Halbjahresbericht

FAM Credit Select

zum 31. März 2026

MONEGA

DAS ATTRAKTIVE FONDSKONZEPT

Halbjahresbericht des FAM Credit Select

zum 31. März 2026

- **Vermögensübersicht** 2
- **Vermögensaufstellung** 4
- **Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit diese nicht mehr Gegenstand der Vermögensaufstellung sind** 10
- **Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV** 12

Vermögensübersicht

	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
I. Vermögensgegenstände	**141.977.351,78**	**100,20**
1. Aktien	**0,00**	**0,00**
2. Anleihen	**127.731.159,00**	**90,14**
Banking/Bankwesen	34.622.145,24	24,43
Versicherungen	19.096.347,49	13,48
Basisindustrie	9.456.215,59	6,67
Gedeckte Schuldverschreibungen	8.366.857,25	5,90
Finanzsektor	8.195.209,91	5,78
Konsumgüter	8.138.194,67	5,74
Energiewerte	7.750.046,34	5,47
Handel	6.322.978,45	4,46
Immobilien	4.343.174,16	3,07
Medien	3.239.663,46	2,29
Transportwesen	2.984.314,31	2,11
Gebietskörperschaften	2.950.494,30	2,08
Investitionsgüter	2.727.071,69	1,92
Dienstleistungen	2.244.323,60	1,58
Technologie & Elektronik	2.031.284,76	1,43
Telekommunikation	1.999.000,00	1,41
Automobil	1.826.378,46	1,29
Gesundheitswesen	706.127,32	0,50
Anleihen ausländischer Regierungen	439.187,00	0,31
Anleihen supranationaler Organisationen	292.145,00	0,21
3. Derivate	**-202.434,05**	**-0,14**
Devisen-Derivate	-202.434,05	-0,14
4. Forderungen	**2.647.717,81**	**1,87**
5. Kurzfristig liquidierbare Anlagen	**0,00**	**0,00**
6. Bankguthaben	**5.211.199,52**	**3,68**
7. Sonstige Vermögensgegenstände	**6.589.709,50**	**4,65**
Zielfondsanteile	**6.589.709,50**	**4,65**
Rentenfonds	4.047.859,50	2,86
Indexfonds	2.541.850,00	1,79

Vermögensübersicht

	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
II. Verbindlichkeiten	**-280.252,45**	**-0,20**
Sonstige Verbindlichkeiten	-280.252,45	-0,20
III. Fondsvermögen	**141.697.099,33**	**100,00*)**

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

Vermögensaufstellung

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.03.2026	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge im Berichtszeitraum		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
Börsengehandelte Wertpapiere									**63.812.878,18**	**45,03**
Verzinsliche Wertpapiere										
Euro									**57.205.287,35**	**40,37**
0,0100 % OP-AS.PANKKI 19/26 MTN	XS2081168358		EUR	1.000.000	-	-	%	98,400	984.000,00	0,69
0,0500 % SANTANDER UK 20/27 MTN	XS2102283814		EUR	1.000.000	-	-	%	97,950	979.500,00	0,69
0,2500 % DNB BOLIGKRED. 16/26 MTN	XS1485596511		EUR	1.000.000	-	-	%	99,060	990.600,00	0,70
0,5000 % ING BANK 22/27 MTN	XS2445188423		EUR	1.000.000	-	-	%	98,080	980.800,00	0,69
0,6250 % ZALANDO SE WA 20/27	DE000A3E4597		EUR	300.000	-	-	%	96,462	289.386,00	0,20
0,8750 % L OREAL SA 22/26	FR0014009EJ8		EUR	1.000.000	-	-	%	99,750	997.500,00	0,70
1,7500 % BL.PRIV.CR.F 21/26 REGS	XS2403519601		EUR	400.000	-	-	%	98,550	394.200,00	0,28
1,7500 % RUMAENIEN 21/30 MTN REGS	XS2364199757		EUR	500.000	-	-	%	87,837	439.187,00	0,31
2,0000 % VAN LANSCHOT 21/32 FLR	XS2388257847		EUR	1.400.000	1.400.000	-	%	95,750	1.340.500,00	0,95
2,0200 % ZUER.KB 22/28 FLR	CH1170565753		EUR	3.000.000	1.000.000	-	%	98,378	2.951.348,70	2,08
2,3110 % SIEMENS FIN 25/27 FLR MTN	XS3078501767		EUR	500.000	-	-	%	100,050	500.250,00	0,35
2,3460 % NTT FINANCE 26/28 FLR MTN	XS3296803557		EUR	2.000.000	2.000.000	-	%	99,950	1.999.000,00	1,41
2,3750 % ALPHABET 25/28	XS3226478918		EUR	3.300.000	3.300.000	-	%	98,172	3.239.663,46	2,29
2,4690 % LBBW MTN 25/27	DE000LB4W639		EUR	1.800.000	-	-	%	100,070	1.801.260,00	1,27
2,4780 % A.N.Z. BKG GRP 25/29 MTN	XS3041372668		EUR	2.500.000	2.500.000	-	%	98,337	2.458.417,25	1,73
2,5000 % NIEDERS.SCH.A.25/30 A.923	DE000A383XT2		EUR	3.000.000	-	-	%	98,350	2.950.494,30	2,08
2,6250 % HEIMST.BOST. 21/UND. FLR	XS2294155739		EUR	1.600.000	-	-	%	96,730	1.547.680,00	1,09
2,6800 % AXA S.A 04/UND. FLR MTN	XS0203470157		EUR	2.500.000	2.500.000	-	%	99,080	2.477.000,00	1,75
2,7500 % BOAD 21/33 REGS	XS2288824969		EUR	350.000	350.000	-	%	83,470	292.145,00	0,21
2,9500 % ZUER.KB 26/31	CH1515238439		EUR	2.000.000	2.000.000	-	%	98,290	1.965.800,00	1,39
3,3690 % TOTALENE 16/UND. FLR MTN	XS1501166869		EUR	1.500.000	-	-	%	99,760	1.496.400,00	1,06
3,6250 % ENI 23/27 MTN	XS2623957078		EUR	300.000	-	-	%	100,467	301.401,72	0,21
4,0000 % CREDIT AGRI. 20/UND. FLR	FR0013533999		EUR	200.000	-	-	%	98,550	197.100,00	0,14
4,1250 % SUEDZ.INTL 25/32	XS2970728205		EUR	500.000	-	-	%	99,586	497.930,00	0,35
4,2500 % UCB 24/30 MTN	BE0390119825		EUR	500.000	-	-	%	101,500	507.500,00	0,36
4,6250 % VOLKSWAGEN INTL18/UND.FLR	XS1799939027		EUR	300.000	-	-	%	99,999	299.996,91	0,21
5,1250 % MEHIL.YHTIOT 25/32 REGS	XS3094324368		EUR	200.000	-	-	%	99,314	198.627,32	0,14
5,2500 % BIRKENS.FIN. 21/29 REGS	XS2338167104		EUR	2.000.000	2.000.000	-	%	99,845	1.996.898,80	1,41
5,2500 % PRYSMIAN 25/UND. FLR	XS3076304602		EUR	300.000	-	-	%	101,566	304.699,41	0,22
5,8750 % AAREAL BANK MTN S.330	DE000AAR0413		EUR	600.000	-	-	%	100,470	602.820,00	0,43
5,8750 % TEREOS FI.1 24/30 REGS	XS2838492101		EUR	1.500.000	1.500.000	-	%	95,937	1.439.060,70	1,02
5,9840 % CURRENTA G.H 25/32 FLR	XS3067389174		EUR	1.000.000	-	-	%	99,304	993.035,00	0,70
6,0000 % NN GRP 23/43 FLR MTN	XS2616652637		EUR	400.000	-	-	%	109,059	436.234,64	0,31
6,1250 % STE GENERALE 25/UN.FLRMTN	FR0014012P25		EUR	1.500.000	1.500.000	-	%	98,070	1.471.050,00	1,04

Vermögensaufstellung

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.03.2026	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge im Berichtszeitraum		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
6,2500 % DYNAMO NEWCO REGS 24/31	XS2910523716		EUR	2.500.000	1.000.000	-	%	88,319	2.207.982,75	1,56
6,3750 % AXA 24/UND. FLR MTN	XS2737652474		EUR	400.000	-	-	%	103,670	414.680,00	0,29
6,3750 % ERSTE GR.BK. 25/UND. FLR	AT0000A3M597		EUR	1.000.000	-	-	%	101,510	1.015.100,00	0,72
6,3750 % INTESA SANP. 25/UND.FLR	XS3079581479		EUR	1.000.000	-	-	%	100,230	1.002.300,00	0,71
6,6080 % QUICKTOP HLD 25/30 FLR	NO0013505826		EUR	1.200.000	200.000	-	%	102,516	1.230.197,16	0,87
6,7500 % DT.BANK ANL.22/UNBEFR.	DE000DL19WG7		EUR	1.600.000	-	-	%	101,130	1.618.080,00	1,14
6,7500 % LBBW AT1 24/UNBE.	DE000LB4XHX4		EUR	2.200.000	-	-	%	101,150	2.225.300,00	1,57
6,7770 % SGL GROUP 24/30 FLR	NO0013183624		EUR	200.000	-	-	%	92,461	184.921,36	0,13
6,8750 % ARDON.FINCO 24/31 REGS	XS2765406371		EUR	1.800.000	-	-	%	98,973	1.781.514,00	1,26
6,8750 % BNP PARIBAS 22/UND. FLR	FR001400BBL2		EUR	200.000	-	-	%	103,570	207.140,00	0,15
7,0000 % BAY.LDSBK. 23/34 MTN	XS2696902837		EUR	400.000	-	-	%	106,570	426.280,00	0,30
7,0000 % ZF EUROPE FI 25/30 MTN	XS3091660194		EUR	1.500.000	-	-	%	101,759	1.526.381,55	1,08
7,2500 % OEG FINANCE 24/29 REGS	XS2906227785		EUR	700.000	-	-	%	102,878	720.143,83	0,51
7,3750 % DT.BANK ANL.24/UNBEFR.	DE000A383S52		EUR	1.000.000	-	-	%	103,550	1.035.500,00	0,73
7,8620 % VAR ENERGI 23/83 FLR	XS2708134023		EUR	100.000	-	-	%	107,840	107.840,49	0,08
7,9000 % EQUIPE H.3 24/29 FLR	NO0013383992		EUR	900.000	-	-	%	82,880	745.920,00	0,53
8,8750 % VAN LANSCHOT 24/UND. FLR	XS2746119952		EUR	400.000	-	-	%	108,630	434.520,00	0,31
US-Dollar									**6.607.590,83**	**4,66**
5,2500 % SCOR SE 18/UND. FLR	FR0013322823		USD	1.600.000	-	-	%	93,230	1.294.636,35	0,91
6,7500 % SOC GENERALE 18/UND. FLR	USF8586CBQ45		USD	767.000	-	-	%	99,140	659.958,17	0,47
7,5000 % VALLOUREC 24/32 144A	US92023RAA86		USD	1.341.000	-	-	%	104,835	1.220.133,09	0,86
9,8750 % AAREAL BANK UNBEFR.REGS	XS2971584813		USD	600.000	-	-	%	101,250	527.252,21	0,37
10,0000 % AIRSWIFT GLB 24/29	NO0013152389		USD	600.000	-	-	%	101,998	531.144,77	0,37
10,7500 % DNO ASA 25/85	NO0013582627		USD	1.100.000	-	-	%	103,310	986.295,78	0,70
12,0000 % BLUENORD 25/85	NO0013603084		USD	1.500.000	-	-	%	106,630	1.388.170,46	0,98
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere									**57.492.292,45**	**40,57**
Verzinsliche Wertpapiere										
Euro									**50.312.567,49**	**35,51**
1,1250 % BERKSHIRE HATHAWAY 15/27	XS1200679071		EUR	2.000.000	-	-	%	98,498	1.969.951,40	1,39
1,5000 % VGP 21/29	BE6327721237		EUR	300.000	-	-	%	92,939	278.817,00	0,20
1,6250 % VGP 22/27	BE6332786449		EUR	1.300.000	-	-	%	98,960	1.286.480,00	0,91
1,7500 % BSK 1818 IS.S.558	DE000A162A83		EUR	1.000.000	-	-	%	90,440	904.400,00	0,64
1,7500 % CECONOMY AG ANL 21/26	XS2356316872		EUR	800.000	-	-	%	99,200	793.600,00	0,56
2,0000 % APPLE 15/27	XS1292389415		EUR	1.750.000	3.000.000	1.250.000	%	98,662	1.726.585,35	1,22
2,3750 % SPK PFO.CALW P27 25/28	DE000A4DE9W7		EUR	1.000.000	-	-	%	98,537	985.370,00	0,70
2,6250 % ALLIANZ SE SUB.20/UNBEFR.	DE000A289FK7		EUR	3.400.000	-	-	%	87,420	2.972.280,00	2,10
2,6250 % HERAEUS FINANCE ANL 22/27	DE000A30VGD9		EUR	2.000.000	2.000.000	-	%	98,146	1.962.913,60	1,39
2,8740 % ATHENE GLOB. 25/27FLR MTN	XS3078642314		EUR	1.000.000	-	-	%	99,850	998.500,00	0,70

Vermögensaufstellung

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.03.2026	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge im Berichtszeitraum		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
3,0000 % SPK DORTMUND HPF.24/31	DE000A383CD0		EUR	1.000.000	-	-	%	98,817	988.170,00	0,70
3,0000 % WINTERSHALL 21/UND FLR	XS2286041947		EUR	200.000	-	-	%	95,320	190.640,10	0,13
3,0240 % ATHENE GLOB. 24/27 FLRMTN	XS2757986224		EUR	500.000	-	-	%	99,890	499.450,00	0,35
4,5000 % COTY INC. 24/27 REGS	XS2829201404		EUR	650.000	-	-	%	100,100	650.652,15	0,46
4,5000 % DT.BANK ANL.21/UNBEFR.	DE000DL19V55		EUR	1.000.000	-	-	%	98,490	984.900,00	0,70
4,6250 % ASR NL 17/UND. FLR	XS1700709683		EUR	1.100.000	-	-	%	98,770	1.086.470,00	0,77
5,0000 % CMA CGM 25/31 REGS	XS3105513769		EUR	1.000.000	-	1.000.000	%	96,230	962.298,70	0,68
5,2500 % FRESSNAPF ANL 24/31	XS2910536452		EUR	1.500.000	1.000.000	-	%	97,582	1.463.724,75	1,03
5,2500 % NYKREDIT 26/UND MTN FLR	DK0030564810		EUR	1.400.000	1.400.000	-	%	98,620	1.380.680,00	0,97
5,6250 % BNP PARIBAS 26/UND.FLRMTN	FR0014016B43		EUR	1.600.000	1.600.000	-	%	94,380	1.510.080,00	1,07
5,7450 % BBVA 25/UND. FLR	XS3226545617		EUR	1.600.000	1.600.000	-	%	95,750	1.532.000,00	1,08
5,7500 % ABN AMRO BK 25/UND. FLR	XS3004202811		EUR	1.000.000	-	-	%	98,060	980.600,00	0,69
5,7500 % BPCE ASSUR. 25/UND. FLR	FR0014013JG5		EUR	1.300.000	1.300.000	-	%	97,610	1.268.930,00	0,90
5,7500 % SAXO BK 24/28 FLR MTN	XS2787864045		EUR	600.000	-	-	%	101,360	608.160,00	0,43
5,7500 % SGL CARBON WA 22/27	DE000A30VKB5		EUR	1.000.000	-	-	%	100,037	1.000.370,00	0,71
5,7500 % SGL CARBON WA 23/28	DE000A351SD3		EUR	1.600.000	500.000	-	%	98,033	1.568.528,00	1,11
5,8750 % AGEAS 25/UND. FLR	BE6369832363		EUR	1.000.000	1.000.000	-	%	96,890	968.900,00	0,68
6,0000 % UNIPOL ASSIC 26/UND. FLR	IT0005689168		EUR	1.500.000	1.500.000	-	%	96,980	1.454.700,00	1,03
6,1250 % ACHMEA 25/UND. FLR	XS2980761956		EUR	1.200.000	-	-	%	99,200	1.190.400,00	0,84
6,1250 % BARCLAYS 25/UND. FLR	XS3176355751		EUR	1.000.000	1.000.000	-	%	95,410	954.100,00	0,67
6,1250 % BK IRELAND 25/UND.FLR MTN	XS3021369809		EUR	1.000.000	-	-	%	99,000	990.000,00	0,70
6,2500 % CECONOMY AG ANL24/29REGS	XS2854329104		EUR	800.000	-	-	%	102,500	820.000,00	0,58
6,2500 % ITALMATCH CH 26/31 REGS	XS3282797383		EUR	1.000.000	1.000.000	-	%	94,347	943.470,90	0,67
6,3750 % NN GRP 24/UND. FLR	XS2602037629		EUR	800.000	-	-	%	102,690	821.520,00	0,58
6,6250 % ASR NEDERLA. 24/UND. FLR	XS2790191303		EUR	400.000	-	-	%	104,030	416.120,00	0,29
6,6250 % ATHORA HLDG 23/28	XS2628821790		EUR	200.000	-	-	%	104,147	208.294,92	0,15
6,7500 % MARK.BIDC.F. 25/31 REGS	XS3121788692		EUR	1.000.000	-	-	%	95,937	959.368,90	0,68
6,8750 % FLORA FOOD M 24/29 REGS	XS2848926239		EUR	3.800.000	800.000	-	%	93,613	3.557.305,02	2,51
8,1250 % TEREOS FI.1 26/32 REGS	XS3266484180		EUR	1.000.000	1.000.000	-	%	99,575	995.746,80	0,70
8,7640 % NW. IND.FIN. FLN 24/28	NO0013355255		EUR	433.000	-	-	%	30,030	130.029,90	0,09
9,0000 % LENZING 25/UND. FLR	XS3106543534		EUR	2.800.000	1.300.000	-	%	98,600	2.760.800,00	1,95
9,6270 % MUTARES SE FLR 23/27	NO0012530965		EUR	2.600.000	800.000	-	%	99,510	2.587.260,00	1,83
US-Dollar									**4.605.768,06**	**3,25**
3,2000 % ALLIANZ SE SUB.21/UN.REGS	USX10001AB51		USD	1.000.000	-	-	%	92,950	806.717,58	0,57
5,3500 % BL.PRIV.CR.F 26/31	US09261HBZ91		USD	1.500.000	1.500.000	-	%	95,078	1.237.776,40	0,87
5,5000 % SEASPAN 21/29 144A	US81254UAK25		USD	1.600.000	-	-	%	94,160	1.307.550,77	0,92
7,6250 % STENA INTER. 24/31 REGS	USL62788AF86		USD	600.000	-	-	%	101,690	529.543,48	0,37
8,5000 % TGS 24/30 REGS	USR9138BAA00		USD	800.000	-	-	%	104,300	724.179,83	0,51

Vermögensaufstellung

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.03.2026	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge im Berichtszeitraum		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
Andere Wertpapiere										
Euro									**1.154.758,84**	**0,81**
4,3750 % TK ELEV. MIDCO REGS 20/27[1)]	XS2199597456		EUR	100.000	-	-	%	99,629	18.838,94	0,01
8,5000 % VIRIDIEN 25/30 REGS[1)]	XS3023943692		EUR	1.200.000	-	-	%	104,688	1.135.919,90	0,80
US-Dollar									**1.419.198,06**	**1,00**
8,1250 % ITHACA ENERG 24/29 REGS[1)]	USG49774AC90		USD	1.600.000	-	-	%	102,200	1.419.198,06	1,00
Nicht notierte Wertpapiere									**6.425.988,37**	**4,54**
Verzinsliche Wertpapiere										
Canadische Dollar									**6.425.988,37**	**4,54**
3,6500 % ROYAL BK CDA 21/81	CA780086TQ70		CAD	5.300.000	1.300.000	-	%	97,149	3.202.149,94	2,26
3,7000 % BK NOVA SCOT 21/81 FLR	CA06415FRB09		CAD	5.300.000	1.300.000	-	%	97,807	3.223.838,43	2,28
Investmentanteile									**6.589.709,50**	**4,65**
Gesellschaftsfremde Investmentanteile										
Euro									**6.589.709,50**	**4,65**
ALPHA-FAIR OAKS AAA EOD	LU2785470191		ANT	1.500	-	-	EUR	1.012,000	1.518.000,00	1,07
ICOSA C.B.F. IEOD	LI1302984300		ANT	500	-	-	EUR	1.070,730	535.365,00	0,38
LUP.ALPH.CLO H.YLD INV.C	DE000A3DD2U8		ANT	19.500	-	-	EUR	101,000	1.969.500,00	1,39
PLENUM CAT B.D.FD I EO	LI0227305906		ANT	4.000	-	-	EUR	132,380	529.520,00	0,37
SEAHAWK-S.R SEOD	LU2846853427		ANT	5.000	-	-	EUR	103,075	515.374,50	0,36
UBSEOAAACLOETF AEOA	LU3028243122		ANT	100.000	-	-	EUR	10,239	1.023.850,00	0,72
XAIA C.-XAIA C.BASIS II	LU0462885301		ANT	500	-	-	EUR	996,200	498.100,00	0,35
Summe Wertpapiervermögen									**134.320.868,50**	**94,79**
Derivate									**-202.434,05**	**-0,14**
Devisen-Derivate										
Devisenterminkontrakte									**-202.434,05**	**-0,14**
CAD/EUR 5.100.000,00		OTC							-41.658,02	-0,03
CAD/EUR 5.100.000,00		OTC							-35.851,35	-0,03
USD/EUR 16.000.000,00		OTC							-124.924,68	-0,09
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds									**5.211.199,52**	**3,68**
Bankguthaben									**5.211.199,52**	**3,68**
EUR-Guthaben bei:										
Verwahrstelle										
KREISSPARKASSE KÖLN			EUR	2.385.837,73			%	100,000	2.385.837,73	1,68
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen										
KREISSPARKASSE KÖLN			CAD	268.534,21			%	100,000	167.004,08	0,12
KREISSPARKASSE KÖLN			GBP	24.809,63			%	100,000	28.396,05	0,02
KREISSPARKASSE KÖLN			USD	3.030.241,82			%	100,000	2.629.961,66	1,86
Sonstige Vermögensgegenstände									**2.647.717,81**	**1,87**
ZINSANSPRÜCHE			EUR	2.069.690,66					2.069.690,66	1,46
FORDERUNGEN AUS CASH COLLATERAL			EUR	330.000,00					330.000,00	0,23
FORDERUNGEN AUS SCHWEBENDEN GESCHÄFTEN			EUR	248.027,15					248.027,15	0,18

Vermögensaufstellung

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.03.2026	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
Sonstige Verbindlichkeiten								**-280.252,45**	**-0,20**
VERBINDLICHKEITEN AUS SCHWEBENDEN GESCHÄFTEN			EUR	-164.780,78				-164.780,78	-0,12
KOSTENABGRENZUNGEN			EUR	-115.471,67				-115.471,67	-0,08
Fondsvermögen						**EUR**		**141.697.099,33**	**100,00*)**

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

1) Bei diesen Wertpapieren handelt es sich um Poolfaktoranleihen, deren Kurswert auch durch Teilrückzahlung oder Teilzinskapitalisierung beeinflusst wird.

FAM Credit Select A	
ISIN	DE000A3D1WU8
Fondsvermögen (EUR)	6.733.566,33
Anteilwert (EUR)	104,01
Umlaufende Anteile (STK)	64.742,2320

FAM Credit Select I	
ISIN	DE000A3D1WP8
Fondsvermögen (EUR)	36.463.347,41
Anteilwert (EUR)	1.093,28
Umlaufende Anteile (STK)	33.352,3710

FAM Credit Select IT	
ISIN	DE000A40J7C3
Fondsvermögen (EUR)	8.290.401,70
Anteilwert (EUR)	1.035,52
Umlaufende Anteile (STK)	8.006,0000

FAM Credit Select R	
ISIN	DE000A3D1WQ6
Fondsvermögen (EUR)	40.808.390,82
Anteilwert (EUR)	107,86
Umlaufende Anteile (STK)	378.345,8770

FAM Credit Select S	
ISIN	DE000A3D1WR4
Fondsvermögen (EUR)	49.401.393,07
Anteilwert (EUR)	10.609,07
Umlaufende Anteile (STK)	4.656,5260

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

Die Vermögensgegenstände des Sondervermögens sind auf der Grundlage nachstehender Kurse/Marktsätze bewertet:
Alle Vermögenswerte: Kurse bzw. Marktsätze per 31.03.2026 oder letztbekannte.

Devisenkurs(e) bzw. Konversionsfaktor(en) (in Mengennotiz) per 31.03.2026

Canadische Dollar	(CAD)	1,60795 = 1 (EUR)
Englische Pfund	(GBP)	0,87370 = 1 (EUR)
US-Dollar	(USD)	1,15220 = 1 (EUR)

Marktschlüssel

c) OTC Over-the-Counter

Im Berichtszeitraum haben gegebenenfalls Kapitalmaßnahmen und eventuelle unterjährige Änderungen der Stammdaten eines Wertpapiers stattgefunden. Diese Kapitalmaßnahmen und die Umbuchungen aufgrund von Stammdatenänderungen sind ohne Umsatzzahlen in der „Vermögensaufstellung“ und in den „Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen“ enthalten.

Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit diese nicht mehr Gegenstand der Vermögensaufstellung sind

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

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
Börsengehandelte Wertpapiere				
Verzinsliche Wertpapiere				
Euro				
0,0000 % CNP ASSURANCES 05/UND.	FR0010167247	EUR	-	1.157.000
0,0000 % CRED.AGRIC.ASSUR. 14-UND.	FR0012222297	EUR	-	200.000
0,5000 % AMERN TWR 20/28	XS2227905903	EUR	-	1.000.000
1,6250 % TEVA PH.F.NL.II 16/28	XS1439749364	EUR	-	300.000
2,0000 % EUTELSAT S.A. 18/25	FR0013369493	EUR	-	3.400.000
3,3750 % LVMH 23/25 MTN	FR001400HJE7	EUR	-	2.000.000
4,1250 % ANG. AM.CAP. 24/32 MTN	XS2779901482	EUR	-	750.000
5,2500 % SOFTBANK GRP 25/29	XS3109834898	EUR	-	1.000.000
5,6250 % OLD.LDSBK.BK. MTI 23/26	DE000A11QJP7	EUR	-	500.000
5,7500 % COTY INC. 23/28 REGS	XS2688529135	EUR	-	300.000
6,1250 % COBA ANL.20/UNBEFR.	XS2189784288	EUR	-	600.000
8,6740 % MANGROVE LUX 24/29 FLR	XS2852974513	EUR	-	800.000
9,5000 % KRONOS INTL 24/29 REGS	XS2763521643	EUR	-	500.000
10,5000 % AMS-OSRAM 23/29 REGS	XS2724532333	EUR	-	900.000
Andere Wertpapiere				
Euro				
5,7500 % SARENS FIN. 20/27	BE6318634548	EUR	-	250.000
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere				
Verzinsliche Wertpapiere				
Euro				
0,0000 % APPLE 19/25	XS2079716853	EUR	-	1.500.000
0,0000 % BBVA 20/UND. FLR	ES0813211028	EUR	-	1.000.000
0,0000 % RABOBK NEDERLD 18/UND.FLR	XS1877860533	EUR	-	400.000
0,5000 % DZ HYP PF.R.1205 MTN	DE000A2G9HE4	EUR	-	1.500.000
3,7500 % PET. MEX. 14/26MTN REGS	XS1057659838	EUR	-	1.500.000
5,1250 % BAWAG GROUP 20/UND. FLR	XS2226911928	EUR	-	2.000.000
5,5000 % CMA CGM 24/29 REGS	XS2852136816	EUR	-	1.000.000
5,7660 % I.M.A. 24/29 FLR	XS2805530693	EUR	-	500.000
5,8750 % ATHORA HLDG 24/34 REGS	XS2831758474	EUR	-	400.000
6,7500 % ATHORA NETH. 24/UND. FLR	XS2929365083	EUR	-	1.000.000
6,7500 % INEOS Q.FI.2 24/30 REGS	XS2915461458	EUR	-	1.000.000
8,5000 % INEOS Q.FI.2 23/29 REGS	XS2719090636	EUR	-	600.000
9,5000 % ADLER PELZER 23/27 REGS	XS2623604233	EUR	200.000	1.500.000
US-Dollar				
4,8750 % ROTHESAY LFE 21/UND. FLR	XS2399976195	USD	-	1.600.000
6,7500 % CELANESE US 25/33	US15089QBA13	USD	-	1.000.000

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

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

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Volumen in 1.000
Terminkontrakte		
Devisenterminkontrakte (Verkauf)	**EUR**	**13.500**
USD/EUR	EUR	13.500

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angaben nach der Derivateverordnung

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen	**94,79 %**
Bestand der Derivate am Fondsvermögen	**-0,14 %**

Sonstige Angaben

FAM Credit Select A	
ISIN	DE000A3D1WU8
Fondsvermögen (EUR)	6.733.566,33
Anteilwert (EUR)	104,01
Umlaufende Anteile (STK)	64.742,2320
Ausgabeaufschlag	bis zu 5,00%, derzeit 0,00%
Verwaltungsvergütung (p.a.)	bis zu 1,40%, derzeit 1,15%
Mindestanlagesumme (EUR)	keine
Ertragsverwendung	Ausschüttung

FAM Credit Select I	
ISIN	DE000A3D1WP8
Fondsvermögen (EUR)	36.463.347,41
Anteilwert (EUR)	1.093,28
Umlaufende Anteile (STK)	33.352,3710
Ausgabeaufschlag	bis zu 5,00%, derzeit 3,00%
Verwaltungsvergütung (p.a.)	bis zu 1,40%, derzeit 0,90%
Mindestanlagesumme (EUR)	100.000,00
Ertragsverwendung	Ausschüttung

FAM Credit Select IT	
ISIN	DE000A40J7C3
Fondsvermögen (EUR)	8.290.401,70
Anteilwert (EUR)	1.035,52
Umlaufende Anteile (STK)	8.006,0000
Ausgabeaufschlag	bis zu 5,00%, derzeit 3,00%
Verwaltungsvergütung (p.a.)	bis zu 1,40%, derzeit 0,90%
Mindestanlagesumme (EUR)	100.000,00
Ertragsverwendung	Thesaurierung

FAM Credit Select R	
ISIN	DE000A3D1WQ6
Fondsvermögen (EUR)	40.808.390,82
Anteilwert (EUR)	107,86
Umlaufende Anteile (STK)	378.345,8770
Ausgabeaufschlag	bis zu 5,00%, derzeit 5,00%
Verwaltungsvergütung (p.a.)	bis zu 1,40%, derzeit 1,40%
Mindestanlagesumme (EUR)	keine
Ertragsverwendung	Ausschüttung

FAM Credit Select S	
ISIN	DE000A3D1WR4
Fondsvermögen (EUR)	49.401.393,07
Anteilwert (EUR)	10.609,07
Umlaufende Anteile (STK)	4.656,5260
Ausgabeaufschlag	bis zu 5,00%, derzeit 0,00%
Verwaltungsvergütung (p.a.)	bis zu 1,40%, derzeit 0,60%
Mindestanlagesumme (EUR)	10.000.000,00
Ertragsverwendung	Ausschüttung

Angaben zum Bewertungsverfahren gemäß §§ 26-31 und 34 KARBV

Alle Vermögensgegenstände, die zum Handel an einer Börse oder einem anderem organisierten Markt zugelassen oder in diesen einbezogen sind, werden mit dem zuletzt verfügbaren Preis bewertet, der aufgrund von fest definierten Kriterien als handelbar eingestuft werden kann und der eine verlässliche Bewertung sicherstellt (§§ 27, 34 KARBV).

Die verwendeten Preise sind Börsenpreise, Notierungen auf anerkannten Informationssystemen oder Kurse aus emittentenunabhängigen Bewertungssystemen (§§ 28, 34 KARBV).

Anteile an Investmentvermögen werden mit ihrem zuletzt verfügbaren veröffentlichten Rücknahmekurs der jeweiligen Kapitalverwaltungsgesellschaft bewertet.

Bankguthaben werden zum Nennwert zuzüglich zugeflossener Zinsen, kündbare Festgelder zum Verkehrswert und Verbindlichkeiten zum Rückzahlungsbetrag bewertet (§§ 29, 34 KARBV).

Die Bewertung erfolgt grundsätzlich zum letzten gehandelten Preis gemäß festgelegtem Bewertungszeitpunkt (Vortag oder gleichtägig).

Vermögensgegenstände, die nicht zum Handel an einem organisierten Markt zugelassen sind oder für die keine handelbaren Kurse festgestellt werden können, werden mit Hilfe von anerkannten Bewertungsmodellen auf Basis beobachtbarer Marktdaten bewertet. Ist keine Bewertung auf Basis von Modellen möglich, erfolgt eine Bewertung durch andere geeignete Verfahren zur Preisfeststellung (§§ 28, 34 KARBV). Andere geeignete Verfahren kann die Verwendung eines von einem Dritten ermittelten Preises sein und unterliegt einer Plausibilitätsprüfung durch die KVG.

Optionen und Futures, die zum Handel an einer Börse zugelassen oder in einem organisierten Markt einbezogen sind, werden zu dem jeweils verfügbaren handelbaren Kurs (Settlementpreis der jeweiligen Börse), der eine verlässliche Bewertung gewährleistet, bewertet.

Angaben zur Transparenz

Verwaltungsvergütungssatz für im Sondervermögen gehaltene Investmentanteile:

Investmentanteile	**Verwaltungsvergütung** [1)]
ALPHA-FAIR OAKS AAA EOD	0,35000 % p.a.
ICOSA C.B.F. IEOD	1,30000 % p.a.
LUP.ALPH.CLO H.YLD INV.C	0,60000 % p.a.
PLENUM CAT B.D.FD I EO	1,00000 % p.a.
SEAHAWK-S.R SEOD	0,35000 % p.a.

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

UBSEOAAACLOETF AEOA	0,25000 % p.a.
XAIA C.-XAIA C.BASIS II	0,90000 % p.a.

[1] Von anderen Kapitalverwaltungsgegesellschaften bzw. ausländischen Investmentgesellschaften berechnete Verwaltungsvergütung.

Bei den Angaben zu Verwaltungsvergütungen handelt es sich um den von den Gesellschaften maximal belasteten Prozentsatz.
Quelle: WM Datenservice, Verkaufsprospekte

Im Berichtszeitraum wurden keine Ausgabeaufschläge gezahlt.
Im Berichtszeitraum wurden keine Rücknahmeabschläge gezahlt.