

CONVEX HIGH QUALITY

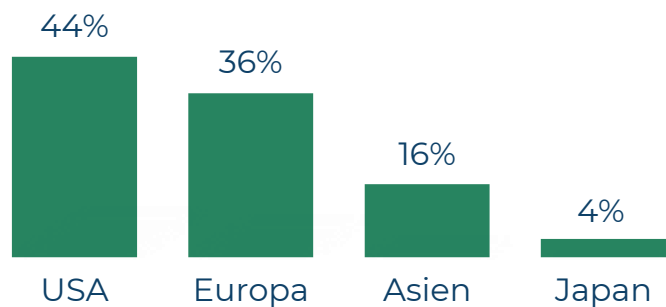
Der August brachte unter steigender Volatilität ein positives Resultat für die globalen Wandelanleihemärkte. Während die steigenden Langfrist-Zinsen in den USA und teilweise in Europa zu einer Korrektur bei Staats- und Unternehmensanleihen führte, hielten sich Wandelanleihen dank guter Quartalsergebnisse der zugrundeliegenden Aktien sehr gut. Die (vorübergehende?) Rotation aus KI-Profiteuren (Chips) hin zu Laggards z.B. aus dem Softwarebereich setzte sich fort. Positiven Rückenwind bekamen Wandelanleihen im August zudem aus Asien. Die Neuemissionstätigkeit blieb weiter gut, allein in den USA wurden über 20 neue Titel begeben.

Der Fonds verzeichnete im August einen Anstieg von +0,2% und steht nach den ersten acht Monaten bei +7,3%. Zu den größten Kursgewinnern gehörten die Wandelanleihen von Wiwynn, Lenovo und Snowflake mit einem Anstieg von über 10%. Auf der anderen Seite gaben die Wandelanleihen von Lufthansa, Ferrovial oder Vinci mehr als 4% nach. Der Fonds erreichte dank Zuflüssen erstmals ein Fondsvolumen von über 120mEUR.

Portfolio Kennzahlen

Titelanzahl	68
Delta in %	42
Current Yield in %	0,97
Credit Spread in BP	87
Duration in Jahren	1,59
Fondsvolumen in Mio.	120

Regionale Allokation nach Delta



Quelle: Universal Investment-Gesellschaft, Bloomberg, Jefferies

CONVEX

	2022	2023	2024	2025	YTD	Aug.	3 Jahre p.a.	seit Auflage
Perf.	-11,2%	+5,1%	+3,9%	+8,2%	+7,3%	+0,2%	+7,4%	+13,8%

Performance thesaurierende Tranche DE000A3CWRD0; Auflage am 26.11.2021.

INVEST IN QUALITY

Institutionelle Anteilsklasse thesaurierend

WKN / ISIN	A3CWRD / DE000A3CWRD0
Mindestinvestment	EUR 300.000
Vertriebszulassung	Deutschland, Österreich
Auflage Fonds / Tranche	26.11.2021

Institutionelle Anteilsklasse ausschüttend

WKN / ISIN	A3CWRE / DE000A3CWRE8
Mindestinvestment	EUR 300.000
Vertriebszulassung	Deutschland, Österreich
Auflage Fonds / Tranche	26.11.2021

Anteilsklasse Retail

WKN / ISIN	A41AC8 / DE000A41AC80
Mindestinvestment	keines

Vertriebszulassung	Deutschland
Auflage Fonds / Tranche	01.09.2025

CONVEX HIGH QUALITY

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 CONVEX High Quality, CONVEX Responsible 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 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: CONVEX High Quality, CONVEX Responsible 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: 31.08.2026