

FIVV Invest

Aktion zum 25-jährigen Jubiläum

Bis zu 10.000 Euro für Ihre Anlage

Seite 4

Infos
zur
Aktion

Jubiläumsheft

FIVV-MIC-Mandat-Defensiv FIVV-MIC-Mandat-Offensiv
FIVV-MIC-Mandat-Rendite FIVV-MIC-Mandat-Asien
FIVV-MIC-Mandat-Wachstum FIVV-MIC-Mandat-Rohstoffe

INHALT

- 3 Editorial
- 4 News und Aktuelles
- 6 Quartalsbericht
- 12 Fondsstruktur FIVV-MIC-Mandat-Defensiv
- 14 Fondsstruktur FIVV-MIC-Mandat-Rendite
- 16 Fondsstruktur FIVV-MIC-Mandat-Wachstum
- 18 Fondsstruktur FIVV-MIC-Mandat-Offensiv
- 20 Fondsstruktur FIVV-MIC-Mandat-Asien
- 22 Fondsstruktur FIVV-MIC-Mandat-Rohstoffe

Herausgeber:

FIVV AG
Andreas Grünewald (V.i.S.d.P.)
Herterichstraße 101
81477 München
Telefon +49 89 374100-0
Telefax +49 89 374100-100
E-Mail info@fivv.de
Internet www.fivv.de

Druck:

Wenzel GmbH druck-kopie-media
Thalkirchner Straße 72
80337 München

Erscheinungsweise:

Viermal jährlich

Bildlizenzen:

Adobe Stock

Liebe Freunde & Weggefährten, liebe Mandanten & Interessenten,

am 24. Juni 1999, meinem 31. Geburtstag, erfolgte die Gründung unserer FIVV AG - unglaublich, wie schnell 25 Jahre verfliegen. Kaum gegründet, erlebten wir ab März 2000 ein extremes Börsenbeben, bei dem der DAX bis 2003 über 70% verlor. Eine harte aber sehr wertvolle Erfahrung, die uns bei den weiteren Krisen der letzten zwei Jahrzehnte half.

Während es an den Märkten sehr schwankungsreich zugeht, steht Ihnen die FIVV AG mit einem langfristig sehr konstanten und jederzeit persönlich erreichbaren Team vertrauensvoll zur Seite. Meinerseits ein herzliches Dankeschön an alle Mitarbeiterinnen und Mitarbeiter und im Namen des gesamten Teams einen ganz besonderen Dank an Sie als unsere Mandanten für das jahrelange sehr wertschätzende Miteinander: 25 Jahre ohne Rechtsstreit schaffen nur wenige Unternehmen der Finanzbranche.

Wir dürfen uns gemeinsam mit Ihnen über viele, sehr schöne Auszeichnungen freuen: Elite der Vermögensverwalter, Trusted Wealth Manager, Beste Vermögensverwalter und jüngst wurden wir für unsere „Exzellente Beratungsqualität“ unter die TOP 3 in Deutschland gekürt (lesen Sie mehr dazu auf Seite sechs)!

Von Anfang an haben wir das soziale Engagement in unserer Unternehmensphilosophie fest integriert: So macht es uns z. B. große Freude, unsere Expertise in Vorträgen an Schulen und Universitäten weiterzugeben oder ganz abseits von Finanzthemen im Rahmen unserer Benefizveranstaltungen „Sollner Adventszauber“ Spenden von 35.000 EUR für karitative Projekte zu generieren.

Im Rahmen unseres aktuellen Quartalsberichtes zeigen wir auf, warum wir trotz aller Herausforderungen an den Finanz- und Kapitalmärkten mit großer Zuversicht & Vorfreude auf die nächsten 25 Jahre blicken: Der Aufstieg von Asien & Afrika, eine voranschreitende Digitalisierung, verbesserte Vernetzung und Chancen durch künstliche Intelligenz sind dabei nur einzelne Punkte für weiteres Wachstum.

Ganz besonders ans Herz legen möchte ich Ihnen die Seiten vier und fünf. Im Bereich News & Aktuelles finden Sie alle Informationen rund um unsere große Jubiläumsaktion:

Wir **schenken** Ihnen bis zu **10.000 Euro!**

Das Leben ist zu kurz für irgendwann! Wenn nicht jetzt bei diesem einmaligen Jubiläumsbonus, wann dann in die FIVV-Fonds aufstocken oder neu investieren?

Es grüßt Sie herzlich



Ihr Andreas Grünewald
Vorstandsvorsitzender

Jubiläumsaktion

Wir sagen **Danke** und belohnen Ihre Anlage
mit einem **attraktiven Bonus!**

250 Euro ab einer Anlage in Höhe von 25.000 Euro

500 Euro ab einer Anlage in Höhe von 50.000 Euro

750 Euro ab einer Anlage in Höhe von 75.000 Euro

1.000 Euro ab einer Anlage in Höhe von 100.000 Euro

(weiter in 25.000 EUR Schritten)

2.500 Euro ab einer Anlage in Höhe von 250.000 Euro

(weiter in 25.000 EUR Schritten)

10.000 Euro ab einer Anlage in Höhe von 1.000.000 Euro



2024 ist für uns ein ganz besonderes Jahr! 1999 wurde von Andreas Grünewald der Grundstein für inzwischen 25 Jahre bankenunabhängige Finanzdienstleistung gelegt. Dieses erfreuliche Ereignis möchten wir gemeinsam mit Ihnen feiern. Und was wäre eine Geburtstagsfeier ohne Geschenke?

Im Rahmen dieser Jubiläumsaktion belohnen wir in Abhängigkeit der Anlagesumme Neuinvestments und Aufstockungen in die folgend aufgeführten FIVV-MIC-Mandat-Fonds mit einem attraktiven Bonus (es gelten die Teilnahmebedingungen).

◆ FIVV-MIC-Mandat-Defensiv
(WKN: A2PS25)

◆ FIVV-MIC-Mandat-Offensiv
(WKN: 979086)

◆ FIVV-MIC-Mandat-Rendite
(WKN: A0NAAE)

◆ FIVV-MIC-Mandat-Asien
(WKN: A0JELL)

◆ FIVV-MIC-Mandat-Wachstum
(WKN: A0NAAF)

◆ FIVV-MIC-Mandat-Rohstoffe
(WKN: A0NAAA)

Ihre Neuanlagen und Aufstockungen sind uns bares Geld wert!

Selbstverständlich gilt dieses Angebot nicht nur für Sie, sondern auch für interessierte Familienmitglieder, Freunde und Bekannte. Sprechen Sie sehr gerne über unsere Jubiläumsaktion und empfehlen Sie uns weiter - herzlichen Dank!

Haben wir Ihr Interesse geweckt oder haben Sie Fragen zur Aktion? Gerne stehen wir Ihnen in einem persönlichen Gespräch, telefonisch unter 089 374100-0, via MS-Teams oder per E-Mail unter info@fivv.de zur Verfügung.



Auszug aus den Anlagebedingungen: Für die Berechnung der Bonuszahlung ist Ihr gesamtes Netto-Neuanlagevermögen in allen teilnehmenden Fonds nach der Mindesthaltedauer von 25 Monaten maßgeblich. Der Bonus wird in Form von Fondsanteilen der FIVV-MIC-Mandat-Fonds auf das von uns vermittelte FNZ-Bank Depot ausbezahlt. Eine Barauszahlung ist nicht möglich. Offizieller Aktionszeitraum zwischen dem 01.07. und 30.09.2024. Bitte lesen Sie die aktuellen Verkaufsunterlagen der FIVV-Fonds und die Anlagebedingungen, bevor Sie eine Anlageentscheidung treffen. Detaillierte Informationen sind vor der Neuinvestition über den QR-Code sowie bei uns erhältlich.

Quartalsbericht



Bei Weinen gilt das Sprichwort: „Je älter, desto besser“! Selbst unerfahrene Verkoster können in der Regel hochwertige Weine recht gut von denen unterscheiden, die sich am Markt erst noch etablieren müssen.

Bei Banken und Finanzdienstleistern können sich Anleger zum Glück auf erfahrene Spezialisten verlassen. So führt z. B. die Gesellschaft für Qualitätsprüfung mbH (eine unabhängige Gesellschaft zur Qualitätsmessung bei Finanzdienstleistern) regelmäßig umfangreiche Tests und Studien durch.

Dabei werden unter anderem die Beratungs- und Servicequalität geprüft und der (digitale) Ersteindruck bewertet.

Ein umfangreicher Test hat insgesamt 169 Anbieter von Private-Banking-Dienstleistungen unter die Lupe genommen. Bereits in den vergangenen zwei Jahren wurde die FIVV AG für eine „Exzellente Beratungsqualität“ ausgezeichnet.

Dank hervorragender Leistung und der inzwischen über 25-jährigen Erfahrung im persönlichen Umgang mit Anlegern gelang 2024 ein ganz besonderer Coup:

Die FIVV AG zählt zur den TOP3 in Deutschland!

Das beweist einmal mehr, dass die persönliche Betreuung und das direkte Gespräch trotz voranschreitender Digitalisierung einen sehr hohen Stellenwert bei Investoren genießen - und daran halten wir weiter fest.

Im Rahmen der Anlagepolitik hingegen werden (Mega-)Trends wie z. B. die Digitalisierung, die Künstliche Intelligenz, die Robotik oder die E-Mobilität derweilen immer populärer.

Auf den folgenden Seiten werfen wir einen Blick auf diese Entwicklung und zeigen auf, wie die FIVV-MIC-Mandat-Fonds diese Themen in ihrer Anlagepolitik berücksichtigen.

(Mega-)Trends in der Assetallokation: Nur ein Hype oder ein lukratives Investment?

Seit Gründung der FIVV AG 1999 hat es so einige Trends am Aktienmarkt gegeben. Manche davon entpuppten sich als Luftnummer, andere hingegen haben es tatsächlich geschafft, zu einem Megatrend heranzuwachsen.

Das Frankfurter Zukunftsinstitut hat die größten Treiber dieses Wandels untersucht und zwölf davon zu Megatrends auserkoren (siehe Abb. 1).

Das 21. Jahrhundert ist maßgeblich geprägt von einer schnell voranschreitenden Digitalisierung und stellt damit einen wichtigen Treiber für einen wirtschaftlichen und gesellschaftlichen Wandel dar. In diesem Zusammenhang sind die meisten Unternehmen früher oder später gezwungen, bestehende Strukturen und Geschäftsmodelle neu auszurichten und wegweisende Veränderungen zu implementieren.

Für die FIVV-MIC-Mandat-Fonds ergeben sich dadurch nicht nur direkte, sondern vor allem viele indirekte Anlagechancen. Im Rahmen der ohnehin sehr breiten Streuung darf dabei ein Blick auf potenzielle (Mega-)Trends natürlich nicht fehlen:

◆ **Künstliche Intelligenz (KI / AI) und Robotik:**

KI gilt neben dem Fliegen als einer der größten Träume der Menschheitsgeschichte. Schon lange bevor sie in der Wirtschaft, Gesellschaft und im Rahmen der Geldanlage zu einem der wichtigsten Themen der Neuzeit wurde, beschäftigten sich die Wissenschaft, Philosophie und Kunst mit ihr.

Inzwischen gehen die Einsatzmöglichkeiten weit über ChatGPT hinaus, so dass lernende Maschinen in vielen Bereichen des täglichen Lebens nicht mehr wegzudenken sind: als digitale Gesichtserkennung zum Entsperren

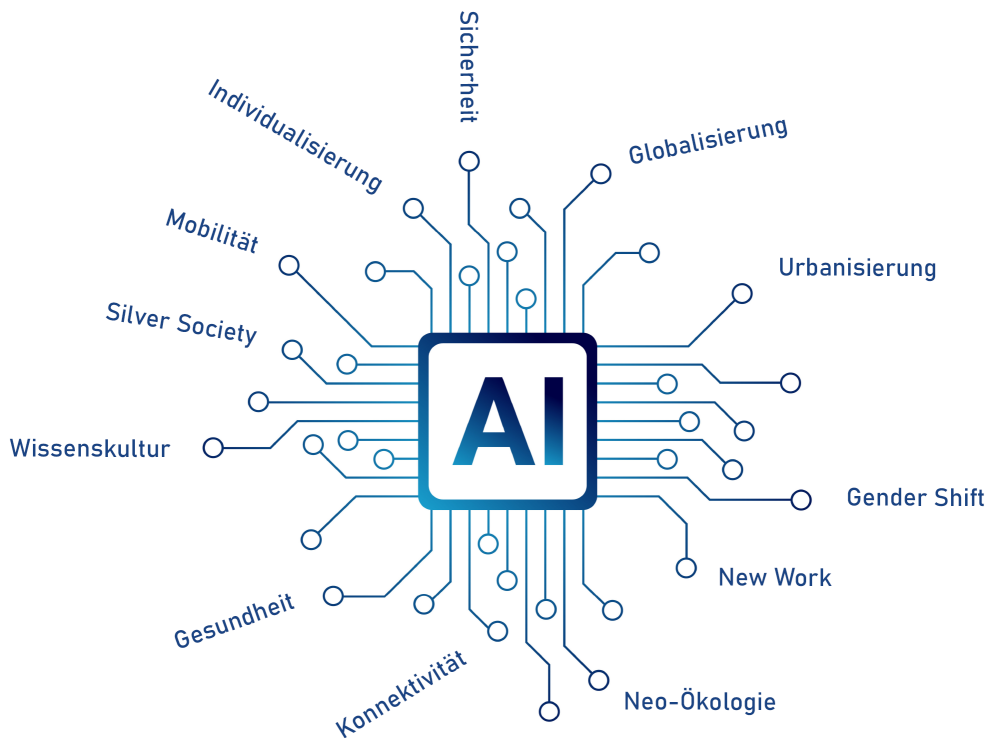


Abb.1: Die 12 Megatrends des Frankfurter Zukunftsinstituts. Die gesamte Map mit all ihren Subtrends und Überschneidungen ist unter www.zukunftsinstitut.de abzurufen
Stand: März 2024
Quelle: Frankfurter Zukunftsinstitut, eigene Darstellung

des Smartphones, für den Zugang zu Gebäuden, bei Suchanfragen im Internet, in der Medizin, als Autokorrektur in der Rechtschreibprüfung oder als virtuelle Assistentin namens Siri bzw. Alexa.

Mittlerweile können durch den Einsatz von autonom agierenden Robotern nicht nur monotone Arbeitsabläufe automatisiert, sondern durch Kombination mit KI hoch komplexe Interaktionen zwischen Mensch und Maschine programmiert werden. Dies erschließt nicht nur für Industrie, Handel und Dienstleistung neue Potenziale, sondern eröffnet im Rahmen der Geldanlage interessante Investitionsmöglichkeiten.

◆ Klimawandel

Das Thema Klimawandel bestimmt die öffentliche Debatte wie kaum ein anderes. Der unverminderte Ausstoß von Treibhausgasen führt zu einem Anstieg der globalen Durchschnittstemperatur und die damit verbundenen Auswirkungen erweisen sich stellenweise als dramatisch.

Um den Klimawandel zu verlangsamen, haben viele Industrienationen bereits begonnen, den Einsatz von fossilen Brennstoffen

wie Öl und Gas zu reduzieren. Dies soll vor allem durch CO2-neutrale Rohstoffe (z. B. grüner Wasserstoff) sowie durch den Umbau der Industriegesellschaft in Richtung Energie- und Ressourceneffizienz erreicht werden. Sowohl die Automobilindustrie als auch der Flug- und Schifffverkehr, die Stahl- und Chemieindustrie oder die Strom- und Wärmeversorgung stehen dabei vor einem gewaltigen Transformationsprozess.

◆ (Elektro-)mobilität und autonomes Fahren:

Ob sich der Trend der E-Mobilität nachhaltig und flächendeckend durchsetzen wird, bleibt abzuwarten.

Losgelöst von der Art des Antriebs sind Autos inzwischen ohnehin mehr als nur eine rollende Karosserie. Die Automobilbranche befindet sich in einem gewaltigen Umbruch und schon bald könnten die ersten Fahrzeuge vollautomatisiert über unsere Straßen rollen. Intelligente Fahrassistenzsysteme sind zwar heute schon fester Bestandteil neuerer Autos, bieten künftig in Verbindung mit künstlicher Intelligenz, Digitalisierung und Konnektivität ein noch viel größeres Potenzial. Der damit einhergehende Bedarf an Hochleistungschips, Sensoren, Kameras, GPS- und Si-



Wertentwicklung BYD	
Seit Jahresanfang	+9,8%
1 Jahr	-5,8%
3 Jahre	+1,9%
5 Jahre	+402,8%
Seit Aufnahme in FIVV-MIC-Mandat-Asien	+423,8%

Build Your Dreams: Der chinesische Automobilhersteller BYD hat sich auf Elektroautos, E-Busse und E-Lastwagen spezialisiert und ist in den vergangenen rund 20 Jahren zu einem führenden Player auf dem Markt herangewachsen. Die Modelle von BYD überzeugen insbesondere durch ihre Reichweite und schnelle Ladezeiten. Neben Autos stellt das Unternehmen auch Produkte für erneuerbare Energien, wie z. B. Solarzellen oder Energiespeichersysteme, her.

2023 konnte BYD etwas mehr als 3 Mio. Fahrzeuge verkaufen (darunter rund 1,6 Mio. vollelektrische). Dieser Gesamtabsatz entspricht etwa einer Versiebenfachung im Vergleich zu 2019. Seinen Umsatz generiert das Unternehmen weltweit. Innerhalb des FIVV-MIC-Mandat-Asien nimmt die Aktie inzwischen bereits seit 2017 einen festen Platz ein.

cherheitssystemen eröffnet auch hier für die FIVV-MIC-Mandat-Fonds interessante Investmentideen: angefangen bei Chipherstellern bis hin zu Unternehmen aus dem Bereich der Netzwerksicherheit.

◆ **Cybersecurity:**

Die Vorteile der digitalisierten und vernetzten Welt haben leider auch ihren Preis: Cyberangriffe sind zu einer ernstesten Gefahr geworden und eine willkommene Angriffsfläche für Kriminelle. Je stärker private und geschäftliche Daten in den verschiedensten digitalen Anwendungen genutzt und miteinander verknüpft werden, desto größer sind auch die potenziellen Einfallstore. Mehr als 170 Mrd. Euro werden laut Statistischem Bundesamt in diesem Jahr weltweit für Cybersecurity ausgegeben. Und das nicht nur im geschäftlichen Bereich - auch im Privaten steigt die Notwendigkeit solcher Dienste an.

◆ **Videogames, E-Sport und Virtual-Reality:**

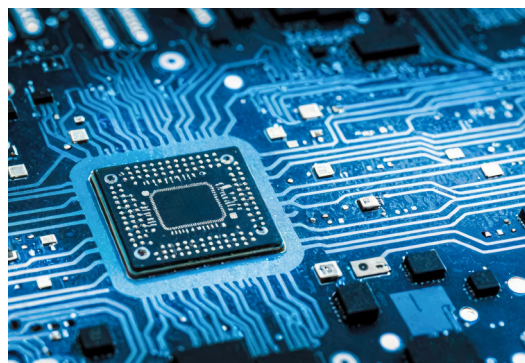
Neue Medien prägen immer früher und stärker unsere Lebenswelt. Der technische Fortschritt und die daraus erwachsende Vielfalt verändern den Alltag nicht nur für Erwachsene, sondern insbesondere auch den von

Kindern und Jugendlichen. Medien wie Fernsehen, Computer, Internet, Smartphones und Tablets sind schon lange ein fester Bestandteil unseres Alltags geworden. Wer sich früher mit Freunden am Spielbrett versammelt hat, findet heute vernetzt in der Cloud sowie in der „Virtual & Augmentet Reality“ eine große Community mit Gleichgesinnten.

Weltweit sind Onlinespiele ein Milliardenmarkt. Im vergangenen Jahr lag der Umsatz mit Videospielen (ohne Hardware und sonstige Services) bei rund 230 Mrd. Euro und soll bis 2027 auf fast 340 Mrd. Euro steigen (siehe Abb. 2, Seite 11). Kein Wunder, dass sowohl die Unterhaltungsindustrie als auch große Technologieunternehmen um die Gunst der zahlungswilligen Kunden werben. Das enorme Umsatzpotenzial erstreckt sich nämlich weit über die Gaming-Community hinaus. So kommen z. B. VR-Brillen in der Medizin zum Einsatz, wenn Chirurgen komplizierte Eingriffe in der virtuellen und erweiterten Realität trainieren.

Wer überlegt, sich privat eine solche Brille zuzulegen, findet Einstiegsmodelle bereits unter 100 Euro. Soll es hingegen die neue Apple Vision Pro sein, startet das Einstiegsmodell erst bei rund 4.000 Euro

Wertentwicklung TSMC	
Seit Jahresanfang	+68,3%
1 Jahr	+75,2%
3 Jahre	+52,9%
5 Jahre	+392,3%
Seit Aufnahme in FIVV-MIC-Mandat-Offensiv	+37,8%



Taiwan Semiconductor Manufacturing Company: Das taiwanische Unternehmen ist der weltweit größte unabhängige Auftragsfertiger für Halbleiterprodukte. Mitte Juni stieg der Marktwert des Chipherstellers auf 932 Milliarden US-Dollar und löste damit die US-amerikanische Holdinggesellschaft Berkshire Hathaway als achtwertvollstes Unternehmen ab. Insgesamt gibt es aktuell nur sieben Konzerne mit einer Bewertung von über einer Billion Dollar (Microsoft, Nvidia, Apple, Alphabet, Amazon, Saudi Aramco und Meta).

TSMC profitiert wie auch z. B. Qualcomm (ebenfalls im FIVV-MIC-Mandat-Offensiv zu finden) vom anhaltenden Hype um Künstliche Intelligenz und die dafür benötigten Hochleistungschips. Der Vorteil für den taiwanischen Konzern ist, dass er Hauptlieferant moderner Prozessorchips für Nvidia ist.

Kapitalmarktausblick 2. Halbjahr 2024: Mehr Chancen als Risiken

Zusammengefasst wird das Umfeld im zweiten Halbjahr schätzungsweise etwas schwieriger, bleibt aber insgesamt aussichtsreich. Unsicherheitsfaktoren kommen vor allem aus der Politik. Insbesondere die Spannungen zwischen China und den USA sowie die bevorstehende US-Präsidentschaftswahl könnten die Finanzmärkte noch einmal volatil beeinflussen.

In Summe überwiegen nach unserer Einschätzung die Chancen. Vor allem das Wachstum der Weltwirtschaft stellt dabei einen wichtigen Unterstützungsfaktor dar. Die US-Konjunktur sowie viele asiatische Volkswirtschaften laufen bis dato wie eine geölte Maschine und zusätzlich verbessern sich mittlerweile auch die Aussichten für Europa.

Und so kam es im Juni endlich zur langersehnten Zinssenkung seitens der Europäischen Zentralbank - noch vor der FED, die in den USA den Leitzins weiterhin konstant hoch belassen hat. Bis zum Jahresende rechnen wir sowohl in Europa als auch in den USA mit maximal zwei Zinsschritten nach unten.

Unter diesen Voraussetzungen sollten die Finanzmärkte an der guten Entwicklung seit Jahresanfang anknüpfen und zugleich das positive Ergebnis der FIVV-MIC-Mandat-

Fonds weiter ausbauen können. Je nach Anlagestrategie liegen diese mit gut 6 Prozent im Plus. Die aktuelle Wertentwicklung sowie eine Aufstellung aller Depottitel finden Sie ab Seite zwölf.

Auf den ersten Blick mögen Aktien für manche teuer wirken. In Relation zum erwarteten Gewinnwachstum relativiert sich diese Annahme zumeist jedoch recht schnell. Zudem scheint nun endlich auch der breite Markt anfangen zu laufen. Während die Rally 2023 vor allem von den US-Technologiewerten getrieben war, erstreckt sich diese (wenn auch nur langsam) inzwischen auch auf weitere Sektoren.

Normalerweise halten wir nichts von kurzfristigen Prognoseschätzungen. Im Rahmen unserer Jubiläumsausgabe machen wir aber eine Ausnahme: Kommt alles wie erwartet, könnte der DAX bis zum Jahresende die 19.000-Punkte-Marke knacken. Langfristig sind wir ohnehin von einem breiten Sachwertinvestment überzeugt. Schreibt man die zurückliegenden Durchschnittsrenditen des breiten Aktienmarktes fort, stünde der DAX zu unserem 50-jährigen Jubiläum im Jahr 2049 bei ziemlich genau 100.000 Punkten - es bleibt spannend!



Wertentwicklung Palo Alto Networks	
Seit Jahresanfang	+15,0%
1 Jahr	+32,7%
3 Jahre	+174,1%
5 Jahre	+399,1%
Seit Aufnahme in FIVV-MIC-Mandat-Offensiv	+9,9%

Palo Alto Networks ist ein amerikanisches multinationales IT-Sicherheitsunternehmen mit Hauptsitz in den USA. Es zählt zu den führenden Unternehmen im Bereich der Cybersicherheit weltweit und hat das Ziel, den digitalen Lebensstil zu schützen und eine sicherere (Online-)Welt zu schaffen.

Palo Alto konnte jüngst beeindruckende Quartalszahlen vorlegen. So stieg der Umsatz im Vergleich zum Vorjahreszeitraum um rund 15% und die Gewinnmarge lag mit 14% etwa doppelt so hoch wie im vergleichbaren Quartal 2023. Die Aktie befindet sich im Rahmen der breiten Streuung im Depot des FIVV-MIC-Mandat-Offensiv.

Zusammenfassung

Das 21. Jahrhundert ist geprägt vom digitalen Wandel. Die technologischen Errungenschaften führen zu weltweit gesellschaftsübergreifenden Veränderungen, von denen aber nicht jede auch das Potenzial zu einem Megatrend hat.

Alleine in Deutschland gab es (Stand Anfang 2023) fast 3.000 wirtschaftsaktive Start-ups aus den Bereichen der künstlichen Intelligenz und des digitalen Wandels. Obwohl zwar nicht auszuschließen ist, dass sich mit ganz viel Glück unter den Newcomern die nächste Microsoft oder Apple hervortun könnte, fokussieren die FIVV-Fonds nahezu ausschließlich die großen und führenden Unternehmen einer Branche.

Viele unserer Depottitel decken dabei entweder direkt oder zumindest indirekt die im Quartalsbericht beschriebenen (Mega-) Trends ab und bilden dank der grundsätzlich breiten Streuung eine solide Basis für eine langfristige Geldanlage.

Möchten Sie Ihre bestehenden Anlagen innerhalb der FIVV-MIC-Mandat-Fonds aufstocken oder erstmalig in einen der FIVV-Fonds investieren? Dann legen wir Ihnen unsere Jubiläumsaktion zu unserem 25-jährigen Bestehen wärmstens ans Herz.

Ihre Neuanlagen und Aufstockungen sind uns im Rahmen dieser Jubiläumsaktion bis zu 10.000 Euro wert.

Prüfen Sie auf Seite vier dieses Heftes am besten gleich, welcher Bonus im Rahmen Ihrer geplanten Anlage auf Sie wartet.

Gerne stehen wir Ihnen über digitale Medien sowie ganz besonders in einem persönlichen Gespräch zur Verfügung und beantworten Ihre Fragen zur Aktion oder zu Ihren Anlagen in den FIVV-MIC-Mandat-Fonds.

Trotz voranschreitender Digitalisierung bleiben wir immer auch unserem persönlichen Betreuungsansatz der vergangenen 25 Jahre treu.

Ihr

Andreas Grünewald
Vorstandsvorsitzender

Alexander Wiedemann
Vorstandsmitglied

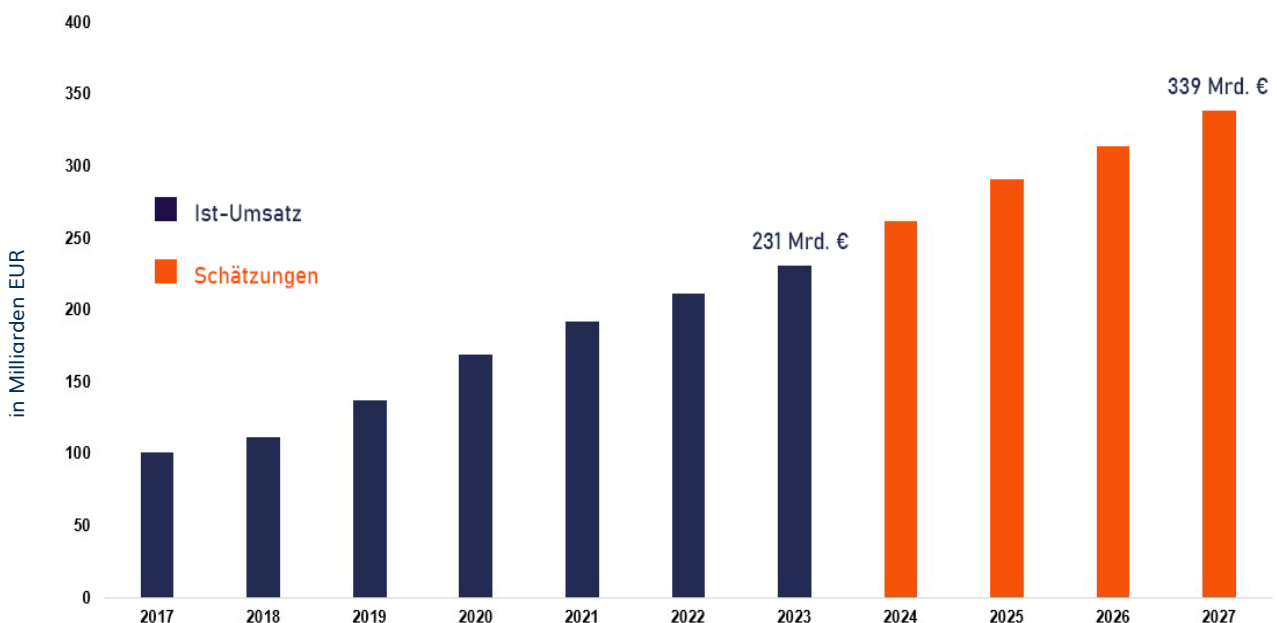


Abb. 2: Umsatzentwicklung im weltweiten Markt für Videospiele

Stand: März 2024

Quelle: Statista Market Insights, eigene Darstellung.

Aktuelle Fondstruktur & Wertentwicklung FIVV-MIC-Mandat-Defensiv

Stand: 30. Juni 2024

12 Monatszeiträume

01.07.20 - 30.06.21 +2,1%	01.07.21 - 30.06.22 -2,7%	01.07.22 - 30.06.23 +0,1%	01.07.23 - 30.06.24 +6,8%
<u>Kalenderjahre</u>			
01.04.20 - 31.12.20 +2,6%*	01.01.21 - 31.12.21 +2,8%	01.01.22 - 31.12.22 -3,9%	01.01.23 - 31.12.23 +3,3%

Aktien

AbbVie Inc.	A1J84E	1,04%
Allianz SE	840400	1,06%
Bank of China Ltd.	A0M4WZ	1,76%
BASF SE	BASF11	0,92%
Deutsche Post AG	555200	1,18%
Deutsche Telekom AG	555750	1,38%
DWS Group GmbH & Co. KGaA	DWS100	1,04%
E.ON SE	ENAG99	1,11%
ENEL S.p.A.	928624	1,05%
Engie S.A.	A0ER6Q	0,98%
freenet AG	A0Z2ZZ	0,93%
Hannover Rück SE	840221	1,08%
Intl Business Machines Corp.	851399	1,31%
Roche Holding AG	851311	1,06%
Shell PLC	A0D94M	1,16%
TotalEnergies SE	850727	1,34%
Veolia Environnement S.A.	501451	0,94%

Aktien gesamt 19,34%

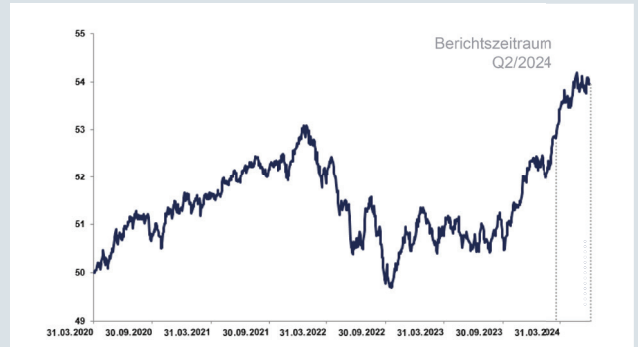
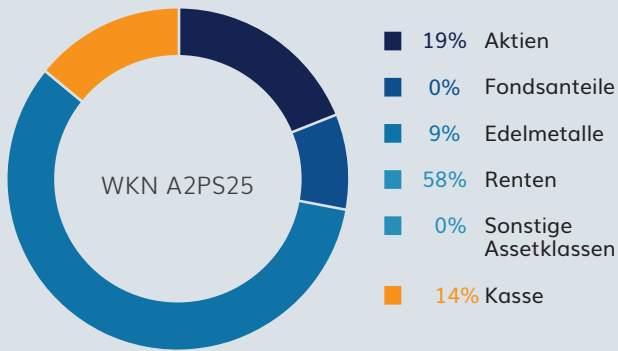
Edelmetallinvestments

XETRA Gold	A0S9GB	5,86%
Xtrackers Physical Gold EUR	A1EK0G	3,41%

Edelmetallinvestments gesamt 9,27%

Renten

0,375% Vonovia 21/27	A3E5MG	1,74%
0,50% BMW Finance 22/25	A3K2JU	1,66%
0,75% Novo Nordisk Finance 22/25	A3K3U0	1,93%
0,75% Sagax 21/28	A2876M	1,69%
0,875% E.ON 22/25	A3MQY8	1,67%
0,875% Sanofi 22/25	A3K37L	1,86%
1% Suedzucker 17/25	A19SRU	1,89%
1,2% Swedish Match 17/25	A19RVN	1,83%
1,25% B.A.T. Intl Fin. 15/27MTN	A1ZYK4	1,77%
1,25% Daimler Truck Finance	A3K37F	1,84%
1,25% Fresenius Med. Care 19/29	A255DW	0,95%
1,25% Symrise AG Anl.19/25	SYM772	1,86%
1,5% Metro 15/25	A14J83	1,28%
1,75% Sixt 20/24	A3H2UX	1,41%
1,875% Carrefour 22/26	A3K3TX	1,82%
2,125% RWE AG 22/26	A30VJE	1,64%
2,2% Russian Railways	A2R149	0,24%
2,25% Adidas AG 14/26	A13R5E	1,58%
2,25% Branicks Group 21/26	A3MP5C	0,79%
2,375% Louis Dreyfus 20/25	A285E2	1,88%
2,50% Volvo Car 20/27	A283HB	1,79%
2,614% East Japan Railway	A3K84J	1,89%
2,625% Mercedes Benz Finance 20/25	A289RN	1,63%
1,94% Nissan Motor 20/23	A282LN	1,87%
2,75% Rumaenien 15/25	A1Z9K8	1,23%



Kumuliert

Seit Auflage:
01.04.20 - 30.06.24
+8,0%

3 Jahre:
01.07.21 - 30.06.24
+4,0%

1 Jahr:
01.07.23 - 30.06.24
+6,8%

Berichtsjahr:
01.01.24 - 30.06.24
+3,1%

Renten

2,75% Schaeffler 20/25	A289Q9	1,88%
2,75% Telecom Ital 19/25	A2R0W4	1,80%
2% Wienerberger 18-24	A28XZ9	1,85%
3% Netflix Inc. 20/25	A28WSJ	1,86%
3,25% Hornbach Baum. 19/26	A255DH	1,87%
3,375% LVMH 23/25	A3LGU3	1,91%
3,875% USA 23/33	A3LLWD	1,81%
4,125% Nordea Bank 23/28 MTN	A3LHEY	1,94%
4,5% Porsche Automobil 23/28	A351ML	1,42%
0,875% Volkswagen Intl Fin. /20/28	A282U1	1,91%

Renten gesamt **57,99%**

Termingeschäfte

Liquidität

Konto	13,40%
-------	--------

Liquidität gesamt **13,40%**

Ausgewählte Transaktionen

BASF	BASF11	▼ R
Shell	A3C99G	▼ R
1,875% Otto	A2E4BN	◀ V
3,125% Baywa	A2YNR2	◀ V
1,625% Fraport	A3E443	◀ V

▲ A = Aufstockung, ► K = Kauf, ▼ R = Reduzierung, ◀ V = Verkauf

Aktuelle Fondstruktur & Wertentwicklung FIVV-MIC-Mandat-Rendite

Stand: 30. Juni 2024

12 Monatszeiträume				
01.07.19 - 30.06.20	01.07.20 - 30.06.21	01.07.21 - 30.06.22	01.07.22 - 30.06.23	01.07.23 - 30.06.24
-0,5%	+10,6%	-3,7%	+0,2%	+4,1%
Kalenderjahre				
01.01.19 - 31.12.19	01.01.20 - 31.12.20	01.01.21 - 31.12.21	01.01.22 - 31.12.22	01.01.23 - 31.12.23
+13,7%	-0,6%	+7,0%	-5,5%	+2,3%

Aktien

BASF SE	BASF11	1,57%
BMW	519000	1,91%
British American Tobacco	916018	1,38%
Coca-Cola	850663	1,98%
Deutsche Post AG	555200	1,81%
Deutsche Telekom AG	555750	1,99%
E.ON SE	ENAG99	2,05%
Engie S.A.	A0ER6Q	1,77%
Equinor (ehem. Statoil)	675213	1,78%
freenet AG	A0Z2ZZ	1,40%
Hannover Rück	840221	2,21%
Johnson & Johnson	853260	1,92%
Leifheit AG	646450	1,28%
Nestlé	A0Q4DC	1,38%
Nordea Bank	911244	2,16%
Rio Tinto PLC	852147	1,48%
Roche	851311	1,46%
Veolia Environnement S.A.	501451	1,50%
Vonovia	A1ML7J	1,00%

Aktien gesamt 32,03%

Aktienfonds

FIVV-MIC-Mandat-Rohstoffe	A0NAAA	3,05%
FIVV-MIC-Mandat-Asien	A0JELL	3,85%

Aktienfonds gesamt 6,90%

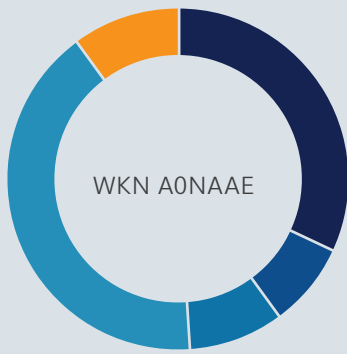
Edelmetalle

WisdomTree Physical Gold	A0N62G	9,48%
--------------------------	--------	-------

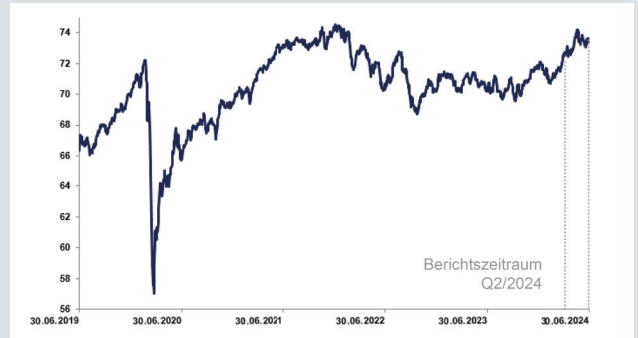
Edelmetalle gesamt 9,48%

Renten

0,75% Sagax 21/28	A2876M	1,05%
1% Suedzucker Intl 17/25	A19SRU	0,99%
1,25% Daimler Truck Finance	A3K37F	1,55%
1,25% Symrise AG Anl.19/25	SYM772	1,00%
1,625% Blackstone Property Partners	A3KXQ1	0,88%
1,875% Carrefour 22/26	A3K3TX	1,54%
2,125% Fraport AG 20/27	A3E444	1,55%
2,125% RWE AG 22/26	A30VJE	1,49%
2,25% Branicks Group 21/26	A3MP5C	0,65%
2,614% East Japan Railway	A3K84J	1,51%
2,75% Rumänien 15/25	A1Z9K8	1,56%
2,80% MMC Finance Norilsk Nickel	A3KX5R	1,13%
3,0% Vattenfall 15/77 Floater	A1ZYTE	1,22%
3,375% Levi Strauss 17/27	A19HE9	2,03%
3,375% LVMH 23/25	A3LGU3	1,61%
3,625% Netflix 17/27 Regs	A1909T	2,07%
3,875% Deutsche Boerse 23/26	A351ZR	1,64%
3,875% Telefonica Europe Floater	A19X5W	2,41%
3,875% USA 23/33	A3LLWD	1,66%
4,0% Otto	A2LQ0B	2,03%



- 32% Aktien
- 8% Fondsanteile
- 9% Edelmetalle
- 41% Renten
- 0% Sonstige Assetklassen
- 10% Kasse



10 Jahre:
01.07.14 - 30.06.24
+21,6%

5 Jahre:
01.07.19 - 30.06.24
+10,5%

Kumuliert
3 Jahre:
01.07.21 - 30.06.24
+0,4%

1 Jahr:
01.07.23 - 30.06.24
+4,1%

Berichtsjahr:
01.01.24 - 30.06.24
+2,1%

Renten

4,625% Renault Banque 26/26	A3LNYC	1,56%
4,625% Volkswagen	A192QF	2,32%
4,75% Lukoil 16/26	A188MZ	1,76%
5,5% Noratis AG 20/25	A3H2TV	1,26%
6,2% Altria Group 23/28	A3LQJ7	1,51%
6,75% Katjes International 23/28	A30V78	0,86%
3,625% Telecom Italia 16/26	A1813F	1,67%

Renten gesamt 40,51%

Rentenfonds

FIVV-MIC-Mandat-Defensiv	A2PS25	0,85%
--------------------------	--------	-------

Rentenfonds gesamt 0,85%

Termingeschäfte

--	--	--

Liquidität

Konto	10,23%
-------	--------

Liquidität gesamt 10,23%

Ausgewählte Transaktionen

WisdomTree Physical Gold	A0N6XK	▼ R
1,875% Carrefour	A3K3TX	► K
6,2% Altria Group	A3LQJ7	► K
2,125% Fraport AG	A3E444	► K

▲ A = Aufstockung, ► K = Kauf, ▼ R = Reduzierung, ◄ V = Verkauf

Aktuelle Fondsstruktur & Wertentwicklung FIVV-MIC-Mandat-Wachstum

Stand: 30. Juni 2024

12 Monatszeiträume

01.07.19 - 30.06.20 -3,9%	01.07.20 - 30.06.21 +13,0%	01.07.21 - 30.06.22 -2,4%	01.07.22 - 30.06.23 +1,1%	01.07.23 - 30.06.24 +3,4%
<u>Kalenderjahre</u>				
01.01.19 - 31.12.19 +14,6%	01.01.20 - 31.12.20 -2,9%	01.01.21 - 31.12.21 +11,2%	01.01.22 - 31.12.22 -5,8%	01.01.23 - 31.12.23 +0,0%

Aktien

Abbott Laboratories	850103	2,14%
AbbVie	A1J84E	2,21%
Allianz	840400	2,78%
Apple Inc.	865985	2,63%
BASF SE	BASF11	1,47%
BMW	519000	1,88%
British American Tobacco	916018	1,41%
Chevron	852552	2,04%
Cie Financière Richemont	A1W5CV	2,62%
Coca-Cola	850663	2,60%
E.ON SE	ENAG99	2,23%
Fresenius Medical Care KGaA	578560	0,94%
Fresenius SE & Co. KGaA	578560	1,44%
FUCHS PETROLUB VZ	579043	1,93%
Gilead Sciences	885823	1,33%
Hannover Rück	840221	2,13%
Holcim	869898	2,40%
McDonalds	856958	2,01%
Medtronic	A14M2J	1,86%
Nestlé	A0Q4DC	1,74%
Nokia	870737	1,34%
Nordea Bank	A2N6F4	2,04%
Pfizer	852009	1,31%
Roche	851311	1,89%
Siemens AG	723610	2,08%
Veolia Environment	501451	2,18%

Walt Disney	855686	1,44%
-------------	--------	-------

Aktien gesamt 52,07%

Aktienfonds

FIVV-MIC-Mandat-Rohstoffe	A0NAAA	2,69%
FIVV-MIC-Mandat-Asien	A0JELL	4,99%

Aktienfonds gesamt 7,68%

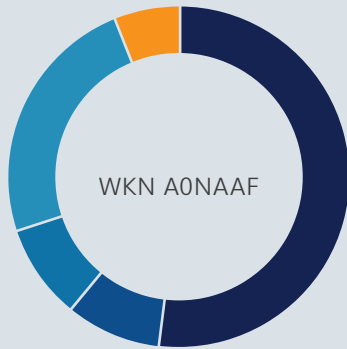
Edelmetalle

WisdomTree Physical Gold	A0N62G	8,98%
--------------------------	--------	-------

Edelmetalle gesamt 8,98%

Renten

1,25% Daimler Truck Finance	A3K37F	1,51%
2,125% Fraport AG 20/27	A3E444	1,51%
2,125% RWE AG 22/26	A30VJE	1,34%
2,25% Branicks Group 21/26	A3MP5C	0,64%
2,75% Petroleo Mexicano 15/27	A1Z0AJ	1,54%
2,875% Rumaenien 16/28 MTN Regs	A1814W	1,38%
3,375% LVMH 23/25	A3LGU3	1,57%
3,75% Teva Pharmaceutical Finance	A3KYL4	1,51%
3,875% Telefon.Europe 18/Und.FLR	A19X5W	1,95%
3,875% USA 23/33	A3LLWD	1,48%
4,625% Volkswagen Intl18/Und.FLR	A192QF	1,88%
4,75% Lukoil Intl 16/26	A188MZ	1,71%



- 52% Aktien
- 9% Fondsanteile
- 9% Edelmetalle
- 24% Renten
- 0% Sonstige Assetklassen
- 6% Kasse



10 Jahre:
01.07.14 - 30.06.24
+45,5%

5 Jahre:
01.07.19 - 30.06.24
+10,8%

Kumuliert
3 Jahre:
01.07.21 - 30.06.24
+2,0%

1 Jahr:
01.07.23 - 30.06.24
+3,4%

Berichtsjahr:
01.01.24 - 30.06.24
+3,6%

Renten

5% General Motors 18/28	A195F4	1,84%
5,5% Noratis AG 20/25	A3H2TV	1,35%
2,0% Senivita Wandelanleihe 15/25	A13SHL	0,12%
7,875% Grenke Finance 23/27	A3LNVU	0,97%
4,5% Porsche Automobil 23/28	A351ML	1,45%

Renten gesamt **23,75%**

Rentenfonds

FIVV-MIC-Mandat-Defensiv	A2PS25	0,95%
--------------------------	--------	-------

Rentenfonds gesamt **0,95%**

Termingeschäfte

--	--	--

Liquidität

Konto		6,57%
-------	--	-------

Liquidität gesamt **6,57%**

▲A = Aufstockung, ►K = Kauf, ▼R = Reduzierung, ◀V = Verkauf

Aktuelle Fondsstruktur & Wertentwicklung FIVV-MIC-Mandat-Offensiv

Stand: 30. Juni 2024

12 Monatszeiträume

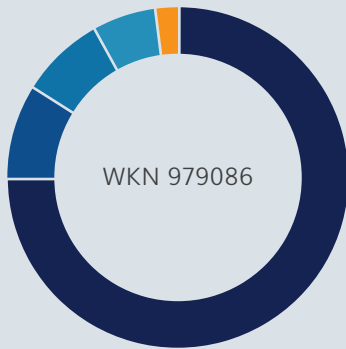
01.07.19 - 30.06.20 -0,6%	01.07.20 - 30.06.21 +18,1%	01.07.21 - 30.06.22 -12,7%	01.07.22 - 30.06.23 +1,7%	01.07.23 - 30.06.24 +4,5%
------------------------------	-------------------------------	-------------------------------	------------------------------	------------------------------

Kalenderjahre

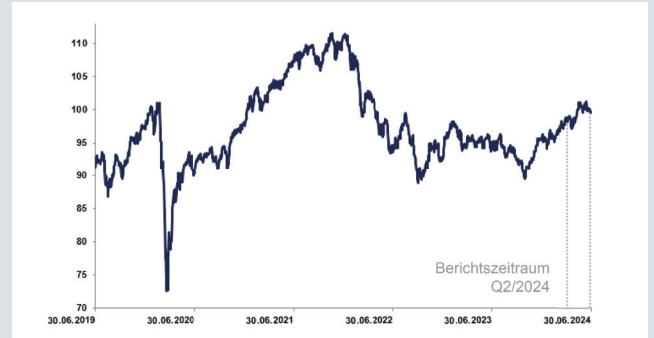
01.01.19 - 31.12.19 +19,9%	01.01.20 - 31.12.20 +0,5%	01.01.21 - 31.12.21 +13,7%	01.01.22 - 31.12.22 -16,5%	01.01.23 - 31.12.23 +3,4%
-------------------------------	------------------------------	-------------------------------	-------------------------------	------------------------------

Aktien

Abbott Laboratories	850103	1,92%	Palo Alto Networks	A1JZ0Q	1,64%
AbbVie	A1J84E	1,93%	PayPal Holdings	A14R7U	0,99%
Aixtron	A0WMPJ	1,05%	Pfizer	852009	1,27%
Allianz	840400	2,54%	Philip Morris International	A0NDBJ	2,65%
Alphabet	A14Y6F	2,53%	Qualcomm	883121	2,02%
Apple	865985	2,18%	Roche Holding	851311	1,57%
BMW	519000	1,99%	SAP	716460	2,25%
Blackrock	928193	1,99%	Shimano	865682	1,37%
Chevron	852552	2,19%	Siemens	723610	2,01%
Cie Financière Richemont	A1W5CV	2,12%	Sixt	723132	1,24%
Cisco Systems	878841	2,16%	TSMC	909800	2,69%
Continental	543900	1,31%	Take-Two Interactive Software	914508	1,36%
E.ON SE	ENAG99	1,57%	Veolia Environnement S.A.	501451	1,89%
eBay	916529	2,49%	Viatis Inc.	A2QAME	1,80%
Fraport AG	577330	1,80%	Volkswagen AG VZ	766403	1,06%
Fresenius	578560	1,28%	Walt Disney	855686	1,55%
FUCHS PETROLUB	579043	2,29%	Aktien gesamt		74,73%
Holcim	856898	2,36%			
Infineon Technologies	623100	2,32%			
Jungheinrich	621993	1,83%			
KONE	A0ET4X	1,57%			
Krones	633500	1,55%			
LUKOIL	A1420E	0,02%			
Mastercard	A0F602	1,44%			
Medtronic	A14M2J	1,71%			
Nokia	870737	1,23%			



- 75% Aktien
- 9% Fondsanteile
- 8% Edelmetalle
- 6% Renten
- 0% Sonstige Assetklassen
- 2% Kasse



Kumuliert

10 Jahre: 01.07.14 - 30.06.24	5 Jahre: 01.07.19 - 30.06.24	3 Jahre: 01.07.21 - 30.06.24	1 Jahr: 01.07.23 - 30.06.24	Berichtsjahr: 01.01.24 - 30.06.24
+61,6%	+8,9%	-7,3%	+4,5%	+3,8%

Aktienfonds

FIVV-MIC-Mandat-Rohstoffe	A0NAAA	2,06%
FIVV-MIC-Mandat-Asien	A0JELL	6,33%

Aktienfonds gesamt 8,39%

Edelmetalle

WisdomTree Physical Gold	A0N62G	8,03%
--------------------------	--------	-------

Edelmetalle gesamt 8,03%

Renten

3,75% Teva Pharmaceutical Finance	A3KYL4	2,05%
2,80% MMC Finance Norilsk Nickel	A3KX5R	1,97%
4,5% Porsche Automobil 23/28	A351ML	1,63%

Renten gesamt 5,65%

Rentenfonds

FIVV-MIC-Mandat-Defensiv	A2PS25	1,04%
--------------------------	--------	-------

Rentenfonds gesamt 1,04%

Termingeschäfte

--	--	--

Liquidität

Konto:	2,16%
--------	-------

Liquidität gesamt 2,16%

Ausgewählte Transaktionen

Alphabet	A14Y6F	▼ R
----------	--------	-----

▲ A = Aufstockung, ► K = Kauf, ▼ R = Reduzierung, ◀ V = Verkauf

Aktuelle Fondstruktur & Wertentwicklung FIVV-MIC-Mandat-Asien

(bis zum 31.07.2023 FIVV-MIC-Mandat-China)

Stand: 30. Juni 2024

12 Monatszeiträume

01.07.19 - 30.06.20	01.07.20 - 30.06.21	01.07.21 - 30.06.22	01.07.22 - 30.06.23	01.07.23 - 30.06.24
+3,7%	+24,4%	-15,4%	-11,2%	+6,8%

Kalenderjahre				
01.01.19 - 31.12.19	01.01.20 - 31.12.20	01.01.21 - 31.12.21	01.01.22 - 31.12.22	01.01.23 - 31.12.23
+17,6%	+14,3%	-4,2%	-15,2%	-0,3%

Aktien Hong Kong / China

Alibaba Group	A117ME	1,81%
Anta Sports Products	A0MVDZ	1,77%
Baidu Inc.	A0YCQ6	1,33%
Bank of China	A0M4WZ	2,51%
Bank of Communications	A0M4W0	2,93%
BYD	A0M4W9	2,15%
China Life Insurance	A0M4XJ	1,56%
China Petroleum & Chemical Corp.	A0M4XN	2,05%
CIMC Enric Holdings Inc.	A0N9P2	2,22%
EcoGreen International Group	A14PHE	1,30%
Geely Automobile Holdings	A0CACX	1,27%
Guotai Junan Securities Ltd.	A2DPT0	1,69%
Haier Electronics Group	A0MJ98	2,14%
Hongkong Exchanges	A0NJY9	1,61%
Huatai Securities Co. Ltd.	A14TPY	1,64%
Industr. & Commerc. Bank of China	A0M4YB	2,46%
Lenovo Group	894983	2,71%
Meituan	A2N5NR	1,61%
Microport Scientific Corp	A1C5AB	0,48%
New Oriental Educat.&Technology Group	A0KFDH	2,09%
NIO	A2N4PB	1,43%
Ping An Healthcare & Techn.	A2JKHM	1,13%
Shanghai Fosun Pharmaceutical	A1J68D	0,86%
Sinopharm Group	A0N99U	2,12%
Tencent Holdings	A1138D	2,48%

Xiaomi Corp.	A2JNY1	2,34%
x-trackers Harvest CSI 300 ETF	DBX0NK	3,69%
Zhaojin Mining Industry	A0M4ZH	2,32%

Aktien Hong Kong / China gesamt 53,66%

Aktien Australien

BHP Group	A0RMZW	1,93%
Fortescue Metals Group	121862	2,15%
Newmont Corp.	A3EWLY	2,04%
Rio Tinto	855018	2,29%

Aktien Australien gesamt 8,40%

Aktien Japan

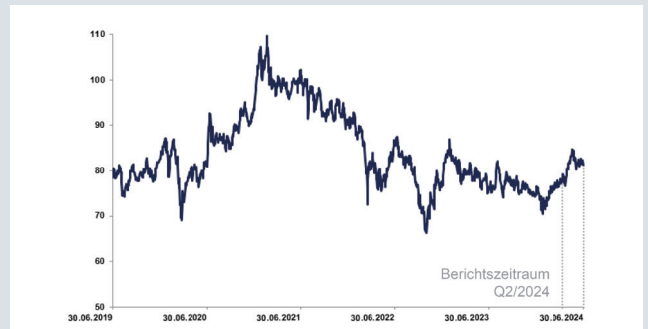
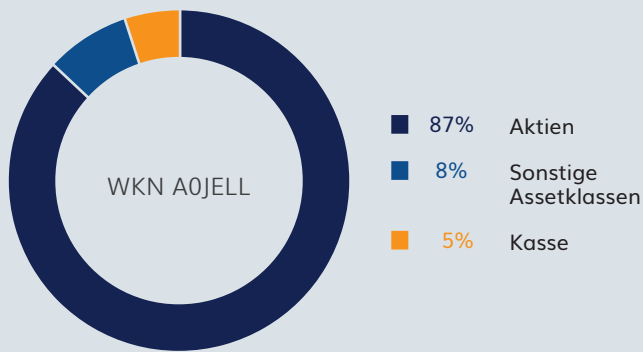
Fanuc Corp.	A0YEKG	1,65%
Kikkoman Corp.	856983	1,75%
Mitsubishi Kakoki Kaisha Ltd	858674	2,94%
Sea Ltd. (ADRs)	A2H5LX	1,79%
Shimano Inc.	865682	1,39%
Sumitomo Bakelite Co Ltd	859270	2,13%

Aktien Japan gesamt 11,64%

Aktien Südkorea

Coupage Inc	A2QQZ2	1,89%
Hyundai Motor Co.	885166	1,67%
Samsung Electronics	896360	1,74%

Aktien Südkorea gesamt 5,30%



Kumuliert

10 Jahre: 01.07.14 - 30.06.24	5 Jahre: 01.07.19 - 30.06.24	3 Jahre: 01.07.21 - 30.06.24	1 Jahr: 01.07.23 - 30.06.24	Berichtsjahr: 01.01.24 - 30.06.24
+60,9%	+3,6%	-19,7%	+6,8%	+6,3%

Aktien Indien

HDFC Bank Ltd.	694482	1,84%
iShares MSCI India	A2AFCY	2,63%

Aktien Indien gesamt 4,47%

Aktien Taiwan

Taiwan Semiconductor Manufactu	909800	3,31%
--------------------------------	--------	-------

Aktien Taiwan gesamt 3,31%

Aktien Vietnam

Xtrackers FTSE Vietnam	DBX1AG	1,49%
------------------------	--------	-------

Aktien Vietnam gesamt 1,49%

Aktien sonstiger Länder

Bank Rakyat Indonesia	A0RMZW	1,36%
SM Prime Holding (Philippinen)	891239	1,55%
DBS Group Holding (Singapur)	880105	2,31%
Minor International (Thailand)	A0X8WA	1,62%

Aktien sonstiger Länder gesamt 6,84%

Liquidität

Konto	4,90%
-------	-------

Liquidität gesamt 4,90%

Ausgewählte Transaktionen

New Oriental Educat.&Technology Group	A0KFDH	▼ R
CSC Financial Co. Ltd.	A2DHWZ	◀ V
China Pacific Insurance	A0NHPX	◀ V
Zhaojin Mining Industriy	A0M4ZH	◀ V
Nio	A2N4PB	▲ A
Alibaba Group	A117ME	▲ A
Shimano	A2DHWZ	▶ K
Sea Ltd.	A2H5LX	▶ K

▲ A = Aufstockung, ▶ K = Kauf, ▼ R = Reduzierung, ◀ V = Verkauf

Aktuelle Fondstruktur & Wertentwicklung FIVV-MIC-Mandat-Rohstoffe

Stand: 30. Juni 2024

12 Monatszeiträume

01.07.19 - 30.06.20	01.07.20 - 30.06.21	01.07.21 - 30.06.22	01.07.22 - 30.06.23	01.07.23 - 30.06.24
-0,2%	+14,6%	-2,5%	-1,9%	+7,1%

Kalenderjahre				
01.01.19 - 31.12.19	01.01.20 - 31.12.20	01.01.21 - 31.12.21	01.01.22 - 31.12.22	01.01.23 - 31.12.23
+15,4%	+2,0%	+9,5%	-0,5%	-2,5%

Edelmetallnahe Investments

Barrick Gold	870450	2,35%
ZKB Gold ETF	A0YJZB	7,33%
WisdomTree Physical Palladium	A1EK0H	1,59%
WisdomTree Physical Silver	A0N62E	5,40%
XETRA Gold	A0N62F	8,67%
Xtrackers Physical Platinum EUR Hedged	A2UDH6	0,91%

Edelmetallnahe Investments gesamt **26,25%**

Agrar, Nahrungs- und Lebensmittel

AGRANA Beteiligungs-AG	779535	1,64%
Archer Daniels Midland	854161	1,64%
BayWa	519400	1,33%
Bunge	762269	1,85%
Emmi AG	798263	1,87%
KWS SAAT	707400	2,05%
Südzucker	729700	2,11%

Agrar, Nahrungs- und Lebensmittel gesamt **12,49%**

Energie

Chevron	852552	2,41%
China Petroleum & Chemical	A0M4XN	2,61%
EnviTec Biogas AG	A0MVLS	1,24%

Equinor (ehem. Statoil)	675213	1,94%
LUKOIL	A1420E	0,02%
Shell	A0D94M	2,24%
TotalEnergies	850727	2,22%
American Water Works	A0NJ38	1,86%

Energie gesamt **14,54%**

Chemie & Pharma

FUCHS PETROLUB	939305	2,21%
Sociedad Quimica y Minera de Chile	895007	0,95%

Chemie & Pharma gesamt **3,16%**

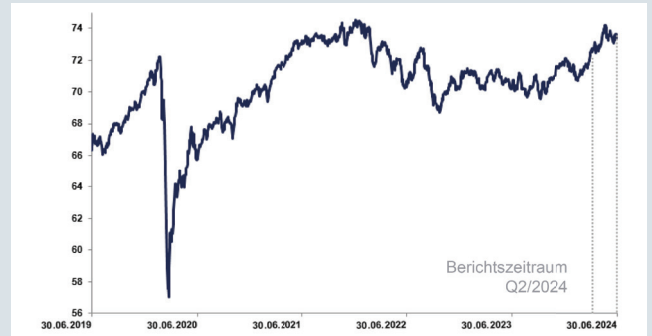
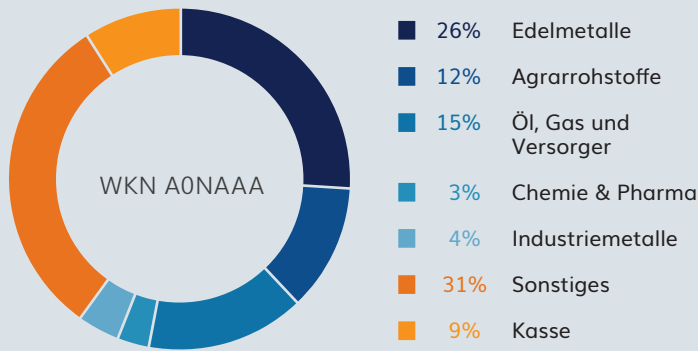
Industriemetalle

Rio Tinto	852147	2,17%
Aurubis AG	676650	1,87%

Industriemetalle gesamt **4,04%**

Sonstiges

2,50% Ekosem-Agrar 12/18	A1R0RZ	0,65%
2,80% MMC Finance Norilsk Nickel	A3KX5R	2,59%
Anheuser-Busch InBev	A2ASUV	2,28%
Caterpillar Inc.	850598	2,31%
HeidelbergCement AG	604700	2,92%
STO	727413	1,91%
Holcim Ltd.	869898	2,69%



Kumuliert

10 Jahre: 01.07.14 - 30.06.24 +25,7%	5 Jahre: 01.07.19 - 30.06.24 +17,2%	3 Jahre: 01.07.21 - 30.06.24 +2,4%	1 Jahr: 01.07.23 - 30.06.24 +7,1%	Berichtsjahr: 01.01.24 - 30.06.24 +4,1%
---	--	---	--	--

Sonstiges

Svenska Cellulosa AB B	856193	2,25%
Waste Management	893579	3,47%
Fortescue Metals Group Ltd.	121862	2,16%
BHP Group Ltd.	850524	2,18%
Newmont Corp.	A3EWLY	2,29%
FIVV-MIIC-Mandat-Defensiv	A2PS25	3,33%

Sonstiges gesamt **31,03%**

Termingeschäfte



Liquidität

Konto	8,49%
-------	-------

Liquidität gesamt **8,49%**

▲A = Aufstockung, ►K = Kauf, ▼R = Reduzierung, ◀V = Verkauf

Hinweis:

Die vorstehenden Informationen sind sorgfältig erarbeitet. Wir übernehmen jedoch keine Gewähr für die Vollständigkeit, Richtigkeit, Genauigkeit der Angaben oder der Eignung für einen bestimmten Zweck. Insbesondere übernehmen wir keine Gewähr für den Eintritt unserer Prognosen. Die Informationen einschließlich unserer Prognosen dienen lediglich Ihrer Information und stellen keine Anlageberatung, Empfehlung oder Aufforderung zum Kauf oder Verkauf von Anteilen oder zum Abschluss anderweitiger Anlagegeschäfte dar. Die geäußerten Meinungen bzw. Prognosen geben unsere derzeitige Einschätzung wieder und können sich jederzeit ohne vorherige Ankündigung ändern. Historische Wertentwicklungen lassen keine Rückschlüsse auf eine ähnliche Entwicklung in der Zukunft zu. Diese ist nicht prognostizierbar. Die Ermittlung der Wertentwicklung der FIVV-MIC-Mandat-Fonds erfolgt nach der BVI-Methode (ohne Berücksichtigung von Ausgabeaufschlägen). Bei einem Anlagebetrag von EUR 1.000,00 über eine Anlageperiode von fünf Jahren und einem Ausgabeaufschlag von 4 Prozent (der bei Erwerb der Fondsanteile über die FIVV AG nicht anfällt), würde sich das Anlageergebnis im ersten Jahr um den Ausgabeaufschlag in Höhe von EUR 40,00 sowie um zusätzlich individuell anfallende Depotkosten vermindern. In den Folgejahren kann sich das Anlageergebnis zudem um individuell anfallende Depotkosten vermindern. Alleinige Grundlage für den Anteilserwerb sind die Verkaufsunterlagen zu den entsprechenden Fonds. Verkaufsunterlagen zu allen FIVV-MIC-Mandat-Fonds der Universal Investment GmbH sind kostenlos beim zuständigen Vermittler, der Depotbank des Fonds oder bei der Universal Investment GmbH sowie im Internet unter www.universal-investment.com erhältlich. Änderungen vorbehalten. Änderungen des Marktberichts oder dessen Inhalts bedürfen der vorherigen ausdrücklichen Erlaubnis des/der Verfasser(s).

Dieser Marktbericht wird eventuell nicht regelmäßig erstellt. Er kann unter Umständen auch situativ bereitgestellt werden, dies ist unter anderem von der Marktsituation abhängig.

