

CONVEX HIGH QUALITY

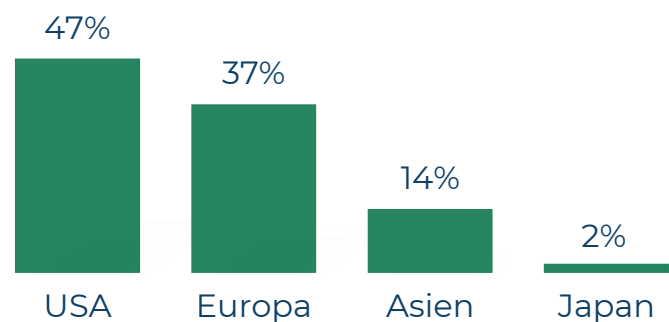
Der Waffenstillstand im Krieg zwischen den USA/Israel und Iran genügte, um eine starke Gegenbewegung an den Kapitalmärkten auszulösen. Die wortwörtlich festgefahrene Situation in der Straße von Hormus erscheint für die Märkte ohne größere wirtschaftliche Verwerfungen lösbar, wenngleich der Ölpreis dies nur durch ein Verharren auf hohem Niveau signalisierte. Starke Unternehmensberichte insbesondere aus dem Bereich der KI-/Halbleiterindustrie gaben der Assetklasse aufgrund des hohen Exposures im Universum zusätzlichen Auftrieb. So holten globale Wandelanleihen im April nicht nur die Verluste des Vormonats auf, sie markierten bereits vor den Aktienmärkten neue Höchststände.

Der Fonds verzeichnete im April den bisher stärksten Monat seit seiner Auflage. Im Gegensatz zu europäischen Unternehmensanleihen (YTD unverändert) hält der auf Investment Grade Qualitäten fokussierte Fonds Ende April bei einer YTD-Performance von +4,0%. Zu den Top-Performern im April gehörten die Wandelanleihen von GS/Samsung, Solaris Energy und Advanced Energy mit jeweils über 18% Kursplus. Bei SK Hynix und IAG wurden Gewinne mitgenommen. Das Fondsdelta stieg auf 44%.

Portfolio Kennzahlen

Titelanzahl	67
Delta in %	44
Current Yield in %	1,07
Credit Spread in BP	97
Duration in Jahren	1,60
Fondsvolumen in Mio.	113

Regionale Allokation nach Delta



Quelle: Universal Investment-Gesellschaft, Bloomberg, Jefferies

	2022	2023	2024	2025	YTD	April	3 Jahre p.a.	seit Auflage
Perf.	-11,2%	+5,1%	+3,9%	+8,2%	+4,0%	+4,6%	+6,5%	+10,2%

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: 30.04.2026