

KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT:



---

## FIMAX Vermögensverwaltungsfonds UI

JAHRESBERICHT

ZUM 30. SEPTEMBER 2020

---

VERWAHRSTELLE:



BERATUNG UND VERTRIEB:



## Tätigkeitsbericht

für den Berichtszeitraum vom 1. Oktober 2019 bis 30. September 2020

### Anlageziele und Anlagepolitik zur Erreichung der Anlageziele

Der Anlageprozess folgt den Grundsätzen einer klassischen Vermögensverwaltung für längerfristig orientierte Investoren. Das Fondsmanagement investiert nach dem Grundsatz der Risikostreuung weltweit in die beiden Hauptanlageklassen Renten und Aktien – und zur Beimischung in Immobilien (in Form von REITs und Aktien von Immobilienunternehmen) und Edelmetalle (in Form von Aktien und Fonds). Anlageziel ist ein langfristiger Wertzuwachs bei moderater Volatilität. Bei der Auswahl der Einzeltitel richtet sich das Fondsmanagement insbesondere nach fundamentalen Kriterien – und bevorzugt nachhaltig ertrags-, dividenden- und substanzstarke Unternehmen. Bei Renteninvestments wird ein höherer laufender Ertrag unter Inkaufnahme kalkulierbarer Risiken angestrebt.

### Struktur des Portfolios und wesentliche Veränderungen im Berichtszeitraum

#### Fondsstruktur

	30.09.2020	% Anteil	30.09.2019	% Anteil
	Kurswert		Kurswert	
	Fondsvermögen		Fondsvermögen	
Renten	20.122.828,49	39,37	18.292.449,62	37,67
Aktien	21.002.053,93	41,09	19.290.629,24	39,72
Fondsanteile	7.059.395,09	13,81	5.632.577,51	11,60
Futures	17.042,51	0,03	-50.110,09	-0,10
Bankguthaben	2.693.476,54	5,27	5.192.326,94	10,69
Zins- und Dividendenansprüche	470.085,75	0,92	386.392,32	0,80
Sonstige Ford./Verbindlichkeiten	-252.795,74	-0,49	-183.395,96	-0,38
<b>Fondsvermögen</b>	<b>51.112.086,57</b>	<b>100,00</b>	<b>48.560.869,58</b>	<b>100,00</b>

Der Start des Geschäftsjahres war von einer freundlichen Aktienentwicklung unterstützt. In dieser Phase kam es zu selektiven Bestandsaufstockungen (Fresenius, Adler Real Estate, Tencent Holding, Reckitt Benckiser) und Neuaufnahmen (Cancom, Unilever). Zusätzlich wurden Investitionen in Goldminen über einen ETF von iShares getätigt. Im Immobilienbereich nahmen wir für den Bestand der Adler Real Estate das Fusionsangebot von Ado Properties an. Durch Positionsaufstockungen in der Ado Properties entwickelte sich die Aktie des Wohnimmobilienkonzerns zur größten Einzelaktienposition im Portfolio. Im Zusammenhang mit der weltweiten Ausbreitung der Corona-Pandemie kam es im Frühjahr 2020 zu extremen Marktverwerfungen. Dies führte im Portfolio zu einer deutlich erhöhten Handelsaktivität. Dabei gab es im Aktienbereich diverse Umschichtungen. Zusätzlich wurde der Aktienbestand durch den Verkauf von Index-Future (S&P 500, Dax) teilweise abgesichert. Nach der ersten Ausverkaufsphase erhöhte das Fondsmanagement die Aktienquote wieder leicht durch die Neuaufnahmen von Titeln wie der Sonova Holding, Allianz, Alibaba und Eon. Die Aktienbestände in Nike (Gewinnmitnahmen) und Wirecard (Verkauf nach Sonderbericht von KPMG) wurden komplett verkauft. Im weiteren Jahresverlauf kam Berkshire Hathaway, Johnson & Johnson und General Mills neu ins Portfolio. Die Aktien von General Mills wurden im Laufe des COVID-19 Ausverkauf zwischenzeitlich komplett verkauft. Die Aktienabsicherung (5,37 % des Gesamtvolumens) hatte zum Ende des Geschäftsjahres weiterhin Bestand.

## Jahresbericht FIMAX Vermögensverwaltungsfonds UI

Im Rentenbestand wurde in der Ausverkaufsphase Schwellenländerunternehmensanleihen (Mainfirst EM Corporate Balanced Fund) nahezu vollständig liquidiert. Die deutliche Spreadausweitung veranlasste uns im Gegenzug bei europäischen High-Yield-Anleihen Positionsaufstockungen (K+S, ZF, Hapag Lloyd, DIC Asset, Acatis IfK Value Renten) und Neuengagements (iShares European High Yield) vorzunehmen. Die geringe Marktliquidität einiger Corporate-Bonds stellte dabei eine besondere Herausforderung dar. Attraktiv bepreiste Anleiheemissionen (VW 2023, Heidelberg Cement 2024, Grenke Finance 2025, Synlab, Ado Properties) ergänzten im Verlauf den Rentenbestand und dienten zur Wiederanlage von fälligen bzw. vorzeitig zurückbezahlten Unternehmensanleihen (Heidelberger Druck, Fiat Chrysler, Synlab). Im Bereich der Fremdwährungsanleihen erfolgte bei der fälligen EIB-MXN keine Wiederanlage im mexikanischen Peso. Als Fremdwährungsbeimischungen bevorzugte das Fondsmanagement Staatsanleihen von Ländern (Norwegen, Kanada) mit sehr guter Bonität.

Der Goldbestand im FIMAX Vermögensverwaltungsfonds UI erhöhte sich im Laufe des Geschäftsjahres aufgrund der positiven Goldpreisentwicklung und aktiven Positionsaufstockungen im Rahmen der Corona-Krise.

Zum Ende des Geschäftsjahres war der FIMAX Vermögensverwaltungsfonds UI wie folgt allokiert: Aktien: 33,73 %, Immobilienaktien 9,05 %, Edelmetall 9,38 % (ausschließlich in Gold), Renten 42,66 % und Liquidität 5,27 %. Währungsaufteilung: 67,67% Euro (brutto), 22,75 % USD (davon 3,68 % währungsgesichert), 5,18 % CHF, 2,36 % NOK, 2,34 % in DKK, 1,54 % CAD, 1,10 % GBP und 0,73% HKD. Währungsrisiken stammen zum Großteil aus der internationalen Ausrichtung des Aktienbestandes.

Das Währungsrisiko wurde durch aktive Absicherung des USD reduziert. Zum Ende des Geschäftsjahres bestand noch nur eine Teilabsicherung im USD. Bei Rentenanlagen wurde der Fremdwährungsanteil im FIMAX Vermögensverwaltungsfonds UI durch die Beimischung von Staatsanleihen in der Norwegischen Krone und im Kanadischen Dollar erweitert. Beimischungen von Schwellenländerwährungen befinden sich nicht mehr im Portfolio. Im Geschäftsjahr blieb das Zinsänderungsrisiko (durchschnittliche Restlaufzeiten 3,59 Jahre) gering, das Adressausfallrisiko (durchschnittliches Rating ca. BB) blieb im Wesentlichen unverändert. Mit einer etwas höheren Quote von Hybrid- und Nachranganleihen gehen höhere Marktpreis- und Liquiditätsrisiken einher. Den höheren Adressenausfallrisiken wurde durch eine weiterhin breite Streuung der Emittenten Rechnung getragen.

### Wesentliche Risiken

#### Allgemeine Marktpreisrisiken

Die Kurs- oder Marktwertentwicklung von Finanzprodukten hängt insbesondere von der Entwicklung der Kapitalmärkte ab, die wiederum von der allgemeinen Lage der Weltwirtschaft sowie den wirtschaftlichen und politischen Rahmenbedingungen in den jeweiligen Ländern beeinflusst wird. Auf die allgemeine Kursentwicklung, insbesondere an einer Börse, können auch irrationale Faktoren wie Stimmungen, Meinungen und Gerüchte einwirken. Für die Kurs- oder Marktwertentwicklung stellen die Entwicklungen aufgrund von COVID 19 gegenwärtig einen besonderen Aspekt der Unsicherheit dar.

#### Zinsänderungsrisiken

Mit der Investition in festverzinsliche Wertpapiere ist die Möglichkeit verbunden, dass sich das Marktzinsniveau, das im Zeitpunkt der Begebung eines Wertpapiers besteht, ändern kann. Steigen die Marktzinsen gegenüber den Zinsen zum Zeitpunkt der Emission, so fallen in der Regel die Kurse der festverzinslichen Wertpapiere. Fällt dagegen der Marktzins, so steigt der Kurs festverzinslicher Wertpapiere. Diese Kursentwicklung führt dazu, dass die aktuelle Rendite der festverzinslichen Wertpapiere in etwa dem aktuellen Marktzins entspricht. Diese Kursentwicklungen fallen jedoch je nach Laufzeit der festverzinslichen Wertpapiere unterschiedlich aus. Festverzinsliche Wertpapiere mit kürzeren Laufzeiten haben geringere Zinsänderungs-/Kursrisiken als festverzinsliche Wertpapiere mit längeren Laufzeiten.

## Jahresbericht FIMAX Vermögensverwaltungsfonds UI

### Adressenausfallrisiken / Emittentenrisiken

Durch den Ausfall eines Ausstellers oder Kontrahenten können Verluste für das Sondervermögen entstehen. Das Ausstellerrisiko beschreibt die Auswirkung der besonderen Entwicklungen des jeweiligen Ausstellers, die neben den allgemeinen Tendenzen der Kapitalmärkte auf den Kurs eines Wertpapiers einwirken. Auch bei sorgfältiger Auswahl der Wertpapiere kann nicht ausgeschlossen werden, dass Verluste durch Vermögensverfall von Ausstellern eintreten. Das Kontrahentenrisiko beinhaltet das Risiko der Partei eines gegenseitigen Vertrages, mit der eigenen Forderung teilweise oder vollständig auszufallen. Dies gilt für alle Verträge, die für Rechnung eines Sondervermögens geschlossen werden.

### Bonitätsrisiken

Bei Anleihen kann es zu einer Ratingveränderung des Schuldners kommen. Je nachdem, ob die Bonität steigt oder fällt, kann es zu Kursveränderungen des Wertpapiers kommen.

### Aktienrisiken

Mit dem Erwerb von Aktien können besondere Marktrisiken und Unternehmensrisiken verbunden sein. Der Wert von Aktien spiegelt nicht immer den tatsächlichen Wert des Unternehmens wider. Es kann daher zu großen und schnellen Schwankungen dieser Werte kommen, wenn sich Marktgegebenheiten und Einschätzungen von Marktteilnehmern hinsichtlich des Wertes dieser Anlagen ändern. Hinzu kommt, dass die Rechte aus Aktien stets nachrangig gegenüber den Ansprüchen sämtlicher Gläubiger des Emittenten befriedigt werden. Daher unterliegen Aktien im Allgemeinen größeren Wertschwankungen als z.B. festverzinsliche Wertpapiere.

### Risiken im Zusammenhang mit Zielfonds

Die Risiken der Investmentanteile, die für das Sondervermögen erworben werden, stehen in engem Zusammenhang mit den Risiken der in diesen Sondervermögen enthaltenen Vermögensgegenstände. Zielfonds mit Rentenfokus weisen teilweise deutliche Zinsänderungsrisiken und Adressenausfallrisiken auf, während Zielfonds mit Aktienfokus stärkeren Marktschwankungen ausgesetzt sind. Eine breite Streuung des Sondervermögens kann jedoch zur Verringerung von Klumpenrisiken beitragen. Die laufende Überwachung der einzelnen Zielfonds hat zusätzlich zum Ziel, die genannten Einzelrisiken systematisch zu begrenzen.

### Risiken im Zusammenhang mit Derivategeschäften

Die Gesellschaft darf für Rechnung des Sondervermögens sowohl zu Absicherungszwecken als auch zu Investitionszwecken Geschäfte mit Derivaten tätigen. Die Absicherungsgeschäfte dienen dazu, das Gesamtrisiko des Sondervermögens zu verringern, können jedoch ggf. auch die Renditechancen schmälern.

Kauf und Verkauf von Optionen sowie der Abschluss von Terminkontrakten oder Swaps sind mit folgenden Risiken verbunden:

- Kursänderungen des Basiswertes können den Wert eines Optionsrechts oder Terminkontraktes bis hin zur Wertlosigkeit vermindern. Durch Wertänderungen des einem Swap zugrunde liegenden Vermögenswertes kann das Sondervermögen ebenfalls Verluste erleiden.
- Der gegebenenfalls erforderliche Abschluss eines Gegengeschäfts (Glattstellung) ist mit Kosten verbunden.
- Durch die Hebelwirkung von Optionen kann der Wert des Sondervermögens stärker beeinflusst werden, als dies beim unmittelbaren Erwerb der Basiswerte der Fall ist.
- Der Kauf von Optionen birgt das Risiko, dass die Option nicht ausgeübt wird, weil sich die Preise der Basiswerte nicht wie erwartet entwickeln, so dass die vom Sondervermögen gezahlte Optionsprämie verfällt. Beim Verkauf von Optionen besteht die Gefahr, dass das Sondervermögen zur Abnahme / Lieferung von Vermögenswerten zu einem abweichenden Preis als dem aktuellen Marktpreis verpflichtet ist.
- Auch bei Terminkontrakten besteht das Risiko, dass das Sondervermögen infolge unerwarteter Entwicklungen der Marktpreise bei Fälligkeit Verluste erleidet.

## **Jahresbericht FIMAX Vermögensverwaltungsfonds UI**

### Währungsrisiken

Sofern Vermögenswerte eines Sondervermögens in anderen Währungen als der jeweiligen Fondswährung angelegt sind, erhält es die Erträge, Rückzahlungen und Erlöse aus solchen Anlagen in der jeweiligen Währung. Fällt der Wert dieser Währung gegenüber der Fondswährung, so reduziert sich der Wert des Sondervermögens.

### **Fondsergebnis**

Die wesentlichen Quellen des negativen Veräußerungsergebnisses während des Berichtszeitraums waren realisierte Verluste aus inländischen Aktien.

Im Berichtszeitraum vom 1. Oktober 2019 bis 30. September 2020 lag die Wertentwicklung des Sondervermögens bei +0,29 %<sup>1</sup>.

### **Wichtiger Hinweis**

Zum 01.10.2019 wurden die Besonderen Anlagebedingungen für das OGAW-Sondervermögen in § 7 (Kosten) geändert.

<sup>1</sup> Eigene Berechnung nach der BVI-Methode (ohne Berücksichtigung von Ausgabeaufschlägen). Historische Wertentwicklungen lassen keine Rückschlüsse auf eine ähnliche Entwicklung in der Zukunft zu. Diese ist nicht prognostizierbar.

**Jahresbericht**  
**FIMAX Vermögensverwaltungsfonds UI**

**Vermögensübersicht zum 30.09.2020**

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
<b>I. Vermögensgegenstände</b>	<b>51.415.728,29</b>	<b>100,59</b>
1. Aktien	20.416.925,82	39,95
Belgien	208.012,50	0,41
Bundesrep. Deutschland	8.891.402,00	17,40
Dänemark	994.693,35	1,95
Frankreich	53.550,00	0,10
Großbritannien	500.220,56	0,98
Kaimaninseln	741.989,75	1,45
Luxemburg	1.079.307,84	2,11
Niederlande	412.000,00	0,81
Norwegen	408.181,03	0,80
Schweiz	1.581.845,14	3,09
USA	5.545.723,65	10,85
2. Anleihen	18.934.730,49	37,05
< 1 Jahr	1.192.581,50	2,33
>= 1 Jahr bis < 3 Jahre	5.623.374,76	11,00
>= 3 Jahre bis < 5 Jahre	8.801.272,73	17,22
>= 5 Jahre bis < 10 Jahre	3.317.501,50	6,49
3. Sonstige Beteiligungswertpapiere	1.773.226,11	3,47
CHF	585.128,11	1,14
EUR	1.188.098,00	2,32
4. Investmentanteile	7.059.395,09	13,81
EUR	2.788.700,00	5,46
USD	4.270.695,09	8,36
5. Derivate	17.042,51	0,03
6. Bankguthaben	2.742.664,04	5,37
7. Sonstige Vermögensgegenstände	471.744,23	0,92

**Jahresbericht  
FIMAX Vermögensverwaltungsfonds UI**

**Vermögensübersicht zum 30.09.2020**

<b>Anlageschwerpunkte</b>	<b>Tageswert in EUR</b>	<b>% Anteil am Fondsvermögen</b>
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	<b>-303.641,72</b>	<b>-0,59</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>51.112.086,57</b>	<b>100,00</b>

# Jahresbericht

## FIMAX Vermögensverwaltungsfonds UI

### Vermögensaufstellung zum 30.09.2020

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.09.2020	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
<b>Bestandspositionen</b>							<b>EUR</b>	<b>48.184.277,51</b>	<b>94,27</b>
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>36.352.497,03</b>	<b>71,12</b>
<b>Aktien</b>							<b>EUR</b>	<b>20.416.925,82</b>	<b>39,95</b>
Chocoladef. Lindt & Sprüngli vink.Namens-Aktien SF 100	CH0010570759	STK	5	0	0	CHF	82.000,000	380.616,41	0,74
Nestlé S.A. Namens-Aktien SF -,10	CH0038863350	STK	5.300	0	0	CHF	109,340	537.970,66	1,05
Novartis AG Namens-Aktien SF 0,50	CH0012005267	STK	6.000	0	0	CHF	79,910	445.098,40	0,87
Sonova Holding AG Namens-Aktien SF 0,05	CH0012549785	STK	1.006	1.007	1	CHF	233,600	218.159,67	0,43
Coloplast AS Navne-Aktier B DK 1	DK0060448595	STK	3.000	0	600	DKK	1.003,500	404.446,83	0,79
Novo-Nordisk AS Navne-Aktier B DK -,20	DK0060534915	STK	10.000	0	2.000	DKK	439,350	590.246,52	1,15
ADO Properties S.A. Actions Nominatives o.N.	LU1250154413	STK	45.656	45.656	0	EUR	23,640	1.079.307,84	2,11
Allianz SE vink.Namens-Aktien o.N.	DE0008404005	STK	1.000	1.000	0	EUR	163,620	163.620,00	0,32
Anheuser-Busch InBev S.A./N.V. Actions au Port. o.N.	BE0974293251	STK	4.500	0	0	EUR	46,225	208.012,50	0,41
BASF SE Namens-Aktien o.N.	DE000BASF111	STK	13.500	1.500	0	EUR	51,980	701.730,00	1,37
Bayerische Motoren Werke AG Stammaktien EO 1	DE0005190003	STK	6.500	0	0	EUR	61,990	402.935,00	0,79
Bechtle AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005158703	STK	5.400	0	1.000	EUR	172,900	933.660,00	1,83
CANCOM SE Inhaber-Aktien o.N.	DE0005419105	STK	9.000	9.000	0	EUR	44,100	396.900,00	0,78
Deutsche EuroShop AG Namens-Aktien o.N.	DE0007480204	STK	14.000	0	0	EUR	10,600	148.400,00	0,29
Deutsche Post AG Namens-Aktien o.N.	DE0005552004	STK	12.000	0	8.000	EUR	38,900	466.800,00	0,91
Deutsche Wohnen SE Inhaber-Aktien o.N.	DE000A0HN5C6	STK	22.000	0	0	EUR	42,690	939.180,00	1,84
DIC Asset AG Namens-Aktien o.N.	DE000A1X3XX4	STK	60.000	8.338	0	EUR	10,260	615.600,00	1,20
E.ON SE Namens-Aktien o.N.	DE000ENAG999	STK	25.000	25.000	0	EUR	9,428	235.700,00	0,46
Fresenius SE & Co. KGaA Inhaber-Aktien o.N.	DE0005785604	STK	9.000	2.000	0	EUR	38,830	349.470,00	0,68
FUCHS PETROLUB SE Inhaber-Vorzugsakt. o.St.o.N.	DE0005790430	STK	8.500	0	0	EUR	43,380	368.730,00	0,72
HAMBORNER REIT AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0006013006	STK	55.000	0	0	EUR	8,719	479.545,00	0,94
Henkel AG & Co. KGaA Inhaber-Vorzugsaktien o.St.o.N.	DE0006048432	STK	5.000	0	0	EUR	89,320	446.600,00	0,87
KWS SAAT SE & Co. KGaA Inhaber-Aktien o.N.	DE0007074007	STK	5.000	0	0	EUR	72,000	360.000,00	0,70
SAP SE Inhaber-Aktien o.N.	DE0007164600	STK	4.300	800	0	EUR	132,760	570.868,00	1,12
TAG Immobilien AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0008303504	STK	15.000	0	0	EUR	25,740	386.100,00	0,76
Unibail-Rodamco-Westfield SE Stapled Shares EO-,05	FR0013326246	STK	1.700	0	0	EUR	31,500	53.550,00	0,10
Unilever N.V. Aandelen op naam EO -,16	NL0000388619	STK	8.000	8.000	0	EUR	51,500	412.000,00	0,81
Vonovia SE Namens-Aktien o.N.	DE000A1ML7J1	STK	15.800	0	0	EUR	58,580	925.564,00	1,81
Reckitt Benckiser Group Registered Shares LS -,10	GB00B24CGK77	STK	6.000	1.000	0	GBP	75,600	500.220,56	0,98
Tencent Holdings Ltd. Reg. Shares HD -,00002	KYG875721634	STK	6.500	3.500	0	HKD	511,500	365.895,93	0,72



# Jahresbericht

## FIMAX Vermögensverwaltungsfonds UI

### Vermögensaufstellung zum 30.09.2020

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw.		Bestand	Käufe / Verkäufe /		Kurs	Kurswert	%
			Anteile bzw.	Whg. in 1.000		Zugänge	Abgänge			
					30.09.2020					vermögens
Mowi ASA Navne-Aksjer NK 7,50	NO0003054108		STK		27.000	11.000	0 NOK	165,850	408.181,03	0,80
3M Co. Registered Shares DL -,01	US88579Y1010		STK		2.650	0	0 USD	160,180	362.027,29	0,71
Alibaba Group Holding Ltd. Reg.Shs (sp.ADRs)/8 DL-,000025	US01609W1027		STK		1.500	1.500	0 USD	293,980	376.093,82	0,74
Alphabet Inc. Reg. Shs Cl. A DL-,001	US02079K3059		STK		350	100	0 USD	1.465,600	437.492,54	0,86
Becton, Dickinson & Co. Registered Shares DL 1	US0758871091		STK		2.500	0	0 USD	232,680	496.119,40	0,97
Berkshire Hathaway Inc. Registered Shares A DL 5	US0846701086		STK		2	2	0 USD	320.001,000	545.843,92	1,07
Church & Dwight Co. Inc. Registered Shares DL 1	US1713401024		STK		5.000	0	0 USD	93,710	399.616,20	0,78
Cisco Systems Inc. Registered Shares DL-,001	US17275R1023		STK		12.000	0	0 USD	39,390	403.138,59	0,79
General Mills Inc. Registered Shares DL -,10	US3703341046		STK		4.000	4.000	11.600 USD	61,680	210.422,17	0,41
Gilead Sciences Inc. Registered Shares DL -,001	US3755581036		STK		7.000	0	0 USD	63,190	377.253,73	0,74
Johnson & Johnson Registered Shares DL 1	US4781601046		STK		2.000	2.000	0 USD	148,880	253.953,09	0,50
Kraft Heinz Co., The Registered Shares DL -,01	US5007541064		STK		12.000	0	0 USD	29,950	306.524,52	0,60
McCormick & Co. Inc. Reg. Shares (Non Voting) o.N.	US5797802064		STK		2.700	0	0 USD	194,100	446.968,02	0,87
McDonald's Corp. Registered Shares DL-,01	US5801351017		STK		1.700	0	0 USD	219,490	318.237,10	0,62
PepsiCo Inc. Registered Shares DL -,0166	US7134481081		STK		4.300	0	0 USD	138,600	508.298,51	0,99
Stryker Corp. Registered Shares DL -,10	US8636671013		STK		2.700	0	0 USD	208,370	479.828,57	0,94
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>								<b>EUR</b>	<b>14.162.345,10</b>	<b>27,71</b>
1,8750 % Air France-KLM S.A. EO-Obl. 2020(20/25)	FR0013477254		EUR		400	400	0 %	73,603	294.412,00	0,58
3,1250 % BayWa AG Notes v.2019(2024/2024)	XS2002496409		EUR		500	0	0 %	106,442	532.210,00	1,04
4,2500 % BayWa AG Sub.-FLR-Nts.v.17(22/unb.)	XS1695284114		EUR		600	100	0 %	102,063	612.378,00	1,20
5,7500 % Bilfinger SE Anleihe v.2019(2024/2024)	DE000A2YNQW7		EUR		500	0	0 %	103,253	516.262,50	1,01
3,2500 % DIC Asset AG Inh.-Schuld v.v.2017(2020/2022)	DE000A2GSCV5		EUR		600	100	0 %	101,875	611.247,00	1,20
3,5000 % DIC Asset AG Inh.-Schuld v.v.2018(2021/2023)	DE000A2NBZG9		EUR		400	0	0 %	102,902	411.606,00	0,81
4,8750 % Eurofins Scientific S.E. EO-FLR Notes 2015(23/Und.)	XS1224953882		EUR		400	0	0 %	106,018	424.070,00	0,83
3,2500 % Eurofins Scientific S.E. EO-FLR Notes 2017(25/Und.)	XS1716945586		EUR		400	100	0 %	98,640	394.560,00	0,77
4,7500 % Fiat Chrysler Finance Europe EO-Medium-Term Notes 2014(21)	XS1048568452		EUR		300	0	0 %	101,881	305.641,50	0,60
3,9500 % Grenke Finance PLC EO-Medium-Term Notes 2020(25)	XS2155486942		EUR		400	400	0 %	80,460	321.840,00	0,63
5,1250 % Hapag-Lloyd AG Anleihe v.17(20/24)REG.S	XS1645113322		EUR		500	100	0 %	103,101	515.505,00	1,01
2,5000 % HeidelbergCement Fin.Lux. S.A. EO-Med.-Term Nts 2020(24/24)	XS2154336338		EUR		400	400	0 %	107,748	430.990,00	0,84
3,2500 % HORNBACH Baumarkt AG Anleihe v.2019(2026/2026)	DE000A255DH9		EUR		400	400	0 %	105,778	423.112,00	0,83
3,6250 % Infineon Technologies AG Sub.-FLR-Nts.v.19(28/unb.)	XS2056730679		EUR		300	300	0 %	102,915	308.745,00	0,60
2,6250 % K+S Aktiengesellschaft Anleihe v.2017(2017/2023)	XS1591416679		EUR		400	0	0 %	94,714	378.854,00	0,74
3,2500 % K+S Aktiengesellschaft Anleihe v.2018 (2024/2024)	XS1854830889		EUR		700	100	0 %	93,473	654.311,00	1,28
4,0000 % Louis Dreyfus Company B.V. EO-Notes 2017(17/22)	XS1560991637		EUR		300	0	0 %	101,593	304.779,00	0,60

# Jahresbericht

## FIMAX Vermögensverwaltungs fonds UI

### Vermögensaufstellung zum 30.09.2020

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.09.2020	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
2,6070 % Südzucker Intl Finance B.V. EO-FLR Bonds 2005(15/Und.)	XS0222524372		EUR	600	0	0 %	81,240	487.440,00	0,95
1,1250 % Teva Pharmac.Fin.NL II B.V. EO-Notes 2016(16/24)	XS1439749281		EUR	500	100	0 %	86,773	433.862,50	0,85
2,7500 % thyssenkrupp AG Medium Term Notes v.16(20/21)	DE000A2AAPF1		EUR	400	0	0 %	99,875	399.500,00	0,78
2,8750 % thyssenkrupp AG Medium Term Notes v.19(23/24)	DE000A2TEDB8		EUR	400	0	0 %	94,178	376.710,00	0,74
3,2500 % UBM Development AG EO-Anleihe 2017(22)	AT0000A1XBU6		EUR	400	0	0 %	98,272	393.086,00	0,77
3,1250 % UBM Development AG EO-Anleihe 2018(23)	AT0000A23ST9		EUR	400	0	0 %	97,137	388.546,00	0,76
2,7500 % UBM Development AG EO-Anleihe 2019(25)	AT0000A2AX04		EUR	500	500	0 %	95,764	478.820,00	0,94
2,5000 % VOLKSW. FINANCIAL SERVICES AG Med.Term Notes v.20(23)	XS2152058868		EUR	200	200	0 %	105,127	210.254,00	0,41
4,6250 % Volkswagen Intl Finance N.V. EO-FLR Notes 2014(26/Und.)	XS1048428442		EUR	400	0	0 %	106,720	426.880,00	0,84
2,7500 % Wienerberger AG EO-Schuldv. 2020(20/25)	AT0000A2GLA0		EUR	300	300	0 %	103,434	310.300,50	0,61
3,0000 % ZF Europe Finance B.V. EO-Notes 2019(19/29)	XS2010039894		EUR	400	400	0 %	90,045	360.178,00	0,70
3,0000 % ZF Finance GmbH MTN v.2020(2020/2025)	XS2231715322		EUR	400	400	0 %	97,503	390.010,00	0,76
2,7500 % ZF North America Capital Inc. EO-Notes 2015(15/23)	DE000A14J7G6		EUR	400	0	0 %	100,041	400.164,00	0,78
2,0000 % Norwegen, Königreich NK-Anl. 2012(23)	NO0010646813		NOK	8.000	8.000	0 %	104,842	764.537,62	1,50
3,8750 % Allianz SE DL-Subord. MTN v.16(22/unb.)	XS1485742438		USD	400	0	0 %	98,835	337.175,27	0,66
4,6250 % Glencore Funding LLC DL-Notes 2014(14/24) Reg.S	XS1028955844		USD	600	0	0 %	110,285	564.358,21	1,10
<b>Sonstige Beteiligungswertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>1.773.226,11</b>	<b>3,47</b>
Roche Holding AG Inhaber-Genussscheine o.N.	CH0012032048		STK	2.000	0	0 CHF	315,150	585.128,11	1,14
Bertelsmann SE & Co. KGaA Genussscheine 2001	DE0005229942		EUR	170	0	0 %	324,000	550.800,00	1,08
2,0000 % Klöckner & Co Fin. Serv. S.A. EO-Wandelanl. 2016(23)	DE000A185XT1		EUR	500	0	0 %	97,808	489.040,00	0,96
3,0000 % SGL CARBON SE Wandelschuldv.v.18(23)	DE000A2G8VX7		EUR	200	0	0 %	74,129	148.258,00	0,29
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>4.772.385,39</b>	<b>9,34</b>
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>4.772.385,39</b>	<b>9,34</b>
1,5000 % Canada CD-Bonds 2019(22)	CA135087K601		CAD	1.200	1.200	0 %	101,737	779.593,87	1,53
3,2500 % ADO Properties S.A. EO-Notes 2020(20/25)	XS2010029663		EUR	400	400	0 %	101,194	404.776,00	0,79
3,6250 % IHO Verwaltungs GmbH Anleihe v.19(19/25)Reg.S	XS2004438458		EUR	500	0	0 %	100,544	502.717,50	0,98
3,6250 % Netflix Inc. EO-Notes 2017(27) Reg.S	XS1821883102		EUR	500	0	0 %	108,411	542.052,50	1,06
6,5000 % Nordex SE Senior Notes v.18(18/23)Reg.S	XS1713474168		EUR	400	0	0 %	101,809	407.236,00	0,80
1,6590 % Otto (GmbH & Co KG) FLR-MTN v. 2017(2026/2026)	XS1660709616		EUR	400	0	0 %	95,789	383.154,00	0,75
3,7500 % Petróleos Mexicanos (PEMEX) EO-Med.-Term Notes 2017(17/24)	XS1568874983		EUR	500	0	0 %	94,797	473.985,00	0,93
4,6250 % SGL CARBON SE Anleihe v.2019(2019/2024)	XS1945271952		EUR	400	0	0 %	86,801	347.202,00	0,68

# Jahresbericht

## FIMAX Vermögensverwaltungsfonds UI

### Vermögensaufstellung zum 30.09.2020

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.09.2020	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens	
4,7500 % Synlab Bondco PLC EO-FLR Notes 2020(20/25) Reg.S	XS2170852763		EUR	400	400	0 %	101,501	406.002,00	0,79	
5,1250 % T-Mobile USA Inc. DL-Notes 2017(17/25)	US87264AAS42		USD	600	0	0 %	102,724	525.666,52	1,03	
<b>Investmentanteile</b>							<b>EUR</b>	<b>7.059.395,09</b>	<b>13,81</b>	
<b>Gruppenfremde Investmentanteile</b>							<b>EUR</b>	<b>7.059.395,09</b>	<b>13,81</b>	
ACATIS IfK Value Renten Inhaber-Anteile A	DE000A0X7582		ANT	15.000	5.000	0 EUR	47,690	715.350,00	1,40	
iShs EO H.Yield Corp Bd U.ETF Registered Shares o.N.	IE00B66F4759		ANT	7.000	7.000	0 EUR	97,440	682.080,00	1,33	
Swissc.ETF Pre.Met.-Phys.Gold Inhaber-Anteile AX EUR o.N.	CH0044821699		ANT	1.150	0	250 EUR	1.209,800	1.391.270,00	2,72	
iShsV-Gold Producers.UCITS ETF Registered Shares USD (Acc) oN	IE00B6R52036		ANT	60.000	60.000	0 USD	16,973	868.528,78	1,70	
ZKB Gold ETF Inhaber-Anteile AA USD o.N.	CH0047533549		ANT	2.200	700	0 USD	1.813,200	3.402.166,31	6,66	
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>							<b>EUR</b>	<b>48.184.277,51</b>	<b>94,27</b>	
<b>Derivate</b>							<b>EUR</b>	<b>17.042,51</b>	<b>0,03</b>	
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)										
<b>Aktienindex-Derivate</b>							<b>EUR</b>	<b>39.430,57</b>	<b>0,08</b>	
Forderungen/Verbindlichkeiten										
<b>Aktienindex-Terminkontrakte</b>							<b>EUR</b>	<b>39.430,57</b>	<b>0,08</b>	
FUTURE DAX (PERFORMANCE-INDEX) 12.20 EUREX		185	EUR	Anzahl -5				49.187,50	0,10	
FUTURE E-MINI S+P 500 INDEX 12.20 CME		352	USD	Anzahl -8				-9.756,93	-0,02	
<b>Devisen-Derivate</b>							<b>EUR</b>	<b>-22.388,06</b>	<b>-0,04</b>	
Forderungen/Verbindlichkeiten										
<b>Währungsterminkontrakte</b>							<b>EUR</b>	<b>-22.388,06</b>	<b>-0,04</b>	
FUTURE CROSS RATE EUR/USD 12.20 CME		352	USD	1.875.000			USD	1,175	-22.388,06	-0,04

# Jahresbericht

## FIMAX Vermögensverwaltungsfonds UI

### Vermögensaufstellung zum 30.09.2020

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.09.2020	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>2.742.664,04</b>	<b>5,37</b>	
<b>Bankguthaben</b>							<b>EUR</b>	<b>2.742.664,04</b>	<b>5,37</b>	
<b>EUR - Guthaben bei:</b>										
Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG Frankfurt (V)			EUR	2.056.657,92			%	100,000	2.056.657,92	4,02
<b>Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen</b>										
			DKK	1.398.882,76			%	100,000	187.933,47	0,37
			NOK	183.768,45			%	100,000	16.751,15	0,03
<b>Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen</b>										
			AUD	1.575,73			%	100,000	963,45	0,00
			CAD	12.513,40			%	100,000	7.990,68	0,02
			CHF	431.076,32			%	100,000	400.182,25	0,78
			GBP	50.598,63			%	100,000	55.799,11	0,11
			HKD	69.434,86			%	100,000	7.641,46	0,01
			USD	10.252,99			%	100,000	8.744,55	0,02
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>							<b>EUR</b>	<b>471.744,23</b>	<b>0,92</b>	
Zinsansprüche			EUR	310.570,89				310.570,89	0,61	
Dividendenansprüche			EUR	36.031,24				36.031,24	0,07	
Quellensteueransprüche			EUR	113.004,10				113.004,10	0,22	
Ansprüche auf Ausschüttung			EUR	12.138,00				12.138,00	0,02	
<b>Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme</b>							<b>EUR</b>	<b>-49.187,50</b>	<b>-0,10</b>	
EUR - Kredite			EUR	-49.187,50			%	100,000	-49.187,50	-0,10

# Jahresbericht

## FIMAX Vermögensverwaltungsfonds UI

### Vermögensaufstellung zum 30.09.2020

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.09.2020	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>							<b>EUR</b>	<b>-254.454,22</b>	<b>-0,50</b>
Zinsverbindlichkeiten			EUR	-1.658,48				-1.658,48	0,00
Verwaltungsvergütung			EUR	-108.441,05				-108.441,05	-0,21
Verwahrstellenvergütung			EUR	-10.404,09				-10.404,09	-0,02
Anlageberatungsvergütung			EUR	-128.650,60				-128.650,60	-0,25
Prüfungskosten			EUR	-4.800,00				-4.800,00	-0,01
Veröffentlichungskosten			EUR	-500,00				-500,00	0,00
<b>Fondsvermögen</b>							<b>EUR</b>	<b>51.112.086,57</b>	<b>100,00 1)</b>
<b>Anteilwert</b>			EUR					<b>137,38</b>	
<b>Ausgabepreis</b>			EUR					<b>137,38</b>	
<b>Anteile im Umlauf</b>			STK					<b>372.039</b>	

#### Fußnoten:

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

# Jahresbericht

## FIMAX Vermögensverwaltungsfonds UI

### Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

### Devisenkurse (in Mengennotiz)

		per 30.09.2020	
AUD	(AUD)	1,6355000	= 1 EUR (EUR)
CAD	(CAD)	1,5660000	= 1 EUR (EUR)
CHF	(CHF)	1,0772000	= 1 EUR (EUR)
DKK	(DKK)	7,4435000	= 1 EUR (EUR)
GBP	(GBP)	0,9068000	= 1 EUR (EUR)
HKD	(HKD)	9,0866000	= 1 EUR (EUR)
NOK	(NOK)	10,9705000	= 1 EUR (EUR)
USD	(USD)	1,1725000	= 1 EUR (EUR)

### Marktschlüssel

#### b) Terminbörsen

185	Eurex Deutschland
352	Chicago - CME Globex

## Jahresbericht FIMAX Vermögensverwaltungsfonds UI

### 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
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>					
<b>Aktien</b>					
ADLER Real Estate AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005008007	STK	15.000	40.000	
Covestro AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0006062144	STK	0	5.500	
JDE Peet's B.V. Registered Shares EO 1	NL0014332678	STK	500	500	
K+S AG	DE000KSAG888	STK	0	15.000	
KONE Oyj Registered Shares Cl.B o.N.	FI0009013403	STK	0	6.500	
NIKE Inc. Registered Shares Class B o.N.	US6541061031	STK	0	5.000	
Swiss Prime Site AG Nam.-Aktien SF 15,3	CH0008038389	STK	0	5.000	
Wirecard AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0007472060	STK	750	3.250	
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>					
2,3750 % Bilfinger SE Inh.-Schv. v.2012(2019)	DE000A1R0TU2	EUR	0	400	
4,0000 % European Investment Bank MN-Medium-Term Notes 2015(20)	XS1190713054	MXN	0	19.000	
4,2500 % UBM Development AG EO-FLR Notes 2015(20)	DE000A18UQM6	EUR	0	500	
0,5000 % Wirecard AG Anleihe v.19(19/24)Reg.S	DE000A2YNQ58	EUR	300	300	
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>					
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>					
3,7500 % Otto (GmbH & Co KG) MTN v.2013(2020)	XS0972058175	EUR	0	400	
<b>Sonstige Beteiligungswertpapiere</b>					
5,2500 % Heidelberger Druckmaschinen AG Wandelschuld.v.15(22)	DE000A14KEZ4	EUR	0	400	

## Jahresbericht FIMAX Vermögensverwaltungsfonds UI

### 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
<b>Nichtnotierte Wertpapiere</b>					
<b>Aktien</b>					
ADLER Real Estate AG z.Umtausch eing.Inhaber-Aktien	DE000A254V20	STK	40.000	40.000	
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>					
4,5000 % Fiat Chrysler Automobiles N.V. DL-Notes 2015(15/20)	US31562QAC15	USD	0	600	
3,2500 % Smurfit Kappa Acquis. Unl. Co. EO-Notes 2014(14/21) Reg.S	XS1074396927	EUR	0	300	
3,5000 % Synlab Bondco PLC EO-FLR Nts 2016(16/20-22)Reg.S	XS1516322200	EUR	0	500	
0,0000 % UBM DEVELOPMENT AG z.Umt.eing.EO-FLR Notes 15(20)	DE000A255FL6	EUR	500	500	
<b>Sonstige Beteiligungswertpapiere</b>					
1,0000 % SAF HOLLAND SE EO-Wdl.-Anl. 2014(20)	DE000A1ZN7J4	EUR	0	200	
<b>Andere Wertpapiere</b>					
ADO Properties S.A. Anrechte	LU2199485652	STK	36.656	36.656	
<b>Investmentanteile</b>					
<b>Gruppenfremde Investmentanteile</b>					
MainFir.-Em.Mar.Corp.Bd Fd Ba. Inhaber-Anteile D USD o.N.	LU0816910458	ANT	0	5.500	
MainFir.-Em.Mar.Corp.Bd Fd Ba. Inhaber-Anteile D2 EUR o.N.	LU0816910706	ANT	0	8.000	
MainFir.-Em.Mark.Cred.Opp.Fd. Namens-Anteile A USD o.N.	LU1061983901	ANT	0	4.000	

### Derivate

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

### Terminkontrakte



**Jahresbericht**  
**FIMAX Vermögensverwaltungsfonds UI**

**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, S+P 500)			EUR		4.278,26
--	--	--	-----	--	----------

**Währungsterminkontrakte**

Gekaufte Kontrakte: (Basiswert(e): CROSS RATE EO/DL)			EUR		6.288,14
---	--	--	-----	--	----------

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.

# Jahresbericht

## FIMAX Vermögensverwaltungsfonds UI

### Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 01.10.2019 bis 30.09.2020

			insgesamt	je Anteil
<b>I. Erträge</b>				
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer)	EUR		155.322,34	0,42
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	EUR		255.548,06	0,69
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren	EUR		345.353,98	0,93
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	EUR		363.869,26	0,97
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	EUR		2.346,91	0,01
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)	EUR		0,00	0,00
7. Erträge aus Investmentanteilen	EUR		34.123,01	0,09
8. Erträge aus Wertpapier- Darlehen- und -Pensionsgeschäften	EUR		0,00	0,00
9. Abzug inländischer Körperschaft-/Kapitalertragsteuer	EUR		-29.623,20	-0,08
10. Abzug ausländischer Quellensteuer	EUR		-53.467,12	-0,14
11. Sonstige Erträge	EUR		1.822,46	0,00
<b>Summe der Erträge</b>	<b>EUR</b>		<b>1.075.295,70</b>	<b>2,89</b>
<b>II. Aufwendungen</b>				
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	EUR		-174,29	0,00
2. Verwaltungsvergütung	EUR		-623.956,17	-1,68
- Verwaltungsvergütung	EUR	-125.319,95		
- Beratungsvergütung	EUR	-498.636,22		
- Asset Management Gebühr	EUR	0,00		
3. Verwahrstellenvergütung	EUR		-45.628,44	-0,12
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	EUR		-8.465,42	-0,02
5. Sonstige Aufwendungen	EUR		-50.361,91	-0,14
- Depotgebühren	EUR	-10.443,63		
- Ausgleich ordentlicher Aufwand	EUR	-12.377,33		
- Sonstige Kosten	EUR	-27.540,95		
- davon Aufwendungen aus negativen Habenzinsen	EUR	-27.457,65		
<b>Summe der Aufwendungen</b>	<b>EUR</b>		<b>-728.586,23</b>	<b>-1,96</b>
<b>III. Ordentlicher Nettoertrag</b>	<b>EUR</b>		<b>346.709,46</b>	<b>0,93</b>
<b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>				
1. Realisierte Gewinne	EUR		1.470.490,96	3,95
2. Realisierte Verluste	EUR		-2.265.769,75	-6,09
<b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>	<b>EUR</b>		<b>-795.278,78</b>	<b>-2,14</b>
<b>V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>				
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR		1.135.922,32	3,05
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR		-544.949,26	-1,46

# Jahresbericht

## FIMAX Vermögensverwaltungsfonds UI

VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	590.973,06	1,59
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	142.403,74	0,38

### Entwicklung des Sondervermögens

		<b>2019/2020</b>	
<b>I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres</b>		EUR	<b>48.560.869,58</b>
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr		EUR	0,00
2. Zwischenausschüttungen		EUR	0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)		EUR	2.408.186,82
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	3.733.170,02	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	-1.324.983,20	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		EUR	626,43
5. Ergebnis des Geschäftsjahres		EUR	142.403,74
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	1.135.922,32	
davon nicht realisierte Verluste	EUR	-544.949,26	
<b>II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres</b>		EUR	<b>51.112.086,57</b>

### Verwendung der Erträge des Sondervermögens

#### Berechnung der Wiederanlage insgesamt und je Anteil

		insgesamt		je Anteil
<b>I. Für die Wiederanlage verfügbar</b>				
1. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	-448.569,32		-1,21
2. Zuführung aus dem Sondervermögen *)	EUR	448.569,32		1,21
3. Steuerabschlag für das Geschäftsjahr	EUR	0,00		0,00
<b>II. Wiederanlage</b>	EUR	<b>0,00</b>		<b>-0,00</b>

\*) Die Zuführung aus dem Sondervermögen resultiert aus der Berücksichtigung von realisierten Verlusten.

# Jahresbericht

## FIMAX Vermögensverwaltungsfonds UI

### Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

Geschäftsjahr	Umlaufende Anteile am Ende des Geschäftsjahres		Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres		Anteilwert am Ende des Geschäftsjahres	
2016/2017	Stück	336.681	EUR	44.036.467,13	EUR	130,80
2017/2018	Stück	348.765	EUR	45.496.905,36	EUR	130,45
2018/2019	Stück	354.504	EUR	48.560.869,58	EUR	136,98
2019/2020	Stück	372.039	EUR	51.112.086,57	EUR	137,38

# Jahresbericht FIMAX Vermögensverwaltungsfonds UI

## Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

### Angaben nach der Derivateverordnung

das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure

EUR 4.619.352,62

die Vertragspartner der Derivate-Geschäfte

Hauck & Aufhäuser (Broker) DE

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)

94,27

Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)

0,03

Bei der Ermittlung der Auslastung der Marktrisikoobergrenze für diesen Fonds wendet die Gesellschaft seit 13.11.2007 den qualifizierten Ansatz im Sinne der Derivate-Verordnung anhand eines Vergleichsvermögens an. Die Value-at-Risk-Kennzahlen wurden auf Basis der Methode der historischen Simulation mit den Parametern 99 % Konfidenzniveau und 1 Tag Haltedauer unter Verwendung eines effektiven, historischen Beobachtungszeitraums von einem Jahr berechnet.

Unter dem Marktrisiko versteht man das Risiko, das sich aus der ungünstigen Entwicklung von Marktpreisen für das Sondervermögen ergibt.

### Potenzieller Risikobetrag für das Marktrisiko gem. § 37 Abs. 4 DerivateV

kleinster potenzieller Risikobetrag

0,75 %

größter potenzieller Risikobetrag

3,63 %

durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag

2,32 %

Im Geschäftsjahr erreichte durchschnittliche Hebelwirkung durch Derivategeschäfte:

1,00

### Zusammensetzung des Vergleichsvermögens zum Berichtsstichtag

Bloomberg Commodity Index (Bloomberg: BCOM INDEX) in EUR

15,00 %

GPR 250 REIT World EUR (Bloomberg: REITGLEU INDEX)

15,00 %

MSCI World (EUR) (FactSet: 990100)

50,00 %

REXP Overall (Bloomberg: REXP INDEX)

20,00 %

# Jahresbericht FIMAX Vermögensverwaltungsfonds UI

## Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

### Sonstige Angaben

Anteilwert	EUR	137,38
Ausgabepreis	EUR	137,38
Anteile im Umlauf	STK	372.039

### 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.

### Angaben zur Transparenz sowie zur Gesamtkostenquote

#### Gesamtkostenquote

Die Gesamtkostenquote (ohne Transaktionskosten) für das abgelaufene Geschäftsjahr beträgt 1,38 %

Die Gesamtkostenquote drückt sämtliche vom Sondervermögen im Jahresverlauf getragenen Kosten und Zahlungen (ohne Transaktionskosten) im Verhältnis zum durchschnittlichen Nettoinventarwert des Sondervermögens aus.

Eine erfolgsabhängige Vergütung ist im gleichen Zeitraum nicht angefallen.

An die Verwaltungsgesellschaft oder Dritte gezahlte Pauschalvergütungen	EUR	0,00
---	-----	------

# Jahresbericht

## FIMAX Vermögensverwaltungsfonds UI

### Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

#### Hinweis gem. § 101 Abs. 2 Nr. 3 KAGB (Kostentransparenz)

Die Gesellschaft erhält aus dem Sondervermögen die ihr zustehende Verwaltungsvergütung. Ein wesentlicher Teil der Verwaltungsvergütung wird für Vergütungen an Vermittler von Anteilen des Sondervermögens verwendet. Der Gesellschaft fließen keine Rückvergütungen von den an die Verwahrstelle und an Dritte aus dem Sondervermögen geleisteten Vergütungen und Aufwendungserstattungen zu. Sie hat im Zusammenhang mit Handelsgeschäften für das Sondervermögen keine geldwerten Vorteile von Handelspartnern erhalten.

Ausgabeauf- und Rücknahmeabschläge, die dem Sondervermögen für den Erwerb und die Rücknahme von Investmentanteilen berechnet wurden

EUR 0,00

#### Verwaltungsvergütungssätze für im Sondervermögen gehaltene Investmentanteile

Investmentanteile	Identifikation	Verwaltungsvergütungssatz p.a. in %
-------------------	----------------	--

#### Gruppenfremde Investmentanteile

ACATIS IfK Value Renten Inhaber-Anteile A	DE000A0X7582	1,000
iShs EO H.Yield Corp Bd U.ETF Registered Shares o.N.	IE00B66F4759	0,500
iShsV-Gold Producers.UCITS ETF Registered Shares USD (Acc) oN	IE00B6R52036	0,550
Swissc.ETF Pre.Met.-Phys.Gold Inhaber-Anteile AX EUR o.N.	CH0044821699	0,320
ZKB Gold ETF Inhaber-Anteile AA USD o.N.	CH0047533549	0,400

#### Während des Berichtszeitraumes gehaltene Bestände in Investmentanteilen, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen:

#### Gruppenfremde Investmentanteile

MainFir.-Em.Mar.Corp.Bd Fd Ba. Inhaber-Anteile D USD o.N.	LU0816910458	0,800
MainFir.-Em.Mar.Corp.Bd Fd Ba. Inhaber-Anteile D2 EUR o.N.	LU0816910706	0,800
MainFir.-Em.Mark.Cred.Opp.Fd. Namens-Anteile A USD o.N.	LU1061983901	1,500

#### Wesentliche sonstige Erträge und sonstige Aufwendungen

Wesentliche sonstige Erträge:

EUR 0,00

# Jahresbericht

## FIMAX Vermögensverwaltungsfonds UI

### Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

<b>Wesentliche sonstige Aufwendungen:</b>	<b>EUR</b>	<b>27.457,65</b>
- davon Aufwendungen aus negativen Habenzinsen	EUR	27.457,65

### Transaktionskosten (Summe der Nebenkosten des Erwerbs (Anschaffungsnebenkosten) und der Kosten der Veräußerung der Vermögensgegenstände)

Transaktionskosten	EUR	19.029,59
--------------------	-----	-----------

Die Transaktionskosten berücksichtigen sämtliche Kosten, die im Geschäftsjahr für Rechnung des Fonds separat ausgewiesen bzw. abgerechnet wurden und in direktem Zusammenhang mit einem Kauf oder Verkauf von Vermögensgegenständen stehen.

### Angaben zur Mitarbeitervergütung

<b>Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Mitarbeitervergütung</b>	<b>in Mio. EUR</b>	<b>55,3</b>
davon feste Vergütung	in Mio. EUR	47,3
davon variable Vergütung	in Mio. EUR	8,0
Zahl der Mitarbeiter der KVG		562,3
Höhe des gezahlten Carried Interest	in EUR	0
<b>Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Vergütung an Risktaker</b>	<b>in Mio. EUR</b>	<b>3,8</b>
davon Geschäftsleiter	in Mio. EUR	3,1
davon andere Risktaker	in Mio. EUR	0,7

### Vergütungssystem der Kapitalverwaltungsgesellschaft

Die Universal-Investment-Gesellschaft mbH unterliegt den für Kapitalverwaltungsgesellschaften geltenden aufsichtsrechtlichen Vorgaben im Hinblick auf die Gestaltung ihres Vergütungssystems. Die detaillierte Ausgestaltung hat die Gesellschaft in einer Vergütungsrichtlinie geregelt, deren Ziel es ist, eine nachhaltige Vergütungssystematik unter Vermeidung von Fehlanreizen zur Eingehung übermäßiger Risiken sicherzustellen.

Das Vergütungssystem der Kapitalverwaltungsgesellschaft wird mindestens einmal jährlich durch den Vergütungsausschuss der Universal-Investment auf seine Angemessenheit und die Einhaltung aller rechtlichen Vorgaben überprüft. Es umfasst fixe und variable Vergütungselemente. Durch die Festlegung von Bandbreiten für die Gesamtzielvergütung ist gewährleistet, dass keine signifikante Abhängigkeit von der variablen Vergütung sowie ein angemessenes Verhältnis von variabler zu fixer Vergütung besteht.

Für die Geschäftsführung der Kapitalverwaltungsgesellschaft und Mitarbeiter, deren Tätigkeiten einen wesentlichen Einfluss auf das Gesamtrisikoprofil der Kapitalverwaltungsgesellschaft und der von ihr verwalteten Investmentvermögen haben (Risk Taker) gelten besondere Regelungen.

So wird für diese risikorelevanten Mitarbeiter zwingend ein Anteil von 40 % der variablen Vergütung über einen Zeitraum von drei Jahren aufgeschoben. Der aufgeschobene Anteil der Vergütung ist während dieses Zeitraums risikoabhängig, d.h. er kann im Fall von negativen Erfolgsbeiträgen des Mitarbeiters oder der Kapitalverwaltungsgesellschaft insgesamt gekürzt werden.

Jeweils am Ende jedes Jahres der Wartezeit wird der aufgeschobene Vergütungsanteil anteilig unverfallbar und zum jeweiligen Zahlungstermin ausgezahlt.

Soweit das Portfolio-Management ausgelagert ist, werden keine Mitarbeitervergütungen direkt aus dem Fonds gezahlt.



# Jahresbericht

## FIMAX Vermögensverwaltungsfonds UI

### Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

#### Angaben gemäß § 101 Abs. 2 Nr. 5 KAGB

##### **Wesentliche mittel- bis langfristigen Risiken**

Die Angaben der wesentlichen mittel- bis langfristigen Risiken erfolgt innerhalb des Tätigkeitsberichts.

##### **Zusammensetzung des Portfolios, die Portfolioumsätze und die Portfolioumsatzkosten**

Die Angaben zu der Zusammensetzung des Portfolios erfolgen innerhalb der Vermögensaufstellung.

Die Angaben zu den Portfolioumsätzen erfolgen innerhalb der Vermögensaufstellung und innerhalb der Aufstellung der während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte.

Die Angabe zu den Transaktionskosten erfolgt im Anhang.

##### **Berücksichtigung der mittel- bis langfristigen Entwicklung der Gesellschaft bei der Anlageentscheidung**

Die Auswahl von Einzeltiteln richtet sich nach der Anlagestrategie. Die vertraglichen Grundlagen für die Anlageentscheidung finden sich in den vereinbarten Anlagebedingungen und ggf. Anlagerichtlinien.

Eine Berücksichtigung der mittel- bis langfristigen Entwicklung der Portfoliogesellschaften erfolgt, wenn diese in den Vertragsbedingungen vorgeschrieben ist.

##### **Einsatz von Stimmrechtsberatern**

Die Gesellschaft hat die IVOX Glass Lewis GmbH, Karlsruhe, als Stimmrechtsberater beauftragt. Die IVOX Glass Lewis GmbH erteilt der Gesellschaft, unter Berücksichtigung der Stimmrechtsleitlinien der Gesellschaft, Empfehlungen für das Abstimmungsverhalten auf Basis von Analysen der deutschen Hauptversammlungsunterlagen.

##### **Handhabung der Wertpapierleihe und zum Umgang mit Interessenkonflikten im Rahmen der Mitwirkung in den Gesellschaften, insbesondere durch Ausübung von Aktionärsrechten**

Zur grundsätzlichen Handhabung der Wertpapierleihe und zum Umgang mit Interessenkonflikten im Rahmen der Mitwirkung der Gesellschaft, insbesondere durch die Ausübung von Aktionärsrechten, verweisen wir auf unsere aktuelle Mitwirkungspolitik auf der Homepage <https://www.universal-investment.com/de/permanent-seiten/compliance/mitwirkungspolitik>.

Frankfurt am Main, den 1. Oktober 2020

Universal-Investment-Gesellschaft mbH  
Die Geschäftsführung

# Jahresbericht

## FIMAX Vermögensverwaltungsfonds UI

### VERMERK DES UNABHÄNGIGEN ABSCHLUSSPRÜFERS

An die Universal-Investment-Gesellschaft mbH, Frankfurt am Main

#### *Prüfungsurteil*

Wir haben den Jahresbericht des Sondervermögens FIMAX Vermögensverwaltungsfonds UI - bestehend aus dem Tätigkeitsbericht für das Geschäftsjahr vom 01.10.2019 bis zum 30.09.2020, der Vermögensübersicht und der Vermögensaufstellung zum 30.09.2020, der Ertrags- und Aufwandsrechnung, der Verwendungsrechnung, der Entwicklungsrechnung für das Geschäftsjahr vom 01.10.2019 bis zum 30.09.2020 sowie der vergleichenden Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre, der Aufstellung der während des Berichtszeitraumes abgeschlossenen Geschäfte, soweit diese nicht mehr Gegenstand der Vermögensaufstellung sind, und dem Anhang - geprüft.

Nach unserer Beurteilung aufgrund der bei der Prüfung gewonnenen Erkenntnisse entspricht der beigefügte Jahresbericht in allen wesentlichen Belangen den Vorschriften des deutschen Kapitalanlagegesetzbuchs (KAGB) und den einschlägigen europäischen Verordnungen und ermöglicht es unter Beachtung dieser Vorschriften, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen.

#### *Grundlage für das Prüfungsurteil*

Wir haben unsere Prüfung des Jahresberichts in Übereinstimmung mit § 102 KAGB unter Beachtung der vom Institut der Wirtschaftsprüfer (IDW) festgestellten deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Abschlussprüfung durchgeführt. Unsere Verantwortung nach diesen Vorschriften und Grundsätzen ist im Abschnitt "Verantwortung des Abschlussprüfers für die Prüfung des Jahresberichts" unseres Vermerks weitergehend beschrieben. Wir sind von der Universal-Investment-Gesellschaft mbH unabhängig in Übereinstimmung mit den deutschen handelsrechtlichen und berufsrechtlichen Vorschriften und haben unsere sonstigen deutschen Berufspflichten in Übereinstimmung mit diesen Anforderungen erfüllt. Wir sind der Auffassung, dass die von uns erlangten Prüfungsnachweise ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zum Jahresbericht zu dienen.

#### *Verantwortung der gesetzlichen Vertreter für den Jahresbericht*

Die gesetzlichen Vertreter der Universal-Investment-Gesellschaft mbH sind verantwortlich für die Aufstellung des Jahresberichts, der den Vorschriften des deutschen KAGB und den einschlägigen europäischen Verordnungen in allen wesentlichen Belangen entspricht und dafür, dass der Jahresbericht es unter Beachtung dieser Vorschriften ermöglicht, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen. Ferner sind die gesetzlichen Vertreter verantwortlich für die internen Kontrollen, die sie in Übereinstimmung mit diesen Vorschriften als notwendig bestimmt haben, um die Aufstellung des Jahresberichts zu ermöglichen, der frei von wesentlichen - beabsichtigten oder unbeabsichtigten - falschen Darstellungen ist. Bei der Aufstellung des Jahresberichts sind die gesetzlichen Vertreter dafür verantwortlich, Ereignisse, Entscheidungen und Faktoren, welche die weitere Entwicklung des Investmentvermögens wesentlich beeinflussen können, in die Berichterstattung einzubeziehen. Das bedeutet u.a., dass die gesetzlichen Vertreter bei der Aufstellung des Jahresberichts die Fortführung des Sondervermögens durch die Universal-Investment-Gesellschaft zu beurteilen haben und die Verantwortung haben, Sachverhalte im Zusammenhang mit der Fortführung des Sondervermögens, sofern einschlägig, anzugeben.

#### *Verantwortung des Abschlussprüfers für die Prüfung des Jahresberichts*

Unsere Zielsetzung ist, hinreichende Sicherheit darüber zu erlangen, ob der Jahresbericht als Ganzes frei von wesentlichen - beabsichtigten oder unbeabsichtigten - falschen Darstellungen ist, sowie einen Vermerk zu erteilen, der unser Prüfungsurteil zum Jahresbericht beinhaltet.

Hinreichende Sicherheit ist ein hohes Maß an Sicherheit, aber keine Garantie dafür, dass eine in Übereinstimmung mit § 102 KAGB unter Beachtung der vom Institut der Wirtschaftsprüfer (IDW) festgestellten deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Abschlussprüfung durchgeführte Prüfung eine wesentliche falsche Darstellung stets aufdeckt. Falsche Darstellungen können aus Verstößen oder Unrichtigkeiten resultieren und werden als wesentlich angesehen, wenn vernünftigerweise erwartet werden könnte, dass sie einzeln oder insgesamt die auf der Grundlage dieses Jahresberichts getroffenen wirtschaftlichen Entscheidungen von Adressaten beeinflussen.

## Jahresbericht FIMAX Vermögensverwaltungsfonds UI

Während der Prüfung üben wir pflichtgemäßes Ermessen aus und bewahren eine kritische Grundhaltung. Darüber hinaus

- identifizieren und beurteilen wir die Risiken wesentlicher - beabsichtigter oder unbeabsichtigter - falscher Darstellungen im Jahresbericht, planen und führen Prüfungshandlungen als Reaktion auf diese Risiken durch sowie erlangen Prüfungsnachweise, die ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen. Das Risiko, dass wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, ist bei Verstößen höher als bei Unrichtigkeiten, da Verstöße betrügerisches Zusammenwirken, Fälschungen, beabsichtigte Unvollständigkeiten, irreführende Darstellungen bzw. das Außerkraft setzen interner Kontrollen beinhalten können.
- gewinnen wir ein Verständnis von dem für die Prüfung des Jahresberichts relevanten internen Kontrollsystem, um Prüfungshandlungen zu planen, die unter den gegebenen Umständen angemessen sind, jedoch nicht mit dem Ziel, ein Prüfungsurteil zur Wirksamkeit dieses Systems der Universal-Investment-Gesellschaft mbH abzugeben.
- beurteilen wir die Angemessenheit der von den gesetzlichen Vertretern der Universal-Investment-Gesellschaft mbH bei der Aufstellung des Jahresberichts angewandten Rechnungslegungsmethoden sowie die Vertretbarkeit der von den gesetzlichen Vertretern dargestellten geschätzten Werte und damit zusammenhängenden Angaben.
- ziehen wir Schlussfolgerungen auf der Grundlage erlangter Prüfungsnachweise, ob eine wesentliche Unsicherheit im Zusammenhang mit Ereignissen oder Gegebenheiten besteht, die bedeutsame Zweifel an der Fortführung des Sondervermögens durch die Universal-Investment-Gesellschaft mbH aufwerfen können. Falls wir zu dem Schluss kommen, dass eine wesentliche Unsicherheit besteht, sind wir verpflichtet, im Vermerk auf die dazugehörigen Angaben im Jahresbericht aufmerksam zu machen oder, falls diese Angaben unangemessen sind, unser Prüfungsurteil zu modifizieren. Wir ziehen unsere Schlussfolgerungen auf der Grundlage der bis zum Datum unseres Vermerks erlangten Prüfungsnachweise. Zukünftige Ereignisse oder Gegebenheiten können jedoch dazu führen, dass das Sondervermögen durch die Universal-Investment-Gesellschaft mbH nicht fortgeführt wird.
- beurteilen wir die Gesamtdarstellung, den Aufbau und den Inhalt des Jahresberichts, einschließlich der Angaben sowie ob der Jahresbericht die zugrunde liegenden Geschäftsvorfälle und Ereignisse so darstellt, dass der Jahresbericht es unter Beachtung der Vorschriften des deutschen KAGB und der einschlägigen europäischen Verordnungen ermöglicht, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen.

Wir erörtern mit den für die Überwachung Verantwortlichen u.a. den geplanten Umfang und die Zeitplanung der Prüfung sowie bedeutsame Prüfungsfeststellungen, einschließlich etwaiger Mängel im internen Kontrollsystem, die wir während unserer Prüfung feststellen.

Frankfurt am Main, den 8. Januar 2021

KPMG AG  
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Schobel  
Wirtschaftsprüfer

Rodriguez Gonzalez  
Wirtschaftsprüfer

# Jahresbericht

## FIMAX Vermögensverwaltungsfonds UI

### 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 57.243.165,68 (Stand: September 2020)

##### Geschäftsführer:

Frank Eggloff, München  
Ian Lees, Leverkusen  
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

FIMAX Vermögensberatung GmbH

##### Postanschrift:

Marktstraße 74  
83646 Bad Tölz

Telefon (08041) 78 244 - 30  
Telefax (08041) 78 244 - 45  
www.fimax.de

#### 4. Anlageausschuss

Roland Beer  
FIMAX Vermögensberatung GmbH, Bad Tölz

Alois Filgertshofer  
FIMAX Vermögensberatung GmbH, Bad Tölz

Josef Tafertshofer  
FIMAX Vermögensberatung GmbH, Bad Tölz

WKN / ISIN: A0M49S / DE000A0M49S4