

KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT:



---

## ART Top 50 Smart ESG Convertibles UI

JAHRESBERICHT

ZUM 31. DEZEMBER 2024

---

VERWAHRSTELLE:



HAUCK  
AUFHÄUSER  
LAMPE

VERTRIEB:



# Jahresbericht

## ART Top 50 Smart ESG Convertibles UI

### Tätigkeitsbericht für den Berichtszeitraum vom 1. Januar 2024 bis 31. Dezember 2024

#### 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

	31.12.2024		31.12.2023	
	Kurswert	% Anteil Fondsvermögen	Kurswert	% Anteil Fondsvermögen
Renten	159.805.912,69	96,58	175.981.956,76	97,30
Futures	-1.387.588,04	-0,84	2.321.500,99	1,28
Bankguthaben	7.068.336,66	4,27	2.431.603,39	1,34
Zins- und Dividendenansprüche	591.400,66	0,36	544.866,36	0,30
Sonstige Ford./Verbindlichkeiten	-608.098,08	-0,37	-407.171,70	-0,23
Fondsvermögen	165.469.963,89	100,00	180.872.755,80	100,00

## **Jahresbericht**

### **ART Top 50 Smart ESG Convertibles UI**

Das Jahr 2024 war für Aktien- und Anleihemärkte ein turbulentes Jahr, geprägt von Phasen der Volatilität, aber bei den meisten Indizes am Jahresende mit positiver Jahresperformance. Haupttreiber über das Jahr waren auf Grundlage der Inflationsdaten die Erwartungen hinsichtlich Leitzinsentwicklungen in Europa und den USA und im späteren Jahresverlauf die Wahl zum US-Präsidenten. Aufgrund der Erwartung einer wirtschaftsfreundlichen Politik der neuen US-Regierung schlossen viele Aktien- und Rentenmärkte trotz Korrektur im Dezember nahe ihren Jahreshöchstständen.

Wandelanleihen profitierten insbesondere im letzten Quartal 2024 von der positiven Aktienperformance US-amerikanischer Unternehmen. Die Entwicklung der längerfristigen Zinsen, die insbesondere in den USA im Vergleich zum Vorjahr tendenziell gestiegen sind, war ein leicht belastender Faktor. Der Primärmarkt für Wandelanleihen war im Jahr 2024 in den USA sehr aktiv, in Europa verhalten. Im Gesamtjahr erzielte der Wandelanleihenmarkt eine positive Performance. Ähnlich wie bei den Aktienmärkten auch gab es große Unterschiede zwischen der Performance der Wandelanleihen von Blue Chips und der von Small- und Mid-Caps. Da letztere einen erheblichen Anteil am globalen Wandelanleihemarkt ausmachen, war der Aktienbeitrag insgesamt zur Performance moderat.

Die Aktiensensitivität des Fonds bewegte sich im Jahresverlauf 2024 zwischen 33 und 46%

#### **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.

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 2024 bis 31. Dezember 2024)<sup>1</sup>.

Anteilklasse I:	+1,71%
Anteilklasse R:	+1,46%
Anteilklasse I S:	+1,72%
Anteilklasse CHF:	+2,85%
Anteilklasse IAP:	+1,75%
Anteilklasse ITP:	+1,64%
Anteilklasse ISP:	+1,75%

<sup>1</sup>Eigene 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 31.12.2024**

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
<b>I. Vermögensgegenstände</b>	<b>166.155.370,12</b>	<b>100,41</b>
1. Anleihen	159.805.912,69	96,58
< 1 Jahr	21.247.506,07	12,84
>= 1 Jahr bis < 3 Jahre	38.645.921,10	23,36
>= 3 Jahre bis < 5 Jahre	62.682.077,76	37,88
>= 5 Jahre bis < 10 Jahre	35.196.165,54	21,27
>= 10 Jahre	2.034.242,22	1,23
2. Derivate	-1.387.588,04	-0,84
3. Bankguthaben	5.834.301,04	3,53
4. Sonstige Vermögensgegenstände	1.902.744,43	1,15
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	<b>-685.406,23</b>	<b>-0,41</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>165.469.963,89</b>	<b>100,00</b>

# Jahresbericht

## ART Top 50 Smart ESG Convertibles UI

### Vermögensaufstellung zum 31.12.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2024	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
<b>Bestandspositionen</b>							<b>EUR</b>	<b>159.805.912,69</b>	<b>96,58</b>
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>26.896.386,11</b>	<b>16,25</b>
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>26.896.386,11</b>	<b>16,25</b>
2,5000 % Flight Centre Travel Group Ltd AD-Conv. Bds 2020(27) Reg.S	XS2250347700	AUD	3.000	3.000	0	0 %	106,872	1.920.776,42	1,16
3,0000 % DocMorris Finance B.V. SF-Wdl.-Anl. 2024(29)	CH1314941399	CHF	2.000	2.000	0	0 %	65,425	1.390.689,77	0,84
ANLLIAN Capital 2 Ltd. EO-Zero Conv. Bonds 2024(29)	XS2944027726	EUR	2.000	2.000	0	0 %	104,908	2.098.160,00	1,27
0,7500 % Cellnex Telecom S.A. EO-Conv.Med.-Term Bds 2020(31)	XS2257580857	EUR	2.000	0	1.000	0 %	88,101	1.762.020,00	1,06
Pirelli & C. S.p.A. EO-Zo Exch. M.-T.Bds 20(21/25)	XS2276552598	EUR	2.000	3.000	1.000	0 %	103,232	2.064.640,00	1,25
Umicore S.A. EO-Zero Conv. Obl.2020(25)	BE6322623669	EUR	3.000	0	0	0 %	97,598	2.927.940,00	1,77
0,5000 % IWG International Holdings LS-Conv. Notes 2020(27)	XS2270378149	GBP	3.000	0	0	0 %	94,900	3.432.188,07	2,07
1,6250 % Singapore Airlines Ltd. SD-Conv. Bonds 2020(25)	XS2260025296	SGD	1.500	1.500	0	0 %	133,239	1.416.632,41	0,86
2,5000 % Lenovo Group Ltd. DL-Conv. Bonds 2022(29)	XS2523390867	USD	1.400	800	3.000	0 %	131,205	1.769.794,78	1,07
0,8750 % Ping An Insurance(Grp)Co.China DL-Conv. Bonds 2024(29)	XS2859746237	USD	1.500	1.500	0	0 %	121,458	1.755.342,52	1,06
1,7500 % SK Hynix Inc. DL-Conv. Bonds 2023(30)	XS2607736407	USD	1.200	0	1.400	0 %	153,761	1.777.755,08	1,07
1,6250 % Xero Investments Ltd. DL-Exch. Notes 2024(31)	XS2834365350	USD	1.800	1.800	0	0 %	114,947	1.993.492,63	1,20
Xiaomi Best Time Int.Ltd. DL-Zero Conv.Bds 2020(27)Reg.S	XS2269112863	USD	2.400	2.400	0	0 %	111,875	2.586.954,43	1,56
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>128.815.304,36</b>	<b>77,85</b>
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>128.815.304,36</b>	<b>77,85</b>
2,1250 % ams-OSRAM AG EO-Conv. Bonds 2020(27)	DE000A283WZ3	EUR	1.600	1.600	0	0 %	77,542	1.240.672,00	0,75
2,0000 % Bechtle AG Wandelanleihe v.23(29/30)	DE000A382293	EUR	1.600	1.600	0	0 %	95,650	1.530.400,00	0,92
BNP Paribas S.A. EO-Pref.Zero Exch.Bonds 22(25)	FR0014008OH3	EUR	1.500	2.000	500	0 %	117,805	1.767.075,00	1,07
Diasorin S.p.A. EO-Zero Conv. Bonds 2021(28)	XS2339426004	EUR	2.800	2.800	3.000	0 %	87,833	2.459.324,00	1,49
0,7500 % Dürr AG Wandelanleihe v.20(26)	DE000A3H2XR6	EUR	1.600	1.600	0	0 %	97,217	1.555.472,00	0,94
1,5000 % GlobalWafers GmbH Convert.NTS v.2024(2027/2029)	XS2733414556	EUR	1.600	1.600	0	0 %	93,254	1.492.064,00	0,90
1,1250 % Internat. Cons. Airl. Group SA EO-Exchangeable Notes 2021(28)	XS2343113101	EUR	1.600	1.600	3.000	0 %	123,637	1.978.192,00	1,20
JPMorgan Chase Finl Co. LLC EO-Zo Exch.Med.-T.Nts 2022(25)	XS2470870366	EUR	1.600	1.600	0	0 %	148,725	2.379.600,00	1,44
4,2500 % Nordex SE Wandelschuld.v.23(30)	DE000A351MA2	EUR	2.000	0	1.500	0 %	109,925	2.198.500,00	1,33
Redcare Pharmacy N.V. EO-Zero Conv. Notes 2021(28)	DE000A287RE9	EUR	1.500	1.500	0	0 %	97,456	1.461.840,00	0,88
4,0000 % Salini S.p.A. EO-Exch. Bonds 2024(28)	XS2825601276	EUR	2.000	2.700	700	0 %	119,680	2.393.600,00	1,45

# Jahresbericht

## ART Top 50 Smart ESG Convertibles UI

### Vermögensaufstellung zum 31.12.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw.		Bestand 31.12.2024	Käufe / Verkäufe /		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
			Anteile bzw. Whg. in 1.000			Zugänge	Abgänge im Berichtszeitraum			
1,9700 % Schneider Electric SE EO-Conv. Bonds 2023(30)	FR001400M9F9		EUR		2.000	2.600	600 %	127,431	2.548.620,00	1,54
5,7500 % SGL CARBON SE Wandelschuldv.v.23(28)	DE000A351SD3		EUR		2.200	0	0 %	96,796	2.129.512,00	1,29
Soitec S.A. EO-Zero Conv. Obl. 2020(25)	FR0014000105		STK		10.000	20.000	10.000 EUR	169,628	1.696.280,00	1,03
1,8750 % Tirlan Co-operative Soc. Ltd. EO-Exchangeable Bonds 2022(27)	XS2436579978		EUR		2.000	0	1.000 %	99,981	1.999.620,00	1,21
1,9500 % TUI AG Wandelanl.v.2024(2029/2031)	DE000A383JQ7		EUR		2.000	2.800	800 %	118,477	2.369.540,00	1,43
2,8750 % Ubisoft Entertainment S.A. EO-Conv. Bonds 2023(31)	FR001400MA32		EUR		4.000	4.000	0 %	87,052	3.482.080,00	2,10
2,7500 % voestalpine AG EO-Wandelschuldv. 2023(28)	AT0000A33R11		EUR		3.000	0	1.000 %	95,864	2.875.920,00	1,74
Worldline S.A. EO-Zero Conv. Bonds 2019(26)	FR0013439304		STK		22.000	22.000	0 EUR	96,190	2.116.180,00	1,28
6,2500 % Ocado Group PLC LS-Conv. Bonds 2024(29)	XS2872755959		GBP		2.000	2.500	500 %	92,872	2.239.228,45	1,35
1,1250 % Akamai Technologies Inc. DL-Exch. Notes 2024(29)	US00971TAN19		USD		2.500	3.000	500 %	97,771	2.355.019,75	1,42
0,5000 % Alibaba Group Holding Ltd. DL-Exch. Notes 2024(31) 144A	US01609WBF86		USD		2.900	2.900	0 %	106,795	2.983.962,81	1,80
1,0000 % Alynlyam Pharmaceuticals Inc DL-Exch. Notes 2022(27)	US02043QAB32		USD		1.800	1.800	0 %	106,830	1.852.721,84	1,12
3,6250 % American Water Capital Corp. DL-Exch. Notes 2024(26)	US03040WBE49		USD		2.500	2.500	0 %	98,808	2.379.998,07	1,44
1,0000 % Array Technologies Inc. DL-Exch. Notes 2021(28)	US04271TAB61		USD		3.000	3.000	0 %	73,824	2.133.847,19	1,29
0,7500 % Booking Holdings Inc. DL-Conv. Notes 2021(25)	US09857LAN82		USD		800	800	0 %	265,464	2.046.162,44	1,24
5,7500 % Carnival Corp. DL-Exch. Notes 2022(27)	US143658BV39		USD		1.200	1.200	0 %	202,448	2.340.664,80	1,41
2,3750 % Chefs Warehouse Inc. DL-Exch. Notes 2022(28)	US163086AE15		USD		2.500	6.000	3.500 %	128,003	3.083.220,93	1,86
Datadog Inc. DL-Zero Exch. Nts 2024(29)144A	US23804LAC72		USD		2.500	2.500	0 %	97,000	2.336.448,60	1,41
0,1250 % Etsy Inc. DL-Conv. Notes 2020(27)	US29786AAL08		USD		1.600	1.600	0 %	86,392	1.331.796,90	0,80
3,2500 % Federal Realty Invest.Trust LP DL-Exch. Notes 2024(29)	US313747BD82		USD		2.000	2.000	0 %	101,691	1.959.552,94	1,18
1,5000 % Global Payments Inc. DL-Exch. Notes 2024(31)	US37940XAT90		USD		2.700	3.500	800 %	97,809	2.544.409,87	1,54
1,7500 % Ionis Pharmaceuticals Inc. DL-Exch. Notes 2024(28)	US462222AF72		USD		3.000	4.000	1.000 %	99,680	2.881.202,43	1,74
0,2500 % JD.com Inc. DL-Exch. Notes 2024(29) 144A	US47215PAH91		USD		1.800	1.800	0 %	106,033	1.838.899,70	1,11
2,5000 % Jetblue Airways Corp. DL-Exch. Notes 2024(29) 144A	US477143AQ40		USD		1.600	1.600	0 %	145,815	2.247.846,61	1,36
3,1250 % Live Nation Entertainment Inc. DL-Exch. Notes 2024(29)	US538034BA63		USD		2.500	4.500	2.000 %	137,755	3.318.118,32	2,01
MARA Holdings Inc. DL-Zero Exch.Nts 2024(30) 144A	US565788AE61		USD		2.100	2.100	0 %	86,648	1.753.163,12	1,06
MicroStrategy Inc. DL-Zero Exch. Nts 2024(29)144A	US594972AR21		USD		1.200	1.200	0 %	82,337	951.964,54	0,58
1,0000 % Middleby Corp., The DL-Exch. Notes 2020(25)	US596278AB74		USD		2.000	0	1.500 %	112,139	2.160.882,55	1,31
1,2500 % MKS Instruments Inc. DL-Exch. Notes 2024(30)	US55306NAA28		USD		2.000	2.000	0 %	96,970	1.868.580,79	1,13
ON Semiconductor Corp. DL-Zero Exch.Nts 2021(27)	US682189AS48		USD		1.300	0	400 %	132,254	1.656.519,90	1,00
2,5000 % Ormat Technologies Inc. DL-Exch. Notes 2023(27)	US686688AB85		USD		2.500	0	800 %	98,873	2.381.563,73	1,44
0,3750 % Palo Alto Networks Inc. DL-Exch. Notes 2021(25)	US697435AF27		USD		400	400	0 %	370,835	1.429.174,29	0,86
5,5000 % Peloton Interactive Inc. DL-Exch. Notes 2024(29) 144A	US70614WAC47		USD		600	600	0 %	222,070	1.283.765,30	0,78
2,5000 % Qiagen N.V. DL-Exchangeable Notes 2024(31)	DE000A3L06J9		USD		1.800	1.800	0 %	102,085	1.770.430,68	1,07
4,6250 % Rivian Automotive Inc. DL-Exch. Notes 2024(29)	US76954AAB98		USD		2.000	2.000	0 %	102,421	1.973.619,81	1,19
1,2500 % Sarepta Therapeutics Inc. DL-Exch. Notes 2023(27)	US803607AD25		USD		1.800	1.800	0 %	110,467	1.915.797,28	1,16

# Jahresbericht

## ART Top 50 Smart ESG Convertibles UI

### Vermögensaufstellung zum 31.12.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2024	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
2,3750 % Sea Ltd. DL-Exch. Notes 2021(25)	US81141RAF73		USD	1.700	1.700	0 %	128,094	2.098.080,74	1,27
3,5000 % Seagate HDD Cayman DL-Exch. Notes 2024(28)	US81180WBL46		USD	1.800	2.500	700 %	120,330	2.086.848,44	1,26
1,6250 % Semtech Corp. DL-Exch. Notes 2022(27)	US816850AF86		USD	1.200	1.200	0 %	176,619	2.042.034,88	1,23
0,5000 % Snap Inc. DL-Exch. Notes 2024(30)	US83304AAJ51		USD	3.000	3.000	0 %	85,921	2.483.505,15	1,50
Snowflake Inc. DL-Zero Exch. Notes 2024(29)	US833445AC37		USD	2.200	2.200	0 %	118,904	2.520.366,12	1,52
1,2500 % SoFi Technologies Inc. DL-Exch. Notes 2024(29) 144A	US83406FAC68		USD	1.600	2.300	700 %	179,195	2.762.424,13	1,67
SolarEdge Technologies Inc. DL-Zero Exch. Notes 2021(25)	US83417MAD65		USD	1.400	1.400	0 %	93,488	1.261.038,64	0,76
Spotify USA Inc. DL-Zero Exch. Notes 2022(26)	US84921RAB69		USD	2.000	2.000	3.000 %	107,143	2.064.611,23	1,25
1,2500 % Teladoc Health Inc. DL-Conv. Notes 2021(27)	US87918AAF21		USD	1.800	1.800	0 %	87,496	1.517.417,86	0,92
0,7500 % Trip.com Group Ltd. DL-Exch. Notes 2024(29) 144A	US89677QAA58		USD	2.500	2.500	0 %	122,809	2.958.112,53	1,79
0,2500 % Tyler Technologies Inc. DL-Exch. Notes 2022(26)	US902252AB17		USD	1.800	1.800	0 %	121,792	2.112.203,49	1,28
1,0000 % Upstart Holdings Inc. DL-Exch. Notes 2024(30)	US91680MAE75		USD	2.200	2.200	0 %	97,644	2.069.725,41	1,25
3,7500 % Ventas Realty L.P. DL-Exch. Notes 2024(26)	US92277GAZ00		USD	2.000	2.500	500 %	114,103	2.198.728,20	1,33
2,7500 % Welltower OP LLC DL-Exch. Notes 2023(28) 144A	US95041AAB44		USD	1.500	1.000	1.500 %	134,730	1.947.152,90	1,18
<b>Neuemissionen</b>							<b>EUR</b>	<b>2.059.980,00</b>	<b>1,24</b>
<b>Zulassung oder Einbeziehung in organisierte Märkte vorgesehen</b>							<b>EUR</b>	<b>2.059.980,00</b>	<b>1,24</b>
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>2.059.980,00</b>	<b>1,24</b>
1,0000 % LEG Properties B.V. EO-Conv. Notes 2024(30)	DE000A3L21D1		EUR	2.000	4.000	2.000 %	102,999	2.059.980,00	1,24
<b>Nichtnotierte Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>2.034.242,22</b>	<b>1,23</b>
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>2.034.242,22</b>	<b>1,23</b>
2,5000 % SSR Mining Inc. DL-Conv. Nts 2019(26/39)	US784730AB94		USD	2.200	2.200	0 %	95,970	2.034.242,22	1,23
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>							<b>EUR</b>	<b>159.805.912,69</b>	<b>96,58</b>

# Jahresbericht

## ART Top 50 Smart ESG Convertibles UI

### Vermögensaufstellung zum 31.12.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2024	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens	
<b>Derivate</b>							<b>EUR</b>	<b>-1.387.588,04</b>	<b>-0,84</b>	
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)										
<b>Devisen-Derivate</b>							<b>EUR</b>	<b>-1.387.588,04</b>	<b>-0,84</b>	
Forderungen/Verbindlichkeiten										
<b>Währungsterminkontrakte</b>							<b>EUR</b>	<b>-1.387.588,04</b>	<b>-0,84</b>	
FUTURE CROSS RATE EUR/AUD 17.03.25 CME			352	AUD	2.000.000		AUD	1,678	38.102,09	0,02
FUTURE CROSS RATE EUR/CHF 17.03.25 CME			352	CHF	2.000.000		CHF	0,936	19.555,74	0,01
FUTURE CROSS RATE EUR/GBP 17.03.25 CME			352	GBP	5.000.000		GBP	0,833	31.042,79	0,02
FUTURE CROSS RATE EUR/USD 17.03.25 CME			352	USD	107.000.000		USD	1,042	-1.476.288,66	-0,89

# Jahresbericht

## ART Top 50 Smart ESG Convertibles UI

### Vermögensaufstellung zum 31.12.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2024	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
<b>Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds</b>							<b>EUR</b>	<b>5.834.301,04</b>	<b>3,53</b>
<b>Bankguthaben</b>							<b>EUR</b>	<b>5.834.301,04</b>	<b>3,53</b>
<b>EUR - Guthaben bei:</b>									
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG			EUR	1.746.587,94			% 100,000	1.746.587,94	1,06
<b>Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen bei:</b>									
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG			SEK	787.911,74			% 100,000	68.741,21	0,04
<b>Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen bei:</b>									
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG			AUD	301.777,65			% 100,000	180.791,79	0,11
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG			CHF	128.802,84			% 100,000	136.893,23	0,08
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG			GBP	433.593,82			% 100,000	522.717,08	0,32
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG			HKD	20.698,09			% 100,000	2.568,99	0,00
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG			JPY	4.831.262,00			% 100,000	29.614,74	0,02
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG			SGD	348.616,45			% 100,000	247.105,51	0,15
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG			USD	3.009.163,28			% 100,000	2.899.280,55	1,75
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>							<b>EUR</b>	<b>1.902.744,43</b>	<b>1,15</b>
Zinsansprüche			EUR	590.009,28				590.009,28	0,36
Quellensteueransprüche			EUR	1.394,94				1.394,94	0,00
Variation Margin			EUR	1.311.340,21				1.311.340,21	0,79

# Jahresbericht

## ART Top 50 Smart ESG Convertibles UI

### Vermögensaufstellung zum 31.12.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2024	Käufe / Verkäufe / Zugänge Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>						<b>EUR</b>	<b>-685.406,23</b>	<b>-0,41</b>
Zinsverbindlichkeiten			EUR	-3,56			-3,56	0,00
Verwaltungsvergütung			EUR	-148.781,61			-148.781,61	-0,09
Performance Fee			EUR	-431.255,31			-431.255,31	-0,26
Verwahrstellenvergütung			EUR	-14.701,16			-14.701,16	-0,01
Prüfungskosten			EUR	-12.960,00			-12.960,00	-0,01
Veröffentlichungskosten			EUR	-400,00			-400,00	0,00
Variation Margin			EUR	-77.304,59			-77.304,59	-0,05
<b>Fondsvermögen</b>						<b>EUR</b>	<b>165.469.963,89</b>	<b>100,00 1)</b>
<b>ART Top 50 Smart ESG Convertibles UI AK I</b>								
Anteilwert						EUR	89,48	
Ausgabepreis						EUR	89,48	
Rücknahmepreis						EUR	89,48	
Anzahl Anteile						STK	529.415	
<b>ART Top 50 Smart ESG Convertibles UI AK R</b>								
Anteilwert						EUR	91,67	
Ausgabepreis						EUR	94,42	
Rücknahmepreis						EUR	91,67	
Anzahl Anteile						STK	20.915	
<b>ART Top 50 Smart ESG Convertibles UI AK I S</b>								
Anteilwert						EUR	77,52	
Ausgabepreis						EUR	77,52	
Rücknahmepreis						EUR	77,52	
Anzahl Anteile						STK	649.000	

# Jahresbericht

## ART Top 50 Smart ESG Convertibles UI

### Vermögensaufstellung zum 31.12.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2024	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
<b>ART Top 50 Smart ESG Convertibles UI AK CHF</b>									
Anteilwert							CHF	71,80	
Ausgabepreis							CHF	71,80	
Rücknahmepreis							CHF	71,80	
Anzahl Anteile							STK	87.250	
<b>ART Top 50 Smart ESG Convertibles UI IAP</b>									
Anteilwert							EUR	101,88	
Ausgabepreis							EUR	101,88	
Rücknahmepreis							EUR	101,88	
Anzahl Anteile							STK	302.227	
<b>ART Top 50 Smart ESG Convertibles UI ITP</b>									
Anteilwert							EUR	104,99	
Ausgabepreis							EUR	104,99	
Rücknahmepreis							EUR	104,99	
Anzahl Anteile							STK	73.255	
<b>ART Top 50 Smart ESG Convertibles UI ISP</b>									
Anteilwert							EUR	101,89	
Ausgabepreis							EUR	101,89	
Rücknahmepreis							EUR	101,89	
Anzahl Anteile							STK	203.418	

#### 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 30.12.2024	
Australische Dollar AD	(AUD)	1,6692000	= 1 EUR (EUR)
Schweizer Franken SF	(CHF)	0,9409000	= 1 EUR (EUR)
Britische Pfund LS	(GBP)	0,8295000	= 1 EUR (EUR)
Hongkong Dollar HD	(HKD)	8,0569000	= 1 EUR (EUR)
Japanische Yen YN	(JPY)	163,1371000	= 1 EUR (EUR)
Schwedische Kronen SK	(SEK)	11,4620000	= 1 EUR (EUR)
Singapur-Dollar SD	(SGD)	1,4108000	= 1 EUR (EUR)
US-Dollar DL	(USD)	1,0379000	= 1 EUR (EUR)

### Marktschlüssel

**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
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>					
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>					
ams-OSRAM AG EO-Zero Conv. Bonds 2018(25)	DE000A19W2L5	EUR	1.200	1.200	
2,0000 % Deutsche Lufthansa AG Wandelanleihe v.20(25)	DE000A3H2UK7	EUR	0	3.600	
0,4000 % LEG Immobilien SE Wandelschuldv.v.20(25/28)	DE000A289T23	EUR	0	5.000	
Meituan DL-Zero Conv. Bonds 2021(27)	XS2333568751	USD	0	4.000	
POSCO Holdings Inc. EO-Zero Conv. Notes 2021(26)	XS2376482423	EUR	1.000	4.000	
Qiagen N.V. DL-Zero Exch. Bonds 2020(27)	DE000A286LP0	USD	0	3.600	
STMicroelectronics N.V. DL-Zero Exch. Bds 2020(27)Tr.B	XS2211997239	USD	2.400	2.400	
WuXi AppTec (HongKong) Ltd. DL-Zero Conv. Bonds 2024(25)	XS2919099650	USD	1.700	1.700	
0,0500 % Zalando SE Wandelanl.v.20(25)Tr.A	DE000A3E4589	EUR	0	4.200	
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>					
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>					
1,1250 % Akamai Technologies Inc. DL-Exch. Notes 2023(29) 144A	US00971TAM36	USD	0	3.000	
2,7500 % Audax Renovables S.A. EO-Conv. Bonds 2020(25)	XS2263652815	EUR	0	3.000	
1,0000 % Barclays Bank PLC DL-Equity Lkd MTN 2024(29)	US06744EDH71	USD	4.000	4.000	
1,8750 % BE Semiconductor Inds N.V. EO-Conv. Bonds 2022(29)	XS2465773070	EUR	2.500	4.500	
0,1250 % Bentley Systems Inc. DL-Exch. Notes 2022(26)	US08265TAB52	USD	0	4.000	
1,2500 % Biomarin Pharmaceutical Inc. DL-Conv. Nts 2020(27)	US09061GAK76	USD	0	4.000	
Cable One Inc. DL-Zero Exch.Nts 2022(26)	US12685JAE55	USD	2.500	2.500	
0,3750 % Cheesecake Factory Inc. DL-Exch. Notes 2021(26)	US163072AA98	USD	0	2.500	
2,3750 % Chefs Warehouse Inc. DL-Exch. Notes 2022(28)	US163086AD32	USD	0	6.000	
Citigroup Gl.M.Fdg Lux. S.C.A. EO-Zero Exch.M.-T.Nts 2023(28)	XS2566032095	EUR	2.000	6.000	
2,2500 % CONMED Corp. DL-Exch. Notes 2023(27)	US207410AH48	USD	0	4.000	
0,1250 % Datadog Inc. DL-Exch. Notes 2021(25)	US23804LAB99	USD	0	3.100	
0,1250 % Etsy Inc. DL-Conv. Notes 2020(26)	US29786AAJ51	USD	0	3.000	
Ford Motor Co. DL-Zero Exch. Notes 2022(26)	US345370CZ16	USD	0	5.000	
2,5000 % Infinera Corp. DL-Exch. Notes 2021(27)	US45667GAE35	USD	0	2.500	
0,7500 % Insight Enterprises Inc. DL-Exch. Notes 2020(25)	US45765UAB98	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
1,7500 % Ionis Pharmaceuticals Inc. DL-Exch. Notes 2023(28) 144A	US462222AE08	USD	0	4.000	
3,1250 % Live Nation Entertainment Inc. DL-Exch. Notes 2023(29) 144A	US538034AZ24	USD	0	4.500	
3,2500 % Marriott Vacat.Worldwide Corp. DL-Conv. Notes 2023(27)	US57164YAF43	USD	0	5.500	
0,7500 % Microchip Technology Inc. DL-Exch. Notes 2024(30)	US595017BF02	USD	3.000	3.000	
0,8750 % MicroStrategy Inc. DL-Exch. Notes 2024(31)	US594972AK77	USD	1.700	1.700	
2,2500 % MicroStrategy Inc. DL-Exch. Notes 2024(32)	US594972AM34	USD	1.000	1.000	
MicroStrategy Inc. DL-Zero Exch. Notes 2021(27)	US594972AE18	USD	1.300	1.300	
0,2500 % MongoDB Inc. DL-Exch. Notes 2021(26)	US60937PAD87	USD	1.700	1.700	
2,8750 % NEOEN S.A. EO-Conv. Bonds 2022(27)	FR001400CMS2	EUR	0	3.500	
0,8750 % Nexity S.A. EO-Obl. Conv. 2021(28)	FR0014002ZE9	STK	0	67.000	
4,6250 % Nio Inc. DL-Exch. Notes 2023(30)	US62914VAH96	USD	0	3.000	
1,2500 % Rapid7 Inc. DL-Exch. Notes 2023(29) 144A	US753422AG97	USD	0	5.000	
0,5000 % Redfin Corporation DL-Exch. Notes 2021(27)	US75737FAE88	USD	0	4.000	
6,0000 % Royal Caribbean Cruises Ltd. DL-Exch.-Nts 2023(25) 144A	US780153BQ43	USD	700	700	
4,0000 % Sabre GLBL Inc. DL-Exch. Notes 2020(25)	US78573NAE22	USD	0	2.500	
3,5000 % Seagate HDD Cayman DL-Exch. Notes 2023(28) 144A	US81180WBK62	USD	0	3.500	
0,1250 % Snap Inc. DL-Exch. Notes 2023(28)	US83304AAH95	USD	0	4.000	
Super Micro Computer Inc. DL-Zero Exch.Nts 2024(29) 144A	US86800UAA25	USD	2.000	2.000	
2,7500 % Topgolf Callaway Brands Corp. DL-Conv. Notes 2021(26)	US131193AE46	USD	0	2.000	
5,0000 % TUI AG Wandelanl.v.2021(2026/2028)	DE000A3E5KG2	EUR	0	3.000	
2,0000 % Upstart Holdings Inc. DL-Exch. Notes 2024(29) 144A	US91680MAC10	USD	1.700	1.700	
1,0000 % Voltalia EO-Conv. Obl. 2021(25)	FR00140001X1	STK	0	100.000	
3,0000 % Western Digital Corp. DL-Exch. Notes 2023(28)	US958102AS46	USD	2.000	2.000	

**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
<b>Nichtnotierte Wertpapiere *)</b>					
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>					
Atos SE EO-Zero Exch. Bonds 2019(24)	FR0013457942	EUR	0	4.000	
5,7500 % Carnival Corp. DL-Exch. Notes 2022(24)	US143658BT82	USD	0	1.200	
CyberArk Software Ltd. DL-Zero Exch. Nts 2019(24)	US23248VAB18	USD	0	2.900	
3,2500 % ELM B.V. DL-Exch.Med.-Term Nts 2018(24)	XS1592282740	USD	0	2.000	
0,8750 % Ocado Group PLC LS-Conv. Bonds 2019(25)	XS2090948279	GBP	2.000	2.000	
Prismian S.p.A. EO-Zero Conv. Bonds 2021(26)	XS2294704007	EUR	2.500	2.500	
Ubisoft Entertainment S.A. EO-Zero Conv. Bonds 2019(24)	FR0013448412	STK	0	25.000	
Veolia Environnement S.A. EO-Zero Conv. Bonds 2019(25)	FR0013444148	STK	100.000	100.000	

**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
---------------------	------	-------------------------------------	--------------------------	-----------------------------	---------------------

**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/AD, CROSS RATE EO/DL, CROSS RATE EO/LS, CROSS RATE EO/SF)

EUR

335.840,00

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 01.01.2024 bis 31.12.2024

			insgesamt	je Anteil
<b>I. Erträge</b>				
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		106.251,31	0,20
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	EUR		701.249,27	1,32
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	EUR		88.852,63	0,17
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		-14.707,45	-0,03
10. Abzug ausländischer Quellensteuer	EUR		-21.835,75	-0,04
11. Sonstige Erträge	EUR		894,21	0,00
<b>Summe der Erträge</b>	<b>EUR</b>		<b>860.704,22</b>	<b>1,62</b>
<b>II. Aufwendungen</b>				
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	EUR		-266,49	0,00
2. Verwaltungsvergütung	EUR		-591.381,03	-1,12
- Verwaltungsvergütung	EUR	-591.381,03		
- Beratungsvergütung	EUR	0,00		
- Asset Management Gebühr	EUR	0,00		
3. Verwahrstellenvergütung	EUR		-17.802,09	-0,03
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	EUR		-4.860,19	-0,01
5. Sonstige Aufwendungen	EUR		29.688,43	0,06
- Depotgebühren	EUR	-11.520,96		
- Ausgleich ordentlicher Aufwand	EUR	41.725,23		
- Sonstige Kosten	EUR	-515,84		
<b>Summe der Aufwendungen</b>	<b>EUR</b>		<b>-584.621,39</b>	<b>-1,10</b>
<b>III. Ordentlicher Nettoertrag</b>	<b>EUR</b>		<b>276.082,83</b>	<b>0,52</b>
<b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>				
1. Realisierte Gewinne	EUR		4.488.986,86	8,48
2. Realisierte Verluste	EUR		-4.951.473,43	-9,35
<b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>	<b>EUR</b>		<b>-462.486,57</b>	<b>-0,87</b>

## Jahresbericht ART Top 50 Smart ESG Convertibles UI AK I

<b>V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	EUR	<b>-186.403,74</b>	<b>-0,35</b>
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	-1.439.121,26	-2,72
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	2.199.198,63	4,15
<b>VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	EUR	<b>760.077,37</b>	<b>1,43</b>
<b>VII. Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	EUR	<b>573.673,63</b>	<b>1,08</b>

### Entwicklung des Sondervermögens

**2024**

<b>I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres</b>	EUR	<b>56.920.549,16</b>
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr	EUR	-1.630.507,88
2. Zwischenausschüttungen	EUR	0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)	EUR	-8.465.932,48
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	5.524.082,72
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	-13.990.015,20
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich	EUR	-23.716,42
5. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	573.673,63
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	-1.439.121,26
davon nicht realisierte Verluste	EUR	2.199.198,63
<b>II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres</b>	EUR	<b>47.374.066,01</b>

### Verwendung der Erträge des Sondervermögens

#### Berechnung der Ausschüttung insgesamt und je Anteil

		insgesamt	je Anteil
<b>I. Für die Ausschüttung verfügbar</b>	EUR	<b>11.137.770,50</b>	<b>21,03</b>
1. Vortrag aus Vorjahr	EUR	7.204.820,77	13,60
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	-186.403,74	-0,35
3. Zuführung aus dem Sondervermögen *)	EUR	4.119.353,48	7,78
<b>II. Nicht für die Ausschüttung verwendet</b>	EUR	<b>9.655.408,37</b>	<b>18,23</b>
1. Der Wiederanlage zugeführt	EUR	2.549.298,47	4,82
2. Vortrag auf neue Rechnung	EUR	7.106.109,90	13,41
<b>III. Gesamtausschüttung</b>	EUR	<b>1.482.362,13</b>	<b>2,80</b>
1. Zwischenausschüttung	EUR	0,00	0,00
2. Endausschüttung	EUR	1.482.362,13	2,80

\*) Die Zuführung aus dem Sondervermögen resultiert aus der Berücksichtigung von realisierten Verlusten und beruht auf der Annahme einer nach den Anlagebedingungen maximalen Ausschüttung.

**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	
2021	Stück	757.822	EUR	88.547.799,74	EUR	116,85
2022	Stück	728.408	EUR	66.067.328,15	EUR	90,70
2023	Stück	627.384	EUR	56.920.549,16	EUR	90,73
2024	Stück	529.415	EUR	47.374.066,01	EUR	89,48

**Jahresbericht**  
**ART Top 50 Smart ESG Convertibles UI AK R**

**Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich)**  
**für den Zeitraum vom 01.01.2024 bis 31.12.2024**

			insgesamt	je Anteil
<b>I. Erträge</b>				
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		4.307,14	0,21
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	EUR		28.404,82	1,36
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	EUR		3.601,20	0,17
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		-595,97	-0,03
10. Abzug ausländischer Quellensteuer	EUR		-884,39	-0,04
11. Sonstige Erträge	EUR		36,23	0,00
<b>Summe der Erträge</b>	<b>EUR</b>		<b>34.869,03</b>	<b>1,67</b>
<b>II. Aufwendungen</b>				
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	EUR		-11,06	0,00
2. Verwaltungsvergütung	EUR		-30.336,04	-1,45
- Verwaltungsvergütung	EUR	-30.336,04		
- Beratungsvergütung	EUR	0,00		
- Asset Management Gebühr	EUR	0,00		
3. Verwahrstellenvergütung	EUR		-747,45	-0,04
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	EUR		-179,36	-0,01
5. Sonstige Aufwendungen	EUR		2.641,57	0,13
- Depotgebühren	EUR	-484,45		
- Ausgleich ordentlicher Aufwand	EUR	3.147,44		
- Sonstige Kosten	EUR	-21,42		
<b>Summe der Aufwendungen</b>	<b>EUR</b>		<b>-28.632,35</b>	<b>-1,37</b>
<b>III. Ordentlicher Nettoertrag</b>	<b>EUR</b>		<b>6.236,68</b>	<b>0,30</b>
<b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>				
1. Realisierte Gewinne	EUR		182.274,22	8,72
2. Realisierte Verluste	EUR		-200.973,69	-9,61
<b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>	<b>EUR</b>		<b>-18.699,47</b>	<b>-0,89</b>

## Jahresbericht ART Top 50 Smart ESG Convertibles UI AK R

<b>V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>	<b>-12.462,79</b>	<b>-0,59</b>
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	-40.929,92	-1,96
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	76.918,11	3,68
<b>VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>	<b>35.988,19</b>	<b>1,72</b>
<b>VII. Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>	<b>23.525,40</b>	<b>1,13</b>

### Entwicklung des Sondervermögens

		<b>2024</b>	
<b>I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>	<b>2.329.902,86</b>	
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr	EUR	-67.249,49	
2. Zwischenausschüttungen	EUR	0,00	
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)	EUR	-369.436,12	
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	42.360,63	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	-411.796,75	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich	EUR	412,04	
5. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	23.525,40	
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	-40.929,92	
davon nicht realisierte Verluste	EUR	76.918,11	
<b>II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>	<b>1.917.154,69</b>	

### Verwendung der Erträge des Sondervermögens

#### Berechnung der Ausschüttung insgesamt und je Anteil

		insgesamt	je Anteil
<b>I. Für die Ausschüttung verfügbar</b>	<b>EUR</b>	<b>447.123,48</b>	<b>21,37</b>
1. Vortrag aus Vorjahr	EUR	292.356,58	13,96
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	-12.462,79	-0,59
3. Zuführung aus dem Sondervermögen *)	EUR	167.229,69	8,00
<b>II. Nicht für die Ausschüttung verwendet</b>	<b>EUR</b>	<b>387.307,26</b>	<b>18,51</b>
1. Der Wiederanlage zugeführt	EUR	99.734,06	4,77
2. Vortrag auf neue Rechnung	EUR	287.573,20	13,74
<b>III. Gesamtausschüttung</b>	<b>EUR</b>	<b>59.816,22</b>	<b>2,86</b>
1. Zwischenausschüttung	EUR	0,00	0,00
2. Endausschüttung	EUR	59.816,22	2,86

\*) Die Zuführung aus dem Sondervermögen resultiert aus der Berücksichtigung von realisierten Verlusten und beruht auf der Annahme einer nach den Anlagebedingungen maximalen Ausschüttung.

# 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
2021	Stück	35.077	EUR	4.233.294,71	EUR 120,69
2022	Stück	32.136	EUR	3.002.184,80	EUR 93,42
2023	Stück	25.002	EUR	2.329.902,86	EUR 93,19
2024	Stück	20.915	EUR	1.917.154,69	EUR 91,67

# Jahresbericht

## ART Top 50 Smart ESG Convertibles UI AK I S

### Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 01.01.2024 bis 31.12.2024

			insgesamt	je Anteil
<b>I. Erträge</b>				
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	112.836,44	0,17
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)		EUR	744.725,47	1,15
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		EUR	94.358,49	0,15
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	-15.619,18	-0,02
10. Abzug ausländischer Quellensteuer		EUR	-23.186,31	-0,04
11. Sonstige Erträge		EUR	949,58	0,00
<b>Summe der Erträge</b>		<b>EUR</b>	<b>914.064,48</b>	<b>1,41</b>
<b>II. Aufwendungen</b>				
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		EUR	-257,04	0,00
2. Verwaltungsvergütung		EUR	-586.474,93	-0,90
- Verwaltungsvergütung	EUR	-586.474,93		
- Beratungsvergütung	EUR	0,00		
- Asset Management Gebühr	EUR	0,00		
3. Verwahrstellenvergütung		EUR	-17.650,86	-0,03
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		EUR	-4.315,50	-0,01
5. Sonstige Aufwendungen		EUR	-11.619,60	-0,02
- Depotgebühren	EUR	-11.113,42		
- Ausgleich ordentlicher Aufwand	EUR	0,00		
- Sonstige Kosten	EUR	-506,19		
<b>Summe der Aufwendungen</b>		<b>EUR</b>	<b>-620.317,94</b>	<b>-0,96</b>
<b>III. Ordentlicher Nettoertrag</b>		<b>EUR</b>	<b>293.746,54</b>	<b>0,45</b>
<b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>				
1. Realisierte Gewinne		EUR	4.790.303,33	7,38
2. Realisierte Verluste		EUR	-5.281.651,90	-8,14
<b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>		<b>EUR</b>	<b>-491.348,57</b>	<b>-0,76</b>

## Jahresbericht

### ART Top 50 Smart ESG Convertibles UI AK I S

<b>V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	EUR	<b>-197.602,03</b>	<b>-0,31</b>
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	-213.793,22	-0,33
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	1.242.206,32	1,91
<b>VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	EUR	<b>1.028.413,10</b>	<b>1,58</b>
<b>VII. Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	EUR	<b>830.811,07</b>	<b>1,27</b>

### Entwicklung des Sondervermögens

**2024**

<b>I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres</b>	EUR	<b>51.012.154,39</b>
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr	EUR	-1.531.640,00
2. Zwischenausschüttungen	EUR	0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)	EUR	0,00
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	0,00
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	0,00
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich	EUR	0,00
5. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	830.811,07
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	-213.793,22
davon nicht realisierte Verluste	EUR	1.242.206,32
<b>II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres</b>	EUR	<b>50.311.325,46</b>

### Verwendung der Erträge des Sondervermögens

#### Berechnung der Ausschüttung insgesamt und je Anteil

		insgesamt	je Anteil
<b>I. Für die Ausschüttung verfügbar</b>	EUR	<b>6.548.271,63</b>	<b>10,09</b>
1. Vortrag aus Vorjahr	EUR	2.352.927,78	3,63
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	-197.602,03	-0,31
3. Zuführung aus dem Sondervermögen *)	EUR	4.392.945,87	6,77
<b>II. Nicht für die Ausschüttung verwendet</b>	EUR	<b>6.548.271,63</b>	<b>10,09</b>
1. Der Wiederanlage zugeführt	EUR	0,00	0,00
2. Vortrag auf neue Rechnung	EUR	6.548.271,63	10,09
<b>III. Gesamtausschüttung</b>	EUR	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
1. Zwischenausschüttung	EUR	0,00	0,00
2. Endausschüttung	EUR	0,00	0,00

\*) Die Zuführung aus dem Sondervermögen resultiert aus der Berücksichtigung von realisierten Verlusten und beruht auf der Annahme einer nach den Anlagebedingungen maximalen Ausschüttung.

**Jahresbericht**  
**ART Top 50 Smart ESG Convertibles UI AK I S**

**Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre**

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
2023	Stück	649.000	EUR	51.012.154,39	EUR	78,60
2024	Stück	649.000	EUR	50.311.325,46	EUR	77,52

# Jahresbericht

## ART Top 50 Smart ESG Convertibles UI AK CHF

### Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 01.01.2024 bis 31.12.2024

					insgesamt	je Anteil	insgesamt	je Anteil
<b>I. Erträge</b>								
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			14.172,08	0,16 EUR	15.062,26	0,17
4.	Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	CHF			91.928,98	1,05 EUR	97.703,24	1,12
5.	Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	CHF			11.891,65	0,14 EUR	12.638,59	0,15
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			-1.981,64	-0,02 EUR	-2.106,11	-0,02
10.	Abzug ausländischer Quellensteuer	CHF			-2.889,29	-0,03 EUR	-3.070,77	-0,03
11.	Sonstige Erträge	CHF			119,32	0,00 EUR	126,81	0,00
	<b>Summe der Erträge</b>	<b>CHF</b>			<b>113.241,10</b>	<b>1,30 EUR</b>	<b>120.354,02</b>	<b>1,38</b>
<b>II. Aufwendungen</b>								
1.	Zinsen aus Kreditaufnahmen	CHF			-31,84	0,00 EUR	-33,84	0,00
2.	Verwaltungsvergütung	CHF			-78.607,47	-0,89 EUR	-83.544,98	-0,95
	- Verwaltungsvergütung	CHF	-78.607,47	EUR	-83.544,98			
	- Beratungsvergütung	CHF	0,00	EUR	0,00			
	- Asset Management Gebühr	CHF	0,00	EUR	0,00			
3.	Verwahrstellenvergütung	CHF			-2.217,01	-0,03 EUR	-2.356,27	-0,03
4.	Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	CHF			-541,02	-0,01 EUR	-575,00	-0,01
5.	Sonstige Aufwendungen	CHF			-3.133,61	-0,04 EUR	-3.330,44	-0,04
	- Depotgebühren	CHF	-1.361,26	EUR	-1.446,76			
	- Ausgleich ordentlicher Aufwand	CHF	0,00	EUR	0,00			
	- Sonstige Kosten	CHF	-1.772,34	EUR	-1.883,66			
	- davon Vertriebskosten	CHF	-1.706,97	EUR	-1.814,19			
	<b>Summe der Aufwendungen</b>	<b>CHF</b>			<b>-84.530,95</b>	<b>-0,97 EUR</b>	<b>-89.840,53</b>	<b>-1,03</b>
	<b>III. Ordentlicher Nettoertrag</b>	<b>CHF</b>			<b>28.710,15</b>	<b>0,33 EUR</b>	<b>30.513,50</b>	<b>0,35</b>
<b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>								
1.	Realisierte Gewinne	CHF			599.244,78	6,87 EUR	636.884,66	7,30
2.	Realisierte Verluste	CHF			-657.307,25	-7,53 EUR	-698.594,17	-8,00
	<b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>	<b>CHF</b>			<b>-58.062,47</b>	<b>-0,66 EUR</b>	<b>-61.709,50</b>	<b>-0,70</b>

## Jahresbericht

### ART Top 50 Smart ESG Convertibles UI AK CHF

<b>V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>CHF</b>	<b>-29.352,32</b>	<b>-0,33 EUR</b>	<b>-31.196,00</b>	<b>-0,35</b>
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	CHF	69.091,25	0,79 EUR	73.431,02	0,84
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	CHF	134.601,05	1,54 EUR	143.055,64	1,64
<b>VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>CHF</b>	<b>203.692,30</b>	<b>2,33 EUR</b>	<b>216.486,66</b>	<b>2,48</b>
<b>VII. Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>CHF</b>	<b>174.339,98</b>	<b>2,00 EUR</b>	<b>185.290,66</b>	<b>2,13</b>

### Entwicklung des Sondervermögens

		2024		2024	
<b>I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres</b>	<b>CHF</b>	<b>6.090.500,52</b>	<b>EUR</b>	<b>6.473.058,26</b>	
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	0,00	EUR	0,00	
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	CHF	0,00	EUR	0,00	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	CHF	0,00	EUR	0,00	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich	CHF	0,00	EUR	0,00	
5. Ergebnis des Geschäftsjahres	CHF	174.339,98	EUR	185.290,66	
davon nicht realisierte Gewinne	CHF	69.091,25	EUR	73.431,02	
davon nicht realisierte Verluste	CHF	134.601,05	EUR	143.055,64	
<b>II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>CHF</b>	<b>6.264.840,50</b>	<b>EUR</b>	<b>6.658.348,92</b>	

### Verwendung der Erträge des Sondervermögens

#### Berechnung der Ausschüttung insgesamt und je Anteil

		insgesamt	je Anteil	insgesamt	je Anteil
<b>I. Für die Ausschüttung verfügbar</b>	<b>CHF</b>	<b>977.782,59</b>	<b>11,22 EUR</b>	<b>1.039.199,27</b>	<b>11,92</b>
1. Vortrag aus Vorjahr	CHF	460.423,79	5,28 EUR	489.344,02	5,61
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	CHF	-29.352,32	-0,33 EUR	-31.196,00	-0,35
3. Zuführung aus dem Sondervermögen *)	CHF	546.711,11	6,27 EUR	581.051,24	6,66
<b>II. Nicht für die Ausschüttung verwendet</b>	<b>CHF</b>	<b>977.782,59</b>	<b>11,22 EUR</b>	<b>1.039.199,27</b>	<b>11,92</b>
1. Der Wiederanlage zugeführt	CHF	38.056,51	0,44 EUR	40.446,92	0,47
2. Vortrag auf neue Rechnung	CHF	939.726,07	10,78 EUR	998.752,33	11,46
<b>III. Gesamtausschüttung</b>	<b>CHF</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00 EUR</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
1. Zwischenausschüttung	CHF	0,00	0,00 EUR	0,00	0,00
2. Endausschüttung	CHF	0,00	0,00 EUR	0,00	0,00

\*) Die Zuführung aus dem Sondervermögen resultiert aus der Berücksichtigung von realisierten Verlusten und beruht auf der Annahme einer nach den Anlagebedingungen maximalen Ausschüttung.

# Jahresbericht

## ART Top 50 Smart ESG Convertibles UI AK CHF

### Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

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
2023	Stück	87.250	CHF	6.090.500,52	CHF 69,81
2024	Stück	87.250	CHF	6.264.840,50	CHF 71,80

# Jahresbericht

## ART Top 50 Smart ESG Convertibles UI IAP

### Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 01.01.2024 bis 31.12.2024

			insgesamt	je Anteil
<b>I. Erträge</b>				
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	69.375,35	0,23
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)		EUR	458.407,99	1,52
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		EUR	58.028,82	0,19
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	-9.608,83	-0,03
10. Abzug ausländischer Quellensteuer		EUR	-14.271,74	-0,05
11. Sonstige Erträge		EUR	584,19	0,00
<b>Summe der Erträge</b>		<b>EUR</b>	<b>562.515,78</b>	<b>1,86</b>
<b>II. Aufwendungen</b>				
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		EUR	-160,79	0,00
2. Verwaltungsvergütung		EUR	-354.370,99	-1,17
- Verwaltungsvergütung	EUR	-354.370,99		
- Beratungsvergütung	EUR	0,00		
- Asset Management Gebühr	EUR	0,00		
3. Verwahrstellenvergütung		EUR	-10.935,38	-0,04
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		EUR	-2.667,76	-0,01
5. Sonstige Aufwendungen		EUR	-5.447,96	-0,01
- Depotgebühren	EUR	-6.872,78		
- Ausgleich ordentlicher Aufwand	EUR	1.737,09		
- Sonstige Kosten	EUR	-312,28		
<b>Summe der Aufwendungen</b>		<b>EUR</b>	<b>-373.582,88</b>	<b>-1,23</b>
<b>III. Ordentlicher Nettoertrag</b>		<b>EUR</b>	<b>188.932,90</b>	<b>0,63</b>
<b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>				
1. Realisierte Gewinne		EUR	2.944.446,10	9,74
2. Realisierte Verluste		EUR	-3.247.818,43	-10,75
<b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>		<b>EUR</b>	<b>-303.372,33</b>	<b>-1,01</b>

## Jahresbericht

### ART Top 50 Smart ESG Convertibles UI IAP

<b>V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	EUR	<b>-114.439,43</b>	<b>-0,38</b>
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	-451.312,37	-1,49
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	1.078.181,90	3,57
<b>VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	EUR	<b>626.869,53</b>	<b>2,08</b>
<b>VII. Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	EUR	<b>512.430,10</b>	<b>1,70</b>

### Entwicklung des Sondervermögens

		<b>2024</b>	
<b>I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres</b>	EUR	<b>31.732.960,45</b>	
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr	EUR	-960.670,32	
2. Zwischenausschüttungen	EUR	0,00	
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)	EUR	-496.609,35	
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	576.804,95	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	-1.073.414,31	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich	EUR	4.241,54	
5. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	512.430,10	
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	-451.312,37	
davon nicht realisierte Verluste	EUR	1.078.181,90	
<b>II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres</b>	EUR	<b>30.792.352,42</b>	

### Verwendung der Erträge des Sondervermögens

#### Berechnung der Ausschüttung insgesamt und je Anteil

		insgesamt	je Anteil
<b>I. Für die Ausschüttung verfügbar</b>	EUR	<b>3.347.035,73</b>	<b>11,09</b>
1. Vortrag aus Vorjahr	EUR	760.082,34	2,53
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	-114.439,43	-0,38
3. Zuführung aus dem Sondervermögen *)	EUR	2.701.392,82	8,94
<b>II. Nicht für die Ausschüttung verwendet</b>	EUR	<b>2.385.954,97</b>	<b>7,91</b>
1. Der Wiederanlage zugeführt	EUR	0,00	0,00
2. Vortrag auf neue Rechnung	EUR	2.385.954,97	7,91
<b>III. Gesamtausschüttung</b>	EUR	<b>961.080,76</b>	<b>3,18</b>
1. Zwischenausschüttung	EUR	0,00	0,00
2. Endausschüttung	EUR	961.080,76	3,18

\*) Die Zuführung aus dem Sondervermögen resultiert aus der Berücksichtigung von realisierten Verlusten und beruht auf der Annahme einer nach den Anlagebedingungen maximalen Ausschüttung.

# Jahresbericht

## ART Top 50 Smart ESG Convertibles UI IAP

### Vergleichende Übersicht seit Auflegung

Geschäftsjahr	Umlaufende Anteile am Ende des Geschäftsjahres		Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres		Anteilwert am Ende des Geschäftsjahres
2022 *)	Stück	10.000	EUR	1.008.452,50	EUR 100,85
2023	Stück	307.305	EUR	31.732.960,45	EUR 103,26
2024	Stück	302.227	EUR	30.792.352,42	EUR 101,88

\*) Auflegedatum 04.10.2022

# Jahresbericht

## ART Top 50 Smart ESG Convertibles UI ITP

### Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 01.01.2024 bis 31.12.2024

			insgesamt	je Anteil
<b>I. Erträge</b>				
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		17.269,24	0,24
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	EUR		114.242,80	1,56
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	EUR		14.487,99	0,20
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		-2.401,61	-0,03
10. Abzug ausländischer Quellensteuer	EUR		-3.571,72	-0,05
11. Sonstige Erträge	EUR		146,16	0,00
<b>Summe der Erträge</b>	<b>EUR</b>		<b>140.172,87</b>	<b>1,92</b>
<b>II. Aufwendungen</b>				
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	EUR		-53,42	0,00
2. Verwaltungsvergütung	EUR		-105.251,63	-1,44
- Verwaltungsvergütung	EUR	-105.251,63		
- Beratungsvergütung	EUR	0,00		
- Asset Management Gebühr	EUR	0,00		
3. Verwahrstellenvergütung	EUR		-3.411,73	-0,05
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	EUR		-790,74	-0,01
5. Sonstige Aufwendungen	EUR		6.569,38	0,09
- Depotgebühren	EUR	-2.224,66		
- Ausgleich ordentlicher Aufwand	EUR	8.894,12		
- Sonstige Kosten	EUR	-100,08		
<b>Summe der Aufwendungen</b>	<b>EUR</b>		<b>-102.938,14</b>	<b>-1,41</b>
<b>III. Ordentlicher Nettoertrag</b>	<b>EUR</b>		<b>37.234,73</b>	<b>0,51</b>
<b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>				
1. Realisierte Gewinne	EUR		724.719,50	9,89
2. Realisierte Verluste	EUR		-800.034,39	-10,92
<b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>	<b>EUR</b>		<b>-75.314,89</b>	<b>-1,03</b>

## Jahresbericht ART Top 50 Smart ESG Convertibles UI ITP

<b>V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	EUR	<b>-38.080,16</b>	<b>-0,52</b>
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	-822.452,44	-11,23
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	893.592,32	12,20
<b>VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	EUR	<b>71.139,88</b>	<b>0,97</b>
<b>VII. Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	EUR	<b>33.059,72</b>	<b>0,45</b>

### Entwicklung des Sondervermögens

		<b>2024</b>	
<b>I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres</b>	EUR	<b>11.317.849,60</b>	
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr	EUR	0,00	
2. Zwischenausschüttungen	EUR	0,00	
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)	EUR	-3.683.138,37	
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	21.092,00	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	-3.704.230,37	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich	EUR	22.972,82	
5. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	33.059,72	
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	-822.452,44	
davon nicht realisierte Verluste	EUR	893.592,32	
<b>II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres</b>	EUR	<b>7.690.743,76</b>	

### Verwendung der Erträge des Sondervermögens

#### Berechnung der Wiederanlage insgesamt und je Anteil

		insgesamt	je Anteil
<b>I. Für die Wiederanlage verfügbar</b>			
1. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	-38.080,16	-0,52
2. Zuführung aus dem Sondervermögen *)	EUR	38.080,16	0,52
3. Steuerabschlag für das Geschäftsjahr	EUR	0,00	0,00
<b>II. Wiederanlage</b>	EUR	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>

\*) 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

Geschäftsjahr	Umlaufende Anteile am Ende des Geschäftsjahres		Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres		Anteilwert am Ende des Geschäftsjahres
2022 *)	Stück	10.000	EUR	1.008.452,50	EUR 100,85
2023	Stück	109.561	EUR	11.317.849,60	EUR 103,30
2024	Stück	73.255	EUR	7.690.743,76	EUR 104,99

\*) Auflegedatum 04.10.2022

# Jahresbericht

## ART Top 50 Smart ESG Convertibles UI ISP

### Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 01.01.2024 bis 31.12.2024

			insgesamt	je Anteil
<b>I. Erträge</b>				
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	46.694,41	0,23
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)		EUR	308.534,90	1,52
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		EUR	39.057,15	0,19
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	-6.467,28	-0,03
10. Abzug ausländischer Quellensteuer		EUR	-9.605,66	-0,05
11. Sonstige Erträge		EUR	393,19	0,00
<b>Summe der Erträge</b>		<b>EUR</b>	<b>378.606,72</b>	<b>1,86</b>
<b>II. Aufwendungen</b>				
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		EUR	-106,32	0,00
2. Verwaltungsvergütung		EUR	-237.506,32	-1,17
- Verwaltungsvergütung	EUR	-237.506,32		
- Beratungsvergütung	EUR	0,00		
- Asset Management Gebühr	EUR	0,00		
3. Verwahrstellenvergütung		EUR	-7.305,60	-0,04
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		EUR	-1.786,91	-0,01
5. Sonstige Aufwendungen		EUR	-4.806,28	-0,02
- Depotgebühren	EUR	-4.596,79		
- Ausgleich ordentlicher Aufwand	EUR	0,00		
- Sonstige Kosten	EUR	-209,49		
<b>Summe der Aufwendungen</b>		<b>EUR</b>	<b>-251.511,42</b>	<b>-1,24</b>
<b>III. Ordentlicher Nettoertrag</b>		<b>EUR</b>	<b>127.095,30</b>	<b>0,62</b>
<b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>				
1. Realisierte Gewinne		EUR	1.983.215,72	9,75
2. Realisierte Verluste		EUR	-2.187.395,16	-10,75
<b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>		<b>EUR</b>	<b>-204.179,44</b>	<b>-1,00</b>

## Jahresbericht ART Top 50 Smart ESG Convertibles UI ISP

<b>V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	EUR	<b>-77.084,14</b>	<b>-0,38</b>
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	-167.953,75	-0,83
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	595.419,15	2,93
<b>VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	EUR	<b>427.465,40</b>	<b>2,10</b>
<b>VII. Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	EUR	<b>350.381,26</b>	<b>1,72</b>

### Entwicklung des Sondervermögens

		<b>2024</b>	
<b>I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres</b>	EUR		<b>21.006.186,21</b>
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr	EUR		-630.594,85
2. Zwischenausschüttungen	EUR		0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)	EUR		0,00
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	0,00	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	0,00	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich	EUR		0,00
5. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR		350.381,26
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	-167.953,75	
davon nicht realisierte Verluste	EUR	595.419,15	
<b>II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres</b>	EUR		<b>20.725.972,62</b>

### Verwendung der Erträge des Sondervermögens

#### Berechnung der Ausschüttung insgesamt und je Anteil

		insgesamt	je Anteil
<b>I. Für die Ausschüttung verfügbar</b>	EUR	<b>2.255.015,11</b>	<b>11,09</b>
1. Vortrag aus Vorjahr	EUR	512.593,10	2,53
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	-77.084,14	-0,38
3. Zuführung aus dem Sondervermögen *)	EUR	1.819.506,15	8,94
<b>II. Nicht für die Ausschüttung verwendet</b>	EUR	<b>2.255.015,11</b>	<b>11,09</b>
1. Der Wiederanlage zugeführt	EUR	0,00	0,00
2. Vortrag auf neue Rechnung	EUR	2.255.015,11	11,09
<b>III. Gesamtausschüttung</b>	EUR	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
1. Zwischenausschüttung	EUR	0,00	0,00
2. Endausschüttung	EUR	0,00	0,00

\*) Die Zuführung aus dem Sondervermögen resultiert aus der Berücksichtigung von realisierten Verlusten und beruht auf der Annahme einer nach den Anlagebedingungen maximalen Ausschüttung.

# Jahresbericht

## ART Top 50 Smart ESG Convertibles UI ISP

### Vergleichende Übersicht seit Auflegung

Geschäftsjahr	Umlaufende Anteile am Ende des Geschäftsjahres		Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres		Anteilwert am Ende des Geschäftsjahres	
2022 *)	Stück	10.000	EUR	1.008.452,50	EUR	100,85
2023	Stück	203.418	EUR	21.006.186,21	EUR	103,27
2024	Stück	203.418	EUR	20.725.972,62	EUR	101,89

\*) Auflegedatum 04.10.2022

# Jahresbericht

## ART Top 50 Smart ESG Convertibles UI

### Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 01.01.2024 bis 31.12.2024

			insgesamt
<b>I. Erträge</b>			
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		371.796,15
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	EUR		2.453.268,49
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	EUR		311.024,87
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		-51.506,43
10. Abzug ausländischer Quellensteuer	EUR		-76.426,34
11. Sonstige Erträge	EUR		3.130,37
<b>Summe der Erträge</b>	<b>EUR</b>		<b>3.011.287,12</b>
<b>II. Aufwendungen</b>			
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	EUR		-888,96
2. Verwaltungsvergütung	EUR		-1.988.865,92
- Verwaltungsvergütung	EUR	-1.988.865,92	
- Beratungsvergütung	EUR	0,00	
- Asset Management Gebühr	EUR	0,00	
3. Verwahrstellenvergütung	EUR		-60.209,38
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	EUR		-15.175,46
5. Sonstige Aufwendungen	EUR		13.695,10
- Depotgebühren	EUR	-38.259,82	
- Ausgleich ordentlicher Aufwand	EUR	55.503,88	
- Sonstige Kosten	EUR	-3.548,96	
- davon Vertriebskosten	EUR	-1.814,19	
<b>Summe der Aufwendungen</b>	<b>EUR</b>		<b>-2.051.444,65</b>
<b>III. Ordentliches Nettoergebnis</b>	<b>EUR</b>		<b>959.842,48</b>
<b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>			
1. Realisierte Gewinne	EUR		15.750.830,39
2. Realisierte Verluste	EUR		-17.367.941,17
<b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>	<b>EUR</b>		<b>-1.617.110,77</b>

## Jahresbericht

### ART Top 50 Smart ESG Convertibles UI

<b>V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>	<b>-657.268,29</b>
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	-3.062.131,94
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	6.228.572,07
<b>VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>	<b>3.166.440,13</b>
<b>VII. Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>	<b>2.509.171,84</b>

### Entwicklung des Sondervermögens

**2024**

<b>I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>	<b>180.792.660,93</b>
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr	EUR	-4.820.662,54
2. Zwischenausschüttungen	EUR	0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)	EUR	-13.015.116,32
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	6.164.340,31
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	-19.179.456,63
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich	EUR	3.909,98
5. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	2.509.171,84
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	-3.062.131,94
davon nicht realisierte Verluste	EUR	6.228.572,07
<b>II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>	<b>165.469.963,89</b>

**Jahresbericht**  
**ART Top 50 Smart ESG Convertibles UI**

**Anteilklassenmerkmale im Überblick**

Anteilklasse	Mindestanlagesumme in Währung	Ausgabeaufschlag derzeit (Angabe in %) *)	Verwaltungsvergütung derzeit (Angabe in % p.a. *)	Ertragsverwendung	Währung
ART Top 50 Smart ESG Convertibles UI AK I	300.000	0,00	1,190	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	1,190	Ausschüttung ohne Zwischenausschüttung	EUR
ART Top 50 Smart ESG Convertibles UI AK CHF	keine	0,00	1,270	Ausschüttung mit Zwischenausschüttung	CHF
ART Top 50 Smart ESG Convertibles UI IAP	300.000	0,00	0,820	Ausschüttung mit Zwischenausschüttung	EUR
ART Top 50 Smart ESG Convertibles UI ITP	300.000	0,00	0,820	Thesaurierer	EUR
ART Top 50 Smart ESG Convertibles UI ISP	300.000	0,00	0,820	Ausschüttung mit Zwischenausschüttung	EUR

\*) Die maximale Gebühr kann dem aktuellen Verkaufsprospekt entnommen werden.

# 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 116.381.770,81

die Vertragspartner der Derivate-Geschäfte

Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG (Broker) DE

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)

96,58

Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)

-0,84

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

0,73 %

größter potenzieller Risikobetrag

1,13 %

durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag

0,95 %

Im Geschäftsjahr erreichte durchschnittliche Hebelwirkung durch Derivategeschäfte:

1,63

#### Zusammensetzung des Vergleichsvermögens zum Berichtsstichtag

Bloomberg Global Aggregate Corporate Total Return (EUR) hedged (ID: XF1000001375 | BB: BGLCTREH)

40,00 %

MSCI World Net Return (LOC) (ID: XF1000000203 | BB: NDDLWI)

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	89,48
Ausgabepreis	EUR	89,48
Rücknahmepreis	EUR	89,48
Anzahl Anteile	STK	529.415

##### ART Top 50 Smart ESG Convertibles UI AK R

Anteilwert	EUR	91,67
Ausgabepreis	EUR	94,42
Rücknahmepreis	EUR	91,67
Anzahl Anteile	STK	20.915

##### ART Top 50 Smart ESG Convertibles UI AK I S

Anteilwert	EUR	77,52
Ausgabepreis	EUR	77,52
Rücknahmepreis	EUR	77,52
Anzahl Anteile	STK	649.000

##### ART Top 50 Smart ESG Convertibles UI AK CHF

Anteilwert	CHF	71,80
Ausgabepreis	CHF	71,80
Rücknahmepreis	CHF	71,80
Anzahl Anteile	STK	87.250

##### ART Top 50 Smart ESG Convertibles UI IAP

Anteilwert	EUR	101,88
Ausgabepreis	EUR	101,88
Rücknahmepreis	EUR	101,88
Anzahl Anteile	STK	302.227

# Jahresbericht

## ART Top 50 Smart ESG Convertibles UI

### Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

#### ART Top 50 Smart ESG Convertibles UI ITP

Anteilwert	EUR	104,99
Ausgabepreis	EUR	104,99
Rücknahmepreis	EUR	104,99
Anzahl Anteile	STK	73.255

#### ART Top 50 Smart ESG Convertibles UI ISP

Anteilwert	EUR	101,89
Ausgabepreis	EUR	101,89
Rücknahmepreis	EUR	101,89
Anzahl Anteile	STK	203.418

### Angabe zu den Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände

#### Bewertung

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

1,26 %

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

An die Verwaltungsgesellschaft oder Dritte gezahlte Pauschalvergütungen

EUR

0,00

###### 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.

An die Verwaltungsgesellschaft oder Dritte gezahlte Pauschalvergütungen

EUR

0,00

###### ART Top 50 Smart ESG Convertibles UI AK I S

Die Gesamtkostenquote (ohne Transaktionskosten) für das abgelaufene Geschäftsjahr beträgt

1,26 %

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

An die Verwaltungsgesellschaft oder Dritte gezahlte Pauschalvergütungen

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 CHF

Die Gesamtkostenquote (ohne Transaktionskosten) für das abgelaufene Geschäftsjahr beträgt

1,37 %

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

An die Verwaltungsgesellschaft oder Dritte gezahlte Pauschalvergütungen

CHF

0,00

#### ART Top 50 Smart ESG Convertibles UI IAP

Die Gesamtkostenquote (ohne Transaktionskosten) für das abgelaufene Geschäftsjahr beträgt

0,89 %

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

0,34 %

An die Verwaltungsgesellschaft oder Dritte gezahlte Pauschalvergütungen

EUR

0,00

#### ART Top 50 Smart ESG Convertibles UI ITP

Die Gesamtkostenquote (ohne Transaktionskosten) für das abgelaufene Geschäftsjahr beträgt

0,89 %

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

0,29 %

An die Verwaltungsgesellschaft oder Dritte gezahlte Pauschalvergütungen

EUR

0,00

# Jahresbericht

## ART Top 50 Smart ESG Convertibles UI

### Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

#### ART Top 50 Smart ESG Convertibles UI ISP

Die Gesamtkostenquote (ohne Transaktionskosten) für das abgelaufene Geschäftsjahr beträgt 0,89 %

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 0,35 %

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

#### 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

# Jahresbericht

## ART Top 50 Smart ESG Convertibles UI

### Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

#### ART Top 50 Smart ESG Convertibles UI AK CHF

<b>Wesentliche sonstige Erträge:</b>	<b>CHF</b>	<b>0,00</b>
<b>Wesentliche sonstige Aufwendungen:</b>	<b>CHF</b>	<b>1.772,34</b>
- davon Vertriebskosten	CHF	1.706,97

#### ART Top 50 Smart ESG Convertibles UI IAP

<b>Wesentliche sonstige Erträge:</b>	<b>EUR</b>	<b>0,00</b>
<b>Wesentliche sonstige Aufwendungen:</b>	<b>EUR</b>	<b>0,00</b>

#### ART Top 50 Smart ESG Convertibles UI ITP

<b>Wesentliche sonstige Erträge:</b>	<b>EUR</b>	<b>0,00</b>
<b>Wesentliche sonstige Aufwendungen:</b>	<b>EUR</b>	<b>0,00</b>

#### ART Top 50 Smart ESG Convertibles UI ISP

<b>Wesentliche sonstige Erträge:</b>	<b>EUR</b>	<b>0,00</b>
<b>Wesentliche sonstige Aufwendungen:</b>	<b>EUR</b>	<b>0,00</b>

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

Transaktionskosten	EUR	41.546,86
--------------------	-----	-----------

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.

# Jahresbericht

## ART Top 50 Smart ESG Convertibles UI

### Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

#### Angaben zur Mitarbeitervergütung

<b>Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Mitarbeitervergütung</b>	<b>in Mio. EUR</b>	<b>88,0</b>
davon feste Vergütung	in Mio. EUR	81,4
davon variable Vergütung	in Mio. EUR	6,6
Zahl der Mitarbeiter der KVG		1.015
Höhe des gezahlten Carried Interest	in EUR	0
<b>Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Vergütung an Risktaker</b>	<b>in Mio. EUR</b>	<b>3,3</b>
davon Geschäftsleiter	in Mio. EUR	1,8
davon andere Risktaker	in Mio. EUR	1,5

#### 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>.

Frankfurt am Main, den 2. Januar 2025

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 2024 bis zum 31. Dezember 2024, der Vermögensübersicht und der Vermögensaufstellung zum 31. Dezember 2024, der Ertrags- und Aufwandsrechnung, der Verwendungsrechnung, der Entwicklungsrechnung für das Geschäftsjahr vom 1. Januar 2024 bis zum 31. Dezember 2024, sowie der vergleichenden Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre, der Aufstellung der während des Berichtszeitraums abgeschlossenen Geschäfte, soweit diese nicht mehr Gegenstand der Vermögensaufstellung sind, und dem Anhang - geprüft.

Die im Abschnitt "Sonstige Informationen" aufgeführten sonstigen Informationen sind nicht Bestandteil der Prüfung des Jahresberichts und wurden daher im Einklang mit den gesetzlichen Vorschriften bei der Bildung des Prüfungsurteils zum Jahresbericht nicht einbezogen.

Nach unserer Beurteilung entspricht der beigefügte Jahresbericht aufgrund der bei der Prüfung gewonnenen Erkenntnisse 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. Wir geben kein Prüfungsurteil zu den im Abschnitt "Sonstige Informationen" aufgeführten sonstigen Informationen ab.

#### *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.

#### *Sonstige Informationen*

Die gesetzlichen Vertreter der Universal-Investment-Gesellschaft mbH sind für die sonstigen Informationen verantwortlich. Die sonstigen Informationen umfassen die folgenden Bestandteile des Jahresberichts:

- die im Jahresbericht enthaltenen und als nicht vom Prüfungsurteil zum Jahresbericht umfasst gekennzeichneten Angaben.

Unser Prüfungsurteil zum Jahresbericht erstreckt sich nicht auf die sonstigen Informationen, und dementsprechend geben wir in diesem Vermerk weder ein Prüfungsurteil noch irgendeine andere Form von Prüfungsschlussfolgerung hierzu ab.

Im Zusammenhang mit unserer Prüfung haben wir die Verantwortung, die oben genannten sonstigen Informationen zu lesen und dabei zu würdigen, ob die sonstigen Informationen

- wesentliche Unstimmigkeiten zu den vom Prüfungsurteil umfassten Bestandteilen des Jahresberichts oder zu unseren bei der Prüfung erlangten Kenntnissen aufweisen oder
- anderweitig wesentlich falsch dargestellt erscheinen.

# Jahresbericht

## ART Top 50 Smart ESG Convertibles UI

### *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 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.

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 im Jahresbericht 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 eine aus dolosen Handlungen resultierende wesentliche falsche Darstellung nicht aufgedeckt wird, ist höher als das Risiko, dass eine aus Irrtümern resultierende wesentliche falsche Darstellung nicht aufgedeckt wird, da dolose Handlungen kollusives Zusammenwirken, Fälschungen, beabsichtigte Unvollständigkeiten, irreführende Darstellungen bzw. das Außerkraftsetzen interner Kontrollen beinhalten können.
- erlangen wir ein Verständnis von den für die Prüfung des Jahresberichts relevanten internen Kontrollen, um Prüfungshandlungen zu planen, die unter den Umständen angemessen sind, jedoch nicht mit dem Ziel, ein Prüfungsurteil zur Wirksamkeit der internen Kontrollen der Universal-Investment-Gesellschaft mbH bzw. dieser Vorkehrungen und Maßnahmen 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.

## Jahresbericht ART Top 50 Smart ESG Convertibles UI

- 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 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 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 in internen Kontrollen, die wir während unserer Prüfung feststellen.

Frankfurt am Main, den 28. April 2025

KPMG AG  
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Schobel  
Wirtschaftsprüfer

Neuf  
Wirtschaftsprüfer

## **Jahresbericht ART Top 50 Smart ESG Convertibles UI**

### **Sonstige Information - nicht vom Prüfungsurteil zum Jahresbericht umfasst**

#### **Angaben gemäß Verordnung (EU) 2015/2365 über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und der Weiterverwendung sowie zur Änderung der Verordnung (EU) Nr. 648/2012 - Ausweis nach Abschnitt A**

Im Berichtszeitraum lagen keine Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Gesamtrendite-Swaps gemäß der oben genannten rechtlichen Bestimmung vor.

#### **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 \_\_ % 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

verstießen sowie über einen überdurchschnittlichen ESG-Score verfügten.

Unternehmen und Länder wurden nach Ausschlusskriterien zu Themen wie Kinderarbeit, Korruption oder geächteten Waffen gescreent. Die Datenbank stellte dazu über 250 Ausschlusskriterien zur Verfügung. Das ESG-Scoring basierte 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.

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 (Vorgelagerte Tätigkeiten, Produktion) > 0 % Umsatzerlöse
- Alkohol (Produktion) > 5 % Umsatzerlöse
- Tabak (Vorgelagerte Tätigkeiten, Produktion) > 0 % Umsatzerlöse
- Glücksspiel (Vorgelagerte Tätigkeiten, Produktion, Nachgelagerte Tätigkeiten) > 5 % Umsatzerlöse
- Tierversuche (Vorgelagerte Tätigkeiten, Produktion, Nachgelagerte Tätigkeiten) > 0 % Umsatzerlöse
- Pestizide (Vorgelagerte Tätigkeiten, Produktion) > 0 % Umsatzerlöse
- Gentechnik (Vorgelagerte Tätigkeiten, Produktion) > 0 % Umsatzerlöse
- GMO (Genetically Modified Organism - Gentechnisch veränderte Organismen) (Vorgelagerte Tätigkeiten, Produktion) > 5 % Umsatzerlöse
- Forschung an menschlichen Embryonen (Vorgelagerte Tätigkeiten, Produktion) > 0 % Umsatzerlöse
- Atom-/Kernenergie > 0 % Umsatzerlöse
- Atomwaffen (Vorgelagerte Tätigkeiten, Produktion, Nachgelagerte Tätigkeiten) > 0 % Umsatzerlöse
- konventionelle Waffen (Produktion, Nachgelagerte Tätigkeiten) > 0 % Umsatzerlöse

- unkonventionelle Waffen (Vorgelagerte Tätigkeiten, Produktion, Nachgelagerte Tätigkeiten) > 0 % Umsatzerlöse
- Kohle (Vorgelagerte Tätigkeiten, Produktion, Nachgelagerte Tätigkeiten) > 5 % Umsatzerlöse
- Gas (Vorgelagerte Tätigkeiten, Produktion) > 5 % Umsatzerlöse
- Öl (Vorgelagerte Tätigkeiten, Produktion) > 5 % Umsatzerlöse
- andere fossile Brennstoffe (Vorgelagerte Tätigkeiten, Produktion) > 5 % Umsatzerlöse.

Der Fonds wandte normbasiertes Screening in Bezug auf UN Global Compact, OECD-Leitsätze und ILO-Standards (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 auf Grundlage der Bewertung von Freedom House,
- Staaten, die der Korruption ausgesetzt sind,
- Staaten, in denen die Todesstrafe legal ist,
- Staaten, die in bewaffnete Konflikte (Krieg) verwickelt sind,
- Staaten, die das Pariser Abkommen nicht ratifiziert haben,
- Atomenergie gemäß IAEA,
- Atomenergie Ausbau,
- Biodiversität: UN Convention on Biological Diversity,
- Pressefreiheit, Religionsfreiheit,
- 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.

Eine ausführliche Auflistung der Kriterien, die zum Ausschluss der Unternehmen, Staaten und/oder Zielfonds geführt haben, ist im vorherigen Abschnitt „Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?“ zu finden.

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

- THG-Emissionen 11264,1572  
(Messgröße: Scope 1 Treibhausgasemissionen, Berechnung siehe Anhang I der Offenlegungsverordnung)
- THG-Emissionen 2280,2164  
(Messgröße: Scope 2 Treibhausgasemissionen, Berechnung siehe Anhang I der Offenlegungsverordnung)
- THG-Emissionen 50169,5328  
(Messgröße: Scope 3 Treibhausgasemissionen, Berechnung siehe Anhang I der Offenlegungsverordnung)
- THG-Emissionen 13544,3736  
(Messgröße: Scope 1 und 2 Treibhausgasemissionen, Berechnung siehe Anhang I der Offenlegungsverordnung)
- THG-Emissionen 63409,2493  
(Messgröße: Scope 1, 2 und 3 Treibhausgasemissionen, Berechnung siehe Anhang I der Offenlegungsverordnung)
- CO<sub>2</sub>-Fußabdruck 81,0383  
(Messgröße: CO<sub>2</sub>-Fußabdruck Scope 1 und 2, Berechnung siehe Anhang I der Offenlegungsverordnung)
- CO<sub>2</sub>-Fußabdruck 379,4981  
(Messgröße: CO<sub>2</sub>-Fußabdruck Scope 1, 2 und 3, Berechnung siehe Anhang I der Offenlegungsverordnung)
- THG- Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird 585,0602  
(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 585,0602  
(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 0,00 %  
(Messgröße: Anteil der Investitionen in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind)
- Anteil des Energieverbrauchs aus nicht erneuerbaren Energiequellen 73,90 %  
(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 73,90 %  
(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 – n.a.  
(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 1,2700

(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 0,3273  
(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 1,9661  
(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 0,6850  
(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 0,0000  
(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 0,0353  
(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 1,8881  
(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 0,3509  
(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 3,34 %  
(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 0,0016  
(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 0,8489  
(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 0,00 %  
(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 15,59 %  
(Messgröße: Durchschnittliches unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle bei den Unternehmen, in die investiert wird)
- Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen 34,08 %  
(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 – n.a.  
(Messgröße: THG-Emissionsintensität der Länder, in die investiert wird)
- Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen – n.a.  
(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 – n.a.  
(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)
- Emissionen von Luftschadstoffen 0,1290  
(Messgröße: Tonnen Äquivalent Luftschadstoffe pro investierter Million EUR, ausgedrückt als gewichteter Durchschnitt)
- Unfallquote 0,0305  
(Messgröße: Unfallquote in Unternehmen, in die investiert wird, ausgedrückt als gewichteter Durchschnitt)

● **... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?**

Seit dem vorherigen Geschäftsjahresende am 31.12.2023 gab es keine Änderung der Ausschlusskriterien.

Die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren				
Indikatoren für Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird				
Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen	Messgröße	Auswirkungen		
		2024	2023	2022
<b>KLIMAINDIKATOREN UND ANDERE UMWELTBEZOGENE INDIKATOREN</b>				
1. THG-Emissionen	Scope 1 Treibhausgasemissionen, Berechnung siehe Anhang I der Offenlegungsverordnung	11264,1572	21393,6303	7989,7873
	Scope 2 Treibhausgasemissionen, Berechnung siehe Anhang I der Offenlegungsverordnung	2280,2164	2797,1484	1399,9064
	Scope 3 Treibhausgasemissionen, Berechnung siehe Anhang I der Offenlegungsverordnung	50169,5328	55317,8168	21895,3433
	Scope 1 und 2 Treibhausgasemissionen, Berechnung siehe Anhang I der Offenlegungsverordnung	13544,3736	24190,7787	9389,6937
	Messgröße: Scope 1, 2 und 3 Treibhausgasemissionen, Berechnung siehe Anhang I der Offenlegungsverordnung	63409,2493	77542,8631	30937,0731
2. CO2-Fußabdruck	CO2-Fußabdruck Scope 1 und 2, Berechnung siehe Anhang I der Offenlegungsverordnung	81,0383	128,2233	70,7462
	CO2-Fußabdruck Scope 1, 2 und 3, Berechnung siehe Anhang I der Offenlegungsverordnung	379,4981	412,9169	231,7611
3. THG- Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird	Scope 1 und 2, Berechnung siehe Anhang I der Offenlegungsverordnung	585,0602	650,6847	640,8870
	Scope 1, 2 und 3, Berechnung siehe Anhang I der Offenlegungsverordnung	585,0602	650,6847	640,8870
4. Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind	Anteil der Investitionen in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind	0,00%	1,86%	0,36%
5. Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen	Anteil des Energie <b>verbrauchs</b> der Unternehmen, in die investiert wird, aus nicht erneuerbaren Energiequellen im Vergleich zu erneuerbaren Energiequellen, ausgedrückt in Prozent der gesamten Energiequellen	73,90%	72,63%	75,63%
	Anteil der Energie <b>erzeugung</b> der Unternehmen, in die investiert wird, aus nicht erneuerbaren Energiequellen im Vergleich zu erneuerbaren Energiequellen, ausgedrückt in Prozent der gesamten Energiequellen	73,90%	72,63%	75,63%

6. Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren (Messgröße: Energieverbrauch in GWh pro einer Million EUR Umsatz der Unternehmen, in die investiert wird, aufgeschlüsselt nach klimaintensiven Sektoren)	klimaintensive Sektoren NACE A	n.a.	n.a.	n.a.
	klimaintensive Sektoren NACE B	1,2700	n.a.	n.a.
	klimaintensive Sektoren NACE C	0,3273	0,3686	0,2039
	klimaintensive Sektoren NACE D	1,9661	2,1358	0,2790
	klimaintensive Sektoren NACE E	0,6850	3,2925	3,9500
	klimaintensive Sektoren NACE F	0,0000	0,0000	0,0000
	klimaintensive Sektoren NACE G	0,0353	0,0086	0,0189
	klimaintensive Sektoren NACE H	1,8881	4,9997	3,2677
	klimaintensive Sektoren NACE L	0,3509	0,5000	0,1000
7. Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken	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	3,34%	0,00%	0,36%
8. Emissionen in Wasser	Tonnen Emissionen in Wasser, die von den Unternehmen, in die investiert wird, pro investierter Million EUR verursacht werden, ausgedrückt als gewichteter Durchschnitt	0,0016	n.a.	0,0299
9. Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle	Tonnen gefährlicher und radioaktiver Abfälle, die von den Unternehmen, in die investiert wird, pro investierter Million EUR erzeugt werden, ausgedrückt als gewichteter Durchschnitt	0,8489	0,2462	0,1059
<b>INDIKATOREN IN DEN BEREICHEN SOZIALES UND BESCHÄFTIGUNG, ACHTUNG DER MENSCHENRECHTE UND BEKÄMPFUNG VON KORRUPTION UND BESTECHUNG</b>				
10. Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen	Anteil der Investitionen in Unternehmen, die an Verstößen gegen die UNGC-Grundsätze oder gegen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen beteiligt waren	0,00%	0,00%	0,00%
11. Fehlende Prozesse und Compliance- Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen	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	0,00%	0,00%	0,00%

12. Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle	Durchschnittliches unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle bei den Unternehmen, in die investiert wird	15,59%	7,11%	7,96%
13. Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen	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	34,08%	31,29%	28,98%
14. Engagement in umstrittene Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)	Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, die an der Herstellung oder am Verkauf von umstrittenen Waffen beteiligt sind	0,00%	0,00%	0,00%
<b>Indikatoren für Investitionen in Staaten und supranationale Organisationen</b>				
15. THG-Emissionsintensität	THG-Emissionsintensität der Länder, in die investiert wird	n.a.	n.a.	n.a.
16. Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen	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	n.a.	n.a.	n.a.
	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	n.a.	n.a.	n.a.
<b>Zusätzliche Klimaindikatoren und andere umweltbezogene Indikatoren</b>				
<b>Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen</b>	<b>Messgröße</b>	<b>2024</b>	<b>2023</b>	<b>2022</b>
<b>Indikatoren für Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird</b>				
	2. Emissionen von Luftschadstoffen (Tonnen Äquivalent Luftschadstoffe pro investierter Million EUR, ausgedrückt als gewichteter Durchschnitt)	0,1290	n.a.	n.a.
<b>Zusätzliche Indikatoren für die Bereiche Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung</b>				
<b>Indikatoren für Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird</b>				
	2. Unfallquote (Unfallquote in Unternehmen, in die investiert wird, ausgedrückt als gewichteter Durchschnitt)	0,0305	0,0343	0,0089

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?

PAI-Indikatoren waren ein wesentlicher Bestandteil des ESG-Scores, d.h. Unternehmen, welche bessere PAI-Indikatoren aufweisen als vergleichbare Unternehmen, erhalten einen besseren ESG-Score.

Aktive Investitionen werden ausschließlich in Positionen getätigt, die unter Kategorie „#1 Ausgerichtet auf ESG-Eigenschaften“ fallen. Daher erfolgt eine 100%-Allokation der Positionen unter „#1 Ausgerichtet auf ESG-Eigenschaften“.



### Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Der größte Anteil der im Berichtszeitraum getätigten Investitionen (Hauptinvestitionen) berücksichtigt jeweils die Investitionen in den jeweiligen Quartalen. Aus diesen werden dann die 15 größten Investitionen im Durchschnitt ermittelt und hier dargestellt.

Die Sektoren werden bei Aktien auf erster Ebene der MSCI-Stammdatenlieferungen, bei Renten auf der Ebene der Industriesektoren nach Bloomberg ausgewiesen. Eine Zuteilung in MSCI-Sektoren von Fondsanteilen ist nicht vollumfänglich gegeben.

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel: 01.01.2024 – 31.12.2024

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
Live Nation Entertainment Inc. DL-Exch. Notes 2024(29)	Corporates	2,37	USA
Chefs Warehouse Inc. DL-Exch. Notes 2022(28)	Corporates	2,24	USA
Ubisoft Entertainment S.A. EO-Conv. Bonds 2023(31)	Corporates	2,07	Frankreich
Lenovo Group Ltd. DL-Conv. Bonds 2022(29)	Corporates	2,05	Hongkong
voestalpine AG EO-Wandelschuldv. 2023(28)	Corporates	2,03	Österreich
IWG International Holdings LS-Conv. Notes 2020(27)	Financials	1,98	Luxemburg
Ford Motor Co. DL-Zero Exch. Notes 2022(26)	Corporates	1,94	USA
Nordex SE Wandelschuldv.v.23(30)	Corporates	1,86	Deutschland
Tirlan Co-operative Soc. Ltd. EO-Exchangeable Bonds 2022(27)	Corporates	1,83	Irland
Global Payments Inc. DL-Exch. Notes 2024(31)	Corporates	1,80	USA
SK Hynix Inc. DL-Conv. Bonds 2023(30)	Corporates	1,74	Südkorea
Ormat Technologies Inc. DL-Exch. Notes 2023(27)	Corporates	1,74	USA
Umicore S.A. EO-Zero Conv. Obl.2020(25)	Corporates	1,73	Belgien
Middleby Corp., The DL-Exch. Notes 2020(25)	Corporates	1,62	USA
Meituan DL-Zero Conv. Bonds 2021(27)	Corporates	1,57	Kaimaninseln



## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Mit nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen (nicht zu verwechseln mit nachhaltigen Investitionen) sind alle Investitionen gemeint, die zur Erreichung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale im Rahmen der Anlagestrategie beitragen.

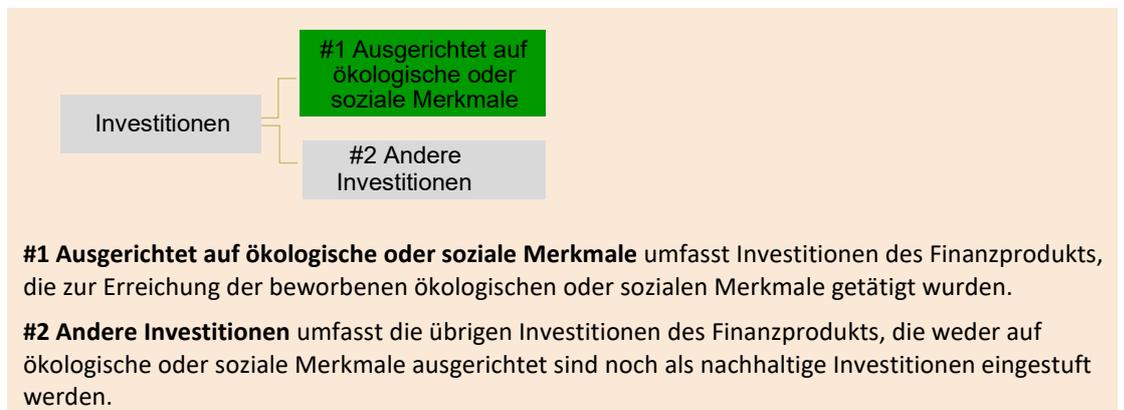
Die Überwachung der Nachhaltigkeitsstrategie des Fonds erfolgt durch das Ausschließen von Investitionen laut einer fondsspezifischen Ausschlussliste (Negativliste).

Der Fonds war zum Geschäftsjahresende am 31.12.2024 zu 100 % 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 zum Geschäftsjahresende am 31.12.2024 zu 96,89 % in Renten investiert. Die anderen Investitionen waren Derivate und liquide Mittel (3,95 %).



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

Der Fonds investierte zum Geschäftsjahresende am 31.12.2024 bei Renten hauptsächlich in die Sektoren

- Technology 21,91 %,
- Consumption, cyclical 16,21 %,
- Communication 15,05 %
- Consumption, non-cyclical 12,53 % und
- Financials non-banking 12,47 %,

Der Anteil der Investitionen während des Berichtszeitraums in Sektoren und Teilspektoren der Wirtschaft, die Einkünfte aus der Exploration, dem Abbau, der Förderung, der Herstellung, der Verarbeitung, der Lagerung, der Raffination oder dem Vertrieb, einschließlich Transport, Lagerung und Handel von fossilen Brennstoffen gemäß der Begriffsbestimmung in Artikel 2 Nummer 62 der Verordnung (EU) 2018/1999 des Europäischen Parlaments und des Rates<sup>17</sup> erzielen, lag bei 0,00 %.

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO2-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

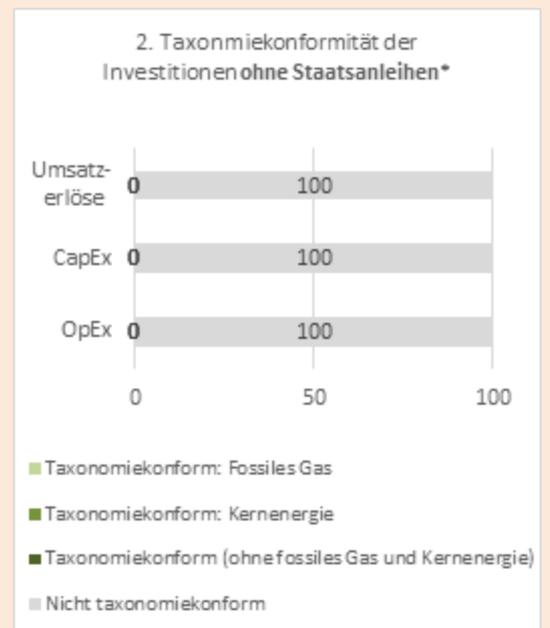
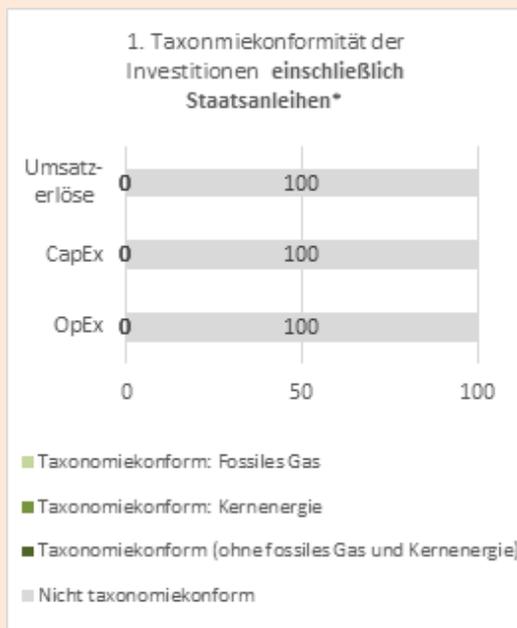
Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **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

● **Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert<sup>1</sup>?**

- Ja:
- In fossiles Gas       In Kernenergie
- Nein

*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

<sup>1</sup> 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.

**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 CO<sub>2</sub>-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

● **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 „Andere Investitionen“ fielen liquide Mittel zur Liquiditätssteuerung sowie Derivate zu Absicherungszwecken.

Für andere Investitionen, die nicht unter die Nachhaltigkeitsstrategie des Fonds fallen, wird sichergestellt, dass diese nicht konträr zur Nachhaltigkeitsstrategie eingesetzt werden. Soweit Derivate erworben werden dürfen, wird sichergestellt, dass der Basiswert mit der Nachhaltigkeitsstrategie konform ist. Sofern ein Index als Basiswert genutzt wird, wird sichergestellt, dass der Index Nachhaltigkeitscharakteristika aufweist. Aufgrund der am Markt verfügbaren Finanzinstrumente kann es zu Abweichungen in den nachhaltigen Merkmalen des zugrundeliegenden Index zu den Fondsmerkmalen kommen. Alle Derivate, deren Basiswert als nicht im Einklang mit der Nachhaltigkeitsstrategie eingestuft werden könnte, sowie Währungsbestände, die nicht mit der Fondswährung übereinstimmen oder die nicht auf EUR, USD, GBP, CHF, JPY, AUD, NZD, CAD, NOK oder SEK lauten, dürfen nicht als wesentlicher Bestandteil im Fonds enthalten sein. Nicht umfasst ist der Derivateinsatz zum Ausgleich von negativen Marktschwankungen. Zudem können gezielt Investitionen von der Nachhaltigkeitsstrategie ausgenommen werden, die nicht einer expliziten 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

### 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 1,19 % p.a.
Anteilklasse R	derzeit 1,45 % p.a.
Anteilklasse I S	derzeit 1,19 % p.a.
Anteilklasse CHF	derzeit 1,27 % p.a.
Anteilklasse IAP	derzeit 0,82 % p.a.
Anteilklasse ITP	derzeit 0,82 % p.a.
Anteilklasse ISP	derzeit 0,82 % p.a.

#### Verwahrstellenvergütung

alle Anteilklassen	derzeit 0,04 % p.a.
--------------------	---------------------

#### Erfolgsabhängige Vergütung

Anteilklasse I, R, I S und CHF	derzeit keine
Anteilklasse IAP, ITP und ISP	derzeit 10 % p.a.

#### Währung

Anteilklasse I	Euro
Anteilklasse R	Euro
Anteilklasse I S	Euro
Anteilklasse CHF	Schweizer Franken
Anteilklasse IAP	Euro
Anteilklasse ITP	Euro
Anteilklasse ISP	Euro

#### 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:

Europa-Allee 92-96  
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](http://www.universal-investment.com)

Gründung: 1968

Rechtsform: Gesellschaft mit beschränkter Haftung

Gezeichnetes und eingezahltes Kapital: EUR 10.400.000,-

Eigenmittel: EUR 74.984.503,13 (Stand: September 2024)

##### Geschäftsführer:

David Blumer, Schaan

Mathias Heiß, Langen

Dr. André Jäger, Witten

Corinna Jäger, Nidderau

Jochen Meyers, Frankfurt am Main

Katja Müller, Bad Homburg v. d. Höhe

##### Aufsichtsrat:

Prof. Dr. Harald Wiedmann (Vorsitzender), Berlin

Dr. Axel Eckhardt, Düsseldorf

Ellen Engelhardt, Glauburg

Daniel Fischer, Bad Vilbel

Janet Zirlwagen, Wehrheim

#### 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](http://www.hal-privatbank.com)

Rechtsform: Aktiengesellschaft

Haftendes Eigenkapital: EUR 621.628.611 (Stand: 31.12.2023)

#### 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](http://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](http://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