

CONVEX RESPONSIBLE CONVERTIBLES



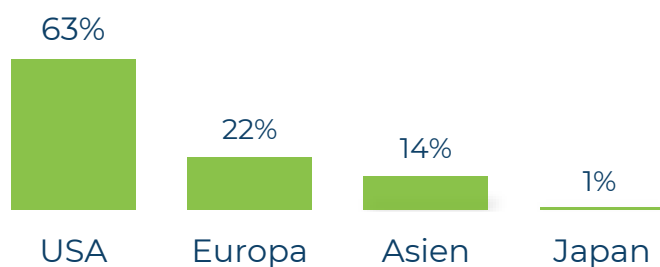
Der Waffenstillstand im Krieg zwischen den USA/Israel und Iran genügte, um eine starke Gegenbewegung an den Kapitalmärkten auszulösen. Die wortwörtlich festgefahrene Situation in der Straße von Hormus erscheint für die Märkte ohne größere wirtschaftliche Verwerfungen lösbar, wenngleich der Ölpreis dies 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 eine Wertentwicklung von +5,8%. Damit erzielte er seinen besten Monat seit dem Spätjahr 2020. YTD liegt er mit +5,0% besser als globale Aktien (z.B. MSCI World +4,2%) und Anleihen (z.B. iBoxx Overall -0,2%). Zu den Gewinnern im April gehörten u.a. Lumentum, Coreweave und Bloom Energy mit deutlich zweistelligen Zuwächsen. Negative Titel waren die Ausnahme, wie z.B. Solaredge mit -11%. Das Delta stieg aufgrund von Gewinnmitnahmen nur leicht auf 44%, wobei über 60% auf die USA entfielen.

Portfolio Kennzahlen

Regionale Allokation nach Delta

Titelanzahl	68
Delta in %	44
Current Yield in %	1,35
Credit Spread in BP	188
Duration in Jahren	1,34
Fondsvolumen in Mio.	183

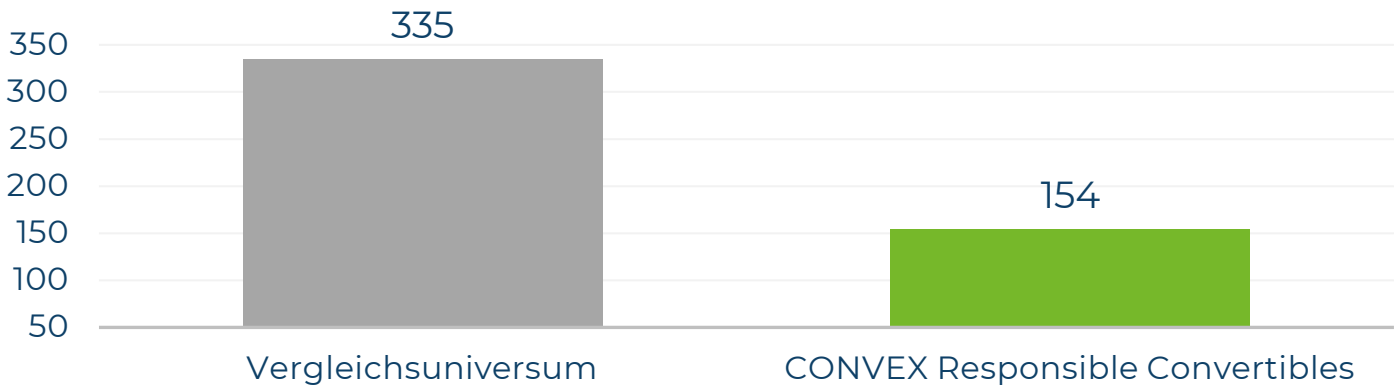


Quelle: Universal Investment-Gesellschaft, Bloomberg, Jefferies

	2020	2021	2022	2023	2024	2025	YTD	April	3 Jahre p.a.	seit Auflage
Perf.	+20,5%	+0,5%	-20,5%	+2,8%	+1,7%	+9,1%	+5,0%	+5,8%	+5,8%	+16,5%

CONVEX RESPONSIBLE CONVERTIBLES

CO2 Footprint



CO2-Emissionen in Tonnen / Umsatz in tausend Euro Quelle: The Value Group, Daten per 31.03.2026



Globales Wandelanleiheuniversum
Quelle: The Value Group, Daten per 31.03.2026



CONVEX Responsible Convertibles

CONVEX

THE RESPONSIBLE 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 / DE000A3DQ2G2
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

CONVEX RESPONSIBLE CONVERTIBLES

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