

KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT:



---

## FIMAX Vermögensverwaltungsfonds UI

HALBJAHRESBERICHT

ZUM 31. MÄRZ 2020

---

VERWAHRSTELLE:



BERATUNG UND VERTRIEB:



# Halbjahresbericht

## FIMAX Vermögensverwaltungsfonds UI

### Vermögensübersicht zum 31.03.2020

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
<b>I. Vermögensgegenstände</b>	<b>45.392.621,41</b>	<b>100,42</b>
1. Aktien	15.740.157,34	34,82
Belgien	182.115,00	0,40
Bundesrep. Deutschland	7.094.397,14	15,70
Dänemark	944.948,48	2,09
Frankreich	87.652,00	0,19
Großbritannien	417.137,69	0,92
Kaimaninseln	290.628,34	0,64
Luxemburg	309.000,00	0,68
Niederlande	224.025,00	0,50
Norwegen	289.318,74	0,64
Schweiz	1.345.567,17	2,98
USA	4.555.367,78	10,08
2. Anleihen	15.214.484,56	33,66
< 1 Jahr	2.041.395,88	4,52
>= 1 Jahr bis < 3 Jahre	2.724.582,62	6,03
>= 3 Jahre bis < 5 Jahre	6.669.184,19	14,75
>= 5 Jahre bis < 10 Jahre	3.779.321,87	8,36
3. Sonstige Beteiligungswertpapiere	2.222.293,29	4,92
CHF	591.765,59	1,31
EUR	1.630.527,70	3,61
4. Investmentanteile	5.489.162,97	12,14
EUR	2.470.450,00	5,47
USD	3.018.712,97	6,68
5. Derivate	-155.559,36	-0,34

**Halbjahresbericht**  
**FIMAX Vermögensverwaltungsfonds UI**

**Vermögensübersicht zum 31.03.2020**

<b>Anlageschwerpunkte</b>	<b>Tageswert in EUR</b>	<b>% Anteil am Fondsvermögen</b>
6. Bankguthaben	6.484.146,66	14,35
7. Sonstige Vermögensgegenstände	397.935,95	0,88
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	<b>-191.612,28</b>	<b>-0,42</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>45.201.009,13</b>	<b>100,00</b>

# Halbjahresbericht

## FIMAX Vermögensverwaltungsfonds UI

### Vermögensaufstellung zum 31.03.2020

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.2020	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
<b>Bestandspositionen</b>							<b>EUR</b>	<b>38.666.098,16</b>	<b>85,54</b>
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>29.089.290,82</b>	<b>64,36</b>
<b>Aktien</b>							<b>EUR</b>	<b>15.466.957,34</b>	<b>34,22</b>
Chocoladef. Lindt & Sprüngli vink.Namens-Aktien SF 100	CH0010570759	STK	5	0	0	CHF	84.400,000	397.588,09	0,88
Nestlé S.A. Namens-Aktien SF -,10	CH0038863350	STK	5.300	0	0	CHF	99,450	496.594,12	1,10
Novartis AG Namens-Aktien SF 0,50	CH0012005267	STK	6.000	0	0	CHF	79,850	451.384,96	1,00
Coloplast AS Navne-Aktier B DK 1	DK0060448595	STK	3.000	0	600	DKK	986,600	396.644,38	0,88
Novo-Nordisk AS Navne-Aktier B DK -,20	DK0060534915	STK	10.000	0	2.000	DKK	409,150	548.304,10	1,21
ADO Properties S.A. Actions Nominatives o.N.	LU1250154413	STK	15.000	15.000	0	EUR	20,600	309.000,00	0,68
Anheuser-Busch InBev S.A./N.V. Actions au Port. o.N.	BE0974293251	STK	4.500	0	0	EUR	40,470	182.115,00	0,40
BASF SE Namens-Aktien o.N.	DE000BASF111	STK	13.500	1.500	0	EUR	43,145	582.457,50	1,29
Bayerische Motoren Werke AG Stammaktien EO 1	DE0005190003	STK	6.500	0	0	EUR	47,115	306.247,50	0,68
Bechtle AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005158703	STK	5.400	0	1.000	EUR	116,900	631.260,00	1,40
CANCOM SE Inhaber-Aktien o.N.	DE0005419105	STK	5.000	5.000	0	EUR	39,040	195.200,00	0,43
Deutsche EuroShop AG Namens-Aktien o.N.	DE0007480204	STK	14.000	0	0	EUR	10,460	146.440,00	0,32
Deutsche Post AG Namens-Aktien o.N.	DE0005552004	STK	16.000	0	4.000	EUR	24,775	396.400,00	0,88
Deutsche Wohnen SE Inhaber-Aktien o.N.	DE000A0HN5C6	STK	22.000	0	0	EUR	34,710	763.620,00	1,69
DIC Asset AG Namens-Aktien o.N.	DE000A1X3XX4	STK	51.662	0	0	EUR	9,470	489.239,14	1,08
Fresenius SE & Co. KGaA Inhaber-Aktien o.N.	DE0005785604	STK	9.000	2.000	0	EUR	33,930	305.370,00	0,68
FUCHS PETROLUB SE Inhaber-Vorzugsakt. o.St.o.N.	DE0005790430	STK	8.500	0	0	EUR	32,320	274.720,00	0,61
HAMBORNER REIT AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0006013006	STK	55.000	0	0	EUR	8,158	448.690,00	0,99
Henkel AG & Co. KGaA Inhaber-Vorzugsaktien o.St.o.N.	DE0006048432	STK	5.000	0	0	EUR	73,200	366.000,00	0,81
KWS SAAT SE & Co. KGaA Inhaber-Aktien o.N.	DE0007074007	STK	5.000	0	0	EUR	46,500	232.500,00	0,51
SAP SE Inhaber-Aktien o.N.	DE0007164600	STK	4.300	800	0	EUR	102,800	442.040,00	0,98
TAG Immobilien AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0008303504	STK	15.000	0	0	EUR	18,040	270.600,00	0,60
Unibail-Rodamco-Westfield SE Stapled Shares EO-,05	FR0013326246	STK	1.700	0	0	EUR	51,560	87.652,00	0,19
Unilever N.V. Aandelen op naam EO -,16	NL0000388619	STK	5.000	5.000	0	EUR	44,805	224.025,00	0,50
Vonovia SE Namens-Aktien o.N.	DE000A1ML7J1	STK	15.800	0	0	EUR	44,860	708.788,00	1,57
Wirecard AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0007472060	STK	2.500	0	0	EUR	104,650	261.625,00	0,58
Reckitt Benckiser Group Registered Shares LS -,10	GB00B24CGK77	STK	6.000	1.000	0	GBP	61,500	417.137,69	0,92

# Halbjahresbericht

## FIMAX Vermögensverwaltungs fonds UI

### Vermögensaufstellung zum 31.03.2020

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw.		Bestand	Käufe / Verkäufe /		Kurs	Kurswert	%	
			Anteile bzw.	Whg. in 1.000		Zugänge	Abgänge				im Berichtszeitraum
Tencent Holdings Ltd. Reg. Shares HD -,00002	KYG875721634		STK	6.500	6.500	3.500	0	HKD	380,200	290.628,34	0,64
Mowi ASA Navne-Aksjer NK 7,50	NO0003054108		STK	21.000	21.000	5.000	0	NOK	158,650	289.318,74	0,64
3M Co. Registered Shares DL -,01	US88579Y1010		STK	2.650	2.650	0	0	USD	136,510	329.734,30	0,73
Alphabet Inc. Reg. Shs Cl. A DL-,001	US02079K3059		STK	350	350	100	0	USD	1.161,950	370.688,63	0,82
Becton, Dickinson & Co. Registered Shares DL 1	US0758871091		STK	2.500	2.500	0	0	USD	229,770	523.584,91	1,16
Church & Dwight Co. Inc. Registered Shares DL 1	US1713401024		STK	5.000	5.000	0	0	USD	64,180	292.498,40	0,65
Cisco Systems Inc. Registered Shares DL-,001	US17275R1023		STK	12.000	12.000	0	0	USD	39,310	429.969,92	0,95
Gilead Sciences Inc. Registered Shares DL -,001	US3755581036		STK	7.000	7.000	0	0	USD	74,760	477.003,01	1,06
Kraft Heinz Co., The Registered Shares DL -,01	US5007541064		STK	12.000	12.000	0	0	USD	24,740	270.604,32	0,60
McCormick & Co. Inc. Reg. Shares (Non Voting) o.N.	US5797802064		STK	2.700	2.700	0	0	USD	141,210	347.522,56	0,77
McDonald's Corp. Registered Shares DL-,01	US5801351017		STK	1.700	1.700	0	0	USD	165,350	256.216,39	0,57
NIKE Inc. Registered Shares Class B o.N.	US6541061031		STK	5.000	5.000	0	0	USD	82,740	377.085,04	0,83
PepsiCo Inc. Registered Shares DL -,0166	US7134481081		STK	4.300	4.300	0	0	USD	120,100	470.722,81	1,04
Stryker Corp. Registered Shares DL -,10	US8636671013		STK	2.700	2.700	0	0	USD	166,490	409.737,49	0,91

### Verzinsliche Wertpapiere

							EUR	11.995.770,19	26,54	
1,8750 % Air France-KLM S.A. EO-Obl. 2020(20/25)	FR0013477254		EUR	400	400	0	%	81,000	324.000,00	0,72
3,1250 % BayWa AG Notes v.2019(2024/2024)	XS2002496409		EUR	500	500	0	%	99,492	497.460,00	1,10
4,2500 % BayWa AG Sub.-FLR-Nts.v.17(22/unb.)	XS1695284114		EUR	600	600	100	%	90,133	540.798,00	1,20
4,5000 % Bilfinger SE Anleihe v.2019(2024/2024)	DE000A2YNQW7		EUR	500	500	0	%	92,933	464.665,00	1,03
3,2500 % DIC Asset AG Inh.-Schuld v.2017(2020/2022)	DE000A2GSCV5		EUR	500	500	0	%	94,995	474.972,50	1,05
3,5000 % DIC Asset AG Inh.-Schuld v.2018(2021/2023)	DE000A2NBZG9		EUR	400	400	0	%	96,367	385.468,00	0,85
4,8750 % Eurofins Scientific S.E. EO-FLR Notes 2015(23/Und.)	XS1224953882		EUR	400	400	0	%	93,499	373.996,00	0,83
3,2500 % Eurofins Scientific S.E. EO-FLR Notes 2017(25/Und.)	XS1716945586		EUR	300	300	0	%	79,917	239.751,00	0,53
4,7500 % Fiat Chrysler Finance Europe EO-Medium-Term Notes 2014(21)	XS1048568452		EUR	300	300	0	%	99,838	299.514,00	0,66
5,1250 % Hapag-Lloyd AG Anleihe v.17(20/24)REG.S	XS1645113322		EUR	500	500	100	%	91,935	459.675,00	1,02
3,2500 % HORNBAACH Baumarkt AG Anleihe v.2019(2026/2026)	DE000A255DH9		EUR	400	400	400	%	94,515	378.060,00	0,84
3,6250 % Infineon Technologies AG Sub.-FLR-Nts.v.19(28/unb.)	XS2056730679		EUR	300	300	300	%	89,500	268.498,50	0,59
2,6250 % K+S Aktiengesellschaft Anleihe v.2017(2017/2023)	XS1591416679		EUR	400	400	0	%	69,439	277.756,00	0,61
3,2500 % K+S Aktiengesellschaft Anleihe v.2018 (2024/2024)	XS1854830889		EUR	700	700	100	%	72,260	505.820,00	1,12
4,0000 % Louis Dreyfus Company B.V. EO-Notes 2017(17/22)	XS1560991637		EUR	300	300	0	%	88,030	264.090,00	0,58
3,7500 % Otto (GmbH & Co KG) MTN v.2013(2020)	XS0972058175		EUR	400	400	0	%	99,027	396.108,00	0,88
2,7470 % Südzucker Intl Finance B.V. EO-FLR Bonds 2005(15/Und.)	XS0222524372		EUR	600	600	0	%	69,688	418.128,00	0,93

# Halbjahresbericht

## FIMAX Vermögensverwaltungs fonds UI

### Vermögensaufstellung zum 31.03.2020

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw.		Bestand	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
			Anteile bzw. Whg. in 1.000	31.03.2020						
1,1250 % Teva Pharmac.Fin.NL II B.V. EO-Notes 2016(16/24)	XS1439749281		EUR	500	100	0	%	82,625	413.125,00	0,91
2,7500 % thyssenkrupp AG Medium Term Notes v.16(20/21)	DE000A2AAPF1		EUR	400	0	0	%	95,871	383.484,00	0,85
2,8750 % thyssenkrupp AG Medium Term Notes v.19(23/24)	DE000A2TEDB8		EUR	400	0	0	%	87,554	350.216,00	0,77
3,2500 % UBM Development AG EO-Anleihe 2017(22)	AT0000A1XBU6		EUR	400	0	0	%	91,737	366.946,00	0,81
3,1250 % UBM Development AG EO-Anleihe 2018(23)	AT0000A23ST9		EUR	400	0	0	%	88,155	352.618,00	0,78
2,7500 % UBM Development AG EO-Anleihe 2019(25)	AT0000A2AX04		EUR	500	500	0	%	85,000	425.000,00	0,94
4,6250 % Volkswagen Intl Finance N.V. EO-FLR Notes 2014(26/Und.)	XS1048428442		EUR	400	0	0	%	94,000	376.000,00	0,83
3,0000 % ZF Europe Finance B.V. EO-Notes 2019(19/29)	XS2010039894		EUR	400	400	0	%	71,319	285.274,00	0,63
2,7500 % ZF North America Capital Inc. EO-Notes 2015(15/23)	DE000A14J7G6		EUR	400	0	0	%	91,006	364.024,00	0,81
2,0000 % Norwegen, Königreich NK-Anl. 2012(23)	NO0010646813		NOK	8.000	8.000	0	%	105,010	729.521,08	1,61
3,8750 % Allianz SE DL-Subord. MTN v.16(22/unb.)	XS1485742438		USD	400	0	0	%	87,601	319.391,12	0,71
4,5000 % Fiat Chrysler Automobiles N.V. DL-Notes 2015(15/20)	US31562QAC15		USD	600	0	0	%	99,500	544.161,88	1,20
4,6250 % Glencore Funding LLC DL-Notes 2014(14/24) Reg.S	XS1028955844		USD	600	0	0	%	94,579	517.249,11	1,14
<b>Sonstige Beteiligungswertpapiere</b>								<b>EUR</b>	<b>1.626.563,29</b>	<b>3,60</b>
Roche Holding AG Inhaber-Genußscheine o.N.	CH0012032048		STK	2.000	0	0	CHF	314,050	591.765,59	1,31
Bertelsmann SE & Co. KGaA Genußscheine 2001	DE0005229942		EUR	170	0	0	%	294,276	500.269,20	1,11
2,0000 % Klöckner & Co Fin. Serv. S.A. EO-Wandelanl. 2016(23)	DE000A185XT1		EUR	500	0	0	%	82,081	410.402,50	0,91
3,0000 % SGL CARBON SE Wandelschuldv.v.18(23)	DE000A2G8VX7		EUR	200	0	0	%	62,063	124.126,00	0,27
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>								<b>EUR</b>	<b>3.814.444,37</b>	<b>8,44</b>
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>								<b>EUR</b>	<b>3.218.714,37</b>	<b>7,12</b>
3,6250 % IHO Verwaltungs GmbH Anleihe v.19(19/25)Reg.S	XS2004438458		EUR	500	0	0	%	77,000	385.000,00	0,85
3,6250 % Netflix Inc. EO-Notes 2017(27) Reg.S	XS1821883102		EUR	500	0	0	%	98,816	494.080,00	1,09
6,5000 % Nordex SE Senior Notes v.18(18/23)Reg.S	XS1713474168		EUR	400	0	0	%	72,755	291.020,00	0,64
1,7400 % Otto (GmbH & Co KG) FLR-MTN v. 2017(2026/2026)	XS1660709616		EUR	400	0	0	%	91,777	367.106,00	0,81
3,7500 % Petróleos Mexicanos (PEMEX) EO-Med.-Term Notes 2017(17/24)	XS1568874983		EUR	500	0	0	%	79,875	399.375,00	0,88
4,6250 % SGL CARBON SE Anleihe v.2019(2019/2024)	XS1945271952		EUR	400	0	0	%	63,554	254.216,00	0,56
3,5000 % Synlab Bondco PLC EO-FLR Notes 2016(16/22) Reg.S	XS1516322200		EUR	500	0	0	%	93,473	467.365,00	1,03
5,1250 % T-Mobile USA Inc. DL-Notes 2017(17/25)	US87264AAS42		USD	600	0	0	%	102,497	560.552,37	1,24

# Halbjahresbericht

## FIMAX Vermögensverwaltungs fonds UI

### Vermögensaufstellung zum 31.03.2020

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.2020	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
<b>Sonstige Beteiligungswertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>595.730,00</b>	<b>1,32</b>
5,2500 % Heidelberger Druckmaschinen AG Wandelschuldv.v.15(22)	DE000A14KEZ4		EUR	400	0	0 %	100,000	400.000,00	0,88
1,0000 % SAF HOLLAND SE EO-Wdl.-Anl. 2014(20)	DE000A1ZN7J4		EUR	200	0	0 %	97,865	195.730,00	0,43
<b>Nichtnotierte Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>273.200,00</b>	<b>0,60</b>
<b>Aktien</b>							<b>EUR</b>	<b>273.200,00</b>	<b>0,60</b>
ADLER Real Estate AG z.Umtausch eing.Inhaber-Aktien	DE000A254V20		STK	40.000	40.000	0	EUR 6,830	273.200,00	0,60
<b>Investmentanteile</b>							<b>EUR</b>	<b>5.489.162,97</b>	<b>12,14</b>
<b>Gruppenfremde Investmentanteile</b>							<b>EUR</b>	<b>5.489.162,97</b>	<b>12,14</b>
ACATIS IfK Value Renten Inhaber-Anteile A	DE000A0X7582		ANT	15.000	5.000	0	EUR 43,800	657.000,00	1,45
iShs EO H.Yield Corp Bd U.ETF Registered Shares o.N.	IE00B66F4759		ANT	7.000	7.000	0	EUR 88,010	616.070,00	1,36
Swissc.ETF Pre.Met.-Phys.Gold Inhaber-Anteile AX EUR o.N.	CH0044821699		ANT	1.150	0	250	EUR 1.041,200	1.197.380,00	2,65
iShsV-Gold Producers.UCITS ETF Registered Shares USD (Acc) oN	IE00B6R52036		ANT	50.000	50.000	0	USD 10,595	482.863,91	1,07
ZKB Gold ETF Inhaber-Anteile AA USD o.N.	CH0047533549		ANT	1.800	300	0	USD 1.545,600	2.535.849,06	5,61
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>							<b>EUR</b>	<b>38.666.098,16</b>	<b>85,54</b>
<b>Derivate</b>							<b>EUR</b>	<b>-155.559,36</b>	<b>-0,34</b>
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)									
<b>Aktienindex-Derivate</b>							<b>EUR</b>	<b>-118.985,66</b>	<b>-0,26</b>
Forderungen/Verbindlichkeiten									

# Halbjahresbericht

## FIMAX Vermögensverwaltungsfonds UI

### Vermögensaufstellung zum 31.03.2020

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.2020	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens	
<b>Aktienindex-Terminkontrakte</b>							<b>EUR</b>	<b>-118.985,66</b>	<b>-0,26</b>	
FUTURE DAX (PERFORMANCE-INDEX) 06.20 EUREX			185	EUR	Anzahl	-4		-70.975,00	-0,16	
FUTURE E-MINI S+P 500 INDEX 06.20 CME			352	USD	Anzahl	-6		-48.010,66	-0,11	
<b>Devisen-Derivate</b>							<b>EUR</b>	<b>-36.573,70</b>	<b>-0,08</b>	
Forderungen/Verbindlichkeiten										
<b>Währungsterminkontrakte</b>							<b>EUR</b>	<b>-36.573,70</b>	<b>-0,08</b>	
FUTURE CROSS RATE EUR/USD 06.20 CME			352	USD	1.875.000		USD	1,100	-36.573,70	-0,08
<b>Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds</b>							<b>EUR</b>	<b>6.484.146,66</b>	<b>14,35</b>	
<b>Bankguthaben</b>							<b>EUR</b>	<b>6.484.146,66</b>	<b>14,35</b>	
Guthaben bei Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG Frankfurt (V)										
Guthaben in Fondswährung										
				EUR	4.683.129,11		%	100,000	4.683.129,11	10,36
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen										
				DKK	1.330.687,87		%	100,000	178.326,19	0,39
				GBP	44.570,22		%	100,000	50.384,60	0,11
				NOK	39.744,60		%	100,000	3.451,40	0,01
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen										
				AUD	1.577,61		%	100,000	880,31	0,00
				CAD	10,37		%	100,000	6,64	0,00
				CHF	592.041,34		%	100,000	557.792,86	1,23
				HKD	61.595,54		%	100,000	7.243,72	0,02
				USD	938.464,85		%	100,000	855.405,02	1,89
Guthaben bei Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG										
Guthaben in Fondswährung										
				EUR	70.975,00		%	100,000	70.975,00	0,16
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen										
				USD	83.985,00		%	100,000	76.551,81	0,17



# Halbjahresbericht

## FIMAX Vermögensverwaltungsfonds UI

### Vermögensaufstellung zum 31.03.2020

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.2020	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>							<b>EUR</b>	<b>397.935,95</b>	<b>0,88</b>
Zinsansprüche			EUR	265.749,60				265.749,60	0,59
Dividendenansprüche			EUR	23.572,84				23.572,84	0,05
Quellensteueransprüche			EUR	108.613,51				108.613,51	0,24
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>							<b>EUR</b>	<b>-191.612,28</b>	<b>-0,42</b>
Zinsverbindlichkeiten			EUR	-2.778,58				-2.778,58	-0,01
Verwaltungsvergütung			EUR	-45.827,54				-45.827,54	-0,10
Verwahrstellenvergütung			EUR	-10.365,88				-10.365,88	-0,02
Anlageberatungsvergütung			EUR	-124.440,29				-124.440,29	-0,28
Prüfungskosten			EUR	-7.200,00				-7.200,00	-0,02
Veröffentlichungskosten			EUR	-1.000,00				-1.000,00	0,00
<b>Fondsvermögen</b>							<b>EUR</b>	<b>45.201.009,13</b>	<b>100,00 1)</b>
<b>Anteilwert</b>							EUR	122,75	
<b>Ausgabepreis</b>							EUR	122,75	
<b>Anteile im Umlauf</b>							STK	368.248	

#### 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 Mengennotiz)

		per 31.03.2020	
AUD	(AUD)	1,7921000	= 1 EUR (EUR)
CAD	(CAD)	1,5614000	= 1 EUR (EUR)
CHF	(CHF)	1,0614000	= 1 EUR (EUR)
DKK	(DKK)	7,4621000	= 1 EUR (EUR)
GBP	(GBP)	0,8846000	= 1 EUR (EUR)
HKD	(HKD)	8,5033000	= 1 EUR (EUR)
NOK	(NOK)	11,5155000	= 1 EUR (EUR)
USD	(USD)	1,0971000	= 1 EUR (EUR)

#### Marktschlüssel

##### b) Terminbörsen

185	Eurex Deutschland
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

ADLER Real Estate AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005008007	STK	15.000	40.000	
Covestro AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0006062144	STK	0	5.500	
General Mills Inc. Registered Shares DL -,10	US3703341046	STK	0	11.600	
K+S AG	DE000KSAG888	STK	0	15.000	
KONE Corp. (New) Registered Shares Cl.B o.N.	FI0009013403	STK	0	6.500	
Swiss Prime Site AG Nam.-Aktien SF 15,3	CH0008038389	STK	0	5.000	

##### Verzinsliche Wertpapiere

2,3750 % Bilfinger SE Inh.-Schv. v.2012(2019)	DE000A1R0TU2	EUR	0	400	
4,0000 % European Investment Bank MN-Medium-Term Notes 2015(20)	XS1190713054	MXN	0	19.000	
4,2500 % UBM Development AG EO-FLR Notes 2015(20)	DE000A18UQM6	EUR	0	500	
0,5000 % Wirecard AG Anleihe v.19(19/24)Reg.S	DE000A2YNQ58	EUR	300	300	

##### Nichtnotierte Wertpapiere

##### Verzinsliche Wertpapiere

3,2500 % Smurfit Kappa Acquis. Unl. Co. EO-Notes 2014(14/21) Reg.S	XS1074396927	EUR	0	300	
0,0000 % UBM DEVELOPMENT AG z.Umt.eing.EO-FLR Notes 15(20)	DE000A255FL6	EUR	500	500	

**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
---------------------	------	-------------------------------------	--------------------------	-----------------------------	---------------------

**Investmentanteile**

**Gruppenfremde Investmentanteile**

MainFir.-Em.Mar.Corp.Bd Fd Ba. Inhaber-Anteile D USD o.N.	LU0816910458	ANT	0	5.500	
MainFir.-Em.Mar.Corp.Bd Fd Ba. Inhaber-Anteile D2 EUR o.N.	LU0816910706	ANT	0	8.000	
MainFir.-Em.Mark.Cred.Opp.Fd. Namens-Anteile A USD o.N.	LU1061983901	ANT	0	4.000	

**Derivate**

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

**Terminkontrakte**

**Währungsterminkontrakte**

Gekaufte Kontrakte: (Basiswert(e): CROSS RATE EO/DL)	EUR				2.520,48
---	-----	--	--	--	----------

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.

# Halbjahresbericht FIMAX Vermögensverwaltungsfonds UI

## Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	85,54
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	-0,34

## Sonstige Angaben

Anteilwert	EUR	122,75
Ausgabepreis	EUR	122,75
Anteile im Umlauf	STK	368.248

## 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 1. April 2020

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

Gründung: 1968

Rechtsform: Gesellschaft mit beschränkter Haftung

Gezeichnetes und eingezahltes Kapital: EUR 10.400.000,-

Eigenmittel: EUR 56.838.000,- (Stand: November 2019)

##### Geschäftsführer:

Frank Eggloff, München

Katja Müller, Bad Homburg

Markus Neubauer, Frankfurt am Main

Michael Reinhard, Bad Vilbel

Stefan Rockel, Lauterbach (Hessen)

Stephan Schöll, Königstein im Taunus

##### 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](http://www.hauck-aufhaeuser.de)

Rechtsform: Aktiengesellschaft

Haftendes Eigenkapital: € 200.736.000,00 (Stand: 31. Dezember 2018)

#### 3. Anlageberatungsgesellschaft und Vertrieb

FIMAX Vermögensberatung GmbH

##### Postanschrift:

Marktstraße 74  
83646 Bad Tölz

Telefon (08041) 78 244 - 30

Telefax (08041) 78 244 - 45

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

#### 4. Anlageausschuss

Roland Beer, FIMAX Vermögensberatung GmbH, Bad Tölz

Alois Filgertshofer, FIMAX Vermögensberatung GmbH, Bad Tölz

Josef Tafertshofer, FIMAX Vermögensberatung GmbH, Bad Tölz

WKN / ISIN: A0M49S / DE000A0M49S4