

# ART TOP 50 SMART ESG



Q1 2024 war ein starkes Quartal an vielen Aktienmärkten, während Indizes für europäische Anleihen oder Staatsanleihen unverändert bis leicht negativ tendierten. An den Aktienmärkten performten die Big-Caps weiterhin besser als die Mid-Caps. Ein Fokus auf ESG kostete tendenziell Performance, da einerseits Rüstungsaktien wie Rheinmetall zumeist stark performten, während einige Elektroautohersteller oder Solarunternehmen tendenziell belasteten. Im globalen Wandelanleihemarkt setzte sich die Aufwärtsentwicklung vom 4.Quartal 2023 weiter fort.

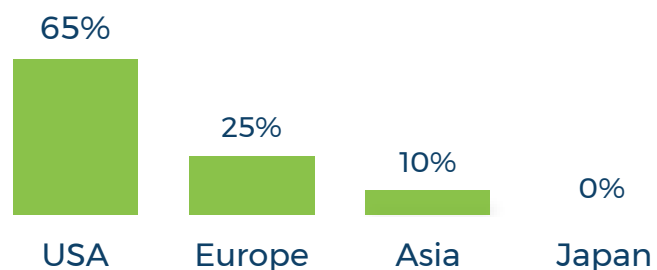
Der Fonds verzeichnete im März einen Kursanstieg von ca. 1%. Trotz der schwächeren ersten Monatshälfte konnten der Februar und März den negativen Jahresauftakt im Januar nahezu ausgleichen. Titel aus Asien und Europa waren deutlich besser als US-Titel. Zu den besten Performern zählten im März die Wandelanleihen von SK Hynix und Audax mit einem Kursplus von über 10%. Eine deutlich schwächere Performance zeigte MongoDB. Das Delta erhöhte sich auf ca. 41%, während die Basisverzinsung auf ca. 3,15% zurückging.

CONVEX

## Portfolio Kennzahlen

Titelanzahl	54
Delta in %	41,2
Basisverzinsung* in %	3,16
Credit Spread in BP	289
Duration in Jahren	1,74
Fondsvolumen in Mio.	172,2

## Regionale Allokation nach Delta



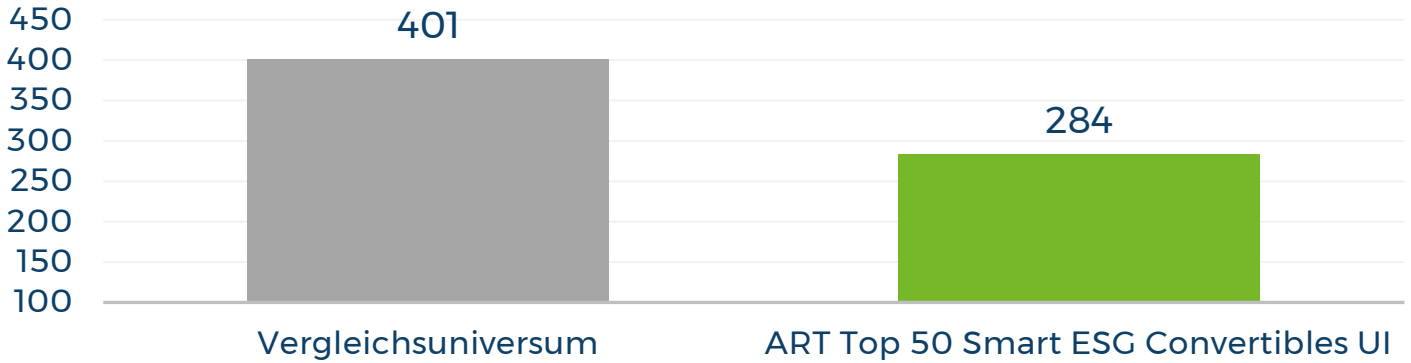
Quelle: Universal Investment-Gesellschaft, Bloomberg, Jefferies, \*Die Basisverzinsung entspricht der fiktiven Rendite bestehend aus Kupons, Verzinsung auf Barvermögen sowie aus dem yield to best des Wertpapierbestandes bezogen auf den Nettoinventarwert vor Aktiensensitivität und Kosten.

	2019	2020	2021	2022	2023	YTD	März	p.a.*
<b>Performance</b>	+7,9%	+20,5%	+0,5%	-20,5%	+2,8%	-0,3%	+0,9%	0,0%

\*Performance institutionelle Tranche DE000A2JF7B0; p.a. Performance seit Auflage am 25.05.2018

# ART TOP 50 SMART ESG

## CO2 Footprint



CO2-Emissionen in Tonnen / Umsatz in tausend Euro Quelle: The Value Group, Daten per 29.12.2023



ESG SCORE 49

Globales Wandelanleiheuniversum

Quelle: The Value Group, Daten per 29.12.2023



ESG SCORE 62

ART Top 50 Smart ESG Convertibles UI

## THE SMART CHOICE

### Institutionelle Anteilsklasse thesaurierend ITP

WKN / ISIN	A3DQ2H / DE000A3DQ2H0
Mindestinvestment	EUR 300.000
Vertriebszulassung	Deutschland, Österreich
Auflage Fonds / Tranche	25.05.2018 / 04.10.2022

### Institutionelle Anteilsklasse ausschüttend IAP

WKN / ISIN	A3DQ2G / DE000A3DQ2G
Mindestinvestment	EUR 300.000
Vertriebszulassung	Deutschland, Österreich
Auflage Fonds / Tranche	04.10.2022

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

# ART TOP 50 SMART ESG

## HERZLICHE GRÜSSE AUS WIEN



### Gründer / Geschäftsführer

#### Rechtliche Hinweise/Disclaimer:

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.

Zu den Fonds ART Top 50 Smart ESG Convertibles UI, CONVEX Conservative Sustainable Convertibles und CONVEX Unlimited sind die Verkaufsprospekte – die auch die maßgeblichen Anlagebedingungen enthalten – und die wesentlichen Anlegerinformationen in Deutsch bei der Kapitalverwaltungsgesellschaft Universal-Investment-Gesellschaft mbH und der Verwahrstelle kostenlos zu erhalten, sowie auf der Internetseite [www.universal-investment.com](http://www.universal-investment.com) abrufbar. Eine Zusammenfassung der Anlegerrechte in deutscher Sprache findet sich unter <https://www.universal-investment.com/media/document/Anlegerrechte>. Die Vertriebszulassung(en) der Fonds in der EU/EWR kann widerrufen werden.

Die vorliegende Werbemitteilung ist urheberrechtlich geschützt, jede Vervielfältigung und die gewerbliche Verwendung sind nicht gestattet. Herausgeber: CONVEX Experts GmbH, Habsburgergasse 6-8 Top 14, 1010 Wien, Österreich.

Informationen aufgrund der Verordnung (EU) 2019/2088 vom 27. 11. 2019 über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten: ART Top 50 Smart ESG Convertibles UI, CONVEX Conservative Sustainable Convertibles und CONVEX Unlimited – bei diesen Produkten erfolgt die Berücksichtigung von Nachhaltigkeitsrisiken (Artikel 8). Sämtliche Unterlagen zu Nachhaltigkeitsrisiken sind auf der Website der CONVEX Experts GmbH abrufbar: <https://convex-experts.com/erklaerung-zu-nachhaltigkeitsrisiken/>

**Datum: 28.03.2024**