

KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT:



CONVEX Unlimited

JAHRESBERICHT

ZUM 31. DEZEMBER 2023

VERWAHRSTELLE:



HAUCK
AUFHÄUSER
LAMPE

ASSET MANAGEMENT:

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

CONVEX
EXPERTS GMBH

Jahresbericht CONVEX Unlimited

Tätigkeitsbericht

für den Berichtszeitraum vom 1. Januar 2023 bis 31. Dezember 2023

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

| | 31.12.2023 | | 31.12.2022 | |
|----------------------------------|-------------------|---------------------------|-------------------|---------------------------|
| | Kurswert | % Anteil Fondsvermögen | Kurswert | % Anteil Fondsvermögen |
| Renten | 20.835.080,15 | 96,44 | 18.906.866,99 | 95,78 |
| Futures | 352.649,20 | 1,63 | 98.347,30 | 0,50 |
| Bankguthaben | 381.433,63 | 1,77 | 714.974,96 | 3,62 |
| Zins- und Dividendenansprüche | 61.181,21 | 0,28 | 45.050,94 | 0,23 |
| Sonstige Ford./Verbindlichkeiten | -25.790,63 | -0,12 | -24.965,05 | -0,13 |
| Fondsvermögen | 21.604.553,56 | 100,00 | 19.740.275,14 | 100,00 |

Jahresbericht CONVEX Unlimited

Das Jahr 2023 war für Aktien- und Anleihemärkte ein turbulentes Jahr, geprägt von Phasen der Volatilität, aber bei den meisten Indizes am Jahresende mit positiver Jahresperformance. 2023 begann für Aktien und Anleihen mit einem positiven Auftakt. Der Zusammenbruch der Silicon Valley Bank in den USA und der Credit Suisse in der EU im März sorgte kurzfristig für Nervosität. Die Maßnahmen der Zentralbanken beruhigten die Märkte jedoch rasch. Wesentliche Treiber im gesamten Berichtszeitraum waren die Entwicklung der Inflationszahlen sowie der kurz- und langfristigen Zinsen. Aufgrund zunehmender Erwartungen erster Zinssenkungen ab dem Frühjahr 2024 schlossen viele Aktien- und Rentenmärkte das Jahr nahe ihren Jahreshöchstständen.

Wandelanleihen profitierten insbesondere im letzten Quartal 2023 vom schnellen Rückgang der Zinsen (zum Beispiel bei den 10-jährigen US Treasury Note) sowie ersten Erholungsbewegungen bei den zugrunde liegenden Aktien. Für Gegenwind sorgte der Rückgang der Bewertungen (gemessen an den impliziten Volatilitäten) im Wandelanleihemarkt, die z.B. in Europa einen 15-jährigen-Tiefstand erreichten. Der Primärmarkt für Wandelanleihen war im Jahr 2023 sehr aktiv; neue Emissionen trugen aufgrund der gestiegenen Zinsen durchschnittliche deutlich höhere Kupons. Im Gesamtjahr erzielte der Wandelanleihenmarkt trotz der bremsenden impliziten Volatilität 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 2023 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 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 (Glattstellung) 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 negativen Veräußerungsergebnisses während des Berichtszeitraums waren realisierte Verluste aus ausländischen Renten.

Wertentwicklung im Berichtszeitraum (1. Januar 2023 bis 31. Dezember 2023)¹.

Anteilklasse T: +4,61%

Anteilklasse A: +4,58%

Anteilklasse S: +4,60%

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 31.12.2023

| Anlageschwerpunkte | Tageswert in EUR | % Anteil am Fondsvermögen |
|----------------------------------|----------------------|------------------------------|
| I. Vermögensgegenstände | 21.630.344,19 | 100,12 |
| 1. Anleihen | 20.835.080,15 | 96,44 |
| < 1 Jahr | 701.255,75 | 3,25 |
| >= 1 Jahr bis < 3 Jahre | 10.577.433,44 | 48,96 |
| >= 3 Jahre bis < 5 Jahre | 6.455.739,69 | 29,88 |
| >= 5 Jahre bis < 10 Jahre | 3.100.651,27 | 14,35 |
| 2. Derivate | 352.649,20 | 1,63 |
| 3. Bankguthaben | 381.433,63 | 1,77 |
| 4. Sonstige Vermögensgegenstände | 61.181,21 | 0,28 |
| II. Verbindlichkeiten | -25.790,63 | -0,12 |
| III. Fondsvermögen | 21.604.553,56 | 100,00 |

Jahresbericht CONVEX Unlimited

Vermögensaufstellung zum 31.12.2023

| Gattungsbezeichnung | ISIN | Markt | Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000 | Bestand 31.12.2023 | Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum | Verkäufe / Abgänge | Kurs | Kurswert in EUR | % des Fonds- vermögens |
|---|--------------|-------|---|-----------------------|---|-----------------------|------------|----------------------|------------------------------|
| Bestandspositionen | | | | | | | EUR | 20.835.080,15 | 96,44 |
| Börsengehandelte Wertpapiere | | | | | | | EUR | 3.370.578,65 | 15,60 |
| Verzinsliche Wertpapiere | | | | | | | EUR | 3.370.578,65 | 15,60 |
| ams-OSRAM AG EO-Zero Conv. Bonds 2018(25) | DE000A19W2L5 | | EUR | 200 | 0 | 0 % | 93,958 | 187.916,00 | 0,87 |
| ANLLIAN Capital Ltd. EO-Zero Conv. Bonds 2020(25) | XS2089160506 | | EUR | 100 | 0 | 100 % | 99,298 | 99.298,00 | 0,46 |
| 2,0000 % Deutsche Lufthansa AG Wandelanleihe v.20(25) | DE000A3H2UK7 | | EUR | 100 | 100 | 0 % | 107,659 | 107.659,00 | 0,50 |
| 0,0500 % Deutsche Post AG Wandelschuldv.v.17(25) | DE000A2G87D4 | | EUR | 100 | 100 | 0 % | 97,955 | 97.955,00 | 0,45 |
| Just Eat Takeaway.com N.V. EO-Zero Conv.Bds 2021(25) Tr.A | XS2296019891 | | EUR | 200 | 0 | 0 % | 90,676 | 181.352,00 | 0,84 |
| 0,8750 % LEG Immobilien SE Wandelschuldv.v.17(22/25) | DE000A2GSDH2 | | EUR | 100 | 100 | 0 % | 97,271 | 97.271,00 | 0,45 |
| POSCO Holdings Inc. EO-Zero Conv. Notes 2021(26) | XS2376482423 | | EUR | 100 | 100 | 300 % | 115,936 | 115.936,00 | 0,54 |
| Umicore S.A. EO-Zero Conv. Obl.2020(25) | BE6322623669 | | EUR | 100 | 100 | 0 % | 93,762 | 93.762,00 | 0,43 |
| 0,0500 % Zalando SE Wandelanl.v.20(25)Tr.A | DE000A3E4589 | | EUR | 100 | 100 | 0 % | 92,968 | 92.968,00 | 0,43 |
| ANA Holdings Inc. YN-Zero Conv. Bonds 2021(31) | XS2413708442 | | JPY | 20.000 | 20.000 | 0 % | 112,737 | 144.822,12 | 0,67 |
| Nippon Steel Corp. YN-Zero Conv. Bonds 2021(24) | XS2387597060 | | JPY | 30.000 | 40.000 | 10.000 % | 134,658 | 259.472,81 | 1,20 |
| SBI Holdings Inc. YN-Zero Conv. Bonds 2020(25) | XS2199268710 | | JPY | 10.000 | 10.000 | 0 % | 117,324 | 75.357,30 | 0,35 |
| 1,5000 % Bharti Airtel Ltd. DL-Conv.Notes 2020(25) Reg.S | USY0889VAB63 | | USD | 200 | 200 | 0 % | 169,228 | 306.433,68 | 1,42 |
| 2,5000 % L&F Co. Ltd. DL-Conv. Bonds 2023(30) | XS2615199176 | | USD | 200 | 200 | 0 % | 69,670 | 126.156,63 | 0,58 |
| 2,5000 % Lenovo Group Ltd. DL-Conv. Bonds 2022(29) | XS2523390867 | | USD | 200 | 0 | 0 % | 135,896 | 246.076,96 | 1,14 |
| 1,2500 % LG Chem Ltd. DL-Exch. Bonds 2023(23/28) | XS2647856348 | | USD | 200 | 200 | 0 % | 96,113 | 174.038,93 | 0,81 |
| Meituan DL-Zero Conv. Bonds 2021(27) | XS2333568751 | | USD | 200 | 200 | 0 % | 91,642 | 165.942,96 | 0,77 |
| Qiagen N.V. DL-Zero Exch. Bonds 2020(27) | DE000A286LP0 | | USD | 200 | 200 | 0 % | 90,470 | 163.820,73 | 0,76 |
| 1,7500 % SK Hynix Inc. DL-Conv. Bonds 2023(30) | XS2607736407 | | USD | 200 | 200 | 0 % | 140,157 | 253.792,67 | 1,17 |
| STMicroelectronics N.V. DL-Zero Exch. Bds 2020(27)Tr.B | XS2211997239 | | USD | 200 | 400 | 200 % | 120,678 | 218.520,60 | 1,01 |
| Xiaomi Best Time Int.Ltd. DL-Zero Conv.Bds 2020(27)Reg.S | XS2269112863 | | USD | 200 | 200 | 200 % | 89,479 | 162.026,26 | 0,75 |
| An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere | | | | | | | EUR | 16.726.605,95 | 77,42 |
| Verzinsliche Wertpapiere | | | | | | | EUR | 16.726.605,95 | 77,42 |
| 6,5000 % Air France-KLM S.A. EO-FLR Conv. Bds 2022(25/Und.) | FR001400DU47 | | EUR | 100 | 100 | 0 % | 114,967 | 114.967,00 | 0,53 |
| 1,5000 % Amadeus IT Group S.A. EO-Conv. Bonds 2020(25) | XS2154448059 | | EUR | 100 | 0 | 200 % | 123,283 | 123.283,00 | 0,57 |
| América Móvil B.V. EO-Zero Exch. Bonds 2021(24) | XS2308171383 | | EUR | 200 | 200 | 0 % | 100,480 | 200.960,00 | 0,93 |

Jahresbericht CONVEX Unlimited

Vermögensaufstellung zum 31.12.2023

| Gattungsbezeichnung | ISIN | Markt | Stück bzw. | | Bestand | Käufe / Verkäufe / | | Kurs | Kurswert | % | |
|--|--------------|-------|--------------|---------------|---------|--------------------|---------|------|----------|------------|---------|
| | | | Anteile bzw. | Whg. in 1.000 | | 31.12.2023 | Zugänge | | | | Abgänge |
| 2,7500 % Audax Renovables S.A. EO-Conv. Bonds 2020(25) | XS2263652815 | | EUR | | 200 | 0 | 0 | % | 75,369 | 150.738,00 | 0,70 |
| 1,5000 % Basic-Fit N.V. EO-Conv.Bonds 2021(28) Reg.S | XS2354329190 | | EUR | | 100 | 0 | 200 | % | 90,752 | 90.752,00 | 0,42 |
| 1,1250 % BigBen Interactive S.A. EO-Exchangeable Bonds 2021(26) | FR0014001WC2 | | EUR | | 300 | 300 | 0 | % | 60,000 | 180.000,00 | 0,83 |
| 2,1250 % Cellnex Telecom S.A. EO-Conv.Med.-Term Bds 2023(30) | XS2597741102 | | EUR | | 300 | 300 | 0 | % | 103,140 | 309.420,00 | 1,43 |
| Citigroup Gl.M.Fdg Lux. S.C.A. EO-Zero Exch.M.-T.Nts 2023(28) | XS2566032095 | | EUR | | 100 | 100 | 0 | % | 110,997 | 110.997,00 | 0,51 |
| 3,2500 % Delivery Hero SE Wandelanl. v.23(30) | DE000A30V5R1 | | EUR | | 200 | 400 | 200 | % | 85,929 | 171.858,00 | 0,80 |
| 0,7500 % Dürr AG Wandelanleihe v.20(26) | DE000A3H2XR6 | | EUR | | 100 | 200 | 200 | % | 92,382 | 92.382,00 | 0,43 |
| 2,2500 % Elis S.A. EO-Conv. Bonds 2022(29) | FR001400AFJ9 | | EUR | | 100 | 0 | 100 | % | 128,697 | 128.697,00 | 0,60 |
| 3,5000 % Fastighets AB Balder EO-Exchangeable Bonds 2023(28) | XS2591236315 | | EUR | | 100 | 100 | 0 | % | 124,004 | 124.004,00 | 0,57 |
| 0,2500 % Fnac Darty EO-Conv. Obl. 2021(27) | FR0014002JO2 | | STK | | 1.500 | 1.500 | 0 | EUR | 70,383 | 105.574,50 | 0,49 |
| 1,1250 % Internat. Cons. Airl. Group SA EO-Exchangeable Notes 2021(28) | XS2343113101 | | EUR | | 100 | 100 | 0 | % | 89,150 | 89.150,00 | 0,41 |
| JPMorgan Chase Bank N.A. EO-Zero Exch.Bonds 2021(24) | XS2352315571 | | EUR | | 100 | 300 | 300 | % | 102,364 | 102.364,00 | 0,47 |
| JPMorgan Chase Finl Co. LLC EO-Zo Exch.Med.-T.Nts 2022(25) | XS2470870366 | | EUR | | 100 | 100 | 0 | % | 111,296 | 111.296,00 | 0,52 |
| Nexi S.p.A. EO-Zero Exch. Bonds 2021(28) | XS2305842903 | | EUR | | 300 | 300 | 0 | % | 86,834 | 260.502,00 | 1,21 |
| 4,2500 % Nordex SE Wandelschuld.v.23(30) | DE000A351MA2 | | EUR | | 100 | 300 | 200 | % | 99,364 | 99.364,00 | 0,46 |
| Prysmian S.p.A. EO-Zero Conv. Bonds 2021(26) | XS2294704007 | | EUR | | 100 | 100 | 0 | % | 110,644 | 110.644,00 | 0,51 |
| 1,8750 % RAG-Stiftung Umtauschanl. v.2022(2029) | DE000A30V5R1 | | EUR | | 100 | 100 | 0 | % | 103,633 | 103.633,00 | 0,48 |
| Redcare Pharmacy N.V. EO-Zero Conv. Notes 2021(28) | DE000A287RE9 | | EUR | | 100 | 0 | 100 | % | 93,773 | 93.773,00 | 0,43 |
| Schneider Electric SE EO-Zo Sust.Lkd Conv.MTB 20(26) | FR0014000OG2 | | STK | | 500 | 500 | 1.500 | EUR | 196,070 | 98.035,00 | 0,45 |
| 5,7500 % SGL CARBON SE Wandelschuld.v.22(27) | DE000A30V5R1 | | EUR | | 100 | 300 | 200 | % | 103,405 | 103.405,00 | 0,48 |
| 2,3750 % Ubisoft Entertainment S.A. EO-Conv. Bonds 2022(28) | FR001400DV38 | | EUR | | 100 | 100 | 200 | % | 98,068 | 98.068,00 | 0,45 |
| Veolia Environnement S.A. EO-Zero Conv. Bonds 2019(25) | FR0013444148 | | STK | | 2.250 | 2.250 | 0 | EUR | 31,202 | 70.204,50 | 0,32 |
| 2,6250 % Wendel SE EO-Exchangeable Bonds 2023(26) | FR001400GVB0 | | EUR | | 100 | 100 | 0 | % | 97,552 | 97.552,00 | 0,45 |
| Worldline S.A. EO-Zero Conv. Bonds 2020(25) | FR0013526803 | | STK | | 1.250 | 1.250 | 0 | EUR | 109,679 | 137.098,75 | 0,63 |
| Affirm HLDGS INC DL-Zero Exch.Nts 2022(26) | US00827BAB27 | | USD | | 135 | 135 | 0 | % | 82,056 | 100.294,79 | 0,46 |
| 0,0000 % Airbnb Inc. DL-FLR Exch.Nts 2022(26) | US009066AB74 | | USD | | 200 | 0 | 0 | % | 90,072 | 163.100,05 | 0,75 |
| 1,1250 % Akamai Technologies Inc. DL-Exch. Notes 2023(29) 144A | US00971TAM36 | | USD | | 325 | 325 | 0 | % | 108,515 | 319.306,25 | 1,48 |
| 1,0000 % Alnylam Pharmaceuticals Inc DL-Exch. Notes 2022(27) | US02043QAB32 | | USD | | 100 | 100 | 0 | % | 99,118 | 89.740,15 | 0,42 |
| 6,5000 % American Airlines Group Inc. DL-Exch. Notes 2020(25) 1 | US02376RAF91 | | USD | | 100 | 100 | 0 | % | 111,050 | 100.543,23 | 0,47 |
| 3,6250 % American Water Capital Corp. DL-Exch. Notes 2023(26) 144A | US03040WBB00 | | USD | | 100 | 100 | 0 | % | 100,025 | 90.561,34 | 0,42 |
| 0,1250 % Bentley Systems Inc. DL-Exch. Notes 2022(26) | US08265TAB52 | | USD | | 100 | 100 | 0 | % | 99,420 | 90.013,58 | 0,42 |
| Beyond Meat Inc. DL-Zero Conv.Nts 2022(27) | US08862EAB56 | | USD | | 300 | 0 | 0 | % | 19,258 | 52.307,83 | 0,24 |
| Bill Holdings Inc. DL-Zero Exch. Notes 2021(25) | US090043AB64 | | USD | | 160 | 160 | 0 | % | 93,666 | 135.686,37 | 0,63 |
| 1,2500 % Biomarin Pharmaceutical Inc. DL-Conv. Nts 2020(27) | US09061GAK76 | | USD | | 100 | 100 | 0 | % | 103,209 | 93.444,09 | 0,43 |
| BlackLine Inc. DL-Zero Exch. Notes 2021(26) | US09239BAD10 | | USD | | 140 | 140 | 0 | % | 88,791 | 112.546,31 | 0,52 |
| 0,1250 % Block Inc. DL-Conv. Notes 2021(25) | US852234AF05 | | USD | | 180 | 0 | 120 | % | 97,896 | 159.540,79 | 0,74 |

Jahresbericht CONVEX Unlimited

Vermögensaufstellung zum 31.12.2023

| Gattungsbezeichnung | ISIN | Markt | Stück bzw. | Bestand | Käufe / Verkäufe / | | Kurs | Kurswert | % | |
|--|--------------|-------|-------------------------------|---------|--------------------|---------|------|----------|------------|---------|
| | | | Anteile bzw. Whg. in 1.000 | | 31.12.2023 | Zugänge | | | | Abgänge |
| 3,0000 % Bloom Energy Corp. DL-Exch. Notes 2023(28) 144A | US093712AJ60 | | USD | 100 | 100 | 0 | % | 107,664 | 97.477,59 | 0,45 |
| 0,7500 % Booking Holdings Inc. DL-Conv. Notes 2021(25) | US09857LAN82 | | USD | 100 | 0 | 0 | % | 188,946 | 171.069,26 | 0,79 |
| BOX Inc. DL-Zero Exch. Notes 2021(26) | US10316TAB08 | | USD | 100 | 0 | 100 | % | 111,703 | 101.134,45 | 0,47 |
| 2,5000 % BridgeBio Pharma Inc. DL-Exch. Notes 2021(27) | US10806XAB82 | | USD | 120 | 120 | 0 | % | 120,872 | 131.323,13 | 0,61 |
| 1,1250 % Cable One Inc. DL-Exch. Notes 2022(28) | US12685JAG04 | | USD | 100 | 0 | 100 | % | 75,919 | 68.736,08 | 0,32 |
| 4,2500 % CenterPoint Energy Inc. DL-Exch. Notes 2023(26) 144A | US15189TBC09 | | USD | 100 | 100 | 0 | % | 100,560 | 91.045,72 | 0,42 |
| 1,0000 % Chart Industries Inc. DL-Conv. Notes 2023(24) | US16115QAE08 | | USD | 20 | 20 | 0 | % | 233,032 | 42.196,83 | 0,20 |
| 4,5000 % Cinemark Holdings Inc. DL-Exch. Notes 2021(25) | US17243VAB80 | | USD | 100 | 0 | 0 | % | 121,049 | 109.596,20 | 0,51 |
| Cloudflare Inc. DL-Zero Exch. Notes 2021(26) | US18915MAC10 | | USD | 125 | 125 | 300 | % | 90,546 | 102.473,97 | 0,47 |
| Confluent Inc. DL-Zero Conv.Nts 2021(27) | US20717MAB90 | | USD | 100 | 100 | 0 | % | 83,637 | 75.723,86 | 0,35 |
| 2,2500 % CONMED Corp. DL-Exch. Notes 2023(27) | US207410AH48 | | USD | 100 | 100 | 0 | % | 100,061 | 90.593,93 | 0,42 |
| CyberArk Software Ltd. DL-Zero Exch. Nts 2019(24) | US23248VAB18 | | USD | 75 | 75 | 300 | % | 141,762 | 96.262,11 | 0,45 |
| 0,1250 % Datadog Inc. DL-Exch. Notes 2021(25) | US23804LAB99 | | USD | 100 | 300 | 300 | % | 140,498 | 127.205,07 | 0,59 |
| 0,3750 % DexCom Inc. DL-Exch. Notes 2023(28) 144A | US252131AL12 | | USD | 275 | 275 | 0 | % | 102,558 | 255.350,38 | 1,18 |
| DigitalOcean Holdings Inc. DL-Zero Exch.Nts 2021(26) | US25402DAB82 | | USD | 150 | 150 | 0 | % | 82,736 | 112.362,15 | 0,52 |
| 3,3750 % Dish Network Corp. DL-Conv. Nts 2016(26) | US25470MAB54 | | USD | 100 | 0 | 200 | % | 53,889 | 48.790,40 | 0,23 |
| DraftKings Inc. DL-Zero Exch. Notes 2022(28) | US26142RAB06 | | USD | 125 | 125 | 0 | % | 81,184 | 91.878,68 | 0,43 |
| Dropbox Inc. DL-Zero Conv.Nts 2022(28) | US26210CAD65 | | USD | 125 | 125 | 0 | % | 100,743 | 114.014,26 | 0,53 |
| Enphase Energy Inc. DL-Zero Exch.Nts 2021(26) | US29355AAH05 | | USD | 120 | 0 | 180 | % | 91,814 | 99.752,65 | 0,46 |
| 0,1250 % Etsy Inc. DL-Conv. Notes 2020(26) | US29786AAJ51 | | USD | 200 | 0 | 0 | % | 115,217 | 208.631,96 | 0,97 |
| 2,0000 % Exact Sciences Corp. DL-Exch. Notes 2023(30) | US30063PAD78 | | USD | 180 | 300 | 120 | % | 120,247 | 195.966,14 | 0,91 |
| Expedia Group Inc. DL-Zero Exch. Notes 2022(26) | US30212PBE43 | | USD | 100 | 100 | 300 | % | 95,066 | 86.071,53 | 0,40 |
| Ford Motor Co. DL-Zero Exch. Notes 2022(26) | US345370CZ16 | | USD | 225 | 125 | 0 | % | 99,613 | 202.923,72 | 0,94 |
| Guardant Health Inc. DL-Zero Conv. Nts 21(27) | US40131MAB54 | | USD | 120 | 120 | 0 | % | 70,432 | 76.521,87 | 0,35 |
| 1,0000 % Halozyme Therapeutics Inc. DL-Exch. Notes 2023(28) | US40637HAF64 | | USD | 125 | 125 | 0 | % | 93,129 | 105.397,24 | 0,49 |
| 0,3750 % HubSpot Inc. DL-Exch. Notes 2021(25) | US443573AD20 | | USD | 50 | 350 | 300 | % | 207,899 | 94.114,53 | 0,44 |
| 0,7500 % Insight Enterprises Inc. DL-Exch. Notes 2020(25) | US45765UAB98 | | USD | 50 | 50 | 0 | % | 259,861 | 117.637,39 | 0,54 |
| 0,7500 % Insmed Inc. DL-Conv. Nts 2021(28) | US457669AB50 | | USD | 50 | 50 | 0 | % | 114,608 | 51.882,30 | 0,24 |
| 0,3750 % Insulet Corporation DL-Conv. Notes 2020(26) | US45784PAK75 | | USD | 100 | 100 | 0 | % | 115,156 | 104.260,75 | 0,48 |
| 2,1250 % Integer Holdings Corp. DL-Exch. Notes 2023(28) 144A | US45826HAA77 | | USD | 100 | 300 | 200 | % | 127,880 | 115.780,90 | 0,54 |
| 3,5000 % InterDigital Inc. (Pa.) DL-Exch. Notes 2022(27) | US45867GAD34 | | USD | 40 | 40 | 0 | % | 147,224 | 53.317,88 | 0,25 |
| 1,7500 % Ionis Pharmaceuticals Inc. DL-Exch. Notes 2023(28) 144A | US462222AE08 | | USD | 100 | 100 | 0 | % | 115,329 | 104.417,38 | 0,48 |
| 6,5000 % Iqiyi Inc. DL-Exch. Notes 2023(28) | USG4939KAE67 | | USD | 200 | 200 | 0 | % | 92,173 | 166.904,48 | 0,77 |
| 2,0000 % Jazz Investments I Ltd. DL-Convert.Notes 2021(26) | US472145AF83 | | USD | 200 | 200 | 0 | % | 100,997 | 182.882,75 | 0,85 |
| 2,6250 % Lantheus Holdings Inc. DL-Exch. Notes 2023(27) | US516544AB96 | | USD | 50 | 50 | 0 | % | 112,274 | 50.825,71 | 0,24 |
| 0,2500 % Li Auto Inc. DL-Exch. Notes 22(24/28) | US50202MAB81 | | USD | 80 | 0 | 120 | % | 147,016 | 106.485,11 | 0,49 |

Jahresbericht CONVEX Unlimited

Vermögensaufstellung zum 31.12.2023

| Gattungsbezeichnung | ISIN | Markt | Stück bzw. | Bestand | Käufe / | Verkäufe / | Kurs | Kurswert | % | |
|--|--------------|-------|-------------------------------|---------|---------|------------|------|----------|------------|--------|
| | | | Anteile bzw. Whg. in 1.000 | | Zugänge | Abgänge | | | | in EUR |
| 3,7500 % Liberty Media Corp. DL-Exch. Notes 2023(28) 144A | US531229AN28 | | USD | 200 | 250 | 50 | % | 119,775 | 216.885,47 | 1,00 |
| 3,1250 % Live Nation Entertainment Inc. DL-Exch. Notes 2023(29) 144A | US538034AZ24 | | USD | 125 | 125 | 0 | % | 113,616 | 128.583,07 | 0,60 |
| 1,2500 % Lucid Group Inc. DL-Exch. Notes 2021(26) | US549498AA11 | | USD | 400 | 400 | 0 | % | 52,592 | 190.464,46 | 0,88 |
| 1,5000 % Lumentum Holdings Inc. DL-Exch. Notes 2023(29) 144A | US55024UAG40 | | USD | 200 | 200 | 0 | % | 100,140 | 181.330,92 | 0,84 |
| 0,0000 % Marriott Vacat. Worldwide Corp. DL-Exch. Notes 2022(26) | US57164YAD94 | | USD | 100 | 0 | 0 | % | 88,269 | 79.917,61 | 0,37 |
| 0,7500 % MicroStrategy Inc. DL-Exch. Notes 2021(25) | US594972AC51 | | USD | 120 | 120 | 0 | % | 165,161 | 179.441,56 | 0,83 |
| 1,0000 % Middleby Corp., The DL-Exch. Notes 2020(25) | US596278AB74 | | USD | 75 | 75 | 0 | % | 122,028 | 82.861,93 | 0,38 |
| 0,2500 % MongoDB Inc. DL-Exch. Notes 2021(26) | US60937PAD87 | | USD | 110 | 410 | 300 | % | 197,782 | 196.976,19 | 0,91 |
| 0,2500 % MP Materials Corp. DL-Exch. Notes 2021(26) 144A | US553368AA93 | | USD | 200 | 0 | 0 | % | 88,892 | 160.963,33 | 0,75 |
| 2,5000 % NCL Corp. Ltd. DL-Exch. Notes 2023(27) | US62886HBK68 | | USD | 200 | 200 | 0 | % | 94,481 | 171.083,75 | 0,79 |
| NextEra Energy Partners L.P. DL-Zero Conv. Nts 2020(25) 144A | US65341BAD82 | | USD | 150 | 0 | 150 | % | 88,060 | 119.592,58 | 0,55 |
| NICE Ltd. DL-Zero Exch. Nts 2021(25) | US653656AB42 | | USD | 300 | 0 | 0 | % | 95,081 | 258.255,32 | 1,20 |
| 4,6250 % Nio Inc. DL-Exch. Notes 2023(30) | US62914VAH96 | | USD | 130 | 130 | 0 | % | 105,856 | 124.592,85 | 0,58 |
| Novocure Ltd. DL-Zero Conv. Nts 2020(25) | US67011XAB91 | | USD | 200 | 0 | 0 | % | 87,158 | 157.823,45 | 0,73 |
| 0,3750 % Okta Inc. DL-Conv. Nts 2020(26) | US679295AF24 | | USD | 180 | 180 | 0 | % | 88,896 | 144.873,52 | 0,67 |
| 0,2500 % Omnicell Inc. DL-Exch. Notes 2021(25) | US68213NAD12 | | USD | 200 | 0 | 0 | % | 91,786 | 166.203,71 | 0,77 |
| 0,5000 % ON Semiconductor Corp. DL-Exch. Notes 2023(29) 144A | US682189AT21 | | USD | 325 | 325 | 0 | % | 105,345 | 309.978,50 | 1,43 |
| 0,3750 % Palo Alto Networks Inc. DL-Exch. Notes 2021(25) | US697435AF27 | | USD | 150 | 200 | 50 | % | 296,609 | 402.818,92 | 1,86 |
| PDD Holdings Inc. DL-Zero Exch. Nts 2020(23/25) | US722304AC65 | | USD | 200 | 200 | 0 | % | 103,482 | 187.382,53 | 0,87 |
| Peloton Interactive Inc. DL-Zero Exch. Notes 2022(26) | US70614WAB63 | | USD | 300 | 0 | 0 | % | 77,626 | 210.844,73 | 0,98 |
| 0,2500 % Rapid7 Inc. DL-Exch. Notes 2022(27) | US753422AF15 | | USD | 300 | 0 | 0 | % | 90,491 | 245.788,14 | 1,14 |
| 0,0000 % Redfin Corporation DL-FLR Exch. Nts 2020(25) | US75737FAC23 | | USD | 300 | 0 | 0 | % | 84,837 | 230.430,96 | 1,07 |
| 3,6250 % Rivian Automotive Inc. DL-Exch. Notes 2023(30) 144A | US76954AAC71 | | USD | 230 | 230 | 0 | % | 123,451 | 257.073,16 | 1,19 |
| 6,0000 % Royal Caribbean Cruises Ltd. DL-Exch. -Nts 2023(25) 144A | US780153BQ43 | | USD | 120 | 120 | 0 | % | 266,500 | 289.542,78 | 1,34 |
| 1,2500 % Sarepta Therapeutics Inc. DL-Exch. Notes 2023(27) | US803607AD25 | | USD | 120 | 120 | 0 | % | 101,397 | 110.164,24 | 0,51 |
| 2,3750 % Sea Ltd. DL-Exch. Notes 2021(25) | US81141RAF73 | | USD | 275 | 500 | 225 | % | 95,367 | 237.446,13 | 1,10 |
| 3,5000 % Seagate HDD Cayman DL-Exch. Notes 2023(28) 144A | US81180WBK62 | | USD | 175 | 175 | 0 | % | 120,820 | 191.430,51 | 0,89 |
| Shift4 Payments Inc. DL-Zero Conv. Nts 2022(25) | US82452JAB52 | | USD | 120 | 120 | 0 | % | 112,005 | 121.689,45 | 0,56 |
| 0,1250 % Shopify Inc. DL-Conv. Nts 2020(25) | US82509LAA52 | | USD | 80 | 80 | 0 | % | 94,477 | 68.430,60 | 0,32 |
| 0,7500 % Snap Inc. DL-Exch. Notes 2019(26) | US83304AAB26 | | USD | 200 | 0 | 0 | % | 106,711 | 193.229,52 | 0,89 |
| SoFi Technologies Inc. DL-Zero Ex. Nts. 2021(21/26) 144A | US83406FAA03 | | USD | 120 | 120 | 0 | % | 85,237 | 92.606,97 | 0,43 |
| SolarEdge Technologies Inc. DL-Zero Exch. Notes 2021(25) | US83417MAD65 | | USD | 60 | 0 | 240 | % | 91,084 | 49.479,76 | 0,23 |
| 1,2500 % Southwest Airlines Co. DL-Exch. Notes 2020(25) | US844741BG22 | | USD | 150 | 0 | 150 | % | 101,407 | 137.718,88 | 0,64 |
| Spotify USA Inc. DL-Zero Exch. Notes 2022(26) | US84921RAB69 | | USD | 150 | 0 | 250 | % | 88,365 | 120.006,79 | 0,56 |
| 1,1250 % Stride Inc. DL-Conv. Notes 2021(27) | US86333MAA62 | | USD | 100 | 100 | 400 | % | 126,949 | 114.937,98 | 0,53 |
| 2,6250 % Sunnova Energy International I DL-Exch. Notes 2022(28) | US86745KAH77 | | USD | 120 | 120 | 0 | % | 67,012 | 72.806,16 | 0,34 |

Jahresbericht CONVEX Unlimited

Vermögensaufstellung zum 31.12.2023

| Gattungsbezeichnung | ISIN | Markt | Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000 | Bestand 31.12.2023 | Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum | Verkäufe / Abgänge | Kurs | Kurswert in EUR | % des Fonds- vermögens |
|--|--------------|-------|---|-----------------------|---|-----------------------|------------|----------------------|------------------------------|
| 1,2500 % Teladoc Health Inc. DL-Conv. Notes 2021(27) | US87918AAF21 | | USD | 100 | 100 | 0 % | 82,500 | 74.694,43 | 0,35 |
| 0,8750 % Uber Technologies Inc. DL-Exch. Notes 2023(28) 144A | US90353TAL44 | | USD | 75 | 75 | 0 % | 108,934 | 73.970,57 | 0,34 |
| Unity Software Inc. DL-Zero Exch.Nts 2022(26) | US91332UAB70 | | USD | 160 | 160 | 0 % | 83,369 | 120.769,94 | 0,56 |
| 3,7500 % Ventas Realty L.P. DL-Exch. Notes 2023(26) 144A | US92277GAY35 | | USD | 100 | 100 | 0 % | 106,065 | 96.029,88 | 0,44 |
| 0,2500 % Verint Systems Inc. DL-Exch. Notes 2022(26) | US92343XAC48 | | USD | 100 | 0 | 0 % | 88,550 | 80.172,02 | 0,37 |
| 3,2500 % Wayfair Inc. DL-Exch. Notes 2023(27) | US94419LAP67 | | USD | 250 | 250 | 0 % | 123,743 | 280.088,28 | 1,30 |
| 2,7500 % Welltower OP LLC DL-Exch. Notes 2023(28) 144A | US95041AAB44 | | USD | 100 | 100 | 0 % | 110,501 | 100.046,17 | 0,46 |
| 3,0000 % Western Digital Corp. DL-Exch. Notes 2023(28) | US958102AS46 | | USD | 100 | 100 | 0 % | 122,473 | 110.885,47 | 0,51 |
| Wix.com Ltd. DL-Zero Exch.Nts 2021(25) | US92940WAD11 | | USD | 80 | 80 | 200 % | 91,044 | 65.944,05 | 0,31 |
| 0,2500 % Wolfspeed Inc. DL-Exch. Notes 2023(28) | US977852AB88 | | USD | 400 | 400 | 0 % | 67,807 | 245.566,32 | 1,14 |
| 0,1250 % Zscaler Inc. DL-Exch. Notes 2021(25) | US98980GAB86 | | USD | 110 | 110 | 100 % | 152,041 | 151.421,55 | 0,70 |
| 1,5000 % ZTO Express (Cayman) Inc. DL-Conv. Notes 2023(27) | US98980AAB17 | | USD | 100 | 100 | 0 % | 95,590 | 86.545,95 | 0,40 |
| Nichtnotierte Wertpapiere | | | | | | | EUR | 737.895,55 | 3,42 |
| Verzinsliche Wertpapiere | | | | | | | EUR | 737.895,55 | 3,42 |
| 3,5000 % MBT Systems GmbH Umtausch-Anl.v.21(27) M6YA | CH1118223390 | | EUR | 100 | 400 | 500 % | 76,251 | 76.251,00 | 0,35 |
| 5,7500 % Carnival Corp. DL-Exch. Notes 2022(27) | US143658BV39 | | USD | 175 | 175 | 0 % | 163,994 | 259.836,58 | 1,20 |
| 2,6250 % Envestnet Inc. DL-Exch. Notes 2023(27) | US29404KAG13 | | USD | 80 | 80 | 0 % | 99,489 | 72.060,84 | 0,33 |
| 1,1250 % Splunk Inc. DL-Exch. Notes 2019(25) | US848637AD65 | | USD | 150 | 0 | 150 % | 110,331 | 149.838,39 | 0,69 |
| 2,7500 % Zillow Group Inc. DL-Exch. Nts 2020(25) | US98954MAH43 | | USD | 180 | 180 | 0 % | 110,394 | 179.908,74 | 0,83 |
| Summe Wertpapiervermögen | | | | | | | EUR | 20.835.080,15 | 96,44 |

Vermögensaufstellung zum 31.12.2023

| Gattungsbezeichnung | ISIN | Markt | Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000 | Bestand 31.12.2023 | Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum | Verkäufe / Abgänge | Kurs | Kurswert in EUR | % des Fonds- vermögens |
|---|------|-------|---|-----------------------|---|-----------------------|-------------|--------------------|------------------------------|
| Derivate | | | | | | | EUR | 352.649,20 | 1,63 |
| (Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.) | | | | | | | | | |
| Devisen-Derivate | | | | | | | EUR | 352.649,20 | 1,63 |
| Forderungen/Verbindlichkeiten | | | | | | | | | |
| Währungsterminkontrakte | | | | | | | EUR | 352.649,20 | 1,63 |
| FUTURE CROSS RATE EUR/JPY 03.24 CME | | 352 | JPY | 500.000 | | | JPY 154,400 | -3.083,04 | -0,01 |
| FUTURE CROSS RATE EUR/USD 03.24 CME | | 352 | USD | 15.625.000 | | | USD 1,108 | 355.732,24 | 1,65 |

Vermögensaufstellung zum 31.12.2023

| Gattungsbezeichnung | ISIN | Markt | Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000 | Bestand 31.12.2023 | Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum | Verkäufe / Abgänge | Kurs | Kurswert in EUR | % des Fonds- vermögens |
|---|------|-------|---|-----------------------|---|-----------------------|------------|----------------------|------------------------------|
| Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds | | | | | | | EUR | 381.433,63 | 1,77 |
| Bankguthaben | | | | | | | EUR | 381.433,63 | 1,77 |
| EUR - Guthaben bei: | | | | | | | | | |
| Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG | | | EUR | 113.199,21 | | | % 100,000 | 113.199,21 | 0,52 |
| Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen bei: | | | | | | | | | |
| Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG | | | CHF | 2.454,96 | | | % 100,000 | 2.641,45 | 0,01 |
| Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG | | | HKD | 50.355,97 | | | % 100,000 | 5.838,85 | 0,03 |
| Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG | | | JPY | 8.832.397,00 | | | % 100,000 | 56.730,56 | 0,26 |
| Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG | | | SGD | 4.494,44 | | | % 100,000 | 3.085,57 | 0,01 |
| Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG | | | USD | 220.831,51 | | | % 100,000 | 199.937,99 | 0,93 |
| Sonstige Vermögensgegenstände | | | | | | | EUR | 61.181,21 | 0,28 |
| Zinsansprüche | | | EUR | 61.181,21 | | | | 61.181,21 | 0,28 |
| Sonstige Verbindlichkeiten | | | | | | | EUR | -25.790,63 | -0,12 |
| Verwaltungsvergütung | | | EUR | -15.576,78 | | | | -15.576,78 | -0,07 |
| Verwahrstellenvergütung | | | EUR | -3.085,52 | | | | -3.085,52 | -0,01 |
| Prüfungskosten | | | EUR | -6.481,94 | | | | -6.481,94 | -0,03 |
| Veröffentlichungskosten | | | EUR | -646,39 | | | | -646,39 | 0,00 |
| Fondsvermögen | | | | | | | EUR | 21.604.553,56 | 100,00 1) |
| CONVEX Unlimited Anteilklasse T | | | | | | | | | |
| Anteilwert | | | | | | | EUR | 90,37 | |
| Ausgabepreis | | | | | | | EUR | 90,37 | |
| Rücknahmepreis | | | | | | | EUR | 90,37 | |
| Anzahl Anteile | | | | | | | STK | 19.902 | |

Jahresbericht CONVEX Unlimited

Vermögensaufstellung zum 31.12.2023

| Gattungsbezeichnung | ISIN | Markt | Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000 | Bestand 31.12.2023 | Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum | Verkäufe / Abgänge | Kurs | Kurswert in EUR | % des Fonds- vermögens |
|--|------|-------|---|-----------------------|---|-----------------------|------|--------------------|------------------------------|
| CONVEX Unlimited Anteilklasse A | | | | | | | | | |
| Anteilwert | | | | | | | EUR | 90,35 | |
| Ausgabepreis | | | | | | | EUR | 90,35 | |
| Rücknahmepreis | | | | | | | EUR | 90,35 | |
| Anzahl Anteile | | | | | | | STK | 28.670 | |
| CONVEX Unlimited Anteilklasse S | | | | | | | | | |
| Anteilwert | | | | | | | EUR | 90,49 | |
| Ausgabepreis | | | | | | | EUR | 90,49 | |
| Rücknahmepreis | | | | | | | EUR | 90,49 | |
| 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 29.12.2023 | |
|-----|-------|----------------|---------------|
| CHF | (CHF) | 0,9294000 | = 1 EUR (EUR) |
| HKD | (HKD) | 8,6243000 | = 1 EUR (EUR) |
| JPY | (JPY) | 155,6903000 | = 1 EUR (EUR) |
| SGD | (SGD) | 1,4566000 | = 1 EUR (EUR) |
| USD | (USD) | 1,1045000 | = 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 | | | | | |
| 2,7500 % Cathay Pacific MTN Fincg Ltd. HD-Conv. Bonds 2021(26) | XS2287867563 | HKD | 2.000 | 2.000 | |
| 1,5000 % Cellnex Telecom S.A. EO-Conv.Med.-Term Bds 2018(26) | XS1750026186 | EUR | 400 | 400 | |
| 0,7500 % Cellnex Telecom S.A. EO-Conv.Med.-Term Bds 2020(31) | XS2257580857 | EUR | 400 | 400 | |
| 0,2500 % Delivery Hero SE Wandelanl. v.20(24)Tr.A | DE000A254Y84 | EUR | 0 | 200 | |
| Geely Sweden Finance AB (publ) EO-Zero Exch. Bonds 2019(24) | XS1933947951 | EUR | 100 | 200 | |
| GlobalWafers Co. Ltd. DL-Zero Conv. Bds 2021(26) | XS2344277178 | USD | 0 | 400 | |
| 0,1500 % Sika AG SF-Wdl.-Anl. 2018(25) | CH0413990240 | CHF | 100 | 300 | |
| 1,6250 % Singapore Airlines Ltd. SD-Conv. Bonds 2020(25) | XS2260025296 | SGD | 0 | 250 | |

An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

Verzinsliche Wertpapiere

| | | | | | |
|--|--------------|-----|-----|--------|--|
| 0,1250 % Air France-KLM S.A. EO-Obl. Conv. 2019(26) | FR0013410628 | STK | 0 | 12.006 | |
| 0,1250 % Akamai Technologies Inc. DL-Exch. Notes 2018(25) | US00971TAJ07 | USD | 300 | 600 | |
| Alarm.com Holdings Inc. DL-Zero Exch. Notes 2022(26) | US011642AB16 | USD | 0 | 300 | |
| 1,0000 % Alnylam Pharmaceuticals Inc DL-Exch. Notes 2022(27) | US02043QAA58 | USD | 100 | 100 | |
| 1,0000 % Alteryx Inc. DL-Exch. Notes 2019(26) | US02156BAF04 | USD | 0 | 300 | |
| 5,7500 % Carnival Corp. DL-Exch. Notes 2022(24) | US143658BT82 | USD | 0 | 200 | |
| 5,7500 % Carnival Corp. DL-Exch. Notes 2022(27) 144A | US143658BU55 | USD | 175 | 175 | |
| 0,5000 % Cellnex Telecom S.A. EO-Conv.Med.-Term Bds 2019(28) | XS2021212332 | EUR | 0 | 300 | |
| 0,1250 % Chegg Inc. DL-Exch. Notes 19(25) | US163092AD18 | USD | 0 | 300 | |
| 2,2500 % CNX Resources Corp. DL-Exch. Notes 2020(26) | US12653CAG33 | USD | 0 | 100 | |
| 0,5000 % Coinbase Global Inc. DL-Exch. Notes 2021(26) | US19260QAB32 | USD | 400 | 400 | |
| 0,2500 % DexCom Inc. DL-Exch. Notes 2020(25) | US252131AK39 | USD | 400 | 400 | |
| 1,7500 % DO & CO AG EO-Conv. Bonds 2021(26) | AT0000A2N7T2 | EUR | 0 | 500 | |
| 2,6250 % Envestnet Inc. DL-Exch. Notes 2022(27) | US29404KAF30 | USD | 80 | 80 | |
| 2,3750 % Envista Holdings Corp. DL-Exch. Notes 2020(25) | US29415FAB04 | USD | 0 | 100 | |
| 1,5000 % Evolent Health Inc. DL-Exch. Nts 2018(25) | US30050BAD38 | USD | 0 | 200 | |
| 0,3750 % Exact Sciences Corp. DL-Exch. Notes 2020(28) | US30063PAC95 | USD | 0 | 300 | |

**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 |
|--|--------------|-------------------------------------|--------------------------|-----------------------------|---------------------|
| 0,5000 % Five9 Inc. DL-Exch. Notes 2020(25) | US338307AD33 | USD | 0 | 200 | |
| 2,0000 % Guess Inc. DL-Exch. Notes 2019(24) | US401617AD75 | USD | 0 | 200 | |
| 1,2500 % Guidewire Software Inc. DL-Conv. Notes 2018(25) | US40171VAA89 | USD | 0 | 300 | |
| 1,0000 % Halozyme Therapeutics Inc. DL-Exch. Notes 2022(28) 144A | US40637HAE99 | USD | 125 | 125 | |
| 1,1250 % Impinj Inc. DL-Exch. Notes 2022(27) | US453204AD18 | USD | 400 | 400 | |
| 1,7500 % Insmed Inc. DL-Conv. Nts 2018(25) | US457669AA77 | USD | 75 | 75 | |
| 0,5000 % Integra Lifescience.Hldgs Corp DL-Conv. Notes 2021(25) | US457985AM13 | USD | 0 | 300 | |
| 2,6250 % Lantheus Holdings Inc. DL-Exch. Notes 2022(27) 144A | US516544AA14 | USD | 50 | 50 | |
| 2,0000 % Live Nation Entertainment Inc. DL-Exch. Notes 2021(25) | US538034AU37 | USD | 0 | 300 | |
| 0,5000 % Lumentum Holdings Inc. DL-Exch. Nts 2019(26) | US55024UAD19 | USD | 0 | 200 | |
| 2,0000 % Mercadolibre Inc. DL-Exch. Notes 2018(28) | US58733RAD44 | USD | 85 | 85 | |
| 1,8750 % MGP Ingredients Inc. (New) DL-Exch. Notes 2022(41) | US55303JAB26 | USD | 100 | 300 | |
| 2,5000 % National Vision Holdings Inc. DL-Conv. Nts 2020(25) | US63845RAB33 | USD | 300 | 300 | |
| 2,0000 % NEOEN S.A. EO-Conv. Bonds 2020(25) | FR0013515707 | STK | 0 | 2.000 | |
| 1,7500 % Nexi S.p.A. EO-Exchangeable Notes 2020(27) | XS2161819722 | EUR | 100 | 100 | |
| Nio Inc. DL-Zero Conv.Nts 2021(26) | US62914VAE65 | USD | 120 | 120 | |
| ON Semiconductor Corp. DL-Zero Exch.Nts 2021(27) | US682189AS48 | USD | 100 | 200 | |
| 2,5000 % Ormat Technologies Inc. DL-Exch. Notes 2022(27) | US686688AA03 | USD | 0 | 300 | |
| 2,5000 % Ormat Technologies Inc. DL-Exch. Notes 2023(27) | US686688AB85 | USD | 300 | 300 | |
| 1,7500 % Pebblebrook Hotel Trust DL-Exch. Notes 2020(26) | US70509VAA89 | USD | 0 | 200 | |
| 0,7500 % Pegasystems Inc. DL-Conv. Nts 2021(21/25) | US705573AB99 | USD | 0 | 200 | |
| RingCentral Inc. DL-Zero Conv. Nts 2020(25) | US76680RAF47 | USD | 100 | 100 | |
| 4,6250 % Rivian Automotive Inc. DL-Exch. Notes 2023(29) 144A | US76954AAA16 | USD | 200 | 200 | |
| 6,0000 % Royal Caribbean Cruises Ltd. DL-Exch.-Nts 2022(25) | US780153BP69 | USD | 200 | 200 | |
| 4,0000 % Sabre GLBL Inc. DL-Exch. Notes 2020(25) | US78573NAE22 | USD | 200 | 400 | |
| 1,2500 % Sarepta Therapeutics Inc. DL-Exch. Notes 2022(27) 144A | US803607AC42 | USD | 200 | 400 | |
| 0,6250 % Silicon Laboratories Inc. DL-Conv. Nts 2021(25) | US826919AD45 | USD | 100 | 300 | |
| 2,6250 % Sunnova Energy International I DL-Exch. Notes 2022(28) 144A | US86745KAG94 | USD | 120 | 120 | |
| 0,2500 % Tyler Technologies Inc. DL-Exch. Notes 2022(26) | US902252AB17 | USD | 0 | 300 | |
| 0,0000 % Uber Technologies Inc. DL-Conv. Nts 2020(25) | US90353TAJ97 | USD | 100 | 100 | |
| Vail Resorts Inc. DL-Zero Conv. Notes 2021(26) | US91879QAN97 | USD | 0 | 300 | |
| 3,2500 % Wayfair Inc. DL-Exch. Notes 2022(27) 144A | US94419LAN10 | USD | 300 | 300 | |
| 1,5000 % Winnebago Industries Inc. DL-Exch. Nts 2020(25) | US974637AB61 | USD | 0 | 200 | |
| 0,2500 % Wolfsped Inc. DL-Exch. Notes 2022(28) 144A | US977852AA06 | USD | 0 | 200 | |
| 1,5000 % ZTO Express (Cayman) Inc. DL-Conv. Notes 2022(27) 144A | US98980AAA34 | USD | 100 | 100 | |

**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

| | | | | | |
|--|--------------|-----|-----|--------|--|
| 1,2500 % Bilibili Inc. DL-Conv. Notes 2021(27) | US090040AD81 | USD | 0 | 200 | |
| Cyberagent Inc. YN-Zo Conv. Bonds 2022(29) | XS2550564251 | JPY | 0 | 30.000 | |
| 0,7500 % Palo Alto Networks Inc. DL-Conv. Notes 2019(23) | US697435AD78 | USD | 100 | 200 | |
| 0,5000 % Qiagen N.V. DL-Exchangeable Notes 2017(23) | XS1682511818 | USD | 0 | 200 | |

**Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen:
- Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldscheindarlehen (Marktzuidnung 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/SF, CROSS RATE EO/YN)

EUR

54.257,63

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 01.01.2023 bis 31.12.2023**

| | | | insgesamt | je Anteil |
|---|-----|------------|-------------------|--------------|
| I. Erträge | | | | |
| 1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer) | | EUR | 0,00 | 0,00 |
| 2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer) | | EUR | 0,00 | 0,00 |
| 3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren | | EUR | 2.440,03 | 0,12 |
| 4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer) | | EUR | -9.080,21 | -0,46 |
| 5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland | | EUR | 2.545,11 | 0,13 |
| 6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer) | | EUR | 0,00 | 0,00 |
| 7. Erträge aus Investmentanteilen | | EUR | 0,00 | 0,00 |
| 8. Erträge aus Wertpapier- Darlehen- und -Pensionsgeschäften | | EUR | 0,00 | 0,00 |
| 9. Abzug inländischer Körperschaft-/Kapitalertragsteuer | | EUR | -169,12 | -0,01 |
| 10. Abzug ausländischer Quellensteuer | | EUR | -21,61 | 0,00 |
| 11. Sonstige Erträge | | EUR | 0,00 | 0,00 |
| Summe der Erträge | | EUR | -4.285,80 | -0,22 |
| II. Aufwendungen | | | | |
| 1. Zinsen aus Kreditaufnahmen | | EUR | -25,95 | 0,00 |
| 2. Verwaltungsvergütung | | EUR | -15.697,53 | -0,79 |
| - Verwaltungsvergütung | EUR | -15.697,53 | | |
| - Beratungsvergütung | EUR | 0,00 | | |
| - Asset Management Gebühr | EUR | 0,00 | | |
| 3. Verwahrstellenvergütung | | EUR | -1.038,01 | -0,05 |
| 4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten | | EUR | -682,50 | -0,04 |
| 5. Sonstige Aufwendungen | | EUR | -480,96 | -0,02 |
| - Depotgebühren | EUR | -405,40 | | |
| - Ausgleich ordentlicher Aufwand | EUR | 0,00 | | |
| - Sonstige Kosten | EUR | -75,55 | | |
| Summe der Aufwendungen | | EUR | -17.924,94 | -0,90 |
| III. Ordentliches Nettoergebnis | | EUR | -22.210,75 | -1,12 |

Jahresbericht

CONVEX Unlimited Anteilklasse T

IV. Veräußerungsgeschäfte

| | | | |
|-------------------------|-----|-------------|-------|
| 1. Realisierte Gewinne | EUR | 94.611,14 | 4,75 |
| 2. Realisierte Verluste | EUR | -153.080,01 | -7,69 |

Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften

EUR -58.468,87 -2,94

V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres

EUR -80.679,62 -4,06

| | | | |
|---|-----|------------|------|
| 1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne | EUR | 104.448,21 | 5,25 |
| 2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste | EUR | 55.333,65 | 2,78 |

VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres

EUR 159.781,86 8,03

VII. Ergebnis des Geschäftsjahres

EUR 79.102,24 3,97

Entwicklung des Sondervermögens

2023

| | | |
|--|------------|---------------------|
| I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres | EUR | 1.719.429,73 |
| 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 | 79.102,24 |
| davon nicht realisierte Gewinne | EUR | 104.448,21 |
| davon nicht realisierte Verluste | EUR | 55.333,65 |
| II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres | EUR | 1.798.531,97 |

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 | -80.679,62 | -4,06 |
| 2. Zuführung aus dem Sondervermögen *) | EUR | 80.679,62 | 4,06 |
| 3. Steuerabschlag für das Geschäftsjahr | EUR | 0,00 | 0,00 |
| II. Wiederanlage | EUR | 0,00 | 0,00 |

*) Die Zuführung aus dem Sondervermögen resultiert aus der Berücksichtigung von realisierten Verlusten.

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 |

*) Auflegedatum 07.03.2022

Jahresbericht

CONVEX Unlimited Anteilklasse A

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 01.01.2023 bis 31.12.2023

| | | | insgesamt | je Anteil |
|---|-----|------------|-------------------|--------------|
| I. Erträge | | | | |
| 1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer) | | EUR | 0,00 | 0,00 |
| 2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer) | | EUR | 0,00 | 0,00 |
| 3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren | | EUR | 3.514,56 | 0,12 |
| 4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer) | | EUR | -13.080,06 | -0,46 |
| 5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland | | EUR | 3.700,96 | 0,13 |
| 6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer) | | EUR | 0,00 | 0,00 |
| 7. Erträge aus Investmentanteilen | | EUR | 0,00 | 0,00 |
| 8. Erträge aus Wertpapier- Darlehen- und -Pensionsgeschäften | | EUR | 0,00 | 0,00 |
| 9. Abzug inländischer Körperschaft-/Kapitalertragsteuer | | EUR | -243,59 | -0,01 |
| 10. Abzug ausländischer Quellensteuer | | EUR | -31,13 | 0,00 |
| 11. Sonstige Erträge | | EUR | 0,00 | 0,00 |
| Summe der Erträge | | EUR | -6.139,26 | -0,22 |
| II. Aufwendungen | | | | |
| 1. Zinsen aus Kreditaufnahmen | | EUR | -52,70 | 0,00 |
| 2. Verwaltungsvergütung | | EUR | -31.768,76 | -1,11 |
| - Verwaltungsvergütung | EUR | -31.768,76 | | |
| - Beratungsvergütung | EUR | 0,00 | | |
| - Asset Management Gebühr | EUR | 0,00 | | |
| 3. Verwahrstellenvergütung | | EUR | -2.097,57 | -0,07 |
| 4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten | | EUR | -1.396,70 | -0,05 |
| 5. Sonstige Aufwendungen | | EUR | 9.096,15 | 0,32 |
| - Depotgebühren | EUR | -928,76 | | |
| - Ausgleich ordentlicher Aufwand | EUR | 10.730,28 | | |
| - Sonstige Kosten | EUR | -705,38 | | |
| Summe der Aufwendungen | | EUR | -26.219,58 | -0,91 |
| III. Ordentliches Nettoergebnis | | EUR | -32.358,84 | -1,13 |
| IV. Veräußerungsgeschäfte | | | | |
| 1. Realisierte Gewinne | | EUR | 136.071,47 | 4,75 |
| 2. Realisierte Verluste | | EUR | -220.286,51 | -7,68 |
| Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften | | EUR | -84.215,04 | -2,93 |
| V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres | | | | |
| 1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne | | EUR | 276.547,07 | 9,65 |
| 2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste | | EUR | -54.434,61 | -1,90 |

Jahresbericht CONVEX Unlimited Anteilklasse A

| | | | |
|---|-----|------------|------|
| VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres | EUR | 222.112,46 | 7,75 |
| VII. Ergebnis des Geschäftsjahres | EUR | 105.538,57 | 3,69 |

Entwicklung des Sondervermögens

| | | 2023 | |
|--|-----|---------------|---------------------|
| I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres | | EUR | 2.557.210,87 |
| 1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr | | EUR | 0,00 |
| 2. Zwischenausschüttungen | | EUR | 0,00 |
| 3. Mittelzufluss/-abfluss (netto) | | EUR | -27.245,60 |
| a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen | EUR | 1.746.106,40 | |
| b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen | EUR | -1.773.352,00 | |
| 4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich | | EUR | -45.197,92 |
| 5. Ergebnis des Geschäftsjahres | | EUR | 105.538,57 |
| davon nicht realisierte Gewinne | EUR | 276.547,07 | |
| davon nicht realisierte Verluste | EUR | -54.434,61 | |
| II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres | | EUR | 2.590.305,92 |

Verwendung der Erträge des Sondervermögens

Berechnung der Ausschüttung insgesamt und je Anteil

| | | insgesamt | | je Anteil |
|---|--|-----------|-------------------|-------------|
| I. Für die Ausschüttung verfügbar | | EUR | 114.855,87 | 4,01 |
| 1. Vortrag aus Vorjahr | | EUR | 47.688,05 | 1,66 |
| 2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres | | EUR | -116.573,89 | -4,06 |
| 3. Zuführung aus dem Sondervermögen *) | | EUR | 183.741,70 | 6,41 |
| II. Nicht für die Ausschüttung verwendet | | EUR | 114.855,87 | 4,01 |
| 1. Der Wiederanlage zugeführt | | EUR | 0,00 | 0,00 |
| 2. Vortrag auf neue Rechnung | | EUR | 114.855,87 | 4,01 |
| 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 |

*) Auflegedatum 07.03.2022

Jahresbericht
CONVEX Unlimited Anteilklasse S

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich)
für den Zeitraum vom 01.01.2023 bis 31.12.2023

| | | | insgesamt | je Anteil |
|---|-----|-------------|--------------------|--------------|
| I. Erträge | | | | |
| 1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer) | | EUR | 0,00 | 0,00 |
| 2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer) | | EUR | 0,00 | 0,00 |
| 3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren | | EUR | 23.356,10 | 0,12 |
| 4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer) | | EUR | -86.916,76 | -0,46 |
| 5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland | | EUR | 24.304,41 | 0,13 |
| 6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer) | | EUR | 0,00 | 0,00 |
| 7. Erträge aus Investmentanteilen | | EUR | 0,00 | 0,00 |
| 8. Erträge aus Wertpapier- Darlehen- und -Pensionsgeschäften | | EUR | 0,00 | 0,00 |
| 9. Abzug inländischer Körperschaft-/Kapitalertragsteuer | | EUR | -1.618,87 | -0,01 |
| 10. Abzug ausländischer Quellensteuer | | EUR | -206,85 | 0,00 |
| 11. Sonstige Erträge | | EUR | 0,00 | 0,00 |
| Summe der Erträge | | EUR | -41.081,98 | -0,22 |
| II. Aufwendungen | | | | |
| 1. Zinsen aus Kreditaufnahmen | | EUR | -245,61 | 0,00 |
| 2. Verwaltungsvergütung | | EUR | -146.819,85 | -0,77 |
| - Verwaltungsvergütung | EUR | -146.819,85 | | |
| - Beratungsvergütung | EUR | 0,00 | | |
| - Asset Management Gebühr | EUR | 0,00 | | |
| 3. Verwahrstellenvergütung | | EUR | -9.706,23 | -0,05 |
| 4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten | | EUR | -6.391,67 | -0,04 |
| 5. Sonstige Aufwendungen | | EUR | -8.396,15 | -0,04 |
| - Depotgebühren | EUR | -3.759,85 | | |
| - Ausgleich ordentlicher Aufwand | EUR | -3.953,53 | | |
| - Sonstige Kosten | EUR | -682,77 | | |
| Summe der Aufwendungen | | EUR | -171.559,51 | -0,90 |
| III. Ordentliches Nettoergebnis | | EUR | -212.641,49 | -1,12 |

Jahresbericht CONVEX Unlimited Anteilklasse S

IV. Veräußerungsgeschäfte

| | | | |
|-------------------------|-----|---------------|-------|
| 1. Realisierte Gewinne | EUR | 905.778,29 | 4,76 |
| 2. Realisierte Verluste | EUR | -1.465.451,65 | -7,70 |

Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften

EUR **-559.673,36** **-2,94**

V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres

EUR **-772.314,85** **-4,06**

| | | | |
|---|-----|--------------|------|
| 1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne | EUR | 1.046.917,42 | 5,50 |
| 2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste | EUR | 450.215,19 | 2,37 |

VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres

EUR **1.497.132,61** **7,87**

VII. Ergebnis des Geschäftsjahres

EUR **724.817,76** **3,81**

Entwicklung des Sondervermögens

2023

| | | |
|--|-----|----------------------|
| I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres | EUR | 15.463.634,54 |
| 1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr | EUR | 0,00 |
| 2. Zwischenausschüttungen | EUR | 0,00 |
| 3. Mittelzufluss/-abfluss (netto) | EUR | 1.009.121,00 |
| a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen | EUR | 4.015.036,00 |
| b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen | EUR | -3.005.915,00 |
| 4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich | EUR | 18.142,36 |
| 5. Ergebnis des Geschäftsjahres | EUR | 724.817,76 |
| davon nicht realisierte Gewinne | EUR | 1.046.917,42 |
| davon nicht realisierte Verluste | EUR | 450.215,19 |
| II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres | EUR | 17.215.715,67 |

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 | -772.314,85 | -4,06 |
| 2. Zuführung aus dem Sondervermögen *) | EUR | 772.314,85 | 4,06 |
| 3. Steuerabschlag für das Geschäftsjahr | EUR | 0,00 | 0,00 |
| II. Wiederanlage | EUR | 0,00 | -0,00 |

*) Die Zuführung aus dem Sondervermögen resultiert aus der Berücksichtigung von realisierten Verlusten.

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 |

*) Auflegedatum 07.03.2022

**Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich)
für den Zeitraum vom 01.01.2023 bis 31.12.2023**

| | | | insgesamt |
|---|-----|-------------|--------------------|
| I. Erträge | | | |
| 1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer) | | EUR | 0,00 |
| 2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer) | | EUR | 0,00 |
| 3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren | | EUR | 29.310,69 |
| 4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer) | | EUR | -109.077,03 |
| 5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland | | EUR | 30.550,48 |
| 6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer) | | EUR | 0,00 |
| 7. Erträge aus Investmentanteilen | | EUR | 0,00 |
| 8. Erträge aus Wertpapier- Darlehen- und -Pensionsgeschäften | | EUR | 0,00 |
| 9. Abzug inländischer Körperschaft-/Kapitalertragsteuer | | EUR | -2.031,58 |
| 10. Abzug ausländischer Quellensteuer | | EUR | -259,59 |
| 11. Sonstige Erträge | | EUR | 0,00 |
| Summe der Erträge | | EUR | -51.507,04 |
| II. Aufwendungen | | | |
| 1. Zinsen aus Kreditaufnahmen | | EUR | -324,26 |
| 2. Verwaltungsvergütung | | EUR | -194.286,14 |
| - Verwaltungsvergütung | EUR | -194.286,14 | |
| - Beratungsvergütung | EUR | 0,00 | |
| - Asset Management Gebühr | EUR | 0,00 | |
| 3. Verwahrstellenvergütung | | EUR | -12.841,81 |
| 4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten | | EUR | -8.470,87 |
| 5. Sonstige Aufwendungen | | EUR | 219,04 |
| - Depotgebühren | EUR | -5.094,01 | |
| - Ausgleich ordentlicher Aufwand | EUR | 6.776,75 | |
| - Sonstige Kosten | EUR | -1.463,70 | |
| Summe der Aufwendungen | | EUR | -215.704,04 |
| III. Ordentliches Nettoergebnis | | EUR | -267.211,08 |

Jahresbericht CONVEX Unlimited

IV. Veräußerungsgeschäfte

| | | | |
|-------------------------|-----|--|---------------|
| 1. Realisierte Gewinne | EUR | | 1.136.460,90 |
| 2. Realisierte Verluste | EUR | | -1.838.818,17 |

Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften

| | | | |
|---|------------|--|--------------------|
| V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres | EUR | | -702.357,27 |
| 1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne | EUR | | 1.427.912,70 |
| 2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste | EUR | | 451.114,23 |

VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres

| | | | |
|--|------------|--|-------------------|
| VII. Ergebnis des Geschäftsjahres | EUR | | 909.458,58 |
|--|------------|--|-------------------|

Entwicklung des Sondervermögens

2023

| | | | |
|--|------------|---------------|----------------------|
| I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres | EUR | | 19.740.275,14 |
| 1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr | EUR | | 0,00 |
| 2. Zwischenausschüttungen | EUR | | 0,00 |
| 3. Mittelzufluss/-abfluss (netto) | EUR | | 981.875,40 |
| a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen | EUR | 5.761.142,40 | |
| b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen | EUR | -4.779.267,00 | |
| 4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich | EUR | | -27.055,56 |
| 5. Ergebnis des Geschäftsjahres | EUR | | 909.458,58 |
| davon nicht realisierte Gewinne | EUR | 1.427.912,70 | |
| davon nicht realisierte Verluste | EUR | 451.114,23 | |
| II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres | EUR | | 21.604.553,56 |

Anteilklassenmerkmale im Überblick

| Anteilklasse | Mindestanlagesumme in Währung | Ausgabeaufschlag bis zu 3,00%, derzeit (Angabe in %) | Verwaltungsvergütung bis zu 1,500% p.a., derzeit (Angabe in % p.a.) | Ertragsverwendung | Währung |
|---------------------------------|----------------------------------|--|---|--|---------|
| CONVEX Unlimited Anteilklasse T | 300.000 | 0,00 | 0,900 | Thesaurierer | EUR |
| CONVEX Unlimited Anteilklasse A | 300.000 | 0,00 | 0,900 | Ausschüttung mit Zwischenausschüttung | EUR |
| CONVEX Unlimited Anteilklasse S | 300.000 | 0,00 | 0,900 | Thesaurierer | EUR |

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angaben nach der Derivateverordnung

| | | |
|--|------------|----------------------|
| das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure | EUR | 16.172.491,56 |
| die Vertragspartner der Derivate-Geschäfte | | |
| Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG (Broker) DE | | |
| Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %) | | 96,44 |
| Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %) | | 1,63 |

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 | 1,01 % |
| größter potenzieller Risikobetrag | 2,49 % |
| durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag | 1,67 % |

Im Geschäftsjahr erreichte durchschnittliche Hebelwirkung durch Derivategeschäfte: **1,76**

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 | 90,37 |
| Ausgabepreis | EUR | 90,37 |
| Rücknahmepreis | EUR | 90,37 |
| Anzahl Anteile | STK | 19.902,00 |

CONVEX Unlimited Anteilklasse A

| | | |
|----------------|-----|-----------|
| Anteilwert | EUR | 90,35 |
| Ausgabepreis | EUR | 90,35 |
| Rücknahmepreis | EUR | 90,35 |
| Anzahl Anteile | STK | 28.670,00 |

CONVEX Unlimited Anteilklasse S

| | | |
|----------------|-----|------------|
| Anteilwert | EUR | 90,49 |
| Ausgabepreis | EUR | 90,49 |
| Rücknahmepreis | EUR | 90,49 |
| Anzahl Anteile | STK | 190.250,00 |

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 1,02 %

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 1,05 %

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

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

CONVEX Unlimited Anteilklasse S

Die Gesamtkostenquote (ohne Transaktionskosten) für das abgelaufene Geschäftsjahr beträgt 1,02 %

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 Aufwundererstattungen zu. Sie hat im Zusammenhang mit Handelsgeschäften für das Sondervermögen keine geldwerten Vorteile von Handelspartnern erhalten.

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

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

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

| | | |
|--------------------|-----|-----------|
| Transaktionskosten | EUR | 20.276,70 |
|--------------------|-----|-----------|

Die Transaktionskosten berücksichtigen sämtliche Kosten, die im Geschäftsjahr für Rechnung des Fonds separat ausgewiesen bzw. abgerechnet wurden und in direktem Zusammenhang mit einem Kauf oder Verkauf von Vermögensgegenständen stehen.

Angaben zur Mitarbeitervergütung

| | | |
|---|--------------------|--------------|
| Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Mitarbeitervergütung | in Mio. EUR | 84,30 |
| davon feste Vergütung | in Mio. EUR | 75,00 |
| davon variable Vergütung | in Mio. EUR | 9,30 |
| Zahl der Mitarbeiter der KVG | | 998,00 |
| Höhe des gezahlten Carried Interest | in EUR | 0,00 |
| Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Vergütung an Risktaker | in Mio. EUR | 4,80 |
| davon Geschäftsleiter | in Mio. EUR | 3,90 |
| davon andere Risktaker | in Mio. EUR | 0,90 |

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

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>.

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 (Upstream, Produktion) > 0 % Umsatzerlöse
- Atom-/Kernenergie > 0 % Umsatzerlöse
- Atomwaffen (Upstream, Produktion, Downstream) > 0 % Umsatzerlöse
- konventionelle Waffen (Produktion, Downstream) > 0 % Umsatzerlöse
- unkonventionelle Waffen (Upstream, Produktion, Downstream) > 0 % Umsatzerlöse
- Kohle (Upstream, Produktion, Downstream) > 5,00 % Umsatzerlöse
- Gas (Upstream, Produktion) > 5,00 % Umsatzerlöse
- Öl (Upstream, Produktion) > 5,00 % Umsatzerlöse
- andere fossile Brennstoffe (Upstream, Produktion) > 5,00 % 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.

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

- THG-Emissionen 1124,4334
(Messgröße: Scope 1 Treibhausgasemissionen, Berechnung siehe Anhang I der Offenlegungsverordnung)
- THG-Emissionen 239,2591
(Messgröße: Scope 2 Treibhausgasemissionen, Berechnung siehe Anhang I der Offenlegungsverordnung)
- THG-Emissionen 4154,3707
(Messgröße: Scope 3 Treibhausgasemissionen, Berechnung siehe Anhang I der Offenlegungsverordnung)
- THG-Emissionen 1363,6926
(Messgröße: Scope 1 und 2 Treibhausgasemissionen, Berechnung siehe Anhang I der Offenlegungsverordnung)
- THG-Emissionen 5306,1317
(Messgröße: Scope 1, 2 und 3 Treibhausgasemissionen, Berechnung siehe Anhang I der Offenlegungsverordnung)
- CO₂-Fußabdruck 62,3156
(Messgröße: CO₂-Fußabdruck Scope 1 und 2, Berechnung siehe Anhang I der Offenlegungsverordnung)
- CO₂-Fußabdruck 241,7941
(Messgröße: CO₂-Fußabdruck Scope 1, 2 und 3, Berechnung siehe Anhang I der Offenlegungsverordnung)
- THG- Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird 663,2451
(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 663,2451
(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 2,82%
(Messgröße: Anteil der Investitionen in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind)
- Anteil des Energieverbrauchs aus nicht erneuerbaren Energiequellen 78,08%

(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 78,08%
(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 0,0000
(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 0,4299
(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 0,8588
(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 2,1949
(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 0,0000
(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 0,0357
(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 5,3053
(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 0,2276
(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 0,00%
(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 0,0000
(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 0,1277
(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 58,82%
(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 16,47%
(Messgröße: Durchschnittliches unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle bei den Unternehmen, in die investiert wird)
- Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen 30,78%
(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 0,0000
(Messgröße: THG-Emissionsintensität der Länder, in die investiert wird)
- Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen 0

(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 0,00% (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).

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.

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

| Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen | Messgröße | Auswirkungen 2023 | Auswirkungen 2022 |
|--|--|---------------------------------|-------------------|
| THG-Emissionen | Scope 1 Treibhausgasemissionen, Berechnung siehe Anhang I der Offenlegungsverordnung | 1124,4334 | 9060,9658 |
| | Scope 2 Treibhausgasemissionen, Berechnung siehe Anhang I der Offenlegungsverordnung | 239,2591 | 1119,8749 |
| | Scope 3 Treibhausgasemissionen, Berechnung siehe Anhang I der Offenlegungsverordnung | 4154,3707 | 13253,8988 |
| | Scope 1 und 2 Treibhausgasemissionen, Berechnung siehe Anhang I der Offenlegungsverordnung | 1363,6926 | 10180,8408 |
| | Scope 1, 2 und 3 Treibhausgasemissionen, Berechnung siehe Anhang I der Offenlegungsverordnung | 5306,1317 | 23402,8351 |
| | CO2-Fußabdruck | CO2-Fußabdruck Scope 1 und 2 | 62,3156 |
| CO2-Fußabdruck Scope 1, 2 und 3 | | 241,7941 | 309,4312 |
| THG- Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird | THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird Scope 1 und 2, Berechnung siehe Anhang I der Offenlegungsverordnung | 663,2451 | 629,7038 |

| | | | |
|---|---|----------|----------|
| | THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird Scope 1,2 und 3 Berechnung siehe Anhang I der Offenlegungsverordnung | 663,2451 | 629,7038 |
| Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind | Anteil der Investitionen in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind | 2,82% | 5,88% |
| Anteil des Energieverbrauchs und Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen | Anteil des Energieverbrauchs der Unternehmen, in die investiert wird, aus nicht erneuerbaren Energiequellen im Vergleich zu erneuerbaren Energiequellen, ausgedrückt in Prozent der gesamten Energiequellen | 78,08% | 75,42% |
| Anteil des Energieverbrauchs und Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen | Anteil der Energieerzeugung der Unternehmen, in die investiert wird, aus nicht erneuerbaren Energiequellen im Vergleich zu erneuerbaren Energiequellen, ausgedrückt in Prozent der gesamten Energiequellen | 78,08% | 75,42% |
| Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren | | | |
| | Energieverbrauch in Gwh pro einer Million EUR Umsatz der Unternehmen, in die investiert wird, aufgeschlüsselt nach klimaintensiven Sektoren NACE A | 0,0000 | 0,0000 |
| | Energieverbrauch in Gwh pro einer Million EUR Umsatz der Unternehmen, in die investiert wird, aufgeschlüsselt nach klimaintensiven Sektoren NACE B | 0,0000 | 0,0000 |
| | Energieverbrauch in Gwh pro einer Million EUR Umsatz der Unternehmen, in die investiert wird, aufgeschlüsselt nach klimaintensiven Sektoren NACE C | 0,4299 | 1,0529 |
| | Energieverbrauch in Gwh pro einer Million EUR Umsatz der Unternehmen, in die investiert wird, aufgeschlüsselt nach klimaintensiven Sektoren NACE D | 0,8588 | 0,0000 |

| | | | |
|--|---|--------|--------|
| | Energieverbrauch in Gwh pro einer Million EUR Umsatz der Unternehmen, in die investiert wird, aufgeschlüsselt nach klimaintensiven Sektoren NACE E | 2,1949 | 3,9500 |
| | Energieverbrauch in Gwh pro einer Million EUR Umsatz der Unternehmen, in die investiert wird, aufgeschlüsselt nach klimaintensiven Sektoren NACE F | 0,0000 | 0,0100 |
| | Energieverbrauch in Gwh pro einer Million EUR Umsatz der Unternehmen, in die investiert wird, aufgeschlüsselt nach klimaintensiven Sektoren NACE G | 0,0357 | 0,0083 |
| | Energieverbrauch in Gwh pro einer Million EUR Umsatz der Unternehmen, in die investiert wird, aufgeschlüsselt nach klimaintensiven Sektoren NACE H | 5,3053 | 1,0475 |
| | Energieverbrauch in Gwh pro einer Million EUR Umsatz der Unternehmen, in die investiert wird, aufgeschlüsselt nach klimaintensiven Sektoren NACE L | 0,2276 | 0,4000 |
| 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 | 0,00% | 2,56% |
| 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 | 0,0000 | 0,0006 |
| Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle | Tonnen gefährlicher und radioaktiver Abfälle, die von den Unternehmen, in die investiert wird, pro investierter Million EUR erzeugt werden, | 0,1277 | 0,0934 |

| | ausgedrückt als gewichteter Durchschnitt | | |
|--|---|--------|--------|
| 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% | 0,00% |
| 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 | 58,82% | 40,72% |
| Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle | Durchschnittliches unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle bei den Unternehmen, in die investiert wird | 16,47% | 11,40% |
| 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 | 30,78% | 29,61% |
| Engagement in kontroverse Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische 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% |
| THG-Emissionsintensität | THG-Emissionsintensität der Länder, in die investiert wird | 0 | 0,0000 |
| Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen | | | |
| Anzahl der Länder | 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 | 0 | 0 |

| | | | |
|--------------------------------|--|-------|-------|
| | soziale Bestimmungen verstoßen | | |
| Prozentualer Anteil der Länder | 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 | 0,00% | 0,00% |

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: 01.01.2023 – 31.12.2023

| Größte Investitionen | Sektor | In % der Vermögenswerte | Land |
|--|----------------------|-------------------------|--------------|
| 0,3750 % Palo Alto Networks Inc. DL-Exch. Notes 2021(25) | Communications | 1,93 | USA |
| 2,3750 % Sea Ltd. DL-Exch. Notes 2021(25) | Communications | 1,46 | Kaimaninseln |
| Nippon Steel Corp. YN-Zero Conv. Bonds 2021(24) | Basic Materials | 1,38 | Japan |
| STMicroelectronics N.V. DL-Zero Exch. Bds 2020(27)Tr.B | Technology | 1,29 | Niederlande |
| 0,2500 % Wolfspeed Inc. DL-Exch. Notes 2023(28) | Technology | 1,25 | USA |
| 2,0000 % Exact Sciences Corp. DL-Exch. Notes 2023(30) | Consumer, Non-cyclic | 1,22 | USA |
| NICE Ltd. DL-Zero Exch.Nts 2021(25) | Communications | 1,20 | Israel |
| 1,5000 % Cellnex Telecom S.A. EO-Conv.Med.-Term Bds 2018(26) | Communications | 1,16 | Spanien |
| 1,1250 % Splunk Inc. DL-Exch. Notes 2019(25) | Technology | 1,14 | USA |
| 1,5000 % Amadeus IT Group S.A. EO-Conv. Bonds 2020(25) | Consumer, Non-cyclic | 1,13 | Spanien |
| 3,5000 % MBT Systems GmbH Umtausch-Anl.v.21(27) M6YA | Energy | 1,12 | Deutschland |
| ON Semiconductor Corp. DL-Zero Exch.Nts 2021(27) | Technology | 1,11 | USA |
| 0,2500 % Rapid7 Inc. DL-Exch. Notes 2022(27) | Technology | 1,11 | USA |
| 0,2500 % DexCom Inc. DL-Exch. Notes 2020(25) | Consumer, Non-cyclic | 1,08 | USA |
| 0,2500 % MongoDB Inc. DL-Exch. Notes 2021(26) | Technology | 1,06 | USA |



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

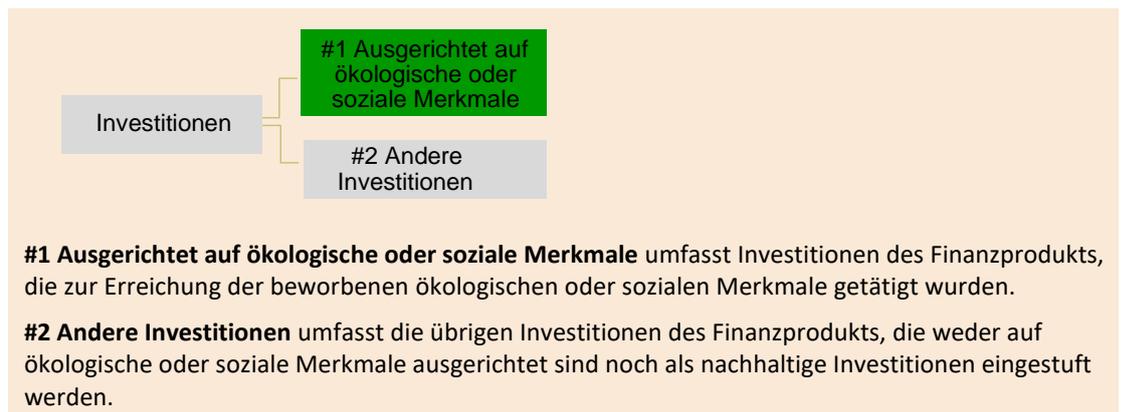
Mit nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen (nicht zu verwechseln mit nachhaltigen Investitionen) sind alle Investitionen gemeint, die zur Erreichung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale im Rahmen der Anlagestrategie beitragen.

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

Der Fonds war zum Geschäftsjahresende am 31.12.2023 zu 100% 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 31.12.2023 zu 96,72% in Renten investiert. Die anderen Investitionen waren Derivate und liquide Mittel (1,77%).



In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Der Fonds investierte zum Geschäftsjahresende am 31.12.2023 bei Renten hauptsächlich in die Sektoren

- Corporates 89,08%,
- Financials non-banking 4,03%,
- Financials banking 1,91% und

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

- Sonstige 4,98%.

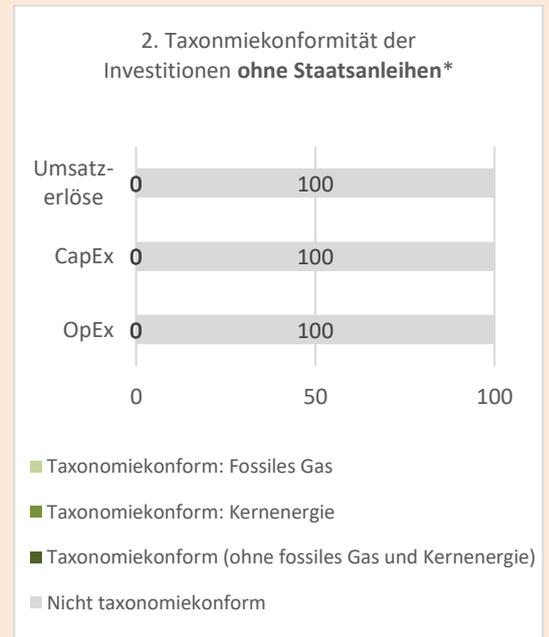
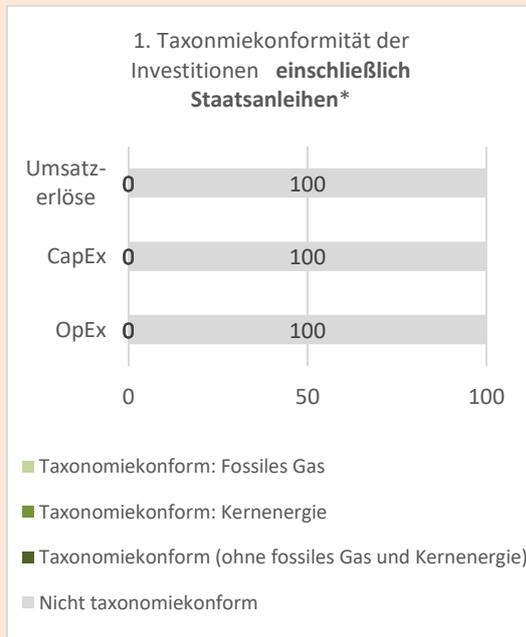
● **Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonmiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert¹?**

- 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 Barmittel zur Liquiditätssteuerung und Derivate zu Absicherungszwecken.

Für weitere Investitionen, die nicht unter die Nachhaltigkeitsstrategie des Fonds fallen, gibt es keine bindenden Kriterien zur Berücksichtigung eines ökologischen und/oder sozialen Mindestschutzes. Dies ist entweder durch die Natur der Vermögensgegenstände bedingt, bei denen zum Zeitpunkt der Erstellung dieses Berichts keine gesetzlichen Anforderungen oder marktüblichen Verfahren existieren, wie man bei solchen Vermögensgegenständen einen ökologischen und/oder sozialen Mindestschutz umsetzen kann oder es werden gezielt Investitionen von der Nachhaltigkeitsstrategie ausgenommen, die dann ebenfalls nicht der 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.

**Jahresbericht
CONVEX Unlimited**

Frankfurt am Main, den 2. Januar 2024

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 2023 bis zum 31. Dezember 2023, der Vermögensübersicht und der Vermögensaufstellung zum 31. Dezember 2023, der Ertrags- und Aufwandsrechnung, der Verwendungsrechnung, der Entwicklungsrechnung für das Geschäftsjahr vom 1. Januar 2023 bis zum 31. Dezember 2023 sowie der vergleichenden Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre, der Aufstellung der während des Berichtszeitraumes abgeschlossenen Geschäfte, soweit diese nicht mehr Gegenstand der Vermögensaufstellung sind, und dem Anhang - geprüft.

Nach unserer Beurteilung aufgrund der bei der Prüfung gewonnenen Erkenntnisse entspricht der beigefügte Jahresbericht in allen wesentlichen Belangen den Vorschriften des deutschen Kapitalanlagegesetzbuchs (KAGB) und den einschlägigen europäischen Verordnungen und ermöglicht es unter Beachtung dieser Vorschriften, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen.

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.

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 durch die Universal-Investment-Gesellschaft mbH zu beurteilen haben und die Verantwortung haben, Sachverhalte im Zusammenhang mit der Fortführung des Sondervermögens, sofern einschlägig, anzugeben.

Verantwortung des Abschlussprüfers für die Prüfung des Jahresberichts

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

Jahresbericht CONVEX Unlimited

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

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

- identifizieren und beurteilen wir die Risiken wesentlicher falscher Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern im Jahresbericht, planen und führen Prüfungshandlungen als Reaktion auf diese Risiken durch sowie erlangen Prüfungsnachweise, die ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen. Das Risiko, dass aus dolosen Handlungen resultierende wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, ist höher als das Risiko, dass aus Irrtümern resultierende wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, da dolose Handlungen kollusives Zusammenwirken, Fälschungen, beabsichtigte Unvollständigkeiten, irreführende Darstellungen bzw. das Außerkraftsetzen interner Kontrollen beinhalten können.
- gewinnen wir ein Verständnis von dem für die Prüfung des Jahresberichts relevanten internen Kontrollsystem, um Prüfungshandlungen zu planen, die unter den gegebenen Umständen angemessen sind, jedoch nicht mit dem Ziel, ein Prüfungsurteil zur Wirksamkeit dieses Systems der Universal-Investment-Gesellschaft mbH abzugeben.
- beurteilen wir die Angemessenheit der von den gesetzlichen Vertretern der Universal-Investment-Gesellschaft mbH bei der Aufstellung des Jahresberichts angewandten Rechnungslegungsmethoden sowie die Vertretbarkeit der von den gesetzlichen Vertretern dargestellten geschätzten Werte und damit zusammenhängenden Angaben.
- ziehen wir Schlussfolgerungen auf der Grundlage erlangter Prüfungsnachweise, ob eine wesentliche Unsicherheit im Zusammenhang mit Ereignissen oder Gegebenheiten besteht, die bedeutsame Zweifel an der Fortführung des Sondervermögens durch die Universal-Investment-Gesellschaft mbH aufwerfen können. Falls wir zu dem Schluss kommen, dass eine wesentliche Unsicherheit besteht, sind wir verpflichtet, im Vermerk auf die dazugehörigen Angaben im Jahresbericht aufmerksam zu machen oder, falls diese Angaben unangemessen sind, unser Prüfungsurteil zu modifizieren. Wir ziehen unsere Schlussfolgerungen auf der Grundlage der bis zum Datum unseres Vermerks erlangten Prüfungsnachweise. Zukünftige Ereignisse oder Gegebenheiten können jedoch dazu führen, dass das Sondervermögen durch die Universal-Investment-Gesellschaft mbH nicht fortgeführt wird.
- beurteilen wir Darstellung, Aufbau und Inhalt des Jahresberichts insgesamt, einschließlich der Angaben sowie ob der Jahresbericht die zugrunde liegenden Geschäftsvorfälle und Ereignisse so darstellt, dass der Jahresbericht es unter Beachtung der Vorschriften des deutschen KAGB 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 im internen Kontrollsystem, die wir während unserer Prüfung feststellen.

Frankfurt am Main, den 19. April 2024

KPMG AG
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Schobel
Wirtschaftsprüfer

Neuf
Wirtschaftsprüfer

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 0,90 % p.a. |
| Anteilklasse A | derzeit 0,90 % p.a. |
| Anteilklasse S | derzeit 0,90 % 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 Staffelung

Jahresbericht CONVEX Unlimited

Kurzübersicht über die Partner

1. Kapitalverwaltungsgesellschaft

Universal-Investment-Gesellschaft mbH

Hausanschrift:

Theodor-Heuss-Allee 70
60486 Frankfurt am Main

Postanschrift:

Postfach 17 05 48
60079 Frankfurt am Main

Telefon: 069 / 710 43-0
Telefax: 069 / 710 43-700
www.universal-investment.com

Gründung: 1968
Rechtsform: Gesellschaft mit beschränkter Haftung
Gezeichnetes und eingezahltes Kapital: EUR 10.400.000,-
Eigenmittel: EUR 71.352.000,00 (Stand: Oktober 2022)

Geschäftsführer:

David Blumer, Schaan
Frank Eggloff, München
Mathias Heiß, Langen
Katja Müller, Bad Homburg v. d. Höhe
Axel Vespermann, Dreieich

Aufsichtsrat:

Prof. Dr. Harald Wiedmann (Vorsitzender), Berlin
Dr. Axel Eckhardt, Düsseldorf
Ellen Engelhardt, Glauburg
Daniel Fischer, Bad Vilbel
Janet Zirlwagen, Wehrheim

2. Verwahrstelle

Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG

Hausanschrift:

Kaiserstraße 24
60311 Frankfurt am Main

Postanschrift:

Postfach 10 10 40
60010 Frankfurt am Main

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

Rechtsform: Aktiengesellschaft
Haftendes Eigenkapital: Mio. € 599 (Stand: 31.12.2022)

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