

Halbjahresbericht

FAM Credit Select

zum 31. März 2024

Halbjahresbericht des FAM Credit Select

ZUM 31. MÄRZ 2024

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

■ Vermögensübersicht

	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
I. Vermögensgegenstände	50.678.436,75	100,82
1. Aktien	0,00	0,00
2. Anleihen	47.130.190,84	93,77
Banking/Bankwesen	8.350.270,54	16,61
Versicherungen	6.464.594,15	12,86
Dienstleistungen	3.314.169,68	6,59
Basisindustrie	3.176.184,51	6,32
Technologie & Elektronik	2.828.184,19	5,63
Regierungsanleihen	2.455.170,18	4,88
Gesundheitswesen	2.373.932,54	4,72
Finanzsektor	2.327.970,24	4,63
Telekommunikation	2.174.628,82	4,33
Gedekte Schuldverschreibungen	1.983.050,00	3,95
Konsumgüter	1.886.827,05	3,75
Transportwesen	1.841.213,08	3,66
Automobil	1.682.490,00	3,35
Handel	1.632.436,43	3,25
Energiewerte	1.343.286,56	2,67
Gebietskörperschaften	1.076.930,00	2,14
Immobilien	821.671,86	1,63
Investitionsgüter	696.301,01	1,39
Anleihen supranationaler Organisationen	397.160,00	0,79
Reise & Freizeit	303.720,00	0,60
3. Derivate	-51.078,59	-0,10
Devisen-Derivate	-51.078,59	-0,10
4. Forderungen	814.466,73	1,62
5. Kurzfristig liquidierbare Anlagen	0,00	0,00
6. Bankguthaben	2.784.857,77	5,54
7. Sonstige Vermögensgegenstände	0,00	0,00
II. Verbindlichkeiten	-414.632,06	-0,82
Sonstige Verbindlichkeiten	-414.632,06	-0,82

■ Vermögensübersicht

III. Fondsvermögen	50.263.804,69	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 31.03.2024	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
Börsengehandelte Wertpapiere								26.901.903,20	53,52
Verzinsliche Wertpapiere									
Euro								25.254.745,79	50,24
0,0000 % AMS-OSRAM CONV. V.18-25	DE000A19W2L5		EUR	1.200.000	1.200.000	-	% 92,938	1.115.250,00	2,22
0,0000 % BERKSHIRE HATHAWAY V.20-25	XS2133056114		EUR	400.000	400.000	-	% 96,666	386.664,24	0,77
0,0100 % UNICRED.BK. HYP.-PFE 19-24 MTN	DE000HV2AST3		EUR	500.000	500.000	-	% 98,330	491.650,00	0,98
0,1250 % NIB MTN V.16-24	XS1431730388		EUR	400.000	400.000	-	% 99,290	397.160,00	0,79
0,2500 % STRYKER V.19-24	XS2087622069		EUR	600.000	600.000	-	% 97,570	585.420,00	1,16
0,5000 % HOLCIM FIN.(LUX.) MTN V.19-26	XS2081615473		EUR	600.000	600.000	-	% 92,751	556.508,70	1,11
0,6250 % PROCTER & G. V.18-24	XS1900750107		EUR	1.200.000	1.200.000	-	% 98,160	1.177.920,00	2,34
0,6250 % ZALANDO WDL. V.20-25 TR.B	DE000A3E4597		EUR	300.000	300.000	-	% 87,230	261.690,00	0,52
0,8750 % APPLE V.17-25	XS1619312173		EUR	600.000	600.000	-	% 97,113	582.678,54	1,16
1,1250 % DZ HYP HYP.-PFE R.356 MTN	DE000A12UGG2		EUR	500.000	500.000	-	% 98,740	493.700,00	0,98
1,1250 % KON.BB,HB,HH,MV,RP,SL,SH LSA46	DE000A13R889		EUR	500.000	500.000	-	% 98,710	493.550,00	0,98
1,1250 % NRW STÄDTEANLEIHE V.15-25	DE000A14KP45		EUR	600.000	600.000	-	% 97,230	583.380,00	1,16
1,2500 % VONOVIA MTN V.16-24	DE000A189ZX0		EUR	300.000	300.000	-	% 98,160	294.480,00	0,59
1,5000 % EUTELSAT V.20-28	FR00140005C6		EUR	400.000	400.000	-	% 74,768	299.071,12	0,60
1,6250 % TEVA PHARMA.FIN.NL II V.16-28	XS1439749364		EUR	300.000	300.000	-	% 86,450	259.350,87	0,52
1,7500 % BLACKST.PRIV.CRED.FD. V.21-26	XS2403519601		EUR	400.000	400.000	-	% 91,779	367.116,00	0,73
2,0000 % EUTELSAT V.18-25	FR0013369493		EUR	300.000	300.000	-	% 97,392	292.176,18	0,58
2,3750 % ILIAD V.20-26	FR0013518420		EUR	300.000	300.000	-	% 95,527	286.581,00	0,57
2,7500 % EMIRATES TELEC. MTN V.14-26	XS1077882394		EUR	686.000	686.000	-	% 97,865	671.351,02	1,34
3,1250 % L'ORÉAL MTN V.23-25	FR001400HX73		EUR	400.000	400.000	-	% 99,561	398.244,24	0,79
3,3690 % TOTALENERGIES FRN 16-UND. MTN	XS1501166869		EUR	300.000	300.000	-	% 97,666	292.998,51	0,58
3,3750 % IBM V.23-27	XS2583741934		EUR	500.000	500.000	-	% 100,299	501.495,40	1,00
3,6250 % ENI MTN V.23-27	XS2623957078		EUR	300.000	300.000	-	% 100,503	301.508,16	0,60
4,0000 % CRÉDIT AGRIC. FRN V.20-UND.	FR0013533999		EUR	200.000	200.000	-	% 93,490	186.980,00	0,37
4,0000 % LBBW FRN V.19-UND.	DE000LB2CPE5		EUR	800.000	800.000	-	% 86,590	692.720,00	1,38
4,1250 % ANGLO AMER.CAP. MTN V.24-32	XS2779901482		EUR	750.000	750.000	-	% 100,250	751.875,00	1,50
4,2500 % UCB MTN V.24-30	BE0390119825		EUR	500.000	500.000	-	% 100,880	504.400,00	1,00
4,3750 % HASPA V.23-29	DE000A3515S3		EUR	400.000	400.000	-	% 103,714	414.856,84	0,83
4,5000 % CRÉD.AGRIC.ASS. FRN V.14-UND.	FR0012222297		EUR	200.000	200.000	-	% 99,855	199.710,06	0,40
4,6250 % VW INT.FIN. FRN V.18-UND.	XS1799939027		EUR	300.000	300.000	-	% 97,237	291.709,53	0,58
4,8750 % BBVA FRN V.24-36 MTN	XS2762369549		EUR	500.000	500.000	-	% 100,706	503.531,40	1,00
5,2500 % UNITED GR. V.22-30	XS2434783911		EUR	250.000	250.000	-	% 96,339	240.846,80	0,48
5,3750 % ERICSSON MTN V.23-28	XS2725836410		EUR	300.000	300.000	-	% 104,420	313.258,80	0,62
5,6250 % OLDENBURG.LB MTN V.23-26	DE000A11QJP7		EUR	500.000	500.000	-	% 101,590	507.950,00	1,01

■ Vermögensaufstellung

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.03.2024	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
5,6250 % TDF INFRASTR. V.23-28	FR001400J861		EUR	300.000	300.000	-	% 105,167	315.501,45	0,63
5,7500 % COTY V.23-28	XS2688529135		EUR	300.000	300.000	-	% 103,554	310.662,81	0,62
5,7500 % SARENS FIN.CO. V.20-27	BE6318634548		EUR	250.000	250.000	-	% 96,080	240.201,00	0,48
5,7500 % SUMMER (BC) HOLDCO B V.19-26	XS2067263850		EUR	300.000	300.000	-	% 97,913	293.737,50	0,58
5,8750 % ERAMET V.19-25	FR0013461274		EUR	300.000	300.000	-	% 100,278	300.835,02	0,60
6,0000 % NN GR. FRN V.23-43 MTN	XS2616652637		EUR	400.000	400.000	-	% 108,853	435.411,52	0,87
6,1250 % COBANK FRN V.20-UND.	XS2189784288		EUR	600.000	600.000	-	% 98,750	592.500,00	1,18
6,2500 % HCOB MTN V.22-24	DE000HCB0BQ0		EUR	1.000.000	1.000.000	-	% 99,540	995.400,00	1,98
6,3750 % AXA FRN V.24-UND. MTN	XS2737652474		EUR	400.000	400.000	-	% 103,790	415.160,00	0,83
6,5000 % PAPREC HOLD. V.23-27	XS2712523310		EUR	500.000	500.000	-	% 104,960	524.800,55	1,04
6,6250 % TIKEHAU CAP. V.23-30	FR001400KKX9		EUR	400.000	400.000	-	% 111,110	444.440,00	0,88
6,7500 % DEUTSCHE BK. FRN V.22-UND.	DE000DL19WG7		EUR	400.000	400.000	-	% 95,140	380.560,00	0,76
6,8750 % BNP PARIBAS FRN V.22-UND.	FR001400BBL2		EUR	200.000	200.000	-	% 104,410	208.820,00	0,42
7,0000 % BAY.LB FRN V.23-34 MTN	XS2696902837		EUR	400.000	400.000	-	% 105,830	423.320,00	0,84
7,3500 % OTP BK.FR.N V.22-26 MTN	XS2560693181		EUR	400.000	400.000	-	% 102,029	408.116,08	0,81
7,3750 % LEASEPLAN CO. V.19-24	XS2003473829		EUR	600.000	600.000	-	% 100,000	600.000,00	1,19
7,5000 % NIDDA HC.HOLD. V.22-26	XS2550063478		EUR	150.000	150.000	-	% 102,826	154.239,38	0,31
7,8620 % VAR EN. FRN V.23-83	XS2708134023		EUR	100.000	100.000	-	% 107,297	107.297,00	0,21
7,8750 % EPHIOS SUBCO 3 V.23-31	XS2734938249		EUR	500.000	500.000	-	% 104,688	523.438,55	1,04
8,8750 % V.LANSCHOT FRN V.24-UND. MTN	XS2746119952		EUR	400.000	400.000	-	% 104,510	418.040,00	0,83
9,0000 % HOUSE OF. HR GR. V.22-29	XS2541618299		EUR	400.000	400.000	-	% 105,027	420.109,32	0,84
9,5000 % KRONOS INT. V.24-29	XS2763521643		EUR	200.000	200.000	-	% 106,355	212.710,00	0,42
10,7140 % SGL GR. FRN V.23-28	NO0012826033		EUR	500.000	500.000	-	% 104,332	521.660,00	1,04
11,4280 % PHM GR.HOLD. FRN V.22-26	FI4000541685		EUR	300.000	300.000	-	% 103,334	310.003,20	0,62
US-Dollar								1.647.157,41	3,28
5,2500 % SCOR FRN V.18-UND.	FR0013322823		USD	800.000	800.000	-	% 84,720	627.555,56	1,25
6,2500 % NORD.LB S.1748	XS1055787680		USD	600.000	600.000	-	% 99,670	553.722,22	1,10
9,0000 % ITHACA EN.(NORTH SEA) V.21-26	USG49774AB18		USD	500.000	500.000	-	% 100,630	465.879,63	0,93
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere								19.735.532,64	39,26
Verzinsliche Wertpapiere									
Euro								16.696.534,91	33,22
0,0000 % BUND UNV.SCHANW. A.23/10	DE000BU0E097		EUR	1.000.000	1.000.000	-	% 98,355	983.545,29	1,96
0,0000 % BUND UNV.SCHANW. A.23/11	DE000BU0E105		EUR	1.500.000	1.500.000	-	% 98,108	1.471.624,89	2,93
0,9000 % HARLEY DAV.F.S. V.19-24	XS2075185228		EUR	400.000	400.000	-	% 98,060	392.240,00	0,78
1,1250 % CNAC (HK) FINBR. V.20-24	XS2226795321		EUR	400.000	400.000	-	% 98,040	392.160,00	0,78
1,5000 % VGP V.21-29	BE6327721237		EUR	300.000	300.000	-	% 83,514	250.540,89	0,50
1,6250 % VGP V.22-27	BE6332786449		EUR	300.000	300.000	-	% 92,217	276.650,97	0,55
2,1250 % PPF TELEC.GR. MTN V.19-25	XS2078976805		EUR	500.000	500.000	-	% 98,050	490.250,00	0,98
2,3750 % MAHLE MTN V.21-28	XS2341724172		EUR	200.000	200.000	-	% 87,198	174.395,12	0,35
2,5000 % HAPAG-LLOYD V.21-28	XS2326548562		EUR	300.000	300.000	-	% 93,795	281.386,41	0,56
2,6250 % ALLIANZ SUB. V.20-UND.	DE000A289FK7		EUR	600.000	600.000	-	% 78,370	470.220,00	0,94

Vermögensaufstellung

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.03.2024	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
2,8750 % AT&T FRN V.20-UND.	XS2114413565		EUR	500.000	500.000	-	% 97,120	485.600,00	0,97
3,0000 % SSK DORTMUND HYP.-PFE. 24-31	DE000A383CD0		EUR	1.000.000	1.000.000	-	% 99,770	997.700,00	1,98
3,0000 % WINTERSH.D.FIN.2 FRN V.21-UND.	XS2286041947		EUR	200.000	200.000	-	% 87,802	175.603,26	0,35
3,5000 % GR.ANTOLIN IRAUSA V.21-28	XS2355632584		EUR	400.000	400.000	-	% 79,352	317.406,00	0,63
3,7500 % ELIOR PART. V.21-26	XS2360381730		EUR	300.000	300.000	-	% 93,368	280.103,07	0,56
4,0000 % TRATON FIN.LUX. MTN V.23-25	DE000A3LHK72		EUR	600.000	600.000	-	% 100,021	600.126,72	1,19
4,3750 % TK ELEVATOR MIDCO V.20-27	XS2199597456		EUR	100.000	100.000	-	% 96,174	96.174,29	0,19
4,6250 % ASR NEDERLAND FRN V.17-UND.	XS1700709683		EUR	500.000	500.000	-	% 93,360	466.800,00	0,93
4,6250 % ITELYUM REG. V.21-26	XS2389112736		EUR	300.000	300.000	-	% 97,937	293.811,51	0,58
4,6250 % RABOBK FRN V.18-UND.	XS1877860533		EUR	400.000	400.000	-	% 97,940	391.760,00	0,78
4,9460 % ATHENE GL.FUND. FRN 24-27 MTN	XS2757986224		EUR	500.000	500.000	-	% 99,870	499.350,00	0,99
5,1250 % BAWAG GR. FRN V.20-UND.	XS2226911928		EUR	600.000	600.000	-	% 95,440	572.640,00	1,14
5,2500 % VERISURE MIDHOLD. V.21-29	XS2287912450		EUR	200.000	200.000	-	% 96,493	192.985,80	0,38
5,5000 % CT INV. V.21-26	XS2336345140		EUR	200.000	200.000	-	% 101,111	202.221,00	0,40
5,6250 % HSE FIN. V.21-26	XS2337308238		EUR	150.000	150.000	-	% 61,939	92.908,13	0,18
5,7500 % LENZING FRN V.20-UND.	XS2250987356		EUR	500.000	500.000	-	% 87,240	436.200,00	0,87
5,7500 % SAXO BK. FRN V.24-28 MTN	XS2787864045		EUR	600.000	600.000	-	% 101,190	607.140,00	1,21
5,7500 % SGL CARBON WDL. V.23-28	DE000A351SD3		EUR	200.000	200.000	-	% 105,130	210.260,00	0,42
5,8750 % TUI V.24-29	XS2776523669		EUR	300.000	300.000	-	% 101,240	303.720,00	0,60
5,9420 % Q-PARK HOLD.I FRN V.20-26	XS2115190295		EUR	200.000	200.000	-	% 100,042	200.084,40	0,40
6,0000 % BBVA FRN V.20-UND.	ES0813211028		EUR	200.000	200.000	-	% 99,830	199.660,00	0,40
6,0000 % FNAC DARTY V.24-29	XS2778270772		EUR	200.000	200.000	-	% 103,160	206.320,00	0,41
6,3750 % NN GR. FRN V.24-UND.	XS2602037629		EUR	800.000	800.000	-	% 100,400	803.200,00	1,60
6,6250 % ASR NEDERLAND FRN V.24-UND.	XS2790191303		EUR	400.000	400.000	-	% 99,990	399.960,00	0,80
6,6250 % ATHORA HOLD. V.23-28	XS2628821790		EUR	200.000	200.000	-	% 105,987	211.974,28	0,42
7,8750 % TEVA PHARMA.FIN.NL II V.23-31	XS2592804194		EUR	300.000	300.000	-	% 115,695	347.083,74	0,69
8,1250 % SAXO BK. FRN V.19-UND.	XS2010037419		EUR	300.000	300.000	-	% 97,518	292.554,00	0,58
8,5000 % INEOS QUATTRO FIN.2 V.23-29	XS2719090636		EUR	300.000	300.000	-	% 105,212	315.635,79	0,63
9,5000 % ADLER PELZER HOLD. V.23-27	XS2623604233		EUR	500.000	500.000	-	% 101,348	506.739,35	1,01
9,6510 % HSE FIN. FRN V.21-26	XS2337308741		EUR	400.000	400.000	-	% 69,513	278.050,00	0,55
12,3860 % MUTARES FRN V.23-27	NO0012530965		EUR	500.000	500.000	-	% 105,950	529.750,00	1,05
US-Dollar								2.077.888,89	4,13
4,8750 % ROTHESAY LIFE FRN V.21-UND.	XS2399976195		USD	600.000	600.000	-	% 86,650	481.388,89	0,96
5,5000 % SEASpan V.21-29	US81254UAK25		USD	600.000	600.000	-	% 86,150	478.611,11	0,95
7,6250 % STENA INT. V.24-31	USL62788AF86		USD	600.000	600.000	-	% 100,720	559.555,56	1,11
10,0000 % AIRSWIFT GL. V.24-29	NO0013152389		USD	600.000	600.000	-	% 100,500	558.333,33	1,11

■ Vermögensaufstellung

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.03.2024	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
Englische Pfund								961.108,84	1,91
4,7500 % DIRECT LINE INS. FRN 17-UND.	XS1728036366		GBP	1.000.000	1.000.000	-	% 82,170	961.108,84	1,91
Neuemissionen								492.755,00	0,98
Zulassung oder Einbeziehung in organisierte Märkte vorgesehen									
Verzinsliche Wertpapiere									
Euro								492.755,00	0,98
6,8750 % ARDONAGH FINCO V.24-31	XS2765406371		EUR	500.000	500.000	-	% 98,551	492.755,00	0,98
Summe Wertpapiervermögen								47.130.190,84	93,77
Derivate								-51.078,59	-0,10
Devisen-Derivate									
Devisenterminkontrakte								-51.078,59	-0,10
GBP/EUR 860.000,00			OTC					-572,06	0,00
USD/EUR 4.000.000,00			OTC					-50.506,53	-0,10
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds								2.784.857,77	5,54
Bankguthaben								2.784.857,77	5,54
EUR-Guthaben bei:									
Verwahrstelle									
KREISSPARKASSE KÖLN			EUR	2.752.533,51			% 100,000	2.752.533,51	5,48
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen									
KREISSPARKASSE KÖLN			GBP	7.586,69			% 100,000	8.873,84	0,02
KREISSPARKASSE KÖLN			USD	25.326,45			% 100,000	23.450,42	0,05
Sonstige Vermögensgegenstände								814.466,73	1,62
ZINSANSPRÜCHE			EUR	629.845,25				629.845,25	1,25
FORDERUNGEN AUS SCHWEBENDEN GESCHÄFTEN			EUR	184.621,48				184.621,48	0,37
Sonstige Verbindlichkeiten								-414.632,06	-0,82
VERBINDLICHKEITEN AUS SCHWEBENDEN GESCHÄFTEN			EUR	-385.035,93				-385.035,93	-0,77
KOSTENABGRENZUNGEN			EUR	-29.596,13				-29.596,13	-0,06
Fondsvermögen							EUR	50.263.804,69	100,00^{*)}

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

FAM Credit Select A	
ISIN	DE000A3D1WU8
Fondsvermögen (EUR)	2.596.428,43
Anteilwert (EUR)	101,36
Umlaufende Anteile (STK)	25.616,0000

FAM Credit Select I	
ISIN	DE000A3D1WP8
Fondsvermögen (EUR)	4.945.420,55
Anteilwert (EUR)	1.057,39
Umlaufende Anteile (STK)	4.677,0000

FAM Credit Select R	
ISIN	DE000A3D1WQ6
Fondsvermögen (EUR)	10.817.680,87
Anteilwert (EUR)	105,42
Umlaufende Anteile (STK)	102.617,0000

FAM Credit Select S	
ISIN	DE000A3D1WR4
Fondsvermögen (EUR)	31.904.274,84
Anteilwert (EUR)	10.573,27
Umlaufende Anteile (STK)	3.017,4460

■ Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

Die Vermögensgegenstände des Sondervermögens sind auf der Grundlage nachstehender Kurse/Marktsätze bewertet:
Alle Vermögenswerte: Kurse bzw. Marktsätze per 28.03.2024 oder letztbekannte.

Devisenkurs(e) bzw. Konversionsfaktor(en) (in Mengennotiz) per 28.03.2024

Englische Pfund	(GBP)	0,85495 = 1 (EUR)
US-Dollar	(USD)	1,08000 = 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 % SES FRN V.16-UND.	XS1405765659	EUR	300.000	300.000
1,3000 % BERKSHIRE HATHAWAY V.16-24	XS1380334141	EUR	500.000	500.000
4,5000 % LB HESS.-THÜR. FRN S.H354 MTN	XS2489772991	EUR	500.000	500.000

An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

Verzinsliche Wertpapiere

Euro

1,7500 % CECONOMY V.21-26	XS2356316872	EUR	1.000.000	1.000.000
2,1250 % ARDAGH P.FIN./HOLD.USA V.20-26	XS2189356996	EUR	200.000	200.000
3,6250 % NOBIAN FIN. V.21-26	XS2358383466	EUR	300.000	300.000
8,7500 % MONITCHEM HOLDCO 3 V.23-28	XS2615006470	EUR	200.000	200.000

■ **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	2.763
USD/EUR	EUR	2.763

■ Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angaben nach der Derivateverordnung

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen	93,77 %
Bestand der Derivate am Fondsvermögen	-0,10 %

Sonstige Angaben

FAM Credit Select A

ISIN	DE000A3D1WU8
Fondsvermögen (EUR)	2.596.428,43
Anteilwert (EUR)	101,36
Umlaufende Anteile (STK)	25.616,0000
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)	4.945.420,55
Anteilwert (EUR)	1.057,39
Umlaufende Anteile (STK)	4.677,0000
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)	10.817.680,87
Anteilwert (EUR)	105,42
Umlaufende Anteile (STK)	102.617,0000
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)	31.904.274,84
Anteilwert (EUR)	10.573,27
Umlaufende Anteile (STK)	3.017,4460
Ausgabeaufschlag	bis zu 5,00%, derzeit 0,00%
Verwaltungsvergütung (p.a.)	bis zu 1,40%, derzeit 0,60%
Mindestanlagesumme (EUR)	5.000.000,00
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 gleichartig).

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.

