

KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT:



CONVEX Unlimited

JAHRESBERICHT

ZUM 31. DEZEMBER 2024

VERWAHRSTELLE:



HAUCK
AUFHÄUSER
LAMPE

ASSET MANAGEMENT:

The logo for CONVEX EXPERTS GMBH, featuring the word 'CONVEX' in a bold, blue, sans-serif font with a green swoosh under the 'X', and 'EXPERTS GMBH' in a smaller, blue, sans-serif font below it.

CONVEX
EXPERTS GMBH

Jahresbericht CONVEX Unlimited

Tätigkeitsbericht

für den Berichtszeitraum vom 1. Januar 2024 bis 31. Dezember 2024

Anlageziele und Anlagepolitik zur Erreichung der Anlageziele

Der Fonds setzt sich zu mindestens 51 % aus Wandelschuldverschreibungen (einschließlich diverser Ausprägungen von Wandelanleihen wie z.B. Umtauschanleihen (Exchangeables), Pflichtwandelschuldverschreibungen (Mandatories), wandelbare Vorzugsaktien (Convertible Preferred Shares), unbefristete Wandelschuldverschreibungen (Perpetuals) und Optionsanleihen zusammen. Zu Beginn des Investmentprozesses wird die regionale Allokation auf Basis von volkswirtschaftlichen Entwicklungen sowie den Gegebenheiten des globalen Wandelanleihemarktes definiert. Berücksichtigt werden u.a. die jeweilige Fiskal- & Geldpolitik der jeweiligen Region wie auch das Profil des regionalen Wandelanleihemarktes. Es folgt eine umfangreiche Analyse der Wandelanleihen, die maßgeblich für die Investitionsentscheidung ist. Dazu gehört die Analyse des Profils der einzelnen Wandelanleihe, ihre Bewertung genauso wie die des Underlyings. Der Investitionsansatz stellt einen holistischen Ansatz dar. Dieser Fonds bewirbt ökologische und/oder soziale Merkmale im Sinne des Artikel 8 der Offenlegungs-Verordnung (Verordnung (EU) 2019/2088).

Struktur des Portfolios und wesentliche Veränderungen im Berichtszeitraum

Fondsstruktur

| | 31.12.2024 | | 31.12.2023 | |
|----------------------------------|----------------------|---------------------------|----------------------|---------------------------|
| | Kurswert | % Anteil Fondsvermögen | Kurswert | % Anteil Fondsvermögen |
| Aktien | 228.570,19 | 1,00 | 0,00 | 0,00 |
| Renten | 18.605.550,97 | 81,49 | 20.835.080,15 | 96,44 |
| Fondsanteile | 1.460.835,63 | 6,40 | 0,00 | 0,00 |
| Futures | -223.065,33 | -0,98 | 352.649,20 | 1,63 |
| Bankguthaben | 2.721.182,36 | 11,92 | 381.433,63 | 1,77 |
| Zins- und Dividendenansprüche | 79.445,69 | 0,35 | 61.181,21 | 0,28 |
| Sonstige Ford./Verbindlichkeiten | -41.669,85 | -0,18 | -25.790,63 | -0,12 |
| Fondsvermögen | 22.830.849,66 | 100,00 | 21.604.553,56 | 100,00 |

Jahresbericht CONVEX Unlimited

Das Jahr 2024 war für Aktien- und Anleihemärkte ein turbulentes Jahr, geprägt von Phasen der Volatilität, aber bei den meisten Indizes am Jahresende mit positiver Jahresperformance. Haupttreiber über das Jahr waren auf Grundlage der Inflationsdaten die Erwartungen hinsichtlich Leitzinsentwicklungen in Europa und den USA und im späteren Jahresverlauf die Wahl zum US-Präsidenten. Aufgrund der Erwartung einer wirtschaftsfreundlichen Politik der neuen US-Regierung schlossen viele Aktien- und Rentenmärkte trotz Korrektur im Dezember nahe ihren Jahreshöchstständen.

Wandelanleihen profitierten insbesondere im letzten Quartal 2024 von der positiven Aktienperformance US-amerikanischer Unternehmen. Die Entwicklung der längerfristigen Zinsen, die insbesondere in den USA im Vergleich zum Vorjahr tendenziell gestiegen sind, war ein leicht belastender Faktor. Der Primärmarkt für Wandelanleihen war im Jahr 2024 in den USA sehr aktiv, in Europa verhalten. Im Gesamtjahr erzielte der Wandelanleihenmarkt eine positive Performance. Ähnlich wie bei den Aktienmärkten auch gab es große Unterschiede zwischen der Performance der Wandelanleihen von Blue Chips und der von Small- und Mid-Caps. Da letztere einen erheblichen Anteil am globalen Wandelanleihemarkt ausmachen, war der Aktienbeitrag insgesamt zur Performance moderat.

Die Aktiensensitivität des Fonds bewegte sich im Jahresverlauf 2024 zwischen 33 und 46%.

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.

Jahresbericht CONVEX Unlimited

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.

Risiken im Zusammenhang mit Zielfonds

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

Risiken im Zusammenhang mit Derivategeschäften

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

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

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

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.

Jahresbericht CONVEX Unlimited

Fondsergebnis

Die wesentlichen Quellen des positiven Veräußerungsergebnisses während des Berichtszeitraums waren realisierte Gewinne aus ausländischen Renten.

Wertentwicklung im Berichtszeitraum (1. Januar 2024 bis 31. Dezember 2024)¹.

Anteilklasse T: +5,79%

Anteilklasse A: +5,77%

Anteilklasse S: +5,79%

¹Eigene 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.

Vermögensübersicht zum 31.12.2024

| Anlageschwerpunkte | Tageswert in EUR | % Anteil am Fondsvermögen |
|----------------------------------|----------------------|------------------------------|
| I. Vermögensgegenstände | 22.882.426,61 | 100,23 |
| 1. Aktien | 228.570,19 | 1,00 |
| USA | 228.570,19 | 1,00 |
| 2. Anleihen | 18.605.550,97 | 81,49 |
| < 1 Jahr | 3.220.584,54 | 14,11 |
| >= 1 Jahr bis < 3 Jahre | 5.171.305,81 | 22,65 |
| >= 3 Jahre bis < 5 Jahre | 6.354.741,59 | 27,83 |
| >= 5 Jahre bis < 10 Jahre | 3.264.949,92 | 14,30 |
| >= 10 Jahre | 593.969,11 | 2,60 |
| 3. Investmentanteile | 1.460.835,63 | 6,40 |
| EUR | 1.214.942,00 | 5,32 |
| USD | 245.893,63 | 1,08 |
| 4. Derivate | -223.065,33 | -0,98 |
| 5. Bankguthaben | 2.524.752,88 | 11,06 |
| 6. Sonstige Vermögensgegenstände | 285.782,27 | 1,25 |
| II. Verbindlichkeiten | -51.576,95 | -0,23 |
| III. Fondsvermögen | 22.830.849,66 | 100,00 |

Jahresbericht CONVEX Unlimited

Vermögensaufstellung zum 31.12.2024

| Gattungsbezeichnung | ISIN | Markt | Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000 | Bestand 31.12.2024 | Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum | Verkäufe / Abgänge | Kurs | Kurswert in EUR | % des Fonds- vermögens |
|--|--------------|-------|---|-----------------------|---|-----------------------|------------|----------------------|------------------------------|
| Bestandspositionen | | | | | | | EUR | 20.294.956,79 | 88,89 |
| Börsengehandelte Wertpapiere | | | | | | | EUR | 2.865.374,98 | 12,55 |
| Aktien | | | | | | | EUR | 101.770,40 | 0,45 |
| Albemarle Corp. 7,25%Dp.Sh.rp.1/20th A DL25 | US0126532003 | | STK | 2.500 | 2.500 | 0 | USD 42,251 | 101.770,40 | 0,45 |
| Verzinsliche Wertpapiere | | | | | | | EUR | 2.763.604,58 | 12,10 |
| 0,7500 % Cellnex Telecom S.A. EO-Conv.Med.-Term Bds 2020(31) | XS2257580857 | | EUR | 300 | 300 | 0 | % 88,101 | 264.303,00 | 1,16 |
| 1,0000 % Delivery Hero SE Wandelanl. v.20(27)Tr.B | DE000A254Y92 | | EUR | 300 | 300 | 0 | % 91,360 | 274.080,00 | 1,20 |
| 0,0500 % Deutsche Post AG Wandelschuld.v.17(25) | DE000A2G87D4 | | EUR | 100 | 0 | 0 | % 98,406 | 98.406,00 | 0,43 |
| 4,2500 % Erste Group Bank AG EO-FLR Med.-T. Nts 20(27/Und.) | AT0000A2L583 | | EUR | 200 | 200 | 0 | % 96,780 | 193.560,00 | 0,85 |
| Just Eat Takeaway.com N.V. EO-Zero Conv.Bds 2021(25) Tr.A | XS2296019891 | | EUR | 200 | 0 | 0 | % 97,334 | 194.668,00 | 0,85 |
| 0,4000 % LEG Immobilien SE Wandelschuld.v.20(25/28) | DE000A289T23 | | EUR | 100 | 100 | 0 | % 90,251 | 90.251,00 | 0,40 |
| Pirelli & C. S.p.A. EO-Zo Exch. M.-T.Bds 20(21/25) | XS2276552598 | | EUR | 200 | 200 | 0 | % 103,232 | 206.464,00 | 0,90 |
| 3,8750 % SoftBank Group Corp. EO-Notes 2021(21/32) | XS2362416617 | | EUR | 200 | 200 | 0 | % 95,267 | 190.534,00 | 0,83 |
| 7,5000 % Volkswagen Intl Finance N.V. EO-FLR Notes 2023(28/Und.) | XS2675884576 | | EUR | 200 | 200 | 0 | % 107,739 | 215.478,00 | 0,94 |
| ANA Holdings Inc. YN-Zero Conv. Bonds 2021(31) | XS2413708442 | | JPY | 20.000 | 0 | 0 | % 109,265 | 133.954,81 | 0,59 |
| 1,2500 % LG Chem Ltd. DL-Exch. Bonds 2023(23/28) | XS2647856348 | | USD | 200 | 0 | 0 | % 97,703 | 188.270,55 | 0,82 |
| 0,8750 % Ping An Insurance(Grp)Co.China DL-Conv. Bonds 2024(29) | XS2859746237 | | USD | 200 | 200 | 0 | % 121,458 | 234.045,67 | 1,03 |
| 1,7500 % SK Hynix Inc. DL-Conv. Bonds 2023(30) | XS2607736407 | | USD | 200 | 0 | 0 | % 153,761 | 296.292,51 | 1,30 |
| STMicroelectronics N.V. DL-Zero Exch. Bds 2020(27)Tr.B | XS2211997239 | | USD | 200 | 0 | 0 | % 95,122 | 183.297,04 | 0,80 |

Jahresbericht CONVEX Unlimited

Vermögensaufstellung zum 31.12.2024

| Gattungsbezeichnung | ISIN | Markt | Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000 | Bestand 31.12.2024 | Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum | Verkäufe / Abgänge | Kurs | Kurswert in EUR | % des Fonds- vermögens |
|---|--------------|-------|---|-----------------------|---|-----------------------|-------------|----------------------|------------------------------|
| An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere | | | | | | | EUR | 15.783.815,07 | 69,13 |
| Aktien | | | | | | | EUR | 126.799,79 | 0,56 |
| Apollo Global Management(New.) 6,75% Man.Con.Pr.Se.A DL50 | US03769M3043 | STK | | 1.500 | 1.500 | 0 | USD 87,737 | 126.799,79 | 0,56 |
| Verzinsliche Wertpapiere | | | | | | | EUR | 15.657.015,28 | 68,58 |
| 2,1250 % ams-OSRAM AG EO-Conv. Bonds 2020(27) | DE000A283WZ3 | EUR | | 200 | 200 | 0 | % 77,542 | 155.084,00 | 0,68 |
| BNP Paribas S.A. EO-Pref.Zero Exch.Bonds 22(25) | FR0014008OH3 | EUR | | 100 | 100 | 0 | % 117,805 | 117.805,00 | 0,52 |
| 4,7500 % HSBC Holdings PLC EO-FLR MTN 2017(29/Und.) | XS1640903701 | EUR | | 200 | 200 | 0 | % 99,005 | 198.010,00 | 0,87 |
| 1,1250 % Internat. Cons. Airl. Group SA EO-Exchangeable Notes 2021(28) | XS2343113101 | EUR | | 100 | 100 | 100 | % 123,637 | 123.637,00 | 0,54 |
| JPMorgan Chase Finl Co. LLC EO-Zo Exch.Med.-T.Nts 2022(25) | XS2470870366 | EUR | | 100 | 0 | 0 | % 148,725 | 148.725,00 | 0,65 |
| Nexi S.p.A. EO-Zero Exch. Bonds 2021(28) | XS2305842903 | EUR | | 300 | 0 | 0 | % 88,506 | 265.518,00 | 1,16 |
| 1,8750 % RAG-Stiftung Umtauschanl. v.2022(2029) | DE000A30VPN9 | EUR | | 100 | 0 | 0 | % 104,747 | 104.747,00 | 0,46 |
| 1,9700 % Schneider Electric SE EO-Conv. Bonds 2023(30) | FR001400M9F9 | EUR | | 100 | 200 | 100 | % 127,431 | 127.431,00 | 0,56 |
| 5,7522 % Telefónica Europe B.V. EO-FLR Bonds 2024(24/Und.) | XS2755535577 | EUR | | 200 | 200 | 0 | % 107,102 | 214.204,00 | 0,94 |
| 2,3750 % Ubisoft Entertainment S.A. EO-Conv. Bonds 2022(28) | FR001400DV38 | EUR | | 100 | 0 | 0 | % 94,034 | 94.034,00 | 0,41 |
| 2,8750 % Ubisoft Entertainment S.A. EO-Conv. Bonds 2023(31) | FR001400MA32 | EUR | | 200 | 200 | 0 | % 87,052 | 174.104,00 | 0,76 |
| Worldline S.A. EO-Zero Conv. Bonds 2020(25) | FR0013526803 | STK | | 1.250 | 0 | 0 | EUR 116,209 | 145.261,25 | 0,64 |
| Affirm HLDGS INC DL-Zero Exch.Nts 2022(26) | US00827BAB27 | USD | | 135 | 0 | 0 | % 90,236 | 117.370,27 | 0,51 |
| 0,0000 % Airbnb Inc. DL-FLR Exch.Nts 2022(26) | US009066AB74 | USD | | 200 | 0 | 0 | % 93,737 | 180.628,19 | 0,79 |
| 1,1250 % Akamai Technologies Inc. DL-Exch. Notes 2024(29) | US00971TAN19 | USD | | 325 | 325 | 0 | % 97,771 | 306.152,57 | 1,34 |
| 2,2500 % Alarm.com Holdings Inc. DL-Exch. Notes 2024(29) | US011642AC98 | USD | | 100 | 100 | 0 | % 99,631 | 95.992,87 | 0,42 |
| 0,5000 % Alibaba Group Holding Ltd. DL-Exch. Notes 2024(31) 144A | US01609WBF86 | USD | | 400 | 400 | 0 | % 106,795 | 411.581,08 | 1,80 |
| 1,0000 % Anylam Pharmaceuticals Inc DL-Exch. Notes 2022(27) | US02043QAB32 | USD | | 100 | 0 | 0 | % 106,830 | 102.928,99 | 0,45 |
| 6,5000 % American Airlines Group Inc. DL-Exch. Notes 2020(25) 1 | US02376RAF91 | USD | | 100 | 0 | 0 | % 117,719 | 113.420,37 | 0,50 |
| 3,6250 % American Water Capital Corp. DL-Exch. Notes 2024(26) | US03040WBE49 | USD | | 100 | 100 | 0 | % 98,808 | 95.199,92 | 0,42 |
| 0,1250 % Block Inc. DL-Conv. Notes 2021(25) | US852234AF05 | USD | | 180 | 0 | 0 | % 99,564 | 172.670,97 | 0,76 |
| 3,0000 % Bloom Energy Corp. DL-Exch. Notes 2024(28) | US093712AK34 | USD | | 100 | 100 | 0 | % 139,776 | 134.671,93 | 0,59 |
| 0,7500 % Booking Holdings Inc. DL-Conv. Notes 2021(25) | US09857LAN82 | USD | | 100 | 0 | 0 | % 265,464 | 255.770,31 | 1,12 |
| 1,5000 % BOX Inc. DL-Exch. Notes 2024(29) | US10316TAC80 | USD | | 100 | 100 | 0 | % 97,811 | 94.239,33 | 0,41 |
| 2,5000 % BridgeBio Pharma Inc. DL-Exch. Notes 2021(27) | US10806XAB82 | USD | | 120 | 0 | 0 | % 104,978 | 121.373,54 | 0,53 |
| 1,1250 % Cable One Inc. DL-Exch. Notes 2022(28) | US12685JAG04 | USD | | 100 | 0 | 0 | % 82,608 | 79.591,48 | 0,35 |
| 5,7500 % Carnival Corp. DL-Exch. Notes 2022(27) | US143658BV39 | USD | | 175 | 0 | 0 | % 202,448 | 341.346,95 | 1,50 |
| 4,2500 % CenterPoint Energy Inc. DL-Exch. Notes 2024(26) | US15189TBD81 | USD | | 100 | 100 | 0 | % 102,602 | 98.855,38 | 0,43 |

Jahresbericht CONVEX Unlimited

Vermögensaufstellung zum 31.12.2024

| Gattungsbezeichnung | ISIN | Markt | Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000 | Bestand 31.12.2024 | Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum | Verkäufe / Abgänge | Kurs | Kurswert in EUR | % des Fonds- vermögens |
|--|--------------|-------|---|-----------------------|---|-----------------------|---------|--------------------|------------------------------|
| 4,5000 % Cinemark Holdings Inc. DL-Exch. Notes 2021(25) | US17243VAB80 | | USD | 50 | 0 | 50 % | 217,409 | 104.735,04 | 0,46 |
| Cloudflare Inc. DL-Zero Exch. Notes 2021(26) | US18915MAC10 | | USD | 125 | 0 | 0 % | 96,225 | 115.889,05 | 0,51 |
| Confluent Inc. DL-Zero Conv.Nts 2021(27) | US20717MAB90 | | USD | 100 | 0 | 0 % | 90,135 | 86.843,63 | 0,38 |
| Datadog Inc. DL-Zero Exch. Nts 2024(29)144A | US23804LAC72 | | USD | 200 | 200 | 0 % | 97,000 | 186.915,89 | 0,82 |
| 0,3750 % DexCom Inc. DL-Exch. Notes 2024(28) | US252131AM94 | | USD | 275 | 275 | 0 % | 89,904 | 238.207,92 | 1,04 |
| DigitalOcean Holdings Inc. DL-Zero Exch.Nts 2021(26) | US25402DAB82 | | USD | 150 | 0 | 0 % | 89,241 | 128.973,41 | 0,56 |
| DraftKings Inc. DL-Zero Exch. Notes 2022(28) | US26142RAB06 | | USD | 125 | 0 | 0 % | 85,405 | 102.857,93 | 0,45 |
| Dropbox Inc. DL-Zero Conv.Nts 2022(28) | US26210CAD65 | | USD | 125 | 0 | 0 % | 102,779 | 123.782,40 | 0,54 |
| 0,1250 % Etsy Inc. DL-Conv. Notes 2020(26) | US29786AAJ51 | | USD | 200 | 0 | 0 % | 97,243 | 187.384,14 | 0,82 |
| 2,0000 % Exact Sciences Corp. DL-Exch. Notes 2023(30) | US30063PAD78 | | USD | 180 | 0 | 0 % | 102,890 | 178.439,16 | 0,78 |
| Expedia Group Inc. DL-Zero Exch. Notes 2022(26) | US30212PBE43 | | USD | 100 | 0 | 0 % | 99,480 | 95.847,38 | 0,42 |
| 1,0000 % Five9 Inc. DL-Exch. Notes 2024(29) 144A | US338307AE16 | | USD | 100 | 100 | 0 % | 90,458 | 87.154,83 | 0,38 |
| Ford Motor Co. DL-Zero Exch. Notes 2022(26) | US345370CZ16 | | USD | 225 | 0 | 0 % | 96,727 | 209.688,55 | 0,92 |
| 3,0000 % Freshpet Inc. DL-Exch. Notes 2023(28) | US358039AB12 | | USD | 75 | 75 | 0 % | 223,685 | 161.637,68 | 0,71 |
| 1,5000 % Global Payments Inc. DL-Exch. Notes 2024(31) | US37940XAT90 | | USD | 200 | 200 | 0 % | 97,809 | 188.474,80 | 0,83 |
| 1,2500 % Guidewire Software Inc. DL-Exch. Notes 2024(29) 144A | US40171VAB62 | | USD | 100 | 100 | 0 % | 98,029 | 94.449,37 | 0,41 |
| 1,0000 % Halozyme Therapeutics Inc. DL-Exch. Notes 2023(28) | US40637HAF64 | | USD | 125 | 0 | 0 % | 108,356 | 130.499,08 | 0,57 |
| 0,3750 % HubSpot Inc. DL-Exch. Notes 2021(25) | US443573AD20 | | USD | 50 | 0 | 0 % | 246,884 | 118.934,39 | 0,52 |
| 0,3750 % Insulet Corporation DL-Conv. Notes 2020(26) | US45784PAK75 | | USD | 100 | 100 | 100 % | 127,100 | 122.458,81 | 0,54 |
| 3,5000 % InterDigital Inc. (Pa.) DL-Exch. Notes 2022(27) | US45867GAD34 | | USD | 75 | 75 | 40 % | 254,036 | 183.569,71 | 0,80 |
| 1,7500 % Ionis Pharmaceuticals Inc. DL-Exch. Notes 2024(28) | US462222AF72 | | USD | 100 | 100 | 0 % | 99,680 | 96.040,08 | 0,42 |
| 0,0000 % Itron Inc. DL-FLR Exch.Nts 2022(26) | US465741AN69 | | USD | 160 | 160 | 0 % | 104,218 | 160.659,79 | 0,70 |
| 2,0000 % Jazz Investments I Ltd. DL-Convert.Notes 2021(26) | US472145AF83 | | USD | 200 | 0 | 0 % | 101,500 | 195.587,24 | 0,86 |
| 0,2500 % JD.com Inc. DL-Exch. Notes 2024(29) 144A | US47215PAH91 | | USD | 200 | 200 | 0 % | 106,033 | 204.322,19 | 0,89 |
| 2,5000 % Jetblue Airways Corp. DL-Exch. Notes 2024(29) 144A | US477143AQ40 | | USD | 100 | 100 | 0 % | 145,815 | 140.490,41 | 0,62 |
| 2,6250 % Lantheus Holdings Inc. DL-Exch. Notes 2023(27) | US516544AB96 | | USD | 100 | 50 | 0 % | 133,405 | 128.533,58 | 0,56 |
| 2,2500 % Liberty Media Corp. DL-Exch. Nts. 2023(27) | US531229AQ58 | | USD | 150 | 150 | 0 % | 123,619 | 178.657,39 | 0,78 |
| 3,7500 % Liberty Media Corp. DL-Exch.Notes 2023(28) | US531229AP75 | | USD | 200 | 200 | 0 % | 103,595 | 199.624,24 | 0,87 |
| 3,1250 % Live Nation Entertainment Inc. DL-Exch. Notes 2024(29) | US538034BA63 | | USD | 125 | 125 | 0 % | 137,755 | 165.905,92 | 0,73 |
| 1,2500 % Lucid Group Inc. DL-Exch. Notes 2021(26) | US549498AA11 | | USD | 200 | 0 | 200 % | 78,731 | 151.712,11 | 0,66 |
| 1,5000 % Lumentum Holdings Inc. DL-Exch. Notes 2023(29) | US55024UAH23 | | USD | 100 | 200 | 100 % | 139,511 | 134.416,61 | 0,59 |
| MARA Holdings Inc. DL-Zero Exch.Nts 2024(30) 144A | US565788AE61 | | USD | 100 | 100 | 0 % | 86,648 | 83.483,96 | 0,37 |
| 0,0000 % Marriott Vacat.Worldwide Corp. DL-Exch. Notes 2022(26) | US57164YAD94 | | USD | 100 | 0 | 0 % | 94,941 | 91.474,13 | 0,40 |
| 3,0000 % Merit Medical Systems Inc. DL-Exch. Notes 2023(29) 144A | US589889AA22 | | USD | 100 | 100 | 0 % | 126,284 | 121.672,61 | 0,53 |
| 0,7500 % Microchip Technology Inc. DL-Exch. Notes 2024(30) | US595017BF02 | | USD | 120 | 120 | 0 % | 92,169 | 106.564,02 | 0,47 |
| 0,8750 % MicroStrategy Inc. DL-Exch. Notes 2024(31) | US594972AK77 | | USD | 150 | 150 | 0 % | 149,608 | 216.217,36 | 0,95 |

Jahresbericht CONVEX Unlimited

Vermögensaufstellung zum 31.12.2024

| Gattungsbezeichnung | ISIN | Markt | Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000 | Bestand 31.12.2024 | Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum | Verkäufe / Abgänge | Kurs | Kurswert in EUR | % des Fonds- vermögens |
|--|--------------|-------|---|-----------------------|---|-----------------------|---------|--------------------|------------------------------|
| MicroStrategy Inc. DL-Zero Exch. Nts 2024(29)144A | US594972AR21 | | USD | 300 | 300 | 0 % | 82,337 | 237.991,14 | 1,04 |
| 1,0000 % Middleby Corp., The DL-Exch. Notes 2020(25) | US596278AB74 | | USD | 75 | 0 | 0 % | 112,139 | 81.033,10 | 0,35 |
| 1,2500 % MKS Instruments Inc. DL-Exch. Notes 2024(30) | US55306NAA28 | | USD | 110 | 110 | 0 % | 96,970 | 102.771,94 | 0,45 |
| 2,5000 % NCL Corp. Ltd. DL-Exch. Notes 2023(27) | US62886HBK68 | | USD | 200 | 0 | 0 % | 105,952 | 204.166,10 | 0,89 |
| NextEra Energy Partners L.P. DL-Zero Conv.Nts 2020(25) 144A | US65341BAD82 | | USD | 150 | 0 | 0 % | 94,233 | 136.187,98 | 0,60 |
| 4,6250 % Nio Inc. DL-Exch. Notes 2024(30) | US62914VAK26 | | USD | 130 | 130 | 0 % | 69,467 | 87.009,44 | 0,38 |
| Novocure Ltd. DL-Zero Conv.Nts 2020(25) | US67011XAB91 | | USD | 200 | 0 | 0 % | 95,480 | 183.986,90 | 0,81 |
| 0,3750 % Okta Inc. DL-Conv. Nts 2020(26) | US679295AF24 | | USD | 180 | 0 | 0 % | 93,129 | 161.510,94 | 0,71 |
| 0,5000 % ON Semiconductor Corp. DL-Exch. Notes 2023(29) | US682189AU93 | | USD | 325 | 325 | 0 % | 94,731 | 296.633,35 | 1,30 |
| 0,3750 % Palo Alto Networks Inc. DL-Exch. Notes 2021(25) | US697435AF27 | | USD | 80 | 0 | 70 % | 370,835 | 285.834,86 | 1,25 |
| 5,5000 % Peloton Interactive Inc. DL-Exch. Notes 2024(29) 144A | US70614WAC47 | | USD | 50 | 50 | 0 % | 222,070 | 106.980,44 | 0,47 |
| 2,5000 % Post Holdings Inc. DL-Exch. Nts. 2022(27) | US737446AT14 | | USD | 100 | 100 | 0 % | 117,465 | 113.175,64 | 0,50 |
| 2,5000 % Qiagen N.V. DL-Exchangeable Notes 2024(31) | DE000A3L06J9 | | USD | 200 | 200 | 0 % | 102,085 | 196.714,52 | 0,86 |
| 4,1250 % Rexford Industrial Realty L.P. DL-Exch. Notes 2024(29) 144A | US76169XAE40 | | USD | 100 | 100 | 0 % | 97,240 | 93.689,18 | 0,41 |
| 3,6250 % Rivian Automotive Inc. DL-Exch. Notes 2024(30) | US76954AAD54 | | USD | 230 | 230 | 0 % | 89,707 | 198.791,89 | 0,87 |
| 1,2500 % Sarepta Therapeutics Inc. DL-Exch. Notes 2023(27) | US803607AD25 | | USD | 120 | 0 | 0 % | 110,467 | 127.719,82 | 0,56 |
| 2,3750 % Sea Ltd. DL-Exch. Notes 2021(25) | US81141RAF73 | | USD | 175 | 0 | 100 % | 128,094 | 215.978,90 | 0,95 |
| 3,5000 % Seagate HDD Cayman DL-Exch. Notes 2024(28) | US81180WBL46 | | USD | 175 | 175 | 0 % | 120,330 | 202.888,04 | 0,89 |
| Shift4 Payments Inc. DL-Zero Conv.Nts 2022(25) | US82452JAB52 | | USD | 120 | 0 | 0 % | 135,673 | 156.862,51 | 0,69 |
| 0,1250 % Snap Inc. DL-Exch. Notes 2023(28) | US83304AAH95 | | USD | 300 | 300 | 0 % | 81,892 | 236.704,88 | 1,04 |
| 1,2500 % SoFi Technologies Inc. DL-Exch. Notes 2024(29) 144A | US83406FAC68 | | USD | 100 | 100 | 0 % | 179,195 | 172.651,51 | 0,76 |
| 1,2500 % Southwest Airlines Co. DL-Exch. Notes 2020(25) | US844741BG22 | | USD | 150 | 0 | 0 % | 102,959 | 148.799,02 | 0,65 |
| Spotify USA Inc. DL-Zero Exch. Notes 2022(26) | US84921RAB69 | | USD | 150 | 0 | 0 % | 107,143 | 154.845,84 | 0,68 |
| 1,2500 % Teladoc Health Inc. DL-Conv. Notes 2021(27) | US87918AAF21 | | USD | 100 | 0 | 0 % | 87,496 | 84.300,99 | 0,37 |
| 0,7500 % Trip.com Group Ltd. DL-Exch. Notes 2024(29) 144A | US89677QAA58 | | USD | 180 | 180 | 0 % | 122,809 | 212.984,10 | 0,93 |
| 0,2500 % Tyler Technologies Inc. DL-Exch. Notes 2022(26) | US902252AB17 | | USD | 100 | 100 | 0 % | 121,792 | 117.344,64 | 0,51 |
| 0,8750 % Uber Technologies Inc. DL-Exch. Notes 2024(28) | US90353TAM27 | | USD | 175 | 175 | 0 % | 110,435 | 186.204,11 | 0,82 |
| Unity Software Inc. DL-Zero Exch.Nts 2022(26) | US91332UAB70 | | USD | 160 | 0 | 0 % | 91,169 | 140.543,79 | 0,62 |
| 1,0000 % Upstart Holdings Inc. DL-Exch. Notes 2024(30) | US91680MAE75 | | USD | 100 | 100 | 0 % | 97,644 | 94.078,43 | 0,41 |
| 3,7500 % Ventas Realty L.P. DL-Exch. Notes 2024(26) | US92277GAZ00 | | USD | 100 | 100 | 0 % | 114,103 | 109.936,41 | 0,48 |
| 3,2500 % Wayfair Inc. DL-Exch. Notes 2023(27) | US94419LAP67 | | USD | 150 | 0 | 100 % | 107,203 | 154.932,56 | 0,68 |
| 2,7500 % Welltower OP LLC DL-Exch. Notes 2023(28) 144A | US95041AAB44 | | USD | 100 | 0 | 0 % | 134,730 | 129.810,19 | 0,57 |
| 3,0000 % Western Digital Corp. DL-Exch. Notes 2024(28) | US958102AT29 | | USD | 150 | 150 | 0 % | 132,675 | 191.745,35 | 0,84 |
| 0,2500 % Wolfspeed Inc. DL-Exch. Notes 2023(28) | US977852AB88 | | USD | 200 | 0 | 200 % | 46,353 | 89.320,74 | 0,39 |

Jahresbericht CONVEX Unlimited

Vermögensaufstellung zum 31.12.2024

| Gattungsbezeichnung | ISIN | Markt | Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000 | Bestand 31.12.2024 | Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum | Verkäufe / Abgänge | Kurs | Kurswert in EUR | % des Fonds- vermögens |
|---|--------------|-------|---|-----------------------|---|-----------------------|------------|----------------------|------------------------------|
| 2,7500 % Zillow Group Inc. DL-Exch. Nts 2020(25) | US98954MAH43 | | USD | 180 | 0 | 0 % | 116,401 | 201.870,89 | 0,88 |
| 0,1250 % Zscaler Inc. DL-Exch. Notes 2021(25) | US98980GAB86 | | USD | 110 | 0 | 0 % | 125,652 | 133.170,05 | 0,58 |
| 1,5000 % ZTO Express (Cayman) Inc. DL-Conv. Notes 2023(27) | US98980AAB17 | | USD | 100 | 0 | 0 % | 99,001 | 95.385,88 | 0,42 |
| | | | | | | | EUR | 184.931,11 | 0,81 |
| Nichtnotierte Wertpapiere | | | | | | | EUR | 184.931,11 | 0,81 |
| Verzinsliche Wertpapiere | | | | | | | EUR | 184.931,11 | 0,81 |
| 2,5000 % SSR Mining Inc. DL-Conv. Nts 2019(26/39) | US784730AB94 | | USD | 200 | 200 | 0 % | 95,970 | 184.931,11 | 0,81 |
| | | | | | | | EUR | 1.460.835,63 | 6,40 |
| Investmentanteile | | | | | | | EUR | 1.460.835,63 | 6,40 |
| Gruppenfremde Investmentanteile | | | | | | | EUR | 1.460.835,63 | 6,40 |
| AIS-Amundi Stoxx Eur. 600 ESG Namens-Anteile C Cap.EUR o.N. | LU1681040223 | | ANT | 1.700 | 1.700 | 0 EUR | 124,400 | 211.480,00 | 0,93 |
| iShs 3-iShs S&P 500 ESG ETF Reg.Shs USD Acc. oN | IE000R9FA4A0 | | ANT | 32.000 | 32.000 | 0 EUR | 7,138 | 228.416,00 | 1,00 |
| iShs IV-iShs MSCI Japan ES ETF Reg. Shares USD Acc. o.N. | IE00BFNM3L97 | | ANT | 30.000 | 30.000 | 0 EUR | 6,350 | 190.500,00 | 0,83 |
| iShs V-EUR STOXX 50 ESG U.ETF Reg.Shs EUR Acc. oN | IE000LXEN6X4 | | ANT | 32.000 | 32.000 | 0 EUR | 6,037 | 193.184,00 | 0,85 |
| iShsIV-iShs MSCI Wld ESG S.ETF Reg. Shares USD Dis. o.N. | IE00BFNM3K80 | | ANT | 23.000 | 23.000 | 0 EUR | 8,910 | 204.930,00 | 0,90 |
| xtrack.MSCI EM Asia Scre.Swap Inhaber-Anteile 1C o.N. | LU0292107991 | | ANT | 3.200 | 3.200 | 0 EUR | 58,260 | 186.432,00 | 0,82 |
| I.M.II-NASDAQ-100 ESG ETF Reg. Shs USD Acc. oN | IE000COQKPO9 | | ANT | 4.200 | 4.200 | 0 USD | 60,765 | 245.893,63 | 1,08 |
| Summe Wertpapiervermögen | | | | | | | EUR | 20.294.956,79 | 88,89 |

**Jahresbericht
CONVEX Unlimited**

Vermögensaufstellung zum 31.12.2024

| Gattungsbezeichnung | ISIN | Markt | Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000 | Bestand 31.12.2024 | Käufe / Zugänge | Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum | Kurs | Kurswert in EUR | % des Fonds- vermögens |
|---|------|-------|---|-----------------------|--------------------|--|-------------|--------------------|------------------------------|
| Derivate | | | | | | | EUR | -223.065,33 | -0,98 |
| (Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.) | | | | | | | | | |
| Devisen-Derivate | | | | | | | EUR | -223.065,33 | -0,98 |
| Forderungen/Verbindlichkeiten | | | | | | | | | |
| Währungsterminkontrakte | | | | | | | EUR | -223.065,33 | -0,98 |
| FUTURE CROSS RATE EUR/JPY 17.03.25 CME | | 352 | JPY | 500.000 | | | JPY 162,370 | 9.470,56 | 0,04 |
| FUTURE CROSS RATE EUR/USD 17.03.25 CME | | 352 | USD | 17.000.000 | | | USD 1,042 | -232.535,89 | -1,02 |

Vermögensaufstellung zum 31.12.2024

| Gattungsbezeichnung | ISIN | Markt | Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000 | Bestand 31.12.2024 | Käufe / Zugänge Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum | Kurs | Kurswert in EUR | % des Fonds- vermögens |
|---|------|-------|---|-----------------------|--|------------|----------------------|------------------------------|
| Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds | | | | | | EUR | 2.524.752,88 | 11,06 |
| Bankguthaben | | | | | | EUR | 2.524.752,88 | 11,06 |
| EUR - Guthaben bei: | | | | | | | | |
| Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG | | | EUR | 989.672,26 | | % 100,000 | 989.672,26 | 4,33 |
| Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen bei: | | | | | | | | |
| Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG | | | CHF | 2.471,83 | | % 100,000 | 2.627,09 | 0,01 |
| Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG | | | HKD | 52.087,71 | | % 100,000 | 6.464,98 | 0,03 |
| Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG | | | JPY | 66.201.093,00 | | % 100,000 | 405.800,35 | 1,78 |
| Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG | | | SGD | 4.625,04 | | % 100,000 | 3.278,31 | 0,01 |
| Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG | | | USD | 1.159.240,78 | | % 100,000 | 1.116.909,89 | 4,89 |
| Sonstige Vermögensgegenstände | | | | | | EUR | 285.782,27 | 1,25 |
| Zinsansprüche | | | EUR | 78.336,27 | | | 78.336,27 | 0,34 |
| Variation Margin | | | EUR | 206.329,13 | | | 206.329,13 | 0,90 |
| Ansprüche auf Ausschüttung | | | EUR | 1.116,87 | | | 1.116,87 | 0,00 |
| Sonstige Verbindlichkeiten | | | | | | EUR | -51.576,95 | -0,23 |
| Zinsverbindlichkeiten | | | EUR | -7,45 | | | -7,45 | 0,00 |
| Verwaltungsvergütung | | | EUR | -31.127,79 | | | -31.127,79 | -0,14 |
| Verwahrstellenvergütung | | | EUR | -3.392,06 | | | -3.392,06 | -0,01 |
| Prüfungskosten | | | EUR | -6.500,00 | | | -6.500,00 | -0,03 |
| Veröffentlichungskosten | | | EUR | -650,00 | | | -650,00 | 0,00 |
| Variation Margin | | | EUR | -9.899,65 | | | -9.899,65 | -0,04 |
| Fondsvermögen | | | | | | EUR | 22.830.849,66 | 100,00 1) |

Jahresbericht CONVEX Unlimited

Vermögensaufstellung zum 31.12.2024

| Gattungsbezeichnung | ISIN | Markt | Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000 | Bestand 31.12.2024 | Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum | Verkäufe / Abgänge | Kurs | Kurswert in EUR | % des Fonds- vermögens |
|--|------|-------|---|-----------------------|---|-----------------------|------|--------------------|------------------------------|
| CONVEX Unlimited Anteilklasse T | | | | | | | | | |
| Anteilwert | | | | | | | EUR | 95,60 | |
| Ausgabepreis | | | | | | | EUR | 95,60 | |
| Rücknahmepreis | | | | | | | EUR | 95,60 | |
| Anzahl Anteile | | | | | | | STK | 19.902 | |
| CONVEX Unlimited Anteilklasse A | | | | | | | | | |
| Anteilwert | | | | | | | EUR | 95,56 | |
| Ausgabepreis | | | | | | | EUR | 95,56 | |
| Rücknahmepreis | | | | | | | EUR | 95,56 | |
| Anzahl Anteile | | | | | | | STK | 28.420 | |
| CONVEX Unlimited Anteilklasse S | | | | | | | | | |
| Anteilwert | | | | | | | EUR | 95,73 | |
| Ausgabepreis | | | | | | | EUR | 95,73 | |
| Rücknahmepreis | | | | | | | EUR | 95,73 | |
| Anzahl Anteile | | | | | | | STK | 190.250 | |

Fußnoten:

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

Jahresbericht CONVEX Unlimited

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)

| | | per 30.12.2024 | |
|----------------------|-------|----------------|---------------|
| Schweizer Franken SF | (CHF) | 0,9409000 | = 1 EUR (EUR) |
| Hongkong Dollar HD | (HKD) | 8,0569000 | = 1 EUR (EUR) |
| Japanische Yen YN | (JPY) | 163,1371000 | = 1 EUR (EUR) |
| Singapur-Dollar SD | (SGD) | 1,4108000 | = 1 EUR (EUR) |
| US-Dollar DL | (USD) | 1,0379000 | = 1 EUR (EUR) |

Marktschlüssel

Terminbörsen

352

Chicago - CME Globex

Jahresbericht CONVEX Unlimited

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 | | | | | |
| Verzinsliche Wertpapiere | | | | | |
| ams-OSRAM AG EO-Zero Conv. Bonds 2018(25) | DE000A19W2L5 | EUR | 0 | 200 | |
| ANLLIAN Capital Ltd. EO-Zero Conv. Bonds 2020(25) | XS2089160506 | EUR | 0 | 100 | |
| 1,5000 % Bharti Airtel Ltd. DL-Conv.Notes 2020(25) Reg.S | USY0889VAB63 | USD | 0 | 200 | |
| 2,0000 % Deutsche Lufthansa AG Wandelanleihe v.20(25) | DE000A3H2UK7 | EUR | 0 | 100 | |
| 2,5000 % L&F Co. Ltd. DL-Conv. Bonds 2023(30) | XS2615199176 | USD | 0 | 200 | |
| 0,8750 % LEG Immobilien SE Wandelschuld.v.17(22/25) | DE000A2GSDH2 | EUR | 0 | 100 | |
| 2,5000 % Lenovo Group Ltd. DL-Conv. Bonds 2022(29) | XS2523390867 | USD | 0 | 200 | |
| Meituan DL-Zero Conv. Bonds 2021(27) | XS2333568751 | USD | 0 | 200 | |
| POSCO Holdings Inc. EO-Zero Conv. Notes 2021(26) | XS2376482423 | EUR | 0 | 100 | |
| Qiagen N.V. DL-Zero Exch. Bonds 2020(27) | DE000A286LP0 | USD | 0 | 200 | |
| 0,8750 % Thames Water Utilities Fin.PLC EO-Med.-Term Nts 2022(22/28) | XS2438026440 | EUR | 200 | 200 | |
| Umicore S.A. EO-Zero Conv. Obl.2020(25) | BE6322623669 | EUR | 0 | 100 | |
| Xiaomi Best Time Int.Ltd. DL-Zero Conv.Bds 2020(27)Reg.S | XS2269112863 | USD | 0 | 200 | |
| 0,0500 % Zalando SE Wandelanl.v.20(25)Tr.A | DE000A3E4589 | EUR | 0 | 100 | |

An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

Verzinsliche Wertpapiere

| | | | | | |
|---|--------------|-----|-----|-----|--|
| 6,5000 % Air France-KLM S.A. EO-FLR Conv. Bds 2022(25/Und.) | FR001400DU47 | EUR | 0 | 100 | |
| 1,1250 % Akamai Technologies Inc. DL-Exch. Notes 2023(29) 144A | US00971TAM36 | USD | 0 | 325 | |
| 1,5000 % Amadeus IT Group S.A. EO-Conv. Bonds 2020(25) | XS2154448059 | EUR | 0 | 100 | |
| 2,7500 % Audax Renovables S.A. EO-Conv. Bonds 2020(25) | XS2263652815 | EUR | 0 | 200 | |
| 1,0000 % Barclays Bank PLC DL-Equity Lkd MTN 2024(29) | US06744EDH71 | USD | 275 | 275 | |
| 1,5000 % Basic-Fit N.V. EO-Conv.Bonds 2021(28) Reg.S | XS2354329190 | EUR | 0 | 100 | |
| 1,8750 % BE Semiconductor Inds N.V. EO-Conv. Bonds 2022(29) | XS2465773070 | EUR | 100 | 100 | |
| 0,1250 % Bentley Systems Inc. DL-Exch. Notes 2022(26) | US08265TAB52 | USD | 0 | 100 | |
| Beyond Meat Inc. DL-Zero Conv.Nts 2022(27) | US08862EAB56 | USD | 0 | 300 | |
| 1,1250 % BigBen Interactive S.A. EO-Exchangeable Bonds 2021(26) | FR0014001WC2 | EUR | 0 | 300 | |
| Bill Holdings Inc. DL-Zero Exch. Notes 2021(25) | US090043AB64 | USD | 0 | 160 | |

**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 |
|--|--------------|-------------------------------------|--------------------------|-----------------------------|---------------------|
| 1,2500 % Biomarin Pharmaceutical Inc. DL-Conv. Nts 2020(27) | US09061GAK76 | USD | 0 | 100 | |
| BlackLine Inc. DL-Zero Exch. Notes 2021(26) | US09239BAD10 | USD | 0 | 140 | |
| 3,0000 % Bloom Energy Corp. DL-Exch. Notes 2023(28) 144A | US093712AJ60 | USD | 0 | 100 | |
| BOX Inc. DL-Zero Exch. Notes 2021(26) | US10316TAB08 | USD | 0 | 100 | |
| 2,1250 % Cellnex Telecom S.A. EO-Conv.Med.-Term Bds 2023(30) | XS2597741102 | EUR | 0 | 300 | |
| 4,2500 % CenterPoint Energy Inc. DL-Exch. Notes 2023(26) 144A | US15189TBC09 | USD | 0 | 100 | |
| Citigroup Gl.M.Fdg Lux. S.C.A. EO-Zero Exch.M.-T.Nts 2023(28) | XS2566032095 | EUR | 0 | 100 | |
| 2,2500 % CONMED Corp. DL-Exch. Notes 2023(27) | US207410AH48 | USD | 0 | 100 | |
| 3,5000 % Cytokinetics Inc. DL-Exch. Notes 2023(27) | US23282WAC47 | USD | 75 | 75 | |
| 0,1250 % Datadog Inc. DL-Exch. Notes 2021(25) | US23804LAB99 | USD | 0 | 100 | |
| 3,2500 % Delivery Hero SE Wandelanl. v.23(30) | DE000A30V5R1 | EUR | 0 | 200 | |
| 0,3750 % DexCom Inc. DL-Exch. Notes 2023(28) 144A | US252131AL12 | USD | 0 | 275 | |
| 3,3750 % Dish Network Corp. DL-Conv. Nts 2016(26) | US25470MAB54 | USD | 0 | 100 | |
| 0,7500 % Dürr AG Wandelanleihe v.20(26) | DE000A3H2XR6 | EUR | 0 | 100 | |
| 2,2500 % Elis S.A. EO-Conv. Bonds 2022(29) | FR001400AFJ9 | EUR | 0 | 100 | |
| Enphase Energy Inc. DL-Zero Exch.Nts 2021(26) | US29355AAH05 | USD | 0 | 120 | |
| 3,5000 % Fastighets AB Balder EO-Exchangeable Bonds 2023(28) | XS2591236315 | EUR | 100 | 200 | |
| 0,2500 % Fnac Darty EO-Conv. Obl. 2021(27) | FR0014002JO2 | STK | 0 | 1.500 | |
| 1,5000 % GlobalWafers GmbH Convert.NTS v.2024(2027/2029) | XS2733414556 | EUR | 200 | 200 | |
| Guardant Health Inc. DL-Zero Conv. Nts 21(27) | US40131MAB54 | USD | 0 | 120 | |
| 0,7500 % Insight Enterprises Inc. DL-Exch. Notes 2020(25) | US45765UAB98 | USD | 0 | 50 | |
| 0,7500 % Insmid Inc. DL-Conv. Nts 2021(28) | US457669AB50 | USD | 0 | 50 | |
| 2,1250 % Integer Holdings Corp. DL-Exch. Notes 2023(28) | US45826HAB50 | USD | 100 | 100 | |
| 2,1250 % Integer Holdings Corp. DL-Exch. Notes 2023(28) 144A | US45826HAA77 | USD | 0 | 100 | |
| 1,7500 % Ionis Pharmaceuticals Inc. DL-Exch. Notes 2023(28) 144A | US462222AE08 | USD | 0 | 100 | |
| 6,5000 % Iqiyi Inc. DL-Exch. Notes 2023(28) | USG4939KAE67 | USD | 0 | 200 | |
| 6,5000 % Iqiyi Inc. DL-Exch. Notes 2024(28) | USG4939KAF33 | USD | 200 | 200 | |
| 0,2500 % Li Auto Inc. DL-Exch. Notes 22(24/28) | US50202MAB81 | USD | 0 | 80 | |
| 3,7500 % Liberty Media Corp. DL-Exch.Notes 2023(28) 144A | US531229AN28 | USD | 0 | 200 | |
| 3,1250 % Live Nation Entertainment Inc. DL-Exch. Notes 2023(29) 144A | US538034AZ24 | USD | 0 | 125 | |
| 1,5000 % Lumentum Holdings Inc. DL-Exch. Notes 2023(29) 144A | US55024UAG40 | USD | 0 | 200 | |
| 0,6250 % Lyft Inc. DL-Exch. Notes 2024(29) 144A | US55087PAC86 | USD | 100 | 100 | |
| MicroStrategy Inc. DL-Zero Exch. Notes 2021(27) | US594972AE18 | USD | 200 | 200 | |
| 0,2500 % MongoDB Inc. DL-Exch. Notes 2021(26) | US60937PAD87 | USD | 0 | 110 | |
| 0,2500 % MP Materials Corp. DL-Exch. Notes 2021(26) 144A | US553368AA93 | USD | 0 | 200 | |

**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 |
|--|--------------|-------------------------------------|--------------------------|-----------------------------|---------------------|
| 3,0000 % MP Materials Corp. DL-Exch. Notes 2024(30) 144A | US553368AC59 | USD | 115 | 115 | |
| NICE Ltd. DL-Zero Exch.Nts 2021(25) | US653656AB42 | USD | 0 | 300 | |
| 4,6250 % Nio Inc. DL-Exch. Notes 2023(30) | US62914VAH96 | USD | 0 | 130 | |
| 4,2500 % Nordex SE Wandelschuld.v.23(30) | DE000A351MA2 | EUR | 0 | 100 | |
| 0,2500 % Nutanix Inc. DL-Exch. Notes 2022(27) | US67059NAH17 | USD | 75 | 75 | |
| 0,2500 % Omnicell Inc. DL-Exch. Notes 2021(25) | US68213NAD12 | USD | 0 | 200 | |
| 0,5000 % ON Semiconductor Corp. DL-Exch. Notes 2023(29) 144A | US682189AT21 | USD | 0 | 325 | |
| PDD Holdings Inc. DL-Zero Exch. Nts 2020(23/25) | US722304AC65 | USD | 0 | 200 | |
| Peloton Interactive Inc. DL-Zero Exch. Notes 2022(26) | US70614WAB63 | USD | 0 | 300 | |
| 0,2500 % Rapid7 Inc. DL-Exch. Notes 2022(27) | US753422AF15 | USD | 0 | 300 | |
| 1,2500 % Rapid7 Inc. DL-Exch. Notes 2023(29) 144A | US753422AG97 | USD | 150 | 150 | |
| Redcare Pharmacy N.V. EO-Zero Conv. Notes 2021(28) | DE000A287RE9 | EUR | 0 | 100 | |
| 0,0000 % Redfin Corporation DL-FLR Exch.Nts 2020(25) | US75737FAC23 | USD | 0 | 300 | |
| 1,0000 % RepliGen Corp. DL-Conv. Notes 2023(28) | US759916AC34 | USD | 100 | 100 | |
| 3,6250 % Rivian Automotive Inc. DL-Exch. Notes 2023(30) 144A | US76954AAC71 | USD | 0 | 230 | |
| 4,2500 % Rocket Lab USA Inc. DL-Exch. Notes 2024(29) | US773122AA45 | USD | 50 | 50 | |
| 6,0000 % Royal Caribbean Cruises Ltd. DL-Exch.-Nts 2023(25) 144A | US780153BQ43 | USD | 0 | 120 | |
| Schneider Electric SE EO-Zo Sust.Lkd Conv.MTB 20(26) | FR0014000OG2 | STK | 0 | 500 | |
| 3,5000 % Seagate HDD Cayman DL-Exch. Notes 2023(28) 144A | US81180WBK62 | USD | 0 | 175 | |
| 5,7500 % SGL CARBON SE Wandelschuld.v.22(27) | DE000A30VKB5 | EUR | 0 | 100 | |
| 1,0000 % Shockwave Medical Inc. DL-Exch. Notes 2023(28) 144A | US82489TAA25 | USD | 80 | 80 | |
| 0,1250 % Shopify Inc. DL-Conv. Nts 2020(25) | US82509LAA52 | USD | 0 | 80 | |
| 0,7500 % Snap Inc. DL-Exch. Notes 2019(26) | US83304AAB26 | USD | 200 | 400 | |
| SoFi Technologies Inc. DL-Zero Ex.Nts.2021(21/26)144A | US83406FAA03 | USD | 0 | 120 | |
| SolarEdge Technologies Inc. DL-Zero Exch. Notes 2021(25) | US83417MAD65 | USD | 0 | 60 | |
| 1,1250 % Stride Inc. DL-Conv. Notes 2021(27) | US86333MAA62 | USD | 0 | 100 | |
| 2,6250 % Sunnova Energy International I DL-Exch. Notes 2022(28) | US86745KAH77 | USD | 0 | 120 | |
| Super Micro Computer Inc. DL-Zero Exch.Nts 2024(29) 144A | US86800UAA25 | USD | 125 | 125 | |
| 0,8750 % Uber Technologies Inc. DL-Exch. Notes 2023(28) 144A | US90353TAL44 | USD | 200 | 275 | |
| 2,0000 % Upstart Holdings Inc. DL-Exch. Notes 2024(29) 144A | US91680MAC10 | USD | 100 | 100 | |
| 3,7500 % Ventas Realty L.P. DL-Exch. Notes 2023(26) 144A | US92277GAY35 | USD | 0 | 100 | |
| 0,2500 % Verint Systems Inc. DL-Exch. Notes 2022(26) | US92343XAC48 | USD | 0 | 100 | |
| 2,6250 % Wendel SE EO-Exchangeable Bonds 2023(26) | FR001400GVB0 | EUR | 0 | 100 | |
| 3,0000 % Western Digital Corp. DL-Exch. Notes 2023(28) | US958102AS46 | USD | 50 | 150 | |
| Wix.com Ltd. DL-Zero Exch.Nts 2021(25) | US92940WAD11 | USD | 0 | 80 | |

**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

| | | | | | |
|---|--------------|-----|--------|--------|--|
| América Móvil B.V. EO-Zero Exch. Bonds 2021(24) | XS2308171383 | EUR | 0 | 200 | |
| 3,6250 % American Water Capital Corp. DL-Exch. Notes 2023(26) | US03040WBB00 | USD | 0 | 100 | |
| 1,0000 % Chart Industries Inc. DL-Conv. Notes 2023(24) | US16115QAE08 | USD | 0 | 20 | |
| CyberArk Software Ltd. DL-Zero Exch. Nts 2019(24) | US23248VAB18 | USD | 0 | 75 | |
| 2,6250 % Envestnet Inc. DL-Exch. Notes 2023(27) | US29404KAG13 | USD | 100 | 180 | |
| JPMorgan Chase Bank N.A. EO-Zero Exch. Bonds 2021(24) | XS2352315571 | EUR | 0 | 100 | |
| 3,5000 % MBT Systems GmbH Umtausch-Anl.v.21(27) M6YA | CH1118223390 | EUR | 0 | 100 | |
| 0,7500 % MicroStrategy Inc. DL-Exch. Notes 2021(25) | US594972AC51 | USD | 0 | 120 | |
| Nippon Steel Corp. YN-Zero Conv. Bonds 2021(24) | XS2387597060 | JPY | 0 | 30.000 | |
| Nippon Steel Corp. YN-Zero Conv. Bonds 2021(26) | XS2387597573 | JPY | 20.000 | 20.000 | |
| Prysmian S.p.A. EO-Zero Conv. Bonds 2021(26) | XS2294704007 | EUR | 0 | 100 | |
| SBI Holdings Inc. YN-Zero Conv. Bonds 2020(25) | XS2199268710 | JPY | 0 | 10.000 | |
| 1,1250 % Splunk Inc. DL-Exch. Notes 2019(25) | US848637AD65 | USD | 0 | 150 | |
| Veolia Environnement S.A. EO-Zero Conv. Bonds 2019(25) | FR0013444148 | STK | 0 | 2.250 | |

**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 |
|---------------------|------|-------------------------------------|--------------------------|-----------------------------|---------------------|
|---------------------|------|-------------------------------------|--------------------------|-----------------------------|---------------------|

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/YN)

EUR

50.950,21

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

CONVEX Unlimited Anteilklasse T

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 01.01.2024 bis 31.12.2024

| | | | insgesamt | je Anteil |
|---|------------|------------|-------------------|--------------|
| I. Erträge | | | | |
| 1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer) | EUR | | 0,00 | 0,00 |
| 2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer) | EUR | | 515,19 | 0,03 |
| 3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren | EUR | | 876,65 | 0,04 |
| 4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer) | EUR | | 56.803,87 | 2,86 |
| 5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland | EUR | | 6.115,35 | 0,31 |
| 6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer) | EUR | | 0,00 | 0,00 |
| 7. Erträge aus Investmentanteilen | EUR | | 212,89 | 0,01 |
| 8. Erträge aus Wertpapier- Darlehen- und -Pensionsgeschäften | EUR | | 0,00 | 0,00 |
| 9. Abzug inländischer Körperschaft-/Kapitalertragsteuer | EUR | | -108,33 | -0,01 |
| 10. Abzug ausländischer Quellensteuer | EUR | | -641,33 | -0,03 |
| 11. Sonstige Erträge | EUR | | 33,32 | 0,00 |
| Summe der Erträge | EUR | | 63.807,61 | 3,21 |
| II. Aufwendungen | | | | |
| 1. Zinsen aus Kreditaufnahmen | EUR | | -1,33 | 0,00 |
| 2. Verwaltungsvergütung | EUR | | -16.728,94 | -0,84 |
| - Verwaltungsvergütung | EUR | -16.728,94 | | |
| - Beratungsvergütung | EUR | 0,00 | | |
| - Asset Management Gebühr | EUR | 0,00 | | |
| 3. Verwahrstellenvergütung | EUR | | -1.098,07 | -0,06 |
| 4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten | EUR | | -831,97 | -0,04 |
| 5. Sonstige Aufwendungen | EUR | | -596,41 | -0,03 |
| - Depotgebühren | EUR | -388,60 | | |
| - Ausgleich ordentlicher Aufwand | EUR | 0,00 | | |
| - Sonstige Kosten | EUR | -207,81 | | |
| Summe der Aufwendungen | EUR | | -19.256,72 | -0,97 |
| III. Ordentlicher Nettoertrag | EUR | | 44.550,89 | 2,24 |
| IV. Veräußerungsgeschäfte | | | | |
| 1. Realisierte Gewinne | EUR | | 175.038,20 | 8,80 |
| 2. Realisierte Verluste | EUR | | -208.019,35 | -10,45 |
| Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften | EUR | | -32.981,16 | -1,65 |

Jahresbericht CONVEX Unlimited Anteilklasse T

| | | | |
|--|-----|-------------------|-------------|
| V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres | EUR | 11.569,73 | 0,59 |
| 1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne | EUR | 31.491,29 | 1,58 |
| 2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste | EUR | 61.044,25 | 3,07 |
| VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres | EUR | 92.535,54 | 4,65 |
| VII. Ergebnis des Geschäftsjahres | EUR | 104.105,27 | 5,24 |

Entwicklung des Sondervermögens

2024

| | | | |
|--|-----|-----------|---------------------|
| I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres | EUR | | 1.798.531,97 |
| 1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr | EUR | | 0,00 |
| 2. Zwischenausschüttungen | EUR | | 0,00 |
| 3. Mittelzufluss/-abfluss (netto) | EUR | | 0,00 |
| a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen | EUR | 0,00 | |
| b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen | EUR | 0,00 | |
| 4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich | EUR | | 0,00 |
| 5. Ergebnis des Geschäftsjahres | EUR | | 104.105,27 |
| davon nicht realisierte Gewinne | EUR | 31.491,29 | |
| davon nicht realisierte Verluste | EUR | 61.044,25 | |
| II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres | EUR | | 1.902.637,24 |

Verwendung der Erträge des Sondervermögens

Berechnung der Wiederanlage insgesamt und je Anteil

| | | insgesamt | je Anteil |
|--|-----|------------------|-------------|
| I. Für die Wiederanlage verfügbar | | | |
| 1. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres | EUR | 11.569,73 | 0,59 |
| 2. Zuführung aus dem Sondervermögen | EUR | 0,00 | 0,00 |
| 3. Steuerabschlag für das Geschäftsjahr | EUR | 0,00 | 0,00 |
| II. Wiederanlage | EUR | 11.569,73 | 0,59 |

Jahresbericht CONVEX Unlimited Anteilklasse T

Vergleichende Übersicht seit Auflegung

| Geschäftsjahr | Umlaufende Anteile am Ende des Geschäftsjahres | | Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres | | Anteilwert am Ende des Geschäftsjahres | |
|---------------|---|--------|--|--------------|---|-------|
| 2022 *) | Stück | 19.902 | EUR | 1.719.429,73 | EUR | 86,39 |
| 2023 | Stück | 19.902 | EUR | 1.798.531,97 | EUR | 90,37 |
| 2024 | Stück | 19.902 | EUR | 1.902.637,24 | EUR | 95,60 |

*) Auflegedatum 07.03.2022

Jahresbericht

CONVEX Unlimited Anteilklasse A

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 01.01.2024 bis 31.12.2024

| | | | insgesamt | je Anteil |
|---|------------|------------|-------------------|--------------|
| I. Erträge | | | | |
| 1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer) | EUR | | 0,00 | 0,00 |
| 2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer) | EUR | | 735,47 | 0,03 |
| 3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren | EUR | | 1.251,52 | 0,04 |
| 4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer) | EUR | | 81.083,10 | 2,86 |
| 5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland | EUR | | 8.729,99 | 0,31 |
| 6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer) | EUR | | 0,00 | 0,00 |
| 7. Erträge aus Investmentanteilen | EUR | | 303,90 | 0,01 |
| 8. Erträge aus Wertpapier- Darlehen- und -Pensionsgeschäften | EUR | | 0,00 | 0,00 |
| 9. Abzug inländischer Körperschaft-/Kapitalertragsteuer | EUR | | -154,66 | -0,01 |
| 10. Abzug ausländischer Quellensteuer | EUR | | -915,43 | -0,03 |
| 11. Sonstige Erträge | EUR | | 47,55 | 0,00 |
| Summe der Erträge | EUR | | 91.081,45 | 3,21 |
| II. Aufwendungen | | | | |
| 1. Zinsen aus Kreditaufnahmen | EUR | | -1,92 | 0,00 |
| 2. Verwaltungsvergütung | EUR | | -24.045,20 | -0,85 |
| - Verwaltungsvergütung | EUR | -24.045,20 | | |
| - Beratungsvergütung | EUR | 0,00 | | |
| - Asset Management Gebühr | EUR | 0,00 | | |
| 3. Verwahrstellenvergütung | EUR | | -1.578,18 | -0,06 |
| 4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten | EUR | | -1.778,27 | -0,06 |
| 5. Sonstige Aufwendungen | EUR | | -664,70 | -0,02 |
| - Depotgebühren | EUR | -559,62 | | |
| - Ausgleich ordentlicher Aufwand | EUR | 193,60 | | |
| - Sonstige Kosten | EUR | -298,68 | | |
| Summe der Aufwendungen | EUR | | -28.068,27 | -0,99 |
| III. Ordentlicher Nettoertrag | EUR | | 63.013,18 | 2,22 |
| IV. Veräußerungsgeschäfte | | | | |
| 1. Realisierte Gewinne | EUR | | 249.842,95 | 8,79 |
| 2. Realisierte Verluste | EUR | | -296.929,35 | -10,45 |
| Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften | EUR | | -47.086,40 | -1,66 |

Jahresbericht CONVEX Unlimited Anteilklasse A

| | | | |
|--|------------|-------------------|-------------|
| V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres | EUR | 15.926,78 | 0,56 |
| 1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne | EUR | -75.380,57 | -2,65 |
| 2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste | EUR | 208.359,96 | 7,33 |
| VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres | EUR | 132.979,39 | 4,68 |
| VII. Ergebnis des Geschäftsjahres | EUR | 148.906,17 | 5,24 |

Entwicklung des Sondervermögens

2024

| | | |
|--|------------|---------------------|
| I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres | EUR | 2.590.305,92 |
| 1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr | EUR | 0,00 |
| 2. Zwischenausschüttungen | EUR | 0,00 |
| 3. Mittelzufluss/-abfluss (netto) | EUR | -23.505,00 |
| a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen | EUR | 0,00 |
| b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen | EUR | -23.505,00 |
| 4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich | EUR | 33,09 |
| 5. Ergebnis des Geschäftsjahres | EUR | 148.906,17 |
| davon nicht realisierte Gewinne | EUR | -75.380,57 |
| davon nicht realisierte Verluste | EUR | 208.359,96 |
| II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres | EUR | 2.715.740,18 |

Verwendung der Erträge des Sondervermögens

Berechnung der Ausschüttung insgesamt und je Anteil

| | | insgesamt | je Anteil |
|---|------------|-------------------|--------------|
| I. Für die Ausschüttung verfügbar | EUR | 359.174,05 | 12,64 |
| 1. Vortrag aus Vorjahr | EUR | 113.854,33 | 4,01 |
| 2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres | EUR | 15.926,78 | 0,56 |
| 3. Zuführung aus dem Sondervermögen *) | EUR | 229.392,93 | 8,07 |
| II. Nicht für die Ausschüttung verwendet | EUR | 359.174,05 | 12,64 |
| 1. Der Wiederanlage zugeführt | EUR | 0,00 | 0,00 |
| 2. Vortrag auf neue Rechnung | EUR | 359.174,05 | 12,64 |
| III. Gesamtausschüttung | EUR | 0,00 | 0,00 |
| 1. Zwischenausschüttung | EUR | 0,00 | 0,00 |
| 2. Endausschüttung | EUR | 0,00 | 0,00 |

*) Die Zuführung aus dem Sondervermögen resultiert aus der Berücksichtigung von realisierten Verlusten und beruht auf der Annahme einer nach den Anlagebedingungen maximalen Ausschüttung.

Jahresbericht CONVEX Unlimited Anteilklasse A

Vergleichende Übersicht seit Auflegung

| Geschäftsjahr | Umlaufende Anteile am Ende des Geschäftsjahres | | Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres | | Anteilwert am Ende des Geschäftsjahres |
|---------------|---|--------|--|--------------|---|
| 2022 *) | Stück | 29.600 | EUR | 2.557.210,87 | EUR 86,39 |
| 2023 | Stück | 28.670 | EUR | 2.590.305,92 | EUR 90,35 |
| 2024 | Stück | 28.420 | EUR | 2.715.740,18 | EUR 95,56 |

*) Auflegedatum 07.03.2022

Jahresbericht

CONVEX Unlimited Anteilklasse S

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 01.01.2024 bis 31.12.2024

| | | | insgesamt | je Anteil |
|---|------------|-------------|--------------------|--------------|
| I. Erträge | | | | |
| 1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer) | EUR | | 0,00 | 0,00 |
| 2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer) | EUR | | 4.932,72 | 0,03 |
| 3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren | EUR | | 8.391,98 | 0,04 |
| 4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer) | EUR | | 544.032,32 | 2,86 |
| 5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland | EUR | | 58.544,97 | 0,31 |
| 6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer) | EUR | | 0,00 | 0,00 |
| 7. Erträge aus Investmentanteilen | EUR | | 2.038,43 | 0,01 |
| 8. Erträge aus Wertpapier- Darlehen- und -Pensionsgeschäften | EUR | | 0,00 | 0,00 |
| 9. Abzug inländischer Körperschaft-/Kapitalertragsteuer | EUR | | -1.036,92 | -0,01 |
| 10. Abzug ausländischer Quellensteuer | EUR | | -6.140,39 | -0,03 |
| 11. Sonstige Erträge | EUR | | 319,13 | 0,00 |
| Summe der Erträge | EUR | | 611.082,23 | 3,21 |
| II. Aufwendungen | | | | |
| 1. Zinsen aus Kreditaufnahmen | EUR | | -12,74 | 0,00 |
| 2. Verwaltungsvergütung | EUR | | -160.135,60 | -0,84 |
| - Verwaltungsvergütung | EUR | -160.135,60 | | |
| - Beratungsvergütung | EUR | 0,00 | | |
| - Asset Management Gebühr | EUR | 0,00 | | |
| 3. Verwahrstellenvergütung | EUR | | -10.512,45 | -0,06 |
| 4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten | EUR | | -7.965,28 | -0,04 |
| 5. Sonstige Aufwendungen | EUR | | -5.709,26 | -0,03 |
| - Depotgebühren | EUR | -3.719,74 | | |
| - Ausgleich ordentlicher Aufwand | EUR | 0,00 | | |
| - Sonstige Kosten | EUR | -1.989,51 | | |
| Summe der Aufwendungen | EUR | | -184.335,34 | -0,97 |
| III. Ordentlicher Nettoertrag | EUR | | 426.746,89 | 2,24 |
| IV. Veräußerungsgeschäfte | | | | |
| 1. Realisierte Gewinne | EUR | | 1.675.819,41 | 8,81 |
| 2. Realisierte Verluste | EUR | | -1.991.674,22 | -10,47 |
| Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften | EUR | | -315.854,82 | -1,66 |

Jahresbericht CONVEX Unlimited Anteilklasse S

| | | | |
|--|-----|-------------------|-------------|
| V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres | EUR | 110.892,07 | 0,58 |
| 1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne | EUR | 321.387,76 | 1,69 |
| 2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste | EUR | 564.476,73 | 2,97 |
| VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres | EUR | 885.864,49 | 4,66 |
| VII. Ergebnis des Geschäftsjahres | EUR | 996.756,56 | 5,24 |

Entwicklung des Sondervermögens

2024

| | | | |
|--|-----|------------|----------------------|
| I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres | EUR | | 17.215.715,67 |
| 1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr | EUR | | 0,00 |
| 2. Zwischenausschüttungen | EUR | | 0,00 |
| 3. Mittelzufluss/-abfluss (netto) | EUR | | 0,00 |
| a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen | EUR | 0,00 | |
| b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen | EUR | 0,00 | |
| 4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich | EUR | | 0,00 |
| 5. Ergebnis des Geschäftsjahres | EUR | | 996.756,56 |
| davon nicht realisierte Gewinne | EUR | 321.387,76 | |
| davon nicht realisierte Verluste | EUR | 564.476,73 | |
| II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres | EUR | | 18.212.472,23 |

Verwendung der Erträge des Sondervermögens

Berechnung der Wiederanlage insgesamt und je Anteil

| | | insgesamt | je Anteil |
|--|-----|-------------------|-------------|
| I. Für die Wiederanlage verfügbar | | | |
| 1. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres | EUR | 110.892,07 | 0,58 |
| 2. Zuführung aus dem Sondervermögen | EUR | 0,00 | 0,00 |
| 3. Steuerabschlag für das Geschäftsjahr | EUR | 0,00 | 0,00 |
| II. Wiederanlage | EUR | 110.892,07 | 0,58 |

Jahresbericht
CONVEX Unlimited Anteilklasse S

Vergleichende Übersicht seit Auflegung

| Geschäftsjahr | Umlaufende Anteile am Ende des Geschäftsjahres | | Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres | | Anteilwert am Ende des Geschäftsjahres | |
|---------------|---|---------|--|---------------|---|-------|
| 2022 *) | Stück | 178.750 | EUR | 15.463.634,54 | EUR | 86,51 |
| 2023 | Stück | 190.250 | EUR | 17.215.715,67 | EUR | 90,49 |
| 2024 | Stück | 190.250 | EUR | 18.212.472,23 | EUR | 95,73 |

*) Auflegedatum 07.03.2022

**Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich)
für den Zeitraum vom 01.01.2024 bis 31.12.2024**

| | | | insgesamt |
|---|------------|-------------|--------------------|
| I. Erträge | | | |
| 1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer) | EUR | | 0,00 |
| 2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer) | EUR | | 6.183,38 |
| 3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren | EUR | | 10.520,15 |
| 4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer) | EUR | | 681.919,29 |
| 5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland | EUR | | 73.390,31 |
| 6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer) | EUR | | 0,00 |
| 7. Erträge aus Investmentanteilen | EUR | | 2.555,22 |
| 8. Erträge aus Wertpapier- Darlehen- und -Pensionsgeschäften | EUR | | 0,00 |
| 9. Abzug inländischer Körperschaft-/Kapitalertragsteuer | EUR | | -1.299,91 |
| 10. Abzug ausländischer Quellensteuer | EUR | | -7.697,15 |
| 11. Sonstige Erträge | EUR | | 400,00 |
| Summe der Erträge | EUR | | 765.971,29 |
| II. Aufwendungen | | | |
| 1. Zinsen aus Kreditaufnahmen | EUR | | -15,99 |
| 2. Verwaltungsvergütung | EUR | | -200.909,74 |
| - Verwaltungsvergütung | EUR | -200.909,74 | |
| - Beratungsvergütung | EUR | 0,00 | |
| - Asset Management Gebühr | EUR | 0,00 | |
| 3. Verwahrstellenvergütung | EUR | | -13.188,70 |
| 4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten | EUR | | -10.575,52 |
| 5. Sonstige Aufwendungen | EUR | | -6.970,37 |
| - Depotgebühren | EUR | -4.667,96 | |
| - Ausgleich ordentlicher Aufwand | EUR | 193,60 | |
| - Sonstige Kosten | EUR | -2.496,00 | |
| Summe der Aufwendungen | EUR | | -231.660,33 |
| III. Ordentliches Nettoergebnis | EUR | | 534.310,96 |
| IV. Veräußerungsgeschäfte | | | |
| 1. Realisierte Gewinne | EUR | | 2.100.700,56 |
| 2. Realisierte Verluste | EUR | | -2.496.622,92 |
| Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften | EUR | | -395.922,38 |

Jahresbericht CONVEX Unlimited

| | | | |
|--|--|------------|---------------------|
| V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres | | EUR | 138.388,58 |
| 1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne | | EUR | 277.498,48 |
| 2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste | | EUR | 833.880,94 |
| VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres | | EUR | 1.111.379,42 |
| VII. Ergebnis des Geschäftsjahres | | EUR | 1.249.768,00 |

Entwicklung des Sondervermögens

| | | | 2024 |
|--|-----|------------|----------------------|
| I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres | | EUR | 21.604.553,56 |
| 1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr | | EUR | 0,00 |
| 2. Zwischenausschüttungen | | EUR | 0,00 |
| 3. Mittelzufluss/-abfluss (netto) | | EUR | -23.504,99 |
| a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen | EUR | 0,00 | |
| b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen | EUR | -23.504,99 | |
| 4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich | | EUR | 33,09 |
| 5. Ergebnis des Geschäftsjahres | | EUR | 1.249.768,00 |
| davon nicht realisierte Gewinne | EUR | 277.498,48 | |
| davon nicht realisierte Verluste | EUR | 833.880,94 | |
| II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres | | EUR | 22.830.849,66 |

Anteilklassenmerkmale im Überblick

| Anteilklasse | Mindestanlagesumme in Währung | Ausgabeaufschlag derzeit (Angabe in %) *) | Verwaltungsvergütung derzeit (Angabe in % p.a.) *) | Ertragsverwendung | Währung |
|--|--|--|---|--|----------------|
| CONVEX Unlimited Anteilklasse T | 300.000 | 0,00 | 0,920 | Thesaurierer | EUR |
| CONVEX Unlimited Anteilklasse A | 300.000 | 0,00 | 0,920 | Ausschüttung mit Zwischenausschüttung | EUR |
| CONVEX Unlimited Anteilklasse S | 300.000 | 0,00 | 0,920 | Thesaurierer | EUR |

*) Die maximale Gebühr kann dem aktuellen Verkaufsprospekt entnommen werden.

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angaben nach der Derivateverordnung

| | | |
|--|------------|----------------------|
| das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure | EUR | 17.554.998,64 |
|--|------------|----------------------|

die Vertragspartner der Derivate-Geschäfte

Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG (Broker) DE

| | |
|--|--------------|
| Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %) | 88,89 |
|--|--------------|

| | |
|---|--------------|
| Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %) | -0,98 |
|---|--------------|

Bei der Ermittlung der Auslastung der Marktrisikoobergrenze für diesen Fonds wendet die Gesellschaft seit 07.03.2022 den qualifizierten Ansatz im Sinne der Derivate-Verordnung anhand eines Vergleichsvermögens an. Die Value-at-Risk-Kennzahlen wurden auf Basis der Methode der historischen Simulation mit den Parametern 99 % Konfidenzniveau und 1 Tag Haltedauer unter Verwendung eines effektiven, historischen Beobachtungszeitraums von einem Jahr berechnet. Unter dem Marktrisiko versteht man das Risiko, das sich aus der ungünstigen Entwicklung von Marktpreisen für das Sondervermögen ergibt.

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

| | |
|--|--------|
| kleinster potenzieller Risikobetrag | 0,75 % |
| größter potenzieller Risikobetrag | 1,08 % |
| durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag | 0,95 % |

| | |
|---|-------------|
| Im Geschäftsjahr erreichte durchschnittliche Hebelwirkung durch Derivategeschäfte: | 1,72 |
|---|-------------|

Zusammensetzung des Vergleichsvermögens zum Berichtsstichtag

| | |
|--|---------|
| Bloomberg Global Aggregate G32 C19 ESG Total Return (USD) (ID: XFI000003534 BB: I31986US) in EUR | 25,00 % |
| MSCI World ESG Leaders Net Return (EUR) (ID: XFI000002775 BB: MBWOES) | 75,00 % |

Jahresbericht CONVEX Unlimited

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Sonstige Angaben

CONVEX Unlimited Anteilklasse T

| | | |
|----------------|-----|--------|
| Anteilwert | EUR | 95,60 |
| Ausgabepreis | EUR | 95,60 |
| Rücknahmepreis | EUR | 95,60 |
| Anzahl Anteile | STK | 19.902 |

CONVEX Unlimited Anteilklasse A

| | | |
|----------------|-----|--------|
| Anteilwert | EUR | 95,56 |
| Ausgabepreis | EUR | 95,56 |
| Rücknahmepreis | EUR | 95,56 |
| Anzahl Anteile | STK | 28.420 |

CONVEX Unlimited Anteilklasse S

| | | |
|----------------|-----|---------|
| Anteilwert | EUR | 95,73 |
| Ausgabepreis | EUR | 95,73 |
| Rücknahmepreis | EUR | 95,73 |
| Anzahl Anteile | STK | 190.250 |

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.

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angaben zur Transparenz sowie zur Gesamtkostenquote

Gesamtkostenquote

CONVEX Unlimited Anteilklasse T

Die Gesamtkostenquote (ohne Transaktionskosten) für das abgelaufene Geschäftsjahr beträgt 1,05 %

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

Eine erfolgsabhängige Vergütung ist im gleichen Zeitraum nicht angefallen.

An die Verwaltungsgesellschaft oder Dritte gezahlte Pauschalvergütungen EUR 0,00

CONVEX Unlimited Anteilklasse A

Die Gesamtkostenquote (ohne Transaktionskosten) für das abgelaufene Geschäftsjahr beträgt 1,07 %

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

Eine erfolgsabhängige Vergütung ist im gleichen Zeitraum nicht angefallen.

An die Verwaltungsgesellschaft oder Dritte gezahlte Pauschalvergütungen EUR 0,00

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

CONVEX Unlimited Anteilklasse S

Die Gesamtkostenquote (ohne Transaktionskosten) für das abgelaufene Geschäftsjahr beträgt 1,05 %

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

Eine erfolgsabhängige Vergütung ist im gleichen Zeitraum nicht angefallen.

An die Verwaltungsgesellschaft oder Dritte gezahlte Pauschalvergütungen EUR 0,00

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

Die Gesellschaft erhält aus dem Sondervermögen die ihr zustehende Verwaltungsvergütung. Ein wesentlicher Teil der Verwaltungsvergütung wird für Vergütungen an Vermittler von Anteilen des Sondervermögens verwendet. Der Gesellschaft fließen keine Rückvergütungen von den an die Verwahrstelle und an Dritte aus dem Sondervermögen geleisteten Vergütungen und 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 % |
|---|----------------|--|
| AIS-Amundi Stoxx Eur. 600 ESG Namens-Anteile C Cap.EUR o.N. | LU1681040223 | 0,080 |
| I.M.II-NASDAQ-100 ESG ETF Reg. Shs USD Acc. oN | IE000COQKPO9 | 0,250 |
| iShs 3-iShs S&P 500 ESG ETF Reg.Shs USD Acc. oN | IE000R9FA4A0 | 0,070 |
| iShs IV-iShs MSCI Japan ES ETF Reg. Shares USD Acc. o.N. | IE00BFNM3L97 | 0,150 |
| iShs V-EUR STOXX 50 ESG U.ETF Reg.Shs EUR Acc. oN | IE000LXEN6X4 | 0,100 |
| iShsIV-iShs MSCI Wld ESG S.ETF Reg. Shares USD Dis. o.N. | IE00BFNM3K80 | 0,200 |
| xtrack.MSCI EM Asia Scre.Swap Inhaber-Anteile 1C o.N. | LU0292107991 | 0,450 |

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Wesentliche sonstige Erträge und sonstige Aufwendungen

CONVEX Unlimited Anteilklasse T

Wesentliche sonstige Erträge: EUR 0,00

Wesentliche sonstige Aufwendungen: EUR 0,00

CONVEX Unlimited Anteilklasse A

Wesentliche sonstige Erträge: EUR 0,00

Wesentliche sonstige Aufwendungen: EUR 0,00

CONVEX Unlimited Anteilklasse S

Wesentliche sonstige Erträge: EUR 0,00

Wesentliche sonstige Aufwendungen: EUR 0,00

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

Transaktionskosten EUR 15.928,42

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.

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angaben zur Mitarbeitervergütung

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

Vergütungssystem der Kapitalverwaltungsgesellschaft

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

Das Vergütungssystem der Kapitalverwaltungsgesellschaft wird mindestens einmal jährlich durch den Vergütungsausschuss der Universal-Investment auf seine Angemessenheit und die Einhaltung aller rechtlichen sowie interner und externer regulatorischer Vorgaben überprüft. Es umfasst fixe und variable Vergütungselemente. Durch die Festlegung von Bandbreiten für die Gesamtzielvergütung ist gewährleistet, dass keine signifikante Abhängigkeit von der variablen Vergütung sowie ein angemessenes Verhältnis von variabler zu fixer Vergütung besteht. Für die Geschäftsführung der Kapitalverwaltungsgesellschaft und Mitarbeiter, deren Tätigkeiten einen wesentlichen Einfluss auf das Gesamtrisikoprofil der Kapitalverwaltungsgesellschaft und der von ihr verwalteten Investmentvermögen haben (Risk Taker) gelten besondere Regelungen. Risikorelevante Mitarbeiter, deren variable Vergütung für das jeweilige Geschäftsjahr einen Schwellenwert von 50 TEUR nicht überschreitet, erhalten die variable Vergütung vollständig in Form einer Barleistung ausgezahlt. Wird für risikorelevante Mitarbeiter dieser Schwellenwert überschritten, wird zwingend ein Anteil von 40 % der variablen Vergütung über einen Zeitraum von drei Jahren aufgeschoben. Der aufgeschobene Anteil der Vergütung ist während dieses Zeitraums risikoabhängig, d.h. er kann im Fall von negativen Erfolgsbeiträgen des Mitarbeiters oder der Kapitalverwaltungsgesellschaft insgesamt gekürzt werden. Jeweils am Ende jedes Jahres der Wartezeit wird der aufgeschobene Vergütungsanteil anteilig unverfallbar und zum jeweiligen Zahlungstermin ausgezahlt.

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

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 2. Januar 2025

Universal-Investment-Gesellschaft mbH
Die Geschäftsführung

Jahresbericht CONVEX Unlimited

VERMERK DES UNABHÄNGIGEN ABSCHLUSSPRÜFERS

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

Prüfungsurteil

Wir haben den Jahresbericht des Sondervermögens CONVEX Unlimited - bestehend aus dem Tätigkeitsbericht für das Geschäftsjahr vom 1. Januar 2024 bis zum 31. Dezember 2024, der Vermögensübersicht und der Vermögensaufstellung zum 31. Dezember 2024, der Ertrags- und Aufwandsrechnung, der Verwendungsrechnung, der Entwicklungsrechnung für das Geschäftsjahr vom 1. Januar 2024 bis zum 31. Dezember 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" aufgeführten sonstigen Informationen sind nicht Bestandteil der Prüfung des Jahresberichts und wurden daher im Einklang mit den gesetzlichen Vorschriften bei der Bildung des Prüfungsurteils zum Jahresbericht nicht einbezogen.

Nach unserer Beurteilung entspricht der beigefügte Jahresbericht aufgrund der bei der Prüfung gewonnenen Erkenntnisse in allen wesentlichen Belangen den Vorschriften des deutschen Kapitalanlagegesetzbuchs (KAGB) und den einschlägigen europäischen Verordnungen und ermöglicht es unter Beachtung dieser Vorschriften, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen. Wir geben kein Prüfungsurteil zu den im Abschnitt "Sonstige Informationen" aufgeführten sonstigen Informationen ab.

Grundlage für das Prüfungsurteil

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

Sonstige Informationen

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

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

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

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

- wesentliche Unstimmigkeiten zu den vom Prüfungsurteil umfassten Bestandteilen des Jahresberichts oder zu unseren bei der Prüfung erlangten Kenntnissen aufweisen oder
- anderweitig wesentlich falsch dargestellt erscheinen.

Jahresbericht CONVEX Unlimited

Verantwortung der gesetzlichen Vertreter für den Jahresbericht

Die gesetzlichen Vertreter der Universal-Investment-Gesellschaft mbH sind verantwortlich für die Aufstellung des Jahresberichts, der den Vorschriften des deutschen KAGB und den einschlägigen europäischen Verordnungen in allen wesentlichen Belangen entspricht und dafür, dass der Jahresbericht es unter Beachtung dieser Vorschriften ermöglicht, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen.

Ferner sind die gesetzlichen Vertreter verantwortlich für die internen Kontrollen, die sie in Übereinstimmung mit diesen Vorschriften als notwendig bestimmt haben, um die Aufstellung eines Jahresberichts zu ermöglichen, der frei von wesentlichen falschen Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen (d.h. Manipulationen der Rechnungslegung und Vermögensschädigungen) oder Irrtümern ist.

Bei der Aufstellung des Jahresberichts sind die gesetzlichen Vertreter dafür verantwortlich, Ereignisse, Entscheidungen und Faktoren, welche die weitere Entwicklung des Sondervermögens wesentlich beeinflussen können, in die Berichterstattung einzubeziehen. Das bedeutet u.a., dass die gesetzlichen Vertreter bei der Aufstellung des Jahresberichts die Fortführung des Sondervermögens zu beurteilen haben und die Verantwortung haben, Sachverhalte im Zusammenhang mit der Fortführung des Sondervermögens, sofern einschlägig, anzugeben.

Verantwortung des Abschlussprüfers für die Prüfung des Jahresberichts

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

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

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

- identifizieren und beurteilen wir die Risiken wesentlicher falscher Darstellungen im Jahresbericht aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern 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 eine aus dolosen Handlungen resultierende wesentliche falsche Darstellung nicht aufgedeckt wird, ist höher als das Risiko, dass eine aus Irrtümern resultierende wesentliche falsche Darstellung nicht aufgedeckt wird, da dolose Handlungen kollusives Zusammenwirken, Fälschungen, beabsichtigte Unvollständigkeiten, irreführende Darstellungen bzw. das Außerkraftsetzen interner Kontrollen beinhalten können.
- erlangen wir ein Verständnis von den für die Prüfung des Jahresberichts relevanten internen Kontrollen, um Prüfungshandlungen zu planen, die unter den Umständen angemessen sind, jedoch nicht mit dem Ziel, ein Prüfungsurteil zur Wirksamkeit der internen Kontrollen der Universal-Investment-Gesellschaft mbH bzw. dieser Vorkehrungen und Maßnahmen abzugeben.
- beurteilen wir die Angemessenheit der von den gesetzlichen Vertretern der Universal-Investment-Gesellschaft mbH bei der Aufstellung des Jahresberichts angewandten Rechnungslegungsmethoden sowie die Vertretbarkeit der von den gesetzlichen Vertretern dargestellten geschätzten Werte und damit zusammenhängenden Angaben.

Jahresbericht CONVEX Unlimited

- ziehen wir Schlussfolgerungen auf der Grundlage erlangter Prüfungsnachweise, ob eine wesentliche Unsicherheit im Zusammenhang mit Ereignissen oder Gegebenheiten besteht, die bedeutsame Zweifel an der Fortführung des Sondervermögens aufwerfen können. Falls wir zu dem Schluss kommen, dass eine wesentliche Unsicherheit besteht, sind wir verpflichtet, im Vermerk auf die dazugehörigen Angaben im Jahresbericht aufmerksam zu machen oder, falls diese Angaben unangemessen sind, unser Prüfungsurteil zu modifizieren. Wir ziehen unsere Schlussfolgerungen auf der Grundlage der bis zum Datum unseres Vermerks erlangten Prüfungsnachweise. Zukünftige Ereignisse oder Gegebenheiten können jedoch dazu führen, dass das Sondervermögen nicht fortgeführt wird.

- beurteilen wir Darstellung, Aufbau und Inhalt des Jahresberichts insgesamt, einschließlich der Angaben sowie ob der Jahresbericht die zugrunde liegenden Geschäftsvorfälle und Ereignisse so darstellt, dass der Jahresbericht es unter Beachtung der Vorschriften des deutschen KAGB und der einschlägigen europäischen Verordnungen ermöglicht, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen.

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

Frankfurt am Main, den 28. April 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

Artikel 8 Offenlegungs-Verordnung (Finanzprodukte, die ökologische und/oder soziale Merkmale bewerben)

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 verbindlich und erfolgt insoweit.

Weitere Informationen über die ökologischen und/oder sozialen Merkmale und zur Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren sind im "Anhang Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten" enthalten.

Der Grundsatz "Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen" findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

ANHANG

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Name des Produkts:
CONVEX Unlimited

Unternehmenskennung (LEI-Code):
529900ZIOZ1YKOWBCZ59

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

Ja

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: __%

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: __%

Nein

Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es __% an nachhaltigen Investitionen

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem sozialen Ziel

Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt.**



Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Dieser Fonds bewarb ökologische und soziale Merkmale im Sinne von Artikel 8 der Offenlegungsverordnung.

Zur Erfüllung der beworbenen Merkmale Umwelt, Soziales und Unternehmensführung investierte das Finanzprodukt nur in Unternehmen, die nicht gegen die ESG-Ausschlusskriterien des FNG-Siegels für nachhaltige Investmentfonds verstoßen.

Unternehmen und Länder wurden nach Ausschlusskriterien zu Themen wie Kinderarbeit, Korruption oder geächteten Waffen gescreent. Die Datenbank stellt dazu über 250 Ausschlusskriterien zur Verfügung.

Anmerkung: Das vom Forum für Nachhaltige Geldanlagen zertifizierte FNG-Siegel bewertet über die Mindeststandards hinaus im Rahmen des Stufenmodells die institutionelle Glaubwürdigkeit, Produktstandards, die Auswahl- und Dialogverfahren sowie ESG-KPIs des Finanzprodukts.

Der Fonds wandte tätigkeitsbezogene Ausschlüsse an. Unternehmen mit den folgenden Aktivitäten sind ganz oder teilweise ausgeschlossen:

- Tabak (Vorgelagerte Tätigkeiten, Produktion) > 0 % Umsatzerlöse
- Atom-/Kernenergie > 0 % Umsatzerlöse
- Atomwaffen (Vorgelagerte Tätigkeiten, Produktion, nachgelagerte Tätigkeiten) > 0 % Umsatzerlöse
- konventionelle Waffen (Produktion, nachgelagerte Tätigkeiten) > 0 % Umsatzerlöse
- unkonventionelle Waffen (Vorgelagerte Tätigkeiten, Produktion, nachgelagerte Tätigkeiten) > 0 % Umsatzerlöse
- Kohle (Vorgelagerte Tätigkeiten, Produktion, nachgelagerte Tätigkeiten) > 5 % Umsatzerlöse
- Gas (Vorgelagerte Tätigkeiten, Produktion) > 5 % Umsatzerlöse
- Öl (Vorgelagerte Tätigkeiten, Produktion) > 5 % Umsatzerlöse
- andere fossile Brennstoffe (Vorgelagerte Tätigkeiten, Produktion) > 5 % Umsatzerlöse

Der Fonds wandte normbasiertes Screening in Bezug auf UN Global Compact, OECD-Leitsätze und ILO-Standards (International Labour Organization) an.

Der Fonds wandte folgende Ausschlüsse für Staaten an:

- Staaten, die das Übereinkommen über die Nichtverbreitung von Kernwaffen nicht ratifiziert haben,
- Staaten mit schwerwiegenden Verstößen gegen die demokratischen Rechte und die Menschenrechte auf Grundlage der Bewertung von Freedom House,
- Staaten, die der Korruption ausgesetzt sind,
- Staaten, die das Pariser Abkommen nicht ratifiziert haben,

Bei der Auswahl von Staaten wurden auf das Waffen-/Rüstungsbudget sowie die Biodiversität des Landes berücksichtigt.

● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Alle Nachhaltigkeitsindikatoren des Fonds, die zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale des Fonds dienen, wurden im Bezugszeitraum eingehalten. Die Einhaltung der ökologischen und/oder sozialen Kriterien für die Selektion der Vermögensgegenstände wurde vor sowie nach Erwerb geprüft.

Eine ausführliche Auflistung der Kriterien, die zum Ausschluss der Unternehmen, Staaten und/oder Zielfonds geführt haben, ist im vorherigen Abschnitt „Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?“ zu finden.

Darüber hinaus berücksichtigte der Fonds verbindlich folgende Nachhaltigkeitsfaktoren in seiner Strategie und legt die nachteiligen Auswirkungen zu diesen offen:

- THG-Emissionen 832,3448
(Messgröße: Scope 1 Treibhausgasemissionen, Berechnung siehe Anhang I der Offenlegungsverordnung)
- THG-Emissionen 190,8332
(Messgröße: Scope 2 Treibhausgasemissionen, Berechnung siehe Anhang I der Offenlegungsverordnung)
- THG-Emissionen 3484,0200
(Messgröße: Scope 3 Treibhausgasemissionen, Berechnung siehe Anhang I der Offenlegungsverordnung)
- THG-Emissionen 1023,1780
(Messgröße: Scope 1 und 2 Treibhausgasemissionen, Berechnung siehe Anhang I der Offenlegungsverordnung)
- THG-Emissionen 4492,4338
(Messgröße: Scope 1, 2 und 3 Treibhausgasemissionen, Berechnung siehe Anhang I der Offenlegungsverordnung)
- CO₂-Fußabdruck 47,9285
(Messgröße: CO₂-Fußabdruck Scope 1 und 2, Berechnung siehe Anhang I der Offenlegungsverordnung)
- CO₂-Fußabdruck 218,9936
(Messgröße: CO₂-Fußabdruck Scope 1, 2 und 3, Berechnung siehe Anhang I der Offenlegungsverordnung)
- THG- Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird 593,9216
(Messgröße: THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird Scope 1 und 2, Berechnung siehe Anhang I der Offenlegungsverordnung)
- THG- Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird 593,9216
(Messgröße: THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird Scope 1, 2 und 3, Berechnung siehe Anhang I der Offenlegungsverordnung)
- Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind 2,13%

(Messgröße: Anteil der Investitionen in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind)

- Anteil des Energieverbrauchs aus nicht erneuerbaren Energiequellen 74,37%
(Messgröße: Anteil des Energieverbrauchs der Unternehmen, in die investiert wird, aus nicht erneuerbaren Energiequellen im Vergleich zu erneuerbaren Energiequellen, ausgedrückt in Prozent der gesamten Energiequellen)
- Anteil der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen 74,37%
(Messgröße: Anteil der Energieerzeugung der Unternehmen, in die investiert wird, aus nicht erneuerbaren Energiequellen im Vergleich zu erneuerbaren Energiequellen, ausgedrückt in Prozent der gesamten Energiequellen)
- Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren 0,0000
(Messgröße: Energieverbrauch in GWh pro einer Million EUR Umsatz der Unternehmen, in die investiert wird, aufgeschlüsselt nach klimaintensiven Sektoren NACE A)
- Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren - n.a.
(Messgröße: Energieverbrauch in GWh pro einer Million EUR Umsatz der Unternehmen, in die investiert wird, aufgeschlüsselt nach klimaintensiven Sektoren NACE B)
- Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren - n.a.
(Messgröße: Energieverbrauch in GWh pro einer Million EUR Umsatz der Unternehmen, in die investiert wird, aufgeschlüsselt nach klimaintensiven Sektoren NACE C)
- Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren - n.a.
(Messgröße: Energieverbrauch in GWh pro einer Million EUR Umsatz der Unternehmen, in die investiert wird, aufgeschlüsselt nach klimaintensiven Sektoren NACE D)
- Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren - n.a.
(Messgröße: Energieverbrauch in GWh pro einer Million EUR Umsatz der Unternehmen, in die investiert wird, aufgeschlüsselt nach klimaintensiven Sektoren NACE E)
- Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren - n.a.
(Messgröße: Energieverbrauch in GWh pro einer Million EUR Umsatz der Unternehmen, in die investiert wird, aufgeschlüsselt nach klimaintensiven Sektoren NACE F)
- Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren - n.a.
(Messgröße: Energieverbrauch in GWh pro einer Million EUR Umsatz der Unternehmen, in die investiert wird, aufgeschlüsselt nach klimaintensiven Sektoren NACE G)
- Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren - n.a.
(Messgröße: Energieverbrauch in GWh pro einer Million EUR Umsatz der Unternehmen, in die investiert wird, aufgeschlüsselt nach klimaintensiven Sektoren NACE H)

- Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren - n.a.
(Messgröße: Energieverbrauch in GWh pro einer Million EUR Umsatz der Unternehmen, in die investiert wird, aufgeschlüsselt nach klimaintensiven Sektoren NACE L)
- Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken - n.a.
(Messgröße: Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, mit Standorten/Betrieben in oder in der Nähe von Gebieten mit schutzbedürftiger Biodiversität, sofern sich die Tätigkeiten dieser Unternehmen nachteilig auf diese Gebiete auswirken)
- Emissionen in Wasser - n.a.
(Messgröße: Tonnen Emissionen in Wasser, die von den Unternehmen, in die investiert wird, pro investierter Million EUR verursacht werden, ausgedrückt als gewichteter Durchschnitt)
- Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle - n.a.
(Messgröße: Tonnen gefährlicher und radioaktiver Abfälle, die von den Unternehmen, in die investiert wird, pro investierter Million EUR erzeugt werden, ausgedrückt als gewichteter Durchschnitt)
- Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen 0,00%
(Messgröße: Anteil der Investitionen in Unternehmen, die an Verstößen gegen die UNGC-Grundsätze oder gegen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen beteiligt waren)
- Fehlende Prozesse und Compliance- Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen 0,00%
(Messgröße: Anteil der Investitionen in Unternehmen, die keine Richtlinien zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen oder keine Verfahren zur Bearbeitung von Beschwerden wegen Verstößen gegen die UNGC-Grundsätze und OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen eingerichtet haben)
- Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle - n.a.
(Messgröße: Durchschnittliches unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle bei den Unternehmen, in die investiert wird)
- Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen - n.a.
(Messgröße: Durchschnittliches Verhältnis von Frauen zu Männern in den Leitungs- und Kontrollorganen der Unternehmen, in die investiert wird, ausgedrückt als Prozentsatz aller Mitglieder der Leitungs- und Kontrollorgane)
- Engagement in kontroverse Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen) 0,00%
(Messgröße: Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, die an der Herstellung oder am Verkauf von umstrittenen Waffen beteiligt sind)

- THG-Emissionsintensität - n.a.
(Messgröße: THG-Emissionsintensität der Länder, in die investiert wird)
- Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen - n.a.
(Messgröße: Anzahl der Länder, in die investiert wird, die nach Maßgabe internationaler Verträge und Übereinkommen, der Grundsätze der Vereinten Nationen oder, falls anwendbar, nationaler Rechtsvorschriften gegen soziale Bestimmungen verstoßen)
- Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen - n.a.
(Messgröße: Prozentualer Anteil der Länder, in die investiert wird, die nach Maßgabe internationaler Verträge und Übereinkommen, der Grundsätze der Vereinten Nationen oder, falls anwendbar, nationaler Rechtsvorschriften gegen soziale Bestimmungen verstoßen).

● **... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?**

Seit dem vorherigen Geschäftsjahresende am 31.12.2023 gab es keine Änderung der Nachhaltigkeitsindikatoren.

| Die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren | | | | |
|--|--|---------------------|-------------|-------------|
| Indikatoren für Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird | | | | |
| Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen | Messgröße | Auswirkungen | | |
| | | 2024 | 2023 | 2022 |
| KLIMAINDIKATOREN UND ANDERE UMWELTBEZOGENE INDIKATOREN | | | | |
| 1. THG-Emissionen | Scope 1 Treibhausgasemissionen, Berechnung siehe Anhang I der Offenlegungsverordnung | 832,3448 | 1124,4334 | 9060,9658 |
| | Scope 2 Treibhausgasemissionen, Berechnung siehe Anhang I der Offenlegungsverordnung | 190,8332 | 239,2591 | 1119,8749 |
| | Scope 3 Treibhausgasemissionen, Berechnung siehe Anhang I der Offenlegungsverordnung | 3484,0200 | 4154,3707 | 13253,8988 |
| | Scope 1 und 2 Treibhausgasemissionen, Berechnung siehe Anhang I der Offenlegungsverordnung | 1023,1780 | 1363,6926 | 10180,8408 |
| | Messgröße: Scope 1, 2 und 3 Treibhausgasemissionen, Berechnung siehe Anhang I der Offenlegungsverordnung | 4492,4338 | 5306,1317 | 23402,8351 |
| 2. CO2-Fußabdruck | CO2-Fußabdruck Scope 1 und 2, Berechnung siehe Anhang I der Offenlegungsverordnung | 47,9285 | 62,3156 | 134,6564 |
| | CO2-Fußabdruck Scope 1, 2 und 3, Berechnung siehe Anhang I der Offenlegungsverordnung | 218,9936 | 241,7941 | 309,4312 |

| | | | | |
|--|---|----------|----------|----------|
| 3. THG- Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird | Scope 1 und 2, Berechnung siehe Anhang I der Offenlegungsverordnung | 593,9216 | 663,2451 | 629,7038 |
| | Scope 1, 2 und 3, Berechnung siehe Anhang I der Offenlegungsverordnung | 593,9216 | 663,2451 | 629,7038 |
| 4. Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind | Anteil der Investitionen in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind | 2,13% | 2,82% | 5,88% |
| 5. Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen | Anteil des Energie verbrauchs der Unternehmen, in die investiert wird, aus nicht erneuerbaren Energiequellen im Vergleich zu erneuerbaren Energiequellen, ausgedrückt in Prozent der gesamten Energiequellen | 74,37% | 78,08% | 75,42% |
| | Anteil der Energie erzeugung der Unternehmen, in die investiert wird, aus nicht erneuerbaren Energiequellen im Vergleich zu erneuerbaren Energiequellen, ausgedrückt in Prozent der gesamten Energiequellen | 74,37% | 78,08% | 75,42% |
| 6. Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren (Messgröße: Energieverbrauch in GWh pro einer Million EUR Umsatz der Unternehmen, in die investiert wird, aufgeschlüsselt nach klimaintensiven Sektoren) | klimaintensive Sektoren NACE A | n.a. | n.a. | 0,0000 |
| | klimaintensive Sektoren NACE B | n.a. | 0,0000 | 0,0000 |
| | klimaintensive Sektoren NACE C | n.a. | 0,4299 | 1,0529 |
| | klimaintensive Sektoren NACE D | n.a. | 0,8588 | 0,0000 |
| | klimaintensive Sektoren NACE E | n.a. | 2,1949 | 3,9500 |
| | klimaintensive Sektoren NACE F | n.a. | 0,0000 | 0,0100 |
| | klimaintensive Sektoren NACE G | n.a. | 0,0357 | 0,0083 |
| | klimaintensive Sektoren NACE H | n.a. | 5,3053 | 1,0475 |
| | klimaintensive Sektoren NACE L | n.a. | 0,2276 | 0,4000 |
| 7. Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken | Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, mit Standorten/Betrieben in oder in der Nähe von Gebieten mit schutzbedürftiger Biodiversität, sofern sich die Tätigkeiten dieser Unternehmen nachteilig auf diese Gebiete auswirken | n.a. | 0,00% | 2,56% |
| 8. Emissionen in Wasser | Tonnen Emissionen in Wasser, die von den Unternehmen, in die investiert wird, pro investierter Million EUR verursacht werden, ausgedrückt als gewichteter Durchschnitt | n.a. | 0,0000 | 0,0006 |
| 9. Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle | Tonnen gefährlicher und radioaktiver Abfälle, die von den Unternehmen, in die investiert wird, pro investierter Million EUR erzeugt werden, ausgedrückt als gewichteter Durchschnitt | n.a. | 0,1277 | 0,0934 |

| INDIKATOREN IN DEN BEREICHEN SOZIALES UND BESCHÄFTIGUNG, ACHTUNG DER MENSCHENRECHTE UND BEKÄMPFUNG VON KORRUPTION UND BESTECHUNG | | | | |
|--|---|-------|--------|--------|
| 10. Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen | Anteil der Investitionen in Unternehmen, die an Verstößen gegen die UNGC-Grundsätze oder gegen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen beteiligt waren | 0,00% | 12,77% | 9,34% |
| 11. Fehlende Prozesse und Compliance- Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen | Anteil der Investitionen in Unternehmen, die keine Richtlinien zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen oder keine Verfahren zur Bearbeitung von Beschwerden wegen Verstößen gegen die UNGC-Grundsätze und OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen eingerichtet haben | 0,00% | 0,00% | 0,00% |
| 12. Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle | Durchschnittliches unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle bei den Unternehmen, in die investiert wird | n.a. | 16,47% | 11,40% |
| 13. Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen | Durchschnittliches Verhältnis von Frauen zu Männern in den Leitungs- und Kontrollorganen der Unternehmen, in die investiert wird, ausgedrückt als Prozentsatz aller Mitglieder der Leitungs- und Kontrollorgane | n.a. | 30,78% | 29,61% |
| 14. Engagement in umstrittene Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen) | Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, die an der Herstellung oder am Verkauf von umstrittenen Waffen beteiligt sind | 0,00% | 0,00% | 0,00% |
| Indikatoren für Investitionen in Staaten und supranationale Organisationen | | | | |
| 15. THG-Emissionsintensität | THG-Emissionsintensität der Länder, in die investiert wird | n.a. | n.a. | 0,0000 |
| 16. Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen | Anzahl der Länder, in die investiert wird, die nach Maßgabe internationaler Verträge und Übereinkommen, der Grundsätze der Vereinten Nationen oder, falls anwendbar, nationaler Rechtsvorschriften gegen soziale Bestimmungen verstoßen | n.a. | n.a. | 0 |
| | Prozentualer Anteil der Länder, in die investiert wird, die nach Maßgabe internationaler Verträge und Übereinkommen, der Grundsätze der Vereinten Nationen oder, falls anwendbar, nationaler Rechtsvorschriften gegen soziale Bestimmungen verstoßen | n.a. | n.a. | 0,00% |

| Zusätzliche Klimaindikatoren und andere umweltbezogene Indikatoren | | | | |
|---|---|--------|--------|--------|
| Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen | Messgröße | 2024 | 2023 | 2022 |
| Indikatoren für Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird | | | | |
| | 2. Emissionen von Luftschadstoffen (Tonnen Äquivalent Luftschadstoffe pro investierter Million EUR, ausgedrückt als gewichteter Durchschnitt) | 0,1083 | n.a. | 0,0000 |
| Zusätzliche Indikatoren für die Bereiche Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung | | | | |
| | 2. Unfallquote (Unfallquote in Unternehmen, in die investiert wird, ausgedrückt als gewichteter Durchschnitt) | 0,0014 | 0,0028 | 0,0020 |

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

PAI-Indikatoren sind ein wesentlicher Bestandteil der ESG-Bewertung, d.h. Unternehmen, welche bessere PAI-Indikatoren aufweisen als vergleichbare Unternehmen, erhalten eine bessere ESG-Bewertung.



Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Der größte Anteil der im Berichtszeitraum getätigten Investitionen (Hauptinvestitionen) berücksichtigt jeweils die Investitionen in den jeweiligen Quartalen. Aus diesen werden dann die 15 größten Investitionen im Durchschnitt ermittelt und hier dargestellt.

Die Sektoren werden bei Aktien auf erster Ebene der MSCI-Stammdatenlieferungen, bei Renten auf der Ebene der Industriesektoren nach Bloomberg ausgewiesen. Eine Zuteilung in MSCI-Sektoren von Fondsanteilen ist nicht vollumfänglich gegeben.

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel: 01.01.2024 – 31.12.2024

| Größte Investitionen | Sektor | In % der Vermögenswerte | Land |
|---|------------|-------------------------|------------------------|
| SK Hynix Inc. DL-Conv. Bonds 2023(30) | Corporates | 1,45 | Südkorea |
| ON Semiconductor Corp. DL-Exch. Notes 2023(29) | Corporates | 1,34 | USA |
| Carnival Corp. DL-Exch. Notes 2022(27) | Corporates | 1,26 | Panama |
| Palo Alto Networks Inc. DL-Exch. Notes 2021(25) | Corporates | 1,25 | USA |
| Delivery Hero SE Wandelanl. v.20(27)Tr.B | Corporates | 1,19 | Bundesrep. Deutschland |
| Sea Ltd. DL-Exch. Notes 2021(25) | Corporates | 1,19 | Kaimaninseln |
| Nexi S.p.A. EO-Zero Exch. Bonds 2021(28) | Corporates | 1,18 | Italien |
| Alibaba Group Holding Ltd. DL-Exch. Notes 2024(31) 144A | Corporates | 1,14 | Kaimaninseln |
| Cellnex Telecom S.A. EO-Conv.Med.-Term Bds 2023(30) | Corporates | 1,07 | Spanien |
| Ford Motor Co. DL-Zero Exch. Notes 2022(26) | Corporates | 0,94 | USA |
| Booking Holdings Inc. DL-Conv. Notes 2021(25) | Corporates | 0,94 | USA |
| Barclays Bank PLC DL-Equity Lkd MTN 2024(29) | Financials | 0,92 | Großbritannien |
| Liberty Media Corp. DL-Exch. Notes 2023(28) | Corporates | 0,92 | USA |
| Wayfair Inc. DL-Exch. Notes 2023(27) | Corporates | 0,89 | USA |
| STMicroelectronics N.V. DL-Zero Exch. Bds 2020(27)Tr.B | Corporates | 0,87 | Niederlande |



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

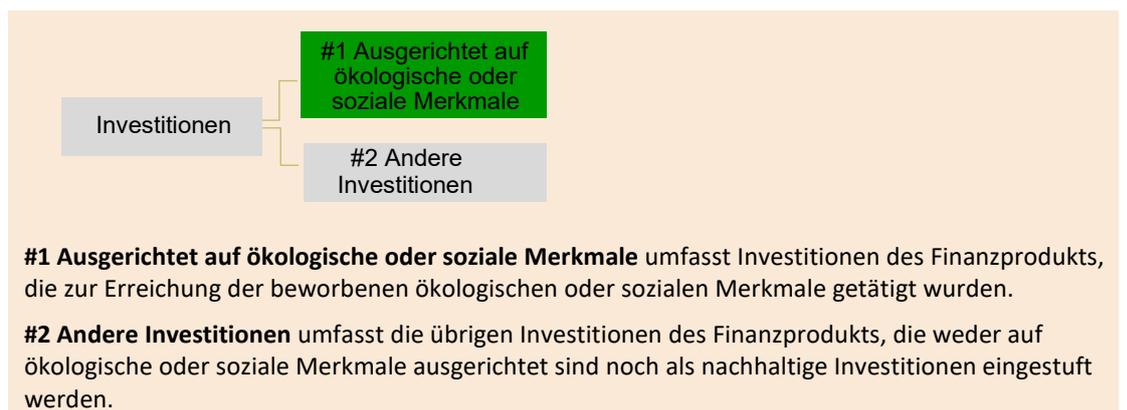
Mit nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen (nicht zu verwechseln mit nachhaltigen Investitionen) sind alle Investitionen gemeint, die zur Erreichung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale im Rahmen der Anlagestrategie beitragen.

Die Überwachung der Nachhaltigkeitsstrategie des Fonds erfolgt durch festgelegte Investitionen laut einer fondsspezifischen Anlageliste (Positivliste).

Der Fonds war zum Geschäftsjahresende am 31.12.2024 zu 90,52 % nachhaltigkeitsbezogen in Bezug auf die Anlagen laut Nachhaltigkeitsstrategie des Fonds investiert. Der Prozentsatz weist den Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investments am Wertpapiervermögen aus.

Wie sah die Vermögensallokation aus?

Der Fonds war zum Geschäftsjahresende am 31.12.2024 zu 82,81 % in Renten und zu 6,40 % in Fondsanteile investiert. Die anderen Investitionen waren Derivate und liquide Mittel (10,79 %).



In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Der Fonds investierte zum Geschäftsjahresende am 31.12.2024 bei Renten hauptsächlich in die Sektoren

- Communication Technology 23,74 %,
- Information Technology 20,86 %,
- Consumer, non-cyclical 17,68 %,
- Consumer, cyclical 16,01 % und

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

- Financials, non-banking 5,35 %.

Die Zuordnung der Fondsanteile zu MCSI-Sektoren ist nicht (vollumfänglich) darstellbar. Der Fonds war zum Geschäftsjahresende am 31.12.2024 investiert in

- 100 % Indexfonds.

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO₂-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

Der Anteil der Investitionen während des Berichtszeitraums in Sektoren und Teilspektoren der Wirtschaft, die Einkünfte aus der Exploration, dem Abbau, der Förderung, der Herstellung, der Verarbeitung, der Lagerung, der Raffination oder dem Vertrieb, einschließlich Transport, Lagerung und Handel von fossilen Brennstoffen gemäß der Begriffsbestimmung in Artikel 2 Nummer 62 der Verordnung (EU) 2018/1999 des Europäischen Parlaments und des Rates¹⁷ erzielen, lag bei 2,13%.

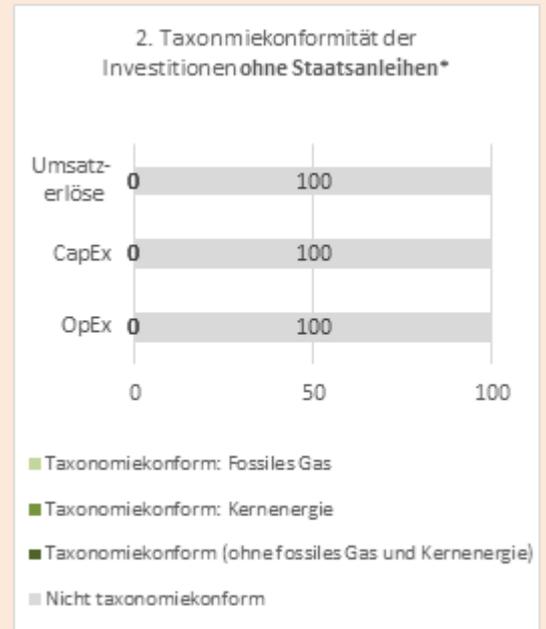
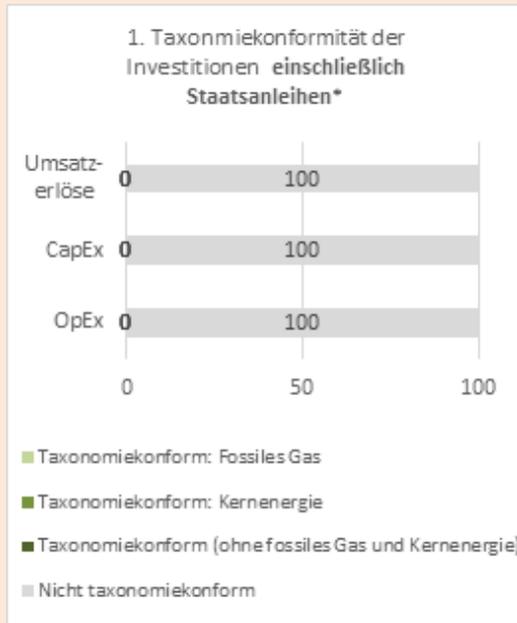
● **Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonmiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert¹?**

- Ja:
- In fossiles Gas In Kernenergie
- Nein

Taxonmiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die die gegenwärtige „Umweltfreundlichkeit“ der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen, für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft relevanten Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen
- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonmiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.*



* Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten

¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonmiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonmie erheblich beeinträchtigen. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonmiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Ermöglichende Tätigkeiten

wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten

sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

● **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

Dieser Fonds verpflichtet sich derzeit nicht zu Investitionen in Wirtschaftstätigkeiten, die als Ermöglichende- bzw. Übergangstätigkeiten eingestuft werden.



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Unter „Andere Investitionen“ fielen liquide Mittel zur Liquiditätssteuerung und Derivate zu Absicherungszwecken.

Für andere Investitionen, die nicht unter die Nachhaltigkeitsstrategie des Fonds fallen, wird sichergestellt, dass diese nicht konträr zur Nachhaltigkeitsstrategie eingesetzt werden. Soweit Derivate erworben werden dürfen, wird sichergestellt, dass der Basiswert mit der Nachhaltigkeitsstrategie konform ist. Sofern ein Index als Basiswert genutzt wird, wird sichergestellt, dass der Index Nachhaltigkeitscharakteristika aufweist. Aufgrund der am Markt verfügbaren Finanzinstrumente kann es zu Abweichungen in den nachhaltigen Merkmalen des zugrundeliegenden Index zu den Fondsmerkmalen kommen. Alle Derivate, deren Basiswert als nicht im Einklang mit der Nachhaltigkeitsstrategie eingestuft werden könnte, sowie Währungsbestände, die nicht mit der Fondswährung übereinstimmen oder die nicht auf EUR, USD, GBP, CHF, JPY, AUD, NZD, CAD, NOK oder SEK lauten, dürfen nicht als wesentlicher Bestandteil im Fonds enthalten sein. Nicht umfasst ist der Derivateinsatz zum Ausgleich von negativen Marktschwankungen. Zudem können gezielt Investitionen von der Nachhaltigkeitsstrategie ausgenommen werden, die nicht einer expliziten Prüfung eines ökologischen und/oder sozialen Mindestschutzes unterliegen.



Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Die Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale des Fonds während des Bezugszeitraums wurde maßgeblich durch die Einhaltung der zuvor beschriebenen quantitativen Nachhaltigkeitsindikatoren sowie der verbindlichen Elemente der Anlagestrategie gewährleistet. Die Überwachung der Einhaltung der Kriterien erfolgt vor Erwerb der Vermögenswerte durch das Portfoliomanagement und nach Erwerb durch weitere, entsprechende, tägliche Prüfung durch das Investment Controlling der Kapitalverwaltungsgesellschaft sowie fortlaufend durch den Portfolio Manager.

Die Mitwirkungspolitik (Engagement) der Kapitalverwaltungsgesellschaft wurde in Form der Stimmrechtsausübung wahrgenommen. Um die Interessen der Anleger in den verwalteten Fonds zu wahren und der damit verbundenen Verantwortung gerecht zu werden, übte die Kapitalverwaltungsgesellschaft die Aktionärs- und Gläubigerrechte aus den gehaltenen Aktienbeständen der verwalteten Fonds im Sinne der Anleger aus. Entscheidungskriterium für die Ausübung oder Nichtausübung von Stimmrechten war für die Kapitalverwaltungsgesellschaft die Interessen der Anleger und die Integrität des Marktes sowie der Nutzen für das betreffende Investmentvermögen und seine Anleger.

Die Kapitalverwaltungsgesellschaft legte ihrem Abstimmungsverhalten für das Inland die als ESG-konform geltenden "Analyseleitlinien für Gesellschafterversammlungen" des BVI zugrunde, die als Branchenstandard die Grundlage für einen verantwortungsvollen Umgang mit Anlegern, Kapital und Rechten bilden.

Bei Abstimmungen im Ausland zog die Kapitalverwaltungsgesellschaft die jeweils länderspezifischen Guidelines von Glass Lewis heran, die die lokalen Rahmenbedingungen berücksichtigen. Zusätzlich kamen die Glass Lewis Guidelines „Environmental, Social &

Governance („ESG“) Initiatives“ auf die spezifischen Länderguidelines zum Einsatz und gelangten vorrangig zur Anwendung. Die Anwendung dieser Guidelines gewährleistet, dass länderspezifisch und auf den Kriterien einer transparenten und nachhaltigen Corporate Governance-Politik sowie weiteren Kriterien aus den Bereichen Umwelt und Soziales, die auf einen langfristigen Erfolg der von Investmentvermögen gehaltenen Unternehmen (sog. Portfoliogesellschaften) abzielen, abgestimmt wurde.

Diese genutzten Abstimmungsstandards orientieren sich an den Interessen der von der Kapitalverwaltungsgesellschaft verwalteten Fonds und wurden daher grundsätzlich für alle Fonds angewandt, es sei denn, es ist im Interesse der Anleger, der Marktintegrität oder des Nutzens für den jeweiligen Investmentfonds erforderlich, von diesen Stimmrechtsrichtlinien für einzelne Fonds abzuweichen.

Die Kapitalverwaltungsgesellschaft veröffentlicht die Grundsätze ihre Mitwirkungspolitik sowie einen jährlichen Mitwirkungsbericht auf ihrer Internetseite.

Der Asset Manager, falls das Portfoliomanagement ausgelagert ist, oder ggf. ein beauftragter Anlageberater können als Teil ihrer unternehmensbezogenen Engagement-Tätigkeiten weitere Maßnahmen zur Erfüllung ökologischer und/oder sozialer Merkmale ergriffen haben. Dieses Engagement erfolgt jedoch nicht im Namen des Fonds.

Anteilklassen im Überblick

Erstausgabedatum

| | |
|-----------------|--------------|
| Anteilklasse T | 7. März 2022 |
| Anteilklasse A | 7. März 2022 |
| Anteilklasse S* | 7. März 2022 |

Erstausgabepreise

| | |
|----------------|--------------------------------|
| Anteilklasse T | EUR 100 zzgl. Ausgabeaufschlag |
| Anteilklasse A | EUR 100 zzgl. Ausgabeaufschlag |
| Anteilklasse S | EUR 100 zzgl. Ausgabeaufschlag |

Ausgabeaufschlag

| | |
|----------------|----------------|
| Anteilklasse T | derzeit keiner |
| Anteilklasse A | derzeit keiner |
| Anteilklasse S | derzeit keiner |

Mindestanlagesumme

| | |
|----------------|-------------|
| Anteilklasse T | EUR 300.000 |
| Anteilklasse A | EUR 300.000 |
| Anteilklasse S | EUR 300.000 |

Verwaltungsvergütung

| | |
|----------------|---------------------|
| Anteilklasse T | derzeit 0,92 % p.a. |
| Anteilklasse A | derzeit 0,92 % p.a. |
| Anteilklasse S | derzeit 0,92 % p.a. |

Verwahrstellenvergütung**

| | |
|----------------|---------------------|
| Anteilklasse T | derzeit 0,05 % p.a. |
| Anteilklasse A | derzeit 0,05 % p.a. |
| Anteilklasse S | derzeit 0,05 % p.a. |

Erfolgsabhängige Vergütung

| | |
|-------------------------|---|
| Anteilklasse T, A und S | derzeit 10 % der vom Fonds in der Abrechnungsperiode erwirtschafteten Rendite über dem Referenzwert (bisheriger Höchststand des Anteilwertes am Ende der fünf vorangegangenen Abrechnungsperioden). |
|-------------------------|---|

Währung

| | |
|----------------|------|
| Anteilklasse T | Euro |
| Anteilklasse A | Euro |
| Anteilklasse S | Euro |

Ertragsverwendung

| | |
|----------------|---------------|
| Anteilklasse T | Thesaurierung |
| Anteilklasse A | Ausschüttung |
| Anteilklasse S | Thesaurierung |

Wertpapier-Kennnummer / ISIN:

| | |
|----------------|-----------------------|
| Anteilklasse T | A3C91Y / DE000A3C91Y9 |
| Anteilklasse A | A3C91Z / DE000A3C91Z6 |
| Anteilklasse S | A3C92C / DE000A3C92C3 |

*Exklusivvertrieb

**Unterliegt einer Staffellung

Kurzübersicht über die Partner

1. Kapitalverwaltungsgesellschaft

Universal-Investment-Gesellschaft mbH

Hausanschrift:

Europa-Allee 92-96
60486 Frankfurt am Main

Postanschrift:

Postfach 17 05 48
60079 Frankfurt am Main

Telefon: 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 74.984.503,13 (Stand: September 2024)

Geschäftsführer:

David Blumer, Schaan

Mathias Heiß, Langen

Dr. André Jäger, Witten

Corinna Jäger, Nidderau

Jochen Meyers, Frankfurt am Main

Katja Müller, Bad Homburg v. d. Höhe

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

Rechtsform: Aktiengesellschaft

Haftendes Eigenkapital: EUR 621.628.611 (Stand: 31.12.2023)

3. Asset Management-Gesellschaft

CONVEX Experts GmbH

Postanschrift:

Habsburgergasse 6-8 Top 14
1010 Wien

Telefon 0043 1 3615 700

Telefax 0043 1 3615 700 99

www.convex-experts.com