

KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT:



---

## FIVV-MIC-Mandat-Rohstoffe

HALBJAHRESBERICHT

ZUM 30. JUNI 2024

---

VERWAHRSTELLE:



HAUCK  
AUFHÄUSER  
LAMPE

BERATUNG UND VERTRIEB:



# Halbjahresbericht FIVV-MIC-Mandat-Rohstoffe

## Vermögensübersicht zum 30.06.2024

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
<b>I. Vermögensgegenstände</b>	<b>6.558.510,33</b>	<b>100,71</b>
1. Aktien	4.013.976,19	61,64
Australien	289.137,26	4,44
Belgien	151.536,00	2,33
Bundesrep. Deutschland	1.024.164,80	15,73
Canada	152.527,62	2,34
Chile	59.702,78	0,92
China	173.581,79	2,67
Frankreich	144.605,60	2,22
Großbritannien	289.543,98	4,45
Norwegen	129.198,73	1,98
Österreich	109.115,00	1,68
Rußland	0,19	0,00
Schweden	141.462,92	2,17
Schweiz	421.903,56	6,48
USA	927.495,96	14,24
2. Anleihen	162.201,42	2,49
>= 1 Jahr bis < 3 Jahre	132.801,42	2,04
>= 3 Jahre bis < 5 Jahre	29.400,00	0,45
3. Zertifikate	1.098.373,33	16,87
EUR	633.598,23	9,73
USD	464.775,10	7,14
4. Investmentanteile	704.351,00	10,82
EUR	704.351,00	10,82
5. Bankguthaben	552.608,98	8,49
6. Sonstige Vermögensgegenstände	26.999,41	0,41

**Halbjahresbericht  
FIVV-MIC-Mandat-Rohstoffe**

**Vermögensübersicht zum 30.06.2024**

<b>Anlageschwerpunkte</b>	<b>Tageswert in EUR</b>	<b>% Anteil am Fondsvermögen</b>
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	<b>-46.184,93</b>	<b>-0,71</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>6.512.325,40</b>	<b>100,00</b>

# Halbjahresbericht

## FIVV-MIC-Mandat-Rohstoffe

### 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
<b>Bestandspositionen</b>							<b>EUR</b>	<b>5.978.901,94</b>	<b>91,81</b>
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>5.034.349,33</b>	<b>77,30</b>
<b>Aktien</b>							<b>EUR</b>	<b>3.935.976,00</b>	<b>60,44</b>
BHP Group Ltd. Registered Shares DL -,50	AU000000BHP4	STK	5.450	0	0	AUD	42,680	144.998,13	2,23
Fortescue Ltd. Registered Shares o.N.	AU000000FMG4	STK	10.800	0	0	AUD	21,410	144.139,13	2,21
Newmont Corp. Reg.Shs CDIs1:1 Fgn Ex.NYSE oN	AU0000297962	STK	3.860	0	0	AUD	63,470	152.720,48	2,35
Barrick Gold Corp. Registered Shares o.N.	CA0679011084	STK	9.800	0	0	CAD	22,820	152.527,62	2,34
Emmi AG Namens-Aktien SF 10	CH0012829898	STK	135	0	0	CHF	888,000	124.524,77	1,91
Holcim Ltd. Namens-Aktien SF 2	CH0012214059	STK	2.150	0	0	CHF	79,620	177.815,52	2,73
AGRANA Beteiligungs-AG Inhaber-Aktien o.N.	AT000AGRANA3	STK	7.850	0	0	EUR	13,900	109.115,00	1,68
Anheuser-Busch InBev S.A./N.V. Actions au Port. o.N.	BE0974293251	STK	2.800	0	0	EUR	54,120	151.536,00	2,33
Aurubis AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0006766504	STK	1.700	0	0	EUR	73,250	124.525,00	1,91
BayWa AG Namens-Aktien o.N.	DE0005194005	STK	2.851	0	0	EUR	31,000	88.381,00	1,36
FUCHS SE Namens-Vorzugsakt. o.St.o.N.	DE000A3E5D64	STK	3.360	0	0	EUR	42,680	143.404,80	2,20
Heidelberg Materials AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0006047004	STK	2.000	0	0	EUR	96,820	193.640,00	2,97
KWS SAAT SE & Co. KGaA Inhaber-Aktien o.N.	DE0007074007	STK	2.225	0	0	EUR	59,600	132.610,00	2,04
Sto SE & Co. KGaA Inhaber-Vorzugsakt. o.St.o.N.	DE0007274136	STK	780	0	0	EUR	158,800	123.864,00	1,90
Südzucker AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0007297004	STK	10.275	0	0	EUR	13,600	139.740,00	2,15
TotalEnergies SE Actions au Porteur EO 2,50	FR0000120271	STK	2.320	0	0	EUR	62,330	144.605,60	2,22
Rio Tinto PLC Registered Shares LS -,10	GB0007188757	STK	2.350	0	0	GBP	52,010	144.199,50	2,21
Shell PLC Reg. Shares Class EO -,07	GB00BP6MXD84	STK	4.347	0	0	GBP	28,340	145.344,48	2,23
China Petroleum & Chemi. Corp. Registered Shares H YC 1	CNE1000002Q2	STK	287.000	0	0	HKD	5,060	173.581,79	2,67
Equinor ASA Navne-Aksjer NK 2,50	NO0010096985	STK	4.850	0	0	NOK	303,950	129.198,73	1,98
Svenska Cellulosa AB Namn-Aktier B (fria) SK 10	SE0000112724	STK	10.255	0	0	SEK	156,550	141.462,92	2,17
American Water Works Co. Inc. Registered Shares DL -,01	US0304201033	STK	1.000	0	0	USD	129,160	120.530,05	1,85
Archer Daniels Midland Co. Registered Shares o.N.	US0394831020	STK	1.930	0	0	USD	60,450	108.873,18	1,67
Bunge Global S.A. Namens-Aktien DL-,01	CH1300646267	STK	1.200	0	0	USD	106,770	119.563,27	1,84
Caterpillar Inc. Registered Shares DL 1	US1491231015	STK	495	0	0	USD	333,100	153.867,58	2,36
Chevron Corp. Registered Shares DL-,75	US1667641005	STK	1.100	0	0	USD	156,420	160.565,51	2,47
Soc.Quimica y Min.de Chile SA Reg.Shs B (Spons.ADRs)/1 o.N.	US8336351056	STK	1.570	0	0	USD	40,750	59.702,78	0,92
Waste Management Inc. Registered Shares DL -,01	US94106L1098	STK	1.160	0	0	USD	213,340	230.939,16	3,55

# Halbjahresbericht

## FIVV-MIC-Mandat-Rohstoffe

### 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
<b>Zertifikate</b>							<b>EUR</b>	<b>1.098.373,33</b>	<b>16,87</b>
Deut. Börse Commodities GmbH Xetra-Gold IHS 2007(09/Und)	DE000A0S9GB0		STK	8.250	0	1.000	EUR 69,915	576.798,75	8,86
XTrackers ETC PLC ETC Z29.05.80 Platin	DE000A2UDH63		STK	2.891	0	0	EUR 19,647	56.799,48	0,87
WisdomTree Metal Securiti.Ltd. Physical Palladium ETC 07(unl)	JE00B1VS3002		STK	1.260	0	0	USD 90,100	105.940,65	1,63
WisdomTree Metal Securiti.Ltd. Physical Silver ETC 07(unl.)	JE00B1VS3333		STK	14.300	0	0	USD 26,890	358.834,45	5,51
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>240.201,42</b>	<b>3,69</b>
<b>Aktien</b>							<b>EUR</b>	<b>78.000,00</b>	<b>1,20</b>
EnviTec Biogas AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000A0MVLS8		STK	2.400	0	0	EUR 32,500	78.000,00	1,20
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>162.201,42</b>	<b>2,49</b>
2,5000 % Ekosem-Agrar AG Inh.-Schv. v.2012(2020/2027)	DE000A1R0RZ5		EUR	147	0	0	% 20,000	29.400,00	0,45
2,8000 % MMC Finance DAC DL-LPN 21(21/26)MMC Norilsk N.	XS2393505008		USD	200	0	0	% 71,155	132.801,42	2,04
<b>Nichtnotierte Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>0,19</b>	<b>0,00</b>
<b>Aktien</b>							<b>EUR</b>	<b>0,19</b>	<b>0,00</b>
LUKOIL PJSC Reg. Shs (Sp. ADRs)/1 RL-,025	US69343P1057		STK	2.000	0	0	USD 0,000	0,19	0,00
<b>Investmentanteile</b>							<b>EUR</b>	<b>704.351,00</b>	<b>10,82</b>
<b>KVG - eigene Investmentanteile</b>							<b>EUR</b>	<b>215.840,00</b>	<b>3,31</b>
FIVV-MIC-Mandat-Defensiv Inhaber-Anteile	DE000A2PS253		ANT	4.000	0	0	EUR 53,960	215.840,00	3,31
<b>Gruppenfremde Investmentanteile</b>							<b>EUR</b>	<b>488.511,00</b>	<b>7,50</b>
ZKB Gold ETF Inhaber-Anteile AAH EUR o.N.	CH0103326762		ANT	405	0	1	EUR 1.206,200	488.511,00	7,50
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>							<b>EUR</b>	<b>5.978.901,94</b>	<b>91,81</b>

# Halbjahresbericht FIVV-MIC-Mandat-Rohstoffe

## 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
<b>Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds</b>							<b>EUR</b>	<b>552.608,98</b>	<b>8,49</b>
<b>Bankguthaben</b>							<b>EUR</b>	<b>552.608,98</b>	<b>8,49</b>
<b>EUR - Guthaben bei:</b>									
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG			EUR	549.020,82		%	100,000	549.020,82	8,43
<b>Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen bei:</b>									
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG			USD	3.845,07		%	100,000	3.588,16	0,06
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>							<b>EUR</b>	<b>26.999,41</b>	<b>0,41</b>
Zinsansprüche			EUR	5.057,20				5.057,20	0,08
Dividendenansprüche			EUR	9.959,43				9.959,43	0,15
Quellensteueransprüche			EUR	11.982,78				11.982,78	0,18
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>							<b>EUR</b>	<b>-46.184,93</b>	<b>-0,71</b>
Verwaltungsvergütung			EUR	-6.408,29				-6.408,29	-0,10
Performance Fee			EUR	-6.131,68				-6.131,68	-0,09
Verwahrstellenvergütung			EUR	-1.525,18				-1.525,18	-0,02
Anlageberatungsvergütung			EUR	-22.429,00				-22.429,00	-0,34
Prüfungskosten			EUR	-9.265,56				-9.265,56	-0,14
Veröffentlichungskosten			EUR	-425,22				-425,22	-0,01
<b>Fondsvermögen</b>							<b>EUR</b>	<b>6.512.325,40</b>	<b>100,00 1)</b>

**Halbjahresbericht  
FIVV-MIC-Mandat-Rohstoffe**

**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
<b>Anteilwert</b>							<b>EUR</b>	<b>48,21</b>	
<b>Ausgabepreis</b>							<b>EUR</b>	<b>50,14</b>	
<b>Anteile im Umlauf</b>							<b>STK</b>	<b>135.081</b>	

**Fußnoten:**

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

# Halbjahresbericht

## FIVV-MIC-Mandat-Rohstoffe

### Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

### Devisenkurse (in Mengennotiz)

		per 28.06.2024	
AUD	(AUD)	1,6042000	= 1 EUR (EUR)
CAD	(CAD)	1,4662000	= 1 EUR (EUR)
CHF	(CHF)	0,9627000	= 1 EUR (EUR)
GBP	(GBP)	0,8476000	= 1 EUR (EUR)
HKD	(HKD)	8,3662000	= 1 EUR (EUR)
NOK	(NOK)	11,4100000	= 1 EUR (EUR)
SEK	(SEK)	11,3487000	= 1 EUR (EUR)
USD	(USD)	1,0716000	= 1 EUR (EUR)

## Halbjahresbericht FIVV-MIC-Mandat-Rohstoffe

### 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
---------------------	------	-------------------------------------	--------------------------	-----------------------------	---------------------

---

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.

Während des Berichtszeitraumes wurden keine Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldscheindarlehen getätigt, die nicht in der Vermögensaufstellung genannt sind.

## Halbjahresbericht FIVV-MIC-Mandat-Rohstoffe

### Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	91,81
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	0,00

### Sonstige Angaben

Anteilwert	EUR	48,21
Ausgabepreis	EUR	50,14
Anteile im Umlauf	STK	135.081

### 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-Rohstoffe**

### **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-Rohstoffe

## 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: A0NAAA / DE000A0NAAA1