

KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT:



Abaki Fixed Income Convexity

HALBJAHRESBERICHT

ZUM 30. JUNI 2025

VERWAHRSTELLE:



BNP PARIBAS

VERTRIEB:



Halbjahresbericht Abaki Fixed Income Convexity

Vermögensübersicht zum 30.06.2025

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
I. Vermögensgegenstände	6.202.528,15	103,15
1. Anleihen	4.208.123,00	69,98
>= 3 Jahre bis < 5 Jahre	1.099.877,00	18,29
>= 5 Jahre bis < 10 Jahre	98.266,00	1,63
>= 10 Jahre	3.009.980,00	50,06
2. Derivate	152.740,00	2,54
3. Bankguthaben	1.769.441,60	29,43
4. Sonstige Vermögensgegenstände	72.223,55	1,20
II. Verbindlichkeiten	-189.435,33	-3,15
III. Fondsvermögen	6.013.092,82	100,00

Halbjahresbericht Abaki Fixed Income Convexity

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
Bestandspositionen							EUR	4.208.123,00	69,98
Börsengehandelte Wertpapiere							EUR	4.208.123,00	69,98
Verzinsliche Wertpapiere							EUR	4.208.123,00	69,98
2,1000 % Bundesrep.Deutschland Anl.v.2022 (2029)	DE0001102622		EUR	1.000	1.000	0 %	99,907	999.070,00	16,61
3,4000 % Nordrhein-Westfalen, Land Landessch.v.23(2073) R.1557	DE000NRW0N26		EUR	100	100	0 %	90,888	90.888,00	1,51
0,9500 % Nordrhein-Westfalen, Land Med.T.LSA v.21(2121)Reihe 1511	DE000NRW0MP9		EUR	5.000	5.000	0 %	31,715	1.585.750,00	26,37
1,4500 % Nordrhein-Westfalen, Land Med.T.LSA v.22(22) Reihe 1531	DE000NRW0M92		EUR	3.000	3.000	0 %	41,503	1.245.090,00	20,71
2,7000 % Nordrhein-Westfalen, Land Med.T.LSA v.24(34) R.1578	DE000NRW0PN7		EUR	100	100	0 %	98,266	98.266,00	1,63
3,0000 % Nordrhein-Westfalen, Land Med.T.LSA v.24(54) Reihe 1569	DE000NRW0PE6		EUR	100	100	0 %	88,252	88.252,00	1,47
2,6500 % Nordrhein-Westfalen, Land Med.T.LSA v.25(30) Reihe 1584	DE000NRW0PU2		EUR	100	100	0 %	100,807	100.807,00	1,68
Summe Wertpapiervermögen 2)							EUR	4.208.123,00	69,98
Derivate							EUR	152.740,00	2,54
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)									
Zins-Derivate							EUR	152.740,00	2,54
Forderungen/Verbindlichkeiten									
Zinsterminkontrakte							EUR	152.740,00	2,54
FUTURE EURO-BOBL 08.09.25 EUREX		185	EUR	5.000.000				3.000,00	0,05
FUTURE EURO-BUND 08.09.25 EUREX		185	EUR	5.000.000				-11.900,00	-0,20
FUTURE EURO-BUXL 08.09.25 EUREX		185	EUR	-7.000.000				161.640,00	2,69

Halbjahresbericht Abaki Fixed Income Convexity

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
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds							EUR	1.769.441,60	29,43
Bankguthaben							EUR	1.769.441,60	29,43
EUR - Guthaben bei:									
BNP Paribas S.A., Niederlassung Deutschland			EUR	1.769.441,60			% 100,000	1.769.441,60	29,43
Sonstige Vermögensgegenstände							EUR	72.223,55	1,20
Zinsansprüche			EUR	60.278,78				60.278,78	1,00
Variation Margin			EUR	11.900,00				11.900,00	0,20
Sonstige Forderungen			EUR	44,77				44,77	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten							EUR	-189.435,33	-3,15
Verwaltungsvergütung			EUR	-21.357,15				-21.357,15	-0,36
Verwahrstellenvergütung			EUR	-874,10				-874,10	-0,01
Prüfungskosten			EUR	-2.014,08				-2.014,08	-0,03
Veröffentlichungskosten			EUR	-550,00				-550,00	-0,01
Variation Margin			EUR	-164.640,00				-164.640,00	-2,74
Fondsvermögen							EUR	6.013.092,82	100,00 1)
Abaki Fixed Income Convexity - R									
Anteilwert							EUR	99,18	
Ausgabepreis							EUR	99,18	
Rücknahmepreis							EUR	99,18	
Anzahl Anteile							STK	40.595	

Halbjahresbericht Abaki Fixed Income Convexity

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
Abaki Fixed Income Convexity - A									
Anteilwert							EUR	99,35	
Ausgabepreis							EUR	99,35	
Rücknahmepreis							EUR	99,35	
Anzahl Anteile							STK	20.000	

Fußnoten:

- 1) Durch Rundung der Prozent-Anteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.
- 2) Die Wertpapiere und Schuldscheindarlehen des Sondervermögens sind teilweise durch Geschäfte mit Finanzinstrumenten abgesichert.

Halbjahresbericht Abaki Fixed Income Convexity

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Marktschlüssel

Terminbörsen

185

Eurex Deutschland

Halbjahresbericht Abaki Fixed Income Convexity

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

Zinsterminkontrakte

Gekaufte Kontrakte:
(Basiswert(e): EURO-BUND)

EUR

2.577,64

Verkaufte Kontrakte:
(Basiswert(e): EURO-BUXL)

EUR

7.157,89

Optionsrechte

Optionsrechte auf Zins-Derivate

Optionsrechte auf Zinsterminkontrakte

Verkaufte Kaufoptionen (Call):
(Basiswert(e): FUTURE EURO-BUXL 06.06.25 EUREX)

EUR

32,55

Verkaufte Verkaufsoptionen (Put):
(Basiswert(e): FUTURE EURO-BUXL 06.06.25 EUREX)

EUR

7,57

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.

**Halbjahresbericht
Abaki Fixed Income Convexity**

Anteilklassenmerkmale im Überblick

Anteilklasse	Mindestanlagesumme in Währung	Ausgabeaufschlag derzeit (Angabe in %) *)	Verwaltungsvergütung derzeit (Angabe in % p.a.) *)	Ertragsverwendung	Währung
Abaki Fixed Income Convexity - R	keine	0,00	1,400	Ausschüttung mit Zwischenausschüttung	EUR
Abaki Fixed Income Convexity - A	500.000	0,00	1,100	Ausschüttung mit Zwischenausschüttung	EUR

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

Halbjahresbericht Abaki Fixed Income Convexity

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	69,98
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	2,54

Sonstige Angaben

Abaki Fixed Income Convexity - R

Anteilwert	EUR	99,18
Ausgabepreis	EUR	99,18
Rücknahmepreis	EUR	99,18
Anzahl Anteile	STK	40.595

Abaki Fixed Income Convexity - A

Anteilwert	EUR	99,35
Ausgabepreis	EUR	99,35
Rücknahmepreis	EUR	99,35
Anzahl Anteile	STK	20.000

Halbjahresbericht Abaki Fixed Income Convexity

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 Abaki Fixed Income Convexity

Anteilklassen im Überblick

Erstausgabedatum

Anteilklasse R	17. März 2025
Anteilklasse A	21. März 2025

Erstausgabepreise

Anteilklasse R	EUR 100,00
Anteilklasse A	EUR 100,00

Ausgabeaufschlag

Anteilklasse R	keiner
Anteilklasse A	keiner

Mindestanlagesumme

Anteilklasse R	keine
Anteilklasse A	EUR 500.000,00 für die Erstanlage

Verwaltungsvergütung

Anteilklasse R	derzeit 1,40 % p.a.
Anteilklasse A	derzeit 1,10 % p.a.

Verwahrstellenvergütung

Anteilklasse R	derzeit 0,05 % p.a.
Anteilklasse A	derzeit 0,05 % p.a.

Erfolgsabhängige Vergütung

Anteilklasse R und A	derzeit 15% der vom Fonds in der Abrechnungsperiode erzielten Wertsteigerung über dem Referenzwert (Euro Short-Term Rate (€STR))
----------------------	--

Währung

Anteilklasse R	EUR
Anteilklasse A	EUR

Ertragsverwendung

Anteilklasse R	Ausschüttung
Anteilklasse A	Ausschüttung

Wertpapier-Kennnummer / ISIN:

Anteilklasse R	A40RCU / DE000A40RCU9
Anteilklasse A	A40RCV / DE000A40RCV7

Halbjahresbericht Abaki Fixed Income Convexity

Kurzübersicht über die Partner

1. Kapitalverwaltungsgesellschaft

Universal-Investment-Gesellschaft mbH

Hausanschrift:

Europa-Allee 92-96
60486 Frankfurt am Main

Postanschrift:

Postfach 17 05 48
60079 Frankfurt am Main

Telefon: 069 / 710 43-0

Telefax: 069 / 710 43-700

www.universal-investment.com

Gründung: 1968

Rechtsform: Gesellschaft mit beschränkter Haftung

Gezeichnetes und eingezahltes Kapital: EUR 10.400.000,-

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

Geschäftsführer:

David Blumer, Schaan

Mathias Heiß, Langen

Dr. André Jäger, Witten

Corinna Jäger, Nidderau

Kurt Jovy, München

Jochen Meyers, Frankfurt am Main

Aufsichtsrat:

Prof. Dr. Harald Wiedmann (Vorsitzender), Berlin

Ellen Engelhardt, Glauburg

Daniel Fischer, Frankfurt am Main

Katja Müller, Bad Homburg v. d. Höhe

Dr. Thomas Paul, Königstein im Taunus

Janet Zirlwagen, Wehrheim

2. Verwahrstelle

BNP Paribas S.A. Niederlassung Deutschland

Hausanschrift:

Senckenberganlage 19
60325 Frankfurt am Main

Telefon + 49 (0) 69 7193-0

Telefax + 49 (0) 69 7193-26 40

www.bnpparibas.de

Rechtsform: Zweigniederlassung einer Aktiengesellschaft nach französischem Recht

Haftendes Eigenkapital: Mio. € 122.507 (Stand: 31.12.2021)

3. Asset Management-Gesellschaft und Vertriebsgesellschaft

ICM InvestmentBank AG

Postanschrift:

Meinekestraße 26

10719 Berlin

Telefon: (030) 88 71 06 - 0

Telefax: (030) 88 71 06 - 20

www.i-c-m.de/