

KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT:



---

## FIMAX Vermögensverwaltungsfonds UI

JAHRESBERICHT

ZUM 30. SEPTEMBER 2024

---

VERWAHRSTELLE:



HAUCK  
AUFHÄUSER  
LAMPE

BERATUNG UND VERTRIEB:



# Jahresbericht

## FIMAX Vermögensverwaltungsfonds UI

### Tätigkeitsbericht für den Berichtszeitraum vom 1. Oktober 2023 bis 30. September 2024

#### 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

	30.09.2024		30.09.2023	
	Kurswert	% Anteil Fondsvermögen	Kurswert	% Anteil Fondsvermögen
Renten	21.799.740,79	36,41	20.515.423,50	38,46
Aktien	24.933.912,11	41,65	22.777.644,10	42,70
Fondsanteile	7.666.414,60	12,81	6.791.563,80	12,73
Zertifikate	1.729.018,73	2,89	0,00	0,00
Bankguthaben	3.500.693,41	5,85	3.045.386,49	5,71
Zins- und Dividendenansprüche	488.170,81	0,82	414.349,26	0,78
Sonstige Ford./Verbindlichkeiten	<b>-252.609,87</b>	<b>-0,42</b>	<b>-198.163,06</b>	<b>-0,37</b>
Fondsvermögen	59.865.340,58	100,00	53.346.204,09	100,00

## Jahresbericht FIMAX Vermögensverwaltungsfonds UI

Der Beginn des Geschäftsjahres war von großen geopolitischen Unsicherheiten geprägt. Neben dem Krieg in der Ukraine kam mit dem Überfall der Hamas auf Israel ein neuer Krisenherd hinzu. Im Rentenbereich war diese Phase von steigenden Renditen geprägt. Zuflüsse aus fälligen Anleihen (DIC Asset, LEG Immobilien) und die vorhandene Kassenposition wurden dazu verwendet die Laufzeiten im Rentenbestand schrittweise zu verlängern und die Kreditqualität zu erhöhen. Dazu wurde überwiegend in Unternehmensanleihen mit mittleren Laufzeiten (Deutsche Börse, Hapaq Lloyd, Sandoz Finance, Grenke Finance) investiert. Mit einer Anleihe von Heidelberg Materials wurde auch eine Anleihe mit zehn Jahren Laufzeit im Bestand berücksichtigt. Die freigewordene Liquidität aus endfälligen Anleihen (zunächst Thyssenkrupp, Bilfinger, später K+S und BayWa Greenbonds) und aus Verkäufen von Anleihen mit kurzen Restlaufzeiten (Fälligkeiten im Jahr 2025 - Grenke Finance, Ams-Osram) wurden im Jahresverlauf eingesetzt, um die Duration im Portfolio weiter zu verlängern und das erhöhte Zinsniveau langfristig zu sichern. Der Fokus stand dabei auf den Laufzeitenbereich von 5 bis 8 Jahren (Schaeffler 30, Porsche Automobil Holding 32, Italien Floater 31, K+S 29, Hochtief 30, TAG Immobilien 30, MTU Aero Engines 31). Die schwache Geschäftsentwicklung beim Agrarkonzern BayWa veranlasste das Fondsmanagement die Hybridanleihe des Emittenten zu verkaufen, um damit das Risiko für den Rentenbestand zu reduzieren. Im Gegenzug wurde der Bestand im iShares € High Yield Corp. Bond erhöht. Aufgrund geringerer Gesamtkosten wurde dieser ETF später in ein ETF des Anbieters Xtracker umgeschichtet. Im Bereich der Fremdwährungsanleihen (NOK, CAD) wurden fällige Anleihen wieder in Staatsanleihen mit kurzer Restlaufzeit (ca. 1 Jahr) reinvestiert. Bei Fremdwährungsanleihen in US-Dollar nahm das Fondsmanagement für eine endfällige Glencore-Anleihe eine fünfjährige Apple Anleihe neu ins Portfolio auf.

Im Aktienbestand kam es zu Beginn des Geschäftsjahres zu selektiven Positionsanpassungen. Dabei wurden die Aktien von Siemens neu aufgenommen und Gilead Sciences in zwei Schritten komplett verkauft. Aktien, die dem Portfolio aus Abspaltungen bzw. Spin-offs zugeflossen sind (Sandoz von Novartis, Solventum von 3 M), wurden zeitnah veräußert. Im weiteren Jahresverlauf nahm das Fondsmanagement überwiegend leichte Positionsaufstockungen (Porsche Automobil Holding, KWS Saat, Linde, McDonalds, McCormick, Air Liquide, Nestlé) vor. Komplett veräußert wurden im Geschäftsjahr neben den Aktien von Gilead Sciences, die chinesischen Technologieunternehmen Alibaba und Tencent, sowie des US-Mischkonzerns 3M. Im Bereich der Immobilienaktien entschied sich das Fondsmanagement den Bestand der Branicks Group und Adler Group vollständig zu veräußern. Die Aktien des Wohnimmobilienkonzerns LEG Immobilien wurden hingegen leicht aufgestockt. Im Geschäftsjahr stieg das Zinsänderungsrisiko (durchschnittliche Restlaufzeiten 2,88 Jahre, Vorjahr 2,35 Jahre) leicht an. Das Adressausfallrisiko (durchschnittliches Rating ca. BBB) reduzierte sich im Jahresverlauf leicht. Mit der Beimischung von Hybrid- und Nachranganleihen gehen höhere Marktpreis- und Liquiditätsrisiken einher. Den Adressenausfallrisiken wurde durch eine weiterhin breite Streuung der Emittenten und dem Einsatz von breit gestreuten Renten-ETFs (insbesondere im High Yield-Bereich) Rechnung getragen.

Bezüglich des Goldbestands im FIMAX Vermögensverwaltungsfonds UI hob das Fondsmanagement im Jahresverlauf die Absicherung des US-Dollars aus langfristigen Kostengesichtspunkten auf. Kursbedingt stieg die Gewichtung des Goldbestands im Jahresverlauf auf ca. 11 % (von zuvor 9,17 %) an.

Zum Ende des Geschäftsjahres war der FIMAX Vermögensverwaltungsfonds UI wie folgt allokiert: Aktien (inkl. Aktien ETFs) 38,66 % Immobilienaktien 4,57 %, Edelmetall 11,01 % (ausschließlich in Gold) Renten 40,06 % und Liquidität 5,85 %. Währungsaufteilung: 55,02 % Euro, 31,69 % USD, 4,52 % CHF, 3,03 % DKK, 2,62 % NOK, 1,57 % CAD und 1,54 % GBP. Währungsrisiken stammen zum Großteil aus der internationalen Ausrichtung des Aktienportfolios und aus der Allokation von Gold.

# Jahresbericht

## FIMAX Vermögensverwaltungsfonds 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.

#### 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.

#### 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.

## **Jahresbericht FIMAX Vermögensverwaltungsfonds UI**

### 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 negativen Veräußerungsergebnisses während des Berichtszeitraums waren realisierte Verluste aus ausländischen Aktien.

Im Berichtszeitraum vom 1. Oktober 2023 bis 30. September 2024 lag die Wertentwicklung des Sondervermögens bei +12,85%<sup>1</sup>.

### **Wichtiger Hinweis**

Zum 23.08.2024 wurden die Besonderen Anlagebedingungen für das OGAW-Sondervermögen 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 30.09.2024

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
<b>I. Vermögensgegenstände</b>	<b>60.117.950,45</b>	<b>100,42</b>
1. Aktien	24.229.524,09	40,47
Belgien	385.970,00	0,64
Bundesrep. Deutschland	10.160.381,50	16,97
Dänemark	1.799.407,07	3,01
Frankreich	467.802,00	0,78
Großbritannien	795.551,82	1,33
Irland	576.898,47	0,96
Norwegen	435.898,85	0,73
Schweiz	1.754.462,39	2,93
Südkorea	335.227,17	0,56
USA	7.517.924,82	12,56
2. Anleihen	21.194.940,79	35,40
< 1 Jahr	3.860.391,80	6,45
>= 1 Jahr bis < 3 Jahre	8.617.506,43	14,39
>= 3 Jahre bis < 5 Jahre	5.029.419,21	8,40
>= 5 Jahre bis < 10 Jahre	3.687.623,35	6,16
3. Zertifikate	1.729.018,73	2,89
USD	1.729.018,73	2,89
4. Sonstige Beteiligungswertpapiere	1.309.188,02	2,19
CHF	704.388,02	1,18
EUR	604.800,00	1,01
5. Investmentanteile	7.666.414,60	12,81
EUR	1.861.683,00	3,11
USD	5.804.731,60	9,70
6. Bankguthaben	3.500.693,41	5,85
7. Sonstige Vermögensgegenstände	488.170,81	0,82

**Jahresbericht  
FIMAX Vermögensverwaltungsfonds UI**

**Vermögensübersicht zum 30.09.2024**

<b>Anlageschwerpunkte</b>	<b>Tageswert in EUR</b>	<b>% Anteil am Fondsvermögen</b>
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	<b>-252.609,87</b>	<b>-0,42</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>59.865.340,58</b>	<b>100,00</b>

# Jahresbericht

## FIMAX Vermögensverwaltungsfonds UI

### Vermögensaufstellung zum 30.09.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Markt	Bestand 30.09.2024	Käufe / Verkäufe / Zugänge Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
<b>Bestandspositionen</b>						<b>EUR</b>	<b>56.129.086,23</b>	<b>93,76</b>
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>						<b>EUR</b>	<b>43.008.889,64</b>	<b>71,84</b>
<b>Aktien</b>						<b>EUR</b>	<b>24.229.524,09</b>	<b>40,47</b>
Chocoladef. Lindt & Sprüngli vink.Namens-Aktien SF 100	CH0010570759	STK		4	0	0 CHF 107.800,000	458.138,55	0,77
Nestlé S.A. Namens-Aktien SF -,10	CH0038863350	STK		7.500	1.500	0 CHF 84,960	677.008,07	1,13
Novartis AG Namens-Aktien SF 0,49	CH0012005267	STK		6.000	0	0 CHF 97,150	619.315,77	1,03
Coloplast AS Navne-Aktier B DK 1	DK0060448595	STK		4.000	0	0 DKK 875,000	469.515,06	0,78
Novo Nordisk A/S	DK0062498333	STK		12.600	0	1.400 DKK 786,800	1.329.892,01	2,22
Air Liquide-SA Ét.Expl.P.G.Cl. Actions Port. EO 5,50	FR0000120073	STK		2.700	1.050	0 EUR 173,260	467.802,00	0,78
Allianz SE vink.Namens-Aktien o.N.	DE0008404005	STK		2.500	0	0 EUR 295,000	737.500,00	1,23
Anheuser-Busch InBev S.A./N.V. Actions au Port. o.N.	BE0974293251	STK		6.500	0	0 EUR 59,380	385.970,00	0,64
BASF SE Namens-Aktien o.N.	DE000BASF111	STK		13.500	0	0 EUR 47,555	641.992,50	1,07
Bayerische Motoren Werke AG Stammaktien EO 1	DE0005190003	STK		6.500	0	0 EUR 79,180	514.670,00	0,86
Bechtle AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005158703	STK		12.000	0	0 EUR 40,120	481.440,00	0,80
CANCOM SE Inhaber-Aktien o.N.	DE0005419105	STK		9.000	0	0 EUR 28,140	253.260,00	0,42
Deutsche Post AG Namens-Aktien o.N.	DE0005552004	STK		14.000	0	0 EUR 40,030	560.420,00	0,94
Deutsche Telekom AG Namens-Aktien o.N.	DE0005557508	STK		25.000	0	0 EUR 26,390	659.750,00	1,10
E.ON SE Namens-Aktien o.N.	DE000ENAG999	STK		35.000	0	0 EUR 13,355	467.425,00	0,78
Fresenius SE & Co. KGaA Inhaber-Aktien o.N.	DE0005785604	STK		16.000	0	0 EUR 34,230	547.680,00	0,91
HAMBORNER REIT AG Namens-Aktien o.N.	DE000A3H2333	STK		55.000	0	0 EUR 6,620	364.100,00	0,61
Henkel AG & Co. KGaA Inhaber-Vorzugsaktien o.St.o.N	DE0006048432	STK		5.000	0	0 EUR 84,400	422.000,00	0,70
KWS SAAT SE & Co. KGaA Inhaber-Aktien o.N.	DE0007074007	STK		6.500	1.500	0 EUR 63,600	413.400,00	0,69
LEG Immobilien SE Namens-Aktien o.N.	DE000LEG1110	STK		9.000	1.500	0 EUR 93,780	844.020,00	1,41
Porsche Automobil Holding SE Inhaber-Vorzugsaktien o.St.o.N	DE000PAH0038	STK		5.800	1.800	0 EUR 41,080	238.264,00	0,40
SAP SE Inhaber-Aktien o.N.	DE0007164600	STK		5.500	0	0 EUR 204,400	1.124.200,00	1,88
Siemens AG Namens-Aktien o.N.	DE0007236101	STK		2.000	2.000	0 EUR 181,340	362.680,00	0,61
TAG Immobilien AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0008303504	STK		23.000	0	0 EUR 16,610	382.030,00	0,64
Vonovia SE Namens-Aktien o.N.	DE000A1ML7J1	STK		35.000	0	0 EUR 32,730	1.145.550,00	1,91
Reckitt Benckiser Group Registered Shares LS -,10	GB00B24CGK77	STK		6.000	0	0 GBP 45,770	330.151,48	0,55
Unilever PLC Registered Shares LS -,031111	GB00B10RZP78	STK		8.000	0	0 GBP 48,390	465.400,34	0,78
Mowi ASA Navne-Aksjer NK 7,50	NO0003054108	STK		27.000	0	0 NOK 189,750	435.898,85	0,73
Alphabet Inc. Reg. Shs Cl. A DL-,001	US02079K3059	STK		7.000	0	0 USD 165,850	1.040.371,00	1,74
Becton, Dickinson & Co. Registered Shares DL 1	US0758871091	STK		2.500	0	0 USD 241,100	540.146,97	0,90



# Jahresbericht

## FIMAX Vermögensverwaltungs fonds UI

### Vermögensaufstellung zum 30.09.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Markt	Bestand		Käufe / Verkäufe / Zugänge Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
				30.09.2024					
Berkshire Hathaway Inc. Registered Shares A DL 5	US0846701086	STK		2	0	0 USD	691.180,000	1.238.784,84	2,07
Church & Dwight Co. Inc. Registered Shares DL 1	US1713401024	STK		6.000	0	0 USD	104,720	563.061,21	0,94
General Mills Inc. Registered Shares DL -,10	US3703341046	STK		10.500	0	0 USD	73,850	694.887,53	1,16
Johnson & Johnson Registered Shares DL 1	US4781601046	STK		2.880	0	0 USD	162,060	418.256,83	0,70
Linde plc Registered Shares EO -,001	IE000S9YS762	STK		1.350	150	0 USD	476,860	576.898,47	0,96
McCormick & Co. Inc. Reg. Shares (Non Voting) o.N.	US5797802064	STK		8.000	800	0 USD	82,300	590.017,03	0,99
McDonald's Corp. Registered Shares DL-,01	US5801351017	STK		2.000	300	0 USD	304,510	545.765,75	0,91
PepsiCo Inc. Registered Shares DL -,0166	US7134481081	STK		4.300	0	0 USD	170,050	655.269,29	1,09
Samsung Electronics Co. Ltd. R.Shs(Sp.GDRs144A/95)25/SW 100	US7960508882	STK		320	0	0 USD	1.169,000	335.227,17	0,56
Stryker Corp. Registered Shares DL -,10	US8636671013	STK		2.700	0	0 USD	361,260	874.094,45	1,46
VISA Inc. Reg. Shares Class A DL -,0001	US92826C8394	STK		1.450	0	0 USD	274,950	357.269,92	0,60
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>						<b>EUR</b>		<b>15.741.158,80</b>	<b>26,29</b>
1,8750 % Air France-KLM S.A. EO-Obl. 2020(20/25)	FR0013477254	EUR		400	0	0 %	99,390	397.560,00	0,66
4,2500 % Bayer AG MTN v.2023(2029/2029)	XS2630112014	EUR		300	0	0 %	104,929	314.787,00	0,53
4,7770 % Celanese US Holdings LLC EO-Notes 2022(22/26)	XS2497520705	EUR		500	100	0 %	102,480	512.400,00	0,86
3,7500 % Deutsche Börse AG Anleihe v.23(23/29)	DE000A351ZS6	EUR		300	300	0 %	104,644	313.932,00	0,52
3,7500 % Deutsche Lufthansa AG MTN v.2021(2027/2028)	XS2296203123	EUR		500	0	0 %	101,117	505.585,00	0,84
3,2500 % Eurofins Scientific S.E. EO-FLR Notes 2017(25/Und.)	XS1716945586	EUR		500	0	0 %	98,094	490.470,00	0,82
2,1250 % Fraport AG Ffm.Airport.Ser.AG IHS v.2020 (2027/2027)	XS2198879145	EUR		400	0	0 %	98,549	394.196,00	0,66
4,2500 % Fresenius SE & Co. KGaA MTN v.2022(2022/2026)	XS2559580548	EUR		400	0	0 %	102,175	408.700,00	0,68
7,8750 % Grenke Finance PLC EO-Medium-Term Notes 2023(27)	XS2695009998	EUR		500	500	0 %	107,572	537.860,00	0,90
4,8750 % Heidelberg Mater.Fin.Lux. S.A. EO-Med.-Term Nts 2023(23/33)	XS2721465271	EUR		400	400	0 %	109,223	436.892,00	0,73
4,2500 % HOCHTIEF AG MTN v.2024(2030/2030)	DE000A383EL9	EUR		500	500	0 %	103,065	515.325,00	0,86
3,2500 % HORNBACH Baumarkt AG Anleihe v.2019(2026/2026)	DE000A255DH9	EUR		400	0	0 %	99,480	397.920,00	0,66
3,6250 % Infineon Technologies AG Sub.-FLR-Nts.v.19(28/umb.)	XS2056730679	EUR		500	0	0 %	98,386	491.930,00	0,82
5,0120 % Italien, Republik EO-FLR C.C.T.eu 2023(31)	IT0005554982	EUR		300	300	0 %	101,419	304.257,00	0,51
4,2500 % K+S Aktiengesellschaft Anleihe v.2024 (2029/2029)	XS2844398482	EUR		500	500	0 %	101,902	509.510,00	0,85
3,8750 % MTU Aero Engines AG Anleihe v.2024(2031/2031)	XS2887896574	EUR		500	500	0 %	101,586	507.930,00	0,85
4,5000 % Porsche Automobil Holding SE Medium Term Notes v.23(28/28)	XS2615940215	EUR		400	0	0 %	104,628	418.512,00	0,70
4,1250 % Porsche Automobil Holding SE Medium Term Notes v.24(32/32)	XS2802892054	EUR		400	400	0 %	101,425	405.700,00	0,68
2,1250 % RWE AG Medium Term Notes v.22(26/26)	XS2482936247	EUR		400	0	0 %	98,959	395.836,00	0,66
3,9700 % Sandoz Finance B.V. EO-Notes 2023(23/27)	XS2715297672	EUR		400	400	0 %	102,546	410.184,00	0,69
4,5000 % Schaeffler AG MTN v.2024(2024/2030)	DE000A383HC1	EUR		300	300	0 %	98,703	296.109,00	0,49
1,7500 % Sixt SE MTN v.2020(2024/2024)	DE000A3H2UX0	EUR		300	0	0 %	99,569	298.707,00	0,50

# Jahresbericht

## FIMAX Vermögensverwaltungsfonds UI

### Vermögensaufstellung zum 30.09.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Markt Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.09.2024	Käufe / Verkäufe / Zugänge Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
5,1250 % Sixt SE MTN v.2023(2027/2027)	DE000A351WB9	EUR	500	0 0 %	105,548	527.740,00	0,88
6,4450 % Südzucker Intl Finance B.V. EO-FLR Bonds 2005(15/Und.)	XS0222524372	EUR	800	0 0 %	96,164	769.312,00	1,29
5,1250 % Südzucker Intl Finance B.V. EO-Sustain.Lkd Nts 2022(22/27)	XS2550868801	EUR	300	0 0 %	104,914	314.742,00	0,53
4,2500 % TAG Immobilien AG MTN v.2024(2030/2030)	DE000A383QV2	EUR	400	400 0 %	101,070	404.280,00	0,68
2,7500 % UBM Development AG EO-Anleihe 2019(25)	AT0000A2AX04	EUR	200	0 0 %	94,870	189.740,00	0,32
5,5000 % UBM Development AG EO-FLR Notes 2021(26/Und.)	XS2355161956	EUR	300	0 0 %	84,254	252.762,00	0,42
3,1250 % UBM Development AG EO-Sust.Lkd Anleihe 2021(26)	AT0000A2QS11	EUR	300	0 0 %	91,542	274.626,00	0,46
4,6250 % Volkswagen Intl Finance N.V. EO-FLR Notes 2014(26/Und.)	XS1048428442	EUR	500	0 0 %	99,560	497.800,00	0,83
4,1250 % Volkswagen Intl Finance N.V. EO-Medium-Term Notes 2022(25)	XS2554487905	EUR	400	0 0 %	101,058	404.232,00	0,68
2,7500 % Wienerberger AG EO-Schuldv. 2020(20/25)	AT0000A2GLA0	EUR	300	0 0 %	99,330	297.990,00	0,50
3,0000 % ZF Europe Finance B.V. EO-Notes 2019(19/29)	XS2010039894	EUR	500	0 0 %	89,362	446.810,00	0,75
3,0000 % ZF Finance GmbH MTN v.2020(2020/2025)	XS2231715322	EUR	600	0 0 %	99,066	594.396,00	0,99
1,7500 % Norwegen, Königreich NK-Anl. 2015(25)	NO0010732555	NOK	13.000	13.000 0 %	98,850	1.093.352,51	1,83
3,8750 % Allianz SE DL-Subord. MTN v.16(22/unb.)	XS1485742438	USD	600	0 0 %	76,081	409.074,29	0,68
<b>Zertifikate</b>					<b>EUR</b>	<b>1.729.018,73</b>	<b>2,89</b>
Invesco Physical Markets PLC ETC 31.12.2100 Gold	IE00B579F325	STK	7.600	7.600 0 USD	253,870	1.729.018,73	2,89
<b>Sonstige Beteiligungswertpapiere</b>					<b>EUR</b>	<b>1.309.188,02</b>	<b>2,19</b>
Roche Holding AG Inhaber-Genussscheine o.N.	CH0012032048	STK	2.450	0 0 CHF	270,600	704.388,02	1,18
Bertelsmann SE & Co. KGaA Genussscheine 2001	DE0005229942	EUR	210	40 0 %	288,000	604.800,00	1,01

# Jahresbericht

## FIMAX Vermögensverwaltungsfonds UI

### Vermögensaufstellung zum 30.09.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.09.2024	Käufe / Verkäufe / Zugänge Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens	
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>						<b>EUR</b>	<b>5.453.781,99</b>	<b>9,11</b>	
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>						<b>EUR</b>	<b>5.453.781,99</b>	<b>9,11</b>	
4,5000 % Canada CD-Bonds 2023(25)	CA135087Q806	CAD		900	900	0 %	101,351	605.120,74	1,01
2,1250 % ams-OSRAM AG EO-Conv. Bonds 2020(27)	DE000A283WZ3	EUR		400	0	0 %	80,751	323.004,00	0,54
2,2500 % Branicks Group AG Anleihe v.2021(2021/2026)	XS2388910270	EUR		1.300	100	0 %	55,684	723.892,00	1,21
2,5000 % Hapag-Lloyd AG Anleihe v.21(21/28)REG.S	XS2326548562	EUR		500	100	0 %	96,840	484.200,00	0,81
5,7500 % Lenzing AG EO-FLR Notes 2020(20/Und.)	XS2250987356	EUR		300	0	0 %	96,316	288.948,00	0,48
3,6250 % Netflix Inc. EO-Notes 2017(17/27) Reg.S	XS1821883102	EUR		500	0	0 %	102,098	510.490,00	0,85
3,2500 % Otto (GmbH & Co KG) FLR-MTN v. 2017(2026/2026)	XS1660709616	EUR		400	0	0 %	98,413	393.652,00	0,66
0,6250 % TAG Immobilien AG Wandelschuld.v.20(24/26)	DE000A3E46Y9	EUR		300	0	0 %	93,964	281.892,00	0,47
0,0000 % Titanium 2L BondCo S.à r.l. EO-Schuld.v. 2024(31)	DE000A3L3AG9	EUR		222	222	0 %	27,950	62.049,00	0,10
5,0000 % TUI AG Wandelanl.v.2021(2026/2028)	DE000A3E5KG2	EUR		300	0	0 %	100,233	300.699,00	0,50
4,0000 % Vossloh AG Sub.-FLR-Nts.v.21(26/unb.)	DE000A3H2VA6	EUR		300	0	0 %	99,094	297.281,25	0,50
3,2500 % Apple Inc. DL-Notes 2022(22/29)	US037833EN61	USD		600	600	0 %	97,600	524.778,21	0,88
3,0000 % Fresenius Med.C.US F.III Inc. DL-Notes 2021(21/31) Reg.S	USU3149FAD16	USD		400	0	0 %	86,000	308.271,35	0,51
2,6250 % T-Mobile USA Inc. DL-Notes 2021(23/26)	US87264ABU88	USD		400	0	0 %	97,503	349.504,44	0,58
<b>Investmentanteile</b>						<b>EUR</b>	<b>7.666.414,60</b>	<b>12,81</b>	
<b>Gruppenfremde Investmentanteile</b>						<b>EUR</b>	<b>7.666.414,60</b>	<b>12,81</b>	
iShs II-E.H.Yd Co.Bd ESG U.ETF Registered Shares EUR Dis.o.N.	IE00BKLC5874	ANT		138.000	0	0 EUR	4,607	635.766,00	1,06
Xtr.II EUR H.Yield Corp.Bond Inhaber-Anteile 1D o.N.	LU1109942653	ANT		77.000	77.000	0 EUR	15,921	1.225.917,00	2,05
iShsV-Gold Producers.UCITS ETF Registered Shares USD (Acc) oN	IE00B6R52036	ANT		60.000	0	0 USD	17,520	942.019,89	1,57
ZKB Gold ETF Inhaber-Anteile AA USD o.N.	CH0047533549	ANT		2.200	0	0 USD	2.466,500	4.862.711,71	8,12
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>						<b>EUR</b>	<b>56.129.086,23</b>	<b>93,76</b>	

# Jahresbericht

## FIMAX Vermögensverwaltungsfonds UI

### Vermögensaufstellung zum 30.09.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Markt Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.09.2024	Käufe / Verkäufe / Zugänge Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
<b>Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds</b>					<b>EUR</b>	<b>3.500.693,41</b>	<b>5,85</b>
<b>Bankguthaben</b>					<b>EUR</b>	<b>3.500.693,41</b>	<b>5,85</b>
<b>EUR - Guthaben bei:</b>							
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG		EUR	1.432.558,24	%	100,000	1.432.558,24	2,39
<b>Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen bei:</b>							
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG		NOK	218.342,43	%	100,000	18.577,12	0,03
<b>Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen bei:</b>							
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG		AUD	1.678,28	%	100,000	1.043,58	0,00
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG		CAD	482.352,32	%	100,000	319.989,60	0,53
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG		CHF	198.622,92	%	100,000	211.031,58	0,35
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG		GBP	106.216,89	%	100,000	127.695,23	0,21
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG		USD	1.550.875,66	%	100,000	1.389.798,06	2,32
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>					<b>EUR</b>	<b>488.170,81</b>	<b>0,82</b>
Zinsansprüche		EUR	414.420,80			414.420,80	0,69
Dividendenansprüche		EUR	7.892,53			7.892,53	0,01
Quellensteueransprüche		EUR	65.857,48			65.857,48	0,11

# Jahresbericht FIMAX Vermögensverwaltungsfonds UI

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Markt	Bestand 30.09.2024	Käufe / Verkäufe / Zugänge Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>						<b>EUR</b>	<b>-252.609,87</b>	<b>-0,42</b>
Verwaltungsvergütung		EUR		-49.375,60			-49.375,60	-0,08
Performance Fee		EUR		-83.045,74			-28.824,33	-0,05
Verwahrstellenvergütung		EUR		-12.048,38			-12.048,38	-0,02
Anlageberatungsvergütung		EUR		-147.911,56			-147.911,56	-0,25
Prüfungskosten		EUR		-13.600,00			-13.600,00	-0,02
Veröffentlichungskosten		EUR		-850,00			-850,00	0,00
<b>Fondsvermögen</b>						<b>EUR</b>	<b>59.865.340,58</b>	<b>100,00 1)</b>
<b>Anteilwert</b>						EUR	155,37	
<b>Ausgabepreis</b>						EUR	155,37	
<b>Anteile im Umlauf</b>						STK	385.309	

### 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 30.09.2024	
Australische Dollar AD	(AUD)	1,6082000	= 1 EUR (EUR)
Canadische Dollar CD	(CAD)	1,5074000	= 1 EUR (EUR)
Schweizer Franken SF	(CHF)	0,9412000	= 1 EUR (EUR)
Dänische Kronen DK	(DKK)	7,4545000	= 1 EUR (EUR)
Britische Pfund LS	(GBP)	0,8318000	= 1 EUR (EUR)
Norwegische Kronen NK	(NOK)	11,7533000	= 1 EUR (EUR)
US-Dollar DL	(USD)	1,1159000	= 1 EUR (EUR)

## 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>					
3M Co. Registered Shares DL -,01	US88579Y1010	STK	0	3.700	
ADLER Group S.A. Actions Nominatives o.N.	LU1250154413	STK	0	45.656	
Alibaba Group Holding Ltd. Reg.Shs (sp.ADRs)/8 DL-,000025	US01609W1027	STK	0	2.300	
Branicks Group AG Namens-Aktien o.N.	DE000A1X3XX4	STK	0	60.000	
Gilead Sciences Inc. Registered Shares DL -,001	US3755581036	STK	0	5.500	
Kraft Heinz Co., The Registered Shares DL -,01	US5007541064	STK	0	12.000	
Sandoz Group AG Namens-Aktien SF -,05	CH1243598427	STK	1.200	1.200	
Solvantum Corp. Registered Shares DL-,01	US83444M1018	STK	925	925	
Tencent Holdings Ltd. Reg. Shares HD -,00002	KYG875721634	STK	0	6.500	
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>					
3,9500 % Grenke Finance PLC EO-Medium-Term Notes 2020(25)	XS2155486942	EUR	0	600	
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>					
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>					
6,0000 % AGPS BondCo PLC EO-Notes 2020(20/25)	XS2010029663	EUR	0	200	
3,1250 % BayWa AG Notes v.2019(2024/2024)	XS2002496409	EUR	0	500	
7,7500 % BayWa AG Sub.-FLR-Nts.v.23(28/ unb.)	DE000A351PD9	EUR	0	300	
2,8750 % thyssenkrupp AG Medium Term Notes v.19(23/24)	DE000A2TEDB8	EUR	0	500	

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

#### Nichtnotierte Wertpapiere \*)

##### Verzinsliche Wertpapiere

6,0000 % ams-OSRAM AG EO-Anl. 2020(20/25) Reg.S	XS2195511006	EUR	0	300	
4,5000 % Bilfinger SE Anleihe v.2019(2024/2024)	DE000A2YNQW7	EUR	0	500	
1,5000 % Canada CD-Bonds 2019(24)	CA135087J967	CAD	0	1.300	
3,5000 % DIC Asset AG Inh.-Schuldv v.2018(2021/2023)	DE000A2NBZG9	EUR	0	273	
4,6250 % Glencore Funding LLC DL-Notes 2014(14/24) Reg.S	XS1028955844	USD	0	600	
3,2500 % K+S Aktiengesellschaft Anleihe v.2018 (2024/2024)	XS1854830889	EUR	0	500	
1,2500 % LEG Immobilien SE Anleihe v.2017(2017/2024)	XS1554456613	EUR	0	300	
3,0000 % Norwegen, Königreich NK-Anl. 2014(24)	NO0010705536	NOK	0	12.000	
3,1250 % UBM Development AG EO-Anleihe 2018(23)	AT0000A23ST9	EUR	0	400	

##### Investmentanteile

##### Gruppenfremde Investmentanteile

iShs EO H.Yield Corp Bd U.ETF Registered Shares o.N.	IE00B66F4759	ANT	6.000	13.000	
Swissc.ETF Pre.Met.-Phys.Gold Inhaber-Anteile AX EUR o.N.	CH0044821699	ANT	0	1.150	
ZKB Gold ETF Inhaber-Anteile AAH EUR o.N.	CH0103326762	ANT	1.296	1.296	

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.

\*) Bei den nichtnotierten Wertpapieren können technisch bedingt auch endfällige Wertpapiere ausgewiesen werden.



# Jahresbericht

## FIMAX Vermögensverwaltungsfonds UI

### Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 01.10.2023 bis 30.09.2024

			insgesamt	je Anteil
<b>I. Erträge</b>				
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer)	EUR		241.074,06	0,63
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	EUR		304.639,60	0,79
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren	EUR		394.901,40	1,02
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	EUR		419.654,91	1,09
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	EUR		134.723,80	0,35
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)	EUR		0,00	0,00
7. Erträge aus Investmentanteilen	EUR		53.075,50	0,14
8. Erträge aus Wertpapier- Darlehen- und -Pensionsgeschäften	EUR		0,00	0,00
9. Abzug inländischer Körperschaft-/Kapitalertragsteuer	EUR		-43.368,19	-0,11
10. Abzug ausländischer Quellensteuer	EUR		-49.698,26	-0,13
11. Sonstige Erträge	EUR		0,00	0,00
<b>Summe der Erträge</b>	<b>EUR</b>		<b>1.455.002,82</b>	<b>3,78</b>
<b>II. Aufwendungen</b>				
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	EUR		0,00	0,00
2. Verwaltungsvergütung	EUR		-731.358,48	-1,90
- Verwaltungsvergütung	EUR	-162.896,65		
- Beratungsvergütung	EUR	-568.461,83		
- Asset Management Gebühr	EUR	0,00		
3. Verwahrstellenvergütung	EUR		-50.248,73	-0,13
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	EUR		-7.533,08	-0,02
5. Sonstige Aufwendungen	EUR		-7.718,95	-0,02
- Depotgebühren	EUR	-11.970,26		
- Ausgleich ordentlicher Aufwand	EUR	4.877,66		
- Sonstige Kosten	EUR	-626,35		
<b>Summe der Aufwendungen</b>	<b>EUR</b>		<b>-796.859,24</b>	<b>-2,07</b>
<b>III. Ordentlicher Nettoertrag</b>	<b>EUR</b>		<b>658.143,58</b>	<b>1,71</b>
<b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>				
1. Realisierte Gewinne	EUR		1.315.045,31	3,41
2. Realisierte Verluste	EUR		-1.710.276,83	-4,44
<b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>	<b>EUR</b>		<b>-395.231,52</b>	<b>-1,03</b>

# Jahresbericht

## FIMAX Vermögensverwaltungsfonds UI

<b>V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	EUR	<b>262.912,06</b>	<b>0,68</b>
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	3.739.866,64	9,71
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	2.860.409,75	7,42
<b>VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	EUR	<b>6.600.276,39</b>	<b>17,13</b>
<b>VII. Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	EUR	<b>6.863.188,45</b>	<b>17,81</b>

### Entwicklung des Sondervermögens

**2023/2024**

<b>I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres</b>	EUR	<b>53.346.204,09</b>
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr	EUR	0,00
2. Zwischenausschüttungen	EUR	0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)	EUR	-341.919,27
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	1.957.053,73
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	-2.298.973,00
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich	EUR	-2.132,68
5. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	6.863.188,45
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	3.739.866,64
davon nicht realisierte Verluste	EUR	2.860.409,75
<b>II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres</b>	EUR	<b>59.865.340,58</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	262.912,06	0,68
2. Zuführung aus dem Sondervermögen	EUR	0,00	0,00
3. Steuerabschlag für das Geschäftsjahr	EUR	0,00	0,00
<b>II. Wiederanlage</b>	EUR	<b>262.912,06</b>	<b>0,68</b>

# 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	
2020/2021	Stück	374.870	EUR	54.600.707,70	EUR	145,65
2021/2022	Stück	385.879	EUR	49.849.349,67	EUR	129,18
2022/2023	Stück	387.478	EUR	53.346.204,09	EUR	137,68
2023/2024	Stück	385.309	EUR	59.865.340,58	EUR	155,37

# Jahresbericht

## FIMAX Vermögensverwaltungsfonds UI

### Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

#### Angaben nach der Derivateverordnung

das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure	EUR	0,00
<b>Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)</b>		<b>93,76</b>
<b>Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)</b>		<b>0,00</b>

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	0,70 %
größter potenzieller Risikobetrag	0,90 %
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag	0,79 %

Im Geschäftsjahr erreichte durchschnittliche Hebelwirkung durch Derivategeschäfte: **0,96**

#### Zusammensetzung des Vergleichsvermögens zum Berichtsstichtag

Bloomberg Commodity Index (USD) (ID: XFI000002269   BB: BCOM) in EUR	15,00 %
GPR 250 REIT World (EUR) (ID: XFI000002222   BB: REITGLEU)	15,00 %
MSCI World Net Return (EUR) (ID: XFI000000202   BB: MSDEWIN)	50,00 %
REXP (EUR) (ID: XFI000000437   BB: REXP)	20,00 %

#### Sonstige Angaben

Anteilwert	EUR	155,37
Ausgabepreis	EUR	155,37
Anteile im Umlauf	STK	385.309

# Jahresbericht

## FIMAX Vermögensverwaltungsfonds 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

##### Gesamtkostenquote

Die Gesamtkostenquote (ohne Transaktionskosten) für das abgelaufene Geschäftsjahr beträgt 1,36 %

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

Erfolgsabhängige Vergütung in % des durchschnittlichen Nettoinventarwertes 0,05 %

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 Aufwendererstattungen 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

iShs II-E.H.Yd Co.Bd ESG U.ETF Registered Shares EUR Dis.o.N.	IE00BKLC5874	0,250
iShsV-Gold Producers.UCITS ETF Registered Shares USD (Acc) oN	IE00B6R52036	0,550
Xtr.II EUR H.Yield Corp.Bond Inhaber-Anteile 1D o.N.	LU1109942653	0,100
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

iShs EO H.Yield Corp Bd U.ETF Registered Shares o.N.	IE00B66F4759	0,500
Swissc.ETF Pre.Met.-Phys.Gold Inhaber-Anteile AX EUR o.N.	CH0044821699	0,320
ZKB Gold ETF Inhaber-Anteile AAH EUR o.N.	CH0103326762	0,400

#### Wesentliche sonstige Erträge und sonstige Aufwendungen

Wesentliche sonstige Erträge: EUR 0,00

Wesentliche sonstige Aufwendungen: EUR 0,00

# Jahresbericht FIMAX Vermögensverwaltungsfonds UI

## Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

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

Transaktionskosten	EUR	8.230,32
--------------------	-----	----------

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>84,3</b>
davon feste Vergütung	in Mio. EUR	75,0
davon variable Vergütung	in Mio. EUR	9,3

Zahl der Mitarbeiter der KVG		998
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>4,8</b>
davon Geschäftsleiter	in Mio. EUR	3,9
davon andere Risktaker	in Mio. EUR	0,9

### 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 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**

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 2024

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 1. Oktober 2023 bis zum 30. September 2024, der Vermögensübersicht und der Vermögensaufstellung zum 30. September 2024, der Ertrags- und Aufwandsrechnung, der Verwendungsrechnung, der Entwicklungsrechnung für das Geschäftsjahr vom 1. Oktober 2023 bis zum 30. September 2024, 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" unseres Vermerks genannten Bestandteile des Jahresberichts haben wir in Einklang mit den deutschen gesetzlichen Vorschriften bei der Bildung unseres Prüfungsurteils zum Jahresbericht nicht berücksichtigt.

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 ermöglicht es unter Beachtung dieser Vorschriften, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen. Unser Prüfungsurteil zum Jahresbericht erstreckt sich nicht auf den Inhalt der im Abschnitt "Sonstige Informationen" genannten Bestandteile des Jahresberichts.

#### *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 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 Vermögensverwaltungsfonds 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 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 durch die Universal-Investment-Gesellschaft mbH 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 aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern 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 aus dolosen Handlungen resultierende wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, ist höher als das Risiko, dass aus Irrtümern resultierende wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, da dolose Handlungen kollusives Zusammenwirken, Fälschungen, beabsichtigte Unvollständigkeiten, irreführende Darstellungen bzw. das Außerkraftsetzen 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.

## Jahresbericht FIMAX Vermögensverwaltungsfonds UI

- 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 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 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 im internen Kontrollsystem, die wir während unserer Prüfung feststellen.

Frankfurt am Main, den 29. Januar 2025

KPMG AG  
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Schobel  
Wirtschaftsprüfer

Neuf  
Wirtschaftsprüfer

**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 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](http://www.universal-investment.com)

Gründung: 1968

Rechtsform: Gesellschaft mit beschränkter Haftung

Gezeichnetes und eingezahltes Kapital: EUR 10.400.000,-

Eigenmittel: EUR 71.352.000,00 (Stand: Oktober 2022)

##### Geschäftsführer:

David Blumer, Schaan

Mathias Heiß, Langen

Dr. André Jäger, Witten

Corinna Jäger, Nidderau

Katja Müller, Bad Homburg v. d. Höhe

Axel Vespermann, Dreieich

##### Aufsichtsrat:

Prof. Dr. Harald Wiedmann (Vorsitzender), Berlin

Dr. Axel Eckhardt, Düsseldorf

Ellen Engelhardt, Glauburg

Daniel Fischer, Bad Vilbel

Janet Zirlwagen, 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](http://www.hal-privatbank.com)

Rechtsform: Aktiengesellschaft

Haftendes Eigenkapital: EUR 621.628.611 (Stand: 31.12.2023)

#### 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](http://www.fimax.de)

WKN / ISIN: A0M49S / DE000A0M49S4