

KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT:



ART Top 50 Smart ESG Convertibles UI

JAHRESBERICHT

ZUM 31. DEZEMBER 2022

VERWAHRSTELLE:



HAUCK
AUFHÄUSER
LAMPE

VERTRIEB:



Jahresbericht

ART Top 50 Smart ESG Convertibles UI

Tätigkeitsbericht

für den Berichtszeitraum vom 1. Januar 2022 bis 31. Dezember 2022

Anlageziele und Anlagepolitik zur Erreichung der Anlageziele

Die Anlage des Fondsvermögens erfolgt nach Grundsätzen der Nachhaltigkeit. Der Fonds investiert mindestens 51 % des Fondsvermögens in Wandelschuldverschreibungen (einschließlich diverser Ausprägungen). In einem ersten Schritt werden Investitionsmöglichkeiten überprüft, inwieweit diese gegen die definierten Negativkriterien verstoßen. Sind kontroverse Geschäftsfelder oder kontroverse Geschäftspraktiken betroffen, ist eine Investition nicht zulässig. Im zweiten Schritt werden jene Investitionsmöglichkeiten anhand eines klassischen Best-in-Class ESG Ratings ausgewählt. Kriterien aus den Bereichen Umwelt, Soziales und Unternehmensführung (ESG) dienen hier zur Identifikation nachhaltiger Unternehmen, die sich durch ökologisches, soziales und ökonomisches Agieren hervortun. Der Auswahlprozess wird von dem Münchener ESG Anbieter The Value Group durchgeführt. Um das gesamte Potential des globalen Wandelanleihemarktes ausschöpfen zu können, gibt es keine Vorgaben hinsichtlich Regionen, Ländern oder Währungen. Der Fonds sichert das Fremdwährungsexposure überwiegend ab und verfolgt eine langfristige Ausrichtung.

Struktur des Portfolios und wesentliche Veränderungen im Berichtszeitraum

Fondsstruktur

| | 31.12.2022 | | 31.12.2021 | |
|----------------------------------|----------------|---------------------------|----------------|---------------------------|
| | Kurswert | % Anteil Fondsvermögen | Kurswert | % Anteil Fondsvermögen |
| Renten | 120.150.487,06 | 92,80 | 126.220.375,38 | 87,97 |
| Futures | 607.783,52 | 0,47 | 268.630,05 | 0,19 |
| Bankguthaben | 8.538.893,40 | 6,60 | 16.959.983,26 | 11,82 |
| Zins- und Dividendenansprüche | 329.459,96 | 0,25 | 180.370,17 | 0,13 |
| Sonstige Ford./Verbindlichkeiten | -154.197,31 | -0,12 | -155.939,67 | -0,11 |
| Fondsvermögen | 129.472.426,63 | 100,00 | 143.473.419,19 | 100,00 |

Jahresbericht ART Top 50 Smart ESG Convertibles UI

Die stark ansteigende Inflation weltweit war das ganze Jahr 2022 über ein wesentliches Thema an den Finanzmärkten. Die unerwartete Invasion Russlands in die Ukraine im Februar 2022 belastete die globalen Märkte und ließ die Energiepreise (insbesondere bei Gas) in Europa sprunghaft auf außergewöhnliche Niveaus steigen. Sowohl in den USA als auch in Europa wurde die Inflation von den Zentralbanken durch steigende Zinsen bekämpft. Während in den USA der Anstieg der Inflation eher dienstleistungsgetrieben war, wurde sie in Europa hauptsächlich von den Energiepreisen getrieben, führte jedoch sowohl in den USA als auch in Europa in Kombination mit den steigenden Zinsen zu sich zuspitzenden Rezessionsbefürchtungen. In dieser Gemengelage fielen Aktien global stark. In den USA verlor der S&P 500 ca. 18 %, während der Nasdaq mehr als -30 % nachgab. In Europa fielen der Euro STOXX 50 um ca. 9 %, während der Stoxx 600 knapp 10% verlor. Erstmals in der Geschichte verloren die meisten relevanten Indizes für Staats- und Unternehmensanleihen sämtlicher Kreditqualitäten wie auch die meisten relevanten Aktienmärkte zweistellig, und dies sowohl in Europa als auch in den USA.

2022 war damit auch für Wandelanleihen ein herausforderndes Jahr. Belastet wurden sie sowohl von fallenden Aktienmärkten als auch von steigenden Zinsen und einer Ausweitung der Credit Spreads. Aufgrund der negativen Entwicklung sämtlicher wesentlicher Komponenten der Anlageklasse konnte diese die Rückgänge des Aktienmarktes nicht „abfedern“. Sektorale waren Titel des Technologiesektor am härtesten getroffen, wobei auch Sektoren, die sehr sensibel auf Inflation und Zinssätze reagieren (wie Industrie, Banken/Finanzen oder Freizeit), ebenfalls fielen.

Die Aktiensensitivität des Fonds ist im Jahresverlauf 2022 auf rund 41% gesunken.

Wesentliche Risiken

Allgemeine Marktpreisrisiken

Die Kurs- oder Marktwertentwicklung von Finanzprodukten hängt insbesondere von der Entwicklung der Kapitalmärkte ab, die wiederum von der allgemeinen Lage der Weltwirtschaft sowie den wirtschaftlichen und politischen Rahmenbedingungen in den jeweiligen Ländern beeinflusst wird. Auf die allgemeine Kursentwicklung, insbesondere an einer Börse, können auch irrationale Faktoren wie Stimmungen, Meinungen und Gerüchte einwirken.

Für die Kurs- oder Marktwertentwicklung stellten die Entwicklungen aufgrund von COVID 19 im abgelaufenen Geschäftsjahr einen besonderen Aspekt der Unsicherheit dar.

Die Ukraine-Krise und die dadurch ausgelösten Marktturbulenzen und Sanktionen der Industrienationen gegenüber Russland haben eine Vielzahl an unterschiedlichen Auswirkungen auf die Finanzmärkte im Allgemeinen und auf Fonds (Sondervermögen) im Speziellen. Die Bewegungen an den Börsen werden sich entsprechend auch im Fondsvermögen (Wert des Sondervermögens) widerspiegeln.

Zusätzlich belasten Unsicherheiten über den weiteren Verlauf des Konflikts sowie die wirtschaftlichen Folgen der diversen Sanktionen die Märkte.

Zinsänderungsrisiken

Mit der Investition in festverzinsliche Wertpapiere ist die Möglichkeit verbunden, dass sich das Marktzinsniveau, das im Zeitpunkt der Begebung eines Wertpapiers besteht, ändern kann. Steigen die Marktzinsen gegenüber den Zinsen zum Zeitpunkt der Emission, so fallen in der Regel die Kurse der festverzinslichen Wertpapiere. Fällt dagegen der Marktzins, so steigt der Kurs festverzinslicher Wertpapiere. Diese Kursentwicklung führt dazu, dass die aktuelle Rendite der festverzinslichen Wertpapiere in etwa dem aktuellen Marktzins entspricht. Diese Kursentwicklungen fallen jedoch je nach Laufzeit der festverzinslichen Wertpapiere unterschiedlich aus. Festverzinsliche Wertpapiere mit kürzeren Laufzeiten haben geringere Zinsänderungs-/Kursrisiken als festverzinsliche Wertpapiere mit längeren Laufzeiten.

Jahresbericht ART Top 50 Smart ESG Convertibles UI

Adressenausfallrisiken / Emittentenrisiken

Durch den Ausfall eines Ausstellers oder Kontrahenten können Verluste für das Sondervermögen entstehen. Das Ausstellerrisiko beschreibt die Auswirkung der besonderen Entwicklungen des jeweiligen Ausstellers, die neben den allgemeinen Tendenzen der Kapitalmärkte auf den Kurs eines Wertpapiers einwirken. Auch bei sorgfältiger Auswahl der Wertpapiere kann nicht ausgeschlossen werden, dass Verluste durch Vermögensverfall von Ausstellern eintreten. Das Kontrahentenrisiko beinhaltet das Risiko der Partei eines gegenseitigen Vertrages, mit der eigenen Forderung teilweise oder vollständig auszufallen. Dies gilt für alle Verträge, die für Rechnung eines Sondervermögens geschlossen werden.

Bonitätsrisiken

Bei Anleihen kann es zu einer Ratingveränderung des Schuldners kommen. Je nachdem, ob die Bonität steigt oder fällt, kann es zu Kursveränderungen des Wertpapiers kommen.

Risiken im Zusammenhang mit Derivategeschäften

Die Gesellschaft darf für Rechnung des Sondervermögens sowohl zu Absicherungszwecken als auch zu Investitionszwecken Geschäfte mit Derivaten tätigen. Die Absicherungsgeschäfte dienen dazu, das Gesamtrisiko des Sondervermögens zu verringern, können jedoch ggf. auch die Renditechancen schmälern.

Kauf und Verkauf von Optionen sowie der Abschluss von Terminkontrakten oder Swaps sind mit folgenden Risiken verbunden:

- Kursänderungen des Basiswertes können den Wert eines Optionsrechts oder Terminkontraktes bis hin zur Wertlosigkeit vermindern. Durch Wertänderungen des einem Swap zugrunde liegenden Vermögenswertes kann das Sondervermögen ebenfalls Verluste erleiden.
- Der gegebenenfalls erforderliche Abschluss eines Gegengeschäfts (Glattstellung) ist mit Kosten verbunden.
- Durch die Hebelwirkung von Optionen kann der Wert des Sondervermögens stärker beeinflusst werden, als dies beim unmittelbaren Erwerb der Basiswerte der Fall ist.
- Der Kauf von Optionen birgt das Risiko, dass die Option nicht ausgeübt wird, weil sich die Preise der Basiswerte nicht wie erwartet entwickeln, so dass die vom Sondervermögen gezahlte Optionsprämie verfällt. Beim Verkauf von Optionen besteht die Gefahr, dass das Sondervermögen zur Abnahme / Lieferung von Vermögenswerten zu einem abweichenden Preis als dem aktuellen Marktpreis verpflichtet ist.
- Auch bei Terminkontrakten besteht das Risiko, dass das Sondervermögen infolge unerwarteter Entwicklungen der Marktpreise bei Fälligkeit Verluste erleidet.

Währungsrisiken

Sofern Vermögenswerte eines Sondervermögens in anderen Währungen als der jeweiligen Fondswährung angelegt sind, erhält es die Erträge, Rückzahlungen und Erlöse aus solchen Anlagen in der jeweiligen Währung. Fällt der Wert dieser Währung gegenüber der Fondswährung, so reduziert sich der Wert des Sondervermögens.

Jahresbericht

ART Top 50 Smart ESG Convertibles UI

Fondsergebnis

Die wesentlichen Quellen des negativen Veräußerungsergebnisses während des Berichtszeitraums waren realisierte Verluste aus ausländischen Renten.

Wertentwicklung im Berichtszeitraum (1. Januar 2022 bis 31. Dezember 2022)¹.

| | |
|-------------------|---------|
| Anteilklasse I: | -20,50% |
| Anteilklasse R: | -20,71% |
| Anteilklasse I S: | -20,47% |
| Anteilklasse CHF: | -24,26% |
| Anteilklasse IAP: | +0,85% |
| Anteilklasse ITP: | +0,85% |
| Anteilklasse ISP: | +0,85% |

Wichtiger Hinweis

Zum 1. Oktober 2022 wurden die Besonderen Anlagebedingungen (BAB) für das OGAW-Sondervermögen im Zusammenhang mit der Neuauflage von drei institutionellen Anteilklassen (DE000A3DQ2G2, DE000A3DQ2H0 und DE000A3DQ2J6) geändert.

¹Eigene Berechnung nach der BVI-Methode (ohne Berücksichtigung von Ausgabeaufschlägen). Historische Wertentwicklungen lassen keine Rückschlüsse auf eine ähnliche Entwicklung in der Zukunft zu. Diese ist nicht prognostizierbar.

Jahresbericht
ART Top 50 Smart ESG Convertibles UI

Vermögensübersicht zum 31.12.2022

| Anlageschwerpunkte | Tageswert in EUR | % Anteil am Fondsvermögen |
|----------------------------------|-----------------------|------------------------------|
| I. Vermögensgegenstände | 129.627.043,38 | 100,12 |
| 1. Anleihen | 820.494,38 | 0,63 |
| >= 3 Jahre bis < 5 Jahre | 820.494,38 | 0,63 |
| 2. Wandelanleihen | 119.329.992,68 | 92,17 |
| CHF | 641.079,93 | 0,50 |
| EUR | 44.521.906,00 | 34,39 |
| HKD | 2.723.188,13 | 2,10 |
| JPY | 1.863.388,56 | 1,44 |
| SGD | 1.476.553,22 | 1,14 |
| USD | 68.103.876,84 | 52,60 |
| 3. Derivate | 607.783,52 | 0,47 |
| 4. Bankguthaben | 8.538.893,40 | 6,60 |
| 5. Sonstige Vermögensgegenstände | 329.879,40 | 0,25 |
| II. Verbindlichkeiten | -154.616,75 | -0,12 |
| III. Fondsvermögen | 129.472.426,63 | 100,00 |

Jahresbericht

ART Top 50 Smart ESG Convertibles UI

Vermögensaufstellung zum 31.12.2022

| Gattungsbezeichnung | ISIN | Markt | Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000 | Bestand 31.12.2022 | Käufe / Zugänge | Verkäufe / Abgänge | Kurs | Kurswert in EUR | % des Fonds- vermögens |
|---|--------------|-------|---|-----------------------|--------------------|-----------------------|------------|-----------------------|------------------------------|
| Bestandspositionen | | | | | | | EUR | 120.150.487,06 | 92,80 |
| Börsengehandelte Wertpapiere | | | | | | | EUR | 39.421.780,27 | 30,45 |
| Verzinsliche Wertpapiere | | | | | | | EUR | 820.494,38 | 0,63 |
| 6,8750 % Zur Rose Finance B.V. SF-Conv. Bonds 2022(26) | CH1210198169 | CHF | 1.000 | 1.000 | 0 | % | 80,991 | 820.494,38 | 0,63 |
| Wandelanleihen | | | | | | | EUR | 38.601.285,89 | 29,81 |
| 2,7500 % Zur Rose Finance B.V. SF-Wdl.-Anl. 2020(25) | CH0536893594 | CHF | 1.000 | 400 | 0 | % | 63,281 | 641.079,93 | 0,50 |
| ANLLIAN Capital Ltd. EO-Zero Conv. Bonds 2020(25) | XS2089160506 | EUR | 2.500 | 0 | 0 | % | 117,515 | 2.937.875,00 | 2,27 |
| 0,7500 % BE Semiconductor Inds N.V. EO-Conv. Bonds 2020(27) | XS2211511949 | EUR | 700 | 2.000 | 2.700 | % | 129,136 | 903.952,00 | 0,70 |
| 2,0000 % Deutsche Lufthansa AG Wandelanleihe v.20(25) | DE000A3H2UK7 | EUR | 3.500 | 3.500 | 0 | % | 107,018 | 3.745.630,00 | 2,89 |
| 0,0500 % Deutsche Post AG Wandelschuld v.17(25) | DE000A2G87D4 | EUR | 2.000 | 2.000 | 0 | % | 95,572 | 1.911.440,00 | 1,48 |
| Geely Sweden Finance AB (publ) EO-Zero Exch. Bonds 2019(24) | XS1933947951 | EUR | 2.000 | 2.500 | 500 | % | 120,120 | 2.402.400,00 | 1,86 |
| 0,8750 % LEG Immobilien SE Wandelschuld v.17(22/25) | DE000A2GSDH2 | EUR | 3.000 | 3.000 | 0 | % | 91,480 | 2.744.400,00 | 2,12 |
| Pirelli & C. S.p.A. EO-Zo Exch. M.-T.Bds 20(21/25) | XS2276552598 | EUR | 3.000 | 500 | 0 | % | 94,040 | 2.821.200,00 | 2,18 |
| POSCO Holdings Inc. EO-Zero Conv. Notes 2021(26) | XS2376482423 | EUR | 2.000 | 2.000 | 0 | % | 94,341 | 1.886.820,00 | 1,46 |
| RAG-Stiftung Umtauschanl. v.18(02.10.24) | DE000A2LQRA1 | EUR | 2.000 | 2.000 | 0 | % | 93,528 | 1.870.560,00 | 1,44 |
| 0,0500 % Zalando SE Wandelanl.v.20(25)Tr.A | DE000A3E4589 | EUR | 2.700 | 0 | 0 | % | 86,650 | 2.339.550,00 | 1,81 |
| Zhongsheng Group Holdings Ltd. HD-Zero Conv. Bonds 2020(25) | XS2171663227 | HKD | 20.000 | 7.000 | 0 | % | 113,399 | 2.723.188,13 | 2,10 |
| 1,6250 % Singapore Airlines Ltd. SD-Conv. Bonds 2020(25) | XS2260025296 | SGD | 2.000 | 0 | 0 | % | 105,640 | 1.476.553,22 | 1,14 |
| 3,2500 % ELM B.V. DL-Exch.Med.-Term Nts 2018(24) | XS1592282740 | USD | 3.600 | 1.600 | 0 | % | 103,384 | 3.487.793,08 | 2,69 |
| 2,5000 % Lenovo Group Ltd. DL-Conv. Bonds 2022(29) | XS2523390867 | USD | 3.000 | 3.000 | 0 | % | 97,593 | 2.743.688,50 | 2,12 |
| 0,5000 % Qiagen N.V. DL-Exchangeable Notes 2017(23) | XS1682511818 | USD | 1.200 | 1.200 | 1.400 | % | 124,185 | 1.396.513,92 | 1,08 |
| STMicroelectronics N.V. DL-Zero Conv. Bds 2020(25)Tr.A | XS2211997155 | USD | 2.600 | 0 | 0 | % | 105,423 | 2.568.642,11 | 1,98 |

Jahresbericht

ART Top 50 Smart ESG Convertibles UI

Vermögensaufstellung zum 31.12.2022

| Gattungsbezeichnung | ISIN | Markt | Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000 | Bestand 31.12.2022 | Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum | Verkäufe / Abgänge | Kurs | Kurswert in EUR | % des Fonds- vermögens |
|---|--------------|-------|---|-----------------------|---|-----------------------|------------|----------------------|------------------------------|
| An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere | | | | | | | EUR | 72.365.627,48 | 55,89 |
| Wandelanleihen | | | | | | | EUR | 72.365.627,48 | 55,89 |
| América Móvil B.V. EO-Zero Exch. Bonds 2021(24) | XS2308171383 | | EUR | 2.500 | 2.500 | 0 % | 100,940 | 2.523.500,00 | 1,95 |
| 2,7500 % Audax Renovables S.A. EO-Conv. Bonds 2020(25) | XS2263652815 | | EUR | 1.600 | 1.600 | 0 % | 66,239 | 1.059.824,00 | 0,82 |
| 0,5000 % Cellnex Telecom S.A. EO-Conv.Med.-Term Bds 2019(28) | XS2021212332 | | EUR | 2.700 | 400 | 0 % | 99,150 | 2.677.050,00 | 2,07 |
| 1,7500 % DO & CO AG EO-Conv. Bonds 2021(26) | AT0000A2N7T2 | | EUR | 2.800 | 300 | 0 % | 114,649 | 3.210.172,00 | 2,48 |
| JPMorgan Chase Finl Co. LLC EO-Zo Exch.Med.-T.Nts 2022(25) | XS2431434971 | | EUR | 2.500 | 2.500 | 0 % | 103,392 | 2.584.800,00 | 2,00 |
| 2,0000 % NEOEN S.A. EO-Conv. Bonds 2020(25) | FR0013515707 | | STK | 50.000 | 50.000 | 0 EUR | 49,698 | 2.484.900,00 | 1,92 |
| Soitec S.A. EO-Zero Conv. Obl. 2020(25) | FR0014000105 | | STK | 4.000 | 2.000 | 8.000 EUR | 190,952 | 763.808,00 | 0,59 |
| 2,3750 % Ubisoft Entertainment S.A. EO-Conv. Bonds 2022(28) | FR001400DV38 | | EUR | 2.500 | 2.500 | 0 % | 103,813 | 2.595.325,00 | 2,00 |
| Veolia Environnement S.A. EO-Zero Conv. Bonds 2019(25) | FR0013444148 | | STK | 100.000 | 20.000 | 0 EUR | 30,587 | 3.058.700,00 | 2,36 |
| 6,5000 % American Airlines Group Inc. DL-Exch. Notes 2020(25) 1 | US02376RAF91 | | USD | 2.500 | 900 | 0 % | 105,779 | 2.478.188,55 | 1,91 |
| 1,0000 % Array Technologies Inc. DL-Exch. Notes 2021(28) | US04271TAB61 | | USD | 2.000 | 2.000 | 0 % | 101,593 | 1.904.095,21 | 1,47 |
| Beyond Meat Inc. DL-Zero Conv.Nts 2022(27) | US08862EAB56 | | USD | 2.000 | 2.000 | 0 % | 26,380 | 494.424,14 | 0,38 |
| 1,2500 % Biomarin Pharmaceutical Inc. DL-Conv. Nts 2020(27) | US09061GAK76 | | USD | 2.500 | 2.500 | 0 % | 107,894 | 2.527.738,73 | 1,95 |
| CyberArk Software Ltd. DL-Zero Exch. Nts 2019(24) | US23248VAB18 | | USD | 2.000 | 1.000 | 1.000 % | 106,441 | 1.994.958,30 | 1,54 |
| 0,1250 % Datadog Inc. DL-Exch. Notes 2021(25) | US23804LAB99 | | USD | 2.000 | 1.300 | 0 % | 109,474 | 2.051.803,95 | 1,58 |
| 0,1250 % Etsy Inc. DL-Conv. Notes 2020(26) | US29786AAJ51 | | USD | 1.400 | 1.400 | 0 % | 154,509 | 2.027.107,11 | 1,57 |
| Ford Motor Co. DL-Zero Exch. Notes 2022(26) | US345370CZ16 | | USD | 2.500 | 5.500 | 3.000 % | 94,679 | 2.218.137,94 | 1,71 |
| 0,7500 % Insight Enterprises Inc. DL-Exch. Notes 2020(25) | US45765UAB98 | | USD | 1.000 | 1.500 | 500 % | 150,459 | 1.409.980,32 | 1,09 |
| 0,5000 % Integra Lifescience.Hldgs Corp DL-Conv. Notes 2021(25) | US457985AM13 | | USD | 3.000 | 500 | 0 % | 97,321 | 2.736.041,61 | 2,11 |
| Ionis Pharmaceuticals Inc. DL-Zero Exch. Notes 2022(26) | US462222AD25 | | USD | 2.000 | 2.000 | 0 % | 92,851 | 1.740.249,27 | 1,34 |
| 1,3750 % Liberty Media Corp. DL-Exch. Notes 2014(23) | US531229AB89 | | USD | 1.300 | 1.300 | 0 % | 124,261 | 1.513.815,95 | 1,17 |
| 2,0000 % Live Nation Entertainment Inc. DL-Exch. Notes 2021(25) | US538034AU37 | | USD | 2.800 | 0 | 0 % | 99,384 | 2.607.770,59 | 2,01 |
| 3,2500 % Marriott Vacat.Worldwide Corp. DL-Conv. Notes 2022(27) | US57164YAE77 | | USD | 2.500 | 2.500 | 0 % | 99,135 | 2.322.533,03 | 1,79 |
| 0,1250 % Microchip Technology Inc. DL-Exch. Notes 2020(24) | US595017AU87 | | USD | 4.500 | 700 | 0 % | 107,354 | 4.527.157,72 | 3,50 |
| 0,2500 % MongoDB Inc. DL-Exch. Notes 2021(26) | US60937PAD87 | | USD | 1.700 | 2.800 | 1.100 % | 116,587 | 1.857.350,76 | 1,43 |
| 2,5000 % Ormat Technologies Inc. DL-Exch. Notes 2022(27) | US686688AA03 | | USD | 2.000 | 2.000 | 0 % | 117,171 | 2.196.064,10 | 1,70 |
| 6,0000 % Royal Caribbean Cruises Ltd. DL-Exch.-Nts 2022(25) | US780153BP69 | | USD | 1.500 | 2.500 | 1.000 % | 125,822 | 1.768.653,36 | 1,37 |
| 2,3750 % Sea Ltd. DL-Exch. Notes 2021(25) | US81141RAF73 | | USD | 2.000 | 2.500 | 500 % | 99,138 | 1.858.082,65 | 1,44 |
| 0,6250 % Silicon Laboratories Inc. DL-Conv. Nts 2021(25) | US826919AD45 | | USD | 1.500 | 1.100 | 1.000 % | 125,592 | 1.765.420,30 | 1,36 |
| SolarEdge Technologies Inc. DL-Zero Exch. Notes 2021(25) | US83417MAD65 | | USD | 2.000 | 700 | 500 % | 124,513 | 2.333.670,70 | 1,80 |

Jahresbericht

ART Top 50 Smart ESG Convertibles UI

Vermögensaufstellung zum 31.12.2022

| Gattungsbezeichnung | ISIN | Markt | Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000 | Bestand 31.12.2022 | Käufe / Zugänge | Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum | Kurs | Kurswert in EUR | % des Fonds- vermögens |
|---|--------------|-------|---|-----------------------|--------------------|--|-------------|-----------------------|------------------------------|
| 1,2500 % Southwest Airlines Co. DL-Exch. Notes 2020(25) | US844741BG22 | | USD | 2.300 | 800 | 0 % | 120,930 | 2.606.494,24 | 2,01 |
| 2,7500 % Topgolf Callaway Brands Corp. DL-Conv. Notes 2021(26) | US131193AE46 | | USD | 1.500 | 600 | 0 % | 130,652 | 1.836.547,65 | 1,42 |
| Vail Resorts Inc. DL-Zero Conv. Notes 2021(26) | US91879QAN97 | | USD | 3.000 | 0 | 0 % | 93,594 | 2.631.262,30 | 2,03 |
| | | | | | | | EUR | 8.363.079,31 | 6,46 |
| Nichtnotierte Wertpapiere | | | | | | | EUR | 8.363.079,31 | 6,46 |
| Wandelanleihen | | | | | | | EUR | 8.363.079,31 | 6,46 |
| Cyberagent Inc. YN-Zo Conv. Bonds 2022(29) | XS2550564251 | | JPY | 250.000 | 250.000 | 0 % | 104,933 | 1.863.388,56 | 1,44 |
| 0,3750 % Akamai Technologies Inc. DL-Exch. Notes 2019(27) | US00971TAL52 | | USD | 3.000 | 1.000 | 1.000 % | 97,122 | 2.730.447,01 | 2,11 |
| 0,0000 % Chefs Warehouse Inc. DL-Exch. Notes 2022(28) | US163086AD32 | | USD | 4.000 | 4.000 | 0 % | 100,554 | 3.769.243,74 | 2,91 |
| Summe Wertpapiervermögen | | | | | | | EUR | 120.150.487,06 | 92,80 |
| Derivate | | | | | | | EUR | 607.783,52 | 0,47 |
| (Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.) | | | | | | | | | |
| Devisen-Derivate | | | | | | | EUR | 607.783,52 | 0,47 |
| Forderungen/Verbindlichkeiten | | | | | | | | | |
| Währungsterminkontrakte | | | | | | | EUR | 607.783,52 | 0,47 |
| FUTURE CROSS RATE EUR/CHF 03.23 CME | | 352 | CHF | 1.875.000 | | | CHF 0,986 | 10.067,37 | 0,01 |
| FUTURE CROSS RATE EUR/GBP 03.23 CME | | 352 | GBP | 3.500.000 | | | GBP 0,890 | 103.678,13 | 0,08 |
| FUTURE CROSS RATE EUR/JPY 03.23 CME | | 352 | JPY | 2.625.000 | | | JPY 139,540 | -81.482,08 | -0,06 |
| FUTURE CROSS RATE EUR/USD 03.23 CME | | 352 | USD | 77.250.000 | | | USD 1,073 | 575.520,10 | 0,44 |

Jahresbericht

ART Top 50 Smart ESG Convertibles UI

Vermögensaufstellung zum 31.12.2022

| Gattungsbezeichnung | ISIN | Markt | Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000 | Bestand 31.12.2022 | Käufe / Zugänge | Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum | Kurs | Kurswert in EUR | % des Fonds- vermögens |
|---|------|-------|---|-----------------------|--------------------|--|------------|---------------------|------------------------------|
| Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds | | | | | | | EUR | 8.538.893,40 | 6,60 |
| Bankguthaben | | | | | | | EUR | 8.538.893,40 | 6,60 |
| EUR - Guthaben bei: | | | | | | | | | |
| Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG | | | EUR | 495.500,89 | | | % 100,000 | 495.500,89 | 0,38 |
| Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen bei: | | | | | | | | | |
| Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG | | | SEK | 33.665,04 | | | % 100,000 | 3.028,30 | 0,00 |
| Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen bei: | | | | | | | | | |
| Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG | | | AUD | 6.320,46 | | | % 100,000 | 4.017,58 | 0,00 |
| Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG | | | CHF | 232.184,84 | | | % 100,000 | 235.219,17 | 0,18 |
| Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG | | | GBP | 2.199.235,97 | | | % 100,000 | 2.479.409,21 | 1,92 |
| Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG | | | HKD | 652.991,22 | | | % 100,000 | 78.405,36 | 0,06 |
| Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG | | | JPY | 34.485.184,00 | | | % 100,000 | 244.953,62 | 0,19 |
| Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG | | | SGD | 305.427,14 | | | % 100,000 | 213.451,07 | 0,16 |
| Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG | | | USD | 5.105.975,54 | | | % 100,000 | 4.784.908,20 | 3,70 |
| Sonstige Vermögensgegenstände | | | | | | | EUR | 329.879,40 | 0,25 |
| Zinsansprüche | | | EUR | 329.879,40 | | | | 329.879,40 | 0,25 |

Jahresbericht

ART Top 50 Smart ESG Convertibles UI

Vermögensaufstellung zum 31.12.2022

| Gattungsbezeichnung | ISIN | Markt | Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000 | Bestand 31.12.2022 | Käufe / Zugänge | Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum | Kurs | Kurswert in EUR | % des Fonds- vermögens |
|--|------|-------|---|-----------------------|--------------------|--|------------|-----------------------|------------------------------|
| Sonstige Verbindlichkeiten | | | | | | | EUR | -154.616,75 | -0,12 |
| Zinsverbindlichkeiten | | | EUR | -419,44 | | | | -419,44 | 0,00 |
| Verwaltungsvergütung | | | EUR | -130.512,05 | | | | -130.512,05 | -0,10 |
| Performance Fee | | | EUR | -3.266,91 | | | | -3.266,91 | 0,00 |
| Verwahrstellenvergütung | | | EUR | -11.818,35 | | | | -11.818,35 | -0,01 |
| Prüfungskosten | | | EUR | -8.200,00 | | | | -8.200,00 | -0,01 |
| Veröffentlichungskosten | | | EUR | -400,00 | | | | -400,00 | 0,00 |
| Fondsvermögen | | | | | | | EUR | 129.472.426,63 | 100,00 1) |
| ART Top 50 Smart ESG Convertibles UI AK I | | | | | | | | | |
| Anteilwert | | | | | | | EUR | 90,70 | |
| Ausgabepreis | | | | | | | EUR | 90,70 | |
| Rücknahmepreis | | | | | | | EUR | 90,70 | |
| Anzahl Anteile | | | | | | | STK | 728.408 | |
| ART Top 50 Smart ESG Convertibles UI AK R | | | | | | | | | |
| Anteilwert | | | | | | | EUR | 93,42 | |
| Ausgabepreis | | | | | | | EUR | 96,22 | |
| Rücknahmepreis | | | | | | | EUR | 93,42 | |
| Anzahl Anteile | | | | | | | STK | 32.136 | |
| ART Top 50 Smart ESG Convertibles UI AK I S | | | | | | | | | |
| Anteilwert | | | | | | | EUR | 78,58 | |
| Ausgabepreis | | | | | | | EUR | 78,58 | |
| Rücknahmepreis | | | | | | | EUR | 78,58 | |
| Anzahl Anteile | | | | | | | STK | 649.000 | |

Jahresbericht

ART Top 50 Smart ESG Convertibles UI

Vermögensaufstellung zum 31.12.2022

| Gattungsbezeichnung | ISIN | Markt | Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000 | Bestand 31.12.2022 | Käufe / Zugänge | Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum | Kurs | Kurswert in EUR | % des Fonds- vermögens |
|--|------|-------|---|-----------------------|--------------------|--|------|--------------------|------------------------------|
| ART Top 50 Smart ESG Convertibles UI AK CHF | | | | | | | | | |
| Anteilwert | | | | | | | CHF | 72,19 | |
| Ausgabepreis | | | | | | | CHF | 72,19 | |
| Rücknahmepreis | | | | | | | CHF | 72,19 | |
| Anzahl Anteile | | | | | | | STK | 87.250 | |
| ART Top 50 Smart ESG Convertibles UI IAP | | | | | | | | | |
| Anteilwert | | | | | | | EUR | 100,85 | |
| Ausgabepreis | | | | | | | EUR | 100,85 | |
| Rücknahmepreis | | | | | | | EUR | 100,85 | |
| Anzahl Anteile | | | | | | | STK | 10.000 | |
| ART Top 50 Smart ESG Convertibles UI ITP | | | | | | | | | |
| Anteilwert | | | | | | | EUR | 100,85 | |
| Ausgabepreis | | | | | | | EUR | 100,85 | |
| Rücknahmepreis | | | | | | | EUR | 100,85 | |
| Anzahl Anteile | | | | | | | STK | 10.000 | |
| ART Top 50 Smart ESG Convertibles UI ISP | | | | | | | | | |
| Anteilwert | | | | | | | EUR | 100,85 | |
| Ausgabepreis | | | | | | | EUR | 100,85 | |
| Rücknahmepreis | | | | | | | EUR | 100,85 | |
| Anzahl Anteile | | | | | | | STK | 10.000 | |

Fußnoten:

1) Durch Rundung der Prozent-Anteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

Jahresbericht

ART Top 50 Smart ESG Convertibles UI

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

Die Vermögensgegenstände des Sondervermögens sind auf Grundlage der zuletzt festgestellten Kurse/Marktsätze bewertet.

Devisenkurse (in Mengennotiz)

| | | per 30.12.2022 | |
|-----|-------|----------------|---------------|
| AUD | (AUD) | 1,5732000 | = 1 EUR (EUR) |
| CHF | (CHF) | 0,9871000 | = 1 EUR (EUR) |
| GBP | (GBP) | 0,8870000 | = 1 EUR (EUR) |
| HKD | (HKD) | 8,3284000 | = 1 EUR (EUR) |
| JPY | (JPY) | 140,7825000 | = 1 EUR (EUR) |
| SEK | (SEK) | 11,1168000 | = 1 EUR (EUR) |
| SGD | (SGD) | 1,4309000 | = 1 EUR (EUR) |
| USD | (USD) | 1,0671000 | = 1 EUR (EUR) |

Marktschlüssel

b) Terminbörsen

352 Chicago - CME Globex

Jahresbericht ART Top 50 Smart ESG Convertibles UI

Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen: - Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldscheindarlehen (Marktzuordnung zum Berichtsstichtag):

| Gattungsbezeichnung | ISIN | Stück bzw. Anteile Whg. in 1.000 | Käufe bzw. Zugänge | Verkäufe bzw. Abgänge | Volumen in 1.000 |
|---|-------------------|-------------------------------------|--------------------------|-----------------------------|---------------------|
| Börsengehandelte Wertpapiere | | | | | |
| Wandelanleihen | | | | | |
| 0,0500 % adidas AG Wandelschuldv.v.18(23) | DE000A2LQRW5 | EUR | 0 | 2.400 | |
| 3,3750 % Lenovo Group Ltd. DL-Conv. Bonds 2019(24) | XS1937306121 | USD | 0 | 2.200 | |
| Qiagen N.V. DL-Zero Exch. Bonds 2020(27) | DE000A286LP0 | USD | 2.000 | 4.000 | |
| Selena EO-Zero Exch. Bonds 2020(25) | FR0013520681_ALT2 | EUR | 0 | 2.300 | |
| An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere | | | | | |
| Verzinsliche Wertpapiere | | | | | |
| GN Store Nord AS EO-Zero Bonds 2019(24) wW | XS1965536656 | EUR | 700 | 2.500 | |
| Wandelanleihen | | | | | |
| 3,7500 % Amer. Eagle Outfitters Inc. DL-Conv. Nts 2020(25) | US02553EAB20 | USD | 400 | 800 | |
| 1,0000 % Array Technologies Inc. DL-Exch. Notes 2021(28) 144A | US04271TAA88 | USD | 2.000 | 2.000 | |
| 1,8750 % BE Semiconductor Inds N.V. EO-Conv. Bonds 2022(29) | XS2465773070 | EUR | 3.500 | 3.500 | |
| 5,7500 % Carnival Corp. DL-Exch. Notes 2021(23) | US143658BE14 | USD | 1.500 | 1.500 | |
| 1,8750 % Chefs Warehouse Inc. DL-Conv. Notes 2019(24) | US163086AB75 | USD | 900 | 4.000 | |
| China Conch Ven.Hldgs Intl.Ltd HD-Zero Conv. Bonds 2018(23) | XS1872028177 | HKD | 10.000 | 20.000 | |
| Diasorin S.p.A. EO-Zero Conv. Bonds 2021(28) | XS2339426004 | EUR | 0 | 2.300 | |
| Edenred SE EO-Zero Conv. Bonds 2021(28) | FR0014003YP6 | STK | 0 | 45.000 | |
| 0,1250 % Etsy Inc. DL-Conv. Notes 2020(27) | US29786AAL08 | USD | 1.000 | 4.000 | |
| Ford Motor Co. DL-Zero Exch.Nts 2021(26) 144A | US345370CY41 | USD | 0 | 2.500 | |
| 2,0000 % FTI Consulting Inc. DL-Conv. Notes 2018(23) | US302941AP45 | USD | 0 | 1.300 | |
| 1,1250 % Internat. Cons. Airl. Group SA EO-Exchangeable Notes 2021(28) | XS2343113101 | EUR | 0 | 2.500 | |
| JPMorgan Chase Bank N.A. EO-Zero Exch.Bonds 2021(24) | XS2352315571 | EUR | 500 | 2.700 | |
| NICE Ltd. DL-Zero Exch.Nts 2021(25) | US653656AB42 | USD | 0 | 3.500 | |
| 0,2500 % Omnicell Inc. DL-Exch. Notes 2021(25) | US68213NAD12 | USD | 2.000 | 2.000 | |
| ON Semiconductor Corp. DL-Zero Exch.Nts 2021(27) | US682189AS48 | USD | 1.500 | 1.500 | |
| 0,3750 % Orpea EO-Conv. Bonds 2019(27) | FR0013418795 | STK | 0 | 10.000 | |

Jahresbericht ART Top 50 Smart ESG Convertibles UI

Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen: - Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldscheindarlehen (Marktzuordnung zum Berichtsstichtag):

| Gattungsbezeichnung | ISIN | Stück bzw. Anteile Whg. in 1.000 | Käufe bzw. Zugänge | Verkäufe bzw. Abgänge | Volumen in 1.000 |
|---|--------------|-------------------------------------|--------------------------|-----------------------------|---------------------|
| 4,2500 % Royal Caribbean Cruises Ltd. DL-Conv.-Nts 2020(23) | US780153BB73 | USD | 0 | 2.600 | |
| 4,0000 % Sabre GLOBL Inc. DL-Exch. Notes 2020(25) | US78573NAE22 | USD | 2.000 | 2.000 | |
| 0,2500 % Sea Ltd. DL-Exch. Notes 2021(26) | US81141RAG56 | USD | 0 | 3.800 | |
| 0,7500 % Snap Inc. DL-Exch. Notes 2019(26) | US83304AAB26 | USD | 3.200 | 3.900 | |
| 0,1250 % Snap Inc. DL-Exch. Notes 2022(28) | US83304AAG13 | USD | 3.000 | 3.000 | |
| Spotify USA Inc. DL-Zero Exch. Notes 2022(26) | US84921RAB69 | USD | 2.500 | 2.500 | |
| 0,2500 % Twitter Inc. DL-Exch. Notes 2019(24) | US90184LAF94 | USD | 600 | 3.000 | |
| 0,0000 % Wix.com Ltd. DL-FLR Exch.Nts 2018(23) | US92940WAB54 | USD | 0 | 2.500 | |

Nichtnotierte Wertpapiere *)

Verzinsliche Wertpapiere

| | | | | | |
|---|--------------|-----|-------|-------|--|
| 5,7500 % Carnival Corp. DL-Exch. Notes 2022(24) | US143658BT82 | USD | 1.500 | 1.500 | |
|---|--------------|-----|-------|-------|--|

Wandelanleihen

| | | | | | |
|--|--------------|-----|-------|---------|--|
| Cyberagent Inc. YN-Zo Conv. Bonds 2018(25) | XS1762847066 | JPY | 0 | 240.000 | |
| JPMorgan Chase Bank N.A. DL-Zero Exch.Bonds 2019(22) | XS2038088527 | USD | 0 | 2.000 | |
| 1,5000 % LG Display Co. Ltd. DL-Conv. Notes 2019(24) | XS2036529415 | USD | 0 | 1.600 | |
| 0,8750 % Ocado Group PLC LS-Conv. Bonds 2019(25) | XS2090948279 | GBP | 1.200 | 2.500 | |
| 0,2500 % Workday Inc. DL-Conv.Notes 2017(22) | US98138HAF82 | USD | 0 | 900 | |

Jahresbericht
ART Top 50 Smart ESG Convertibles UI

**Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen:
 - Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldscheindarlehen (Marktzuordnung zum Berichtsstichtag):**

| Gattungsbezeichnung | ISIN | Stück bzw. Anteile Whg. in 1.000 | Käufe bzw. Zugänge | Verkäufe bzw. Abgänge | Volumen in 1.000 |
|---------------------|------|-------------------------------------|--------------------------|-----------------------------|---------------------|
|---------------------|------|-------------------------------------|--------------------------|-----------------------------|---------------------|

Derivate

(In Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe)

Terminkontrakte

Währungsterminkontrakte

Gekaufte Kontrakte:

(Basiswert(e): CROSS RATE EO/DL, CROSS RATE EO/LS, CROSS RATE EO/SF, CROSS RATE EO/YN)

EUR

289.858,66

Die Gesellschaft sorgt dafür, dass eine unangemessene Beeinträchtigung von Anlegerinteressen durch Transaktionskosten vermieden wird, indem unter Berücksichtigung der Anlageziele dieses Sondervermögens ein Schwellenwert für die Transaktionskosten bezogen auf das durchschnittliche Fondsvolumen sowie für eine Portfolioumschlagsrate festgelegt wurde. Die Gesellschaft überwacht die Einhaltung der Schwellenwerte und ergreift im Falle des Überschreitens weitere Maßnahmen.

*) Bei den nichtnotierten Wertpapieren können technisch bedingt auch endfällige Wertpapiere ausgewiesen werden.

Jahresbericht

ART Top 50 Smart ESG Convertibles UI AK I

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 01.01.2022 bis zum 31.12.2022

| | | | insgesamt | je Anteil |
|---|-----|-------------|----------------------|---------------|
| I. Erträge | | | | |
| 1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer) | | EUR | 0,00 | 0,00 |
| 2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer) | | EUR | 0,00 | 0,00 |
| 3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren | | EUR | 16.193,85 | 0,02 |
| 4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer) | | EUR | 109.758,03 | 0,15 |
| 5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland | | EUR | 62.484,53 | 0,08 |
| 6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer) | | EUR | 0,00 | 0,00 |
| 7. Erträge aus Investmentanteilen | | EUR | 0,00 | 0,00 |
| 8. Erträge aus Wertpapier- Darlehen- und -Pensionsgeschäften | | EUR | 0,00 | 0,00 |
| 9. Abzug inländischer Körperschaft-/Kapitalertragsteuer | | EUR | -2.797,44 | 0,00 |
| 10. Abzug ausländischer Quellensteuer | | EUR | 0,00 | 0,00 |
| 11. Sonstige Erträge | | EUR | 0,00 | 0,00 |
| Summe der Erträge | | EUR | 185.638,97 | 0,25 |
| II. Aufwendungen | | | | |
| 1. Zinsen aus Kreditaufnahmen | | EUR | -10.051,62 | -0,01 |
| 2. Verwaltungsvergütung | | EUR | -872.059,63 | -1,19 |
| - Verwaltungsvergütung | EUR | -872.059,63 | | |
| - Beratungsvergütung | EUR | 0,00 | | |
| - Asset Management Gebühr | EUR | 0,00 | | |
| 3. Verwahrstellenvergütung | | EUR | -26.723,76 | -0,04 |
| 4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten | | EUR | -7.226,13 | -0,01 |
| 5. Sonstige Aufwendungen | | EUR | -5.137,79 | -0,01 |
| - Depotgebühren | EUR | -20.296,15 | | |
| - Ausgleich ordentlicher Aufwand | EUR | 42.511,16 | | |
| - Sonstige Kosten | EUR | -27.352,80 | | |
| - davon Aufwendungen aus negativen Habenzinsen | EUR | -26.951,31 | | |
| Summe der Aufwendungen | | EUR | -921.198,92 | -1,26 |
| III. Ordentliches Nettoergebnis | | EUR | -735.559,96 | -1,01 |
| IV. Veräußerungsgeschäfte | | | | |
| 1. Realisierte Gewinne | | EUR | 4.423.205,37 | 6,07 |
| 2. Realisierte Verluste | | EUR | -12.471.801,84 | -17,12 |
| Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften | | EUR | -8.048.596,47 | -11,05 |
| V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres | | | | |
| 1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne | | EUR | -8.784.156,43 | -12,06 |
| 2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste | | EUR | -2.178.869,47 | -2,99 |
| | | EUR | -6.751.519,11 | -9,27 |

Jahresbericht

ART Top 50 Smart ESG Convertibles UI AK I

| | | | |
|---|-----|----------------|--------|
| VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres | EUR | -8.930.388,58 | -12,26 |
| VII. Ergebnis des Geschäftsjahres | EUR | -17.714.545,01 | -24,32 |

Entwicklung des Sondervermögens

| | | 2022 | |
|--|-----|----------------|----------------------|
| I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres | | EUR | 88.547.799,74 |
| 1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr | | EUR | -2.055.339,74 |
| 2. Zwischenausschüttungen | | EUR | 0,00 |
| 3. Mittelzufluss/-abfluss (netto) | | EUR | -2.349.258,33 |
| a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen | EUR | 10.993.443,27 | |
| b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen | EUR | -13.342.701,60 | |
| 4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich | | EUR | -361.328,52 |
| 5. Ergebnis des Geschäftsjahres | | EUR | -17.714.545,01 |
| davon nicht realisierte Gewinne | EUR | -2.178.869,47 | |
| davon nicht realisierte Verluste | EUR | -6.751.519,11 | |
| II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres | | EUR | 66.067.328,15 |

Verwendung der Erträge des Sondervermögens

Berechnung der Ausschüttung insgesamt und je Anteil

| | | insgesamt | | je Anteil |
|---|--|-----------|----------------------|--------------|
| I. Für die Ausschüttung verfügbar | | EUR | 14.645.696,08 | 20,10 |
| 1. Vortrag aus Vorjahr | | EUR | 12.766.637,62 | 17,52 |
| 2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres | | EUR | -8.784.156,43 | -12,06 |
| 3. Zuführung aus dem Sondervermögen *) | | EUR | 10.663.214,89 | 14,64 |
| II. Nicht für die Ausschüttung verwendet | | EUR | 12.744.551,20 | 17,49 |
| 1. Der Wiederanlage zugeführt | | EUR | 2.834.451,99 | 3,89 |
| 2. Vortrag auf neue Rechnung | | EUR | 9.910.099,21 | 13,60 |
| III. Gesamtausschüttung | | EUR | 1.901.144,88 | 2,61 |
| 1. Zwischenausschüttung | | EUR | 0,00 | 0,00 |
| 2. Endausschüttung | | EUR | 1.901.144,88 | 2,61 |

Jahresbericht
ART Top 50 Smart ESG Convertibles UI AK I

Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

| Geschäftsjahr | Umlaufende Anteile am Ende des Geschäftsjahres | | Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres | | Anteilwert am Ende des Geschäftsjahres | |
|---------------|---|---------|--|---------------|---|--------|
| 2019 | Stück | 538.124 | EUR | 53.858.645,03 | EUR | 100,09 |
| 2020 | Stück | 593.446 | EUR | 70.459.138,24 | EUR | 118,73 |
| 2021 | Stück | 757.822 | EUR | 88.547.799,74 | EUR | 116,85 |
| 2022 | Stück | 728.408 | EUR | 66.067.328,15 | EUR | 90,70 |

Jahresbericht

ART Top 50 Smart ESG Convertibles UI AK R

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 01.01.2022 bis zum 31.12.2022

| | | | insgesamt | je Anteil |
|---|------------|------------|--------------------|---------------|
| I. Erträge | | | | |
| 1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer) | EUR | | 0,00 | 0,00 |
| 2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer) | EUR | | 0,00 | 0,00 |
| 3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren | EUR | | 736,48 | 0,02 |
| 4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer) | EUR | | 5.000,02 | 0,15 |
| 5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland | EUR | | 2.841,57 | 0,09 |
| 6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer) | EUR | | 0,00 | 0,00 |
| 7. Erträge aus Investmentanteilen | EUR | | 0,00 | 0,00 |
| 8. Erträge aus Wertpapier- Darlehen- und -Pensionsgeschäften | EUR | | 0,00 | 0,00 |
| 9. Abzug inländischer Körperschaft-/Kapitalertragsteuer | EUR | | -127,18 | 0,00 |
| 10. Abzug ausländischer Quellensteuer | EUR | | 0,00 | 0,00 |
| 11. Sonstige Erträge | EUR | | 0,00 | 0,00 |
| Summe der Erträge | EUR | | 8.450,89 | 0,26 |
| II. Aufwendungen | | | | |
| 1. Zinsen aus Kreditaufnahmen | EUR | | -473,09 | -0,01 |
| 2. Verwaltungsvergütung | EUR | | -51.613,79 | -1,61 |
| - Verwaltungsvergütung | EUR | -51.613,79 | | |
| - Beratungsvergütung | EUR | 0,00 | | |
| - Asset Management Gebühr | EUR | 0,00 | | |
| 3. Verwahrstellenvergütung | EUR | | -1.275,91 | -0,04 |
| 4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten | EUR | | -361,77 | -0,01 |
| 5. Sonstige Aufwendungen | EUR | | 2.682,53 | 0,08 |
| - Depotgebühren | EUR | -968,14 | | |
| - Ausgleich ordentlicher Aufwand | EUR | 4.989,64 | | |
| - Sonstige Kosten | EUR | -1.338,96 | | |
| - davon Aufwendungen aus negativen Habenzinsen | EUR | -1.321,17 | | |
| Summe der Aufwendungen | EUR | | -51.042,03 | -1,59 |
| III. Ordentliches Nettoergebnis | EUR | | -42.591,14 | -1,33 |
| IV. Veräußerungsgeschäfte | | | | |
| 1. Realisierte Gewinne | EUR | | 201.089,32 | 6,26 |
| 2. Realisierte Verluste | EUR | | -567.407,72 | -17,66 |
| Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften | EUR | | -366.318,40 | -11,40 |
| V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres | | | | |
| 1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne | EUR | | -408.909,54 | -12,73 |
| 2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste | EUR | | -180.723,34 | -5,62 |
| | EUR | | -258.733,41 | -8,05 |

Jahresbericht

ART Top 50 Smart ESG Convertibles UI AK R

| | | | |
|---|-----|-------------|--------|
| VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres | EUR | -439.456,75 | -13,67 |
| VII. Ergebnis des Geschäftsjahres | EUR | -848.366,29 | -26,40 |

Entwicklung des Sondervermögens

| | | 2022 | |
|--|-----|---------------|---------------------|
| I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres | | EUR | 4.233.294,71 |
| 1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr | | EUR | -105.050,96 |
| 2. Zwischenausschüttungen | | EUR | 0,00 |
| 3. Mittelzufluss/-abfluss (netto) | | EUR | -244.421,85 |
| a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen | EUR | 987.439,41 | |
| b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen | EUR | -1.231.861,26 | |
| 4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich | | EUR | -33.270,81 |
| 5. Ergebnis des Geschäftsjahres | | EUR | -848.366,29 |
| davon nicht realisierte Gewinne | EUR | -180.723,34 | |
| davon nicht realisierte Verluste | EUR | -258.733,41 | |
| II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres | | EUR | 3.002.184,80 |

Verwendung der Erträge des Sondervermögens

Berechnung der Ausschüttung insgesamt und je Anteil

| | | insgesamt | je Anteil |
|---|--|-----------|-------------------|
| I. Für die Ausschüttung verfügbar | | EUR | 658.131,43 |
| 1. Vortrag aus Vorjahr | | EUR | 581.753,18 |
| 2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres | | EUR | -408.909,54 |
| 3. Zuführung aus dem Sondervermögen *) | | EUR | 485.287,78 |
| II. Nicht für die Ausschüttung verwendet | | EUR | 571.686,46 |
| 1. Der Wiederanlage zugeführt | | EUR | 121.358,74 |
| 2. Vortrag auf neue Rechnung | | EUR | 450.327,72 |
| III. Gesamtausschüttung | | EUR | 86.444,97 |
| 1. Zwischenausschüttung | | EUR | 0,00 |
| 2. Endausschüttung | | EUR | 86.444,97 |

Jahresbericht

ART Top 50 Smart ESG Convertibles UI AK R

Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

| Geschäftsjahr | Umlaufende Anteile am Ende des Geschäftsjahres | | Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres | | Anteilwert am Ende des Geschäftsjahres | |
|---------------|---|--------|--|--------------|---|--------|
| 2019 | Stück | 11.267 | EUR | 1.154.763,81 | EUR | 102,49 |
| 2020 | Stück | 24.377 | EUR | 2.999.415,74 | EUR | 123,04 |
| 2021 | Stück | 35.077 | EUR | 4.233.294,71 | EUR | 120,69 |
| 2022 | Stück | 32.136 | EUR | 3.002.184,80 | EUR | 93,42 |

Jahresbericht

ART Top 50 Smart ESG Convertibles UI AK I S

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 01.01.2022 bis zum 31.12.2022

| | | | insgesamt | je Anteil |
|---|------------|-------------|----------------------|--------------|
| I. Erträge | | | | |
| 1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer) | EUR | | 0,00 | 0,00 |
| 2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer) | EUR | | 0,00 | 0,00 |
| 3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren | EUR | | 12.496,40 | 0,02 |
| 4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer) | EUR | | 83.272,09 | 0,13 |
| 5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland | EUR | | 48.231,06 | 0,07 |
| 6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer) | EUR | | 0,00 | 0,00 |
| 7. Erträge aus Investmentanteilen | EUR | | 0,00 | 0,00 |
| 8. Erträge aus Wertpapier- Darlehen- und -Pensionsgeschäften | EUR | | 0,00 | 0,00 |
| 9. Abzug inländischer Körperschaft-/Kapitalertragsteuer | EUR | | -2.159,30 | 0,00 |
| 10. Abzug ausländischer Quellensteuer | EUR | | 0,00 | 0,00 |
| 11. Sonstige Erträge | EUR | | 0,00 | 0,00 |
| Summe der Erträge | EUR | | 141.840,24 | 0,22 |
| II. Aufwendungen | | | | |
| 1. Zinsen aus Kreditaufnahmen | EUR | | -7.208,67 | -0,01 |
| 2. Verwaltungsvergütung | EUR | | -612.639,91 | -0,94 |
| - Verwaltungsvergütung | EUR | -612.639,91 | | |
| - Beratungsvergütung | EUR | 0,00 | | |
| - Asset Management Gebühr | EUR | 0,00 | | |
| 3. Verwahrstellenvergütung | EUR | | -18.746,97 | -0,03 |
| 4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten | EUR | | -4.200,81 | -0,01 |
| 5. Sonstige Aufwendungen | EUR | | -65.449,91 | -0,10 |
| - Depotgebühren | EUR | -13.402,30 | | |
| - Ausgleich ordentlicher Aufwand | EUR | -33.898,95 | | |
| - Sonstige Kosten | EUR | -18.148,66 | | |
| - davon Aufwendungen aus negativen Habenzinsen | EUR | -17.835,97 | | |
| Summe der Aufwendungen | EUR | | -708.246,27 | -1,09 |
| III. Ordentliches Nettoergebnis | EUR | | -566.406,03 | -0,87 |
| IV. Veräußerungsgeschäfte | | | | |
| 1. Realisierte Gewinne | EUR | | 3.419.665,69 | 5,27 |
| 2. Realisierte Verluste | EUR | | -9.631.282,30 | -14,84 |
| Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften | EUR | | -6.211.616,61 | -9,57 |
| V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres | | | | |
| 1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne | EUR | | -6.778.022,64 | -10,44 |
| 2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste | EUR | | 1.448.268,19 | 2,23 |
| | EUR | | -6.595.080,62 | -10,16 |

Jahresbericht

ART Top 50 Smart ESG Convertibles UI AK I S

| | | | |
|---|-----|----------------|--------|
| VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres | EUR | -5.146.812,43 | -7,93 |
| VII. Ergebnis des Geschäftsjahres | EUR | -11.924.835,07 | -18,37 |

Entwicklung des Sondervermögens

| | | 2022 | |
|--|-----|---------------|----------------------|
| I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres | | EUR | 45.835.444,06 |
| 1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr | | EUR | 0,00 |
| 2. Zwischenausschüttungen | | EUR | 0,00 |
| 3. Mittelzufluss/-abfluss (netto) | | EUR | 16.830.083,00 |
| a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen | EUR | 16.830.083,00 | |
| b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen | EUR | 0,00 | |
| 4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich | | EUR | 255.780,63 |
| 5. Ergebnis des Geschäftsjahres | | EUR | -11.924.835,07 |
| davon nicht realisierte Gewinne | EUR | 1.448.268,19 | |
| davon nicht realisierte Verluste | EUR | -6.595.080,62 | |
| II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres | | EUR | 50.996.472,62 |

Verwendung der Erträge des Sondervermögens

Berechnung der Ausschüttung insgesamt und je Anteil

| | | insgesamt | | je Anteil |
|---|--|-----------|---------------------|-------------|
| I. Für die Ausschüttung verfügbar | | EUR | 2.970.812,25 | 4,58 |
| 1. Vortrag aus Vorjahr | | EUR | 1.519.160,81 | 2,34 |
| 2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres | | EUR | -6.778.022,64 | -10,44 |
| 3. Zuführung aus dem Sondervermögen *) | | EUR | 8.229.674,08 | 12,68 |
| II. Nicht für die Ausschüttung verwendet | | EUR | 1.504.072,25 | 2,32 |
| 1. Der Wiederanlage zugeführt | | EUR | 0,00 | 0,00 |
| 2. Vortrag auf neue Rechnung | | EUR | 1.504.072,25 | 2,32 |
| III. Gesamtausschüttung | | EUR | 1.466.740,00 | 2,26 |
| 1. Zwischenausschüttung | | EUR | 0,00 | 0,00 |
| 2. Endausschüttung | | EUR | 1.466.740,00 | 2,26 |

Jahresbericht

ART Top 50 Smart ESG Convertibles UI AK I S

Vergleichende Übersicht seit Auflegung

| Geschäftsjahr | Umlaufende Anteile am Ende des Geschäftsjahres | | Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres | | Anteilwert am Ende des Geschäftsjahres |
|---------------|---|---------|--|---------------|---|
| 2021 *) | Stück | 463.900 | EUR | 45.835.444,06 | EUR 98,80 |
| 2022 | Stück | 649.000 | EUR | 50.996.472,62 | EUR 78,58 |

*) Auflegedatum 01.09.2021

Jahresbericht

ART Top 50 Smart ESG Convertibles UI AK CHF

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 01.01.2022 bis zum 31.12.2022

| | | insgesamt je Anteil | | insgesamt je Anteil | |
|---|------------|---------------------|------------------|---------------------|--------------|
| I. Erträge | | | | | |
| 1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer) | CHF | 0,00 | 0,00 EUR | 0,00 | 0,00 |
| 2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer) | CHF | 0,00 | 0,00 EUR | 0,00 | 0,00 |
| 3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren | CHF | 1.534,51 | 0,02 EUR | 1.554,56 | 0,02 |
| 4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer) | CHF | 10.858,72 | 0,12 EUR | 11.000,63 | 0,13 |
| 5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland | CHF | 5.919,68 | 0,07 EUR | 5.997,04 | 0,07 |
| 6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer) | CHF | 0,00 | 0,00 EUR | 0,00 | 0,00 |
| 7. Erträge aus Investmentanteilen | CHF | 0,00 | 0,00 EUR | 0,00 | 0,00 |
| 8. Erträge aus Wertpapier- Darlehen- und -Pensionsgeschäften | CHF | 0,00 | 0,00 EUR | 0,00 | 0,00 |
| 9. Abzug inländischer Körperschaft-/Kapitalertragsteuer | CHF | -266,57 | 0,00 EUR | -270,05 | 0,00 |
| 10. Abzug ausländischer Quellensteuer | CHF | 0,00 | 0,00 EUR | 0,00 | 0,00 |
| 11. Sonstige Erträge | CHF | 0,00 | 0,00 EUR | 0,00 | 0,00 |
| Summe der Erträge | CHF | 18.046,34 | 0,21 EUR | 18.282,18 | 0,21 |
| II. Aufwendungen | | | | | |
| 1. Zinsen aus Kreditaufnahmen | CHF | -885,28 | -0,01 EUR | -896,85 | -0,01 |
| 2. Verwaltungsvergütung | CHF | -82.073,19 | -0,94 EUR | -83.145,77 | -0,95 |
| - Verwaltungsvergütung | CHF | -82.073,19 | EUR | -83.145,77 | |
| - Beratungsvergütung | CHF | 0,00 | EUR | 0,00 | |
| - Asset Management Gebühr | CHF | 0,00 | EUR | 0,00 | |
| 3. Verwahrstellenvergütung | CHF | -2.357,71 | -0,03 EUR | -2.388,52 | -0,03 |
| 4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten | CHF | -527,87 | -0,01 EUR | -534,77 | -0,01 |
| 5. Sonstige Aufwendungen | CHF | -11.336,39 | -0,13 EUR | -11.484,54 | -0,13 |
| - Depotgebühren | CHF | -1.868,48 | EUR | -1.892,89 | |
| - Ausgleich ordentlicher Aufwand | CHF | -4.616,09 | EUR | -4.676,41 | |
| - Sonstige Kosten | CHF | -4.851,83 | EUR | -4.915,24 | |
| - davon Aufwendungen aus negativen Habenzinsen | CHF | -2.314,91 | EUR | -2.345,17 | |
| Summe der Aufwendungen | CHF | -97.180,45 | -1,12 EUR | -98.450,46 | -1,13 |
| III. Ordentliches Nettoergebnis | CHF | -79.134,11 | -0,91 EUR | -80.168,28 | -0,92 |
| IV. Veräußerungsgeschäfte | | | | | |
| 1. Realisierte Gewinne | CHF | 423.395,29 | 4,85 EUR | 428.928,47 | 4,92 |
| 2. Realisierte Verluste | CHF | -1.202.550,97 | -13,78 EUR | -1.218.266,61 | -13,96 |
| Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften | CHF | -779.155,68 | -8,93 EUR | -789.338,14 | -9,05 |
| V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres | CHF | -858.289,79 | -9,84 EUR | -869.506,42 | -9,97 |
| 1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne | CHF | 281.433,64 | 3,23 EUR | 285.111,58 | 3,27 |
| 2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste | CHF | -1.327.704,24 | -15,22 EUR | -1.345.055,45 | -15,42 |

Jahresbericht

ART Top 50 Smart ESG Convertibles UI AK CHF

| | | | | | | |
|---|-----|---------------|--------|-----|---------------|--------|
| VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres | CHF | -1.046.270,60 | -11,99 | EUR | -1.059.943,87 | -12,15 |
| VII. Ergebnis des Geschäftsjahres | CHF | -1.904.560,38 | -21,83 | EUR | -1.929.450,29 | -22,11 |

Entwicklung des Sondervermögens

| | | 2022 | | 2022 | |
|--|-----|---------------------|-----|---------------|---------------------|
| I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres | CHF | 5.027.357,19 | | EUR | 5.093.057,63 |
| 1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr | CHF | 0,00 | | EUR | 0,00 |
| 2. Zwischenausschüttungen | CHF | 0,00 | | EUR | 0,00 |
| 3. Mittelzufluss/-abfluss (netto) | CHF | 3.172.965,00 | | EUR | 3.214.431,16 |
| a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen | CHF | 3.172.965,00 | EUR | 3.214.431,16 | |
| b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen | CHF | 0,00 | EUR | 0,00 | |
| 4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich | CHF | 3.005,77 | | EUR | 3.045,05 |
| 5. Ergebnis des Geschäftsjahres | CHF | -1.904.560,38 | | EUR | -1.929.450,29 |
| davon nicht realisierte Gewinne | CHF | 281.433,64 | EUR | 285.111,58 | |
| davon nicht realisierte Verluste | CHF | -1.327.704,24 | EUR | -1.345.055,45 | |
| II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres | CHF | 6.298.767,58 | | EUR | 6.381.083,55 |

Verwendung der Erträge des Sondervermögens

Berechnung der Ausschüttung insgesamt und je Anteil

| | | insgesamt | | je Anteil | | insgesamt | | je Anteil | |
|---|-----|-------------------|-------------|-----------|-------------------|-------------|--|-----------|--|
| I. Für die Ausschüttung verfügbar | CHF | 170.193,86 | 1,95 | EUR | 172.418,05 | 1,98 | | | |
| 1. Vortrag aus Vorjahr | CHF | 0,00 | 0,00 | EUR | 0,00 | 0,00 | | | |
| 2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres | CHF | -858.289,79 | -9,84 | EUR | -869.506,42 | -9,97 | | | |
| 3. Zuführung aus dem Sondervermögen *) | CHF | 1.028.483,65 | 11,79 | EUR | 1.041.924,47 | 11,94 | | | |
| II. Nicht für die Ausschüttung verwendet | CHF | 170.193,86 | 1,95 | EUR | 172.418,05 | 1,98 | | | |
| 1. Der Wiederanlage zugeführt | CHF | 0,00 | 0,00 | EUR | 0,00 | 0,00 | | | |
| 2. Vortrag auf neue Rechnung | CHF | 170.193,86 | 1,95 | EUR | 172.418,05 | 1,98 | | | |
| III. Gesamtausschüttung | CHF | 0,00 | 0,00 | EUR | 0,00 | 0,00 | | | |
| 1. Zwischenausschüttung | CHF | 0,00 | 0,00 | EUR | 0,00 | 0,00 | | | |
| 2. Endausschüttung | CHF | 0,00 | 0,00 | EUR | 0,00 | 0,00 | | | |

Jahresbericht

ART Top 50 Smart ESG Convertibles UI AK CHF

Vergleichende Übersicht seit Auflegung

| Geschäftsjahr | Umlaufende Anteile am Ende des Geschäftsjahres | | Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres | | Anteilwert am Ende des Geschäftsjahres | |
|---------------|---|--------|--|--------------|---|-------|
| 2021 *) | Stück | 52.750 | CHF | 5.027.357,19 | CHF | 95,31 |
| 2022 | Stück | 87.250 | CHF | 6.298.767,58 | CHF | 72,19 |

*) Auflegedatum 15.11.2021

Jahresbericht

ART Top 50 Smart ESG Convertibles UI IAP

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 04.10.2022 bis zum 31.12.2022

| | | | insgesamt | je Anteil |
|---|-----|------------|-------------------|--------------|
| I. Erträge | | | | |
| 1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer) | | EUR | 0,00 | 0,00 |
| 2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer) | | EUR | 0,00 | 0,00 |
| 3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren | | EUR | 153,82 | 0,02 |
| 4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer) | | EUR | 1.437,19 | 0,14 |
| 5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland | | EUR | 641,62 | 0,06 |
| 6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer) | | EUR | 0,00 | 0,00 |
| 7. Erträge aus Investmentanteilen | | EUR | 0,00 | 0,00 |
| 8. Erträge aus Wertpapier- Darlehen- und -Pensionsgeschäften | | EUR | 0,00 | 0,00 |
| 9. Abzug inländischer Körperschaft-/Kapitalertragsteuer | | EUR | -41,15 | 0,00 |
| 10. Abzug ausländischer Quellensteuer | | EUR | 0,00 | 0,00 |
| 11. Sonstige Erträge | | EUR | 0,00 | 0,00 |
| Summe der Erträge | | EUR | 2.191,48 | 0,22 |
| II. Aufwendungen | | | | |
| 1. Zinsen aus Kreditaufnahmen | | EUR | -123,19 | -0,01 |
| 2. Verwaltungsvergütung | | EUR | -3.038,74 | -0,30 |
| - Verwaltungsvergütung | EUR | -3.038,74 | | |
| - Beratungsvergütung | EUR | 0,00 | | |
| - Asset Management Gebühr | EUR | 0,00 | | |
| 3. Verwahrstellenvergütung | | EUR | -86,25 | -0,01 |
| 4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten | | EUR | -23,06 | 0,00 |
| 5. Sonstige Aufwendungen | | EUR | 39,09 | 0,00 |
| - Depotgebühren | EUR | 0,00 | | |
| - Ausgleich ordentlicher Aufwand | EUR | 0,00 | | |
| - Sonstige Kosten | EUR | 39,09 | | |
| - davon Aufwendungen aus negativen Habenzinsen | EUR | 42,98 | | |
| Summe der Aufwendungen | | EUR | -3.232,15 | -0,32 |
| III. Ordentliches Nettoergebnis | | EUR | -1.040,66 | -0,10 |
| IV. Veräußerungsgeschäfte | | | | |
| 1. Realisierte Gewinne | | EUR | 35.415,05 | 3,54 |
| 2. Realisierte Verluste | | EUR | -54.209,29 | -5,42 |
| Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften | | EUR | -18.794,25 | -1,88 |
| V. Realisiertes Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres | | | | |
| 1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne | | EUR | -19.834,91 | -1,98 |
| 2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste | | EUR | 121.835,26 | 12,18 |
| | | EUR | -93.547,85 | -9,35 |

Jahresbericht ART Top 50 Smart ESG Convertibles UI IAP

| | | | |
|--|-----|-----------|------|
| VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres | EUR | 28.287,41 | 2,83 |
| VII. Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres | EUR | 8.452,50 | 0,85 |

Entwicklung des Sondervermögens

| | | | | 2022 |
|---|-----|--------------|--|-------------------------|
| I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Rumpfgeschäftsjahres | | | | EUR 0,00 |
| 1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr | | | | EUR 0,00 |
| 2. Zwischenausschüttungen | | | | EUR 0,00 |
| 3. Mittelzufluss/-abfluss (netto) | | | | EUR 1.000.000,00 |
| a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen | EUR | 1.000.000,00 | | |
| b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen | EUR | 0,00 | | |
| 4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich | | | | EUR 0,00 |
| 5. Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres | | | | EUR 8.452,50 |
| davon nicht realisierte Gewinne | EUR | 121.835,26 | | |
| davon nicht realisierte Verluste | EUR | -93.547,85 | | |
| II. Wert des Sondervermögens am Ende des Rumpfgeschäftsjahres | | | | EUR 1.008.452,50 |

Verwendung der Erträge des Sondervermögens Berechnung der Ausschüttung insgesamt und je Anteil

| | | | | insgesamt | je Anteil |
|---|--|--|----------------|----------------------|-------------|
| I. Für die Ausschüttung verfügbar | | | | EUR 11.938,63 | 1,20 |
| 1. Vortrag aus Vorjahr | | | EUR 0,00 | 0,00 | |
| 2. Realisiertes Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres | | | EUR -19.834,91 | -1,98 | |
| 3. Zuführung aus dem Sondervermögen *) | | | EUR 31.773,55 | 3,18 | |
| II. Nicht für die Ausschüttung verwendet | | | | EUR 11.938,63 | 1,20 |
| 1. Der Wiederanlage zugeführt | | | EUR 0,00 | 0,00 | |
| 2. Vortrag auf neue Rechnung | | | EUR 11.938,63 | 1,20 | |
| III. Gesamtausschüttung | | | | EUR 0,00 | 0,00 |
| 1. Zwischenausschüttung | | | EUR 0,00 | 0,00 | |
| 2. Endausschüttung | | | EUR 0,00 | 0,00 | |

Jahresbericht

ART Top 50 Smart ESG Convertibles UI IAP

Vergleichende Übersicht seit Auflegung

| Rumpfgeschäftsjahr | Umlaufende Anteile am Ende des Rumpfgeschäftsjahres | | Fondsvermögen am Ende des Rumpfgeschäftsjahres | | Anteilwert am Ende des Rumpfgeschäftsjahres | |
|--------------------|--|--------|---|--------------|--|--------|
| 2022 *) | Stück | 10.000 | EUR | 1.008.452,50 | EUR | 100,85 |

*) Auflegedatum 04.10.2022

Jahresbericht

ART Top 50 Smart ESG Convertibles UI ITP

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 04.10.2022 bis zum 31.12.2022

| | | | insgesamt | je Anteil |
|---|-----|------------|-------------------|--------------|
| I. Erträge | | | | |
| 1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer) | | EUR | 0,00 | 0,00 |
| 2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer) | | EUR | 0,00 | 0,00 |
| 3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren | | EUR | 153,82 | 0,02 |
| 4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer) | | EUR | 1.437,19 | 0,14 |
| 5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland | | EUR | 641,62 | 0,06 |
| 6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer) | | EUR | 0,00 | 0,00 |
| 7. Erträge aus Investmentanteilen | | EUR | 0,00 | 0,00 |
| 8. Erträge aus Wertpapier- Darlehen- und -Pensionsgeschäften | | EUR | 0,00 | 0,00 |
| 9. Abzug inländischer Körperschaft-/Kapitalertragsteuer | | EUR | -41,15 | 0,00 |
| 10. Abzug ausländischer Quellensteuer | | EUR | 0,00 | 0,00 |
| 11. Sonstige Erträge | | EUR | 0,00 | 0,00 |
| Summe der Erträge | | EUR | 2.191,48 | 0,22 |
| II. Aufwendungen | | | | |
| 1. Zinsen aus Kreditaufnahmen | | EUR | -123,19 | -0,01 |
| 2. Verwaltungsvergütung | | EUR | -3.038,74 | -0,30 |
| - Verwaltungsvergütung | EUR | -3.038,74 | | |
| - Beratungsvergütung | EUR | 0,00 | | |
| - Asset Management Gebühr | EUR | 0,00 | | |
| 3. Verwahrstellenvergütung | | EUR | -86,25 | -0,01 |
| 4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten | | EUR | -23,06 | 0,00 |
| 5. Sonstige Aufwendungen | | EUR | 39,09 | 0,00 |
| - Depotgebühren | EUR | 0,00 | | |
| - Ausgleich ordentlicher Aufwand | EUR | 0,00 | | |
| - Sonstige Kosten | EUR | 39,09 | | |
| - davon Aufwendungen aus negativen Habenzinsen | EUR | 42,98 | | |
| Summe der Aufwendungen | | EUR | -3.232,15 | -0,32 |
| III. Ordentliches Nettoergebnis | | EUR | -1.040,66 | -0,10 |
| IV. Veräußerungsgeschäfte | | | | |
| 1. Realisierte Gewinne | | EUR | 35.415,05 | 3,54 |
| 2. Realisierte Verluste | | EUR | -54.209,29 | -5,42 |
| Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften | | EUR | -18.794,25 | -1,88 |
| V. Realisiertes Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres | | | | |
| 1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne | | EUR | -19.834,91 | -1,98 |
| 2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste | | EUR | 121.835,26 | 12,18 |
| | | EUR | -93.547,85 | -9,35 |

Jahresbericht ART Top 50 Smart ESG Convertibles UI ITP

| | | | |
|--|-----|-----------|------|
| VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres | EUR | 28.287,41 | 2,83 |
| VII. Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres | EUR | 8.452,50 | 0,85 |

Entwicklung des Sondervermögens

| | | | | 2022 |
|---|-----|--------------|-----|-------------------------|
| I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Rumpfgeschäftsjahres | | | | EUR 0,00 |
| 1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr | | | EUR | 0,00 |
| 2. Zwischenausschüttungen | | | EUR | 0,00 |
| 3. Mittelzufluss/-abfluss (netto) | | | EUR | 1.000.000,00 |
| a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen | EUR | 1.000.000,00 | | |
| b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen | EUR | 0,00 | | |
| 4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich | | | EUR | 0,00 |
| 5. Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres | | | EUR | 8.452,50 |
| davon nicht realisierte Gewinne | EUR | 121.835,26 | | |
| davon nicht realisierte Verluste | EUR | -93.547,85 | | |
| II. Wert des Sondervermögens am Ende des Rumpfgeschäftsjahres | | | | EUR 1.008.452,50 |

Verwendung der Erträge des Sondervermögens

Berechnung der Wiederanlage insgesamt und je Anteil

| | | | | insgesamt | je Anteil |
|---|--|--|-----|-----------------|-------------|
| I. Für die Wiederanlage verfügbar | | | | | |
| 1. Realisiertes Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres | | | EUR | -19.834,91 | -1,98 |
| 2. Zuführung aus dem Sondervermögen *) | | | EUR | 19.834,91 | 1,98 |
| 3. Steuerabschlag für das Rumpfgeschäftsjahr | | | EUR | 0,00 | 0,00 |
| II. Wiederanlage | | | | EUR 0,00 | 0,00 |

*) Die Zuführung aus dem Sondervermögen resultiert aus der Berücksichtigung von realisierten Verlusten.

Jahresbericht

ART Top 50 Smart ESG Convertibles UI ITP

Vergleichende Übersicht seit Auflegung

| Rumpfgeschäftsjahr | Umlaufende Anteile am Ende des Rumpfgeschäftsjahres | | Fondsvermögen am Ende des Rumpfgeschäftsjahres | | Anteilwert am Ende des Rumpfgeschäftsjahres | |
|--------------------|--|--------|---|--------------|--|--------|
| 2022 *) | Stück | 10.000 | EUR | 1.008.452,50 | EUR | 100,85 |

*) Auflagedatum 04.10.2022

Jahresbericht

ART Top 50 Smart ESG Convertibles UI ISP

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 04.10.2022 bis zum 31.12.2022

| | | | insgesamt | je Anteil |
|---|-----|------------|-------------------|--------------|
| I. Erträge | | | | |
| 1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer) | | EUR | 0,00 | 0,00 |
| 2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer) | | EUR | 0,00 | 0,00 |
| 3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren | | EUR | 153,82 | 0,02 |
| 4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer) | | EUR | 1.437,19 | 0,14 |
| 5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland | | EUR | 641,62 | 0,06 |
| 6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer) | | EUR | 0,00 | 0,00 |
| 7. Erträge aus Investmentanteilen | | EUR | 0,00 | 0,00 |
| 8. Erträge aus Wertpapier- Darlehen- und -Pensionsgeschäften | | EUR | 0,00 | 0,00 |
| 9. Abzug inländischer Körperschaft-/Kapitalertragsteuer | | EUR | -41,15 | 0,00 |
| 10. Abzug ausländischer Quellensteuer | | EUR | 0,00 | 0,00 |
| 11. Sonstige Erträge | | EUR | 0,00 | 0,00 |
| Summe der Erträge | | EUR | 2.191,48 | 0,22 |
| II. Aufwendungen | | | | |
| 1. Zinsen aus Kreditaufnahmen | | EUR | -123,19 | -0,01 |
| 2. Verwaltungsvergütung | | EUR | -3.038,74 | -0,30 |
| - Verwaltungsvergütung | EUR | -3.038,74 | | |
| - Beratungsvergütung | EUR | 0,00 | | |
| - Asset Management Gebühr | EUR | 0,00 | | |
| 3. Verwahrstellenvergütung | | EUR | -86,25 | -0,01 |
| 4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten | | EUR | -23,06 | 0,00 |
| 5. Sonstige Aufwendungen | | EUR | 39,09 | 0,00 |
| - Depotgebühren | EUR | 0,00 | | |
| - Ausgleich ordentlicher Aufwand | EUR | 0,00 | | |
| - Sonstige Kosten | EUR | 39,09 | | |
| - davon Aufwendungen aus negativen Habenzinsen | EUR | 42,98 | | |
| Summe der Aufwendungen | | EUR | -3.232,15 | -0,32 |
| III. Ordentliches Nettoergebnis | | EUR | -1.040,66 | -0,10 |
| IV. Veräußerungsgeschäfte | | | | |
| 1. Realisierte Gewinne | | EUR | 35.415,05 | 3,54 |
| 2. Realisierte Verluste | | EUR | -54.209,29 | -5,42 |
| Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften | | EUR | -18.794,25 | -1,88 |
| V. Realisiertes Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres | | | | |
| 1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne | | EUR | -19.834,91 | -1,98 |
| 2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste | | EUR | 121.835,26 | 12,18 |
| | | EUR | -93.547,85 | -9,35 |

Jahresbericht ART Top 50 Smart ESG Convertibles UI ISP

| | | | |
|--|-----|-----------|------|
| VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres | EUR | 28.287,41 | 2,83 |
| VII. Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres | EUR | 8.452,50 | 0,85 |

Entwicklung des Sondervermögens

2022

| | | | |
|---|-----|--------------|---------------------|
| I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Rumpfgeschäftsjahres | EUR | | 0,00 |
| 1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr | EUR | | 0,00 |
| 2. Zwischenausschüttungen | EUR | | 0,00 |
| 3. Mittelzufluss/-abfluss (netto) | EUR | | 1.000.000,00 |
| a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen | EUR | 1.000.000,00 | |
| b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen | EUR | 0,00 | |
| 4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich | EUR | | 0,00 |
| 5. Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres | EUR | | 8.452,50 |
| davon nicht realisierte Gewinne | EUR | 121.835,26 | |
| davon nicht realisierte Verluste | EUR | -93.547,85 | |
| II. Wert des Sondervermögens am Ende des Rumpfgeschäftsjahres | EUR | | 1.008.452,50 |

Verwendung der Erträge des Sondervermögens

Berechnung der Ausschüttung insgesamt und je Anteil

| | | insgesamt | je Anteil |
|---|-----|------------------|-------------|
| I. Für die Ausschüttung verfügbar | EUR | 11.938,63 | 1,20 |
| 1. Vortrag aus Vorjahr | EUR | 0,00 | 0,00 |
| 2. Realisiertes Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres | EUR | -19.834,91 | -1,98 |
| 3. Zuführung aus dem Sondervermögen *) | EUR | 31.773,55 | 3,18 |
| II. Nicht für die Ausschüttung verwendet | EUR | 11.938,63 | 1,20 |
| 1. Der Wiederanlage zugeführt | EUR | 0,00 | 0,00 |
| 2. Vortrag auf neue Rechnung | EUR | 11.938,63 | 1,20 |
| III. Gesamtausschüttung | EUR | 0,00 | 0,00 |
| 1. Zwischenausschüttung | EUR | 0,00 | 0,00 |
| 2. Endausschüttung | EUR | 0,00 | 0,00 |

Jahresbericht

ART Top 50 Smart ESG Convertibles UI ISP

Vergleichende Übersicht seit Auflegung

| Rumpfgeschäftsjahr | Umlaufende Anteile am Ende des Rumpfgeschäftsjahres | | Fondsvermögen am Ende des Rumpfgeschäftsjahres | | Anteilwert am Ende des Rumpfgeschäftsjahres | |
|--------------------|--|--------|---|--------------|--|--------|
| 2022 *) | Stück | 10.000 | EUR | 1.008.452,50 | EUR | 100,85 |

*) Auflegedatum 04.10.2022

Jahresbericht

ART Top 50 Smart ESG Convertibles UI

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 01.01.2022 bis zum 31.12.2022

| | | | insgesamt |
|---|-----|---------------|-----------------------|
| I. Erträge | | | |
| 1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer) | | EUR | 0,00 |
| 2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer) | | EUR | 0,00 |
| 3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren | | EUR | 31.442,76 |
| 4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer) | | EUR | 213.342,33 |
| 5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland | | EUR | 121.479,07 |
| 6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer) | | EUR | 0,00 |
| 7. Erträge aus Investmentanteilen | | EUR | 0,00 |
| 8. Erträge aus Wertpapier- Darlehen- und -Pensionsgeschäften | | EUR | 0,00 |
| 9. Abzug inländischer Körperschaft-/Kapitalertragsteuer | | EUR | -5.477,43 |
| 10. Abzug ausländischer Quellensteuer | | EUR | 0,00 |
| 11. Sonstige Erträge | | EUR | 0,00 |
| Summe der Erträge | | EUR | 360.786,73 |
| II. Aufwendungen | | | |
| 1. Zinsen aus Kreditaufnahmen | | EUR | -18.999,79 |
| 2. Verwaltungsvergütung | | EUR | -1.628.575,32 |
| - Verwaltungsvergütung | EUR | -1.628.575,32 | |
| - Beratungsvergütung | EUR | 0,00 | |
| - Asset Management Gebühr | EUR | 0,00 | |
| 3. Verwahrstellenvergütung | | EUR | -49.363,08 |
| 4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten | | EUR | -12.385,78 |
| 5. Sonstige Aufwendungen | | EUR | -79.272,44 |
| - Depotgebühren | EUR | -36.559,49 | |
| - Ausgleich ordentlicher Aufwand | EUR | 8.925,43 | |
| - Sonstige Kosten | EUR | -51.638,39 | |
| Summe der Aufwendungen | | EUR | -1.788.634,12 |
| III. Ordentliches Nettoergebnis | | EUR | -1.427.847,40 |
| IV. Veräußerungsgeschäfte | | | |
| 1. Realisierte Gewinne | | EUR | 8.579.133,99 |
| 2. Realisierte Verluste | | EUR | -24.051.386,35 |
| Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften | | EUR | -15.472.252,36 |
| V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres | | | |
| 1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne | | EUR | -260.707,26 |
| 2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste | | EUR | -15.231.032,14 |

Jahresbericht ART Top 50 Smart ESG Convertibles UI

| | | |
|---|-----|----------------|
| VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres | EUR | -15.491.739,40 |
| VII. Ergebnis des Geschäftsjahres | EUR | -32.391.839,16 |

Entwicklung des Sondervermögens

| | | | 2022 |
|--|-----|----------------|---------------------------|
| I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres | | | EUR 143.709.596,14 |
| 1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr | | | EUR -2.160.390,70 |
| 2. Zwischenausschüttungen | | | EUR 0,00 |
| 3. Mittelzufluss/-abfluss (netto) | | | EUR 20.450.833,98 |
| a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen | EUR | 35.025.396,84 | 0,00 |
| b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen | EUR | -14.574.562,86 | 0,00 |
| 4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich | | | EUR -135.773,63 |
| 5. Ergebnis des Geschäftsjahres | | | EUR -32.391.839,16 |
| davon nicht realisierte Gewinne | EUR | -260.707,26 | 0,00 |
| davon nicht realisierte Verluste | EUR | -15.231.032,14 | 0,00 |
| | | | 0,00 |
| II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres | | | EUR 129.472.426,63 |

Jahresbericht
ART Top 50 Smart ESG Convertibles UI

Anteilklassenmerkmale im Überblick

| Anteilklasse | Mindestanlagesumme in Währung | Ausgabeaufschlag bis zu 3,00%, derzeit (Angabe in %) | Verwaltungsvergütung bis zu 1,450% p.a., derzeit (Angabe in % p.a.) | Ertragsverwendung | Währung |
|---|----------------------------------|--|---|---|---------|
| ART Top 50 Smart ESG Convertibles UI AK I | 300.000 | 0,00 | 1,170 | Ausschüttung mit Zwischenausschüttung | EUR |
| ART Top 50 Smart ESG Convertibles UI AK R | keine | 3,00 | 1,450 | Ausschüttung mit Zwischenausschüttung | EUR |
| ART Top 50 Smart ESG Convertibles UI AK I S | 300.000 | 0,00 | 1,170 | Ausschüttung ohne Zwischenausschüttung | EUR |
| ART Top 50 Smart ESG Convertibles UI AK CHF | keine | 0,00 | 1,250 | Ausschüttung mit Zwischenausschüttung | CHF |
| ART Top 50 Smart ESG Convertibles UI IAP | 300.000 | 0,00 | 0,800 | Ausschüttung mit Zwischenausschüttung | EUR |
| ART Top 50 Smart ESG Convertibles UI ITP | 300.000 | 0,00 | 0,800 | Thesaurierer | EUR |
| ART Top 50 Smart ESG Convertibles UI ISP | 300.000 | 0,00 | 0,800 | Ausschüttung mit Zwischenausschüttung | EUR |

Jahresbericht

ART Top 50 Smart ESG Convertibles UI

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angaben nach der Derivateverordnung

das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure EUR **85.635.301,88**

die Vertragspartner der Derivate-Geschäfte

Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG (Broker) DE

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %) **92,80**

Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %) **0,47**

Bei der Ermittlung der Auslastung der Marktrisikoobergrenze für diesen Fonds wendet die Gesellschaft seit 25.05.2018 den qualifizierten Ansatz im Sinne der Derivate-Verordnung anhand eines Vergleichsvermögens an. Die Value-at-Risk-Kennzahlen wurden auf Basis der Methode der historischen Simulation mit den Parametern 99 % Konfidenzniveau und 1 Tag Haltedauer unter Verwendung eines effektiven, historischen Beobachtungszeitraums von einem Jahr berechnet. Unter dem Marktrisiko versteht man das Risiko, das sich aus der ungünstigen Entwicklung von Marktpreisen für das Sondervermögen ergibt.

Potenzieller Risikobetrag für das Marktrisiko gem. § 37 Abs. 4 DerivateV

| | |
|--|--------|
| kleinster potenzieller Risikobetrag | 0,89 % |
| größter potenzieller Risikobetrag | 2,40 % |
| durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag | 1,62 % |

Im Geschäftsjahr erreichte durchschnittliche Hebelwirkung durch Derivategeschäfte: **1,61**

Zusammensetzung des Vergleichsvermögens zum Berichtsstichtag

| | |
|--|---------|
| Bloomberg Global Aggregate Corporate Total Return (EUR) hedged (Bloomberg: BGLCTREH INDEX) | 40,00 % |
| MSCI World Net Return (LOC) (Bloomberg: NDDLWI INDEX) | 60,00 % |

Jahresbericht

ART Top 50 Smart ESG Convertibles UI

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Sonstige Angaben

ART Top 50 Smart ESG Convertibles UI AK I

| | | |
|----------------|-----|---------|
| Anteilwert | EUR | 90,70 |
| Ausgabepreis | EUR | 90,70 |
| Rücknahmepreis | EUR | 90,70 |
| Anzahl Anteile | STK | 728.408 |

ART Top 50 Smart ESG Convertibles UI AK R

| | | |
|----------------|-----|--------|
| Anteilwert | EUR | 93,42 |
| Ausgabepreis | EUR | 96,22 |
| Rücknahmepreis | EUR | 93,42 |
| Anzahl Anteile | STK | 32.136 |

ART Top 50 Smart ESG Convertibles UI AK I S

| | | |
|----------------|-----|---------|
| Anteilwert | EUR | 78,58 |
| Ausgabepreis | EUR | 78,58 |
| Rücknahmepreis | EUR | 78,58 |
| Anzahl Anteile | STK | 649.000 |

ART Top 50 Smart ESG Convertibles UI AK CHF

| | | |
|----------------|-----|--------|
| Anteilwert | CHF | 72,19 |
| Ausgabepreis | CHF | 72,19 |
| Rücknahmepreis | CHF | 72,19 |
| Anzahl Anteile | STK | 87.250 |

ART Top 50 Smart ESG Convertibles UI IAP

| | | |
|----------------|-----|--------|
| Anteilwert | EUR | 100,85 |
| Ausgabepreis | EUR | 100,85 |
| Rücknahmepreis | EUR | 100,85 |
| Anzahl Anteile | STK | 10.000 |

Jahresbericht

ART Top 50 Smart ESG Convertibles UI

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

ART Top 50 Smart ESG Convertibles UI ITP

| | | |
|----------------|-----|--------|
| Anteilwert | EUR | 100,85 |
| Ausgabepreis | EUR | 100,85 |
| Rücknahmepreis | EUR | 100,85 |
| Anzahl Anteile | STK | 10.000 |

ART Top 50 Smart ESG Convertibles UI ISP

| | | |
|----------------|-----|--------|
| Anteilwert | EUR | 100,85 |
| Ausgabepreis | EUR | 100,85 |
| Rücknahmepreis | EUR | 100,85 |
| Anzahl Anteile | STK | 10.000 |

Angabe zu den Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände

Bewertung

Die nachfolgend dargestellten Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände decken eventuelle aus der Covid-19 Pandemie resultierenden Marktauswirkungen ab. Darüber hinausgehende Bewertungsanpassungen waren nicht erforderlich.

Für Devisen, Aktien, Anleihen und Derivate, die zum Handel an einer Börse oder an einem anderen organisierten Markt zugelassen oder in diesen einbezogen sind, wird der letzte verfügbare handelbare Kurs gemäß § 27 KARBV zugrunde gelegt.

Für Investmentanteile werden die aktuellen Werte, für Bankguthaben und Verbindlichkeiten der Nennwert bzw. Rückzahlungsbetrag gemäß § 29 KARBV zugrunde gelegt.

Für Vermögensgegenstände, die weder zum Handel an einer Börse noch an einem anderen organisierten Markt zugelassen oder in den regulierten Markt oder Freiverkehr einer Börse einbezogen sind oder für die kein handelbarer Kurs verfügbar ist, werden gemäß § 28 KARBV i.V.m. § 168 Absatz 3 KAGB die Verkehrswerte zugrunde gelegt, die sich bei sorgfältiger Einschätzung nach geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten ergeben.

Unter dem Verkehrswert ist der Betrag zu verstehen, zu dem der jeweilige Vermögensgegenstand in einem Geschäft zwischen sachverständigen, vertragswilligen und unabhängigen Geschäftspartnern ausgetauscht werden könnte.

Jahresbericht

ART Top 50 Smart ESG Convertibles UI

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angaben zur Transparenz sowie zur Gesamtkostenquote

Gesamtkostenquote

ART Top 50 Smart ESG Convertibles UI AK I

Die Gesamtkostenquote (ohne Transaktionskosten) für das abgelaufene Geschäftsjahr beträgt

1,24 %

Die Gesamtkostenquote drückt sämtliche vom Sondervermögen im Jahresverlauf getragenen Kosten und Zahlungen (ohne Transaktionskosten) im Verhältnis zum durchschnittlichen Nettoinventarwert des Sondervermögens aus.

ART Top 50 Smart ESG Convertibles UI AK R

Die Gesamtkostenquote (ohne Transaktionskosten) für das abgelaufene Geschäftsjahr beträgt

1,52 %

Die Gesamtkostenquote drückt sämtliche vom Sondervermögen im Jahresverlauf getragenen Kosten und Zahlungen (ohne Transaktionskosten) im Verhältnis zum durchschnittlichen Nettoinventarwert des Sondervermögens aus.

ART Top 50 Smart ESG Convertibles UI AK I S

Die Gesamtkostenquote (ohne Transaktionskosten) für das abgelaufene Geschäftsjahr beträgt

1,24 %

Die Gesamtkostenquote drückt sämtliche vom Sondervermögen im Jahresverlauf getragenen Kosten und Zahlungen (ohne Transaktionskosten) im Verhältnis zum durchschnittlichen Nettoinventarwert des Sondervermögens aus.

ART Top 50 Smart ESG Convertibles UI AK CHF

Die Gesamtkostenquote (ohne Transaktionskosten) für das abgelaufene Geschäftsjahr beträgt

1,36 %

Die Gesamtkostenquote drückt sämtliche vom Sondervermögen im Jahresverlauf getragenen Kosten und Zahlungen (ohne Transaktionskosten) im Verhältnis zum durchschnittlichen Nettoinventarwert des Sondervermögens aus.

ART Top 50 Smart ESG Convertibles UI IAP

Die Gesamtkostenquote (ohne Transaktionskosten) für das abgelaufene Rumpfgeschäftsjahr beträgt

0,83 %

Die Gesamtkostenquote drückt sämtliche vom Sondervermögen im Jahresverlauf getragenen Kosten und Zahlungen (ohne Transaktionskosten) im Verhältnis zum durchschnittlichen Nettoinventarwert des Sondervermögens aus.

Erfolgsabhängige Vergütung in % des durchschnittlichen Nettoinventarwertes

0,44 %

Jahresbericht

ART Top 50 Smart ESG Convertibles UI

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

ART Top 50 Smart ESG Convertibles UI ITP

Die Gesamtkostenquote (ohne Transaktionskosten) für das abgelaufene Rumpfgeschäftsjahr beträgt

0,83 %

Die Gesamtkostenquote drückt sämtliche vom Sondervermögen im Jahresverlauf getragenen Kosten und Zahlungen (ohne Transaktionskosten) im Verhältnis zum durchschnittlichen Nettoinventarwert des Sondervermögens aus.

Erfolgsabhängige Vergütung in % des durchschnittlichen Nettoinventarwertes

0,44 %

ART Top 50 Smart ESG Convertibles UI ISP

Die Gesamtkostenquote (ohne Transaktionskosten) für das abgelaufene Rumpfgeschäftsjahr beträgt

0,83 %

Die Gesamtkostenquote drückt sämtliche vom Sondervermögen im Jahresverlauf getragenen Kosten und Zahlungen (ohne Transaktionskosten) im Verhältnis zum durchschnittlichen Nettoinventarwert des Sondervermögens aus.

Erfolgsabhängige Vergütung in % des durchschnittlichen Nettoinventarwertes

0,44 %

An die Verwaltungsgesellschaft oder Dritte gezahlte Pauschalvergütungen

EUR

0,00

Hinweis gem. § 101 Abs. 2 Nr. 3 KAGB (Kostentransparenz)

Die Gesellschaft erhält aus dem Sondervermögen die ihr zustehende Verwaltungsvergütung. Ein wesentlicher Teil der Verwaltungsvergütung wird für Vergütungen an Vermittler von Anteilen des Sondervermögens verwendet. Der Gesellschaft fließen keine Rückvergütungen von den an die Verwahrstelle und an Dritte aus dem Sondervermögen geleisteten Vergütungen und Aufwendererstattungen zu. Sie hat im Zusammenhang mit Handelsgeschäften für das Sondervermögen keine geldwerten Vorteile von Handelspartnern erhalten.

Wesentliche sonstige Erträge und sonstige Aufwendungen

ART Top 50 Smart ESG Convertibles UI AK I

Wesentliche sonstige Erträge:

EUR

0,00

Wesentliche sonstige Aufwendungen:

EUR

0,00

Jahresbericht

ART Top 50 Smart ESG Convertibles UI

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

ART Top 50 Smart ESG Convertibles UI AK R

Wesentliche sonstige Erträge: EUR 0,00

Wesentliche sonstige Aufwendungen: EUR 0,00

ART Top 50 Smart ESG Convertibles UI AK I S

Wesentliche sonstige Erträge: EUR 0,00

Wesentliche sonstige Aufwendungen: EUR 0,00

ART Top 50 Smart ESG Convertibles UI AK CHF

Wesentliche sonstige Erträge: CHF 0,00

Wesentliche sonstige Aufwendungen: CHF 0,00

ART Top 50 Smart ESG Convertibles UI IAP

Wesentliche sonstige Erträge: EUR 0,00

Wesentliche sonstige Aufwendungen: EUR 39,09
davon Aufwendungen aus negativen Habenzinsen EUR 42,98

ART Top 50 Smart ESG Convertibles UI ITP

Wesentliche sonstige Erträge: EUR 0,00

Wesentliche sonstige Aufwendungen: EUR 39,09
davon Aufwendungen aus negativen Habenzinsen EUR 42,98

ART Top 50 Smart ESG Convertibles UI ISP

Wesentliche sonstige Erträge: EUR 0,00

Wesentliche sonstige Aufwendungen: EUR 39,09
davon Aufwendungen aus negativen Habenzinsen EUR 42,98

Jahresbericht

ART Top 50 Smart ESG Convertibles UI

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Transaktionskosten (Summe der Nebenkosten des Erwerbs (Anschaffungsnebenkosten) und der Kosten der Veräußerung der Vermögensgegenstände)

| | | |
|--------------------|-----|-----------|
| Transaktionskosten | EUR | 32.676,46 |
|--------------------|-----|-----------|

Die Transaktionskosten berücksichtigen sämtliche Kosten, die im Geschäftsjahr für Rechnung des Fonds separat ausgewiesen bzw. abgerechnet wurden und in direktem Zusammenhang mit einem Kauf oder Verkauf von Vermögensgegenständen stehen.

Angaben zur Mitarbeitervergütung

| | | |
|---|--------------------|-------------|
| Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Mitarbeitervergütung | in Mio. EUR | 72,9 |
| davon feste Vergütung | in Mio. EUR | 64,8 |
| davon variable Vergütung | in Mio. EUR | 8,1 |
| Zahl der Mitarbeiter der KVG | | 902 |
| Höhe des gezahlten Carried Interest | in EUR | 0 |
| Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Vergütung an Risktaker | in Mio. EUR | 5,7 |
| davon Geschäftsleiter | in Mio. EUR | 4,6 |
| davon andere Risktaker | in Mio. EUR | 1,1 |

Vergütungssystem der Kapitalverwaltungsgesellschaft

Die Universal-Investment-Gesellschaft mbH unterliegt den für Kapitalverwaltungsgesellschaften geltenden aufsichtsrechtlichen Vorgaben im Hinblick auf die Gestaltung ihres Vergütungssystems. Die detaillierte Ausgestaltung hat die Gesellschaft in einer Vergütungsrichtlinie geregelt, deren Ziel es ist, eine nachhaltige Vergütungssystematik unter Berücksichtigung von Sustainable Corporate Governance und unter Vermeidung von Fehlanreizen zur Eingehung übermäßiger Risiken (einschließlich einschlägiger Nachhaltigkeitsrisiken) sicherzustellen.

Das Vergütungssystem der Kapitalverwaltungsgesellschaft wird mindestens einmal jährlich durch den Vergütungsausschuss der Universal-Investment auf seine Angemessenheit und die Einhaltung aller rechtlichen sowie interner und externer regulatorischer Vorgaben überprüft. Es umfasst fixe und variable Vergütungselemente. Durch die Festlegung von Bandbreiten für die Gesamtzielvergütung ist gewährleistet, dass keine signifikante Abhängigkeit von der variablen Vergütung sowie ein angemessenes Verhältnis von variabler zu fixer Vergütung besteht. Für die Geschäftsführung der Kapitalverwaltungsgesellschaft und Mitarbeiter, deren Tätigkeiten einen wesentlichen Einfluss auf das Gesamtrisikoprofil der Kapitalverwaltungsgesellschaft und der von ihr verwalteten Investmentvermögen haben (Risk Taker) gelten besondere Regelungen. Risikorelevante Mitarbeiter, deren variable Vergütung für das jeweilige Geschäftsjahr einen Schwellenwert von 50 TEUR nicht überschreitet, erhalten die variable Vergütung vollständig in Form einer Barleistung ausgezahlt. Wird für risikorelevante Mitarbeiter dieser Schwellenwert überschritten, wird zwingend ein Anteil von 40 % der variablen Vergütung über einen Zeitraum von drei Jahren aufgeschoben. Der aufgeschobene Anteil der Vergütung ist während dieses Zeitraums risikoabhängig, d.h. er kann im Fall von negativen Erfolgsbeiträgen des Mitarbeiters oder der Kapitalverwaltungsgesellschaft insgesamt gekürzt werden. Jeweils am Ende jedes Jahres der Wartezeit wird der aufgeschobene Vergütungsanteil anteilig unverfallbar und zum jeweiligen Zahlungstermin ausgezahlt.

Soweit das Portfolio-Management ausgelagert ist, werden keine Mitarbeitervergütungen direkt aus dem Fonds gezahlt.

Jahresbericht

ART Top 50 Smart ESG Convertibles UI

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angaben gemäß § 101 Abs. 2 Nr. 5 KAGB

Wesentliche mittel- bis langfristigen Risiken

Die Angaben der wesentlichen mittel- bis langfristigen Risiken erfolgt innerhalb des Tätigkeitsberichts.

Zusammensetzung des Portfolios, die Portfolioumsätze und die Portfolioumsatzkosten

Die Angaben zu der Zusammensetzung des Portfolios erfolgen innerhalb der Vermögensaufstellung.

Die Angaben zu den Portfolioumsätzen erfolgen innerhalb der Vermögensaufstellung und innerhalb der Aufstellung der während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte.

Die Angabe zu den Transaktionskosten erfolgt im Anhang.

Berücksichtigung der mittel- bis langfristigen Entwicklung der Gesellschaft bei der Anlageentscheidung

Die Auswahl von Einzeltiteln richtet sich nach der Anlagestrategie. Die vertraglichen Grundlagen für die Anlageentscheidung finden sich in den vereinbarten Anlagebedingungen und ggf. Anlagerichtlinien. Eine Berücksichtigung der mittel- bis langfristigen Entwicklung der Portfoliogesellschaften erfolgt, wenn diese in den Vertragsbedingungen vorgeschrieben ist.

Einsatz von Stimmrechtsberatern

Zum Einsatz von Stimmrechtsberatern verweisen wir auf den neuen Mitwirkungsbericht auf der Homepage <https://www.universal-investment.com/de/permanent-seiten/compliance/mitwirkungspolitik>.

Handhabung der Wertpapierleihe und zum Umgang mit Interessenkonflikten im Rahmen der Mitwirkung in den Gesellschaften, insbesondere durch Ausübung von Aktionärsrechten

Zur grundsätzlichen Handhabung der Wertpapierleihe und zum Umgang mit Interessenkonflikten im Rahmen der Mitwirkung der Gesellschaft, insbesondere durch die Ausübung von Aktionärsrechten, verweisen wir auf unsere aktuelle Mitwirkungspolitik auf der Homepage <https://www.universal-investment.com/de/permanent-seiten/compliance/mitwirkungspolitik>.

Jahresbericht

ART Top 50 Smart ESG Convertibles UI

Angaben zu nichtfinanziellen Leistungsindikatoren

Artikel 8 Offenlegungs-Verordnung (Finanzprodukte, die ökologische und/oder soziale Merkmale bewerben)

Die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren (Principal Adverse Impacts PAI) werden im Investitionsprozess auf Gesellschaftsebene berücksichtigt. Eine Berücksichtigung der PAI auf Ebene des Fonds ist verbindlich und erfolgt insoweit.

Weitere Informationen über die ökologischen und/oder sozialen Merkmale und zur Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren sind im Anhang "Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten" enthalten.

Der Grundsatz "Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen" findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

ANHANG

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Name des Produkts:
ART Top 50 Smart ESG Convertibles UI

Unternehmenskennung (LEI-Code):
529900ZBKQHB5X35ID04

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

Ja

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: __%

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: __%

Nein

Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 0 % an nachhaltigen Investitionen

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem sozialen Ziel

Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt.**



Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Dieser Fonds bewarb ökologische und soziale Merkmale im Sinne von Artikel 8 der Offenlegungsverordnung.

Zur Erfüllung der beworbenen Merkmale Umwelt, Soziales und Unternehmensführung investierte das Finanzprodukt nur in Unternehmen, die nicht gegen die ESG-Ausschlusskriterien

- des Österreichischen Umweltzeichens für nachhaltige Finanzprodukte und
- des FNG-Siegels für nachhaltige Investmentfonds

verstoßen sowie über einen überdurchschnittlichen ESG-Score verfügen.

Anmerkung: Das Österreichische Umweltzeichen stellt außerdem Qualitäts- und Transparenzanforderungen an den Erhebungs- und Auswahlprozess der Investments. Das vom Forum für Nachhaltige Geldanlagen zertifizierte FNG-Siegel bewertet über die Mindeststandards hinaus im Rahmen des Stufenmodells die institutionelle Glaubwürdigkeit, Produktstandards, die Auswahl- und Dialogverfahren sowie ESG-KPIs des Finanzprodukts.

Der Fonds wandte tätigkeitsbezogene Ausschlüsse an. Unternehmen mit den folgenden Aktivitäten sind ganz oder teilweise ausgeschlossen:

- Pornografie/Erwachsenenunterhaltung (Upstream, Produktion) > 0 % Umsatzerlöse
- Alkohol (Produktion) > 5,00 % Umsatzerlöse
- Tabak (UP) > 0 % Umsatzerlöse
- Glücksspiel (Upstream, Produktion, Downstream) > 5,00 % Umsatzerlöse
- Tierversuche (Upstream, Produktion, Downstream) > 0 % Umsatzerlöse
- Pestizide (Upstream, Produktion) > 0 % Umsatzerlöse
- Gentechnik (Upstream, Produktion) > 0 % Umsatzerlöse
- GMO (Genetically Modified Organism - Gentechnisch veränderte Organismen) (Upstream, Produktion) > 5,00 % Umsatzerlöse
- Forschung an menschlichen Embryonen (Upstream, Produktion) > 0 % Umsatzerlöse
- Atom-/Kernenergie > 0 % Umsatzerlöse
- Atomwaffen (Upstream, Produktion, Downstream) > 0 % Umsatzerlöse
- konventionelle Waffen (Produktion, Downstream) > 0 % Umsatzerlöse
- unkonventionelle Waffen (Upstream, Produktion, Downstream) > 0 % Umsatzerlöse
- Kohle (Upstream, Produktion, Downstream) > 5,00 % Umsatzerlöse
- Gas (Upstream, Produktion) > 5,00 % Umsatzerlöse
- Öl (Upstream, Produktion) > 5,00 % Umsatzerlöse
- andere fossile Brennstoffe (Upstream, Produktion) > 5,00 % Umsatzerlöse

Der Fonds wandte normbasiertes Screening in Bezug auf UN Global Compact, OECD-Leitsätze und ILO (International Labour Organization) an.

Der Fonds wandte folgende Ausschlüsse für Staaten an:

- Staaten, die das Übereinkommen über die Nichtverbreitung von Kernwaffen nicht ratifiziert haben,
- Staaten mit schwerwiegenden Verstößen gegen die demokratischen Rechte und die Menschenrechte werden auf Grundlage der Bewertung von Freedom House ausgeschlossen,
- Staaten, die der Korruption ausgesetzt sind,
- Staaten, die in bewaffnete Konflikte (Krieg) verwickelt sind,
- Staaten, die das Pariser Abkommen nicht ratifiziert haben.

Folgende Auswahlkriterien werden zusätzlich zu den o.g. Ausschlüssen bei der Auswahl von Staaten berücksichtigt:

- Atomenergie gemäß IAEA,
- Atomenergie Ausbau,
- Biodiversität: UN Convention on Biological Diversity,
- Pressefreiheit,
- Religionsfreiheit,
- Ausschluss bei Waffen-/Rüstungsbudget über 2,5% des BIP,
- Geldwäsche

● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Alle Nachhaltigkeitsindikatoren des Fonds, die zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale des Fonds dienen, wurden im Bezugszeitraum eingehalten. Die Einhaltung der ökologischen und/oder sozialen Kriterien für die Selektion der Vermögensgegenstände wurde vor sowie nach Erwerb geprüft.

Darüber hinaus berücksichtigte der Fonds verbindlich folgende Nachhaltigkeitsfaktoren in seiner Strategie und legt die nachteiligen Auswirkungen zu diesen offen:

- THG-Emissionen 7989,7873
(Messgröße: Scope 1 Treibhausgasemissionen, Berechnung siehe Anhang I der Offenlegungsverordnung)
- THG-Emissionen 1399,9064
(Messgröße: Scope 2 Treibhausgasemissionen, Berechnung siehe Anhang I der Offenlegungsverordnung)
- THG-Emissionen 21895,3433
(Messgröße: Scope 3 Treibhausgasemissionen, Berechnung siehe Anhang I der Offenlegungsverordnung)
- THG-Emissionen 9389,6937
(Messgröße: Scope 1 und 2 Treibhausgasemissionen, Berechnung siehe Anhang I der Offenlegungsverordnung)
- THG-Emissionen 30937,0731
(Messgröße: Scope 1, 2 und 3 Treibhausgasemissionen, Berechnung siehe Anhang I der Offenlegungsverordnung)
- CO₂-Fußabdruck 70,7462
(Messgröße: CO₂-Fußabdruck Scope 1 und 2, Berechnung siehe Anhang I der Offenlegungsverordnung)

- CO2-Fußabdruck 231,7611
(Messgröße: CO2-Fußabdruck Scope 1, 2 und 3, Berechnung siehe Anhang I der Offenlegungsverordnung)
- THG- Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird 640.8870
(Messgröße: THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird Scope 1 und 2, Berechnung siehe Anhang I der Offenlegungsverordnung)
- THG- Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird 640,8870
(Messgröße: THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird Scope 1, 2 und 3, Berechnung siehe Anhang I der Offenlegungsverordnung)
- Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind 0,36%
(Messgröße: Anteil der Investitionen in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind)
- Anteil des Energieverbrauchs aus nicht erneuerbaren Energiequellen 75,63%
(Messgröße: Anteil des Energieverbrauchs der Unternehmen, in die investiert wird, aus nicht erneuerbaren Energiequellen im Vergleich zu erneuerbaren Energiequellen, ausgedrückt in Prozent der gesamten Energiequellen)
- Anteil der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen 75,63%
(Messgröße: Anteil der Energieerzeugung der Unternehmen, in die investiert wird, aus nicht erneuerbaren Energiequellen im Vergleich zu erneuerbaren Energiequellen, ausgedrückt in Prozent der gesamten Energiequellen)
- Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren 0,00%
(Messgröße: Energieverbrauch in GWh pro einer Million EUR Umsatz der Unternehmen, in die investiert wird, aufgeschlüsselt nach klimaintensiven Sektoren NACE A)
- Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren 0,00%
(Messgröße: Energieverbrauch in GWh pro einer Million EUR Umsatz der Unternehmen, in die investiert wird, aufgeschlüsselt nach klimaintensiven Sektoren NACE B)
- Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren 20,39%
(Messgröße: Energieverbrauch in GWh pro einer Million EUR Umsatz der Unternehmen, in die investiert wird, aufgeschlüsselt nach klimaintensiven Sektoren NACE C)
- Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren 27,90%
(Messgröße: Energieverbrauch in GWh pro einer Million EUR Umsatz der Unternehmen, in die investiert wird, aufgeschlüsselt nach klimaintensiven Sektoren NACE D)
- Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren 395%
(Messgröße: Energieverbrauch in GWh pro einer Million EUR Umsatz der Unternehmen, in die investiert wird, aufgeschlüsselt nach klimaintensiven Sektoren NACE E)
- Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren 0,00%

(Messgröße: Energieverbrauch in GWh pro einer Million EUR Umsatz der Unternehmen, in die investiert wird, aufgeschlüsselt nach klimaintensiven Sektoren NACE F)

- Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren 1,89%
(Messgröße: Energieverbrauch in GWh pro einer Million EUR Umsatz der Unternehmen, in die investiert wird, aufgeschlüsselt nach klimaintensiven Sektoren NACE G)
- Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren 326,77%
(Messgröße: Energieverbrauch in GWh pro einer Million EUR Umsatz der Unternehmen, in die investiert wird, aufgeschlüsselt nach klimaintensiven Sektoren NACE H)
- Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren 10,00%
(Messgröße: Energieverbrauch in GWh pro einer Million EUR Umsatz der Unternehmen, in die investiert wird, aufgeschlüsselt nach klimaintensiven Sektoren NACE L)
- Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken 0,36%
(Messgröße: Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, mit Standorten/Betrieben in oder in der Nähe von Gebieten mit schutzbedürftiger Biodiversität, sofern sich die Tätigkeiten dieser Unternehmen nachteilig auf diese Gebiete auswirken)
- Emissionen in Wasser 2,99%
(Messgröße: Tonnen Emissionen in Wasser, die von den Unternehmen, in die investiert wird, pro investierter Million EUR verursacht werden, ausgedrückt als gewichteter Durchschnitt)
- Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle 0,1059
(Messgröße: Tonnen gefährlicher und radioaktiver Abfälle, die von den Unternehmen, in die investiert wird, pro investierter Million EUR erzeugt werden, ausgedrückt als gewichteter Durchschnitt)
- Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen 0,00%
(Messgröße: Anteil der Investitionen in Unternehmen, die an Verstößen gegen die UNGC-Grundsätze oder gegen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen beteiligt waren)
- Fehlende Prozesse und Compliance- Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen 59,01%
(Messgröße: Anteil der Investitionen in Unternehmen, die keine Richtlinien zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen oder keine Verfahren zur Bearbeitung von Beschwerden wegen Verstößen gegen die UNGC-Grundsätze und OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen eingerichtet haben)
- Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle 7,96%

(Messgröße: Durchschnittliches unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle bei den Unternehmen, in die investiert wird)

- Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen 28,98%
(Messgröße: Durchschnittliches Verhältnis von Frauen zu Männern in den Leitungs- und Kontrollorganen der Unternehmen, in die investiert wird, ausgedrückt als Prozentsatz aller Mitglieder der Leitungs- und Kontrollorgane)
- Engagement in kontroverse Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen) 0,00%
(Messgröße: Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, die an der Herstellung oder am Verkauf von umstrittenen Waffen beteiligt sind)
- THG-Emissionsintensität 0,00%
(Messgröße: THG-Emissionsintensität der Länder, in die investiert wird)
- Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen 0
(Messgröße: Anzahl der Länder, in die investiert wird, die nach Maßgabe internationaler Verträge und Übereinkommen, der Grundsätze der Vereinten Nationen oder, falls anwendbar, nationaler Rechtsvorschriften gegen soziale Bestimmungen verstoßen)
- Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen 0,00%
(Messgröße: Prozentualer Anteil der Länder, in die investiert wird, die nach Maßgabe internationaler Verträge und Übereinkommen, der Grundsätze der Vereinten Nationen oder, falls anwendbar, nationaler Rechtsvorschriften gegen soziale Bestimmungen verstoßen)

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

Unternehmen und Länder werden nach Ausschlusskriterien zu Themen wie Kinderarbeit, Korruption oder geächteten Waffen gescreent. Die Datenbank stellt dazu über 250 Ausschlusskriterien zur Verfügung. Das ESG-Scoring basiert für Unternehmen auf tausenden Datenpunkten und mehr als 600 ESG-Faktoren und für Länder auf rund 50 nachhaltigen Kriterien zu Themen wie Klimaschutz oder Gesundheit und Sicherheit.

Die Berücksichtigung von PAI-Indikatoren (wichtigste nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren) sind ein wesentlicher Bestandteil des ESG-Scores, d.h. Unternehmen, welche bessere PAI-Indikatoren aufweisen als vergleichbare Unternehmen, erhalten einen besseren ESG-Score.



Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil der** im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel: **01.01.2022 – 31.12.2022**

| Größte Investitionen | Sektor | In % der Vermögenswerte | Land |
|---|------------------------|-------------------------|-----------------------|
| 0,1250 % Microchip Technology Inc. DL-Exch. Notes 2020(24) | Corporates | 3,40 | USA |
| 3,2500 % ELM B.V. DL-Exch.Med.-Term Nts 2018(24) | Financials non-banking | 2,61 | Niederlande |
| 0,3750 % Akamai Technologies Inc. DL-Exch. Notes 2019(27) | Corporates | 2,52 | USA |
| Veolia Environnement S.A. EO-Zero Conv. Bonds 2019(25) | Corporates | 2,35 | Frankreich |
| 1,8750 % Chefs Warehouse Inc. DL-Conv. Notes 2019(24) | Corporates | 2,24 | USA |
| NICE Ltd. DL-Zero Exch.Nts 2021(25) | Corporates | 1,85 | Israel |
| CyberArk Software Ltd. DL-Zero Exch. Nts 2019(24) | Corporates | 1,84 | Israel |
| 1,7500 % DO & CO AG EO-Conv. Bonds 2021(26) | Corporates | 1,80 | Österreich |
| Zhongsheng Group Holdings Ltd. HD-Zero Conv. Bonds 2020(25) | Corporates | 1,69 | Kaimaninseln |
| ANLLIAN Capital Ltd. EO-Zero Conv. Bonds 2020(25) | Corporates | 1,66 | Brit. Jungfern-Inseln |
| 2,0000 % Live Nation Entertainment Inc. DL-Exch. Notes 2021(25) | Corporates | 1,65 | USA |
| 0,5000 % Cellnex Telecom S.A. EO-Conv.Med.-Term Bds 2019(28) | Corporates | 1,60 | Spanien |
| 0,1250 % Etsy Inc. DL-Conv. Notes 2020(27) | Corporates | 1,17 | USA |
| Pirelli & C. S.p.A. EO-Zo Exch. M.-T.Bds 20(21/25) | Corporates | 1,09 | Italien |
| SolarEdge Technologies Inc. DL-Zero Exch. Notes 2021(25) | Corporates | 1,07 | USA |



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Mit nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen sind alle Investitionen gemeint, die zur Erreichung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale im Rahmen der Anlagestrategie beitragen.

Dieser Fonds war zum Geschäftsjahresende am 31.12.2022 zu 89,63% nachhaltigkeitsbezogen in Bezug auf die Anlagen laut Nachhaltigkeitsstrategie des Fonds investiert. Der Prozentsatz weist den Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investments am Wertpapiervermögen aus.

Die Vermögensallokation gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

● **Wie sah die Vermögensallokation aus?**

Der Fonds war zu 93,03% in Renten investiert. Den Rest bildeten Derivate und liquide Mittel.



#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

● **In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?**

Die Renteninvestitionen wurden hauptsächlich in den Sektoren Corporates (90,67%) getätigt.

● **Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert¹?**

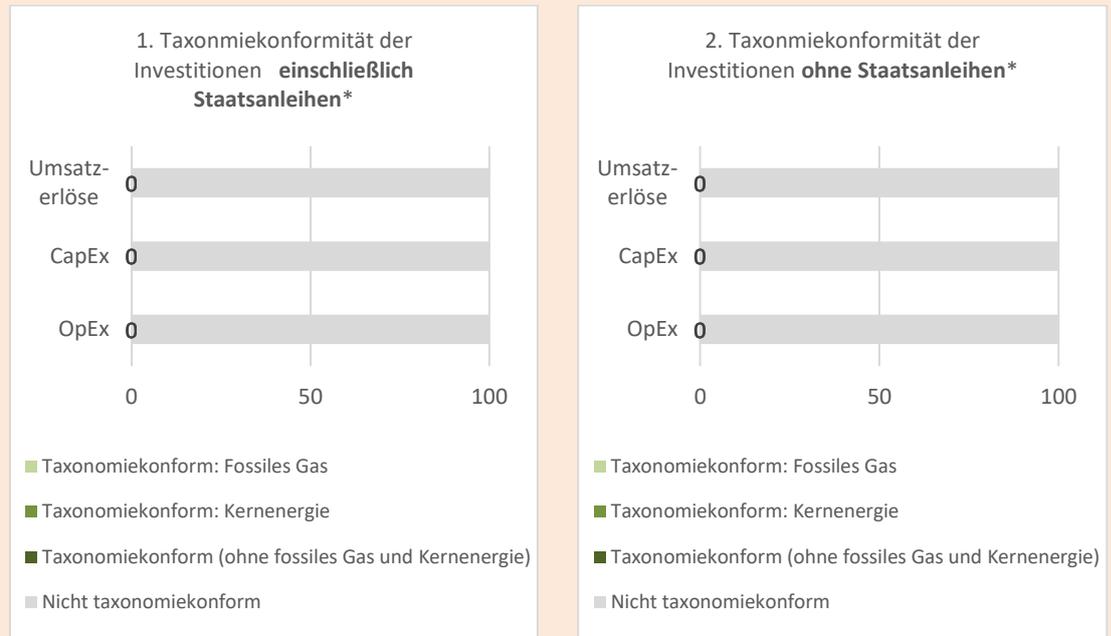
- Ja:
- In fossiles Gas In Kernenergie
- Nein

¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die die gegenwärtige „Umweltfreundlichkeit“ der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
- **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen, für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft relevanten Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen
- **Betriebsausgaben (OpEx)**, die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



* Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO2-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen

● **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

Dieser Fonds verpflichtet sich derzeit nicht zu Investitionen in Wirtschaftstätigkeiten, die als Ermöglichende- bzw. Übergangstätigkeiten eingestuft werden.



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Unter „#2 Andere Investitionen“ fielen Cash und Cash-Äquivalente sowie vorübergehend Positionen, für welche noch keine vollständigen Ausschlussprüfungen und/oder ESG-Scorings vorliegen.

Außerdem kann es Positionen geben, welche aufgrund einer nachträglichen Verschlechterung im ESG-Scoring oder durch ein neu aufgetretenes Ausschlusskriterium nicht mehr unter #1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale“ eingeordnet werden können. Diese Positionen werden innerhalb einer Frist von drei Monaten verkauft.

Für weitere Investitionen, die nicht unter die Nachhaltigkeitsstrategie des Fonds fallen, gibt es keine bindenden Kriterien zur Berücksichtigung eines ökologischen und/oder sozialen Mindestschutzes. Dies ist entweder durch die Natur der Vermögensgegenstände bedingt, bei denen zum Zeitpunkt der Erstellung dieses Berichts keine gesetzlichen Anforderungen oder marktüblichen Verfahren existieren, wie man bei solchen Vermögensgegenständen einen ökologischen und/oder sozialen

Mindestschutz umsetzen kann oder es werden gezielt Investitionen von der Nachhaltigkeitsstrategie ausgenommen, die dann ebenfalls nicht der Prüfung eines ökologischen und/oder sozialen Mindestschutzes unterliegen.



Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Die Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale des Fonds während des Bezugszeitraums wurde maßgeblich durch die Einhaltung der zuvor beschriebenen quantitativen Nachhaltigkeitsindikatoren sowie der verbindlichen Elemente der Anlagestrategie gewährleistet. Die Überwachung der Einhaltung der Kriterien erfolgt vor Erwerb der Vermögenswerte durch das Portfoliomanagement und nach Erwerb durch weitere, entsprechende, tägliche Prüfung durch das Investment Controlling der Kapitalverwaltungsgesellschaft sowie fortlaufend durch den Portfolio Manager.

Die Mitwirkungspolitik (Engagement) der Kapitalverwaltungsgesellschaft wurde in Form der Stimmrechtsausübung wahrgenommen. Um die Interessen der Anleger in den verwalteten Fonds zu wahren und der damit verbundenen Verantwortung gerecht zu werden, übte die Kapitalverwaltungsgesellschaft die Aktionärs- und Gläubigerrechte aus den gehaltenen Aktienbeständen der verwalteten Fonds im Sinne der Anleger aus. Entscheidungskriterium für die Ausübung oder Nichtausübung von Stimmrechten war für die Kapitalverwaltungsgesellschaft die Interessen der Anleger und die Integrität des Marktes sowie der Nutzen für das betreffende Investmentvermögen und seine Anleger.

Die Kapitalverwaltungsgesellschaft legte ihrem Abstimmungsverhalten für das Inland die als ESG-konform geltenden "Analyseleitlinien für Gesellschafterversammlungen" des BVI zugrunde, die als Branchenstandard die Grundlage für einen verantwortungsvollen Umgang mit Anlegern, Kapital und Rechten bilden.

Bei Abstimmungen im Ausland zog die Kapitalverwaltungsgesellschaft die jeweils länderspezifischen Guidelines von Glass Lewis heran, die die lokalen Rahmenbedingungen berücksichtigen. Zusätzlich kamen die Glass Lewis Guidelines „Environmental, Social & Governance („ESG“) Initiatives“ auf die spezifischen Länderguidelines zum Einsatz und gelangten vorrangig zur Anwendung. Die Anwendung dieser Guidelines gewährleistet, dass länderspezifisch und auf den Kriterien einer transparenten und nachhaltigen Corporate Governance-Politik sowie weiteren Kriterien aus den Bereichen Umwelt und Soziales, die auf einen langfristigen Erfolg der von Investmentvermögen gehaltenen Unternehmen (sog. Portfoliogesellschaften) abzielen, abgestimmt wurde.

Diese genutzten Abstimmungsstandards orientieren sich an den Interessen der von der Kapitalverwaltungsgesellschaft verwalteten Fonds und wurden daher grundsätzlich für alle Fonds angewandt, es sei denn, es ist im Interesse der Anleger, der Marktintegrität oder des Nutzens für den jeweiligen Investmentfonds erforderlich, von diesen Stimmrechtsrichtlinien für einzelne Fonds abzuweichen.

Die Kapitalverwaltungsgesellschaft veröffentlicht die Grundsätze ihre Mitwirkungspolitik sowie einen jährlichen Mitwirkungsbericht auf ihrer Internetseite.

Der Asset Manager, falls das Portfoliomanagement ausgelagert ist, oder ggf. ein beauftragter Anlageberater können als Teil ihrer unternehmensbezogenen Engagement-Tätigkeiten weitere Maßnahmen zur Erfüllung ökologischer und/oder sozialer Merkmale ergriffen haben. Dieses Engagement erfolgt jedoch nicht im Namen des Fonds.

Jahresbericht
ART Top 50 Smart ESG Convertibles UI

Frankfurt am Main, den 2. Januar 2023

Universal-Investment-Gesellschaft mbH
Die Geschäftsführung

Jahresbericht

ART Top 50 Smart ESG Convertibles UI

VERMERK DES UNABHÄNGIGEN ABSCHLUSSPRÜFERS

An die Universal-Investment-Gesellschaft mbH, Frankfurt am Main

Prüfungsurteil

Wir haben den Jahresbericht des Sondervermögens ART Top 50 Smart ESG Convertibles UI - bestehend aus dem Tätigkeitsbericht für das Geschäftsjahr vom 1. Januar 2022 bis zum 31. Dezember 2022, der Vermögensübersicht und der Vermögensaufstellung zum 31. Dezember 2022, der Ertrags- und Aufwandsrechnung, der Verwendungsrechnung, der Entwicklungsrechnung für das Geschäftsjahr vom 1. Januar 2022 bis zum 31. Dezember 2022 sowie der vergleichenden Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre, der Aufstellung der während des Berichtszeitraumes abgeschlossenen Geschäfte, soweit diese nicht mehr Gegenstand der Vermögensaufstellung sind, und dem Anhang - geprüft.

Nach unserer Beurteilung aufgrund der bei der Prüfung gewonnenen Erkenntnisse entspricht der beigefügte Jahresbericht in allen wesentlichen Belangen den Vorschriften des deutschen Kapitalanlagegesetzbuchs (KAGB) und den einschlägigen europäischen Verordnungen und ermöglicht es unter Beachtung dieser Vorschriften, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen.

Grundlage für das Prüfungsurteil

Wir haben unsere Prüfung des Jahresberichts in Übereinstimmung mit § 102 KAGB unter Beachtung der vom Institut der Wirtschaftsprüfer (IDW) festgestellten deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Abschlussprüfung durchgeführt. Unsere Verantwortung nach diesen Vorschriften und Grundsätzen ist im Abschnitt "Verantwortung des Abschlussprüfers für die Prüfung des Jahresberichts" unseres Vermerks weitergehend beschrieben. Wir sind von der Universal-Investment-Gesellschaft mbH unabhängig in Übereinstimmung mit den deutschen handelsrechtlichen und berufsrechtlichen Vorschriften und haben unsere sonstigen deutschen Berufspflichten in Übereinstimmung mit diesen Anforderungen erfüllt. Wir sind der Auffassung, dass die von uns erlangten Prüfungsnachweise ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zum Jahresbericht zu dienen.

Verantwortung der gesetzlichen Vertreter für den Jahresbericht

Die gesetzlichen Vertreter der Universal-Investment-Gesellschaft mbH sind verantwortlich für die Aufstellung des Jahresberichts, der den Vorschriften des deutschen KAGB und den einschlägigen europäischen Verordnungen in allen wesentlichen Belangen entspricht und dafür, dass der Jahresbericht es unter Beachtung dieser Vorschriften ermöglicht, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen. Ferner sind die gesetzlichen Vertreter verantwortlich für die internen Kontrollen, die sie in Übereinstimmung mit diesen Vorschriften als notwendig bestimmt haben, um die Aufstellung eines Jahresberichts zu ermöglichen, der frei von wesentlichen falschen Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen (d.h. Manipulationen der Rechnungslegung und Vermögensschädigungen) oder Irrtümern ist.

Bei der Aufstellung des Jahresberichts sind die gesetzlichen Vertreter dafür verantwortlich, Ereignisse, Entscheidungen und Faktoren, welche die weitere Entwicklung des Sondervermögens wesentlich beeinflussen können, in die Berichterstattung einzubeziehen. Das bedeutet u.a., dass die gesetzlichen Vertreter bei der Aufstellung des Jahresberichts die Fortführung des Sondervermögens durch die Universal-Investment-Gesellschaft mbH zu beurteilen haben und die Verantwortung haben, Sachverhalte im Zusammenhang mit der Fortführung des Sondervermögens, sofern einschlägig, anzugeben.

Verantwortung des Abschlussprüfers für die Prüfung des Jahresberichts

Unsere Zielsetzung ist, hinreichende Sicherheit darüber zu erlangen, ob der Jahresbericht als Ganzes frei von wesentlichen falschen Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern ist, sowie einen Vermerk zu erteilen, der unser Prüfungsurteil zum Jahresbericht beinhaltet.

Jahresbericht ART Top 50 Smart ESG Convertibles UI

Hinreichende Sicherheit ist ein hohes Maß an Sicherheit, aber keine Garantie dafür, dass eine in Übereinstimmung mit § 102 KAGB unter Beachtung der vom Institut der Wirtschaftsprüfer (IDW) festgestellten deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Abschlussprüfung durchgeführte Prüfung eine wesentliche falsche Darstellung stets aufdeckt. Falsche Darstellungen können aus dolosen Handlungen oder Irrtümern resultieren und werden als wesentlich angesehen, wenn vernünftigerweise erwartet werden könnte, dass sie einzeln oder insgesamt die auf der Grundlage dieses Jahresberichts getroffenen wirtschaftlichen Entscheidungen von Adressaten beeinflussen.

Während der Prüfung üben wir pflichtgemäßes Ermessen aus und bewahren eine kritische Grundhaltung. Darüber hinaus

- identifizieren und beurteilen wir die Risiken wesentlicher falscher Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern im Jahresbericht, planen und führen Prüfungshandlungen als Reaktion auf diese Risiken durch sowie erlangen Prüfungsnachweise, die ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen. Das Risiko, dass aus dolosen Handlungen resultierende wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, ist höher als das Risiko, dass aus Irrtümern resultierende wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, da dolose Handlungen kollusives Zusammenwirken, Fälschungen, beabsichtigte Unvollständigkeiten, irreführende Darstellungen bzw. das Außerkraftsetzen interner Kontrollen beinhalten können.
- gewinnen wir ein Verständnis von dem für die Prüfung des Jahresberichts relevanten internen Kontrollsystem, um Prüfungshandlungen zu planen, die unter den gegebenen Umständen angemessen sind, jedoch nicht mit dem Ziel, ein Prüfungsurteil zur Wirksamkeit dieses Systems der Universal-Investment-Gesellschaft mbH abzugeben.
- beurteilen wir die Angemessenheit der von den gesetzlichen Vertretern der Universal-Investment-Gesellschaft mbH bei der Aufstellung des Jahresberichts angewandten Rechnungslegungsmethoden sowie die Vertretbarkeit der von den gesetzlichen Vertretern dargestellten geschätzten Werte und damit zusammenhängenden Angaben.
- ziehen wir Schlussfolgerungen auf der Grundlage erlangter Prüfungsnachweise, ob eine wesentliche Unsicherheit im Zusammenhang mit Ereignissen oder Gegebenheiten besteht, die bedeutsame Zweifel an der Fortführung des Sondervermögens durch die Universal-Investment-Gesellschaft mbH aufwerfen können. Falls wir zu dem Schluss kommen, dass eine wesentliche Unsicherheit besteht, sind wir verpflichtet, im Vermerk auf die dazugehörigen Angaben im Jahresbericht aufmerksam zu machen oder, falls diese Angaben unangemessen sind, unser Prüfungsurteil zu modifizieren. Wir ziehen unsere Schlussfolgerungen auf der Grundlage der bis zum Datum unseres Vermerks erlangten Prüfungsnachweise. Zukünftige Ereignisse oder Gegebenheiten können jedoch dazu führen, dass das Sondervermögen durch die Universal-Investment-Gesellschaft mbH nicht fortgeführt wird.
- beurteilen wir Darstellung, Aufbau und Inhalt des Jahresberichts insgesamt, einschließlich der Angaben sowie ob der Jahresbericht die zugrunde liegenden Geschäftsvorfälle und Ereignisse so darstellt, dass der Jahresbericht es unter Beachtung der Vorschriften des deutschen KAGB und der einschlägigen europäischen Verordnungen ermöglicht, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen.

Wir erörtern mit den für die Überwachung Verantwortlichen u.a. den geplanten Umfang und die Zeitplanung der Prüfung sowie bedeutsame Prüfungsfeststellungen, einschließlich etwaiger bedeutsamer Mängel im internen Kontrollsystem, die wir während unserer Prüfung feststellen.

Frankfurt am Main, den 11. April 2023

KPMG AG
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Schobel
Wirtschaftsprüfer

Neuf
Wirtschaftsprüfer

Jahresbericht

ART Top 50 Smart ESG Convertibles UI

Anteilklassen im Überblick

Erstausgabedatum

| | |
|-------------------|-------------------|
| Anteilklasse I | 25. Mai 2018 |
| Anteilklasse R | 15. August 2019 |
| Anteilklasse I S | 1. September 2021 |
| Anteilklasse CHF | 15. November 2021 |
| Anteilklasse IAP | 4. Oktober 2022 |
| Anteilklasse ITP | 4. Oktober 2022 |
| Anteilklasse ISP* | 4. Oktober 2022 |

Erstausgabepreise

| | |
|------------------|--------------------------------|
| Anteilklasse I | EUR 100 zzgl. Ausgabeaufschlag |
| Anteilklasse R | EUR 100 zzgl. Ausgabeaufschlag |
| Anteilklasse I S | EUR 100 zzgl. Ausgabeaufschlag |
| Anteilklasse CHF | CHF 100 zzgl. Ausgabeaufschlag |
| Anteilklasse IAP | EUR 100 zzgl. Ausgabeaufschlag |
| Anteilklasse ITP | EUR 100 zzgl. Ausgabeaufschlag |
| Anteilklasse ISP | EUR 100 zzgl. Ausgabeaufschlag |

Ausgabeaufschlag

| | |
|--|----------------|
| Anteilklasse I, I S, CHF, IAP, ITP und ISP | derzeit 0,00 % |
| Anteilklasse R | derzeit 3,00 % |

Mindestanlagesumme

| | |
|---------------------------------------|--|
| Anteilklasse I, I S, IAP, ITP und ISP | 300.000 Euro, Folgeinvestitionen ohne Beschränkungen |
| Anteilklasse R und CHF | keine |

Verwaltungsvergütung

| | |
|------------------|---------------------|
| Anteilklasse I | derzeit 1,17 % p.a. |
| Anteilklasse R | derzeit 1,45 % p.a. |
| Anteilklasse I S | derzeit 1,17 % p.a. |
| Anteilklasse CHF | derzeit 1,25 % p.a. |
| Anteilklasse IAP | derzeit 0,80 % p.a. |
| Anteilklasse ITP | derzeit 0,80 % p.a. |
| Anteilklasse ISP | derzeit 0,80 % p.a. |

Verwahrstellenvergütung

| | |
|--------------------|----------------|
| alle Anteilklassen | derzeit 0,04 % |
|--------------------|----------------|

Währung

| | |
|------------------|-----|
| Anteilklasse I | EUR |
| Anteilklasse R | EUR |
| Anteilklasse I S | EUR |
| Anteilklasse CHF | CHF |
| Anteilklasse IAP | EUR |
| Anteilklasse ITP | EUR |
| Anteilklasse ISP | EUR |

Ertragsverwendung

| | |
|------------------|---------------|
| Anteilklasse I | ausschüttend |
| Anteilklasse R | ausschüttend |
| Anteilklasse I S | ausschüttend |
| Anteilklasse CHF | ausschüttend |
| Anteilklasse IAP | ausschüttend |
| Anteilklasse ITP | thesaurierend |
| Anteilklasse ISP | ausschüttend |

Wertpapier-Kennnummer / ISIN:

| | |
|------------------|-----------------------|
| Anteilklasse I | A2JF7B / DE000A2JF7B0 |
| Anteilklasse R | A2PMXC / DE000A2PMXC5 |
| Anteilklasse I S | A2QSG3 / DE000A2QSG30 |
| Anteilklasse CHF | A3C5CB / DE000A3C5CB2 |
| Anteilklasse IAP | A3DQ2G / DE000A3DQ2G2 |
| Anteilklasse ITP | A3DQ2H / DE000A3DQ2H0 |
| Anteilklasse ISP | A3DQ2J / DE000A3DQ2J6 |

* Exklusive Anteilklasse; kein öffentlicher Vertrieb. Abrufe nur durch vorherige Freigabe durch die AGATHON CAPITAL GmbH möglich.

Jahresbericht

ART Top 50 Smart ESG Convertibles UI

Kurzübersicht über die Partner

1. Kapitalverwaltungsgesellschaft

Universal-Investment-Gesellschaft mbH

Hausanschrift:

Theodor-Heuss-Allee 70
60486 Frankfurt am Main

Postanschrift:

Postfach 17 05 48
60079 Frankfurt am Main

Telefon: 069 / 710 43-0
Telefax: 069 / 710 43-700
www.universal-investment.com

Gründung: 1968
Rechtsform: Gesellschaft mit beschränkter Haftung
Gezeichnetes und eingezahltes Kapital: EUR 10.400.000,–
Eigenmittel: EUR 70.241.950,24 (Stand: September 2021)

Geschäftsführer:

Frank Eggloff, München
Mathias Heiß, Langen
Katja Müller, Bad Homburg
Markus Neubauer, Frankfurt am Main
Michael Reinhard, Bad Vilbel
Axel Vespermann, Dreieich

Aufsichtsrat:

Prof. Dr. Harald Wiedmann (Vorsitzender), Berlin
Dr. Axel Eckhardt, Düsseldorf
Daniel Fischer, Bad Vilbel
Daniel F. Just, Pöcking

2. Verwahrstelle

Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG

Hausanschrift:

Kaiserstraße 24
60311 Frankfurt am Main

Postanschrift:

Postfach 10 10 40
60010 Frankfurt am Main

Telefon: 069 / 21 61-0
Telefax: 069 / 21 61-1340
www.hal-privatbank.com

Rechtsform: Aktiengesellschaft
Haftendes Eigenkapital: Mio. € 531 (Stand: 31.12.2021)

3. Asset Management-Gesellschaft

CONVEX Experts GmbH

Postanschrift:

Habsburgergasse 6-8 / Top 14
1010 Wien

Telefon 0043 1 3615 700
Telefax 0043 1 3615 700 99
www.convex-experts.com

4. Vertrieb

AGATHON CAPITAL GmbH

Postanschrift:

Solinger Straße 26
51371 Leverkusen

Telefon +49 (0) 221 975868-30
Telefax +49 (0) 221 975868-39
www.agathon-capital.de

5. Anlageausschuss

Bernhard Birawe
Convex Experts GmbH, Wien

Paul Hoffmann
Convex Experts GmbH, Wien

Dr. Carsten Lang
HanseMercur Trust AG, Hamburg

Nils Lesser
Convex Experts GmbH, Wien

Erich Schilcher
AGATHON CAPITAL GmbH, Leverkusen