

ART TOP 50 SMART ESG



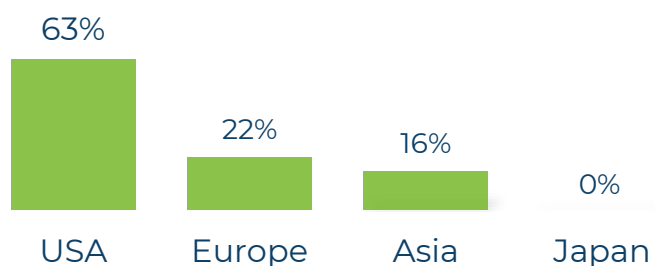
Die umstrittene Politik des amerikanischen Präsidenten in den USA auf der einen Seite und die spürbare Stimmungsverbesserung in Europa auf der anderen Seite prägten das erste Quartal an den Kapitalmärkten. So verlor der NASDAQ in den ersten drei Monaten mehr als 10%. Andererseits stiegen wichtige europäische Aktienindizes bis Ende März zwischen 8 bis 12%. Die zukünftig expansivere Fiskalpolitik in der EU belastete den europäischen Anleihemarkt, der bis Ende März weitgehend unverändert notierte. Der globale Wandelanleihemarkt profitierte von der guten Performance asiatischer Blue Chip Emittenten, die im Bereich der künstlichen Intelligenz aufzeigten. Der Gegenwind aus den USA konnte dadurch teilweise ausgeglichen werden.

Der Fonds erzielte per Ende März trotz des für global Wandelanleihen typisch hohen Anteils in den USA YTD ein ausgeglichenes Ergebnis. Besonders stark entwickelten sich mit einem Kursplus von über 20% die Wandelanleihen von Welltower, Xiaomi und Alibaba. Auf der anderen Seite gaben die Wandelanleihen von z.B. Sofi Tech und On Semi zweistellig ab. Das Fondssdelta reduzierte sich seit Jahresbeginn mit von 43% auf ca. 40% jedoch erhöhte sich der Anteil Asiens von 13% auf 16%.

Portfolio Kennzahlen

Regionale Allokation nach Delta

Titelanzahl	79
Delta in %	40
Basisverzinsung* in %	2,64
Credit Spread in BP	210
Duration in Jahren	1,72
Fondsvolumen in Mio.	163



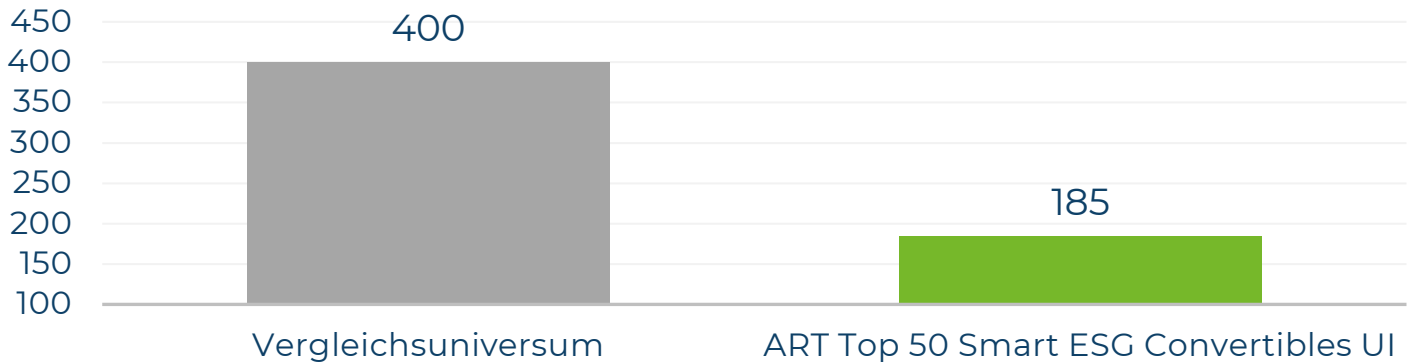
Quelle: Universal Investment-Gesellschaft, Bloomberg, Jefferies, *Die Basisverzinsung entspricht der fiktiven Rendite bestehend aus Kupons, Verzinsung auf Barvermögen sowie aus dem yield to best des Wertpapierbestandes bezogen auf den Nettoinventarwert vor Aktiensensitivität und Kosten.

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

*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



Globales Wandelanleiheuniversum

Quelle: The Value Group, Daten per 31.01.2025



ART Top 50 Smart ESG Convertibles UI

CONVEX

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: 31.03.2025