

KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT:



FIMAX Vermögensverwaltungsfonds UI

HALBJAHRESBERICHT

ZUM 31. MÄRZ 2018

VERWAHRSTELLE:



BERATUNG UND VERTRIEB:



Halbjahresbericht FIMAX Vermögensverwaltungsfonds UI

Vermögensübersicht zum 31.03.2018

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
I. Vermögensgegenstände	44.902.215,56	100,38
1. Aktien	15.021.073,27	33,58
Bundesrep. Deutschland	6.500.825,00	14,53
Dänemark	889.962,16	1,99
Finnland	263.445,00	0,59
Frankreich	315.605,00	0,71
Großbritannien	344.209,93	0,77
Norwegen	325.668,12	0,73
Schweiz	1.711.647,55	3,83
USA	4.669.710,51	10,44
2. Anleihen	16.051.569,52	35,88
< 1 Jahr	1.721.584,50	3,85
>= 1 Jahr bis < 3 Jahre	5.964.829,64	13,33
>= 3 Jahre bis < 5 Jahre	4.072.921,00	9,11
>= 5 Jahre bis < 10 Jahre	4.292.234,38	9,60
3. Sonstige Beteiligungswertpapiere	2.983.671,61	6,67
CHF	801.358,81	1,79
EUR	2.182.312,80	4,88
4. Investmentanteile	4.568.845,06	10,21
EUR	2.536.760,00	5,67
USD	2.032.085,06	4,54
5. Derivate	-10.169,60	-0,02
6. Bankguthaben	5.901.920,85	13,19
7. Sonstige Vermögensgegenstände	385.304,85	0,86
II. Verbindlichkeiten	-171.077,37	-0,38
III. Fondsvermögen	44.731.138,19	100,00

Halbjahresbericht

FIMAX Vermögensverwaltungsfonds UI

Vermögensaufstellung zum 31.03.2018

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.2018	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Bestandspositionen							EUR	38.625.159,46	86,35
Börsengehandelte Wertpapiere							EUR	25.372.311,16	56,72
Aktien							EUR	15.021.073,27	33,58
Chocoladef. Lindt & Sprüngli vink.Namens-Aktien SF 100	CH0010570759	STK	7	0	0	CHF	69.500,000	413.163,48	0,92
Nestlé S.A. Namens-Aktien SF -,10	CH0038863350	STK	9.500	0	0	CHF	75,620	610.097,66	1,36
Novartis AG Namens-Aktien SF 0,50	CH0012005267	STK	7.500	0	0	CHF	77,260	492.101,91	1,10
Swiss Prime Site AG Nam.-Aktien SF 15,3	CH0008038389	STK	2.500	0	2.500	CHF	92,450	196.284,50	0,44
Coloplast AS Navne-Aktier B DK 1	DK0060448595	STK	6.000	0	0	DKK	510,600	411.011,83	0,92
Novo-Nordisk AS Navne-Aktier B DK -,20	DK0060534915	STK	12.000	0	0	DKK	297,500	478.950,33	1,07
BASF SE Namens-Aktien o.N.	DE000BASF111	STK	6.500	0	0	EUR	82,470	536.055,00	1,20
Bayerische Motoren Werke AG Stammaktien EO 1	DE0005190003	STK	6.500	0	0	EUR	88,150	572.975,00	1,28
Bechtle AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005158703	STK	8.000	0	0	EUR	65,800	526.400,00	1,18
Deutsche EuroShop AG Namens-Aktien o.N.	DE0007480204	STK	14.000	0	0	EUR	29,800	417.200,00	0,93
Deutsche Post AG Namens-Aktien o.N.	DE0005552004	STK	16.000	0	0	EUR	35,520	568.320,00	1,27
Deutsche Wohnen SE Inhaber-Aktien o.N.	DE000A0HN5C6	STK	5.000	0	0	EUR	37,900	189.500,00	0,42
DIC Asset AG Namens-Aktien o.N.	DE000A1X3XX4	STK	45.000	0	15.000	EUR	10,240	460.800,00	1,03
FUCHS PETROLUB SE Inhaber-Vorzugsakt. o.St.o.N.	DE0005790430	STK	8.000	0	0	EUR	44,100	352.800,00	0,79
HAMBORNER REIT AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0006013006	STK	55.000	0	10.000	EUR	9,430	518.650,00	1,16
Heidelberger Druckmaschinen AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0007314007	STK	100.000	50.000	0	EUR	3,044	304.400,00	0,68
K+S Aktiengesellschaft Namens-Aktien o.N.	DE000KSAG888	STK	15.000	0	0	EUR	23,440	351.600,00	0,79
KONE Corp. (New) Registered Shares Cl.B o.N.	FI0009013403	STK	6.500	0	2.000	EUR	40,530	263.445,00	0,59
KWS SAAT SE Inhaber-Aktien o.N.	DE0007074007	STK	1.000	0	0	EUR	315,500	315.500,00	0,71
ProSiebenSat.1 Media SE Namens-Aktien o.N.	DE000PSM7770	STK	10.000	0	0	EUR	28,180	281.800,00	0,63
TAG Immobilien AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0008303504	STK	25.000	0	0	EUR	16,860	421.500,00	0,94
Unibail-Rodamco SE Actions Port. EO 5	FR0000124711	STK	1.700	0	0	EUR	185,650	315.605,00	0,71
Vonovia SE Namens-Aktien o.N.	DE000A1ML7J1	STK	13.300	0	3.700	EUR	40,250	535.325,00	1,20
zooplus AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005111702	STK	1.000	1.000	0	EUR	148,000	148.000,00	0,33
Reckitt Benckiser Group Registered Shares LS -,10	GB00B24CGK77	STK	5.000	0	0	GBP	60,340	344.209,93	0,77
Marine Harvest ASA Navne-Aksjer NK 7,50	NO0003054108	STK	20.000	16.000	8.000	NOK	157,200	325.668,12	0,73
3M Co. Registered Shares DL -,01	US88579Y1010	STK	2.650	0	0	USD	219,520	473.064,98	1,06
Becton, Dickinson & Co. Registered Shares DL 1	US0758871091	STK	2.500	0	0	USD	216,700	440.554,61	0,98

Halbjahresbericht

FIMAX Vermögensverwaltungs fonds UI

Vermögensaufstellung zum 31.03.2018

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw.		Bestand	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
			Anteile bzw. Whg. in 1.000	31.03.2018						
Church & Dwight Co. Inc. Registered Shares DL 1	US1713401024		STK	5.000	3.000	0	USD	50,360	204.765,39	0,46
Cisco Systems Inc. Registered Shares DL-,001	US17275R1023		STK	12.000	0	0	USD	42,890	418.541,11	0,94
General Mills Inc. Registered Shares DL -,10	US3703341046		STK	14.000	4.000	0	USD	45,060	513.003,17	1,15
Gilead Sciences Inc. Registered Shares DL -,001	US3755581036		STK	5.000	1.500	0	USD	75,390	306.538,18	0,69
Intl Business Machines Corp. Registered Shares DL -,20	US4592001014		STK	2.500	0	0	USD	153,430	311.925,67	0,70
McCormick & Co. Inc. Reg. Shares (Non Voting) o.N.	US5797802064		STK	3.500	0	0	USD	106,390	302.809,63	0,68
McDonald's Corp. Registered Shares DL-,01	US5801351017		STK	2.300	0	0	USD	156,380	292.489,23	0,65
NIKE Inc. Registered Shares Class B o.N.	US6541061031		STK	5.000	0	0	USD	66,440	270.147,19	0,60
PepsiCo Inc. Registered Shares DL -,0166	US7134481081		STK	4.300	0	0	USD	109,150	381.674,39	0,85
Procter & Gamble Co., The Registered Shares o.N.	US7427181091		STK	5.000	0	0	USD	79,280	322.355,05	0,72
Stryker Corp. Registered Shares DL -,10	US8636671013		STK	3.300	0	700	USD	160,920	431.841,91	0,97
Verzinsliche Wertpapiere							EUR		8.963.379,08	20,04
5,0000 % Alpiq Holding AG SF-FLR Anl. 2013(18/Und.)	CH0212184037		CHF	400	100	0	%	96,050	326.284,50	0,73
3,0000 % ArcelorMittal S.A. EO-Medium-Term Notes 2015(21)	XS1214673722		EUR	400	0	0	%	106,993	427.972,00	0,96
4,2500 % BayWa AG Sub.-FLR-Nts.v.17(22/Unb.)	XS1695284114		EUR	400	400	0	%	105,791	423.164,00	0,95
2,3750 % Bilfinger SE Inh.-Schv. v.2012(2019)	DE000A1R0TU2		EUR	400	0	0	%	102,756	411.024,00	0,92
3,2500 % DIC Asset AG Inh.-Schuld v.2017(2020/2022)	DE000A2GSCV5		EUR	400	0	0	%	103,500	414.000,00	0,93
4,8750 % Eurofins Scientific S.E. EO-FLR Notes 2015(23/Und.)	XS1224953882		EUR	400	0	0	%	108,460	433.840,00	0,97
3,2500 % Eurofins Scientific S.E. EO-FLR Notes 2017(25/Und.)	XS1716945586		EUR	200	200	0	%	98,523	197.046,00	0,44
3,0000 % Fresenius SE & Co. KGaA EO-Notes 2014(21) Reg.S	XS1013955379		EUR	400	0	0	%	107,638	430.552,00	0,96
2,7500 % IHO Verwaltungs GmbH Anleihe v.16(18/21)Reg.S	XS1490152565		EUR	400	0	0	%	101,785	407.140,00	0,91
3,0000 % K+S Aktiengesellschaft Anleihe v.2012(2022)	DE000A1PGZ82		EUR	400	0	0	%	105,975	423.900,00	0,95
2,6250 % K+S Aktiengesellschaft Anleihe v.2017(2017/2023)	XS1591416679		EUR	400	0	0	%	102,997	411.988,00	0,92
4,0000 % Louis Dreyfus Company B.V. EO-Notes 2017(17/22)	XS1560991637		EUR	300	0	0	%	106,270	318.810,00	0,71
3,7500 % Otto (GmbH & Co KG) MTN v.2013(2020)	XS0972058175		EUR	400	0	0	%	106,481	425.924,00	0,95
7,0000 % SAF HOLLAND S.A. EO-Schuldversch. 2012(18)	DE000A1HA979		EUR	500	0	0	%	100,300	501.500,00	1,12
2,7710 % Südzucker Intl Finance B.V. EO-FLR Bonds 2005(15/Und.)	XS0222524372		EUR	500	100	0	%	97,764	488.820,00	1,09
2,7500 % thyssenkrupp AG Medium Term Notes v.16(20/21)	DE000A2AAPF1		EUR	400	0	0	%	105,215	420.860,00	0,94
4,2500 % UBM Development AG EO-FLR Notes 2015(20)	DE000A18UQM6		EUR	500	0	0	%	105,835	529.177,00	1,18
4,6250 % Volkswagen Intl Finance N.V. EO-FLR Notes 2014(26/Und.)	XS1048428442		EUR	300	0	0	%	108,824	326.472,00	0,73
2,2500 % ZF North America Capital Inc. EO-Notes 2015(15/19)	DE000A14J7F8		EUR	200	0	0	%	102,360	204.720,00	0,46
2,7500 % ZF North America Capital Inc. EO-Notes 2015(15/23)	DE000A14J7G6		EUR	400	0	0	%	107,695	430.780,00	0,96
4,0000 % European Investment Bank MN-Medium-Term Notes 2015(20)	XS1190713054		MXN	15.000	5.000	0	%	93,950	627.910,09	1,40

Halbjahresbericht

FIMAX Vermögensverwaltungs fonds UI

Vermögensaufstellung zum 31.03.2018

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.2018	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
5,3750 % Petrobras Global Finance B.V. DL-Notes 2011(21)	US71645WAR25	USD		450	0	0 %	104,250	381.495,49	0,85
Sonstige Beteiligungswertpapiere							EUR	1.387.858,81	3,10
Roche Holding AG Inhaber-Genußscheine o.N.	CH0012032048	STK		2.500	0	0 CHF	219,100	465.180,47	1,04
0,3250 % Swiss Prime Site AG SF-Wdl.-Anl. 2018(25)	CH0397642775	CHF		400	400	0 %	98,963	336.178,34	0,75
Bertelsmann SE & Co. KGaA Genußscheine 2001	DE0005229942	EUR		170	0	0 %	345,000	586.500,00	1,31
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							EUR	8.684.003,24	19,41
Verzinsliche Wertpapiere							EUR	7.088.190,44	15,85
5,7500 % DIC Asset AG Anleihe v.2013(2018)	DE000A1TNJ22	EUR		400	0	0 %	101,245	404.980,00	0,91
4,6250 % DIC Asset AG Anleihe v.2014(2019)	DE000A12T648	EUR		500	0	0 %	104,448	522.240,00	1,17
4,7500 % Fiat Chrysler Finance Europe EO-Medium-Term Notes 2014(21)	XS1048568452	EUR		300	0	0 %	110,501	331.503,00	0,74
4,0000 % GPB Eurobond Finance PLC EO-M.-T.LPN14(19)Gazp.bk Reg.S	XS1084024584	EUR		400	0	0 %	103,123	412.492,00	0,92
6,7500 % Hapag-Lloyd AG Anleihe v.17(17/22)REG.S	XS1555576641	EUR		400	0	0 %	105,187	420.748,00	0,94
5,1250 % Hapag-Lloyd AG Anleihe v.17(20/24)REG.S	XS1645113322	EUR		400	200	0 %	100,122	400.488,00	0,90
3,6250 % Netflix Inc. EO-Notes 2017(27) Reg.S	XS1603948032	EUR		500	100	0 %	98,279	491.395,00	1,10
1,8220 % Otto (GmbH & Co KG) FLR-MTN v. 2017(2026)	XS1660709616	EUR		400	0	0 %	99,250	397.000,00	0,89
3,7500 % Petróleos Mexicanos (PEMEX) EO-Med.-Term Notes 2017(17/24)	XS1568874983	EUR		200	0	0 %	105,802	211.604,00	0,47
3,2500 % Smurfit Kappa Acquis. Unl. Co. EO-Notes 2014(14/21) Reg.S	XS1074396927	EUR		300	0	0 %	107,079	321.237,00	0,72
3,5000 % Synlab Bondco PLC EO-FLR Notes 2016(16/22) Reg.S	XS1516322200	EUR		500	200	0 %	100,710	503.550,00	1,13
3,2500 % UBM Development AG EO-Anleihe 2017(22)	AT0000A1XBU6	EUR		400	400	0 %	103,100	412.400,00	0,92
5,0000 % VTG Finance S.A. EO-FLR Notes 2015(20/UND.)	XS1172297696	EUR		500	0	0 %	105,661	528.305,00	1,18
6,0000 % América Móvil S.A.B. de C.V. MN-Notes 2014(19)	XS1075312204	MXN		4.000	0	0 %	96,650	172.254,77	0,39
3,1250 % Deutsche Bank AG DL-Senior Notes v.16(21)	US25152R2X04	USD		400	0	0 %	98,555	320.580,63	0,72
4,5000 % Fiat Chrysler Automobiles N.V. DL-Notes 2015(15/20)	US31562QAC15	USD		300	0	0 %	100,750	245.791,66	0,55
4,6250 % Glencore Funding LLC DL-Notes 2014(14/24) Reg.S	XS1028955844	USD		600	0	0 %	102,564	500.435,72	1,12
5,1250 % T-Mobile USA Inc. DL-Notes 2017(20/25)	US87264AAS42	USD		600	0	0 %	100,669	491.185,66	1,10
Sonstige Beteiligungswertpapiere							EUR	1.595.812,80	3,57
5,2500 % Heidelberger Druckmaschinen AG Wandelschuldv.v.15(22)	DE000A14KEZ4	EUR		400	0	0 %	118,700	474.800,00	1,06

Halbjahresbericht FIMAX Vermögensverwaltungsfonds UI

Vermögensaufstellung zum 31.03.2018

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.2018	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
2,0000 % Klöckner & Co Fin. Serv. S.A. EO-Wandelanl. 2016(23)	DE000A185XT1		EUR	400	100	0 %	105,804	423.216,00	0,95
1,0000 % SAF HOLLAND S.A. EO-Wdl.-Anl. 2014(20)	DE000A1ZN7J4		EUR	200	0	100 %	138,018	276.036,00	0,62
3,5000 % SGL CARBON SE Wandelschuldv.v.15(20)	DE000A168YY5		EUR	400	0	0 %	105,440	421.760,80	0,94
Investmentanteile							EUR	4.568.845,06	10,21
KVG - eigene Investmentanteile							EUR	392.700,00	0,88
ACATIS IfK Value Renten Inhaber-Anteile A	DE000A0X7582		ANT	7.500	0	0 EUR	52,360	392.700,00	0,88
Gruppenfremde Investmentanteile							EUR	4.176.145,06	9,34
GAM Precious Metals-Phys.Gold Inhaber-Anteile AX EUR o.N.	CH0044821699		ANT	1.400	0	0 EUR	910,100	1.274.140,00	2,85
MainFir.-Em.Mar.Corp.Bd Fd Ba. Inhaber-Anteile D2 EUR o.N.	LU0816910706		ANT	8.000	0	0 EUR	108,740	869.920,00	1,94
MainFir.-Em.Mar.Corp.Bd Fd Ba. Inhaber-Anteile D USD o.N.	LU0816910458		ANT	5.500	0	0 USD	106,010	474.144,10	1,06
ZKB Gold ETF Inhaber-Anteile AA USD o.N.	CH0047533549		ANT	1.500	0	0 USD	1.277,200	1.557.940,96	3,48
Summe Wertpapiervermögen							EUR	38.625.159,46	86,35
Derivate							EUR	-10.169,60	-0,02
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)									
Devisen-Derivate							EUR	-10.169,60	-0,02
Forderungen/Verbindlichkeiten									
Währungsterminkontrakte							EUR	-10.169,60	-0,02
FUTURE CROSS RATE EUR/CHF 06.18 CME		352	CHF	750.000		CHF	1,175	4.203,82	0,01
FUTURE CROSS RATE EUR/USD 06.18 CME		352	USD	3.500.000		USD	1,236	-14.373,42	-0,03

Halbjahresbericht FIMAX Vermögensverwaltungsfonds UI

Vermögensaufstellung zum 31.03.2018

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.2018	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens	
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds							EUR	5.901.920,85	13,19	
Bankguthaben							EUR	5.901.920,85	13,19	
Guthaben bei Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG Frankfurt (V)										
Guthaben in Fondswährung										
			EUR	4.270.523,01			%	100,000	4.270.523,01	9,55
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen										
			GBP	15.452,56			%	100,000	17.629,85	0,04
			NOK	8.059.509,05			%	100,000	834.836,24	1,87
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen										
			AUD	1.549,25			%	100,000	966,59	0,00
			CAD	10,14			%	100,000	6,40	0,00
			CHF	277.135,05			%	100,000	235.358,85	0,53
			USD	649.560,12			%	100,000	528.226,49	1,18
Guthaben bei Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG										
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen										
			USD	17.675,00			%	100,000	14.373,42	0,03
Sonstige Vermögensgegenstände							EUR	385.304,85	0,86	
Zinsansprüche										
			EUR	279.147,11					279.147,11	0,62
Dividendenansprüche										
			EUR	39.772,27					39.772,27	0,09
Quellensteueransprüche										
			EUR	66.385,47					66.385,47	0,15
Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme							EUR	-4.203,82	-0,01	
Kredite in Nicht-EU/EWR-Währungen										
			CHF	-4.950,00			%	100,000	-4.203,82	-0,01

Halbjahresbericht

FIMAX Vermögensverwaltungsfonds UI

Vermögensaufstellung zum 31.03.2018

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.2018	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Sonstige Verbindlichkeiten							EUR	-166.873,55	-0,37
Zinsverbindlichkeiten			EUR	-1.288,35				-1.288,35	0,00
Verwaltungsvergütung			EUR	-36.139,83				-36.139,83	-0,08
Verwahrstellenvergütung			EUR	-13.232,74				-13.232,74	-0,03
Anlageberatungsvergütung			EUR	-111.199,49				-111.199,49	-0,25
Veröffentlichungskosten			EUR	-752,22				-752,22	0,00
Prüfungskosten			EUR	-4.260,92				-4.260,92	-0,01
Fondsvermögen							EUR	44.731.138,19	100,00 1)
Anteilwert			EUR					128,58	
Ausgabepreis			EUR					128,58	
Anteile im Umlauf			STK					347.876	

Fußnoten:

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

Halbjahresbericht FIMAX Vermögensverwaltungsfonds UI

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Devisenkurse (in Mengennote)

		per 29.03.2018	
AUD	(AUD)	1,6028000	= 1 EUR (EUR)
CAD	(CAD)	1,5852000	= 1 EUR (EUR)
CHF	(CHF)	1,1775000	= 1 EUR (EUR)
DKK	(DKK)	7,4538000	= 1 EUR (EUR)
GBP	(GBP)	0,8765000	= 1 EUR (EUR)
MXN	(MXN)	22,4435000	= 1 EUR (EUR)
NOK	(NOK)	9,6540000	= 1 EUR (EUR)
USD	(USD)	1,2297000	= 1 EUR (EUR)

Marktschlüssel

b) Terminbörsen

352

Chicago - CME Globex

Halbjahresbericht 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
Börsengehandelte Wertpapiere					
Aktien					
BayWa AG vink. Namens-Aktien o.N.	DE0005194062	STK	0	12.000	
Linde AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0006483001	STK	0	2.000	
Linde AG z.Umtausch eing.Inhaber-Aktien	DE000A2E4L75	STK	2.000	2.000	
UBM Development AG Inhaber-Aktien o.N.	AT0000815402	STK	0	10.000	
Verzinsliche Wertpapiere					
5,2500 % OMV AG EO-FLR Notes 2015(21/Und.)	XS1294342792	EUR	0	400	
4,8750 % UBM Development AG EO-Anleihe 2014(19)	AT0000A185Y1	EUR	0	400	
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere					
Verzinsliche Wertpapiere					
7,7500 % Hapag-Lloyd AG Regist.MTN v.13(15/18)REG.S	XS0974356262	EUR	0	400	
8,0000 % Heidelberger Druckmaschinen AG Notes v.15(18/22)Reg.S	DE000A14J7A9	EUR	0	300	
Anteile an Immobilien-Sondervermögen					
Gruppenfremde Immobilien-Investmentanteile					
Focus Nordic Cities Inhaber-Anteile A	DE000A0MY559	ANT	0	51.700	

**Halbjahresbericht
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 Berichtstichtag):**

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile Whg. in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge	Volumen in 1.000
---------------------	------	-------------------------------------	--------------------------	-----------------------------	---------------------

Derivate

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

Terminkontrakte

Währungsterminkontrakte

Gekaufte Kontrakte:

(Basiswert(e): CROSS RATE EO/DL, CROSS RATE EO/SF)

EUR

4.410,34

Halbjahresbericht FIMAX Vermögensverwaltungsfonds UI

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	86,35
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	-0,02

Sonstige Angaben

Anteilwert	EUR	128,58
Ausgabepreis	EUR	128,58
Anteile im Umlauf	STK	347.876

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.

Frankfurt am Main, den 3. April 2018

Universal-Investment-Gesellschaft mbH
Die Geschäftsführung

Halbjahresbericht

FIMAX Vermögensverwaltungsfonds UI

Kurzübersicht über die Partner

1. Kapitalverwaltungsgesellschaft

Universal-Investment-Gesellschaft mbH

Hausanschrift:

Theodor-Heuss-Allee 70
60486 Frankfurt am Main

Postanschrift:

Postfach 17 05 48
60079 Frankfurt am Main

Telefon: 069 / 710 43-0

Telefax: 069 / 710 43-700

www.universal-investment.com

Gründung: 1968

Rechtsform: Gesellschaft mit beschränkter Haftung

Gezeichnetes und eingezahltes Kapital: EUR 10.400.000,–

Eigenmittel: EUR 58.194.000,– (Stand: Dezember 2017)

Geschäftsführer:

Frank Eggloff, München

Markus Neubauer, Frankfurt am Main

Michael Reinhard, Bad Vilbel

Stefan Rockel, Lauterbach (Hessen)

Alexander Tannenbaum, Mühlheim am Main

Bernd Vorbeck, Elsenfeld

Aufsichtsrat:

Prof. Dr. Harald Wiedmann (Vorsitzender), Berlin

Dr. Axel Eckhardt, Düsseldorf

Daniel Fischer, Bad Vilbel

Daniel F. Just, Pöcking

2. Verwahrstelle

Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG

Hausanschrift:

Kaiserstraße 24
60311 Frankfurt am Main

Postanschrift:

Postfach 10 10 40
60010 Frankfurt am Main

Telefon: 069 / 21 61-0

Telefax: 069 / 21 61-1340

www.hauck-aufhaeuser.de

Rechtsform: Aktiengesellschaft

Haftendes Eigenkapital: € 162 Mio. (Stand: 31. Dezember 2016)

3. Beratungs- und Vertriebsgesellschaft

FIMAX Vermögensberatung GmbH

Hausanschrift:

Marktstraße 74
83646 Bad Tölz

Telefon: 080 41 / 782 44 - 40

Telefax: 080 41 / 782 44 - 44

4. Anlageausschuss

Roland Beer,

FIMAX Vermögensberatung GmbH, Bad Tölz

Alois Filgertshofer,

FIMAX Vermögensberatung GmbH, Bad Tölz

Josef Tafertshofer,

FIMAX Vermögensberatung GmbH, Bad Tölz

Zdenek Holly,

Hauck & Aufhäuser Privatbankiers KGaA, München

WKN / ISIN: A0M49S / DE000A0M49S4