



CONVEX
EXPERTS GMBH

SPEZIALISIERT / FOKUSSIERT / KONZENTRIERT



Bei diesem Dokument handelt es sich um eine Werbemitteilung im Sinne des WAG 2018 nur für professionelle Kunden und geeignete Gegenparteien. Sie wird ausschließlich zu Informationszwecken eingesetzt und kann eine individuelle Anlage- und anlegergerechte Beratung nicht ersetzen. Die Werbemitteilung stellt weder eine Anlageberatung, noch eine individuelle Anlageempfehlung, und kein Angebot oder eine Einladung zur Zeichnung von Wertpapieren dar.

Die steuerliche Behandlung von Transaktionen ist von den persönlichen Verhältnissen des jeweiligen Kunden abhängig und evtl. künftigen Änderungen unterworfen. Informationen in dieser Werbemitteilung betreffend Entwicklung von Finanzinstrumenten beziehen sich auf die Vergangenheit. Die frühere Wertentwicklung von Finanzinstrumenten ist kein verlässlicher Indikator für künftige Ergebnisse. Bei der dargestellten historischen Kursentwicklung sind die Produktkosten berücksichtigt, nicht jedoch allfällige Transaktions- oder Depotgebühren. Solche weiteren Gebühren würden die dargestellte Rendite mindern.

Die vorliegende Werbemitteilung ist urheberrechtlich geschützt, jede Vervielfältigung und die gewerbliche Verwendung sind nicht gestattet. Herausgeber: CONVEX Experts GmbH, Spiegelgasse 21/9, 1010 Wien, Österreich.

Zu den Fonds ART Top 50 Convertibles UI und ART Top 50 Smart ESG Convertibles UI sind der Verkaufsprospekt – der auch die maßgeblichen Anlagebedingungen enthält – und die wesentlichen Anlegerinformationen in Deutsch bei der Kapitalverwaltungsgesellschaft Universal-Investment-Gesellschaft mbH und den jeweiligen Verwahrstellen kostenlos zu erhalten, sowie auf der Internetseite www.universal-investment.com.

IN BEZUG AUF WANDELANLEIHEN/CONVERTIBLE BONDS sind FOLGENDE **RISIKEN** ZU BEACHTEN:

KREDITAUSFALLRISIKO – TEILWEISER ODER KOMPLETTER ZAHLUNGSAusFALL DES EMITTENTEN

AKTIENMARKTRISIKO – KURSSCHWANKUNGEN DURCH VERÄNDERUNGEN DER DEN WANDELANLEIHEN ZUGRUNDELIEGENDEN AKTIEN

FREMDWÄHRUNGSRISIKO – KURSSCHWANKUNGEN DURCH WECHSELKURS-VERÄNDERUNGEN BEI NICHT IN EURO DENOMINIERTEN WERTPAPIEREN – WEITESTGEHEND EUR-HEDGED

BEWERTUNGSRISIKO – AUFGRUND ANGEBOTSÜBERHANG ODER MANGELNDER LIQUIDITÄT

AKTIEN

HIGH YIELD

STAATSANLEIHEN

UNTERNEHMENSANLEIHEN

EMERGING MARKET DEBT

MISCHFONDS STRATEGIEN



WANDELANLEIHEN

Warum? Wegen der Performance!

Wie funktioniert es? Top 50 Convertibles!

ESG? Zertifiziert!

Am Anfang...
war der wilde Westen!

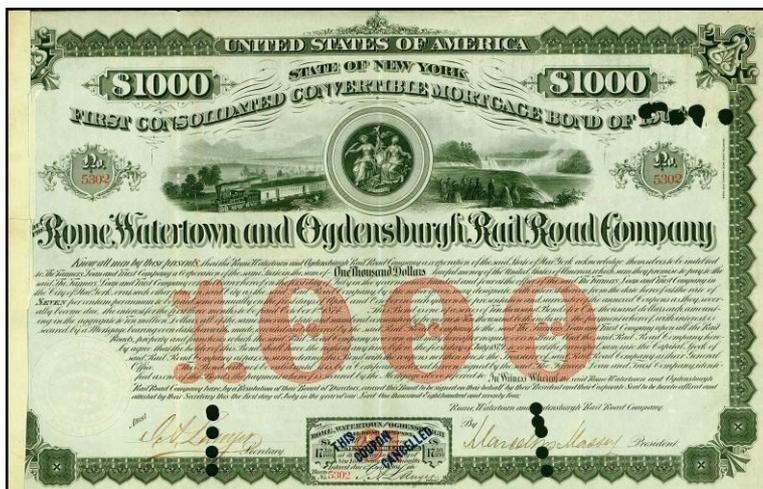
**SPEZIALISIERT
FOKUSSIERT
KONZENTRIERT**

3 JAHRE 7,23% P.A.*

DIE 50 BESTEN
NACHHALTIGEN
WANDELANLEIHEN
WELTWEIT



ART Top 50 Smart ESG Convertibles UI - Quelle: Universal Investment-Gesellschaft, Performance seit Auflage 25.05.2018 bis 25.05.2021 – 3 Jahre; Institutionelle Performance ISIN DE000A2JF7B0, Aus Kursverläufen der Vergangenheit kann nicht auf zukünftige Kursentwicklungen geschlossen werden.

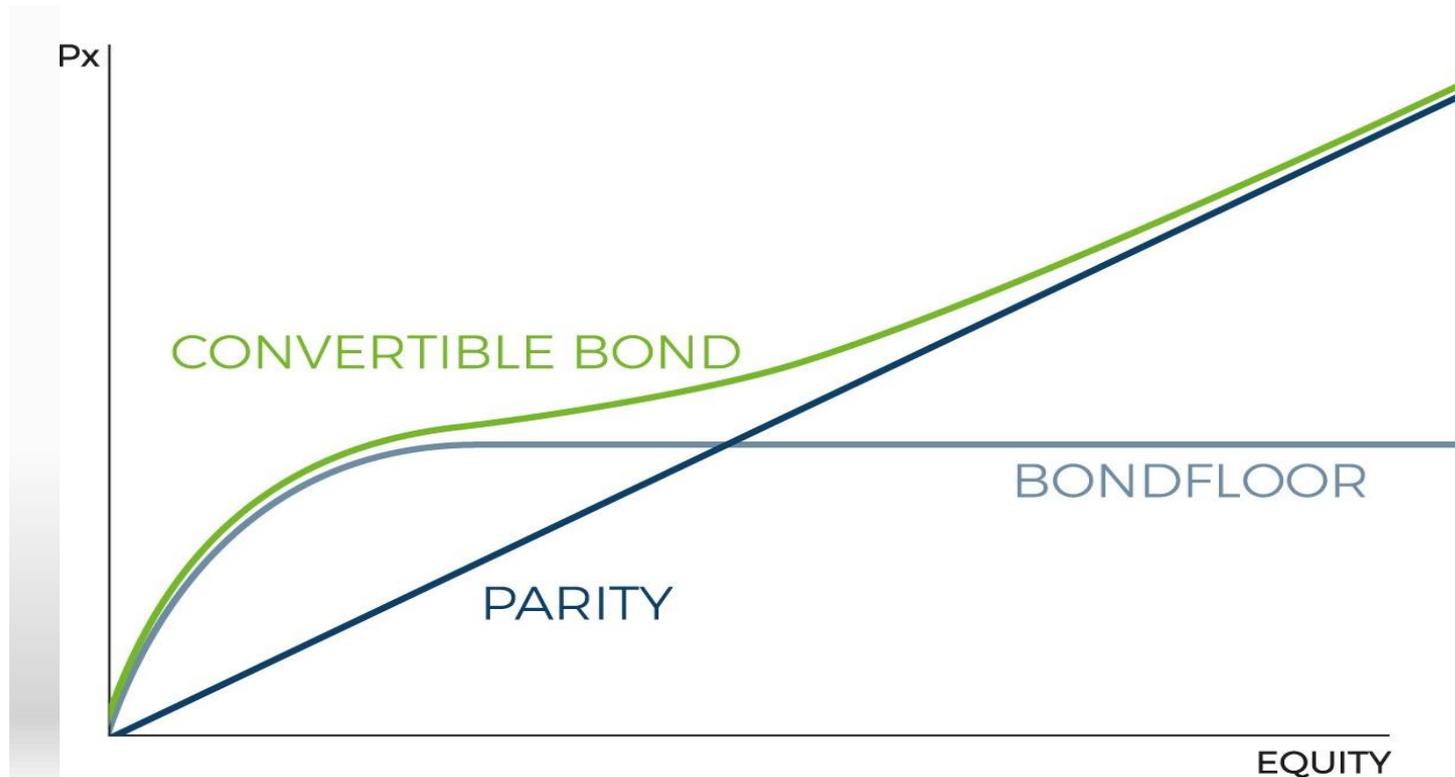


Quelle: <https://de.wikipedia.org/wiki>

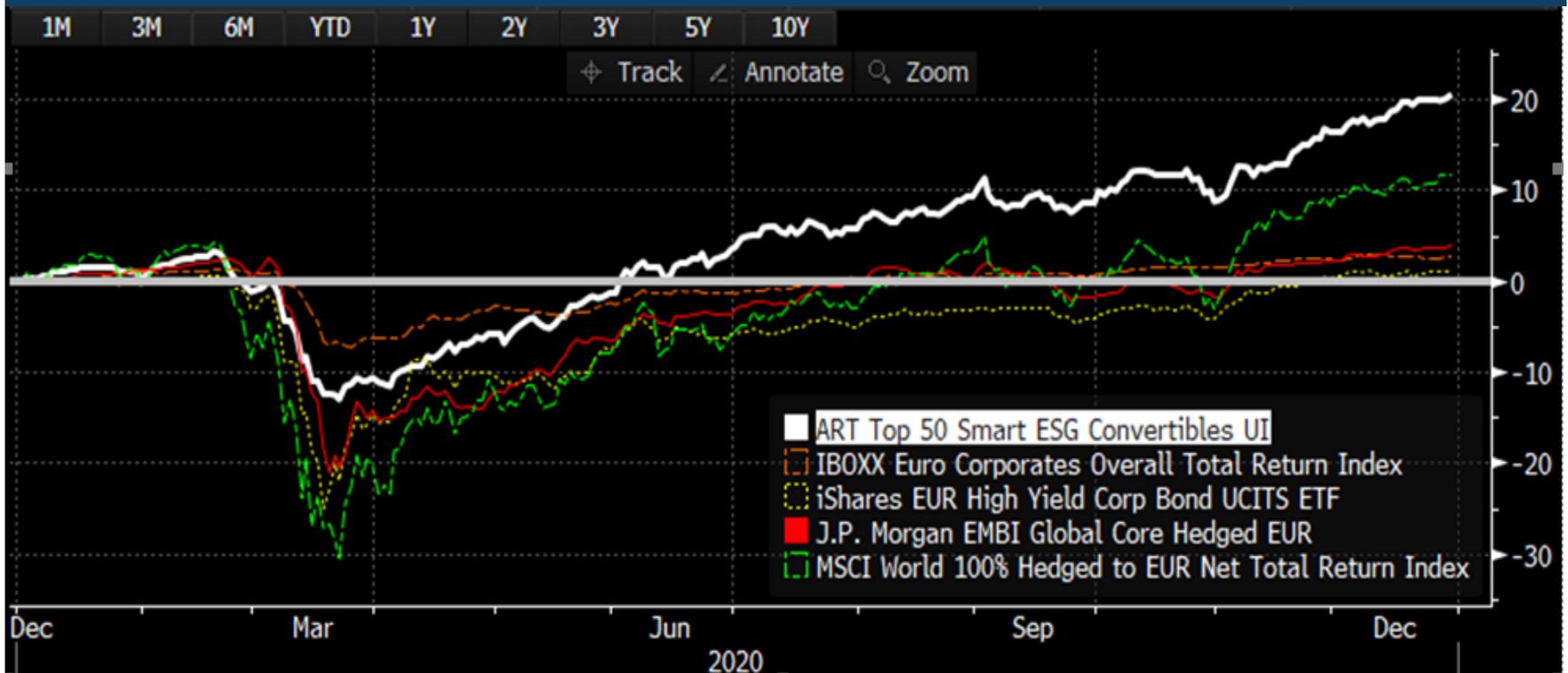
Rome, Watertown and Ogdensburg Railroad

Land	USA
Ausgabe:	1874
Laufzeit	30 Jahre
Kupon	7%
Emission entspricht	USD 10 Mio. ca. USD 2 Mrd. heute
Stückelung entspricht	USD 1.000 ca. USD 200.000 heute

PROFIL / FUNKTIONSWEISE



Wandelanleihen vs Unternehmensanleihen, High Yield, EMD und Aktien



Quelle: Bloomberg, ART Top 50 Smart ESG Convertibles UI im Vergleich, 01.01.2020 bis zum 30.12.2020



Die besten nachhaltigen
WANDELANLEIHEN weltweit

Anzahl der Titel auf Fondsebene
45 bis 55

Aktiensensitivität auf Fondsebene
20 bis 70%

Benchmark-
unabhängig

Globales Wandelanleiheuniversum mit über 1.000 Emissionen

Negativ Screening - Ausschlusskriterien

Positiv Screening - Best in Class

Extra Financials

Nachhaltiges Wandelanleiheuniversum
über 300 Titel

Wandelanleihe-
analyse

ESG Research



ART Top 50 Smart ESG Convertibles UI 45 – 55 Titel

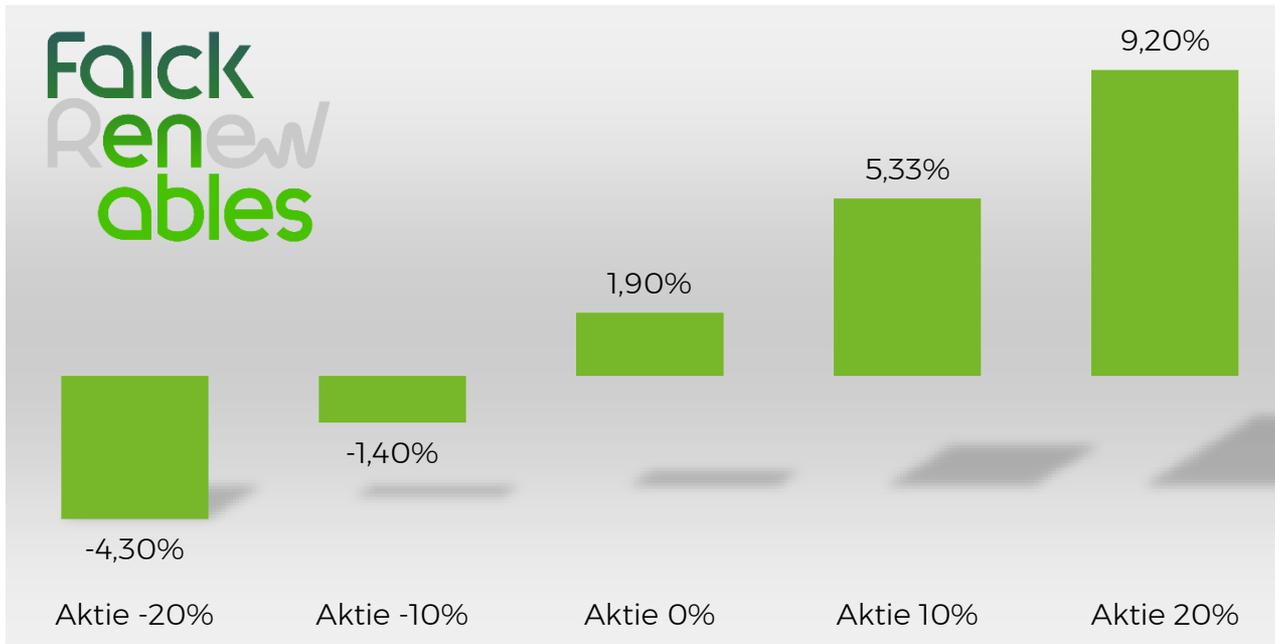
FOKUS

Konvexität

Fehlbewertungen

Übernahmeschutz

Hohe Konvexität



Die Grafik zeigt das Verhalten der Wandelanleihe, wenn sich der Kurs der Aktie ändert.

Fehlbewertungen / Unterbewertungen



ANTA Sports 2025 0%

Theoretischer Preis* 126,93

Aktueller Preis* 122,93

Unterbewertung ca. 3 %



„Ratchet“ - Besondere Vorteile bei M&A

Inmarsat convertible bond

Aktiensensitivität ~10 %



Erwarteter Return bei Aktienentwicklung + 20 %

ca. + 2,00 %

Tatsächlicher Return inklusive „Ratchet“

ca. + 21,00 %

Quelle: Bloomberg, 20.03.2019

ESG

Standards

Zertifizierungen

Auswirkungen



Umweltzeichen

Anforderungen des „Österreichischen Umweltzeichens für nachhaltige Finanzanlagen“

Eurosif

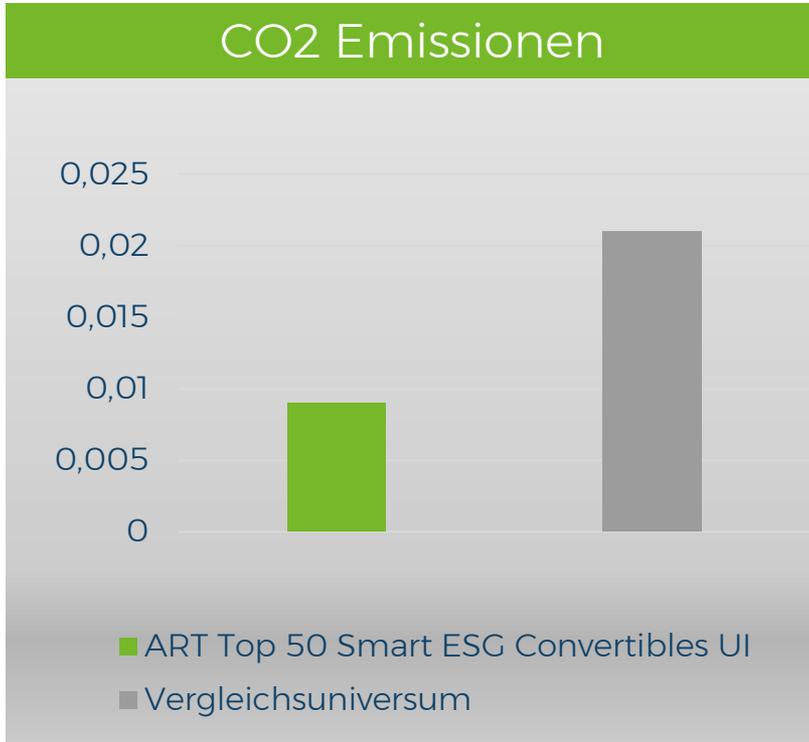
Anforderungen des „Europäischen Transparenzkodex für Nachhaltigkeitsfonds“

FNG

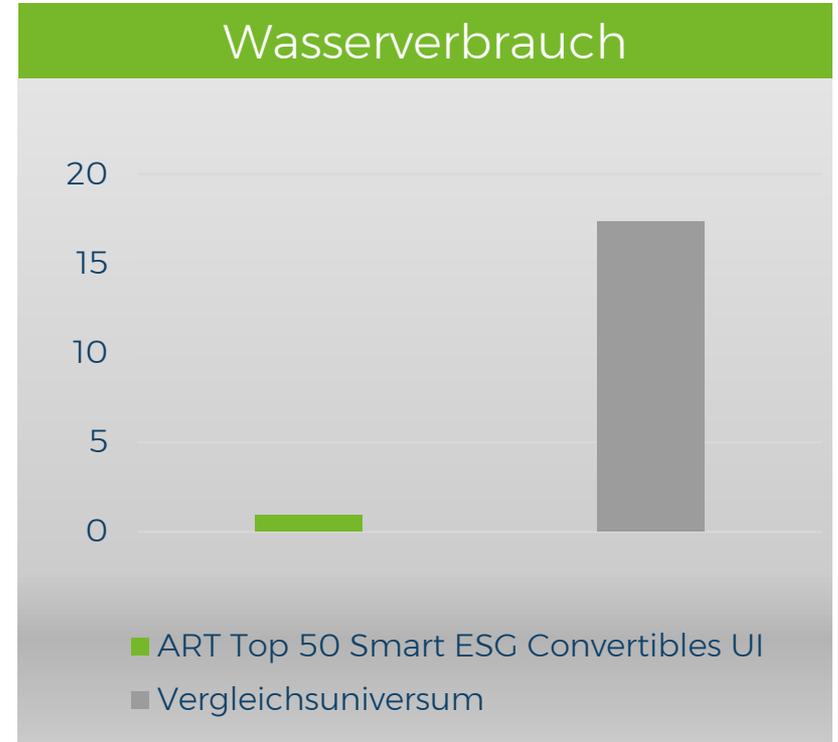
Anforderungen des „FNG Siegels“ des Forums für nachhaltige Geldanlagen

Leitfaden

Anforderungen des „Leitfadens für ethisch-nachhaltige Geldanlage in der evangelischen Kirche“



CO2-Emissionen in Tonnen / Umsatz in tausend Euro



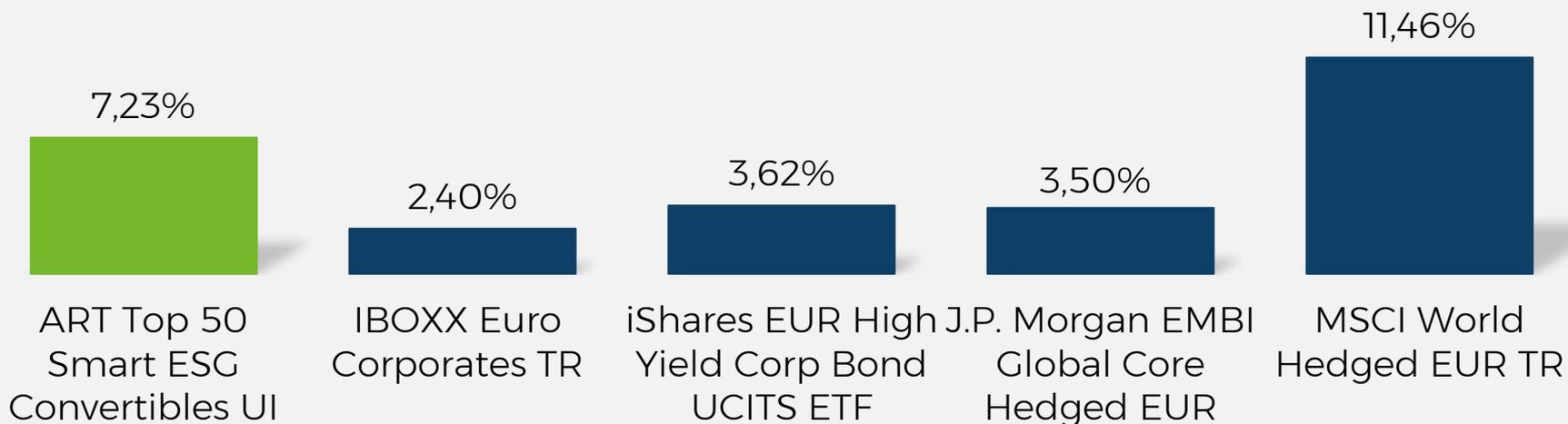
Wasserverbrauch Wasser in m³ / Umsatz in tausend Euro

Performance

3 Jahre Track Record
im Vergleich

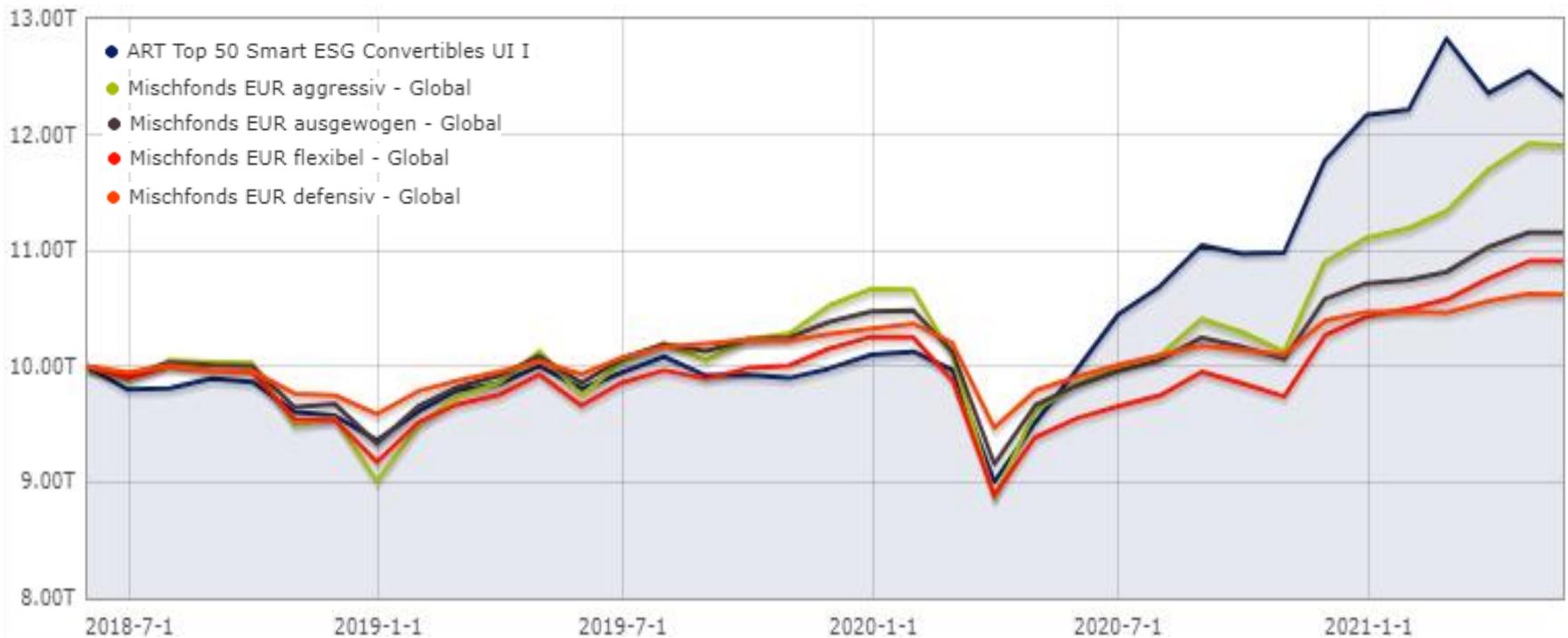


Performance seit Auflage **per annum** im Vergleich zu Unternehmensanleihen, High Yield, EMD und Aktien



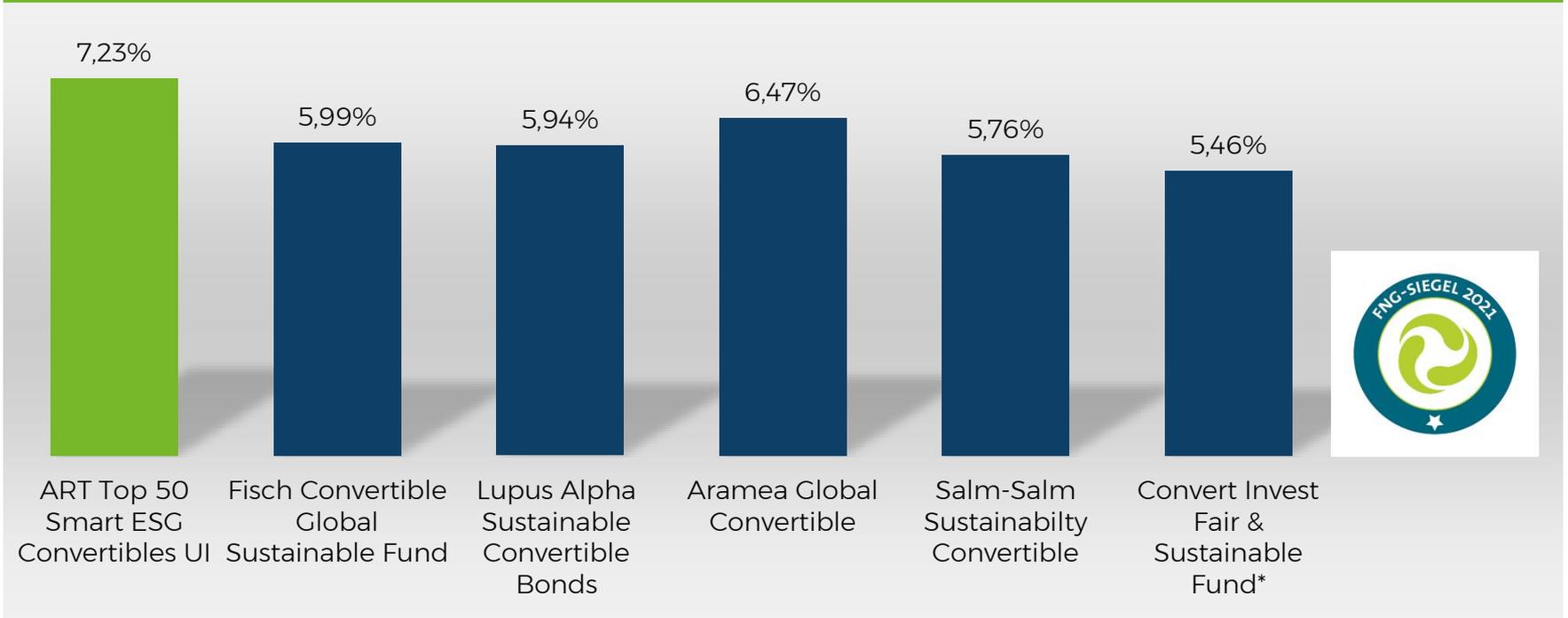
Quelle: Bloomberg; Chart seit Auflage 25.05.2018 bis 25.05.2021 – 3 Jahre; Institutionelle Performance ISIN DE000A2JF7B0
Aus Kursverläufen der Vergangenheit kann nicht auf zukünftige Kursentwicklungen geschlossen werden.

Performancevergleich mit Mischfonds



Quelle: Morningstar.de: Chart seit Auflage 25.05.2018 bis 25.05.2021 - 3 Jahre; Institutionelle Performance ISIN DE000A2JF7B0
Aus Kursverläufen der Vergangenheit kann nicht auf zukünftige Kursentwicklungen geschlossen werden.

Performance seit Auflage per annum im Vergleich zu allen mit dem FNG Siegel zertifizierten Wandelanleihefonds



Quelle: Bloomberg; Chart seit Auflage ART Top 50 Smart ESG Convertibles UI, 25.05.2018 bis 25.05.2021 – 3 Jahre; Institutionelle annualisierte Performance ISIN DE000A2JF7B0; *seit Auflage am 27.06.2018; Aus Kursverläufen der Vergangenheit kann nicht auf zukünftige Kursentwicklungen geschlossen werden.



GLOBALES
WANDELANLEIHEUNIVERSUM

ART TOP 50 SMART ESG
CONVERTIBLES UI

ESG SCORE 51

ESG SCORE 64

Institutionelle Anteilsklasse ausschüttend

WKN / ISIN	A2JF7B / DE000A2JF7B0
Mindestinvestment	EUR 300.000
Vertriebszulassung	Deutschland, Österreich
Auflage Fonds / Tranche	jeweils 25.05.2018

Retail-Anteilsklasse ausschüttend

WKN / ISIN	DE000A2PMXC5 / A2PMXC
Mindestinvestment	keines
Vertriebszulassung	Deutschland, Österreich
Auflage Fonds / Tranche	25.05.2018 / 15.08.2019



Bernhard Birawe

Geschäftsführer & Gründungspartner

0043 1 3615 700 21

b.birawe@convex-experts.com

www.convex-experts.com

Spiegelgasse 21/9, A-1010 Wien

ANHANG



ZITATE VON INVESTOREN

„Fixer Baustein der strategischen Asset Allocation“

„Performance Kick-up für den Fixed Income Bereich“

„Volatilitätsreduktion fürs Aktienportfolio“

„Für den Mischfonds ein Diversifikator.“

„Als Ersatz für Mischfonds.“

Retail Anteilsklasse DE000A2PMXC5 / WKN A2PMXC

Allianz Global Investors GmbH

attrax S.A.

Augsburger Aktienbank AG

Banque de Luxembourg

Bethmann Bank AG

Commerzbank AG

Consors bank

DAB AG

DekaBank Deutsche Girozentrale
Luxembourg S.A.

Deutsche Apotheker- und
Ärztebank eG

Deutsche Asset Management S.A.

Deutsche Bank AG

Retail Anteilsklasse DE000A2PMXC5 / WKN A2PMXC

Deutsche WertpapierService
Bank AG

DWS International GmbH

Erste Bank AG

FIL Fondsbank GmbH

flatex Bank AG

Fondsdepot Bank GmbH

Fund Channel S.A.

Hauck & Aufhäuser Privatbankiers
AG

HSBC Trinkaus & Burkhardt AG

ING-DiBa AG

International Fund Services &
Asset Management S.A.

Retail Anteilsklasse DE000A2PMXC5 / WKN A2PMXC

Joh. Berenberg, Gossler & Co. KG

Kreissparkasse Köln

Landesbank Baden-Württemberg

M.M. Warburg LuxInvest

M.M. Warburg & Co

Merck Finck Privatbankiers AG

Metzler FundServices GmbH

MLP Banking AG

ODDO BHF Aktiengesellschaft

Oldenburgische Landesbank AG

Raiffeisen Zentralbank Österreich
AG

SEB AG

UniCredit Bank AG

Alkohol

Atomenergie

Arbeitsrechtsverletzungen

Bilanzfälschung

Biozide

Glücksspiel

Grüne Gentechnik

Kohle

Korruption

Pornographie

Tabak

Tierversuche

Kontroverses
Umweltverhalten

Kontroverse
Rohstoffgewinnung

Menschenrechts-
Verletzungen

Verbrauchende
Embryonen-
forschung

Waffen +
Rüstung
nicht „dual use“

Verunglimpfende +
erniedrigende Darstellung
von Personen