KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT:

Universal Investment

CONVEX Responsible Convertibles

HALBJAHRESBERICHT

ZUM 30. JUNI 2025

VERWAHRSTELLE:

HAUCK AUFHÄUSER LAMPE

VERTRIEB:

AGATHON CAPITAL
Ihr Investmentbegleiter

Halbjahresbericht
CONVEX Responsible Convertibles

Wichtiger Hinweis

Zum 15.05.2025 wurden die Allgemeinen und Besonderen Anlagebedingungen für das OGAW-Sondervermögen geändert.

Halbjahresbericht
CONVEX Responsible Convertibles

Vermögensübersicht zum 30.06.2025

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
I. Vermögensgegenstände	**173.751.963,87**	**101,76**
1. Anleihen	156.280.554,04	91,53
< 1 Jahr	9.896.211,17	5,80
>= 1 Jahr bis < 3 Jahre	49.602.732,82	29,05
>= 3 Jahre bis < 5 Jahre	70.930.468,47	41,54
>= 5 Jahre bis < 10 Jahre	25.851.141,58	15,14
2. Derivate	2.332.294,10	1,37
3. Bankguthaben	14.545.797,80	8,52
4. Sonstige Vermögensgegenstände	593.317,93	0,35
II. Verbindlichkeiten	**-3.004.604,04**	**-1,76**
III. Fondsvermögen	**170.747.359,83**	**100,00**

Vermögensaufstellung zum 30.06.2025

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2025	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds-vermögens
Bestandspositionen							**EUR**		**156.280.554,04**	**91,53**
Börsengehandelte Wertpapiere							**EUR**		**21.916.136,10**	**12,84**
Verzinsliche Wertpapiere							**EUR**		**21.916.136,10**	**12,84**
ANLLIAN Capital 2 Ltd. EO-Zero Conv. Bonds 2024(29)	XS2944027726		EUR	2.000	0	0	%	107,197	2.143.940,00	1,26
0,7500 % Cellnex Telecom S.A. EO-Conv.Med.-Term Bds 2020(31)	XS2257580857		EUR	2.000	0	0	%	89,275	1.785.500,00	1,05
1,5000 % Delivery Hero SE Wandelanl. v.20(28)Tr.B	DE000A3H2WQ0		EUR	1.700	1.700	0	%	90,889	1.545.113,00	0,90
Pirelli & C. S.p.A. EO-Zo Exch. M.-T.Bds 20(21/25)	XS2276552598		EUR	2.000	0	0	%	107,344	2.146.880,00	1,26
0,5000 % IWG International Holdings LS-Conv. Notes 2020(27)	XS2270378149		GBP	3.000	0	0	%	97,937	3.431.168,98	2,01
2,5000 % Lenovo Group Ltd. DL-Conv. Bonds 2022(29)	XS2523390867		USD	1.800	800	400	%	125,041	1.917.643,35	1,12
0,8750 % Ping An Insurance(Grp)Co.China DL-Conv. Bonds 2024(29)	XS2859746237		USD	1.900	400	0	%	127,536	2.064.568,46	1,21
1,7500 % SK Hynix Inc. DL-Conv. Bonds 2023(30)	XS2607736407		USD	1.200	0	0	%	265,733	2.716.874,84	1,59
1,6250 % Xero Investments Ltd. DL-Exch. Notes 2024(31)	XS2834365350		USD	1.800	0	0	%	126,586	1.941.337,65	1,14
Xiaomi Best Time Int.Ltd. DL-Zero Conv.Bds 2020(27)Reg.S	XS2269112863		USD	1.600	0	800	%	163,079	2.223.109,82	1,30
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							**EUR**		**130.632.055,77**	**76,51**
Verzinsliche Wertpapiere							**EUR**		**130.632.055,77**	**76,51**
0,7000 % ACCOR S.A. EO-Conv. Bonds 2020(27)	FR0013521085		STK	40.000	40.000	0	EUR	55,459	2.218.360,00	1,30
2,1250 % ams-OSRAM AG EO-Conv. Bonds 2020(27)	DE000A283WZ3		EUR	1.600	0	0	%	94,130	1.506.080,00	0,88
2,0000 % Bechtle AG Wandelanleihe v.23(29/30)	DE000A382293		EUR	1.600	0	0	%	106,500	1.704.000,00	1,00
Diasorin S.p.A. EO-Zero Conv. Bonds 2021(28)	XS2339426004		EUR	2.800	0	0	%	90,778	2.541.784,00	1,49
2,2500 % Elis S.A. EO-Conv. Bonds 2022(29)	FR001400AFJ9		EUR	1.500	1.500	0	%	158,043	2.370.645,00	1,39
Fresenius SE & Co. KGaA Unv.Wandelschv.25 (27/11.3.28)	DE000A4DFSR9		EUR	2.000	2.000	0	%	106,189	2.123.780,00	1,24
1,5000 % GlobalWafers GmbH Convert.NTS v.2024(2027/2029)	XS2733414556		EUR	1.600	0	0	%	95,771	1.532.336,00	0,90
Goldman Sachs Fin. Corp. Intl EO-Zero Exch. Bonds 2025(30)	XS2958341708		EUR	1.600	1.600	0	%	101,870	1.629.920,00	0,95
4,2500 % Nordex SE Wandelschuldv.v.23(30)	DE000A351MA2		EUR	1.600	0	400	%	136,126	2.178.016,00	1,28
1,8750 % RAG-Stiftung Umtauschanl. v.2022(2029)	DE000A30VPN9		EUR	2.000	2.000	0	%	112,395	2.247.900,00	1,32
Redcare Pharmacy N.V. EO-Zero Conv. Notes 2021(28)	DE000A287RE9		EUR	1.500	0	0	%	97,884	1.468.260,00	0,86
4,0000 % Salini S.p.A. EO-Exch. Bonds 2024(28)	XS2825601276		EUR	1.500	0	500	%	146,718	2.200.770,00	1,29
1,9700 % Schneider Electric SE EO-Conv. Bonds 2023(30)	FR001400M9F9		EUR	2.000	0	0	%	126,378	2.527.560,00	1,48
5,7500 % SGL CARBON SE Wandelschuldv.v.23(28)	DE000A351SD3		EUR	2.200	0	0	%	98,212	2.160.664,00	1,27

Vermögensaufstellung zum 30.06.2025

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2025	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds-vermögens
1,8750 % Tirlan Co-operative Soc. Ltd. EO-Exchangeable Bonds 2022(27)	XS2436579978		EUR	2.000	0	0	%	101,070	2.021.400,00	1,18
1,9500 % TUI AG Wandelanl.v.2024(2029/2031)	DE000A383JQ7		EUR	2.000	0	0	%	113,211	2.264.220,00	1,33
2,8750 % Ubisoft Entertainment S.A. EO-Conv. Bonds 2023(31)	FR001400MA32		EUR	4.000	0	0	%	79,114	3.164.560,00	1,85
2,7500 % voestalpine AG EO-Wandelschuldv. 2023(28)	AT0000A33R11		EUR	3.000	0	0	%	101,439	3.043.170,00	1,78
6,2500 % Ocado Group PLC LS-Conv. Bonds 2024(29)	XS2872755959		GBP	2.000	0	0	%	88,727	2.072.334,46	1,21
1,1250 % Akamai Technologies Inc. DL-Exch. Notes 2024(29)	US00971TAN19		USD	2.500	0	0	%	94,944	2.022.322,57	1,18
0,5000 % Alibaba Group Holding Ltd. DL-Exch. Notes 2025(31)	US01609WBG69		USD	2.200	2.200	0	%	127,449	2.388.922,21	1,40
1,0000 % Alnylam Pharmaceuticals Inc DL-Exch. Notes 2022(27)	US02043QAB32		USD	1.800	0	0	%	130,217	1.997.023,09	1,17
1,0000 % Array Technologies Inc. DL-Exch. Notes 2021(28)	US04271TAB61		USD	3.000	0	0	%	78,815	2.014.526,71	1,18
1,0000 % Barclays Bank PLC DL-Equity Lkd MTN 2024(29)	US06744EDH71		USD	2.000	2.000	0	%	108,356	1.846.400,27	1,08
5,7500 % Carnival Corp. DL-Exch. Notes 2022(27)	US143658BV39		USD	1.000	400	600	%	219,387	1.869.191,45	1,09
2,0000 % Cheesecake Factory Inc. DL-Exch. Notes 2025(30)	US163072AB71		USD	2.200	2.200	0	%	108,594	2.035.501,41	1,19
2,3750 % Chefs Warehouse Inc. DL-Exch. Notes 2022(28)	US163086AE15		USD	1.700	0	800	%	156,587	2.268.023,34	1,33
CyberArk Software Ltd. DL-Zero Exch. Nts 2025(30)144A	US23248VAC90		USD	2.500	2.500	0	%	102,824	2.190.167,85	1,28
Datadog Inc. DL-Zero Exch. Nts 2024(29)144A	US23804LAC72		USD	2.500	0	0	%	95,619	2.036.700,18	1,19
DoorDash Inc. DL-Zero Conv. Notes 2025(30)	US25809KAA34		USD	2.500	2.500	0	%	108,283	2.306.445,43	1,35
0,1250 % Etsy Inc. DL-Conv. Notes 2020(27)	US29786AAL08		USD	1.600	0	0	%	89,468	1.219.637,05	0,71
3,2500 % Federal Realty Invest.Trust LP DL-Exch. Notes 2024(29)	US313747BD82		USD	2.000	0	0	%	100,010	1.704.183,35	1,00
3,0000 % Freshpet Inc. DL-Exch. Notes 2023(28)	US358039AB12		USD	1.200	1.200	0	%	124,393	1.271.803,70	0,74
Gamestop Corp. DL-Zero Exch.Nts 2025(30) 144A	US36467WAD11		USD	1.800	1.800	0	%	108,441	1.663.063,82	0,97
1,5000 % Global Payments Inc. DL-Exch. Notes 2025(31)	US37940XAU63		USD	2.700	2.700	0	%	89,571	2.060.506,94	1,21
Goldman Sachs Fin. Corp. Intl DL-Zero Exch.M.-T.Nts 2025(28)	XS2688819304		USD	1.500	1.500	0	%	103,072	1.317.270,17	0,77
Goldman Sachs Fin. Corp. Intl DL-Zero Exch.M.-T.Nts 2025(30)	XS2482869208		USD	1.500	1.500	0	%	103,253	1.319.583,37	0,77
1,2500 % Guidewire Software Inc. DL-Exch. Notes 2024(29) 144A	US40171VAB62		USD	2.200	2.200	0	%	118,112	2.213.908,15	1,30
Hims & Hers Health Inc. DL-Zero Exch. Notes 2025(30)	US433000AA43		USD	1.800	1.800	0	%	104,289	1.599.388,26	0,94
1,7500 % Ionis Pharmaceuticals Inc. DL-Exch. Notes 2024(28)	US462222AF72		USD	3.000	0	0	%	105,274	2.690.823,89	1,58
0,2500 % JD.com Inc. DL-Exch. Notes 2025(29)	US47215PAJ57		USD	2.100	2.100	0	%	104,533	1.870.318,65	1,10
2,5000 % Jetblue Airways Corp. DL-Exch. Notes 2024(29) 144A	US477143AQ40		USD	1.600	0	0	%	92,310	1.258.379,48	0,74
JPMorgan Chase Finl Co. LLC DL-Zo Exch.Med.-T.Nts 2025(28)	XS3042808835		USD	2.000	2.000	0	%	99,088	1.688.472,35	0,99
3,1250 % Live Nation Entertainment Inc. DL-Exch. Notes 2024(29)	US538034BA63		USD	2.100	0	400	%	153,498	2.746.407,09	1,61
MARA Holdings Inc. DL-Zero Exch.Nts 2024(30) 144A	US565788AE61		USD	2.100	0	0	%	89,597	1.603.081,71	0,94
MARA Holdings Inc. DL-Zero Exch.Nts 2024(31) 144A	US565788AG10		USD	1.000	1.000	0	%	85,441	727.962,85	0,43
0,8750 % MicroStrategy Inc. DL-Exch. Notes 2025(31)	US594972AL50		USD	900	900	0	%	189,563	1.453.580,13	0,85
MicroStrategy Inc. DL-Zero Exch. Nts 2024(29)144A	US594972AR21		USD	2.700	1.500	0	%	94,749	2.179.622,56	1,28
ON Semiconductor Corp. DL-Zero Exch.Nts 2021(27)	US682189AS48		USD	1.800	500	0	%	118,684	1.820.151,66	1,07
2,5000 % Ormat Technologies Inc. DL-Exch. Notes 2023(27)	US686688AB85		USD	2.500	0	0	%	110,228	2.347.874,24	1,38

Vermögensaufstellung zum 30.06.2025

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2025	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds-vermögens
2,5000 % Qiagen N.V. DL-Exchangeable Notes 2024(31)	DE000A3L06J9		USD	1.800	0	0	%	106,273	1.629.815,11	0,95
4,6250 % Rivian Automotive Inc. DL-Exch. Notes 2024(29)	US76954AAB98		USD	2.000	0	0	%	101,809	1.734.838,54	1,02
2,3750 % Sea Ltd. DL-Exch. Notes 2021(25)	US81141RAF73		USD	1.000	0	700	%	177,560	1.512.822,70	0,89
3,5000 % Seagate HDD Cayman DL-Exch. Notes 2024(28)	US81180WBL46		USD	1.500	0	300	%	180,139	2.302.193,92	1,35
1,6250 % Semtech Corp. DL-Exch. Notes 2022(27)	US816850AF86		USD	900	0	300	%	143,906	1.103.479,59	0,65
0,5000 % Snap Inc. DL-Exch. Notes 2025(30)	US83304AAK25		USD	3.000	3.000	0	%	84,946	2.171.236,26	1,27
Snowflake Inc. DL-Zero Exch. Notes 2024(29)	US833445AC37		USD	1.800	0	400	%	155,695	2.387.756,67	1,40
1,2500 % SoFi Technologies Inc. DL-Exch. Notes 2024(29) 144A	US83406FAC68		USD	900	0	700	%	203,923	1.563.693,45	0,92
2,2500 % SolarEdge Technologies Inc. DL-Exch. Notes 2024(29) 144A	US83417MAF14		USD	2.000	2.000	0	%	79,153	1.348.777,37	0,79
Spotify USA Inc. DL-Zero Exch. Notes 2022(26)	US84921RAB69		USD	1.800	0	200	%	151,550	2.324.188,46	1,36
1,2500 % Teladoc Health Inc. DL-Conv. Notes 2021(27)	US87918AAF21		USD	1.800	0	0	%	92,260	1.414.910,11	0,83
0,7500 % Trip.com Group Ltd. DL-Exch. Notes 2025(29)	US89677QAB32		USD	2.500	2.500	0	%	111,012	2.364.573,57	1,38
0,2500 % Tyler Technologies Inc. DL-Exch. Notes 2022(26)	US902252AB17		USD	1.800	0	0	%	123,315	1.891.173,21	1,11
Unity Software Inc. DL-Zero Exch.Nts 2025(30) 144A	US91332UAG67		USD	2.200	2.200	0	%	102,537	1.921.968,13	1,13
1,0000 % Upstart Holdings Inc. DL-Exch. Notes 2024(30)	US91680MAE75		USD	2.500	300	0	%	101,231	2.156.236,69	1,26
3,7500 % Ventas Realty L.P. DL-Exch. Notes 2024(26)	US92277GAZ00		USD	2.000	0	0	%	118,611	2.021.146,80	1,18
2,7500 % Welltower OP LLC DL-Exch. Notes 2023(28) 144A	US95041AAB44		USD	1.500	0	0	%	162,459	2.076.241,80	1,22
Neuemissionen							**EUR**		**2.046.940,00**	**1,20**
Zulassung oder Einbeziehung in organisierte Märkte vorgesehen							**EUR**		**2.046.940,00**	**1,20**
Verzinsliche Wertpapiere							**EUR**		**2.046.940,00**	**1,20**
1,0000 % LEG Properties B.V. EO-Conv. Notes 2024(30)	DE000A3L21D1		EUR	2.000	0	0	%	102,347	2.046.940,00	1,20
Nichtnotierte Wertpapiere							**EUR**		**1.685.422,17**	**0,99**
Verzinsliche Wertpapiere							**EUR**		**1.685.422,17**	**0,99**
1,2500 % MKS Inc. DL-Exch. Notes 2025(30)	US55306NAB01		USD	2.000	2.000	0	%	98,909	1.685.422,17	0,99
Summe Wertpapiervermögen							**EUR**		**156.280.554,04**	**91,53**

Vermögensaufstellung zum 30.06.2025

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2025	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds-vermögens
Derivate							**EUR**		**2.332.294,10**	**1,37**
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)										
Devisen-Derivate							**EUR**		**2.332.294,10**	**1,37**
Forderungen/Verbindlichkeiten										
Währungsterminkontrakte							**EUR**		**2.332.294,10**	**1,37**
FUTURE CROSS RATE EUR/GBP 15.09.25 CME		352	GBP	5.000.000			GBP	0,861	45.836,74	0,03
FUTURE CROSS RATE EUR/USD 15.09.25 CME		352	USD	103.375.000			USD	1,180	2.286.457,36	1,34
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds							**EUR**		**14.545.797,80**	**8,52**
Bankguthaben							**EUR**		**14.545.797,80**	**8,52**
EUR - Guthaben bei:										
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG			EUR	8.119.441,55			%	100,000	8.119.441,55	4,76
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen bei:										
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG			SEK	794.290,40			%	100,000	71.009,45	0,04
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen bei:										
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG			AUD	19.624,11			%	100,000	10.960,13	0,01
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG			CHF	22.226,35			%	100,000	23.796,95	0,01
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG			GBP	619.894,22			%	100,000	723.921,78	0,42
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG			HKD	28.846,09			%	100,000	3.130,92	0,00
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG			JPY	4.814.609,00			%	100,000	28.401,84	0,02
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG			SGD	2.248.761,74			%	100,000	1.504.691,70	0,88
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG			USD	4.765.742,51			%	100,000	4.060.443,48	2,38

Vermögensaufstellung zum 30.06.2025

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2025	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds-vermögens
Sonstige Vermögensgegenstände							**EUR**		**593.317,93**	**0,35**
Zinsansprüche			EUR	591.912,68					591.912,68	0,35
Quellensteueransprüche			EUR	1.405,25					1.405,25	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten							**EUR**		**-3.004.604,04**	**-1,76**
Zinsverbindlichkeiten			EUR	-8,85					-8,85	0,00
Verwaltungsvergütung			EUR	-149.943,34					-149.943,34	-0,09
Performance Fee			EUR	-149.047,51					-149.047,51	-0,09
Verwahrstellenvergütung			EUR	-14.762,32					-14.762,32	-0,01
Prüfungskosten			EUR	-17.060,00					-17.060,00	-0,01
Veröffentlichungskosten			EUR	-400,00					-400,00	0,00
Variation Margin			EUR	-2.673.382,02					-2.673.382,02	-1,57
Fondsvermögen								**EUR**	**170.747.359,83**	**100,00** 1)
CONVEX Responsible Convertibles AK I										
Anteilwert								EUR	90,97	
Ausgabepreis								EUR	90,97	
Rücknahmepreis								EUR	90,97	
Anzahl Anteile								STK	532.772	

Vermögensaufstellung zum 30.06.2025

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2025	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds-vermögens
CONVEX Responsible Convertibles AK R									
Anteilwert							EUR	93,08	
Ausgabepreis							EUR	95,87	
Rücknahmepreis							EUR	93,08	
Anzahl Anteile							STK	20.516	
CONVEX Responsible Convertibles AK I S									
Anteilwert							EUR	81,24	
Ausgabepreis							EUR	81,24	
Rücknahmepreis							EUR	81,24	
Anzahl Anteile							STK	649.000	
CONVEX Responsible Convertibles AK CHF									
Anteilwert							CHF	74,67	
Ausgabepreis							CHF	74,67	
Rücknahmepreis							CHF	74,67	
Anzahl Anteile							STK	87.250	
CONVEX Responsible Convertibles IAP									
Anteilwert							EUR	103,49	
Ausgabepreis							EUR	103,49	
Rücknahmepreis							EUR	103,49	
Anzahl Anteile							STK	303.697	
CONVEX Responsible Convertibles ITP									
Anteilwert							EUR	109,91	
Ausgabepreis							EUR	109,91	
Rücknahmepreis							EUR	109,91	
Anzahl Anteile							STK	68.628	

Vermögensaufstellung zum 30.06.2025

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2025	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds-vermögens
CONVEX Responsible Convertibles ISP									
Anteilwert							EUR	106,68	
Ausgabepreis							EUR	106,68	
Rücknahmepreis							EUR	106,68	
Anzahl Anteile							STK	203.418	

Fußnoten:

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

Halbjahresbericht
CONVEX Responsible Convertibles

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)

		per 30.06.2025	
Australische Dollar AD	(AUD)	1,7905000	= 1 EUR (EUR)
Schweizer Franken SF	(CHF)	0,9340000	= 1 EUR (EUR)
Britische Pfund LS	(GBP)	0,8563000	= 1 EUR (EUR)
Hongkong Dollar HD	(HKD)	9,2133000	= 1 EUR (EUR)
Japanische Yen YN	(JPY)	169,5175000	= 1 EUR (EUR)
Schwedische Kronen SK	(SEK)	11,1857000	= 1 EUR (EUR)
Singapur-Dollar SD	(SGD)	1,4945000	= 1 EUR (EUR)
US-Dollar DL	(USD)	1,1737000	= 1 EUR (EUR)

Marktschlüssel

Terminbörsen

352	Chicago - CME Globex

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					
3,0000 % DocMorris Finance B.V. SF-Wdl.-Anl. 2024(29)	CH1314941399	CHF	0	2.000	
2,5000 % Flight Centre Travel Group Ltd AD-Conv. Bds 2020(27) Reg.S	XS2250347700	AUD	0	3.000	
1,6250 % Singapore Airlines Ltd. SD-Conv. Bonds 2020(25)	XS2260025296	SGD	0	1.500	
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere					
Verzinsliche Wertpapiere					
0,5000 % Alibaba Group Holding Ltd. DL-Exch. Notes 2024(31) 144A	US01609WBF86	USD	300	3.200	
3,6250 % American Water Capital Corp. DL-Exch. Notes 2024(26)	US03040WBE49	USD	0	2.500	
1,1250 % Cable One Inc. DL-Exch. Notes 2022(28)	US12685JAG04	USD	2.000	2.000	
0,7500 % Dürr AG Wandelanleihe v.20(26)	DE000A3H2XR6	EUR	0	1.600	
1,5000 % Global Payments Inc. DL-Exch. Notes 2024(31)	US37940XAT90	USD	0	2.700	
Goldman Sachs Fin. Corp. Intl DL-Zero Exch.M.-T.Nts 2024(27)	XS2688837207	USD	1.500	1.500	
1,1250 % Internat. Cons. Airl. Group SA EO-Exchangeable Notes 2021(28)	XS2343113101	EUR	0	1.600	
0,2500 % JD.com Inc. DL-Exch. Notes 2024(29) 144A	US47215PAH91	USD	300	2.100	
1,0000 % Middleby Corp., The DL-Exch. Notes 2020(25)	US596278AB74	USD	0	2.000	
1,2500 % MKS Inc. DL-Exch. Notes 2024(30)	US55306NAA28	USD	0	2.000	
5,5000 % Peloton Interactive Inc. DL-Exch. Notes 2024(29) 144A	US70614WAC47	USD	0	600	
1,2500 % Sarepta Therapeutics Inc. DL-Exch. Notes 2023(27)	US803607AD25	USD	0	1.800	
0,5000 % Snap Inc. DL-Exch. Notes 2024(30) 144A	US83304AAJ51	USD	0	3.000	
Soitec S.A. EO-Zero Conv. Obl. 2020(25)	FR0014000105	STK	0	10.000	
SolarEdge Technologies Inc. DL-Zero Exch. Notes 2021(25)	US83417MAD65	USD	0	1.400	
0,7500 % Trip.com Group Ltd. DL-Exch. Notes 2024(29) 144A	US89677QAA58	USD	0	2.500	
Worldline S.A. EO-Zero Conv. Bonds 2019(26)	FR0013439304	STK	0	22.000	

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					
BNP Paribas S.A. EO-Pref.Zero Exch.Bonds 22(25)	FR0014008OH3	EUR	0	1.500	
0,7500 % Booking Holdings Inc. DL-Conv. Notes 2021(25)	US09857LAN82	USD	0	800	
JPMorgan Chase Finl Co. LLC EO-Zo Exch.Med.-T.Nts 2022(25)	XS2470870366	EUR	0	1.600	
0,3750 % Palo Alto Networks Inc. DL-Exch. Notes 2021(25)	US697435AF27	USD	0	400	
2,5000 % SSR Mining Inc. DL-Conv. Nts 2019(26/39)	US784730AB94	USD	0	2.200	
Umicore S.A. EO-Zero Conv. Obl.2020(25)	BE6322623669	EUR	0	3.000	

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/AD, CROSS RATE EO/DL, CROSS RATE EO/LS)	EUR	120.474,09

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.

Anteilklassenmerkmale im Überblick

Anteilklasse	Mindestanlagesumme in Währung	Ausgabeaufschlag derzeit (Angabe in %) *)	Verwaltungsvergütung derzeit (Angabe in % p.a.) *)	Ertragsverwendung	Währung
CONVEX Responsible Convertibles AK I	300.000	0,00	1,190	Ausschüttung mit Zwischenausschüttung	EUR
CONVEX Responsible Convertibles AK R	keine	3,00	1,450	Ausschüttung mit Zwischenausschüttung	EUR
CONVEX Responsible Convertibles AK I S	300.000	0,00	1,190	Ausschüttung ohne Zwischenausschüttung	EUR
CONVEX Responsible Convertibles AK CHF	keine	0,00	1,270	Ausschüttung mit Zwischenausschüttung	CHF
CONVEX Responsible Convertibles IAP	300.000	0,00	0,820	Ausschüttung mit Zwischenausschüttung	EUR
CONVEX Responsible Convertibles ITP	300.000	0,00	0,820	Thesaurierer	EUR
CONVEX Responsible Convertibles ISP	300.000	0,00	0,820	Ausschüttung mit Zwischenausschüttung	EUR

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

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	**91,53**
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	**1,37**

Sonstige Angaben

CONVEX Responsible Convertibles AK I

Anteilwert	EUR	90,97
Ausgabepreis	EUR	90,97
Rücknahmepreis	EUR	90,97
Anzahl Anteile	STK	532.772

CONVEX Responsible Convertibles AK R

Anteilwert	EUR	93,08
Ausgabepreis	EUR	95,87
Rücknahmepreis	EUR	93,08
Anzahl Anteile	STK	20.516

CONVEX Responsible Convertibles AK I S

Anteilwert	EUR	81,24
Ausgabepreis	EUR	81,24
Rücknahmepreis	EUR	81,24
Anzahl Anteile	STK	649.000

CONVEX Responsible Convertibles AK CHF

Anteilwert	CHF	74,67
Ausgabepreis	CHF	74,67
Rücknahmepreis	CHF	74,67
Anzahl Anteile	STK	87.250

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

CONVEX Responsible Convertibles IAP

Anteilwert	EUR	103,49
Ausgabepreis	EUR	103,49
Rücknahmepreis	EUR	103,49
Anzahl Anteile	STK	303.697

CONVEX Responsible Convertibles ITP

Anteilwert	EUR	109,91
Ausgabepreis	EUR	109,91
Rücknahmepreis	EUR	109,91
Anzahl Anteile	STK	68.628

CONVEX Responsible Convertibles ISP

Anteilwert	EUR	106,68
Ausgabepreis	EUR	106,68
Rücknahmepreis	EUR	106,68
Anzahl Anteile	STK	203.418

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angabe zu den Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände

Bewertung

Für Devisen, Aktien, Anleihen und Derivate, die zum Handel an einer Börse oder an einem anderen organisierten Markt zugelassen oder in diesen einbezogen sind, wird der letzte verfügbare handelbare Kurs gemäß § 27 KARBV zugrunde gelegt.

Für Investmentanteile werden die aktuellen Werte, für Bankguthaben und Verbindlichkeiten der Nennwert bzw. Rückzahlungsbetrag gemäß § 29 KARBV zugrunde gelegt.

Für Vermögensgegenstände, die weder zum Handel an einer Börse noch an einem anderen organisierten Markt zugelassen oder in den regulierten Markt oder Freiverkehr einer Börse einbezogen sind oder für die kein handelbarer Kurs verfügbar ist, werden gemäß § 28 KARBV i.V.m. § 168 Absatz 3 KAGB die Verkehrswerte zugrunde gelegt, die sich bei sorgfältiger Einschätzung nach geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten ergeben.
Unter dem Verkehrswert ist der Betrag zu verstehen, zu dem der jeweilige Vermögensgegenstand in einem Geschäft zwischen sachverständigen, vertragswilligen und unabhängigen Geschäftspartnern ausgetauscht werden könnte.

Frankfurt am Main, den 1. Juli 2025

Universal-Investment-Gesellschaft mbH
Die Geschäftsführung

Sonstige Information

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.

Anteilklassen im Überblick

Erstausgabedatum	
Anteilklasse I	25. Mai 2018
Anteilklasse R	15. August 2019
Anteilklasse I S	1. September 2021
Anteilklasse CHF	15. November 2021
Anteilklasse IAP	4. Oktober 2022
Anteilklasse ITP	4. Oktober 2022
Anteilklasse ISP*	4. Oktober 2022

Erstausgabepreise	
Anteilklasse I	EUR 100 zzgl. Ausgabeaufschlag
Anteilklasse R	EUR 100 zzgl. Ausgabeaufschlag
Anteilklasse I S	EUR 100 zzgl. Ausgabeaufschlag
Anteilklasse CHF	CHF 100 zzgl. Ausgabeaufschlag
Anteilklasse IAP	EUR 100 zzgl. Ausgabeaufschlag
Anteilklasse ITP	EUR 100 zzgl. Ausgabeaufschlag
Anteilklasse ISP	EUR 100 zzgl. Ausgabeaufschlag

Ausgabeaufschlag	
Anteilklasse I, I S, CHF, IAP, ITP und ISP	derzeit 0,00 %
Anteilklasse R	derzeit 3,00 %

Mindestanlagesumme	
Anteilklasse I, I S, IAP, ITP und ISP	EUR 300.000, Folgeinvestitionen ohne Beschränkungen
Anteilklasse R und CHF	keine

Verwaltungsvergütung	
Anteilklasse I	derzeit 1,19 % p.a.
Anteilklasse R	derzeit 1,45 % p.a.
Anteilklasse I S	derzeit 1,19 % p.a.
Anteilklasse CHF	derzeit 1,27 % p.a.
Anteilklasse IAP	derzeit 0,82 % p.a.
Anteilklasse ITP	derzeit 0,82 % p.a.
Anteilklasse ISP	derzeit 0,82 % p.a.

Verwahrstellenvergütung	
alle Anteilklassen	derzeit 0,04 % p.a.

Erfolgsabhängige Vergütung	
Anteilklasse I, R, I S und CHF	derzeit keine
Anteilklasse IAP, ITP und ISP	derzeit 10 % p.a.

Währung	
Anteilklasse I	EUR
Anteilklasse R	EUR
Anteilklasse I S	EUR
Anteilklasse CHF	CHF
Anteilklasse IAP	EUR
Anteilklasse ITP	EUR
Anteilklasse ISP	EUR

Ertragsverwendung	
Anteilklasse I	ausschüttend
Anteilklasse R	ausschüttend
Anteilklasse I S	ausschüttend
Anteilklasse CHF	ausschüttend
Anteilklasse IAP	ausschüttend
Anteilklasse ITP	thesaurierend
Anteilklasse ISP	ausschüttend

Wertpapier-Kennnummer / ISIN:	
Anteilklasse I	A2JF7B / DE000A2JF7B0
Anteilklasse R	A2PMXC / DE000A2PMXC5
Anteilklasse I S	A2QSG3 / DE000A2QSG30
Anteilklasse CHF	A3C5CB / DE000A3C5CB2
Anteilklasse IAP	A3DQ2G / DE000A3DQ2G2
Anteilklasse ITP	A3DQ2H / DE000A3DQ2H0
Anteilklasse ISP	A3DQ2J / DE000A3DQ2J6

* Exklusive Anteilklasse; kein öffentlicher Vertrieb. Abrufe nur durch vorherige Freigabe durch die AGATHON CAPITAL GmbH möglich.

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
Kurt Jovy, München
Jochen Meyers, Frankfurt am Main

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

2. Verwahrstelle
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG

Hausanschrift:
Kaiserstraße 24
60311 Frankfurt am Main

Postanschrift:
Postfach 10 10 40
60010 Frankfurt am Main

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

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

3. 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

4. Vertrieb
AGATHON CAPITAL GmbH

Postanschrift:
Solinger Straße 26
51371 Leverkusen

Telefon +49 (0) 221 975868-30
Telefax +49 (0) 221 975868-39
www.agathon-capital.de

5. Anlageausschuss
Bernhard Birawe
Convex Experts GmbH, Wien

Paul Hoffmann
Convex Experts GmbH, Wien

Dr. Carsten Lang
HanseMerkur Trust AG, Hamburg

Nils Lesser
Convex Experts GmbH, Wien

Erich Schilcher
AGATHON CAPITAL GmbH, Leverkusen