



Halbjahresbericht zum 30.06.2025

FAM Convex Opportunities



Inhaltsverzeichnis

Vermögensübersicht.....	3
Vermögensaufstellung.....	4
Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte.....	9
Anhang zum Halbjahresbericht zum 30.06.2025.....	12
Service Partner & Dienstleister.....	14

Vermögensübersicht

Vermögensübersicht zum 30.06.2025

		Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens ¹⁾
I. Vermögensgegenstände		30.932.798,88	100,08
1. Anleihen		24.036.628,00	77,77
- Pfandbriefe	EUR	1.362.345,00	4,41
- Schuldverschreibungen, die von öffentlichen Institutionen emittiert oder gesichert werden	EUR	11.561.756,50	37,41
- Unternehmensanleihen	EUR	11.112.526,50	35,95
2. Derivate		-164.622,47	-0,53
- Optionsrechte (Verkauf)	EUR	-304.395,78	-0,98
- Optionsrechte (Kauf)	EUR	139.773,31	0,45
3. Bankguthaben / Bankverbindlichkeiten		6.955.896,06	22,51
- Bankguthaben / Bankverbindlichkeiten in EUR	EUR	6.618.541,56	21,41
- Bankguthaben / Bankverbindlichkeiten in Nicht EU/EWR-Währungen	EUR	337.354,50	1,09
4. Sonstige Vermögensgegenstände		104.897,29	0,34
II. Verbindlichkeiten		-25.218,03	-0,08
1. Sonstige Verbindlichkeiten		-25.218,03	-0,08
III. Fondsvermögen	EUR	30.907.580,85	100,00

¹⁾ Durch Rundung der Prozentanteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

Vermögensaufstellung

Vermögensaufstellung zum 30.06.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2025	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens ¹⁾
im Berichtszeitraum									
Börsengehandelte Wertpapiere							EUR	13.681.106,50	44,26
Verzinsliche Wertpapiere							EUR	13.681.106,50	44,26
XS1789699607	A.P.Møller-Mærsk A/S EO-Medium-Term Nts 2018(18/26)	EUR		100	0	0 %	99,6460	99.646,00	0,32
XS2560411543	Achmea B.V. EO-Medium-Term Nts 2022(25/25)	EUR		100	0	0 %	100,2550	100.255,00	0,32
XS1823300949	American Tower Corp. EO-Notes 2018(18/26)	EUR		200	200	0 %	99,6470	199.294,00	0,64
FR0013182078	APRR EO-Medium-Term Nts 2016(16/26)	EUR		300	0	0 %	99,4700	298.410,00	0,97
XS2678207676	Assa-Abloy AB EO-Medium-Term Nts 2023(23/26)	EUR		300	300	0 %	101,5290	304.587,00	0,99
XS2051361264	AT & T Inc. EO-Notes 2019(19/26)	EUR		200	200	0 %	98,6570	197.314,00	0,64
XS2387929834	Bank of America Corp. EO-FLR Med.-T. Nts 2021(25/26)	EUR		250	0	0 %	100,1830	250.457,50	0,81
DE000BLB9SA4	Bayerische Landesbank FLR-MTN-Inh.Schv. v.22(27)	EUR		100	0	0 %	99,9720	99.972,00	0,32
BE0312801732	Belgien, Königreich EO-Treasury Certs 10.7.2025	EUR		600	0	0 %	99,9570	599.742,00	1,94
XS2403519601	Blackstone Private Credit Fund EO-Notes 2021(21/26) Reg.S	EUR		100	0	0 %	98,2000	98.200,00	0,32
XS1040506898	BP Capital Markets PLC EO-Medium-Term Notes 2014(26)	EUR		200	200	0 %	100,4200	200.840,00	0,65
DE000BU22031	Bundesrep.Deutschland Bundesschatzanw. v.23(25)	EUR		500	500	0 %	100,5400	502.700,00	1,63
DE000BU0E246	Bundesrep.Deutschland Unv.Schatz.A.25/01 f.14.01.26	EUR		1.000	1.000	0 %	99,0250	990.250,00	3,20
XS2465792294	Cellnex Finance Company S.A. EO-Medium-Term Nts 2022(22/26)	EUR		100	100	0 %	99,8620	99.862,00	0,32
XS1991190361	Ceske Drahy AS EO-Notes 2019(19/26)	EUR		200	200	0 %	99,2120	198.424,00	0,64
ES0000106551	Comun. Autónoma del País Vasco EO-Obligaciones 2016(26)	EUR		100	0	0 %	99,7540	99.754,00	0,32
DE000A351ZR8	Deutsche Börse AG Anleihe v. 23(23/26)	EUR		200	200	0 %	101,7820	203.564,00	0,66
XS2265369657	Deutsche Lufthansa AG MTN v. 2020(2026/2026)	EUR		200	200	0 %	100,3500	200.700,00	0,65
XS2050404636	DH Europe Finance II S.à r.L. EO-Notes 2019(19/26)	EUR		200	200	0 %	98,5790	197.158,00	0,64
XS1485596511	DNB Boligkredit A.S. EO-Mortg. Covered MTN 2016(26)	EUR		300	300	0 %	97,8580	293.574,00	0,95
XS1893621026	EDP Finance B.V. EO-Medium-Term Notes 2018(25)	EUR		100	0	0 %	99,8830	99.883,00	0,32
XS2390400633	ENEL Finance Intl N.V. EO-Med.-Term Notes 2021(21/26)	EUR		200	200	0 %	98,1920	196.384,00	0,64
XS2176783319	ENI S.p.A. EO-Medium-Term Nts 2020(26)	EUR		200	200	0 %	99,0840	198.168,00	0,64
FR0013516069	EssilorLuxottica S.A. EO-Medium-Term Nts 2020(20/26)	EUR		200	200	0 %	99,0510	198.102,00	0,64
EU000A4D85N4	Europäische Union EO-Bills Tr. 10.4.2026	EUR		1.000	1.000	0 %	98,5080	985.080,00	3,19
XS1333667506	EXOR N.V. EO-Notes 2015(25/25)	EUR		200	0	0 %	100,0830	200.166,00	0,65
ES0205032032	Ferrovial Emisiones S.A. EO-Notes 2020(20/26)	EUR		200	200	0 %	99,0790	198.158,00	0,64
XS2530444624	Fresenius Medical Care AG MTN v. 2022(2027/2027)	EUR		100	0	0 %	102,8350	102.835,00	0,33

Vermögensaufstellung zum 30.06.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 30.06.2025	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens ¹⁾
im Berichtszeitraum									
XS2389353181	Goldman Sachs Group Inc., The EO-FLR Med.-T. Nts 2021(26/27)	EUR		250	0	0 %	100,8450	252.112,50	0,82
XS2105772201	Heimstadten Bostad AB EO-Medium-Term Nts 2020(20/26)	EUR		200	200	0 %	98,8560	197.712,00	0,64
XS1398476793	Iberdrola International B.V. EO-Medium-Term Notes 2016(26)	EUR		200	200	0 %	99,1060	198.212,00	0,64
XS2194283672	Infineon Technologies AG Medium Term Notes v.20(20/26)	EUR		200	200	0 %	98,8450	197.690,00	0,64
XS2445188423	ING Bank N.V. EO-M.-T. Mortg.Cov.Bds 22(27)	EUR		400	400	0 %	97,4060	389.624,00	1,26
XS1725677543	Inmobiliaria Colonial SOCIMI EO-Medium-Term Nts 2017(17/25)	EUR		100	0	0 %	99,5380	99.538,00	0,32
FR0013165677	Kering S.A. EO-Med.-Term Notes 2016(16/26)	EUR		200	200	0 %	99,1080	198.216,00	0,64
FR0014009EJ8	L'Oréal S.A. EO-Notes 2022(22/26)	EUR		200	200	0 %	98,8180	197.636,00	0,64
DE000LB4W639	Landesbank Baden-Württemberg FLR-MTN Serie 862 v.25(27)	EUR		300	300	0 %	100,0750	300.225,00	0,97
XS2679903950	LSEG Netherlands B.V. EO-Medium-Term Notes 23(23/26)	EUR		200	200	0 %	101,8660	203.732,00	0,66
FR0013482825	LVMH Moët Henn. L. Vuitton SE EO-Medium-Term Notes 20(20/26)	EUR		200	200	0 %	98,6990	197.398,00	0,64
XS2820449945	Novo Nordisk Finance [NL] B.V. EO-Med.-Term Notes 2024(24/26)	EUR		200	200	0 %	100,9840	201.968,00	0,65
DE000A11QJP7	Oldenburgische Landesbank AG MTN-IHS v. 2023(2026)	EUR		200	200	0 %	101,7370	203.474,00	0,66
XS2081168358	OP-Asuntoluottopankki Oyj EO-Cov. Med.-Term Nts 2019(26)	EUR		350	350	0 %	97,2100	340.235,00	1,10
FR0010975730	Paris, Stadt EO-Medium-Term Notes 2010(25)	EUR		450	450	0 %	100,7610	453.424,50	1,47
XS2177013252	Reckitt Benck.Treas.Ser.(NL)BV EO-Notes 2020(20/26) Reg.S	EUR		200	200	0 %	98,3490	196.698,00	0,64
XS2156581394	Repsol Intl Finance B.V. EO-Medium-Term Nts 2020(20/25)	EUR		100	0	0 %	99,9080	99.908,00	0,32
XS2102283814	Santander UK PLC EO-Med.-Term Cov. Bds 2020(27)	EUR		350	350	0 %	96,8320	338.912,00	1,10
XS1048529041	Shell International Finance BV EO-Medium-Term Notes 2014(26)	EUR		200	200	0 %	100,2380	200.476,00	0,65
XS2616008541	Sika Capital B.V. EO-Notes 2023(23/26)	EUR		250	250	0 %	101,7000	254.250,00	0,82
ES0305523005	Six Finance (Luxembourg) S.A. EO-Notes 2020(21/25)	EUR		200	200	0 %	99,0180	198.036,00	0,64
XS1877846110	Telefonica Emisiones S.A.U. EO-Medium-Term Nts 2018(18/25)	EUR		100	0	0 %	99,8860	99.886,00	0,32
XS1980270810	Terna Rete Elettrica Nazio.SpA EO-Medium-Term Notes 2019(26)	EUR		200	200	0 %	99,0260	198.052,00	0,64
XS2557526006	Thermo Fisher Scientific Inc. EO-Notes 2022(22/26)	EUR		200	200	0 %	100,4470	200.894,00	0,65
DE000A3LKBDO	TRATON Finance Luxembourg S.A. EO-FLR Med.-Term Nts 2023(26)	EUR		100	0	0 %	100,2740	100.274,00	0,32
BE0002611896	VGP N.V. EO-Bonds 2018(26)	EUR		100	100	0 %	100,0720	100.072,00	0,32
XS2479941499	VISA Inc. EO-Notes 2022(22/26)	EUR		250	250	0 %	99,4160	248.540,00	0,80
XS2694872081	Volkswagen Leasing GmbH Med.Term Nts.v.23(26)	EUR		200	200	0 %	101,5530	203.106,00	0,66
CH1170565753	Zürcher Kantonalbank EO-FLR Notes 2022(27/28)	EUR		200	200	0 %	98,6630	197.326,00	0,64

Vermögensaufstellung zum 30.06.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2025	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens ¹⁾
im Berichtszeitraum									

An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							EUR	10.355.521,50	33,50
Verzinsliche Wertpapiere							EUR	10.355.521,50	33,50
XS2631416950	ASML Holding N.V. EO-Notes 2023(23/25)		EUR	300	200	0 %	100,4340	301.302,00	0,97
XS1200679071	Berkshire Hathaway Inc. EO-Notes 2015(15/27)		EUR	1.000	1.000	0 %	97,9020	979.020,00	3,17
DE000BU0E204	Bundesrep. Deutschland Unv. Schatz. A. 24/08 f. 20.08.25		EUR	1.000	1.000	0 %	99,7630	997.630,00	3,23
DE000BU0E220	Bundesrep. Deutschland Unv. Schatz. A. 24/10 f. 15.10.25		EUR	1.000	1.000	0 %	99,4810	994.810,00	3,22
DE000BU0E261	Bundesrep. Deutschland Unv. Schatz. A. 25/03 f. 18.02.26		EUR	1.000	1.000	0 %	98,8670	988.670,00	3,20
DE000BU0E287	Bundesrep. Deutschland Unv. Schatz. A. 25/05 f. 15.04.26		EUR	600	600	0 %	98,6310	591.786,00	1,91
XS1964617879	Cemex S.A.B. de C.V. EO-Notes 2019(19/26) Reg. S		EUR	200	200	0 %	100,0580	200.116,00	0,65
XS1209031019	ELM B.V. EO-FLR Med.-T.Nts 15(25/Und.)		EUR	100	0	0 %	100,0220	100.022,00	0,32
FI4000586748	Finnland, Republik EO-Treasury Bills 2025(26)		EUR	800	800	0 %	98,7890	790.312,00	2,56
XS2590764127	Fomento Econom. Mexica. SAB D.CV EO-Exchangeable Notes 2023(26)		EUR	200	100	0 %	99,9090	199.818,00	0,65
FR0128537232	Frankreich EO-Treasury Bills 2024(25)		EUR	1.000	0	0 %	99,7720	997.720,00	3,23
FR0128690726	Frankreich EO-Treasury Bills 2024(25)		EUR	1.000	1.000	0 %	99,3270	993.270,00	3,21
FR0128838515	Frankreich EO-Treasury Bills 2025(26)		EUR	1.000	1.000	0 %	98,5890	985.890,00	3,19
FR0128983998	Frankreich EO-Treasury Bills 2025(26)		EUR	600	600	0 %	98,4530	590.718,00	1,91
XS1117298163	Moody's Corp. EO-Notes 2015(15/27)		EUR	250	250	0 %	98,8990	247.247,50	0,80
BE6332786449	VGP N.V. EO-Notes 2022(22/27)		EUR	100	0	0 %	98,0660	98.066,00	0,32
DE000A3E4589	Zalando SE Wandelanl.v. 20(25) Tr. A		EUR	300	0	0 %	99,7080	299.124,00	0,97
Summe Wertpapiervermögen							EUR	24.036.628,00	77,77

Derivate (Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)							EUR	-164.622,47	-0,53
Optionsrechte							EUR	-164.622,47	-0,53
Optionsrechte auf Aktienindices							EUR	-164.622,47	-0,53
S&P 500 Index PUT 4200.00 17.10.2025	XCBO	STK		100	100	0 USD	10,2000	86.926,88	0,28
S&P 500 Index PUT 4200.00 19.09.2025	XCBO	STK		86	86	0 USD	6,3000	46.173,51	0,15
S&P 500 Index PUT 4250.00 15.08.2025	XCBO	STK		30	95	65 USD	2,6100	6.672,92	0,02
S&P 500 Index PUT 5300.00 19.09.2025	XCBO	STK		-43	0	43 USD	26,4600	-96.964,38	-0,31
S&P 500 Index PUT 5560.00 17.10.2025	XCBO	STK		-40	0	40 USD	60,8500	-207.431,40	-0,67

Vermögensaufstellung zum 30.06.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2025	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens ¹⁾
im Berichtszeitraum									
Bankguthaben / Bankverbindlichkeiten							EUR	6.955.896,06	22,51
Bankbestände							EUR	3.555.896,06	11,50
Verwahrstelle							EUR	3.555.896,06	11,50
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG				3.218.541,56		EUR		3.218.541,56	10,41
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG				395.851,77		USD		337.354,50	1,09
Callgeld / Festgeld							EUR	3.400.000,00	11,00
Callgeld Verwahrstelle							EUR	3.400.000,00	11,00
DZ BANK AG Deutsche Zentral-Genossenschaftsbank, Frankfurt am Main				3.400.000,00		EUR		3.400.000,00	11,00
Sonstige Vermögensgegenstände							EUR	104.897,29	0,34
Zinsansprüche								104.897,29	0,34
Sonstige Verbindlichkeiten							EUR	-25.218,03	-0,08
Prüfungskosten								-4.826,00	-0,02
Sonstige Verbindlichkeiten								-6.022,98	-0,02
Verwahrstellenvergütung								-1.394,39	0,00
Verwaltungsvergütung								-12.974,66	-0,04
Fondsvermögen							EUR	30.907.580,85	100,00
Anteilwert FAM Convex Opportunities S							EUR	1.139,48	
Anteilwert FAM Convex Opportunities I							EUR	1.134,37	
Anteilwert FAM Convex Opportunities R							EUR	110,72	
Umlaufende Anteile FAM Convex Opportunities S							STK	18.662,568	
Umlaufende Anteile FAM Convex Opportunities I							STK	6.583,000	
Umlaufende Anteile FAM Convex Opportunities R							STK	19.638,361	

¹⁾ Durch Rundung der Prozentanteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

Devisenkurse

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

Die Vermögensgegenstände des Sondervermögens sind auf Grundlage der zuletzt festgestellten Kurse/Marktsätze bewertet.				
Devisenkurse (in Mengennotiz)				
per 30.06.2025				
USD	(US-Dollar)	1,173400	=	1 Euro (EUR)

Marktschlüssel

Terminbörse	
XCBO	Chicago - CBOE Opt. Ex.

Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte

Während des Berichtszeitraums abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen:

- Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldscheindarlehen (Marktzuordnung zum Berichtsstichtag):

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge
Börsengehandelte Wertpapiere				
Verzinsliche Wertpapiere				
FR0012300812	APRR EO-Medium-Term Nts 2014(14/25)	EUR	0	200
XS0894467918	Assa-Abloy AB EO-Medium-Term Notes 2013(25)	EUR	0	200
XS2595361978	AT & T Inc. EO-FLR Notes 2023(25)	EUR	0	100
ES0413211071	Banco Bilbao Vizcaya Argent. EO-Cédulas Hip. 2005(25)	EUR	0	100
XS2133056114	Berkshire Hathaway Inc. EO-Notes 2020(20/25)	EUR	0	500
XS1198117670	Essity AB EO-Med.-T. Notes 2015(15/25)	EUR	0	150
XS2180509999	Ferrari N.V. EO-Notes 2020(20/25)	EUR	0	200
ES0205032024	Ferrovial Emisiones S.A. EO-Notes 2017(25)	EUR	0	200
FR0012517027	Frankreich EO-OAT 2015(25)	EUR	0	1.000
DE000LB2CPE5	Landesbank Baden-Württemberg FLR-Nach.IHS AT1 v.19(25/unb.)	EUR	0	200
FR0013506508	LVMH Moët Henn. L. Vuitton SE EO-Medium-Term Notes 20(20/25)	EUR	0	200
XS2441244535	Novo Nordisk Finance [NL] B.V. EO-Med.-Term Notes 2022(22/25)	EUR	0	200
XS1642590480	Volkswagen Leasing GmbH Med.Term Nts.v.17(25)	EUR	0	200
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere				
Verzinsliche Wertpapiere				
FR001400G1Y5	BNP Paribas S.A. EO-FLR Pref. MTN 2023(25)	EUR	0	200
DE000BU0E139	Bundesrep.Deutschland Unv.Schatz.A.24/01 f.15.01.25	EUR	0	1.000
DE000BU0E154	Bundesrep.Deutschland Unv.Schatz.A.24/03 f.19.03.25	EUR	0	500
DE000BU0E170	Bundesrep.Deutschland Unv.Schatz.A.24/05 f.14.05.25	EUR	0	2.000
DE000BU0E188	Bundesrep.Deutschland Unv.Schatz.A.24/06 f.18.06.25	EUR	0	900
FR0013325172	Danone S.A. EO-Med.-Term Notes 2018(18/25)	EUR	0	100
FR0013463650	EssilorLuxottica S.A. EO-Medium-Term Nts 2019(19/25)	EUR	0	200
EU000A3L6N78	Europäische Union EO-Bills Tr. 6.6.2025	EUR	0	900
FI4000571773	Finnland, Republik EO-Treasury Bills 2024(25)	EUR	0	600
FR0128537216	Frankreich EO-Treasury Bills 2024(25)	EUR	0	1.000
XS1109836038	Hannover Rück SE Sub.-FLR-Bonds.v.14(25/unb.)	EUR	0	300
DE000A1RQCP0	Hessen, Land Schatzanw. S.1512 v.2015(2025)	EUR	0	200
FR0013367174	IPSOS S.A. EO-Obl. 2018(18/25)	EUR	200	200
XS1199356954	Kellanova Co. EO-Notes 2015(15/25)	EUR	0	100
FR001400A5N5	Kering S.A. EO-Med.-Term Notes 2022(22/25)	EUR	0	200
FR001400HX73	L'Oréal S.A. EO-Medium-Term Nts 2023(23/25)	EUR	0	200
DE000A14KP45	NRW Städtelanleihe NRW Städtelanl.Nr.2 v.15(25)	EUR	0	600
DE000RLP1361	Rheinland-Pfalz, Land Landessch.v.2022 (2025)	EUR	0	300
FR0014009KS6	Sanofi S.A. EO-Medium-Term Nts 2022(22/25)	EUR	0	100
FR001400H5F4	Schneider Electric SE EO-Med.-Term Notes 2023(23/25)	EUR	0	100
AT0000A3BPY0	Österreich, Republik EO-Treasury Bills 2024(25)	EUR	0	1.000

Während des Berichtszeitraums abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen:

- Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldscheindarlehen (Marktzuordnung zum Berichtsstichtag):

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge
Nichtnotierte Wertpapiere				
Verzinsliche Wertpapiere				
DE0001053577	Bayern, Freistaat Schatzanw.v.2020(2025) Ser.138	EUR	0	500
XS1551726810	Cellnex Telecom S.A. EO-Med.-Term Notes 2017(17/25)	EUR	0	100
DE000A289DA3	HelloFresh SE Wandelanleihe v.20(25)	EUR	0	200
XS2058556296	Thermo Fisher Scientific Inc. EO-Notes 2019(19/25)	EUR	0	100

Derivate

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

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge	Volumen in 1.000
Optionsrechte				
Optionsrechte auf Aktienindex-Derivate				
Optionsrechte auf Aktienindices				
Gekaufte Verkaufsoptionen (Put)				
(Basiswerte:	EUR			386
S+P 500)				
Verkaufte Verkaufsoptionen (Put)				
(Basiswerte:	EUR			1.261
S+P 500)				

Anteilklassen im Überblick

Sondervermögen FAM Convex Opportunities

	Anteilklasse I	Anteilklasse R	Anteilklasse S
Wertpapierkennnummer	A3E3Z1	A3E3Z2	A3E3Z0
ISIN-Code	DE000A3E3Z11	DE000A3E3Z29	DE000A3E3Z03
Anteilklassenwährung	Euro	Euro	Euro
Erstausgabepreis	1.000,00 EUR	100,00 EUR	1.000,00 EUR
Erstausgabedatum	12.06.2023	12.06.2023	12.06.2023
Ertragsverwendung	thesaurierend	ausschüttend	thesaurierend
Ausgabeaufschlag	bis zu 5,00% aktuell: bis zu 5,00%	bis zu 5,00% aktuell: bis zu 5,00%	bis zu 5,00% aktuell: keiner
Rücknahmeabschlag	keiner	keiner	keiner
Mindestanlagesumme*	250.000,00 EUR	keine	10.000.000,00 EUR
Verwaltungsvergütung	bis zu 1,15% p.a. aktuell: bis zu 0,75% p.a.	bis zu 1,15% p.a. aktuell: bis zu 1,15% p.a.	bis zu 1,15% p.a. aktuell: bis zu 0,53% p.a.

* Die Verwaltungsgesellschaft kann in eigenem Ermessen von der Mindestanlagesumme abweichen.

Anhang zum Halbjahresbericht zum 30.06.2025

Sonstige Angaben

Anteilwert FAM Convex Opportunities S	EUR	1.139,48
Anteilwert FAM Convex Opportunities I	EUR	1.134,37
Anteilwert FAM Convex Opportunities R	EUR	110,72
Umlaufende Anteile FAM Convex Opportunities S	STK	18.662,568
Umlaufende Anteile FAM Convex Opportunities I	STK	6.583,000
Umlaufende Anteile FAM Convex Opportunities R	STK	19.638,361

Zusätzliche Anhangangaben gemäß der Verordnung (EU) 2015/2365 betreffend Wertpapierfinanzierungsgeschäfte

Während des Berichtszeitraums wurden keine Transaktionen gemäß der Verordnung (EU) 2015/2365 über Wertpapierfinanzierungsgeschäfte abgeschlossen.

Angabe zu den Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände

Allgemeine Regeln für die Vermögensbewertung

Vermögensgegenstände, die zum Handel an einer Börse zugelassen sind oder an einem anderen organisierten Markt zugelassen oder in diesen einbezogen sind, sowie Bezugsrechte für den Fonds werden zum letzten verfügbaren handelbaren Kurs, der eine verlässliche Bewertung gewährleistet, bewertet, sofern im Abschnitt „Besondere Regeln für die Bewertung einzelner Vermögensgegenstände“ des Verkaufsprospekts nicht anders angegeben. Vermögensgegenstände, die weder zum Handel an Börsen zugelassen sind noch in einem anderen organisierten Markt zugelassen oder in diesen einbezogen sind oder für die kein handelbarer Kurs verfügbar ist, werden zu dem aktuellen Verkehrswert bewertet, der bei sorgfältiger Einschätzung nach geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten angemessen ist, sofern im Abschnitt „Besondere Regeln für die Bewertung einzelner Vermögensgegenstände“ des Verkaufsprospekts nicht anders angegeben. Für die Bewertung von Schuldverschreibungen, die nicht zum Handel an einer Börse zugelassen oder an einem anderen organisierten Markt zugelassen oder in diesen einbezogen sind (z. B. nicht notierte Anleihen, Commercial Papers und Einlagenzertifikate), und für die Bewertung von Schuldscheindarlehen werden die für vergleichbare Schuldverschreibungen und Schuldscheindarlehen vereinbarten Preise und gegebenenfalls die Kurswerte von Anleihen vergleichbarer Emittenten mit entsprechender Laufzeit und Verzinsung herangezogen, erforderlichenfalls mit einem Abschlag zum Ausgleich der geringeren Veräußerbarkeit. Die zu dem Fonds gehörenden Optionsrechte und Verbindlichkeiten aus einem Dritten eingeräumten Optionsrechten, die zum Handel an einer Börse zugelassen oder an einem anderen organisierten Markt zugelassen oder in diesen einbezogen sind, werden zu dem jeweils letzten verfügbaren handelbaren Kurs, der eine verlässliche Bewertung gewährleistet, bewertet. Das gleiche gilt für Forderungen und Verbindlichkeiten aus für Rechnung des Fonds verkauften Terminkontrakten. Die zu Lasten des Fonds geleisteten Einschüsse werden unter Einbeziehung der am Börsentag festgestellten Bewertungsgewinne und Bewertungsverluste zum Wert des Fonds hinzugerechnet. Bankguthaben werden grundsätzlich zu ihrem Nennwert zuzüglich zugeflossener Zinsen bewertet. Termin- oder Festgelder werden zum Verkehrswert bewertet, sofern diese jederzeit kündbar sind und die Rückzahlung bei der Kündigung nicht zum Nennwert zuzüglich Zinsen erfolgt. Anteile an Investmentvermögen werden grundsätzlich mit ihrem letzten festgestellten Rücknahmepreis angesetzt oder zum letzten verfügbaren handelbaren Kurs, der eine verlässliche Bewertung gewährleistet. Stehen diese Werte nicht zur Verfügung, werden Anteile an Investmentvermögen zu dem aktuellen Verkehrswert bewertet, der bei sorgfältiger Einschätzung nach geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten angemessen ist. Für Rückerstattungsansprüche aus Darlehensgeschäften ist der jeweilige Kurswert der als Darlehen übertragenen Vermögensgegenstände maßgebend.

Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Wertpapierverkäufen

Die aus dem Verkauf und der Veräußerung von Wertpapieren realisierten Gewinne und Verluste werden auf der Grundlage der Methode der Durchschnittskosten der verkauften Wertpapiere berechnet.

Umrechnung von Fremdwährungen

Auf ausländische Währung lautende Vermögensgegenstände werden unter Zugrundelegung des Bloomberg Fixing Kurses der Währung von 17.00 Uhr des Vortages in Euro umgerechnet.

Einstandswerte der Wertpapiere im Bestand

Für Wertpapiere, die auf andere Währungen als die Währung des Fonds lauten, wird der Einstandswert auf der Grundlage der am Kauftag gültigen Wechselkurse errechnet.

Bewertung der Devisentermingeschäfte

Nicht realisierte Gewinne oder Verluste, welche sich zum Berichtsdatum aus der Bewertung von offenen Devisentermingeschäften ergeben, werden zum Berichtsdatum aufgrund der Terminkurse für die restliche Laufzeit bestimmt und sind in der Vermögensaufstellung ausgewiesen.

Bewertung von Terminkontrakten

Die Terminkontrakte werden zum letzten verfügbaren Kurs bewertet. Realisierte und nicht realisierte Werterhöhungen oder -minderungen werden in der Vermögensaufstellung eingetragen.

Bewertung der Verbindlichkeiten

Die zum Berichtstichtag bestehenden Verbindlichkeiten werden mit ihrem Rückzahlungsbetrag angesetzt.

Dividendenerträge

Dividenden werden am Ex-Datum gebucht. Dividendenerträge werden vor Abzug von Quellensteuer ausgewiesen.

Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne und Verluste

Die Ermittlung der Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne und Verluste erfolgt dadurch, dass in jedem Geschäftsjahr die in den Anteilpreis einfließenden Wertansätze der Vermögensgegenstände mit den jeweiligen historischen Anschaffungskosten verglichen werden, die Höhe der positiven Differenzen in die Summe der nicht realisierten Gewinne einfließt, die Höhe der negativen Differenzen in die Summe der nicht realisierten Verluste einfließt und aus dem Vergleich der Summenpositionen zum Ende des Geschäftsjahres mit den Summenpositionen zum Anfang des Geschäftsjahres die Nettoveränderung ermittelt werden kann.

Zusätzliche Informationen zum Bericht

Dieser Bericht wurde auf Basis des Nettoinventarwertes zum 30.06.2025 mit den letzten verfügbaren Kursen und unter Berücksichtigung aller Ereignisse, die sich auf die Rechnungslegung zum Berichtsstichtag am 30.06.2025 beziehen, erstellt.

Die in diesem Bericht enthaltenen Zahlen und Angaben sind vergangenheitsbezogen und geben keine Hinweise auf zukünftige Entwicklungen.

Zusätzliche Informationen

Gebühren und Aufwendungen

Angaben zu Gebühren und Aufwendungen können dem aktuellen Verkaufsprospekt sowie den wesentlichen Anlegerinformationen („Basisinformationsblatt“) entnommen werden.

Kosten aus Investmentanteilen

Sofern der Fonds in Anteile eines anderen Investmentfonds (Zielfonds) investiert, können für die erworbenen Zielfondsanteile zusätzliche Verwaltungsgebühren anfallen. Diese Gebühren sind im Fall einer Investition in Zielfonds in der Übersicht „Zusatzinformationen zu bezahlten Ausgabeaufschlägen und Verwaltungsvergütungen bei KVG-eigenen, gruppeneigenen und -fremden Wertpapier- bzw. Immobilien-Investmentanteilen“ ersichtlich.

Mögliche Auswirkungen des Ukraine-Konfliktes

Die Entwicklungen hinsichtlich des Konfliktes im Osten Europas führten auf den globalen Finanzmärkten teilweise zu signifikanten Abschlüssen und starken Schwankungen. Mittelfristig werden die Rahmenbedingungen der globalen Wirtschaft und damit verbunden die Entwicklung an den Finanzmärkten von erhöhter Unsicherheit geprägt sein. Damit einher geht eine steigende Volatilität an den Finanzplätzen. Insofern unterliegt auch die zukünftige Wertentwicklung des Fonds erhöhten Schwankungsrisiken.

Axxion S.A.

Grevenmacher, im Juli 2025

Service Partner & Dienstleister

Kapitalverwaltungsgesellschaft

Axxion S.A.
15, rue de Flaxweiler
6776 GREVENMACHER

Handelsregister: R.C.S. B82 112

Aufsichtsrat

Martin Stürner (Vorsitzender)
Thomas Amend (Mitglied)
Constanze Hintze (Mitglied)
Dr. Burkhard Wittek (Mitglied)

Vorstand

Stefan Schneider (Vorsitzender)
Pierre Girardet (Mitglied)
Armin Clemens (Mitglied)

Verwahrstelle

Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG
Kaiserstraße 24
60311 FRANKFURT AM MAIN

Wirtschaftsprüfer

PricewaterhouseCoopers GmbH Wirtschaftsprüfungsgesellschaft
Friedrich-Ebert-Anlage 35-37
60327 FRANKFURT AM MAIN



Keine Zeichnung darf auf der Grundlage dieses Berichtes entgegengenommen werden. Zeichnungen können nur auf Grundlage des aktuellen Verkaufsprospektes zusammen mit dem Zeichnungsantragsformular, den Basisinformationsblättern, dem letzten Jahresbericht und gegebenenfalls dem letzten Halbjahresbericht, falls Letzterer ein späteres Datum als der Jahresbericht trägt, erfolgen.