

Abaki Fixed Income Convexity

Unkorrelierter Ertragsbaustein mit €STR + 400bps Zielrendite bei 8% Volatilität

Der Abaki Fixed Income Convexity ist ein **UCITS-konformer Fixed-Income-Fonds** für institutionelle Anleger (WKN A40RCV). Er strebt in jedem Marktumfeld positive Erträge an. Im Herbst 2025 wurde das Konzept mit dem Boutiquen Award in der Kategorie „**Top Innovation**“ ausgezeichnet.

Der Fonds investiert in EUR-denominierte Staatsanleihen, SSA und Covered Bonds mit einem **Mindestrating von A-/A3**. Durch seine **positive Konvexität** ist er besonders geeignet als Ertragsbaustein für Renten-Portfolios und wirkt **stark diversifizierend**.

Kernstrategie: Monetarisierung der Konvexität ultra-langer Anleihen - Prognose-unabhängiges Konzept.



Overlay: Aktive Positionierung in Duration, Curve, Credit und Volatilität sowie Auslastung der Kernstrategie.



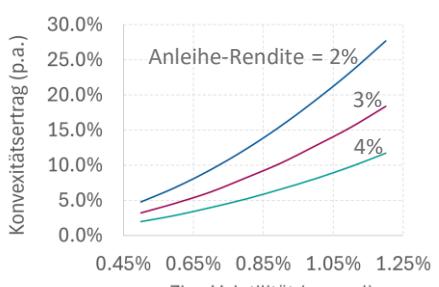
Risikomanagement: Konsequente Einhaltung des vereinbarten Rahmens inklusive Monitoring adverser Szenarien.



Die Strategie nutzt die überproportional hohe Konvexität ultra-langer Anleihen. Diese Anleihen sind am Markt unterbewertet, da der Wert ihrer Konvexität von Investoren unterschätzt wird. Diese Fehlbewertung lässt sich in eine „kostenlose Option“ übersetzen, deren Wert der Fonds kontinuierlich vereinnahmt.

Das resultierende Ertragsprofil ähnelt einer Long-Strangle-Position und ermöglicht positive Erträge bei steigenden wie fallenden Renditen. **Der erwartete Ertrag wächst mit steigender Volatilität.**

Kernstrategie



Das Overlay-Management ist multi-dimensional.

Es umfasst aktive Steuerung in den Dimensionen Duration, Curve, Credit und Volatilität sowie der Auslastung der Kernstrategie. Das Portfolio wird immer ganzheitlich betrachtet und unter Berücksichtigung von Korrelationen optimal gesteuert.

Overlay

Risikomanagement = Kenne deine Risiken.

Die Risiken werden kontinuierlich berechnet und überwacht. Das sichert die konsequente Einhaltung des vereinbarten Risikobudgets. Zum Monitoring gehören neben Griechen, Taylor-Approximation, und Risikomaßen auch konfigurierbare Szenarien.

Risiko-Mmt

Anlageeignung

Der Abaki Fixed Income Convexity richtet sich an Investoren, die ihr Portfolio durch eine diversifizierende Fixed-Income-Strategie mit attraktivem Chance-Risiko-Profil erweitern möchten. Der Anlagehorizont sollte mindestens 4 Jahre betragen. Bei dem Fonds handelt es sich um ein Produkt für Anleger mit erweiterten Kenntnissen und/oder Erfahrungen mit Wertpapieren - insbesondere Anleihen. Der Anleger kann Verluste tragen (bis zum vollständigen Verlust des eingesetzten Kapitals).

Anteilsklasse	A	R (Retail)	I (Institutionell)
ISIN / WKN	DE000A40RCV7 / A40RCV	DE000A40RCU9 / A40RCU	TBD
Mindestanlagesumme	500.000€	keine	5.000.000€
Investmentmanagervergütung	1,00% (p.a.)	1,30% (p.a.)	TBD
Verwaltungsvergütung	0,10% (p.a.)		TBD
Verwahrstellenvergütung	0,05% (p.a.)		TBD
Erfolgsabhängige Vergütung	15% über €STR (mind. 0% mit High-Water-Mark)		TBD

DISCLAIMER

Diese Publikation dient ausschließlich zu Informationszwecken und sollte nicht als ein Angebot, eine Empfehlung oder Aufforderung zum Verkauf, Kauf oder zum Abschluss sonstiger Transaktionen verstanden werden. Sie richtet sich ausschließlich an professionelle Kunden und geeignete Gegenparteien im Sinne des Wertpapierhandelsgesetzes und ist nicht zur Weitergabe an Privatkunden bestimmt. Für den Inhalt dieser Publikation geben wir weder Zusicherungen noch Garantien ab, insbesondere nicht für dessen Richtigkeit, Vollständigkeit oder Ausgewogenheit und übernehmen keine diesbezügliche Haftung oder Verantwortung. Die in dieser Publikation erwähnten Produkte sind nicht für alle Empfänger geeignet. Der Anleger ist sich bewusst, dass bei allen Arten von Anlagemandaten ein Verlustrisiko besteht, auch bei vorsichtigen und defensiven Anlagen. Alleinige Grundlage für den Anteilserwerb sind die Verkaufsunterlagen zum Sondervermögen (Verkaufsprospekt, Wesentliche Anlagerinformationen und soweit veröffentlicht, der letzte Jahres- und Halbjahresbericht). Verkaufsunterlagen zu dem Sondervermögen sind kostenlos bei ICM InvestmentBank AG oder der Verwaltungsgesellschaft erhältlich. Die ICM Investmentbank AG lehnt jegliche Haftung oder Verantwortung für das Verfehlen einer bestimmten Rendite oder in Bezug auf den Kapitalerhalt der verwalteten Vermögen ab. Es kann daher sein, dass der Anleger nicht das gesamte investierte Kapital zurückhält. Anlagen in Finanzprodukte sollten erst nach sorgfältiger Lektüre der diesbezüglichen geltenden rechtlichen Vorschriften, einschließlich etwaiger Verkaufsbeschränkungen und der genannten Risikofaktoren, getätigt werden. Weitere Informationen erhalten Sie unter www.i-c-m.de oder auf Anfrage. Alle Angaben sind urheberrechtlich geschützt. Alle Rechte sind vorbehalten.

Die gesamte Kommunikation (einschließlich Telefonanrufe) kann aufgezeichnet werden. Die in dieser Publikation enthaltenen Zahlen, Daten und sonstige Informationen sind nach Auffassung der ICM InvestmentBank AG verlässlich und/oder wurden aus verlässlichen Quellen bezogen. Die ICM InvestmentBank AG übernimmt allerdings keine Gewähr.

Ansprechpartner:

Marc Preuß

Tel: +49 (0)30 887106-15
Mobil: +49 (0)176 10063798
E-Mail: m.preuss@i-c-m.de

Michael Ramon Klawitter

Tel: +49 (0)30 887106-16
Mobil: +49 (0)176 72028110
E-Mail: m.klawitter@i-c-m.de

Michael Adam

Tel: +49 (0)30 887106-17
Mobil: +49 (0)176 10063914
E-Mail: m.adam@i-c-m.de

Hauptniederlassung Berlin

Meinekestraße 26
10719 Berlin
Tel: +49 (0)30 887106-0
Fax: +49 (0)30 887106-20

E-Mail:

zins2@i-c-m.de

Web:

www.i-c-m.de

Web:

www.zins2.de

Herausgeber:

ICM InvestmentBank AG

Erscheinungsdatum:

09.01.2026

Zuständige Aufsichtsbehörde:

Bundesanstalt für
Finanzdienstleistungsaufsicht
Instituts-Nr. 117 810

Vorstand:

Dr. Norbert Hagen,
Tobias Zenker

Vorsitzender des Aufsichtsrats:

Dr. Dieter Wenzl

Sitz der Gesellschaft ist Berlin.