

KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT:



CONVEX Unlimited

HALBJAHRESBERICHT

ZUM 30. JUNI 2023

VERWAHRSTELLE:



HAUCK
AUFHÄUSER
LAMPE

ASSET MANAGEMENT:

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

CONVEX
EXPERTS GMBH

Vermögensübersicht zum 30.06.2023

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
I. Vermögensgegenstände	22.879.539,27	100,13
1. Anleihen	1.869.168,82	8,18
>= 3 Jahre bis < 5 Jahre	445.470,72	1,95
>= 5 Jahre bis < 10 Jahre	1.423.698,10	6,23
2. Wandelanleihen	19.297.937,38	84,46
CHF	420.873,13	1,84
EUR	3.442.612,50	15,07
HKD	244.200,87	1,07
JPY	514.798,28	2,25
USD	14.675.452,60	64,23
3. Derivate	232.284,07	1,02
4. Bankguthaben	1.407.306,83	6,16
5. Sonstige Vermögensgegenstände	72.842,17	0,32
II. Verbindlichkeiten	-30.662,49	-0,13
III. Fondsvermögen	22.848.876,78	100,00

Halbjahresbericht CONVEX Unlimited

Vermögensaufstellung zum 30.06.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2023	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Bestandspositionen							EUR	21.167.106,20	92,64
Börsengehandelte Wertpapiere							EUR	3.110.203,49	13,61
Verzinsliche Wertpapiere							EUR	158.344,49	0,69
2,5000 % L&F Co. Ltd. DL-Conv. Bonds 2023(30)	XS2615199176		USD	200	200	0 %	86,369	158.344,49	0,69
Wandelanleihen							EUR	2.951.859,00	12,92
0,1500 % Sika AG SF-Wdl.-Anl. 2018(25)	CH0413990240		CHF	300	100	0 %	136,896	420.873,13	1,84
ams-OSRAM AG EO-Zero Conv. Bonds 2018(25)	DE000A19W2L5		EUR	200	0	0 %	77,143	154.286,00	0,68
ANLLIAN Capital Ltd. EO-Zero Conv. Bonds 2020(25)	XS2089160506		EUR	200	0	0 %	101,345	202.690,00	0,89
1,5000 % Cellnex Telecom S.A. EO-Conv.Med.-Term Bds 2018(26)	XS1750026186		EUR	400	400	0 %	129,502	518.008,00	2,27
Just Eat Takeaway.com N.V. EO-Zero Conv.Bds 2021(25) Tr.A	XS2296019891		EUR	200	0	0 %	86,644	173.288,00	0,76
2,7500 % Cathay Pacific MTN Fincg Ltd. HD-Conv. Bonds 2021(26)	XS2287867563		HKD	2.000	2.000	0 %	104,380	244.200,87	1,07
Nippon Steel Corp. YN-Zero Conv. Bonds 2021(24)	XS2387597060		JPY	40.000	40.000	0 %	125,254	317.788,82	1,39
1,5000 % Bharti Airtel Ltd. DL-Conv.Notes 2020(25) Reg.S	USY0889VAB63		USD	200	200	0 %	143,214	262.561,19	1,15
2,5000 % Lenovo Group Ltd. DL-Conv. Bonds 2022(29)	XS2523390867		USD	200	0	0 %	114,667	210.224,59	0,92
1,7500 % SK Hynix Inc. DL-Conv. Bonds 2023(30)	XS2607736407		USD	200	200	0 %	122,783	225.104,04	0,99
STMicronics N.V. DL-Zero Exch. Bds 2020(27)Tr.B	XS2211997239		USD	200	400	200 %	121,545	222.834,36	0,98
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							EUR	17.184.881,20	75,21
Verzinsliche Wertpapiere							EUR	1.710.824,33	7,49
3,2500 % Delivery Hero SE Wandelanl. v.23(30)	DE000A30V5R1		EUR	200	200	0 %	98,762	197.524,00	0,86
4,2500 % Nordex SE Wandelschuldv.v.23(30)	DE000A351MA2		EUR	300	300	0 %	98,516	295.548,00	1,29
2,0000 % Exact Sciences Corp. DL-Exch. Notes 2023(30)	US30063PAD78		USD	300	300	0 %	138,402	380.608,67	1,67
6,5000 % Iqiyi Inc. DL-Exch. Notes 2023(28)	USG4939KAE67		USD	200	200	0 %	88,528	162.302,69	0,71
1,5000 % Lumentum Holdings Inc. DL-Exch. Notes 2023(29) 144A	US55024UAG40		USD	200	200	0 %	103,537	189.819,42	0,83
4,6250 % Rivian Automotive Inc. DL-Exch. Notes 2023(29) 144A	US76954AAA16		USD	200	200	0 %	110,101	201.853,52	0,88
0,2500 % Wolfspeed Inc. DL-Exch. Notes 2023(28)	US977852AB88		USD	400	400	0 %	77,227	283.168,03	1,24

Halbjahresbericht CONVEX Unlimited

Vermögensaufstellung zum 30.06.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2023	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
							EUR	15.474.056,87	67,72
1,5000 % Amadeus IT Group S.A. EO-Conv. Bonds 2020(25)	XS2154448059		EUR	300	0	0 %	130,102	390.306,00	1,71
2,7500 % Audax Renovables S.A. EO-Conv. Bonds 2020(25)	XS2263652815		EUR	200	0	0 %	75,898	151.796,00	0,66
1,5000 % Basic-Fit N.V. EO-Conv.Bonds 2021(28) Reg.S	XS2354329190		EUR	300	0	0 %	91,247	273.741,00	1,20
1,1250 % BigBen Interactive S.A. EO-Exchangeable Bonds 2021(26)	FR0014001WC2		EUR	300	300	0 %	66,962	200.886,00	0,88
0,7500 % Dürr AG Wandelanleihe v.20(26)	DE000A3H2XR6		EUR	100	200	200 %	105,584	105.584,00	0,46
2,2500 % Elis S.A. EO-Conv. Bonds 2022(29)	FR001400AFJ9		EUR	200	0	0 %	124,119	248.238,00	1,09
0,2500 % Fnac Darty EO-Conv. Obl. 2021(27)	FR0014002JO2		STK	1.500	1.500	0 EUR	68,479	102.718,50	0,45
Redcare Pharmacy N.V. EO-Zero Conv. Notes 2021(28)	DE000A287RE9		EUR	200	0	0 %	84,781	169.562,00	0,74
5,7500 % SGL CARBON SE Wandelschuld v.22(27)	DE000A30VKB5		EUR	300	300	0 %	117,534	352.602,00	1,54
0,0000 % Airbnb Inc. DL-FLR Exch.Nts 2022(26)	US009066AB74		USD	200	0	0 %	87,635	160.665,51	0,70
0,1250 % Akamai Technologies Inc. DL-Exch. Notes 2018(25)	US00971TAJ07		USD	300	300	300 %	106,919	294.029,70	1,29
Alarm.com Holdings Inc. DL-Zero Exch. Notes 2022(26)	US011642AB16		USD	300	0	0 %	85,475	235.058,21	1,03
Beyond Meat Inc. DL-Zero Conv.Nts 2022(27)	US08862EAB56		USD	300	0	0 %	26,118	71.825,10	0,31
0,1250 % Block Inc. DL-Conv. Notes 2021(25)	US852234AF05		USD	300	0	0 %	94,481	259.824,92	1,14
0,7500 % Booking Holdings Inc. DL-Conv. Notes 2021(25)	US09857LAN82		USD	100	0	0 %	150,187	137.672,56	0,60
BOX Inc. DL-Zero Exch. Notes 2021(26)	US10316TAB08		USD	200	0	0 %	124,559	228.360,07	1,00
1,1250 % Cable One Inc. DL-Exch. Notes 2022(28)	US12685JAG04		USD	200	0	0 %	75,878	139.110,83	0,61
0,1250 % Chegg Inc. DL-Exch. Notes 19(25)	US163092AD18		USD	300	0	0 %	88,578	243.591,53	1,07
4,5000 % Cinemark Holdings Inc. DL-Exch. Notes 2021(25)	US17243VAB80		USD	100	0	0 %	136,899	125.491,80	0,55
CyberArk Software Ltd. DL-Zero Exch. Nts 2019(24)	US23248VAB18		USD	300	0	0 %	113,749	312.812,36	1,37
0,1250 % Datadog Inc. DL-Exch. Notes 2021(25)	US23804LAB99		USD	300	300	100 %	124,267	341.737,10	1,50
0,2500 % DexCom Inc. DL-Exch. Notes 2020(25)	US252131AK39		USD	300	300	0 %	106,844	293.823,45	1,29
3,3750 % Dish Network Corp. DL-Conv. Nts 2016(26)	US25470MAB54		USD	300	0	0 %	50,869	139.890,92	0,61
Enphase Energy Inc. DL-Zero Exch.Nts 2021(26)	US29355AAH05		USD	300	0	0 %	93,775	257.883,40	1,13
2,3750 % Envista Holdings Corp. DL-Exch. Notes 2020(25)	US29415FAB04		USD	100	0	0 %	167,812	153.828,95	0,67
0,1250 % Etsy Inc. DL-Conv. Notes 2020(26)	US29786AAJ51		USD	200	0	0 %	118,644	217.515,81	0,95
1,5000 % Evolent Health Inc. DL-Exch. Nts 2018(25)	US30050BAD38		USD	110	0	90 %	114,037	114.988,27	0,50
0,5000 % Five9 Inc. DL-Exch. Notes 2020(25)	US338307AD33		USD	200	0	0 %	96,616	177.130,81	0,78
Ford Motor Co. DL-Zero Exch. Notes 2022(26)	US345370CZ16		USD	100	0	0 %	109,438	100.319,00	0,44
1,2500 % Guidewire Software Inc. DL-Conv. Notes 2018(25)	US40171VAA89		USD	300	0	0 %	96,870	266.394,72	1,17
1,1250 % Impinj Inc. DL-Exch. Notes 2022(27)	US453204AD18		USD	120	400	280 %	108,743	119.618,30	0,52
0,3750 % Insulet Corporation DL-Conv. Notes 2020(26)	US45784PAK75		USD	100	100	0 %	137,813	126.329,64	0,55
2,1250 % Integer Holdings Corp. DL-Exch. Notes 2023(28) 144A	US45826HAA77		USD	300	300	0 %	118,333	325.418,46	1,42
0,5000 % Integra Lifescience.Hldgs Corp DL-Conv. Notes 2021(25)	US457985AM13		USD	300	0	0 %	91,407	251.371,34	1,10

Halbjahresbericht CONVEX Unlimited

Vermögensaufstellung zum 30.06.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2023	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
0,2500 % Li Auto Inc. DL-Exch. Notes 22(24/28)	US50202MAB81		USD	200	0	0 %	138,150	253.277,11	1,11
1,2500 % Lucid Group Inc. DL-Exch. Notes 2021(26)	US549498AA11		USD	400	400	0 %	64,558	236.714,64	1,04
0,0000 % Marriott Vacat.Worldwide Corp. DL-Exch. Notes 2022(26)	US57164YAD94		USD	100	0	0 %	92,381	84.683,29	0,37
2,0000 % Mercadolibre Inc. DL-Exch. Notes 2018(28)	US58733RAD44		USD	85	85	0 %	273,796	213.334,49	0,93
1,8750 % MGP Ingredients Inc. (New) DL-Exch. Notes 2022(41)	US55303JAB26		USD	100	100	200 %	124,251	113.897,70	0,50
0,2500 % MongoDB Inc. DL-Exch. Notes 2021(26)	US60937PAD87		USD	110	410	300 %	199,123	200.784,03	0,88
0,2500 % MP Materials Corp. DL-Exch. Notes 2021(26) 144A	US553368AA93		USD	200	0	0 %	88,751	162.711,52	0,71
2,5000 % National Vision Holdings Inc. DL-Conv. Nts 2020(25)	US63845RAB33		USD	300	300	0 %	105,035	288.848,66	1,26
NextEra Energy Partners L.P. DL-Zero Conv.Nts 2020(25) 144A	US65341BAD82		USD	300	0	0 %	92,660	254.817,12	1,12
NICE Ltd. DL-Zero Exch.Nts 2021(25)	US653656AB42		USD	300	0	0 %	97,292	267.555,23	1,17
Novocure Ltd. DL-Zero Conv.Nts 2020(25)	US67011XAB91		USD	200	0	0 %	86,113	157.875,15	0,69
0,2500 % Omnicell Inc. DL-Exch. Notes 2021(25)	US68213NAD12		USD	200	0	0 %	101,591	186.251,72	0,82
ON Semiconductor Corp. DL-Zero Exch.Nts 2021(27)	US682189AS48		USD	200	100	0 %	183,949	337.242,64	1,48
2,5000 % Ormat Technologies Inc. DL-Exch. Notes 2022(27)	US686688AA03		USD	300	0	0 %	108,438	298.206,99	1,31
0,3750 % Palo Alto Networks Inc. DL-Exch. Notes 2021(25)	US697435AF27		USD	200	200	0 %	257,375	471.858,10	2,07
0,7500 % Pegasystems Inc. DL-Conv. Nts 2021(21/25)	US705573AB99		USD	200	0	0 %	91,745	168.200,57	0,74
Peloton Interactive Inc. DL-Zero Exch. Notes 2022(26)	US70614WAB63		USD	300	0	0 %	75,948	208.858,74	0,91
0,2500 % Rapid7 Inc. DL-Exch. Notes 2022(27)	US753422AF15		USD	300	0	0 %	88,285	242.785,77	1,06
0,0000 % Redfin Corporation DL-FLR Exch.Nts 2020(25)	US75737FAC23		USD	300	0	0 %	82,625	227.220,64	0,99
6,0000 % Royal Caribbean Cruises Ltd. DL-Exch.-Nts 2022(25)	US780153BP69		USD	200	200	0 %	220,337	403.954,53	1,77
4,0000 % Sabre GLOB Inc. DL-Exch. Notes 2020(25)	US78573NAE22		USD	400	200	0 %	77,754	285.100,38	1,25
1,2500 % Sarepta Therapeutics Inc. DL-Exch. Notes 2022(27) 144A	US803607AC42		USD	200	200	200 %	108,304	198.558,99	0,87
2,3750 % Sea Ltd. DL-Exch. Notes 2021(25)	US81141RAF73		USD	500	500	0 %	102,061	467.783,48	2,05
0,7500 % Snap Inc. DL-Exch. Notes 2019(26)	US83304AAB26		USD	200	0	0 %	92,355	169.318,91	0,74
SolarEdge Technologies Inc. DL-Zero Exch. Notes 2021(25)	US83417MAD65		USD	300	0	0 %	119,041	327.365,48	1,43
1,2500 % Southwest Airlines Co. DL-Exch. Notes 2020(25)	US844741BG22		USD	300	0	0 %	115,487	317.591,90	1,39
Spotify USA Inc. DL-Zero Exch. Notes 2022(26)	US84921RAB69		USD	400	0	0 %	85,147	312.208,27	1,37
1,1250 % Stride Inc. DL-Conv. Notes 2021(27)	US86333MAA62		USD	400	0	0 %	96,085	352.314,60	1,54
0,2500 % Tyler Technologies Inc. DL-Exch. Notes 2022(26)	US902252AB17		USD	300	0	0 %	103,636	285.001,38	1,25
Vail Resorts Inc. DL-Zero Conv. Notes 2021(26)	US91879QAN97		USD	300	0	0 %	89,860	247.117,06	1,08
0,2500 % Verint Systems Inc. DL-Exch. Notes 2022(26)	US92343XAC48		USD	100	0	0 %	88,280	80.924,01	0,35
3,2500 % Wayfair Inc. DL-Exch. Notes 2022(27) 144A	US94419LAN10		USD	300	300	0 %	124,024	341.068,84	1,49
1,5000 % Winnebago Industries Inc. DL-Exch. Nts 2020(25)	US974637AB61		USD	200	0	0 %	120,271	220.498,67	0,97

Halbjahresbericht CONVEX Unlimited

Vermögensaufstellung zum 30.06.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2023	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Nichtnotierte Wertpapiere							EUR	872.021,51	3,82
Wandelanleihen							EUR	872.021,51	3,82
3,5000 % MBT Systems GmbH Umtausch-Anl.v.21(27) M6YA	CH1118223390		EUR	300	400	300 %	132,969	398.907,00	1,75
Cyberagent Inc. YN-Zo Conv. Bonds 2022(29)	XS2550564251		JPY	30.000	0	0 %	103,533	197.009,46	0,86
1,1250 % Splunk Inc. DL-Exch. Notes 2019(25)	US848637AD65		USD	300	0	0 %	100,401	276.105,05	1,21
Summe Wertpapiervermögen							EUR	21.167.106,20	92,64
Derivate							EUR	232.284,07	1,02
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)									
Devisen-Derivate							EUR	232.284,07	1,02
Forderungen/Verbindlichkeiten									
Währungsterminkontrakte							EUR	232.284,07	1,02
FUTURE CROSS RATE EUR/CHF 09.23 CME		352	CHF	375.000			CHF 0,972	3.074,40	0,01
FUTURE CROSS RATE EUR/JPY 09.23 CME		352	JPY	500.000			JPY 156,420	24.229,83	0,11
FUTURE CROSS RATE EUR/USD 09.23 CME		352	USD	16.750.000			USD 1,095	204.979,84	0,90

Halbjahresbericht CONVEX Unlimited

Vermögensaufstellung zum 30.06.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2023	Käufe / Zugänge Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds						EUR	1.407.306,83	6,16
Bankguthaben						EUR	1.407.306,83	6,16
EUR - Guthaben bei:								
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG			EUR	757.813,34		% 100,000	757.813,34	3,32
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen bei:								
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG			CHF	46.123,44		% 100,000	47.267,31	0,21
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG			HKD	163.150,47		% 100,000	19.084,83	0,08
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG			JPY	11.312.128,00		% 100,000	71.751,56	0,31
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG			SGD	4.420,50		% 100,000	2.994,92	0,01
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG			USD	554.607,96		% 100,000	508.394,87	2,23
Sonstige Vermögensgegenstände						EUR	72.842,17	0,32
Zinsansprüche			EUR	72.842,17			72.842,17	0,32
Sonstige Verbindlichkeiten						EUR	-30.662,49	-0,13
Verwaltungsvergütung			EUR	-16.997,94			-16.997,94	-0,07
Verwahrstellenvergütung			EUR	-3.264,55			-3.264,55	-0,01
Prüfungskosten			EUR	-9.750,00			-9.750,00	-0,04
Veröffentlichungskosten			EUR	-650,00			-650,00	0,00
Fondsvermögen						EUR	22.848.876,78	100,00 1)
CONVEX Unlimited Anteilklasse T								
Anteilwert						EUR	89,25	
Ausgabepreis						EUR	89,25	
Rücknahmepreis						EUR	89,25	
Anzahl Anteile						STK	19.902	

Halbjahresbericht CONVEX Unlimited

Vermögensaufstellung zum 30.06.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2023	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
CONVEX Unlimited Anteilklasse A									
Anteilwert							EUR	89,24	
Ausgabepreis							EUR	89,24	
Rücknahmepreis							EUR	89,24	
Anzahl Anteile							STK	45.600	
CONVEX Unlimited Anteilklasse S									
Anteilwert							EUR	89,37	
Ausgabepreis							EUR	89,37	
Rücknahmepreis							EUR	89,37	
Anzahl Anteile							STK	190.250	

Fußnoten:

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

Halbjahresbericht CONVEX Unlimited

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)

		per 30.06.2023	
CHF	(CHF)	0,9758000	= 1 EUR (EUR)
HKD	(HKD)	8,5487000	= 1 EUR (EUR)
JPY	(JPY)	157,6569000	= 1 EUR (EUR)
SGD	(SGD)	1,4760000	= 1 EUR (EUR)
USD	(USD)	1,0909000	= 1 EUR (EUR)

Marktschlüssel

Terminbörsen

352

Chicago - CME Globex

Halbjahresbericht CONVEX Unlimited

Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen: - Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldscheindarlehen (Marktzuordnung zum Berichtsstichtag):

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile Whg. in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge	Volumen in 1.000
Börsengehandelte Wertpapiere					
Wandelanleihen					
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	0	100	
GlobalWafers Co. Ltd. DL-Zero Conv. Bds 2021(26)	XS2344277178	USD	0	400	
POSCO Holdings Inc. EO-Zero Conv. Notes 2021(26)	XS2376482423	EUR	0	300	
0,5000 % Qiagen N.V. DL-Exchangeable Notes 2017(23)	XS1682511818	USD	0	200	
1,6250 % Singapore Airlines Ltd. SD-Conv. Bonds 2020(25)	XS2260025296	SGD	0	250	
Xiaomi Best Time Int.Ltd. DL-Zero Conv.Bds 2020(27)Reg.S	XS2269112863	USD	0	200	
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere					
Verzinsliche Wertpapiere					
5,7500 % Carnival Corp. DL-Exch. Notes 2022(24)	US143658BT82	USD	0	200	
Wandelanleihen					
0,1250 % Air France-KLM S.A. EO-Obl. Conv. 2019(26)	FR0013410628	STK	0	12.006	
1,0000 % Alteryx Inc. DL-Exch. Notes 2019(26)	US02156BAF04	USD	0	300	
1,2500 % Bilibili Inc. DL-Conv. Notes 2021(27)	US090040AD81	USD	0	200	
0,5000 % Cellnex Telecom S.A. EO-Conv.Med.-Term Bds 2019(28)	XS2021212332	EUR	0	300	
Cloudflare Inc. DL-Zero Exch. Notes 2021(26)	US18915MAC10	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	
1,7500 % DO & CO AG EO-Conv. Bonds 2021(26)	AT0000A2N7T2	EUR	0	500	
0,3750 % Exact Sciences Corp. DL-Exch. Notes 2020(28)	US30063PAC95	USD	0	300	
Expedia Group Inc. DL-Zero Exch. Notes 2022(26)	US30212PBE43	USD	0	300	
2,0000 % Guess ? Inc. DL-Exch. Notes 2019(24)	US401617AD75	USD	0	200	
0,3750 % HubSpot Inc. DL-Exch. Notes 2021(25)	US443573AD20	USD	300	300	
JPMorgan Chase Bank N.A. EO-Zero Exch.Bonds 2021(24)	XS2352315571	EUR	200	300	

Halbjahresbericht CONVEX Unlimited

Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen: - Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldscheindarlehen (Marktzuordnung zum Berichtsstichtag):

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile Whg. in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge	Volumen in 1.000
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 % NEOEN S.A. EO-Conv. Bonds 2020(25)	FR0013515707	STK	0	2.000	
0,7500 % Palo Alto Networks Inc. DL-Conv. Notes 2019(23)	US697435AD78	USD	100	200	
1,7500 % Pebblebrook Hotel Trust DL-Exch. Notes 2020(26)	US70509VAA89	USD	0	200	
Schneider Electric SE EO-Zo Sust.Lkd Conv.MTB 20(26)	FR0014000OG2	STK	0	1.500	
0,6250 % Silicon Laboratories Inc. DL-Conv. Nts 2021(25)	US826919AD45	USD	100	300	
2,3750 % Ubisoft Entertainment S.A. EO-Conv. Bonds 2022(28)	FR001400DV38	EUR	0	200	
Wix.com Ltd. DL-Zero Exch.Nts 2021(25)	US92940WAD11	USD	0	200	
0,2500 % Wolfspeed Inc. DL-Exch. Notes 2022(28) 144A	US977852AA06	USD	0	200	
0,1250 % Zscaler Inc. DL-Exch. Notes 2021(25)	US98980GAB86	USD	0	100	

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 19.464,71

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.

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

Halbjahresbericht CONVEX Unlimited

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	92,64
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	1,02

Sonstige Angaben

CONVEX Unlimited Anteilklasse T

Anteilwert	EUR	89,25
Ausgabepreis	EUR	89,25
Rücknahmepreis	EUR	89,25
Anzahl Anteile	STK	19.902

CONVEX Unlimited Anteilklasse A

Anteilwert	EUR	89,24
Ausgabepreis	EUR	89,24
Rücknahmepreis	EUR	89,24
Anzahl Anteile	STK	45.600

CONVEX Unlimited Anteilklasse S

Anteilwert	EUR	89,37
Ausgabepreis	EUR	89,37
Rücknahmepreis	EUR	89,37
Anzahl Anteile	STK	190.250

Angabe zu den Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände

Bewertung

Die nachfolgend dargestellten Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände decken eventuelle aus der Covid-19 Pandemie resultierenden Marktauswirkungen ab. Darüber hinausgehende Bewertungsanpassungen waren nicht erforderlich.

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.

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

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

Für Vermögensgegenstände, die weder zum Handel an einer Börse noch an einem anderen organisierten Markt zugelassen oder in den regulierten Markt oder Freiverkehr einer Börse einbezogen sind oder für die kein handelbarer Kurs verfügbar ist, werden gemäß § 28 KARBV i.V.m. § 168 Absatz 3 KAGB die Verkehrswerte zugrunde gelegt, die sich bei sorgfältiger Einschätzung nach geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten ergeben.

Unter dem Verkehrswert ist der Betrag zu verstehen, zu dem der jeweilige Vermögensgegenstand in einem Geschäft zwischen sachverständigen, vertragswilligen und unabhängigen Geschäftspartnern ausgetauscht werden könnte.

Frankfurt am Main, den 3. Juli 2023

Universal-Investment-Gesellschaft mbH
Die Geschäftsführung

Halbjahresbericht CONVEX Unlimited

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

Halbjahresbericht 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 71.352.213,88 (Stand: September 2022)

Geschäftsführer:

Frank Eggloff, München
Mathias Heiß, Langen
Katja Müller, Bad Homburg v. d. Höhe
Markus Neubauer, Frankfurt am Main
Axel Vespermann, Dreieich

Aufsichtsrat:

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

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. € 531 (Stand: 31.12.2021)

3. Asset Management-Gesellschaft

CONVEX Experts GmbH

Postanschrift:

Spiegelgasse 21/9
A-1010 Wien

Telefon 0043 1 3615 700
Telefax 0043 1 3615 700 99
www.convex-experts.com