

KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT:



---

CONVEX Unlimited

HALBJAHRESBERICHT

ZUM 30. JUNI 2025

---

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 30.06.2025**

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
<b>I. Vermögensgegenstände</b>	<b>24.624.113,61</b>	<b>101,85</b>
1. Aktien	265.952,12	1,10
USA	265.952,12	1,10
2. Anleihen	19.266.533,63	79,69
< 1 Jahr	2.357.574,58	9,75
>= 1 Jahr bis < 3 Jahre	5.778.842,35	23,90
>= 3 Jahre bis < 5 Jahre	7.494.155,61	31,00
>= 5 Jahre bis < 10 Jahre	3.222.605,09	13,33
>= 10 Jahre	413.356,00	1,71
3. Investmentanteile	2.035.195,57	8,42
EUR	1.790.622,00	7,41
USD	244.573,57	1,01
4. Derivate	363.988,18	1,51
5. Bankguthaben	2.603.328,68	10,77
6. Sonstige Vermögensgegenstände	89.115,43	0,37
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	<b>-448.403,04</b>	<b>-1,85</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>24.175.710,57</b>	<b>100,00</b>

# Halbjahresbericht CONVEX Unlimited

## Vermögensaufstellung zum 30.06.2025

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2025	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
<b>Bestandspositionen</b>							<b>EUR</b>	<b>21.567.681,32</b>	<b>89,21</b>
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>3.651.374,66</b>	<b>15,10</b>
<b>Aktien</b>							<b>EUR</b>	<b>169.843,23</b>	<b>0,70</b>
Albemarle Corp. 7,25%Dp.Sh.rp.1/20th A DL25	US0126532003		STK	2.500	0	0	USD 32,634	69.510,95	0,29
Hewlett Packard Enterprise Co. Reg.Conv.Shs Cl.C DL 50	US42824C2089		STK	2.000	2.000	0	USD 58,880	100.332,28	0,42
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>3.481.531,43</b>	<b>14,40</b>
ANLLIAN Capital 2 Ltd. EO-Zero Conv. Bonds 2024(29)	XS2944027726		EUR	100	100	0	% 107,197	107.197,00	0,44
0,7500 % Cellnex Telecom S.A. EO-Conv.Med.-Term Bds 2020(31)	XS2257580857		EUR	300	0	0	% 89,275	267.825,00	1,11
1,5000 % Delivery Hero SE Wandelanl. v.20(28)Tr.B	DE000A3H2WQ0		EUR	200	200	0	% 90,889	181.778,00	0,75
4,2500 % Erste Group Bank AG EO-FLR Med.-T. Nts 20(27/Und.)	AT0000A2L583		EUR	200	0	0	% 98,501	197.002,00	0,81
Just Eat Takeaway.com N.V. EO-Zero Conv.Bds 2021(25) Tr.A	XS2296019891		EUR	200	0	0	% 99,680	199.360,00	0,82
0,4000 % LEG Immobilien SE Wandelschuld.v.20(25/28)	DE000A289T23		EUR	100	0	0	% 91,911	91.911,00	0,38
4,6250 % METRO AG EO-MTN v.2024(2029/2029)	XS2778370051		EUR	200	200	0	% 102,991	205.982,00	0,85
Pirelli & C. S.p.A. EO-Zo Exch. M.-T.Bds 20(21/25)	XS2276552598		EUR	200	0	0	% 107,344	214.688,00	0,89
3,5000 % SES S.A. EO-Med.-Term Nts 2022(22/29)	XS2489775580		EUR	200	200	0	% 100,029	200.058,00	0,83
3,8750 % SoftBank Group Corp. EO-Notes 2021(21/32)	XS2362416617		EUR	200	0	0	% 90,875	181.750,00	0,75
7,5000 % Volkswagen Intl Finance N.V. EO-FLR Notes 2023(28/Und.)	XS2675884576		EUR	200	0	0	% 108,177	216.354,00	0,89
ANA Holdings Inc. YN-Zero Conv. Bonds 2021(31)	XS2413708442		JPY	20.000	0	0	% 109,959	129.731,74	0,54
1,2500 % LG Chem Ltd. DL-Exch. Bonds 2023(23/28)	XS2647856348		USD	200	0	0	% 99,857	170.157,62	0,70
0,8750 % Ping An Insurance(Grp)Co.China DL-Conv. Bonds 2024(29)	XS2859746237		USD	200	0	0	% 127,536	217.323,00	0,90
1,7500 % SK Hynix Inc. DL-Conv. Bonds 2023(30)	XS2607736407		USD	200	0	0	% 265,733	452.812,47	1,87
STMicroelectronics N.V. DL-Zero Exch. Bds 2020(27)Tr.B	XS2211997239		USD	200	200	200	% 99,596	169.712,87	0,70
Xiaomi Best Time Int.Ltd. DL-Zero Conv.Bds 2020(27)Reg.S	XS2269112863		USD	200	200	0	% 163,079	277.888,73	1,15
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>15.454.348,80</b>	<b>63,93</b>
<b>Aktien</b>							<b>EUR</b>	<b>96.108,89</b>	<b>0,40</b>
Apollo Global Management(New.) 6,75% Man.Con.Pr.Se.A DL50	US03769M3043		STK	1.500	0	0	USD 75,202	96.108,89	0,40

# Halbjahresbericht CONVEX Unlimited

## Vermögensaufstellung zum 30.06.2025

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2025	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
							<b>EUR</b>	<b>15.358.239,91</b>	<b>63,53</b>
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>									
2,1250 % ams-OSRAM AG EO-Conv. Bonds 2020(27)	DE000A283WZ3		EUR	200	0	0	% 94,130	188.260,00	0,78
2,0000 % Bechtle AG Wandelanleihe v.23(29/30)	DE000A382293		EUR	200	200	0	% 106,500	213.000,00	0,88
2,2500 % Elis S.A. EO-Conv. Bonds 2022(29)	FR001400AFJ9		EUR	100	100	0	% 158,043	158.043,00	0,65
1,5000 % GlobalWafers GmbH Convert.NTS v.2024(2027/2029)	XS2733414556		EUR	200	200	0	% 95,771	191.542,00	0,79
4,7500 % HSBC Holdings PLC EO-FLR MTN 2017(29/Und.)	XS1640903701		EUR	200	0	0	% 99,661	199.322,00	0,82
1,5000 % Iberdrola Finanzas S.A. EO-Exch. Bonds 2025(30)	XS3034368806		EUR	100	100	0	% 104,264	104.264,00	0,43
1,1250 % Internat. Cons. Airl. Group SA EO-Exchangeable Notes 2021(28)	XS2343113101		EUR	100	0	0	% 132,038	132.038,00	0,55
Nexi S.p.A. EO-Zero Exch. Bonds 2021(28)	XS2305842903		EUR	300	0	0	% 90,809	272.427,00	1,13
1,8750 % RAG-Stiftung Umtauschanl. v.2022(2029)	DE000A30VPN9		EUR	100	0	0	% 112,395	112.395,00	0,46
2,2500 % Rheinmetall AG Wandelschuld.v.23(30) Ser.B	DE000A30V8T1		EUR	100	100	0	% 581,315	581.315,00	2,40
1,9700 % Schneider Electric SE EO-Conv. Bonds 2023(30)	FR001400M9F9		EUR	100	0	0	% 126,378	126.378,00	0,52
5,7500 % SGL CARBON SE Wandelschuld.v.23(28)	DE000A351SD3		EUR	200	200	0	% 98,212	196.424,00	0,81
3,5000 % Simon Global Development B.V. EO-Exchangeable Bonds 2023(26)	XS2713344195		EUR	100	100	0	% 123,288	123.288,00	0,51
5,7522 % Telefónica Europe B.V. EO-FLR Bonds 2024(24/Und.)	XS2755535577		EUR	200	0	0	% 103,933	207.866,00	0,86
2,8750 % Ubisoft Entertainment S.A. EO-Conv. Bonds 2023(31)	FR001400MA32		EUR	200	0	0	% 79,114	158.228,00	0,65
0,0000 % Airbnb Inc. DL-FLR Exch.Nts 2022(26)	US009066AB74		USD	200	0	0	% 96,468	164.382,72	0,68
1,1250 % Akamai Technologies Inc. DL-Exch. Notes 2024(29)	US00971TAN19		USD	325	0	0	% 94,944	262.901,93	1,09
0,5000 % Alibaba Group Holding Ltd. DL-Exch. Notes 2025(31)	US01609WBG69		USD	400	400	0	% 127,449	434.349,49	1,80
1,0000 % Alnylam Pharmaceuticals Inc DL-Exch. Notes 2022(27)	US02043QAB32		USD	100	0	0	% 130,217	110.945,73	0,46
3,6250 % American Water Capital Corp. DL-Exch. Notes 2024(26)	US03040WBE49		USD	100	0	0	% 100,474	85.604,50	0,35
0,5000 % Axon Enterprise Inc. DL-Exch. Notes 2022(27)	US05464CAB72		USD	75	75	0	% 362,222	231.461,62	0,96
Baidu Inc. DL-Zero Exch. Bonds 2025(32)	XS3015248209		USD	200	200	0	% 95,715	163.099,60	0,67
Bill Holdings Inc. DL-Zero Exch. Nts 2024(30)144A	US090043AE04		USD	150	150	0	% 84,433	107.906,19	0,45
3,0000 % Bloom Energy Corp. DL-Exch. Notes 2024(28)	US093712AK34		USD	100	0	0	% 148,362	126.405,38	0,52
2,5000 % BridgeBio Pharma Inc. DL-Exch. Notes 2021(27)	US10806XAB82		USD	120	0	0	% 125,093	127.896,06	0,53
5,7500 % Carnival Corp. DL-Exch. Notes 2022(27)	US143658BV39		USD	75	0	100	% 219,387	140.189,36	0,58
4,2500 % CenterPoint Energy Inc. DL-Exch. Notes 2024(26)	US15189TBD81		USD	100	0	0	% 108,385	92.344,72	0,38
Cloudflare Inc. DL-Zero Exch. Notes 2021(26)	US18915MAC10		USD	125	0	0	% 118,300	125.990,46	0,52
0,2500 % Coinbase Global Inc. DL-Exch. Notes 2025(30)	US19260QAF46		USD	200	200	0	% 131,042	223.297,27	0,92
Confluent Inc. DL-Zero Conv.Nts 2021(27)	US20717MAB90		USD	100	0	0	% 93,300	79.492,20	0,33
Core Scientific Inc. DL-Zero Exch.Nts 2024(31) 144A	US21874AAE64		USD	150	150	0	% 109,173	139.524,15	0,58
Datadog Inc. DL-Zero Exch. Nts 2024(29)144A	US23804LAC72		USD	200	0	0	% 95,619	162.936,01	0,67
0,3750 % DexCom Inc. DL-Exch. Notes 2024(28)	US252131AM94		USD	275	0	0	% 94,013	220.274,13	0,91
DigitalOcean Holdings Inc. DL-Zero Exch.Nts 2021(26)	US25402DAB82		USD	150	0	0	% 93,515	119.513,08	0,49

# Halbjahresbericht CONVEX Unlimited

## Vermögensaufstellung zum 30.06.2025

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2025	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
DoorDash Inc. DL-Zero Conv. Notes 2025(30)	US25809KAA34		USD	250	250	0	108,283	230.644,54	0,95
DraftKings Inc. DL-Zero Exch. Notes 2022(28)	US26142RAB06		USD	125	0	0	89,755	95.589,80	0,40
Dropbox Inc. DL-Zero Conv.Nts 2022(28)	US26210CAD65		USD	125	0	0	101,783	108.399,72	0,45
4,1250 % Duke Energy Corp. DL-Exch. Notes 2023(26)	US26441CBY03		USD	200	200	0	105,965	180.565,73	0,75
3,8750 % EchoStar Corp. DL-Conv. Notes 2024(30)	US278768AB27		USD	200	200	0	117,582	200.361,25	0,83
0,1250 % Etsy Inc. DL-Conv. Notes 2020(26)	US29786AAJ51		USD	200	0	0	97,217	165.659,03	0,69
4,5000 % Evergy Inc. DL-Exch. Notes 2024(27)	US30034WAD83		USD	100	100	0	116,770	99.488,80	0,41
2,0000 % Exact Sciences Corp. DL-Exch. Notes 2023(30)	US30063PAD78		USD	180	0	0	101,510	155.676,92	0,64
1,0000 % Five9 Inc. DL-Exch. Notes 2025(29)	US338307AF80		USD	100	100	0	87,684	74.707,34	0,31
Ford Motor Co. DL-Zero Exch. Notes 2022(26)	US345370CZ16		USD	225	0	0	98,687	189.184,42	0,78
1,5000 % Global Payments Inc. DL-Exch. Notes 2025(31)	US37940XAU63		USD	200	200	0	89,571	152.630,14	0,63
Goldman Sachs Fin. Corp. Intl DL-Zero Exch.M.-T.Nts 2025(28)	XS2688819304		USD	100	100	0	103,072	87.818,01	0,36
1,2500 % Guidewire Software Inc. DL-Exch. Notes 2024(29) 144A	US40171VAB62		USD	100	0	0	118,112	100.632,19	0,42
1,0000 % Halozyme Therapeutics Inc. DL-Exch. Notes 2023(28)	US40637HAF64		USD	125	0	0	114,221	121.646,29	0,50
Hims & Hers Health Inc. DL-Zero Exch. Notes 2025(30)	US433000AA43		USD	150	150	0	104,289	133.282,35	0,55
0,3750 % Insulet Corporation DL-Conv. Notes 2020(26)	US45784PAK75		USD	100	0	0	140,896	120.044,30	0,50
3,5000 % InterDigital Inc. (Pa.) DL-Exch. Notes 2022(27)	US45867GAD34		USD	75	0	0	292,587	186.964,51	0,77
1,7500 % Ionis Pharmaceuticals Inc. DL-Exch. Notes 2024(28)	US462222AF72		USD	100	0	0	105,274	89.694,13	0,37
0,0000 % Itron Inc. DL-FLR Exch.Nts 2022(26)	US465741AN69		USD	160	0	0	113,332	154.495,36	0,64
2,0000 % Jazz Investments I Ltd. DL-Convert.Notes 2021(26)	US472145AF83		USD	200	0	0	101,318	172.647,18	0,71
0,2500 % JD.com Inc. DL-Exch. Notes 2025(29)	US47215PAJ57		USD	200	200	0	104,533	178.125,59	0,74
2,6250 % Lantheus Holdings Inc. DL-Exch. Notes 2023(27)	US516544AB96		USD	100	0	0	127,132	108.317,29	0,45
0,2500 % Li Auto Inc. DL-Exch. Notes 22(24/28)	US50202MAB81		USD	100	100	0	119,143	101.510,61	0,42
2,2500 % Liberty Media Corp. DL-Exch. Nts. 2023(27)	US531229AQ58		USD	150	0	0	134,179	171.482,07	0,71
3,1250 % Live Nation Entertainment Inc. DL-Exch. Notes 2024(29)	US538034BA63		USD	125	0	0	153,498	163.476,61	0,68
1,2500 % Lucid Group Inc. DL-Exch. Notes 2021(26)	US549498AA11		USD	200	0	0	87,455	149.024,45	0,62
1,5000 % Lumentum Holdings Inc. DL-Exch. Notes 2023(29)	US55024UAH23		USD	100	0	0	153,792	131.031,78	0,54
MARA Holdings Inc. DL-Zero Exch.Nts 2024(30) 144A	US565788AE61		USD	200	100	0	89,597	152.674,45	0,63
0,0000 % Marriott Vacat.Worldwide Corp. DL-Exch. Notes 2022(26)	US57164YAD94		USD	100	0	0	96,990	82.636,11	0,34
3,0000 % Merit Medical Systems Inc. DL-Exch. Notes 2023(29) 144A	US589889AA22		USD	100	0	0	125,199	106.670,36	0,44
0,8750 % MicroStrategy Inc. DL-Exch. Notes 2025(31)	US594972AL50		USD	250	250	0	189,563	403.772,26	1,67
MicroStrategy Inc. DL-Zero Exch. Nts 2024(29)144A	US594972AR21		USD	300	0	0	94,749	242.180,28	1,00
2,5000 % NCL Corp. Ltd. DL-Exch. Notes 2023(27)	US62886HBK68		USD	200	0	0	99,893	170.218,97	0,70
3,0000 % Nextera Energy Capital Ho.Inc. DL-Exch. Notes 2025(27)	US65339KCY47		USD	100	100	0	113,503	96.705,29	0,40
0,5000 % Nutanix Inc. DL-Exch. Notes 2024(29) 144A	US67059NAJ72		USD	100	100	0	113,184	96.433,50	0,40
0,5000 % ON Semiconductor Corp. DL-Exch. Notes 2023(29)	US682189AU93		USD	325	0	0	92,635	256.508,26	1,06

# Halbjahresbericht CONVEX Unlimited

## Vermögensaufstellung zum 30.06.2025

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2025	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
2,5000 % Post Holdings Inc. DL-Exch. Nts. 2022(27)	US737446AT14		USD	100	0	0 %	114,082	97.198,60	0,40
2,5000 % Qiagen N.V. DL-Exchangeable Notes 2024(31)	DE000A3L06J9		USD	200	0	0 %	106,273	181.090,57	0,75
4,1250 % Rexford Industrial Realty L.P. DL-Exch. Notes 2024(29) 144A	US76169XAE40		USD	100	0	0 %	97,769	83.299,82	0,34
3,6250 % Rivian Automotive Inc. DL-Exch. Notes 2024(30)	US76954AAD54		USD	230	0	0 %	90,196	176.749,42	0,73
2,3750 % Sea Ltd. DL-Exch. Notes 2021(25)	US81141RAF73		USD	175	0	0 %	177,560	264.743,97	1,10
3,5000 % Seagate HDD Cayman DL-Exch. Notes 2024(28)	US81180WBL46		USD	175	0	0 %	180,139	268.589,29	1,11
Shift4 Payments Inc. DL-Zero Conv.Nts 2022(25)	US82452JAB52		USD	120	0	0 %	126,581	129.417,40	0,54
0,1250 % Snap Inc. DL-Exch. Notes 2023(28)	US83304AAH95		USD	300	0	0 %	86,727	221.675,90	0,92
Snowflake Inc. DL-Zero Exch. Notes 2024(29)	US833445AC37		USD	200	200	0 %	155,695	265.306,30	1,10
1,2500 % SoFi Technologies Inc. DL-Exch. Notes 2024(29) 144A	US83406FAC68		USD	100	0	0 %	203,923	173.743,72	0,72
Spotify USA Inc. DL-Zero Exch. Notes 2022(26)	US84921RAB69		USD	150	0	0 %	151,550	193.682,37	0,80
1,2500 % Teladoc Health Inc. DL-Conv. Notes 2021(27)	US87918AAF21		USD	100	0	0 %	92,260	78.606,12	0,33
4,5000 % The Southern Co. DL-Exch. Notes 2025(27)	US842587DZ77		USD	300	300	0 %	109,939	281.006,22	1,16
0,7500 % Trip.com Group Ltd. DL-Exch. Notes 2025(29)	US89677QAB32		USD	180	180	0 %	111,012	170.249,30	0,70
0,2500 % Tyler Technologies Inc. DL-Exch. Notes 2022(26)	US902252AB17		USD	100	0	0 %	123,315	105.065,18	0,43
0,8750 % Uber Technologies Inc. DL-Exch. Notes 2024(28)	US90353TAM27		USD	300	125	0 %	142,804	365.009,80	1,51
Unity Software Inc. DL-Zero Exch.Nts 2025(30) 144A	US91332UAG67		USD	100	100	0 %	102,537	87.362,19	0,36
1,0000 % Upstart Holdings Inc. DL-Exch. Notes 2024(30)	US91680MAE75		USD	100	0	0 %	101,231	86.249,47	0,36
3,7500 % Ventas Realty L.P. DL-Exch. Notes 2024(26)	US92277GAZ00		USD	100	0	0 %	118,611	101.057,34	0,42
3,2500 % Wayfair Inc. DL-Exch. Notes 2023(27)	US94419LAP67		USD	150	0	0 %	114,356	146.148,08	0,60
2,7500 % Welltower OP LLC DL-Exch. Notes 2023(28) 144A	US95041AAB44		USD	100	0	0 %	162,459	138.416,12	0,57
3,0000 % Western Digital Corp. DL-Exch. Notes 2024(28)	US958102AT29		USD	150	0	0 %	179,473	229.368,24	0,95
<b>Nichtnotierte Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>426.762,29</b>	<b>1,77</b>
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>426.762,29</b>	<b>1,77</b>
2,2500 % Alarm.com Holdings Inc. DL-Exch. Notes 2024(29)	US011642AD71		USD	100	100	0 %	96,993	82.638,66	0,34
0,7500 % Microchip Technology Inc. DL-Exch. Notes 2025(30)	US595017BG84		USD	300	300	0 %	98,366	251.425,41	1,04
1,2500 % MKS Inc. DL-Exch. Notes 2025(30)	US55306NAB01		USD	110	110	0 %	98,909	92.698,22	0,38

# Halbjahresbericht CONVEX Unlimited

## Vermögensaufstellung zum 30.06.2025

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2025	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
<b>Investmentanteile</b>							<b>EUR</b>	<b>2.035.195,57</b>	<b>8,42</b>
<b>Gruppenfremde Investmentanteile</b>							<b>EUR</b>	<b>2.035.195,57</b>	<b>8,42</b>
AIS-AMUNDI CAC 40 ESG Namens-Ant. C Cap.EUR o.N.	LU1681046931		ANT	1.800	1.800	0	EUR 134,940	242.892,00	1,00
AIS-Amundi Stoxx Eur. 600 ESG Namens-Anteile C Cap.EUR o.N.	LU1681040223		ANT	1.700	0	0	EUR 134,400	228.480,00	0,95
iShs 3-iShs S&P500 Sc.+Scre.UE Reg.Shs USD Acc. oN	IE000R9FA4A0		ANT	32.000	32.000	32.000	EUR 6,551	209.632,00	0,87
iShs IV-iShs MSCI Jap.Scr.UETF Reg. Shares USD Acc. o.N.	IE00BFNM3L97		ANT	30.000	0	0	EUR 6,321	189.630,00	0,78
iShs V-EUR STOXX 50 ESG U.ETF Reg.Shs EUR Acc. oN	IE000LXEN6X4		ANT	32.000	0	0	EUR 6,793	217.376,00	0,90
Xtr.(IE)-MDAX ESG Screened UE Registered Shares 1D o.N.	IE00B9MRJJ36		ANT	11.000	11.000	0	EUR 23,230	255.530,00	1,06
xtrack.MSCI EM Asia Scre.Swap Inhaber-Anteile 1C o.N.	LU0292107991		ANT	3.200	0	0	EUR 59,420	190.144,00	0,79
Xtrackers DAX ESG Screened UC Inhaber-Anteile 1D o.N.	LU0838782315		ANT	1.700	1.700	0	EUR 151,140	256.938,00	1,06
I.M.II-NASDAQ-100 ESG ETF Reg. Shs USD Acc. oN	IE000COQKPO9		ANT	4.400	6.400	6.200	USD 65,240	244.573,57	1,01
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>							<b>EUR</b>	<b>21.567.681,32</b>	<b>89,21</b>
<b>Derivate</b>							<b>EUR</b>	<b>363.988,18</b>	<b>1,51</b>
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)									
<b>Devisen-Derivate</b>							<b>EUR</b>	<b>363.988,18</b>	<b>1,51</b>
Forderungen/Verbindlichkeiten									
<b>Währungsterminkontrakte</b>							<b>EUR</b>	<b>363.988,18</b>	<b>1,51</b>
FUTURE CROSS RATE EUR/JPY 15.09.25 CME		352	JPY	500.000			JPY 168,960	11.208,29	0,05
FUTURE CROSS RATE EUR/USD 15.09.25 CME		352	USD	16.125.000			USD 1,180	352.779,89	1,46

# Halbjahresbericht CONVEX Unlimited

## Vermögensaufstellung zum 30.06.2025

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2025	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
<b>Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds</b>							<b>EUR</b>	<b>2.603.328,68</b>	<b>10,77</b>
<b>Bankguthaben</b>							<b>EUR</b>	<b>2.603.328,68</b>	<b>10,77</b>
<b>EUR - Guthaben bei:</b>									
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG			EUR	304.172,46			% 100,000	304.172,46	1,26
<b>Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen bei:</b>									
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG			CHF	2.467,45			% 100,000	2.641,81	0,01
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG			HKD	52.761,75			% 100,000	5.726,69	0,02
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG			JPY	70.081.981,00			% 100,000	413.420,33	1,71
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG			SGD	4.673,31			% 100,000	3.127,01	0,01
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG			USD	2.199.795,93			% 100,000	1.874.240,38	7,75
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>							<b>EUR</b>	<b>89.115,43</b>	<b>0,37</b>
Zinsansprüche			EUR	89.115,43				89.115,43	0,37
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>							<b>EUR</b>	<b>-448.403,04</b>	<b>-1,85</b>
Zinsverbindlichkeiten			EUR	-1,08				-1,08	0,00
Verwaltungsvergütung			EUR	-18.271,37				-18.271,37	-0,08
Verwahrstellenvergütung			EUR	-3.455,78				-3.455,78	-0,01
Prüfungskosten			EUR	-9.750,00				-9.750,00	-0,04
Veröffentlichungskosten			EUR	-650,00				-650,00	0,00
Variation Margin			EUR	-416.274,81				-416.274,81	-1,72
<b>Fondsvermögen</b>							<b>EUR</b>	<b>24.175.710,57</b>	<b>100,00 1)</b>

# Halbjahresbericht CONVEX Unlimited

## Vermögensaufstellung zum 30.06.2025

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2025	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
<b>CONVEX Unlimited Anteilklasse T</b>									
Anteilwert							EUR	100,21	
Ausgabepreis							EUR	100,21	
Rücknahmepreis							EUR	100,21	
Anzahl Anteile							STK	19.902	
<b>CONVEX Unlimited Anteilklasse A</b>									
Anteilwert							EUR	100,15	
Ausgabepreis							EUR	100,15	
Rücknahmepreis							EUR	100,15	
Anzahl Anteile							STK	30.850	
<b>CONVEX Unlimited Anteilklasse S</b>									
Anteilwert							EUR	100,35	
Ausgabepreis							EUR	100,35	
Rücknahmepreis							EUR	100,35	
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 30.06.2025	
Schweizer Franken SF	(CHF)	0,9340000	= 1 EUR (EUR)
Hongkong Dollar HD	(HKD)	9,2133000	= 1 EUR (EUR)
Japanische Yen YN	(JPY)	169,5175000	= 1 EUR (EUR)
Singapur-Dollar SD	(SGD)	1,4945000	= 1 EUR (EUR)
US-Dollar DL	(USD)	1,1737000	= 1 EUR (EUR)

## Marktschlüssel

### Terminbörsen

352

Chicago - CME Globex

## 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
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>					
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>					
1,0000 % Delivery Hero SE Wandelanl. v.20(27)Tr.B	DE000A254Y92	EUR	0	300	
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>					
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>					
Affirm HLDGS INC DL-Zero Exch.Nts 2022(26)	US00827BAB27	USD	0	135	
2,2500 % Alarm.com Holdings Inc. DL-Exch. Notes 2024(29) 144A	US011642AC98	USD	0	100	
0,5000 % Alibaba Group Holding Ltd. DL-Exch. Notes 2024(31) 144A	US01609WBF86	USD	0	400	
6,5000 % American Airlines Group Inc. DL-Exch. Notes 2020(25) 1	US02376RAF91	USD	0	100	
1,5000 % BOX Inc. DL-Exch. Notes 2024(29)	US10316TAC80	USD	0	100	
1,1250 % Cable One Inc. DL-Exch. Notes 2022(28)	US12685JAG04	USD	0	100	
4,5000 % Cinemark Holdings Inc. DL-Exch. Notes 2021(25)	US17243VAB80	USD	0	50	
Expedia Group Inc. DL-Zero Exch. Notes 2022(26)	US30212PBE43	USD	0	100	
1,0000 % Five9 Inc. DL-Exch. Notes 2024(29) 144A	US338307AE16	USD	0	100	
3,0000 % Freshpet Inc. DL-Exch. Notes 2023(28)	US358039AB12	USD	0	75	
1,5000 % Global Payments Inc. DL-Exch. Notes 2024(31)	US37940XAT90	USD	0	200	
0,2500 % JD.com Inc. DL-Exch. Notes 2024(29) 144A	US47215PAH91	USD	0	200	
2,5000 % Jetblue Airways Corp. DL-Exch. Notes 2024(29) 144A	US477143AQ40	USD	0	100	
3,1250 % Liberty Broadband Corp. DL-Exch. Debts 2024(28/54)144A	US530307AG24	USD	100	100	
3,7500 % Liberty Media Corp. DL-Exch. Notes 2023(28)	US531229AP75	USD	0	200	
0,7500 % Microchip Technology Inc. DL-Exch. Notes 2024(30) 144A	US595017BF02	USD	0	120	
0,8750 % MicroStrategy Inc. DL-Exch. Notes 2024(31)	US594972AK77	USD	0	150	
1,0000 % Middleby Corp., The DL-Exch. Notes 2020(25)	US596278AB74	USD	0	75	
1,2500 % MKS Inc. DL-Exch. Notes 2024(30)	US55306NAA28	USD	0	110	
4,6250 % Nio Inc. DL-Exch. Notes 2024(30)	US62914VAK26	USD	0	130	
Novocure Ltd. DL-Zero Conv.Nts 2020(25)	US67011XAB91	USD	0	200	
0,3750 % Okta Inc. DL-Conv. Nts 2020(26)	US679295AF24	USD	0	180	
5,5000 % Peloton Interactive Inc. DL-Exch. Notes 2024(29) 144A	US70614WAC47	USD	0	50	
1,2500 % Sarepta Therapeutics Inc. DL-Exch. Notes 2023(27)	US803607AD25	USD	0	120	

## 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
0,7500 % Trip.com Group Ltd. DL-Exch. Notes 2024(29) 144A	US89677QAA58	USD	0	180	
2,3750 % Ubisoft Entertainment S.A. EO-Conv. Bonds 2022(28)	FR001400DV38	EUR	0	100	
Unity Software Inc. DL-Zero Exch.Nts 2022(26)	US91332UAB70	USD	0	160	
0,2500 % Wolfsped Inc. DL-Exch. Notes 2023(28)	US977852AB88	USD	0	200	
Worldline S.A. EO-Zero Conv. Bonds 2019(26)	FR0013439304	STK	1.600	1.600	
Worldline S.A. EO-Zero Conv. Bonds 2020(25)	FR0013526803	STK	0	1.250	
XPLR Infrastr. Oper. Par. L.P. DL-Zero Conv.Nts 2020(25) 144A	US65341BAD82	USD	0	150	
0,1250 % Zscaler Inc. DL-Exch. Notes 2021(25)	US98980GAB86	USD	0	110	
1,5000 % ZTO Express (Cayman) Inc. DL-Conv. Notes 2023(27)	US98980AAB17	USD	0	100	

### Nichtnotierte Wertpapiere \*)

#### Verzinsliche Wertpapiere

0,1250 % Block Inc. DL-Conv. Notes 2021(25)	US852234AF05	USD	0	180	
BNP Paribas S.A. EO-Pref.Zero Exch.Bonds 22(25)	FR0014008OH3	EUR	0	100	
0,7500 % Booking Holdings Inc. DL-Conv. Notes 2021(25)	US09857LAN82	USD	0	100	
0,0500 % Deutsche Post AG Wandelschuldv.v.17(25)	DE000A2G87D4	EUR	0	100	
0,3750 % HubSpot Inc. DL-Exch. Notes 2021(25)	US443573AD20	USD	0	50	
JPMorgan Chase Finl Co. LLC EO-Zo Exch.Med.-T.Nts 2022(25)	XS2470870366	EUR	0	100	
0,3750 % Palo Alto Networks Inc. DL-Exch. Notes 2021(25)	US697435AF27	USD	0	80	
1,2500 % Southwest Airlines Co. DL-Exch. Notes 2020(25)	US844741BG22	USD	0	150	
2,5000 % SSR Mining Inc. DL-Conv. Nts 2019(26/39)	US784730AB94	USD	0	200	
2,7500 % Zillow Group Inc. DL-Exch. Nts 2020(25)	US98954MAH43	USD	0	180	

#### Investmentanteile

##### Gruppenfremde Investmentanteile

iShsIV-iShs MSCI Wld Scr.ETF Reg. Shares USD Dis. o.N.	IE00BFNM3K80	ANT	0	23.000	
--	--------------	-----	---	--------	--

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

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile Whg. in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge	Volumen in 1.000
---------------------	------	-------------------------------------	--------------------------	-----------------------------	---------------------

**Derivate**

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

**Terminkontrakte**

**Währungsterminkontrakte**

Gekaufte Kontrakte:

(Basiswert(e): CROSS RATE EO/DL, CROSS RATE EO/YN)

EUR

16.950,53

Die Gesellschaft sorgt dafür, dass eine unangemessene Beeinträchtigung von Anlegerinteressen durch Transaktionskosten vermieden wird, indem unter Berücksichtigung der Anlageziele dieses Sondervermögens ein Schwellenwert für die Transaktionskosten bezogen auf das durchschnittliche Fondsvolumen sowie für eine Portfolioumschlagsrate festgelegt wurde. Die Gesellschaft überwacht die Einhaltung der Schwellenwerte und ergreift im Falle des Überschreitens weitere Maßnahmen.

\*) Bei den nichtnotierten Wertpapieren können technisch bedingt auch endfällige Wertpapiere ausgewiesen werden.

**Anteilklassenmerkmale im Überblick**

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

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

# Halbjahresbericht CONVEX Unlimited

## Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	89,21
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	1,51

## Sonstige Angaben

### CONVEX Unlimited Anteilklasse T

Anteilwert	EUR	100,21
Ausgabepreis	EUR	100,21
Rücknahmepreis	EUR	100,21
Anzahl Anteile	STK	19.902

### CONVEX Unlimited Anteilklasse A

Anteilwert	EUR	100,15
Ausgabepreis	EUR	100,15
Rücknahmepreis	EUR	100,15
Anzahl Anteile	STK	30.850

### CONVEX Unlimited Anteilklasse S

Anteilwert	EUR	100,35
Ausgabepreis	EUR	100,35
Rücknahmepreis	EUR	100,35
Anzahl Anteile	STK	190.250

## **Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV**

### **Angabe zu den Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände**

#### **Bewertung**

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

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

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

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

Frankfurt am Main, den 1. Juli 2025

Universal-Investment-Gesellschaft mbH  
Die Geschäftsführung

**Sonstige Information**

**Angaben gemäß Verordnung (EU) 2015/2365 über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und der Weiterverwendung sowie zur Änderung der Verordnung (EU) Nr. 648/2012 - Ausweis nach Abschnitt A**

Im Berichtszeitraum lagen keine Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Gesamtrendite-Swaps gemäß der oben genannten rechtlichen Bestimmung vor.

# 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 0,92 % p.a.
Anteilklasse A	derzeit 0,92 % p.a.
Anteilklasse S	derzeit 0,92 % p.a.

### Verwahrstellenvergütung\*\*

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

### Erfolgsabhängige Vergütung

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

### Währung

Anteilklasse T	EUR
Anteilklasse A	EUR
Anteilklasse S	EUR

### 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:

Europa-Allee 92-96  
60486 Frankfurt am Main

#### Postanschrift:

Postfach 17 05 48  
60079 Frankfurt am Main

Telefon: 069 / 710 43-0

Telefax: 069 / 710 43-700

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

Gründung: 1968

Rechtsform: Gesellschaft mit beschränkter Haftung

Gezeichnetes und eingezahltes Kapital: EUR 10.400.000,-

Eigenmittel: EUR 74.984.503,13 (Stand: September 2024)

#### Geschäftsführer:

David Blumer, Schaan

Mathias Heiß, Langen

Dr. André Jäger, Witten

Corinna Jäger, Nidderau

Kurt Jovy, München

Jochen Meyers, Frankfurt am Main

#### Aufsichtsrat:

Prof. Dr. Harald Wiedmann (Vorsitzender), Berlin

Ellen Engelhardt, Glauburg

Daniel Fischer, Frankfurt am Main

Katja Müller, Bad Homburg v. d. Höhe

Dr. Thomas Paul, Königstein im Taunus

Janet 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](http://www.hal-privatbank.com)

Rechtsform: Aktiengesellschaft

Haftendes Eigenkapital: EUR 621.628.611 (Stand: 31.12.2023)

### 3. Asset Management-Gesellschaft

CONVEX Experts GmbH

#### Postanschrift:

Habsburgergasse 6-8 Top 14  
1010 Wien

Telefon 0043 1 3615 700

Telefax 0043 1 3615 700 99

[www.convex-experts.com](http://www.convex-experts.com)