

ART TOP 50 SMART ESG



Die Aufholbewegung bei Wandelanleihen hat sich im Februar weiter fortgesetzt. Neben der relativen Outperformance von Underlyings der „zweiten Reihe“ lieferte insbesondere die positive Wertentwicklung asiatischer Titel einen guten Performancebeitrag. Europäische Aktienindizes schlossen den Monat positiv ab, da die Entfremdung Amerikas zu einer stärkeren Investitionsbereitschaft europäischer Staaten und somit der Stärkung der „heimischen“ Wirtschaft zu führen scheint. Die Korrektur an den US-Märkten, die aufgrund der erratischen Entscheidungen von Donald Trump einsetzte, machte sich auch bei Wandelanleihen bemerkbar.

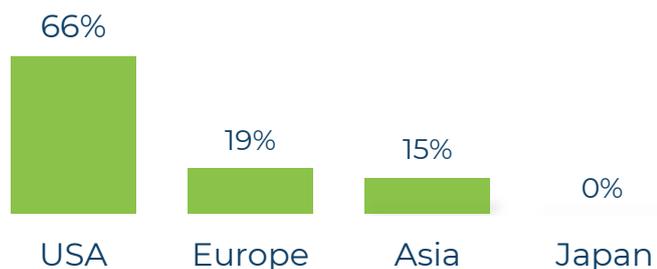
Der Fonds erzielte im Februar einen Kursanstieg von ca. +0,8%. Einige der Top-Performer waren die Wandelanleihen von Xiaomi (+24%), Lenovo (+17%) und Alibaba (+23%). Zu den Kursverlierern gehörten die Wandelanleihen von Semtech, Carnival und Mara. Im Fonds wurden bei einigen Titeln Gewinne mitgenommen und in ausgewogene Profile reinvestiert. Zudem investierte der Fonds in einige Neuemissionen wie GS/Tencent und Unity Software. Das Delta veränderte sich kaum und lag per Monatsende bei 44%.

CONVEX

Portfolio Kennzahlen

Titelanzahl	76
Delta in %	44
Basisverzinsung* in %	2,18
Credit Spread in BP	220
Duration in Jahren	1,57
Fondsvolumen in Mio.	170

Regionale Allokation nach Delta



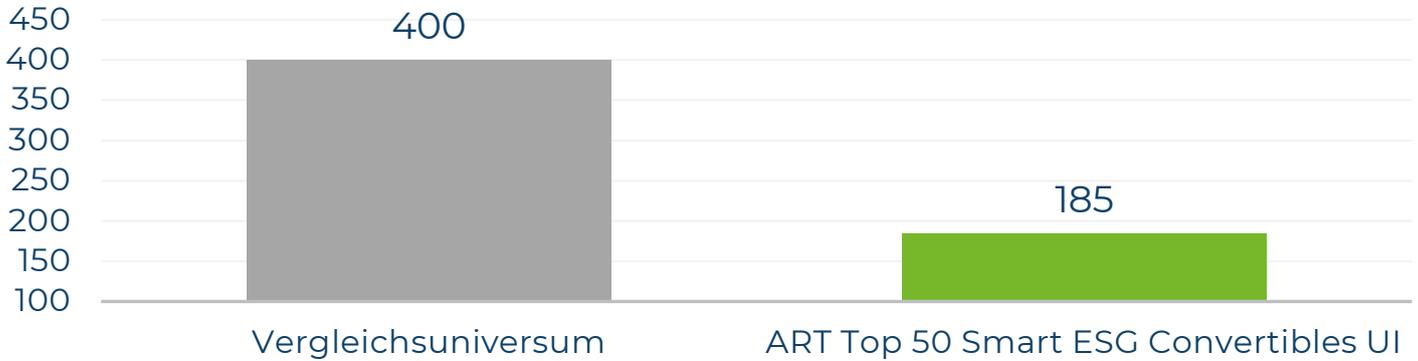
Quelle: Universal Investment-Gesellschaft, Bloomberg, Jefferies, *Die Basisverzinsung entspricht der fiktiven Rendite bestehend aus Kupons, Verzinsung auf Barvermögen sowie aus dem yield to best des Wertpapierbestandes bezogen auf den Nettoinventarwert vor Aktiensensitivität und Kosten.

	2019	2020	2021	2022	2023	2024	YTD	Februar	p.a.*
Performance	+7,9%	+20,5%	+0,5%	-20,5%	+2,8%	+1,7%	+3,2%	+0,8%	+0,7%

*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 31.01.2025



ESG SCORE 49

Globales Wandelanleiheuniversum

Quelle: The Value Group, Daten per 31.01.2025



ESG SCORE 58

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



MMag. Bernhard Birawe, LL.B (WU)



Mag. (FH) Paul Hoffmann



Dipl.Bw. Nils Lesser, CEFA

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 High Quality 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 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 High Quality 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: 28.02.2025