögensgegenstände						EUR	195.978,73	0,78
Zinsansprüche			EUR	121.616,13			121.616,13	0,49
Dividendenansprüche			EUR	12.323,58			12.323,58	0,05
Quellensteueransprüche			EUR	62.039,02			62.039,02	0,25
Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme						EUR	-3.125,00	-0,01
EUR - Kredite			EUR	-3.125,00		% 100,000	-3.125,00	-0,01
Sonstige Verbindlichkeiten						EUR	-147.489,86	-0,59
Zinsverbindlichkeiten			EUR	-486,91			-486,91	0,00
Verwaltungsvergütung			EUR	-49.979,15			-49.979,15	-0,20
Verwahrstellenvergütung			EUR	-5.945,04			-5.945,04	-0,02
Anlageberatungsvergütung			EUR	-87.428,76			-87.428,76	-0,35
Prüfungskosten			EUR	-3.150,00			-3.150,00	-0,01
Veröffentlichungskosten			EUR	-500,00			-500,00	0,00
Fondsvermögen						EUR	25.031.934,96	100,00 1)
Anteilwert						EUR	74,92	
Ausgabepreis						EUR	77,92	
Anteile im Umlauf						STK	334.105	

Fußnoten:

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

Halbjahresbericht

FIVV-MIC-Mandat-Wachstum

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)

		per 30.06.2020	
CHF	(CHF)	1,0640000	= 1 EUR (EUR)
CNY	(CNY)	7,9442000	= 1 EUR (EUR)
GBP	(GBP)	0,9087000	= 1 EUR (EUR)
USD	(USD)	1,1230000	= 1 EUR (EUR)

Marktschlüssel

b) Terminbörsen

185

Eurex Deutschland

Halbjahresbericht FIVV-MIC-Mandat-Wachstum

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					
adidas AG Namens-Aktien o.N.	DE000A1EWWW0	STK	0	2.400	
Daimler AG Namens-Aktien o.N.	DE0007100000	STK	0	6.500	
Dürr AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005565204	STK	0	12.250	
Henkel AG & Co. KGaA Inhaber-Stammaktien o.N.	DE0006048408	STK	0	3.400	
MTU Aero Engines AG Namens-Aktien o.N.	DE000A0D9PT0	STK	0	3.000	
Philip Morris Internat. Inc. Registered Shares o.N.	US7181721090	STK	0	4.850	
Wirecard AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0007472060	STK	0	5.250	
Verzinsliche Wertpapiere					
4,5000 % Avis Budget Finance PLC EO-Notes 2017(20/25) Reg.S	XS1576621632	EUR	0	360	
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere					
Verzinsliche Wertpapiere					
3,8750 % Jaguar Land Rover Automotive LS-Notes 2015(15/23) Reg.S	XS1195502031	GBP	0	300	
Nichtnotierte Wertpapiere					
Sonstige Beteiligungswertpapiere					
6,5000 % SeniVita Social Estate AG z.Umt.eing.WS v.15(20)	DE000A255EF1	EUR	0	300	

Derivate

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

Terminkontrakte

Halbjahresbericht
FIVV-MIC-Mandat-Wachstum

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
---------------------	------	-------------------------------------	--------------------------	-----------------------------	---------------------

Aktienindex-Terminkontrakte

Verkaufte Kontrakte: (Basiswert(e): DAX PERFORMANCE-INDEX)			EUR		2.671,44
---	--	--	-----	--	----------

Optionsrechte

Optionsrechte auf Aktienindex-Derivate

Optionsrechte auf Aktienindices

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

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-Wachstum

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	95,97
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	0,01

Sonstige Angaben

Anteilwert	EUR	74,92
Ausgabepreis	EUR	77,92
Anteile im Umlauf	STK	334.105

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-Wachstum

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 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

Rechtsform: Aktiengesellschaft

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

3. Anlageberatungsgesellschaft und Vertrieb

FIVV AG

Hausanschrift:

Herterichstraße 101
81477 München

Telefon: 089 / 374100-0

Telefax: 089 / 374100-100

www.fivv.de

WKN / ISIN: A0NAAF / DE000A0NAAF0