KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT:

FIMAX Aktien Global UI

JAHRESBERICHT

ZUM 30. SEPTEMBER 2025

Jahresbericht
FIMAX Aktien Global UI

Tätigkeitsbericht
für den Berichtszeitraum vom 1. Oktober 2024 bis 30. September 2025

Anlageziele und Anlagepolitik zur Erreichung der Anlageziele
Der FIMAX Aktien Global UI ist ein weltweit diversifizierter Aktienfonds mit einem aktiven und fokussierten Investmentansatz. Das Sondervermögen investiert zu mindestens 51 % in Aktien. Bei der Auswahl der Einzeltitel richtet sich das Fondsmanagement insbesondere nach fundamentalen Kriterien und bevorzugt nachhaltig ertrags-, dividenden- und substanzstarke Qualitätsunternehmen. Ziel ist ein Portfolio mit einer ausgewogenen Balance zwischen Unternehmen mit verlässlichen Wachstumsperspektiven und attraktiven Bewertungskennzahlen. Die Einzeltitelentscheidung basiert auf einer umfassenden Abwägung des jeweiligen Chancen-Risiko-Verhältnisses. Die Aktienauswahl ist international und orientiert sich an keiner Benchmark. Das Fondsmanagement verfolgt einen langfristigen Investitionszeitraum.

Struktur des Portfolios und wesentliche Veränderungen im Berichtszeitraum

Fondsstruktur

	30.09.2025		30.09.2024	
	Kurswert	**% Anteil Fondsvermögen**	**Kurswert**	**% Anteil Fondsvermögen**
Aktien	12.786.923,97	86,34	11.956.948,26	85,43
Fondsanteile	343.262,41	2,32	183.693,88	1,31
Bankguthaben	1.714.571,30	11,58	1.881.593,39	13,44
Zins- und Dividendenansprüche	19.939,63	0,13	23.655,21	0,17
Sonstige Ford./Verbindlichkeiten	-54.945,38	-0,37	-48.890,54	-0,35
Fondsvermögen	14.809.751,93	100,00	13.997.000,20	100,00

Jahresbericht
FIMAX Aktien Global UI

Der Beginn des Geschäftsjahres stand im Bann der US-Präsidentschaftswahl im November. Die Wahl von Donald Trump zum 47. US-Präsidenten wurde zunächst an den Aktienmärkten positiv aufgenommen. Im Bestand kam es zu Beginn des Geschäftsjahres zu selektiven Positionsanpassungen. Dabei wurden die Aktien von L'Oréal in zwei Schritten neu aufgenommen und die Aktien der Porsche Automobill Holding komplett verkauft. Im weiteren Verlauf wurde die Investitionsquote durch selektive Positionsaufstockungen (u. a. Vonovia, LEG Immobilien, Air Liquide, L'Oréal, Samsung Electronics) leicht erhöht. Bei einzelnen Positionen entschied sich das Fondsmanagement Gewinne durch Teilverkäufe (Hochtief, SAP) mitzunehmen. Gilead Sciences wurde dabei komplett veräußert. Im Rahmen der Verwerfungen rund um den „Liberation Day" Anfang April, bei der US-Präsident Trump mit der Ankündigung von reziproken Zöllen die Märkte kurzfristig stark verunsicherte, kam es an den weltweiten Aktienmärkten zu deutlichen Kursrückgängen. Das ermäßigte Kursniveau veranlasste das Fondsmanagement die Investitionsquote erneut durch Positionsaufstockungen (u. a. Merck KGaA Novo Nordisk, TSCM, Danaher, Alphabet, PepsiCo, Meta Platforms, Amazon, Microsoft, Nike) zu erhöhen. Im weiteren Jahresverlauf nahmen wir die beiden US-Technologiefirmen Salesforce und Adobe neu ins Portfolio auf. Der erneute Kursrückgang beim dänischen Diabetesspezialisten Novo Nordisk wurde für einen weiteren Nachkauf genutzt. Gegen Ende Geschäftsjahres wurden die Aktien von Intel, die nur gering gewichtet waren, komplett verkauft.

Der Investitionsgrad von knapp 89 % sorgte für eine defensivere Ausrichtung gegenüber dem Vergleichsvermögen. Das Portfolio war zum Ende des Geschäftsjahres in 67 Einzelwerten (davon 1 ETF) diversifiziert. So lag die Value-at-Risk-Auslastung gegenüber der Benchmark zum 30.09.25 bei niedrigen 68,88 %.

Die Aktienauswahl orientierte sich nicht am Vergleichsindex MSCI World NDR.

Zum Geschäftsjahresende waren die Aktien des Fonds in folgende MSCI Sektoren allokiert:
13,65 % Financials, 12,81 % Consumer Staples, 12,24% Information Technology, 10,15 % Health Care, 9,21 % Communication Services, 8,65 % Materials, 7,70 % Industrials, 5,18 % Consumer Discretionary, 3,05 % Real Estate und 3,00 % Utilities und 0,70 % Energy
(ETF ohne Branchenzuordnung: 2,32 %)

Aus der Einzeltitelselektion und unter Berücksichtigung der vorhandenen Kassenbestände ergab sich folgende Währungsgewichtung:
44,39 % EUR, 41,20 % USD, 6,10 % CHF, 2,38 % DKK, 2,28 % NOK, 2,24 % GBP, 0,85% CAD und SEK 0,57 %. Es bestand zum Geschäftsjahresende keine aktive Währungsabsicherung. In Relation zur Benchmark ist das Fremdwährungsrisiko geringer.

Jahresbericht
FIMAX Aktien Global UI

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.

Die Ukraine-Krise und die dadurch ausgelösten Marktturbulenzen und Sanktionen der Industrienationen gegenüber Russland haben eine Vielzahl an unterschiedlichen Auswirkungen auf die Finanzmärkte im Allgemeinen und auf Fonds (Sondervermögen) im Speziellen. Die Bewegungen an den Börsen werden sich entsprechend auch im Fondsvermögen (Wert des Sondervermögens) widerspiegeln.
Zusätzlich belasten Unsicherheiten über den weiteren Verlauf des Konflikts sowie die wirtschaftlichen Folgen der diversen Sanktionen die Märkte.

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.

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 positiven Veräußerungsergebnisses während des Berichtszeitraums waren realisierte Gewinne aus ausländischen Aktien.

Im Berichtszeitraum vom 1. Oktober 2024 bis 30. September 2025 lag die Wertentwicklung des Sondervermögens bei +3,94 %[1].

[1]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 Aktien Global UI

Vermögensübersicht zum 30.09.2025

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
I. Vermögensgegenstände	**14.864.697,31**	**100,37**
1. Aktien	12.578.358,81	84,93
Belgien	106.680,00	0,72
Bundesrep. Deutschland	4.328.847,06	29,23
Canada	125.845,82	0,85
Dänemark	343.617,70	2,32
Frankreich	548.002,00	3,70
Großbritannien	267.201,46	1,80
Irland	323.431,78	2,18
Niederlande	236.880,00	1,60
Norwegen	310.618,99	2,10
Schweden	78.774,47	0,53
Schweiz	663.894,19	4,48
Südkorea	222.529,58	1,50
Taiwan	368.456,46	2,49
USA	4.653.579,30	31,42
2. Sonstige Beteiligungswertpapiere	208.565,16	1,41
CHF	208.565,16	1,41
3. Investmentanteile	343.262,41	2,32
USD	343.262,41	2,32
4. Bankguthaben	1.714.571,30	11,58
5. Sonstige Vermögensgegenstände	19.939,63	0,13
II. Verbindlichkeiten	**-54.945,38**	**-0,37**
III. Fondsvermögen	**14.809.751,93**	**100,00**

Jahresbericht
FIMAX Aktien Global UI

Vermögensaufstellung zum 30.09.2025

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.09.2025	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds-vermögens
Bestandspositionen							**EUR**		**13.130.186,38**	**88,66**
Börsengehandelte Wertpapiere							**EUR**		**12.786.923,97**	**86,34**
Aktien							**EUR**		**12.578.358,81**	**84,93**
Barrick Mining Corp. Registered Shares o.N.	CA06849F1080		STK	4.500	4.500	0	CAD	45,710	125.845,82	0,85
BB Biotech AG Namens-Aktien SF 0,20	CH0038389992		STK	2.400	0	0	CHF	36,250	93.087,95	0,63
Chocoladef. Lindt & Sprüngli Inhaber-Part.sch. SF 10	CH0010570767		STK	12	0	0	CHF	12.160,000	156.130,97	1,05
Givaudan SA Namens-Aktien SF 10	CH0010645932		STK	60	0	0	CHF	3.232,000	207.489,84	1,40
Nestlé S.A. Namens-Aktien SF -,10	CH0038863350		STK	2.650	0	0	CHF	73,070	207.185,43	1,40
Coloplast AS Navne-Aktier B DK 1	DK0060448595		STK	1.550	0	0	DKK	543,000	112.755,21	0,76
Novo Nordisk A/S	DK0062498333		STK	5.000	2.000	0	DKK	344,650	230.862,49	1,56
Air Liquide-SA Ét.Expl.P.G.Cl. Actions Port. EO 5,50	FR0000120073		STK	1.200	300	0	EUR	176,860	212.232,00	1,43
Airbus SE Aandelen aan toonder EO 1	NL0000235190		STK	1.200	500	0	EUR	197,400	236.880,00	1,60
Allianz SE vink.Namens-Aktien o.N.	DE0008404005		STK	1.000	0	0	EUR	357,400	357.400,00	2,41
Anheuser-Busch InBev S.A./N.V. Actions au Port. o.N.	BE0974293251		STK	2.100	0	0	EUR	50,800	106.680,00	0,72
BASF SE Namens-Aktien o.N.	DE000BASF111		STK	3.200	0	0	EUR	42,390	135.648,00	0,92
Bayerische Motoren Werke AG Stammaktien EO 1	DE0005190003		STK	1.700	0	0	EUR	85,440	145.248,00	0,98
Bechtle AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005158703		STK	3.000	0	0	EUR	39,240	117.720,00	0,79
Deutsche Börse AG Namens-Aktien o.N.	DE0005810055		STK	1.100	0	0	EUR	228,100	250.910,00	1,69
Deutsche Lufthansa AG vink.Namens-Aktien o.N.	DE0008232125		STK	18.500	0	0	EUR	7,208	133.348,00	0,90
Deutsche Post AG Namens-Aktien o.N.	DE0005552004		STK	4.950	0	0	EUR	37,940	187.803,00	1,27
Deutsche Telekom AG Namens-Aktien o.N.	DE0005557508		STK	11.600	0	0	EUR	29,010	336.516,00	2,27
DWS Group GmbH & Co. KGaA Inhaber-Aktien o.N.	DE000DWS1007		STK	3.000	0	0	EUR	53,300	159.900,00	1,08
E.ON SE Namens-Aktien o.N.	DE000ENAG999		STK	16.000	0	0	EUR	16,015	256.240,00	1,73
Fresenius SE & Co. KGaA Inhaber-Aktien o.N.	DE0005785604		STK	5.500	0	0	EUR	47,400	260.700,00	1,76
GRENKE AG Namens-Aktien o.N.	DE000A161N30		STK	2.700	0	0	EUR	16,600	44.820,00	0,30
Henkel AG & Co. KGaA Inhaber-Vorzugsaktien o.St.o.N	DE0006048432		STK	1.800	0	0	EUR	68,700	123.660,00	0,83
HOCHTIEF AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0006070006		STK	1.550	0	350	EUR	227,800	353.090,00	2,38
L'Oréal S.A. Actions Port. EO 0,2	FR0000120321		STK	400	400	0	EUR	368,500	147.400,00	1,00
LEG Immobilien SE Namens-Aktien o.N.	DE000LEG1110		STK	2.900	850	0	EUR	67,700	196.330,00	1,33
Merck KGaA Inhaber-Aktien o.N.	DE0006599905		STK	1.300	300	0	EUR	109,450	142.285,00	0,96
Münchener Rückvers.-Ges. AG Namens-Aktien o.N.	DE0008430026		STK	400	0	0	EUR	543,400	217.360,00	1,47
SAP SE Inhaber-Aktien o.N.	DE0007164600		STK	1.500	0	300	EUR	227,900	341.850,00	2,31
Siemens AG Namens-Aktien o.N.	DE0007236101		STK	1.000	0	0	EUR	229,200	229.200,00	1,55

Jahresbericht
FIMAX Aktien Global UI

Vermögensaufstellung zum 30.09.2025

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.09.2025	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds-vermögens
Veolia Environnement S.A. Actions au Porteur EO 5	FR0000124141		STK	6.500	0	0	EUR	28,980	188.370,00	1,27
Vonovia SE Namens-Aktien o.N.	DE000A1ML7J1		STK	9.600	2.400	0	EUR	26,550	254.880,00	1,72
Reckitt Benckiser Group Registered Shares LS -,10	GB00B24CGK77		STK	2.000	0	0	GBP	57,180	131.056,61	0,88
Unilever PLC Registered Shares LS -,031111	GB00B10RZP78		STK	2.700	0	0	GBP	44,000	136.144,85	0,92
Equinor ASA Navne-Aksjer NK 2,50	NO0010096985		STK	5.000	0	0	NOK	243,400	103.818,33	0,70
Mowi ASA Navne-Aksjer NK 7,50	NO0003054108		STK	11.500	0	0	NOK	210,800	206.800,66	1,40
Svenska Cellulosa AB Namn-Aktier B (fria) SK 10	SE0000112724		STK	7.000	0	0	SEK	124,350	78.774,47	0,53
Adobe Inc. Registered Shares o.N.	US00724F1012		STK	220	220	0	USD	352,750	66.052,43	0,45
Alphabet Inc. Reg. Shs Cap.Stk Cl. A DL-,001	US02079K3059		STK	2.250	250	0	USD	243,100	465.550,26	3,14
Amazon.com Inc. Registered Shares DL -,01	US0231351067		STK	1.500	200	0	USD	219,570	280.325,99	1,89
Apple Inc. Registered Shares o.N.	US0378331005		STK	630	0	0	USD	254,630	136.536,64	0,92
Becton, Dickinson & Co. Registered Shares DL 1	US0758871091		STK	700	0	0	USD	187,170	111.515,02	0,75
Berkshire Hathaway Inc. Reg.Shares B New DL -,00333	US0846707026		STK	600	0	0	USD	502,740	256.740,15	1,73
BioNTech SE Nam.-Akt.(sp.ADRs)1/o.N.	US09075V1026		STK	1.000	0	0	USD	98,620	83.939,06	0,57
BlackRock Inc. Registered Shares o.N.	US09290D1019		STK	220	220	0	USD	1.165,870	218.309,13	1,47
Church & Dwight Co. Inc. Registered Shares DL 1	US1713401024		STK	2.350	0	0	USD	87,630	175.274,92	1,18
Danaher Corp. Registered Shares DL -,01	US2358511028		STK	920	200	0	USD	198,260	155.246,57	1,05
Ecolab Inc. Registered Shares DL 1	US2788651006		STK	850	0	0	USD	273,860	198.128,35	1,34
General Mills Inc. Registered Shares DL -,10	US3703341046		STK	3.900	0	0	USD	50,420	167.365,73	1,13
Johnson & Johnson Registered Shares DL 1	US4781601046		STK	1.250	0	0	USD	185,420	197.272,11	1,33
Linde plc Registered Shares EO -,001	IE000S9YS762		STK	800	0	0	USD	475,000	323.431,78	2,18
McCormick & Co. Inc. Reg. Shares (Non Voting) o.N.	US5797802064		STK	2.800	0	0	USD	66,910	159.458,68	1,08
McDonald's Corp. Registered Shares DL-,01	US5801351017		STK	700	0	0	USD	303,890	181.056,26	1,22
Meta Platforms Inc. Reg.Shares Cl.A DL-,000006	US30303M1027		STK	610	70	0	USD	734,380	381.285,05	2,57
Microsoft Corp. Registered Shares DL-,00000625	US5949181045		STK	950	170	0	USD	517,950	418.803,73	2,83
NIKE Inc. Registered Shares Class B o.N.	US6541061031		STK	2.700	1.200	0	USD	69,730	160.244,28	1,08
PayPal Holdings Inc. Reg. Shares DL -,0001	US70450Y1038		STK	1.200	0	0	USD	67,060	68.492,64	0,46
PepsiCo Inc. Registered Shares DL -,0166	US7134481081		STK	1.500	300	0	USD	140,440	179.300,37	1,21
Pinterest Inc. Registered Shares DL-,00001	US72352L1061		STK	1.800	0	0	USD	32,170	49.285,90	0,33
S&P Global Inc. Registered Shares DL 1	US78409V1044		STK	400	0	0	USD	486,710	165.702,61	1,12
Salesforce Inc. Registered Shares DL -,001	US79466L3024		STK	700	700	0	USD	237,000	141.203,51	0,95
Samsung Electronics Co. Ltd. R.Shs(Sp.GDRs144A/95)25/SW 100	US7960508882		STK	175	50	0	USD	1.494,000	222.529,58	1,50
Taiwan Semiconduct.Manufact.Co Reg.Shs (Spons.ADRs)/5 TA 10	US8740391003		STK	1.550	250	0	USD	279,290	368.456,46	2,49
VISA Inc. Reg. Shares Class A DL -,0001	US92826C8394		STK	650	0	0	USD	341,380	188.864,58	1,28
Walt Disney Co., The Registered Shares DL -,01	US2546871060		STK	1.350	0	0	USD	114,500	131.564,39	0,89

Jahresbericht
FIMAX Aktien Global UI

Vermögensaufstellung zum 30.09.2025

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.09.2025	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds-vermögens
Sonstige Beteiligungswertpapiere							**EUR**		**208.565,16**	**1,41**
Roche Holding AG Inhaber-Genussscheine o.N.	CH0012032048		STK	750	0	0	CHF	259,900	208.565,16	1,41
Investmentanteile							**EUR**		**343.262,41**	**2,32**
Gruppenfremde Investmentanteile							**EUR**		**343.262,41**	**2,32**
iShsV-Gold Producers.UCITS ETF Registered Shares USD (Acc) oN	IE00B6R52036		ANT	11.700	0	0	USD	34,470	343.262,41	2,32
Summe Wertpapiervermögen							**EUR**		**13.130.186,38**	**88,66**

Jahresbericht
FIMAX Aktien Global UI

Vermögensaufstellung zum 30.09.2025

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.09.2025	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds-vermögens
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds							**EUR**		**1.714.571,30**	**11,58**
Bankguthaben							**EUR**		**1.714.571,30**	**11,58**
EUR - Guthaben bei:										
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG			EUR	1.489.121,20			%	100,000	1.489.121,20	10,06
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen bei:										
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG			DKK	41.717,42			%	100,000	5.588,85	0,04
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG			NOK	308.060,10			%	100,000	26.279,61	0,18
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG			SEK	68.435,48			%	100,000	6.193,31	0,04
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen bei:										
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG			CHF	20.317,96			%	100,000	21.739,74	0,15
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG			GBP	56.075,25			%	100,000	64.262,26	0,43
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG			HKD	321,99			%	100,000	35,22	0,00
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG			USD	119.077,42			%	100,000	101.351,11	0,68
Sonstige Vermögensgegenstände							**EUR**		**19.939,63**	**0,13**
Zinsansprüche			EUR	2.672,48					2.672,48	0,02
Dividendenansprüche			EUR	4.756,99					4.756,99	0,03
Quellensteueransprüche			EUR	12.510,16					12.510,16	0,08

Jahresbericht
FIMAX Aktien Global UI

Vermögensaufstellung zum 30.09.2025

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.09.2025	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds-vermögens
Sonstige Verbindlichkeiten							**EUR**		**-54.945,38**	**-0,37**
Verwaltungsvergütung			EUR	-16.770,68					-16.770,68	-0,11
Verwahrstellenvergütung			EUR	-3.057,82					-3.057,82	-0,02
Anlageberatungsvergütung			EUR	-29.366,88					-29.366,88	-0,20
Prüfungskosten			EUR	-5.000,00					-5.000,00	-0,03
Veröffentlichungskosten			EUR	-750,00					-750,00	-0,01
Fondsvermögen							**EUR**		**14.809.751,93**	**100,00** **1)**
Anteilwert							**EUR**		**125,17**	
Ausgabepreis							**EUR**		**125,17**	
Anteile im Umlauf							**STK**		**118.319**	

Fußnoten:

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

Jahresbericht
FIMAX Aktien Global UI

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)

		per 30.09.2025	
Canadische Dollar CD	(CAD)	1,6345000	= 1 EUR (EUR)
Schweizer Franken SF	(CHF)	0,9346000	= 1 EUR (EUR)
Dänische Kronen DK	(DKK)	7,4644000	= 1 EUR (EUR)
Britische Pfund LS	(GBP)	0,8726000	= 1 EUR (EUR)
Hongkong Dollar HD	(HKD)	9,1410000	= 1 EUR (EUR)
Norwegische Kronen NK	(NOK)	11,7224000	= 1 EUR (EUR)
Schwedische Kronen SK	(SEK)	11,0499000	= 1 EUR (EUR)
US-Dollar DL	(USD)	1,1749000	= 1 EUR (EUR)

Jahresbericht
FIMAX Aktien Global 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
Börsengehandelte Wertpapiere					
Aktien					
CANCOM SE Inhaber-Aktien o.N.	DE0005419105	STK	0	2.800	
Gilead Sciences Inc. Registered Shares DL -,001	US3755581036	STK	0	2.900	
Intel Corp. Registered Shares DL -,001	US4581401001	STK	0	1.900	
Porsche Automobil Holding SE Inhaber-Vorzugsaktien o.St.o.N	DE000PAH0038	STK	0	2.000	
Nichtnotierte Wertpapiere					
Aktien					
Barrick Gold Corp. Registered Shares o.N.	CA0679011084	STK	0	4.500	
Blackrock Inc. Reg. Shares Class A DL -,01	US09247X1019	STK	0	220	

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 Aktien Global UI

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich)
für den Zeitraum vom 01.10.2024 bis 30.09.2025

				insgesamt	je Anteil
I. Erträge					
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer)			EUR	105.183,71	0,89
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)			EUR	159.877,29	1,35
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren			EUR	0,00	0,00
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)			EUR	0,00	0,00
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland			EUR	45.200,41	0,38
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)			EUR	0,00	0,00
7. Erträge aus Investmentanteilen			EUR	0,00	0,00
8. Erträge aus Wertpapier- Darlehen- und -Pensionsgeschäften			EUR	0,00	0,00
9. Abzug inländischer Körperschaft-/Kapitalertragsteuer			EUR	-15.777,50	-0,13
10. Abzug ausländischer Quellensteuer			EUR	-24.296,24	-0,21
11. Sonstige Erträge			EUR	0,00	0,00
Summe der Erträge			**EUR**	**270.187,67**	**2,28**
II. Aufwendungen					
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen			EUR	0,00	0,00
2. Verwaltungsvergütung			EUR	-148.345,48	-1,25
- Verwaltungsvergütung	EUR	-33.445,92			
- Beratungsvergütung	EUR	-114.899,56			
- Asset Management Gebühr	EUR	0,00			
3. Verwahrstellenvergütung			EUR	-21.628,06	-0,18
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten			EUR	-6.080,82	-0,05
5. Sonstige Aufwendungen			EUR	-5.597,28	-0,05
- Depotgebühren	EUR	-2.700,05			
- Ausgleich ordentlicher Aufwand	EUR	-1.856,32			
- Sonstige Kosten	EUR	-1.040,91			
Summe der Aufwendungen			**EUR**	**-181.651,65**	**-1,53**
III. Ordentlicher Nettoertrag			**EUR**	**88.536,02**	**0,75**
IV. Veräußerungsgeschäfte					
1. Realisierte Gewinne			EUR	236.741,07	2,00
2. Realisierte Verluste			EUR	-141.604,83	-1,20
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften			**EUR**	**95.136,25**	**0,80**
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres			**EUR**	**183.672,27**	**1,55**

Jahresbericht
FIMAX Aktien Global UI

1.	Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne			EUR	747.707,32	6,32
2.	Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste			EUR	-367.918,11	-3,11
VI.	**Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres**			**EUR**	**379.789,21**	**3,21**
VII.	**Ergebnis des Geschäftsjahres**			**EUR**	**563.461,48**	**4,76**

Entwicklung des Sondervermögens

					2024/2025
I.	**Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres**			**EUR**	**13.997.000,20**
1.	Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr			EUR	0,00
2.	Zwischenausschüttungen			EUR	0,00
3.	Mittelzufluss/-abfluss (netto)			EUR	251.681,70
	a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	743.164,61		
	b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	-491.482,91		
4.	Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich			EUR	-2.391,44
5.	Ergebnis des Geschäftsjahres			EUR	563.461,48
	davon nicht realisierte Gewinne	EUR	747.707,32		
	davon nicht realisierte Verluste	EUR	-367.918,11		
II.	**Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres**			**EUR**	**14.809.751,93**

Verwendung der Erträge des Sondervermögens
Berechnung der Wiederanlage insgesamt und je Anteil

				insgesamt	je Anteil
I.	**Für die Wiederanlage verfügbar**				
1.	Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		EUR	183.672,27	1,55
2.	Zuführung aus dem Sondervermögen		EUR	0,00	0,00
3.	Steuerabschlag für das Geschäftsjahr		EUR	0,00	0,00
II.	**Wiederanlage**		**EUR**	**183.672,27**	**1,55**

Jahresbericht
FIMAX Aktien Global 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	
2021/2022	Stück	112.126	EUR	10.625.257,73	EUR	94,76
2022/2023	Stück	114.839	EUR	11.890.433,98	EUR	103,54
2023/2024	Stück	116.233	EUR	13.997.000,20	EUR	120,42
2024/2025	Stück	118.319	EUR	14.809.751,93	EUR	125,17

Jahresbericht
FIMAX Aktien Global UI

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angaben nach der Derivateverordnung

das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure	**EUR**	**0,00**

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	**88,66**
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	**0,00**

Bei der Ermittlung der Auslastung der Marktrisikoobergrenze für diesen Fonds wendet die Gesellschaft seit 23.11.2020 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	1,27 %
größter potenzieller Risikobetrag	2,56 %
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag	1,89 %

Im Geschäftsjahr erreichte durchschnittliche Hebelwirkung durch Derivategeschäfte:	**0,91**

Zusammensetzung des Vergleichsvermögens zum Berichtsstichtag

MSCI World Net Return (EUR) (ID: XFI000000202 | BB: MSDEWIN)	100,00 %

Sonstige Angaben

Anteilwert	**EUR**	**125,17**
Ausgabepreis	**EUR**	**125,17**
Anteile im Umlauf	**STK**	**118.319**

Jahresbericht
FIMAX Aktien Global UI

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

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

Die Gesamtkostenquote (ohne Transaktionskosten) für das abgelaufene Geschäftsjahr beträgt		1,25 %

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

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

Jahresbericht
FIMAX Aktien Global UI

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Verwaltungsvergütungssätze für im Sondervermögen gehaltene Investmentanteile

Investmentanteile	Identifikation	Verwaltungsvergütungssatz p.a. in %
Gruppenfremde Investmentanteile		
iShsV-Gold Producers.UCITS ETF Registered Shares USD (Acc) oN	IE00B6R52036	0,550

Wesentliche sonstige Erträge und sonstige Aufwendungen

Wesentliche sonstige Erträge:	**EUR**	**0,00**
Wesentliche sonstige Aufwendungen:	**EUR**	**0,00**

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

Transaktionskosten	EUR	2.492,76

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.

Jahresbericht
FIMAX Aktien Global UI

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angaben zur Mitarbeitervergütung

Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Mitarbeitervergütung	**in Mio. EUR**	**88,0**
davon feste Vergütung	in Mio. EUR	81,4
davon variable Vergütung	in Mio. EUR	6,6
Zahl der Mitarbeiter der KVG		1.015
Höhe des gezahlten Carried Interest	in EUR	0
Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Vergütung an Risktaker	**in Mio. EUR**	**3,3**
davon Geschäftsleiter	in Mio. EUR	1,8
davon andere Risktaker	in Mio. EUR	1,5

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 Berücksichtigung von Sustainable Corporate Governance und unter Vermeidung von Fehlanreizen zur Eingehung übermäßiger Risiken (einschließlich einschlägiger Nachhaltigkeitsrisiken) sicherzustellen.

Das Vergütungssystem der Kapitalverwaltungsgesellschaft wird mindestens einmal jährlich durch den Vergütungsausschuss der Universal-Investment auf seine Angemessenheit und die Einhaltung aller rechtlichen sowie interner und externer regulatorischer 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. Risikorelevante Mitarbeiter, deren variable Vergütung für das jeweilige Geschäftsjahr einen Schwellenwert von 50 TEUR nicht überschreitet, erhalten die variable Vergütung vollständig in Form einer Barleistung ausgezahlt. Wird für risikorelevante Mitarbeiter dieser Schwellenwert überschritten, wird 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 Aktien Global 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

Zum Einsatz von Stimmrechtsberatern verweisen wir auf den neuen Mitwirkungsbericht auf der Homepage https://www.universal-investment.com/de/permanent-seiten/compliance/mitwirkungspolitik.

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 2025

Universal-Investment-Gesellschaft mbH
Die Geschäftsführung

Jahresbericht
FIMAX Aktien Global UI

VERMERK DES UNABHÄNGIGEN ABSCHLUSSPRÜFERS

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

Prüfungsurteil

Wir haben den Jahresbericht des Sondervermögens FIMAX Aktien Global UI - bestehend aus dem Tätigkeitsbericht für das Geschäftsjahr vom 1. Oktober 2024 bis zum 30. September 2025, der Vermögensübersicht und der Vermögensaufstellung zum 30. September 2025, der Ertrags- und Aufwandsrechnung, der Verwendungsrechnung, der Entwicklungsrechnung für das Geschäftsjahr vom 1. Oktober 2024 bis zum 30. September 2025 sowie der vergleichenden Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre, der Aufstellung der während des Berichtszeitraums abgeschlossenen Geschäfte, soweit diese nicht mehr Gegenstand der Vermögensaufstellung sind, und dem Anhang - geprüft.

Die im Abschnitt "Sonstige Informationen" aufgeführten sonstigen Informationen sind nicht Bestandteil der Prüfung des Jahresberichts und wurden daher im Einklang mit den gesetzlichen Vorschriften bei der Bildung des Prüfungsurteils zum Jahresbericht nicht einbezogen.

Nach unserer Beurteilung entspricht der beigefügte Jahresbericht aufgrund der bei der Prüfung gewonnenen Erkenntnisse 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. Wir geben kein Prüfungsurteil zu den im Abschnitt "Sonstige Informationen" aufgeführten sonstigen Informationen ab.

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.

Sonstige Informationen

Die gesetzlichen Vertreter der Universal-Investment-Gesellschaft mbH sind für die sonstigen Informationen verantwortlich. Die sonstigen Informationen umfassen die folgenden Bestandteile des Jahresberichts:

- die im Jahresbericht enthaltenen und als nicht vom Prüfungsurteil zum Jahresbericht umfasst gekennzeichneten Angaben.

Unser Prüfungsurteil zum Jahresbericht erstreckt sich nicht auf die sonstigen Informationen, und dementsprechend geben wir in diesem Vermerk weder ein Prüfungsurteil noch irgendeine andere Form von Prüfungsschlussfolgerung hierzu ab.

Im Zusammenhang mit unserer Prüfung haben wir die Verantwortung, die oben genannten sonstigen Informationen zu lesen und dabei zu würdigen, ob die sonstigen Informationen

- wesentliche Unstimmigkeiten zu den vom Prüfungsurteil umfassten Bestandteilen des Jahresberichts oder zu unseren bei der Prüfung erlangten Kenntnissen aufweisen oder

- anderweitig wesentlich falsch dargestellt erscheinen.

Jahresbericht
FIMAX Aktien Global UI

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 eines Jahresberichts zu ermöglichen, der frei von wesentlichen falschen Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen (d.h. Manipulationen der Rechnungslegung und Vermögensschädigungen) oder Irrtümern ist.

Bei der Aufstellung des Jahresberichts sind die gesetzlichen Vertreter dafür verantwortlich, Ereignisse, Entscheidungen und Faktoren, welche die weitere Entwicklung des Sondervermögens wesentlich beeinflussen können, in die Berichterstattung einzubeziehen. Das bedeutet u.a., dass die gesetzlichen Vertreter bei der Aufstellung des Jahresberichts die Fortführung des Sondervermögens 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 falschen Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern 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 dolosen Handlungen oder Irrtümern 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.

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

- identifizieren und beurteilen wir die Risiken wesentlicher falscher Darstellungen im Jahresbericht aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern, 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 eine aus dolosen Handlungen resultierende wesentliche falsche Darstellung nicht aufgedeckt wird, ist höher als das Risiko, dass eine aus Irrtümern resultierende wesentliche falsche Darstellung nicht aufgedeckt wird, da dolose Handlungen kollusives Zusammenwirken, Fälschungen, beabsichtigte Unvollständigkeiten, irreführende Darstellungen bzw. das Außerkraftsetzen interner Kontrollen beinhalten können.

- erlangen wir ein Verständnis von den für die Prüfung des Jahresberichts relevanten internen Kontrollen, um Prüfungshandlungen zu planen, die unter den Umständen angemessen sind, jedoch nicht mit dem Ziel, ein Prüfungsurteil zur Wirksamkeit der internen Kontrollen der Universal-Investment-Gesellschaft mbH bzw. dieser Vorkehrungen und Maßnahmen 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 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 nicht fortgeführt wird.

- beurteilen wir Darstellung, Aufbau und Inhalt des Jahresberichts insgesamt, 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 bedeutsamer Mängel in internen Kontrollen, die wir während unserer Prüfung feststellen.

Frankfurt am Main, den 16. Januar 2026

KPMG AG
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Schobel
Wirtschaftsprüfer

Neuf
Wirtschaftsprüfer

Jahresbericht
FIMAX Aktien Global UI

Sonstige Information - nicht vom Prüfungsurteil zum Jahresbericht umfasst

Angaben gemäß Verordnung (EU) 2015/2365 über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und der Weiterverwendung sowie zur Änderung der Verordnung (EU) Nr. 648/2012 - Ausweis nach Abschnitt A

Im Berichtszeitraum lagen keine Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Gesamtrendite-Swaps gemäß der oben genannten rechtlichen Bestimmung vor.

Angaben zu nichtfinanziellen Leistungsindikatoren

Konventionelles Produkt Artikel 6 der Verordnung (EU) 2019/2088 (Offenlegungs-Verordnung)

Die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren (Principal Adverse Impacts PAI) werden im Investitionsprozess auf Gesellschaftsebene berücksichtigt.
Eine Berücksichtigung der PAI auf Ebene des Fonds ist nicht verbindlich und erfolgt insoweit nicht.

Dieser Fonds wird weder als ein Produkt eingestuft, das ökologische oder soziale Merkmale im Sinne der Offenlegungs-Verordnung (Artikel 8) bewirbt, noch als ein Produkt, das nachhaltige Investitionen zum Ziel hat (Artikel 9). Die diesem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Jahresbericht
FIMAX Aktien Global UI

Kurzübersicht über die Partner

1. Kapitalverwaltungsgesellschaft
Universal-Investment-Gesellschaft mbH

Hausanschrift:
Europa-Allee 92 - 96
60486 Frankfurt am Main

Postanschrift:
Postfach 17 05 48
60079 Frankfurt am Main

Telefon: +49 (0) 69 / 710 43-0
Telefax: +49 (0) 69 / 710 43-700
www.universal-investment.com

Gründung: 1968
Rechtsform: Gesellschaft mit beschränkter Haftung
Gezeichnetes und eingezahltes Kapital: EUR 10.400.000,–
Eigenmittel: EUR 74.984.503,13 (Stand: September 2024)

Geschäftsführer:
Markus Bannwart, Mainz
Mathias Heiß, Langen
Dr. André Jäger, Witten
Corinna Jäger, Nidderau
Kurt Jovy, München
Jochen Meyers, Frankfurt am Main

Aufsichtsrat:
Stefan Keitel, (Vorsitzender), Bingen
Ellen Engelhardt, Glauburg
Daniel Fischer, Frankfurt am Main
Katja Müller, Bad Homburg v. d. Höhe
Dr. Thomas Paul, Königstein im Taunus
Janet Zirlewagen, Wehrheim

2. Verwahrstelle
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG

Hausanschrift:
Kaiserstraße 24
60311 Frankfurt am Main

Postanschrift:
Postfach 10 10 40
60010 Frankfurt am Main

Telefon: 069 / 21 61-0
Telefax: 069 / 21 61-1340
www.hal-privatbank.com

Rechtsform: Aktiengesellschaft
Haftendes Eigenkapital: EUR 621.628.611 (Stand: 31.12.2023)

3. Beratungsgesellschaft und Vertrieb
FIMAX Vermögensberatung GmbH

Postanschrift:
Marktstraße 74
83646 Bad Tölz

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

WKN / ISIN: A2QCXK / DE000A2QCXK7