

KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT:



---

## ART Top 50 Smart ESG Convertibles UI

HALBJAHRESBERICHT

ZUM 30. JUNI 2023

---

VERWAHRSTELLE:



HAUCK  
AUFHÄUSER  
LAMPE

VERTRIEB:



# Halbjahresbericht

## ART Top 50 Smart ESG Convertibles UI

### Vermögensübersicht zum 30.06.2023

| Anlageschwerpunkte               | Tageswert<br>in EUR   | % Anteil am<br>Fondsvermögen |
|----------------------------------|-----------------------|------------------------------|
| <b>I. Vermögensgegenstände</b>   | <b>195.599.801,02</b> | <b>100,17</b>                |
| 1. Anleihen                      | 9.795.082,00          | 5,02                         |
| < 1 Jahr                         | 2.859.660,00          | 1,46                         |
| >= 3 Jahre bis < 5 Jahre         | 3.979.942,00          | 2,04                         |
| >= 5 Jahre bis < 10 Jahre        | 2.955.480,00          | 1,51                         |
| 2. Wandelanleihen                | 176.008.646,34        | 90,14                        |
| EUR                              | 72.560.339,00         | 37,16                        |
| GBP                              | 2.698.216,58          | 1,38                         |
| USD                              | 100.750.090,76        | 51,60                        |
| 3. Derivate                      | 1.214.578,87          | 0,62                         |
| 4. Bankguthaben                  | 8.008.272,36          | 4,10                         |
| 5. Sonstige Vermögensgegenstände | 573.221,45            | 0,29                         |
| <b>II. Verbindlichkeiten</b>     | <b>-337.718,46</b>    | <b>-0,17</b>                 |
| <b>III. Fondsvermögen</b>        | <b>195.262.082,56</b> | <b>100,00</b>                |

# Halbjahresbericht

## ART Top 50 Smart ESG Convertibles UI

### Vermögensaufstellung zum 30.06.2023

| Gattungsbezeichnung   | ISIN         | Markt | Stück bzw.<br>Anteile bzw.<br>Whg. in 1.000 | Bestand<br>30.06.2023 | Käufe /<br>Zugänge<br>im Berichtszeitraum | Verkäufe /<br>Abgänge | Kurs       | Kurswert<br>in EUR    | %<br>des Fonds-<br>vermögens |
|---|--------------|-------|---|-----------------------|---|-----------------------|------------|-----------------------|------------------------------|
| <b>Bestandspositionen</b>   |              |       |   |                       |   |                       | <b>EUR</b> | <b>185.803.728,34</b> | <b>95,16</b>                 |
| <b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>   |              |       |   |                       |   |                       | <b>EUR</b> | <b>52.204.347,96</b>  | <b>26,74</b>                 |
| <b>Wandelanleihen</b>   |              |       |   |                       |   |                       | <b>EUR</b> | <b>52.204.347,96</b>  | <b>26,74</b>                 |
| 0,0500 % adidas AG Wandelschuld.v.18(23)  | DE000A2LQRW5 |       | EUR   | 3.000                 | 3.000                                     | 0 %                   | 99,248     | 2.977.440,00          | 1,52                         |
| 0,7500 % BE Semiconductor Inds N.V. EO-Conv. Bonds 2020(27)                       | XS2211511949 |       | EUR   | 1.000                 | 1.000                                     | 1.200 %               | 208,914    | 2.089.140,00          | 1,07                         |
| 0,7500 % Cellnex Telecom S.A. EO-Conv.Med.-Term Bds 2020(31)                      | XS2257580857 |       | EUR   | 3.000                 | 3.500                                     | 2.600 %               | 79,427     | 2.382.810,00          | 1,22                         |
| 2,0000 % Deutsche Lufthansa AG Wandelanleihe v.20(25)                             | DE000A3H2UK7 |       | EUR   | 3.500                 | 500                                       | 2.000 %               | 115,548    | 4.044.180,00          | 2,07                         |
| 0,0500 % Deutsche Post AG Wandelschuld.v.17(25)                                   | DE000A2G87D4 |       | EUR   | 3.500                 | 0   | 0 %                   | 97,197     | 3.401.895,00          | 1,74                         |
| Fresenius SE & Co. KGaA Unverz.Wandelschw. 17(31.1.24)                            | DE000A2DAHU1 |       | EUR   | 4.000                 | 4.000                                     | 0 %                   | 97,483     | 3.899.320,00          | 2,00                         |
| 0,8750 % LEG Immobilien SE Wandelschuld.v.17(22/25)                               | DE000A2GSDH2 |       | EUR   | 4.500                 | 0   | 0 %                   | 89,531     | 4.028.895,00          | 2,06                         |
| POSCO Holdings Inc. EO-Zero Conv. Notes 2021(26)                                  | XS2376482423 |       | EUR   | 3.500                 | 0   | 0 %                   | 102,681    | 3.593.835,00          | 1,84                         |
| RAG-Stiftung Umtauschanl. v.18(02.10.24)  | DE000A2LQRA1 |       | EUR   | 4.000                 | 0   | 0 %                   | 94,497     | 3.779.880,00          | 1,94                         |
| Umicore S.A. EO-Zero Conv. Obl.2020(25)   | BE6322623669 |       | EUR   | 3.000                 | 3.000                                     | 0 %                   | 90,126     | 2.703.780,00          | 1,38                         |
| 0,0500 % Zalando SE Wandelanl.v.20(25)Tr.A  | DE000A3E4589 |       | EUR   | 4.200                 | 0   | 0 %                   | 89,512     | 3.759.504,00          | 1,93                         |
| 0,5000 % IWG International Holdings LS-Conv. Notes 2020(27)                       | XS2270378149 |       | GBP   | 3.000                 | 3.000                                     | 0 %                   | 77,160     | 2.698.216,58          | 1,38                         |
| 2,5000 % Lenovo Group Ltd. DL-Conv. Bonds 2022(29)                                | XS2523390867 |       | USD   | 5.000                 | 1.600                                     | 1.000 %               | 114,667    | 5.255.614,63          | 2,69                         |
| Meituan DL-Zero Conv. Bonds 2021(27)  | XS2333568751 |       | USD   | 3.600                 | 3.600                                     | 0 %                   | 87,713     | 2.894.553,12          | 1,48                         |
| 1,7500 % SK Hynix Inc. DL-Conv. Bonds 2023(30)                                    | XS2607736407 |       | USD   | 2.200                 | 3.000                                     | 800 %                 | 122,783    | 2.476.144,47          | 1,27                         |
| STMicroelectronics N.V. DL-Zero Exch. Bds 2020(25)Tr.A                            | XS2211997155 |       | USD   | 2.000                 | 1.000                                     | 3.200 %               | 121,043    | 2.219.140,16          | 1,14                         |
| <b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b> |              |       |   |                       |   |                       | <b>EUR</b> | <b>133.599.380,38</b> | <b>68,42</b>                 |
| <b>Verzinsliche Wertpapiere</b>   |              |       |   |                       |   |                       | <b>EUR</b> | <b>9.795.082,00</b>   | <b>5,02</b>                  |
| Citigroup Gl.M.Fdg Lux. S.C.A. EO-Zero Exch.M.-T.Nts 2023(28)                     | XS2566032095 |       | EUR   | 3.700                 | 3.700                                     | 0 %                   | 107,566    | 3.979.942,00          | 2,04                         |
| GN Store Nord AS EO-Zero Bonds 2019(24) wW  | XS1965536656 |       | EUR   | 3.000                 | 3.000                                     | 0 %                   | 95,322     | 2.859.660,00          | 1,46                         |
| 4,2500 % Nordex SE Wandelschuld.v.23(30)  | DE000A351MA2 |       | EUR   | 3.000                 | 3.000                                     | 0 %                   | 98,516     | 2.955.480,00          | 1,51                         |
| <b>Wandelanleihen</b>   |              |       |   |                       |   |                       | <b>EUR</b> | <b>123.804.298,38</b> | <b>63,40</b>                 |
| 0,7000 % ACCOR S.A. EO-Conv. Bonds 2020(27)                                       | FR0013521085 |       | STK   | 80.000                | 80.000                                    | 0 EUR                 | 47,332     | 3.786.560,00          | 1,94                         |
| 1,5000 % Amadeus IT Group S.A. EO-Conv. Bonds 2020(25)                            | XS2154448059 |       | EUR   | 3.500                 | 3.500                                     | 0 %                   | 130,102    | 4.553.570,00          | 2,33                         |

# Halbjahresbericht

## ART Top 50 Smart ESG Convertibles UI

### Vermögensaufstellung zum 30.06.2023

| Gattungsbezeichnung  | ISIN         | Markt | Stück bzw.<br>Anteile bzw.<br>Whg. in 1.000 | Bestand<br>30.06.2023 | Käufe /<br>Zugänge<br>im Berichtszeitraum | Verkäufe /<br>Abgänge | Kurs       | Kurswert<br>in EUR    | %<br>des Fonds-<br>vermögens |
|--|--------------|-------|---|-----------------------|---|-----------------------|------------|-----------------------|------------------------------|
| Atos SE EO-Zero Exch. Bonds 2019(24)                                 | FR0013457942 |       | EUR   | 4.000                 | 4.000                                     | 0 %                   | 87,886     | 3.515.440,00          | 1,80                         |
| 2,7500 % Audax Renovables S.A. EO-Conv. Bonds 2020(25)               | XS2263652815 |       | EUR   | 2.000                 | 400                                       | 0 %                   | 75,898     | 1.517.960,00          | 0,78                         |
| 1,7500 % DO & CO AG EO-Conv. Bonds 2021(26)                          | AT0000A2N7T2 |       | EUR   | 800                   | 0   | 3.600 %               | 153,452    | 1.227.616,00          | 0,63                         |
| Edenred SE EO-Zero Conv. Bonds 2021(28)                              | FR0014003YP6 |       | STK   | 70.000                | 35.000                                    | 0 EUR                 | 67,641     | 4.734.870,00          | 2,42                         |
| 2,2500 % Elis S.A. EO-Conv. Bonds 2022(29)                           | FR001400AFJ9 |       | EUR   | 3.000                 | 3.000                                     | 0 %                   | 124,119    | 3.723.570,00          | 1,91                         |
| 0,2500 % Nexity EO-Obl. échangeables 2018(25)                        | FR0013321429 |       | STK   | 32.000                | 0   | 0 EUR                 | 60,062     | 1.921.984,00          | 0,98                         |
| 5,7500 % SGL CARBON SE Wandelschuldv.v.22(27)                        | DE000A30VKB5 |       | EUR   | 2.500                 | 2.500                                     | 0 %                   | 117,534    | 2.938.350,00          | 1,50                         |
| Ubisoft Entertainment S.A. EO-Zero Conv. Bonds 2019(24)              | FR0013448412 |       | STK   | 25.000                | 25.000                                    | 0 EUR                 | 107,220    | 2.680.500,00          | 1,37                         |
| Veolia Environnement S.A. EO-Zero Conv. Bonds 2019(25)               | FR0013444148 |       | STK   | 70.000                | 0   | 80.000 EUR            | 32,257     | 2.257.990,00          | 1,16                         |
| 2,7500 % voestalpine AG EO-Wandelschuldv. 2023(28)                   | AT0000A33R11 |       | EUR   | 3.000                 | 3.000                                     | 0 %                   | 101,375    | 3.041.250,00          | 1,56                         |
| 6,5000 % American Airlines Group Inc. DL-Exch. Notes 2020(25) 1      | US02376RAF91 |       | USD   | 2.500                 | 0   | 800 %                 | 128,371    | 2.941.859,93          | 1,51                         |
| 0,1250 % Bentley Systems Inc. DL-Exch. Notes 2022(26)                | US08265TAB52 |       | USD   | 4.000                 | 4.000                                     | 0 %                   | 102,951    | 3.774.901,46          | 1,93                         |
| 1,2500 % Biomarin Pharmaceutical Inc. DL-Conv. Nts 2020(27)          | US09061GAK76 |       | USD   | 4.000                 | 0   | 0 %                   | 101,165    | 3.709.414,25          | 1,90                         |
| 2,5000 % Canadian Solar Inc. DL-Conv. Notes 2020(25) 144A            | US136635AF65 |       | USD   | 3.000                 | 3.000                                     | 0 %                   | 122,041    | 3.356.155,47          | 1,72                         |
| 2,3750 % Chefs Warehouse Inc. DL-Exch. Notes 2022(28)                | US163086AD32 |       | USD   | 5.600                 | 0   | 0 %                   | 105,610    | 5.421.358,51          | 2,78                         |
| 2,2500 % CONMED Corp. DL-Exch. Notes 2023(27)                        | US207410AH48 |       | USD   | 4.000                 | 4.000                                     | 0 %                   | 111,792    | 4.099.074,16          | 2,10                         |
| CyberArk Software Ltd. DL-Zero Exch. Nts 2019(24)                    | US23248VAB18 |       | USD   | 4.100                 | 1.000                                     | 0 %                   | 113,749    | 4.275.102,21          | 2,19                         |
| 0,1250 % Datadog Inc. DL-Exch. Notes 2021(25)                        | US23804LAB99 |       | USD   | 4.000                 | 1.500                                     | 500 %                 | 124,267    | 4.556.494,64          | 2,33                         |
| 0,1250 % Etsy Inc. DL-Conv. Notes 2020(26)                           | US29786AAJ51 |       | USD   | 2.000                 | 0   | 400 %                 | 118,644    | 2.175.158,13          | 1,11                         |
| Ford Motor Co. DL-Zero Exch. Notes 2022(26)                          | US345370CZ16 |       | USD   | 5.000                 | 1.000                                     | 0 %                   | 109,438    | 5.015.950,13          | 2,57                         |
| 3,1250 % Live Nation Entertainment Inc. DL-Exch. Notes 2023(29) 144A | US538034AZ24 |       | USD   | 4.000                 | 2.500                                     | 0 %                   | 110,697    | 4.058.923,82          | 2,08                         |
| 3,2500 % Marriott Vacat.Worldwide Corp. DL-Conv. Notes 2022(27)      | US57164YAE77 |       | USD   | 4.100                 | 0   | 0 %                   | 95,211     | 3.578.376,57          | 1,83                         |
| 0,1250 % Microchip Technology Inc. DL-Exch. Notes 2020(24)           | US595017AU87 |       | USD   | 5.000                 | 500                                       | 0 %                   | 113,539    | 5.203.914,20          | 2,67                         |
| 1,0000 % Middleby Corp., The DL-Exch. Notes 2020(25)                 | US596278AB74 |       | USD   | 3.000                 | 3.000                                     | 0 %                   | 124,623    | 3.427.161,06          | 1,76                         |
| Nio Inc. DL-Zero Conv.Nts 2021(26)                                   | US62914VAE65 |       | USD   | 2.500                 | 2.500                                     | 0 %                   | 95,534     | 2.189.339,08          | 1,12                         |
| 0,2500 % Omnicell Inc. DL-Exch. Notes 2021(25)                       | US68213NAD12 |       | USD   | 4.500                 | 4.500                                     | 0 %                   | 101,591    | 4.190.663,67          | 2,15                         |
| ON Semiconductor Corp. DL-Zero Exch.Nts 2021(27)                     | US682189AS48 |       | USD   | 1.600                 | 2.000                                     | 400 %                 | 183,949    | 2.697.941,15          | 1,38                         |
| 2,5000 % Ormat Technologies Inc. DL-Exch. Notes 2022(27)             | US686688AA03 |       | USD   | 3.300                 | 0   | 0 %                   | 108,438    | 3.280.276,84          | 1,68                         |
| 2,2500 % Rapid7 Inc. DL-Exch. Notes 2020(25)                         | US753422AD66 |       | USD   | 5.000                 | 5.000                                     | 0 %                   | 102,790    | 4.711.247,59          | 2,41                         |
| 6,0000 % Royal Caribbean Cruises Ltd. DL-Exch.-Nts 2022(25)          | US780153BP69 |       | USD   | 1.300                 | 500                                       | 1.700 %               | 220,337    | 2.625.704,46          | 1,34                         |
| 2,3750 % Sea Ltd. DL-Exch. Notes 2021(25)                            | US81141RAF73 |       | USD   | 4.400                 | 1.000                                     | 0 %                   | 102,061    | 4.116.494,64          | 2,11                         |
| SolarEdge Technologies Inc. DL-Zero Exch. Notes 2021(25)             | US83417MAD65 |       | USD   | 2.700                 | 400                                       | 800 %                 | 119,041    | 2.946.289,30          | 1,51                         |
| 1,2500 % Southwest Airlines Co. DL-Exch. Notes 2020(25)              | US844741BG22 |       | USD   | 3.000                 | 3.000                                     | 3.500 %               | 115,487    | 3.175.918,97          | 1,63                         |
| 2,7500 % Topgolf Callaway Brands Corp. DL-Conv. Notes 2021(26)       | US131193AE46 |       | USD   | 2.000                 | 500                                       | 0 %                   | 129,649    | 2.376.918,14          | 1,22                         |
| <b>Summe Wertpapiervermögen</b>                                      |              |       |   |                       |   |                       | <b>EUR</b> | <b>185.803.728,34</b> | <b>95,16</b>                 |

# Halbjahresbericht

## ART Top 50 Smart ESG Convertibles UI

### Vermögensaufstellung zum 30.06.2023

| Gattungsbezeichnung   | ISIN | Markt | Stück bzw.<br>Anteile bzw.<br>Whg. in 1.000 | Bestand<br>30.06.2023 | Käufe /<br>Zugänge<br>im Berichtszeitraum | Verkäufe /<br>Abgänge | Kurs       | Kurswert<br>in EUR  | %<br>des Fonds-<br>vermögens |       |
|---|------|-------|---|-----------------------|---|-----------------------|------------|---------------------|------------------------------|-------|
| <b>Derivate</b>   |      |       |   |                       |   |                       | <b>EUR</b> | <b>1.214.578,87</b> | <b>0,62</b>                  |       |
| (Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.) |      |       |   |                       |   |                       |            |                     |                              |       |
| <b>Devisen-Derivate</b>   |      |       |   |                       |   |                       | <b>EUR</b> | <b>1.214.578,87</b> | <b>0,62</b>                  |       |
| Forderungen/Verbindlichkeiten   |      |       |   |                       |   |                       |            |                     |                              |       |
| <b>Währungsterminkontrakte</b>  |      |       |   |                       |   |                       | <b>EUR</b> | <b>1.214.578,87</b> | <b>0,62</b>                  |       |
| FUTURE CROSS RATE EUR/GBP 09.23 CME   |      |       | 352   | GBP                   | 2.875.000                                 |                       | GBP        | 0,861               | -17.761,40                   | -0,01 |
| FUTURE CROSS RATE EUR/USD 09.23 CME   |      |       | 352   | USD                   | 102.000.000                               |                       | USD        | 1,095               | 1.232.340,27                 | 0,63  |
| <b>Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds</b>           |      |       |   |                       |   |                       | <b>EUR</b> | <b>8.008.272,36</b> | <b>4,10</b>                  |       |
| <b>Bankguthaben</b>   |      |       |   |                       |   |                       | <b>EUR</b> | <b>8.008.272,36</b> | <b>4,10</b>                  |       |
| <b>EUR - Guthaben bei:</b>  |      |       |   |                       |   |                       |            |                     |                              |       |
| Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG   |      |       |   | EUR                   | 4.817.353,09                              |                       | % 100,000  | 4.817.353,09        | 2,47                         |       |
| <b>Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen bei:</b>                                      |      |       |   |                       |   |                       |            |                     |                              |       |
| Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG   |      |       |   | SEK                   | 750.129,10                                |                       | % 100,000  | 63.665,22           | 0,03                         |       |
| <b>Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen bei:</b>  |      |       |   |                       |   |                       |            |                     |                              |       |
| Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG   |      |       |   | AUD                   | 96.803,47                                 |                       | % 100,000  | 59.080,54           | 0,03                         |       |
| Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG   |      |       |   | CHF                   | 9.976,40                                  |                       | % 100,000  | 10.223,82           | 0,01                         |       |
| Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG   |      |       |   | GBP                   | 144.450,73                                |                       | % 100,000  | 168.377,12          | 0,09                         |       |
| Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG   |      |       |   | HKD                   | 315.363,66                                |                       | % 100,000  | 36.890,25           | 0,02                         |       |
| Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG   |      |       |   | JPY                   | 3.564.456,00                              |                       | % 100,000  | 22.608,94           | 0,01                         |       |
| Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG   |      |       |   | SGD                   | 61.608,10                                 |                       | % 100,000  | 41.739,91           | 0,02                         |       |
| Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG   |      |       |   | USD                   | 3.041.792,99                              |                       | % 100,000  | 2.788.333,47        | 1,43                         |       |

# Halbjahresbericht

## ART Top 50 Smart ESG Convertibles UI

### Vermögensaufstellung zum 30.06.2023

| Gattungsbezeichnung                              | ISIN | Markt | Stück bzw.<br>Anteile bzw.<br>Whg. in 1.000 | Bestand<br>30.06.2023 | Käufe /<br>Zugänge<br>Verkäufe /<br>Abgänge<br>im Berichtszeitraum | Kurs       | Kurswert<br>in EUR    | %<br>des Fonds-<br>vermögens |
|--|------|-------|---|-----------------------|--|------------|-----------------------|------------------------------|
| <b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>             |      |       |   |                       |  | <b>EUR</b> | <b>573.221,45</b>     | <b>0,29</b>                  |
| Zinsansprüche                                    |      |       | EUR   | 571.876,40            |  |            | 571.876,40            | 0,29                         |
| Quellensteueransprüche                           |      |       | EUR   | 1.345,05              |  |            | 1.345,05              | 0,00                         |
| <b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>                |      |       |   |                       |  | <b>EUR</b> | <b>-337.718,46</b>    | <b>-0,17</b>                 |
| Verwaltungsvergütung                             |      |       | EUR   | -170.696,18           |  |            | -170.696,18           | -0,09                        |
| Performance Fee                                  |      |       | EUR   | -122.990,65           |  |            | -122.990,65           | -0,06                        |
| Verwahrstellenvergütung                          |      |       | EUR   | -17.648,13            |  |            | -17.648,13            | -0,01                        |
| Prüfungskosten                                   |      |       | EUR   | -23.783,50            |  |            | -23.783,50            | -0,01                        |
| Veröffentlichungskosten                          |      |       | EUR   | -2.600,00             |  |            | -2.600,00             | 0,00                         |
| <b>Fondsvermögen</b>                             |      |       |   |                       |  | <b>EUR</b> | <b>195.262.082,56</b> | <b>100,00 1)</b>             |
| <b>ART Top 50 Smart ESG Convertibles UI AK I</b> |      |       |   |                       |  |            |                       |                              |
| Anteilwert                                       |      |       |   |                       |  | EUR        | 91,09                 |                              |
| Ausgabepreis                                     |      |       |   |                       |  | EUR        | 91,09                 |                              |
| Rücknahmepreis                                   |      |       |   |                       |  | EUR        | 91,09                 |                              |
| Anzahl Anteile                                   |      |       |   |                       |  | STK        | 716.986               |                              |
| <b>ART Top 50 Smart ESG Convertibles UI AK R</b> |      |       |   |                       |  |            |                       |                              |
| Anteilwert                                       |      |       |   |                       |  | EUR        | 93,69                 |                              |
| Ausgabepreis                                     |      |       |   |                       |  | EUR        | 96,50                 |                              |
| Rücknahmepreis                                   |      |       |   |                       |  | EUR        | 93,69                 |                              |
| Anzahl Anteile                                   |      |       |   |                       |  | STK        | 35.516                |                              |

# Halbjahresbericht

## ART Top 50 Smart ESG Convertibles UI

### Vermögensaufstellung zum 30.06.2023

| Gattungsbezeichnung                                | ISIN | Markt | Stück bzw.<br>Anteile bzw.<br>Whg. in 1.000 | Bestand<br>30.06.2023 | Käufe /<br>Zugänge | Verkäufe /<br>Abgänge<br>im Berichtszeitraum | Kurs | Kurswert<br>in EUR | %<br>des Fonds-<br>vermögens |
|--|------|-------|---|-----------------------|--------------------|--|------|--------------------|------------------------------|
| <b>ART Top 50 Smart ESG Convertibles UI AK I S</b> |      |       |   |                       |                    |  |      |                    |                              |
| Anteilwert   |      |       |   |                       |                    |  | EUR  | 78,92              |                              |
| Ausgabepreis                                       |      |       |   |                       |                    |  | EUR  | 78,92              |                              |
| Rücknahmepreis                                     |      |       |   |                       |                    |  | EUR  | 78,92              |                              |
| Anzahl Anteile                                     |      |       |   |                       |                    |  | STK  | 649.000            |                              |
| <b>ART Top 50 Smart ESG Convertibles UI AK CHF</b> |      |       |   |                       |                    |  |      |                    |                              |
| Anteilwert   |      |       |   |                       |                    |  | CHF  | 73,62              |                              |
| Ausgabepreis                                       |      |       |   |                       |                    |  | CHF  | 73,62              |                              |
| Rücknahmepreis                                     |      |       |   |                       |                    |  | CHF  | 73,62              |                              |
| Anzahl Anteile                                     |      |       |   |                       |                    |  | STK  | 87.250             |                              |
| <b>ART Top 50 Smart ESG Convertibles UI IAP</b>    |      |       |   |                       |                    |  |      |                    |                              |
| Anteilwert   |      |       |   |                       |                    |  | EUR  | 103,68             |                              |
| Ausgabepreis                                       |      |       |   |                       |                    |  | EUR  | 103,68             |                              |
| Rücknahmepreis                                     |      |       |   |                       |                    |  | EUR  | 103,68             |                              |
| Anzahl Anteile                                     |      |       |   |                       |                    |  | STK  | 332.624            |                              |
| <b>ART Top 50 Smart ESG Convertibles UI ITP</b>    |      |       |   |                       |                    |  |      |                    |                              |
| Anteilwert   |      |       |   |                       |                    |  | EUR  | 103,66             |                              |
| Ausgabepreis                                       |      |       |   |                       |                    |  | EUR  | 103,66             |                              |
| Rücknahmepreis                                     |      |       |   |                       |                    |  | EUR  | 103,66             |                              |
| Anzahl Anteile                                     |      |       |   |                       |                    |  | STK  | 127.794            |                              |

# Halbjahresbericht

## ART Top 50 Smart ESG Convertibles UI

### Vermögensaufstellung zum 30.06.2023

| Gattungsbezeichnung                             | ISIN | Markt | Stück bzw.<br>Anteile bzw.<br>Whg. in 1.000 | Bestand<br>30.06.2023 | Käufe /<br>Zugänge | Verkäufe /<br>Abgänge<br>im Berichtszeitraum | Kurs | Kurswert<br>in EUR | %<br>des Fonds-<br>vermögens |
|---|------|-------|---|-----------------------|--------------------|--|------|--------------------|------------------------------|
| <b>ART Top 50 Smart ESG Convertibles UI ISP</b> |      |       |   |                       |                    |  |      |                    |                              |
| Anteilwert                                      |      |       |   |                       |                    |  | EUR  | 103,69             |                              |
| Ausgabepreis                                    |      |       |   |                       |                    |  | EUR  | 103,69             |                              |
| Rücknahmepreis                                  |      |       |   |                       |                    |  | EUR  | 103,69             |                              |
| Anzahl Anteile                                  |      |       |   |                       |                    |  | STK  | 203.418            |                              |

#### Fußnoten:

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

# Halbjahresbericht

## 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 30.06.2023 |               |
|-----|-------|----------------|---------------|
| AUD | (AUD) | 1,6385000      | = 1 EUR (EUR) |
| CHF | (CHF) | 0,9758000      | = 1 EUR (EUR) |
| GBP | (GBP) | 0,8579000      | = 1 EUR (EUR) |
| HKD | (HKD) | 8,5487000      | = 1 EUR (EUR) |
| JPY | (JPY) | 157,6569000    | = 1 EUR (EUR) |
| SEK | (SEK) | 11,7824000     | = 1 EUR (EUR) |
| SGD | (SGD) | 1,4760000      | = 1 EUR (EUR) |
| USD | (USD) | 1,0909000      | = 1 EUR (EUR) |

### Marktschlüssel

**Terminbörsen**  
352

Chicago - CME Globex

## Halbjahresbericht 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<br>Whg. in 1.000 | Käufe<br>bzw.<br>Zugänge | Verkäufe<br>bzw.<br>Abgänge | Volumen<br>in 1.000 |
|---|--------------|-------------------------------------|--------------------------|-----------------------------|---------------------|
| <b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>   |              |                                     |                          |                             |                     |
| <b>Verzinsliche Wertpapiere</b>   |              |                                     |                          |                             |                     |
| 6,8750 % Zur Rose Finance B.V. SF-Conv. Bonds 2022(26)                            | CH1210198169 | CHF                                 | 0                        | 1.000                       |                     |
| <b>Wandelanleihen</b>   |              |                                     |                          |                             |                     |
| ANLLIAN Capital Ltd. EO-Zero Conv. Bonds 2020(25)                                 | XS2089160506 | EUR                                 | 0                        | 3.900                       |                     |
| 1,5000 % Cellnex Telecom S.A. EO-Conv.Med.-Term Bds 2018(26)                      | XS1750026186 | EUR                                 | 2.000                    | 2.800                       |                     |
| 3,2500 % ELM B.V. DL-Exch.Med.-Term Nts 2018(24)                                  | XS1592282740 | USD                                 | 0                        | 5.400                       |                     |
| Geely Sweden Finance AB (publ) EO-Zero Exch. Bonds 2019(24)                       | XS1933947951 | EUR                                 | 0                        | 2.800                       |                     |
| Oliver Capital S.à r.l. EO-Zero Exch. Bonds 2020(23)                              | XS2240512124 | EUR                                 | 4.500                    | 4.500                       |                     |
| Pirelli & C. S.p.A. EO-Zo Exch. M.-T.Bds 20(21/25)                                | XS2276552598 | EUR                                 | 0                        | 3.000                       |                     |
| 0,5000 % Qiagen N.V. DL-Exchangeable Notes 2017(23)                               | XS1682511818 | USD                                 | 0                        | 2.400                       |                     |
| 1,0000 % Qiagen N.V. DL-Exchangeable Notes 2018(24)                               | XS1908221507 | USD                                 | 3.000                    | 3.000                       |                     |
| 1,6250 % Singapore Airlines Ltd. SD-Conv. Bonds 2020(25)                          | XS2260025296 | SGD                                 | 0                        | 3.250                       |                     |
| Zhongsheng Group Holdings Ltd. HD-Zero Conv. Bonds 2020(25)                       | XS2171663227 | HKD                                 | 0                        | 30.000                      |                     |
| 2,7500 % Zur Rose Finance B.V. SF-Wdl.-Anl. 2020(25)                              | CH0536893594 | CHF                                 | 0                        | 1.000                       |                     |
| <b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b> |              |                                     |                          |                             |                     |
| <b>Wandelanleihen</b>   |              |                                     |                          |                             |                     |
| América Móvil B.V. EO-Zero Exch. Bonds 2021(24)                                   | XS2308171383 | EUR                                 | 0                        | 4.300                       |                     |
| 1,0000 % Array Technologies Inc. DL-Exch. Notes 2021(28)                          | US04271TAB61 | USD                                 | 700                      | 4.000                       |                     |
| Beyond Meat Inc. DL-Zero Conv.Nts 2022(27)  | US08862EAB56 | USD                                 | 0                        | 2.000                       |                     |
| BNP Paribas S.A. EO-Pref.Zero Exch.Bonds 22(25)                                   | FR0014008OH3 | EUR                                 | 2.000                    | 3.700                       |                     |
| 0,5000 % Cellnex Telecom S.A. EO-Conv.Med.-Term Bds 2019(28)                      | XS2021212332 | EUR                                 | 0                        | 2.700                       |                     |
| 0,7500 % Insight Enterprises Inc. DL-Exch. Notes 2020(25)                         | US45765UAB98 | USD                                 | 0                        | 1.000                       |                     |
| 0,5000 % Integra Lifescience.Hldgs Corp DL-Conv. Notes 2021(25)                   | US457985AM13 | USD                                 | 0                        | 4.500                       |                     |
| Ionis Pharmaceuticals Inc. DL-Zero Exch. Notes 2022(26)                           | US462222AD25 | USD                                 | 0                        | 3.200                       |                     |
| JPMorgan Chase Finl Co. LLC EO-Zo Exch.Med.-T.Nts 2022(25)                        | XS2431434971 | EUR                                 | 0                        | 3.900                       |                     |
| 1,3750 % Liberty Media Corp. DL-Exch. Notes 2014(23)                              | US531229AB89 | USD                                 | 0                        | 1.300                       |                     |

## Halbjahresbericht 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<br>Whg. in 1.000 | Käufe<br>bzw.<br>Zugänge | Verkäufe<br>bzw.<br>Abgänge | Volumen<br>in 1.000 |
|---|--------------|-------------------------------------|--------------------------|-----------------------------|---------------------|
| 2,0000 % Live Nation Entertainment Inc. DL-Exch. Notes 2021(25) | US538034AU37 | USD                                 | 0                        | 2.800                       |                     |
| 0,2500 % MongoDB Inc. DL-Exch. Notes 2021(26)                   | US60937PAD87 | USD                                 | 800                      | 3.500                       |                     |
| 2,0000 % NEOEN S.A. EO-Conv. Bonds 2020(25)                     | FR0013515707 | STK                                 | 0                        | 75.000                      |                     |
| 4,0000 % Sabre GLBL Inc. DL-Exch. Notes 2020(25)                | US78573NAE22 | USD                                 | 2.500                    | 2.500                       |                     |
| 0,6250 % Silicon Laboratories Inc. DL-Conv. Nts 2021(25)        | US826919AD45 | USD                                 | 0                        | 2.300                       |                     |
| Soitec S.A. EO-Zero Conv. Obl. 2020(25)                         | FR0014000105 | STK                                 | 0                        | 4.000                       |                     |
| 2,3750 % Ubisoft Entertainment S.A. EO-Conv. Bonds 2022(28)     | FR001400DV38 | EUR                                 | 0                        | 3.700                       |                     |
| Vail Resorts Inc. DL-Zero Conv. Notes 2021(26)                  | US91879QAN97 | USD                                 | 0                        | 3.000                       |                     |

### Nichtnotierte Wertpapiere \*)

#### Wandelanleihen

|   |              |     |   |         |  |
|---|--------------|-----|---|---------|--|
| 0,3750 % Akamai Technologies Inc. DL-Exch. Notes 2019(27) | US00971TAL52 | USD | 0 | 4.800   |  |
| Cyberagent Inc. YN-Zo Conv. Bonds 2022(29)                | XS2550564251 | JPY | 0 | 410.000 |  |

### Derivate

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

### Terminkontrakte

#### Währungsterminkontrakte

Gekaufte Kontrakte:

|  |     |            |
|--|-----|------------|
| (Basiswert(e): CROSS RATE EO/DL, CROSS RATE EO/YN) | EUR | 161.286,26 |
|--|-----|------------|

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.

# Halbjahresbericht

## ART Top 50 Smart ESG Convertibles UI AK I

### Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 01.01.2023 bis zum 30.06.2023

|   |     |             | 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         | 40.521,66            | 0,05         |
| 4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)                  |     | EUR         | -438.881,16          | -0,61        |
| 5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland                                    |     | EUR         | 79.636,38            | 0,11         |
| 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         | -2.672,62            | 0,00         |
| 10. Abzug ausländischer Quellensteuer   |     | EUR         | 0,00                 | 0,00         |
| 11. Sonstige Erträge  |     | EUR         | 0,00                 | 0,00         |
| <b>Summe der Erträge</b>  |     | <b>EUR</b>  | <b>-321.395,74</b>   | <b>-0,45</b> |
| <b>II. Aufwendungen</b>   |     |             |                      |              |
| 1. Zinsen aus Kreditaufnahmen   |     | EUR         | 0,13                 | 0,00         |
| 2. Verwaltungsvergütung   |     | EUR         | -390.693,44          | -0,55        |
| - Verwaltungsvergütung  | EUR | -390.693,44 |                      |              |
| - Beratungsvergütung  | EUR | 0,00        |                      |              |
| - Asset Management Gebühr   | EUR | 0,00        |                      |              |
| 3. Verwahrstellenvergütung  |     | EUR         | -11.890,77           | -0,02        |
| 4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten                                      |     | EUR         | -2.650,99            | 0,00         |
| 5. Sonstige Aufwendungen  |     | EUR         | 4.549,97             | 0,01         |
| - Depotgebühren   | EUR | -4.270,62   |                      |              |
| - Ausgleich ordentlicher Aufwand  | EUR | 9.991,53    |                      |              |
| - Sonstige Kosten   | EUR | -1.170,94   |                      |              |
| <b>Summe der Aufwendungen</b>   |     | <b>EUR</b>  | <b>-400.685,10</b>   | <b>-0,56</b> |
| <b>III. Ordentliches Nettoergebnis</b>  |     | <b>EUR</b>  | <b>-722.080,84</b>   | <b>-1,01</b> |
| <b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>  |     |             |                      |              |
| 1. Realisierte Gewinne  |     | EUR         | 3.416.201,80         | 4,76         |
| 2. Realisierte Verluste   |     | EUR         | -4.879.307,36        | -6,81        |
| <b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>                                    |     | <b>EUR</b>  | <b>-1.463.105,55</b> | <b>-2,05</b> |
| <b>V. Realisiertes Ergebnis des Berichtszeitraumes</b>                        |     |             |                      |              |
| 1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne                            |     | EUR         | -19.723,45           | -0,03        |
| 2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste                           |     | EUR         | 5.021.438,26         | 7,00         |

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

|  |     |              |      |
|--|-----|--------------|------|
| VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Berichtszeitraumes | EUR | 5.001.714,81 | 6,97 |
| VII. Ergebnis des Berichtszeitraumes                   | EUR | 2.816.528,42 | 3,91 |

### Entwicklung des Sondervermögens

2023

|   |     |               |                      |
|---|-----|---------------|----------------------|
| <b>I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Berichtszeitraumes</b> | EUR |               | <b>66.067.328,15</b> |
| 1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr      | EUR |               | -1.915.293,69        |
| 2. Zwischenausschüttungen   | EUR |               | 0,00                 |
| 3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)                                   | EUR |               | -1.617.864,05        |
| a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen                        | EUR | 4.176.574,11  |                      |
| b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen                       | EUR | -5.794.438,16 |                      |
| 4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich                               | EUR |               | -39.343,22           |
| 5. Ergebnis des Berichtszeitraumes                                  | EUR |               | 2.816.528,42         |
| davon nicht realisierte Gewinne                                     | EUR | -19.723,45    |                      |
| davon nicht realisierte Verluste                                    | EUR | 5.021.438,26  |                      |
| <b>II. Wert des Sondervermögens am Ende des Berichtszeitraumes</b>  | EUR |               | <b>65.311.355,61</b> |

# Halbjahresbericht

## ART Top 50 Smart ESG Convertibles UI AK R

### Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 01.01.2023 bis zum 30.06.2023

|   |     |            | 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        | 2.066,14          | 0,06         |
| 4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)                  |     | EUR        | -22.387,12        | -0,63        |
| 5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland                                    |     | EUR        | 4.061,52          | 0,11         |
| 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        | -136,26           | 0,00         |
| 10. Abzug ausländischer Quellensteuer   |     | EUR        | 0,00              | 0,00         |
| 11. Sonstige Erträge  |     | EUR        | 0,00              | 0,00         |
| <b>Summe der Erträge</b>  |     | <b>EUR</b> | <b>-16.395,73</b> | <b>-0,46</b> |
| <b>II. Aufwendungen</b>   |     |            |                   |              |
| 1. Zinsen aus Kreditaufnahmen   |     | EUR        | 0,01              | 0,00         |
| 2. Verwaltungsvergütung   |     | EUR        | -23.827,48        | -0,67        |
| - Verwaltungsvergütung  | EUR | -23.827,48 |                   |              |
| - Beratungsvergütung  | EUR | 0,00       |                   |              |
| - Asset Management Gebühr   | EUR | 0,00       |                   |              |
| 3. Verwahrstellenvergütung  |     | EUR        | -585,33           | -0,02        |
| 4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten                                      |     | EUR        | -130,40           | 0,00         |
| 5. Sonstige Aufwendungen  |     | EUR        | -509,54           | -0,02        |
| - Depotgebühren   | EUR | -209,29    |                   |              |
| - Ausgleich ordentlicher Aufwand  | EUR | -263,90    |                   |              |
| - Sonstige Kosten   | EUR | -36,35     |                   |              |
| <b>Summe der Aufwendungen</b>   |     | <b>EUR</b> | <b>-25.052,74</b> | <b>-0,71</b> |
| <b>III. Ordentliches Nettoergebnis</b>  |     | <b>EUR</b> | <b>-41.448,47</b> | <b>-1,17</b> |
| <b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>  |     |            |                   |              |
| 1. Realisierte Gewinne  |     | EUR        | 174.235,62        | 4,91         |
| 2. Realisierte Verluste   |     | EUR        | -248.879,78       | -7,01        |
| <b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>                                    |     | <b>EUR</b> | <b>-74.644,15</b> | <b>-2,10</b> |
| <b>V. Realisiertes Ergebnis des Berichtszeitraumes</b>                        |     |            |                   |              |
| 1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne                            |     | EUR        | 5.600,63          | 0,16         |
| 2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste                           |     | EUR        | 230.398,57        | 6,49         |

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

|  |     |            |      |
|--|-----|------------|------|
| VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Berichtszeitraumes | EUR | 235.999,20 | 6,65 |
| VII. Ergebnis des Berichtszeitraumes                   | EUR | 119.906,58 | 3,38 |

### Entwicklung des Sondervermögens

|   |     | <b>2023</b> |                     |
|---|-----|-------------|---------------------|
| <b>I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Berichtszeitraumes</b> |     | EUR         | <b>3.002.184,80</b> |
| 1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr      |     | EUR         | -93.807,50          |
| 2. Zwischenausschüttungen   |     | EUR         | 0,00                |
| 3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)                                   |     | EUR         | 296.085,83          |
| a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen                        | EUR | 396.064,15  |                     |
| b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen                       | EUR | -99.978,32  |                     |
| 4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich                               |     | EUR         | 3.212,40            |
| 5. Ergebnis des Berichtszeitraumes                                  |     | EUR         | 119.906,58          |
| davon nicht realisierte Gewinne                                     | EUR | 5.600,63    |                     |
| davon nicht realisierte Verluste                                    | EUR | 230.398,57  |                     |
| <b>II. Wert des Sondervermögens am Ende des Berichtszeitraumes</b>  |     | EUR         | <b>3.327.582,11</b> |

# Halbjahresbericht

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

### Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 01.01.2023 bis zum 30.06.2023

|   |     |             | 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         | 31.776,81            | 0,05         |
| 4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)                  |     | EUR         | -344.167,18          | -0,53        |
| 5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland                                    |     | EUR         | 62.450,17            | 0,09         |
| 6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)               |     | EUR         | 0,00                 | 0,00         |
| 7. Erträge aus Investmentanteilen   |     | EUR         | 0,00                 | 0,00         |
| 8. Erträge aus Wertpapier- Darlehen- und -Pensionsgeschäften                  |     | EUR         | 0,00                 | 0,00         |
| 9. Abzug inländischer Körperschaft-/Kapitalertragsteuer                       |     | EUR         | -2.095,85            | 0,00         |
| 10. Abzug ausländischer Quellensteuer   |     | EUR         | 0,00                 | 0,00         |
| 11. Sonstige Erträge  |     | EUR         | 0,00                 | 0,00         |
| <b>Summe der Erträge</b>  |     | <b>EUR</b>  | <b>-252.036,04</b>   | <b>-0,39</b> |
| <b>II. Aufwendungen</b>   |     |             |                      |              |
| 1. Zinsen aus Kreditaufnahmen   |     | EUR         | 0,10                 | 0,00         |
| 2. Verwaltungsvergütung   |     | EUR         | -299.038,60          | -0,45        |
| - Verwaltungsvergütung  | EUR | -299.038,60 |                      |              |
| - Beratungsvergütung  | EUR | 0,00        |                      |              |
| - Asset Management Gebühr   | EUR | 0,00        |                      |              |
| 3. Verwahrstellenvergütung  |     | EUR         | -9.098,65            | -0,02        |
| 4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten                                      |     | EUR         | -2.025,51            | 0,00         |
| 5. Sonstige Aufwendungen  |     | EUR         | -3.724,03            | -0,01        |
| - Depotgebühren   | EUR | -3.243,26   |                      |              |
| - Ausgleich ordentlicher Aufwand  | EUR | 0,00        |                      |              |
| - Sonstige Kosten   | EUR | -480,77     |                      |              |
| <b>Summe der Aufwendungen</b>   |     | <b>EUR</b>  | <b>-313.886,70</b>   | <b>-0,48</b> |
| <b>III. Ordentliches Nettoergebnis</b>  |     | <b>EUR</b>  | <b>-565.922,74</b>   | <b>-0,87</b> |
| <b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>  |     |             |                      |              |
| 1. Realisierte Gewinne  |     | EUR         | 2.678.967,22         | 4,13         |
| 2. Realisierte Verluste   |     | EUR         | -3.826.293,13        | -5,90        |
| <b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>                                    |     | <b>EUR</b>  | <b>-1.147.325,91</b> | <b>-1,77</b> |
| <b>V. Realisiertes Ergebnis des Berichtszeitraumes</b>                        |     |             |                      |              |
| 1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne                            |     | EUR         | 640.268,42           | 0,99         |
| 2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste                           |     | EUR         | 3.230.467,25         | 4,98         |

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

|  |     |              |      |
|--|-----|--------------|------|
| VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Berichtszeitraumes | EUR | 3.870.735,67 | 5,97 |
| VII. Ergebnis des Berichtszeitraumes                   | EUR | 2.157.487,01 | 3,33 |

### Entwicklung des Sondervermögens

2023

|   |     |              |                      |
|---|-----|--------------|----------------------|
| <b>I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Berichtszeitraumes</b> | EUR |              | <b>50.996.472,62</b> |
| 1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr      | EUR |              | -1.466.740,00        |
| 2. Zwischenausschüttungen   | EUR |              | 0,00                 |
| 3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)                                   | EUR |              | -470.039,44          |
| a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen                        | EUR | -470.039,44  |                      |
| b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen                       | EUR | 0,00         |                      |
| 4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich                               | EUR |              | 0,00                 |
| 5. Ergebnis des Berichtszeitraumes                                  | EUR |              | 2.157.487,01         |
| davon nicht realisierte Gewinne                                     | EUR | 640.268,42   |                      |
| davon nicht realisierte Verluste                                    | EUR | 3.230.467,25 |                      |
| <b>II. Wert des Sondervermögens am Ende des Berichtszeitraumes</b>  | EUR |              | <b>51.217.180,19</b> |

# Halbjahresbericht

## ART Top 50 Smart ESG Convertibles UI AK CHF

### Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 01.01.2023 bis zum 30.06.2023

|   |     |            | insgesamt          | je Anteil    |
|---|-----|------------|--------------------|--------------|
| <b>I. Erträge</b>   |     |            |                    |              |
| 1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer) |     | CHF        | 0,00               | 0,00         |
| 2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)                    |     | CHF        | 0,00               | 0,00         |
| 3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren                                       |     | CHF        | 3.997,01           | 0,04         |
| 4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)                  |     | CHF        | -43.449,41         | -0,50        |
| 5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland                                    |     | CHF        | 7.875,06           | 0,09         |
| 6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)               |     | CHF        | 0,00               | 0,00         |
| 7. Erträge aus Investmentanteilen   |     | CHF        | 0,00               | 0,00         |
| 8. Erträge aus Wertpapier- Darlehen- und -Pensionsgeschäften                  |     | CHF        | 0,00               | 0,00         |
| 9. Abzug inländischer Körperschaft-/Kapitalertragsteuer                       |     | CHF        | -264,76            | 0,00         |
| 10. Abzug ausländischer Quellensteuer   |     | CHF        | 0,00               | 0,00         |
| 11. Sonstige Erträge  |     | CHF        | 0,00               | 0,00         |
| <b>Summe der Erträge</b>  |     | <b>CHF</b> | <b>-31.842,11</b>  | <b>-0,37</b> |
| <b>II. Aufwendungen</b>   |     |            |                    |              |
| 1. Zinsen aus Kreditaufnahmen   |     | CHF        | 0,01               | 0,00         |
| 2. Verwaltungsvergütung   |     | CHF        | -40.253,86         | -0,47        |
| - Verwaltungsvergütung  | CHF | -40.253,86 |                    |              |
| - Beratungsvergütung  | CHF | 0,00       |                    |              |
| - Asset Management Gebühr   | CHF | 0,00       |                    |              |
| 3. Verwahrstellenvergütung  |     | CHF        | -1.146,60          | -0,01        |
| 4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten                                      |     | CHF        | -255,45            | 0,00         |
| 5. Sonstige Aufwendungen  |     | CHF        | -3.001,74          | -0,03        |
| - Depotgebühren   | CHF | -408,71    |                    |              |
| - Ausgleich ordentlicher Aufwand  | CHF | 0,00       |                    |              |
| - Sonstige Kosten   | CHF | -2.593,03  |                    |              |
| <b>Summe der Aufwendungen</b>   |     | <b>CHF</b> | <b>-44.657,64</b>  | <b>-0,51</b> |
| <b>III. Ordentliches Nettoergebnis</b>  |     | <b>CHF</b> | <b>-76.499,75</b>  | <b>-0,88</b> |
| <b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>  |     |            |                    |              |
| 1. Realisierte Gewinne  |     | CHF        | 337.386,28         | 3,87         |
| 2. Realisierte Verluste   |     | CHF        | -482.299,47        | -5,53        |
| <b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>                                    |     | <b>CHF</b> | <b>-144.913,19</b> | <b>-1,66</b> |
| <b>V. Realisiertes Ergebnis des Berichtszeitraumes</b>                        |     |            |                    |              |
| 1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne                            |     | CHF        | 6.021,22           | 0,07         |
| 2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste                           |     | CHF        | 399.231,25         | 4,58         |

## Halbjahresbericht

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

|  |     |            |      |
|--|-----|------------|------|
| VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Berichtszeitraumes | CHF | 405.252,47 | 4,65 |
| VII. Ergebnis des Berichtszeitraumes                   | CHF | 183.839,53 | 2,11 |

### Entwicklung des Sondervermögens

2023

|   |     |            |                     |
|---|-----|------------|---------------------|
| <b>I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Berichtszeitraumes</b> | CHF |            | <b>6.298.767,58</b> |
| 1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr      | CHF |            | 0,00                |
| 2. Zwischenausschüttungen   | CHF |            | 0,00                |
| 3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)                                   | CHF |            | -59.648,09          |
| a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen                        | CHF | -59.648,09 |                     |
| b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen                       | CHF | 0,00       |                     |
| 4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich                               | CHF |            | 0,00                |
| 5. Ergebnis des Berichtszeitraumes                                  | CHF |            | 183.839,53          |
| davon nicht realisierte Gewinne                                     | CHF | 6.021,22   |                     |
| davon nicht realisierte Verluste                                    | CHF | 399.231,25 |                     |
| <b>II. Wert des Sondervermögens am Ende des Berichtszeitraumes</b>  | CHF |            | <b>6.422.959,02</b> |

# Halbjahresbericht

## ART Top 50 Smart ESG Convertibles UI IAP

### Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 01.01.2023 bis zum 30.06.2023

|   |     |             | 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         | 21.361,87          | 0,06         |
| 4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)                  |     | EUR         | -228.419,49        | -0,69        |
| 5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland                                    |     | EUR         | 41.871,62          | 0,13         |
| 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         | -1.412,16          | 0,00         |
| 10. Abzug ausländischer Quellensteuer   |     | EUR         | 0,00               | 0,00         |
| 11. Sonstige Erträge  |     | EUR         | 0,00               | 0,00         |
| <b>Summe der Erträge</b>  |     | <b>EUR</b>  | <b>-166.598,16</b> | <b>-0,50</b> |
| <b>II. Aufwendungen</b>   |     |             |                    |              |
| 1. Zinsen aus Kreditaufnahmen   |     | EUR         | 0,00               | 0,00         |
| 2. Verwaltungsvergütung   |     | EUR         | -162.603,18        | -0,49        |
| - Verwaltungsvergütung  | EUR | -162.603,18 |                    |              |
| - Beratungsvergütung  | EUR | 0,00        |                    |              |
| - Asset Management Gebühr   | EUR | 0,00        |                    |              |
| 3. Verwahrstellenvergütung  |     | EUR         | -4.761,61          | -0,01        |
| 4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten                                      |     | EUR         | -1.114,95          | 0,00         |
| 5. Sonstige Aufwendungen  |     | EUR         | -190.103,62        | -0,58        |
| - Depotgebühren   | EUR | -2.286,51   |                    |              |
| - Ausgleich ordentlicher Aufwand  | EUR | -187.535,57 |                    |              |
| - Sonstige Kosten   | EUR | -281,54     |                    |              |
| <b>Summe der Aufwendungen</b>   |     | <b>EUR</b>  | <b>-358.583,36</b> | <b>-1,08</b> |
| <b>III. Ordentliches Nettoergebnis</b>  |     | <b>EUR</b>  | <b>-525.181,51</b> | <b>-1,58</b> |
| <b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>  |     |             |                    |              |
| 1. Realisierte Gewinne  |     | EUR         | 1.817.390,60       | 5,46         |
| 2. Realisierte Verluste   |     | EUR         | -2.580.652,26      | -7,76        |
| <b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>                                    |     | <b>EUR</b>  | <b>-763.261,66</b> | <b>-2,30</b> |
| <b>V. Realisiertes Ergebnis des Berichtszeitraumes</b>                        |     |             |                    |              |
| 1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne                            |     | EUR         | 1.469.658,04       | 4,42         |
| 2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste                           |     | EUR         | -2.103.410,44      | -6,32        |

## Halbjahresbericht ART Top 50 Smart ESG Convertibles UI IAP

|  |     |               |       |
|--|-----|---------------|-------|
| VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Berichtszeitraumes | EUR | -633.752,40   | -1,90 |
| VII. Ergebnis des Berichtszeitraumes                   | EUR | -1.922.195,57 | -5,78 |

### Entwicklung des Sondervermögens

|   |     |               | <b>2023</b>          |
|---|-----|---------------|----------------------|
| <b>I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Berichtszeitraumes</b>   | EUR |               | <b>1.008.452,50</b>  |
| 1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr  | EUR |               | 0,00                 |
| 2. Zwischenausschüttungen   | EUR |               | 0,00                 |
| 3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)   | EUR |               | 34.782.331,25        |
| a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen  | EUR | 554.146,87    |                      |
| b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen   | EUR | -3.181.318,04 |                      |
| c) Nettoinventarwert der Anteilscheine, die im Rahmen der<br>Verschmelzung mit dem übernommenen Fonds ausgegeben wurden | EUR | 37.409.502,42 |                      |
| 4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich   | EUR |               | 616.439,33           |
| 5. Ergebnis des Berichtszeitraumes  | EUR |               | -1.922.195,57        |
| davon nicht realisierte Gewinne   | EUR | 1.469.658,04  |                      |
| davon nicht realisierte Verluste  | EUR | -2.103.410,44 |                      |
| <b>II. Wert des Sondervermögens am Ende des Berichtszeitraumes</b>  | EUR |               | <b>34.485.027,50</b> |

## Halbjahresbericht ART Top 50 Smart ESG Convertibles UI ITP

### Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 01.01.2023 bis zum 30.06.2023

|   |     |            | 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        | 8.209,96           | 0,06         |
| 4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)                  |     | EUR        | -87.759,18         | -0,69        |
| 5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland                                    |     | EUR        | 16.089,85          | 0,13         |
| 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        | -542,80            | 0,00         |
| 10. Abzug ausländischer Quellensteuer   |     | EUR        | 0,00               | 0,00         |
| 11. Sonstige Erträge  |     | EUR        | 0,00               | 0,00         |
| <b>Summe der Erträge</b>  |     | <b>EUR</b> | <b>-64.002,17</b>  | <b>-0,50</b> |
| <b>II. Aufwendungen</b>   |     |            |                    |              |
| 1. Zinsen aus Kreditaufnahmen   |     | EUR        | 0,00               | 0,00         |
| 2. Verwaltungsvergütung   |     | EUR        | -83.180,86         | -0,65        |
| - Verwaltungsvergütung  | EUR | -83.180,86 |                    |              |
| - Beratungsvergütung  | EUR | 0,00       |                    |              |
| - Asset Management Gebühr   | EUR | 0,00       |                    |              |
| 3. Verwahrstellenvergütung  |     | EUR        | -2.439,78          | -0,02        |
| 4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten                                      |     | EUR        | -554,38            | 0,00         |
| 5. Sonstige Aufwendungen  |     | EUR        | -53.482,86         | -0,42        |
| - Depotgebühren   | EUR | -1.349,10  |                    |              |
| - Ausgleich ordentlicher Aufwand  | EUR | -51.972,05 |                    |              |
| - Sonstige Kosten   | EUR | -161,72    |                    |              |
| <b>Summe der Aufwendungen</b>   |     | <b>EUR</b> | <b>-139.657,88</b> | <b>-1,09</b> |
| <b>III. Ordentliches Nettoergebnis</b>  |     | <b>EUR</b> | <b>-203.660,05</b> | <b>-1,59</b> |
| <b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>  |     |            |                    |              |
| 1. Realisierte Gewinne  |     | EUR        | 698.147,47         | 5,46         |
| 2. Realisierte Verluste   |     | EUR        | -991.352,67        | -7,76        |
| <b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>                                    |     | <b>EUR</b> | <b>-293.205,19</b> | <b>-2,30</b> |
| <b>V. Realisiertes Ergebnis des Berichtszeitraumes</b>                        |     |            |                    |              |
| 1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne                            |     | EUR        | 866.534,79         | 6,78         |
| 2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste                           |     | EUR        | -1.358.396,88      | -10,63       |

## Halbjahresbericht ART Top 50 Smart ESG Convertibles UI ITP

|  |     |             |       |
|--|-----|-------------|-------|
| VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Berichtszeitraumes | EUR | -491.862,09 | -3,85 |
| VII. Ergebnis des Berichtszeitraumes                   | EUR | -988.727,33 | -7,74 |

### Entwicklung des Sondervermögens

|   |     |                | <b>2023</b>          |
|---|-----|----------------|----------------------|
| <b>I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Berichtszeitraumes</b>   | EUR |                | <b>1.008.452,50</b>  |
| 1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr  | EUR |                | 0,00                 |
| 2. Zwischenausschüttungen   | EUR |                | 0,00                 |
| 3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)   | EUR |                | 13.175.887,15        |
| a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen  | EUR | 1.329.142,26   |                      |
| b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen   | EUR | -10.351.479,55 |                      |
| c) Nettoinventarwert der Anteilscheine, die im Rahmen der<br>Verschmelzung mit dem übernommenen Fonds ausgegeben wurden | EUR | 22.198.224,43  |                      |
| 4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich   | EUR |                | 51.700,74            |
| 5. Ergebnis des Berichtszeitraumes  | EUR |                | -988.727,33          |
| davon nicht realisierte Gewinne   | EUR | 866.534,79     |                      |
| davon nicht realisierte Verluste  | EUR | -1.358.396,88  |                      |
| <b>II. Wert des Sondervermögens am Ende des Berichtszeitraumes</b>  | EUR |                | <b>13.247.313,05</b> |

# Halbjahresbericht

## ART Top 50 Smart ESG Convertibles UI ISP

### Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 01.01.2023 bis zum 30.06.2023

|   |     |             | 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         | 13.064,80          | 0,06         |
| 4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)                  |     | EUR         | -139.694,72        | -0,69        |
| 5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland                                    |     | EUR         | 25.608,29          | 0,13         |
| 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         | -863,69            | 0,00         |
| 10. Abzug ausländischer Quellensteuer   |     | EUR         | 0,00               | 0,00         |
| 11. Sonstige Erträge  |     | EUR         | 0,00               | 0,00         |
| <b>Summe der Erträge</b>  |     | <b>EUR</b>  | <b>-101.885,32</b> | <b>-0,50</b> |
| <b>II. Aufwendungen</b>   |     |             |                    |              |
| 1. Zinsen aus Kreditaufnahmen   |     | EUR         | 0,00               | 0,00         |
| 2. Verwaltungsvergütung   |     | EUR         | -96.768,61         | -0,48        |
| - Verwaltungsvergütung  | EUR | -96.768,61  |                    |              |
| - Beratungsvergütung  | EUR | 0,00        |                    |              |
| - Asset Management Gebühr   | EUR | 0,00        |                    |              |
| 3. Verwahrstellenvergütung  |     | EUR         | -2.828,62          | -0,01        |
| 4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten                                      |     | EUR         | -661,91            | 0,00         |
| 5. Sonstige Aufwendungen  |     | EUR         | -117.064,76        | -0,58        |
| - Depotgebühren   | EUR | -1.336,15   |                    |              |
| - Ausgleich ordentlicher Aufwand  | EUR | -115.562,93 |                    |              |
| - Sonstige Kosten   | EUR | -165,68     |                    |              |
| <b>Summe der Aufwendungen</b>   |     | <b>EUR</b>  | <b>-217.323,90</b> | <b>-1,07</b> |
| <b>III. Ordentliches Nettoergebnis</b>  |     | <b>EUR</b>  | <b>-319.209,22</b> | <b>-1,57</b> |
| <b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>  |     |             |                    |              |
| 1. Realisierte Gewinne  |     | EUR         | 1.111.076,45       | 5,46         |
| 2. Realisierte Verluste   |     | EUR         | -1.577.868,22      | -7,76        |
| <b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>                                    |     | <b>EUR</b>  | <b>-466.791,77</b> | <b>-2,30</b> |
| <b>V. Realisiertes Ergebnis des Berichtszeitraumes</b>                        |     |             |                    |              |
| 1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne                            |     | EUR         | 959.934,14         | 4,72         |
| 2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste                           |     | EUR         | -1.238.954,31      | -6,09        |

## Halbjahresbericht ART Top 50 Smart ESG Convertibles UI ISP

|  |     |               |       |
|--|-----|---------------|-------|
| VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Berichtszeitraumes | EUR | -279.020,17   | -1,37 |
| VII. Ergebnis des Berichtszeitraumes                   | EUR | -1.065.021,16 | -5,24 |

### Entwicklung des Sondervermögens

|   |     | <b>2023</b>   |                      |
|---|-----|---------------|----------------------|
| <b>I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Berichtszeitraumes</b>   |     | EUR           | <b>1.008.452,50</b>  |
| 1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr  |     | EUR           | 0,00                 |
| 2. Zwischenausschüttungen   |     | EUR           | 0,00                 |
| 3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)   |     | EUR           | 20.760.637,04        |
| a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen  | EUR | 298.767,41    |                      |
| b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen   | EUR | 0,00          |                      |
| c) Nettoinventarwert der Anteilscheine, die im Rahmen der<br>Verschmelzung mit dem übernommenen Fonds ausgegeben wurden | EUR | 20.461.869,63 |                      |
| 4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich   |     | EUR           | 387.306,28           |
| 5. Ergebnis des Berichtszeitraumes  |     | EUR           | -1.065.021,16        |
| davon nicht realisierte Gewinne   | EUR | 959.934,14    |                      |
| davon nicht realisierte Verluste  | EUR | -1.238.954,31 |                      |
| <b>II. Wert des Sondervermögens am Ende des Berichtszeitraumes</b>  |     | EUR           | <b>21.091.374,66</b> |

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

**Anteilklassenmerkmale im Überblick**

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

# Halbjahresbericht

## ART Top 50 Smart ESG Convertibles UI

### Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

|   |       |
|---|-------|
| Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %) | 95,16 |
| Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)    | 0,62  |

### Sonstige Angaben

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

|                |     |         |
|----------------|-----|---------|
| Anteilwert     | EUR | 91,09   |
| Ausgabepreis   | EUR | 91,09   |
| Rücknahmepreis | EUR | 91,09   |
| Anzahl Anteile | STK | 716.986 |

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

|                |     |        |
|----------------|-----|--------|
| Anteilwert     | EUR | 93,69  |
| Ausgabepreis   | EUR | 96,50  |
| Rücknahmepreis | EUR | 93,69  |
| Anzahl Anteile | STK | 35.516 |

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

|                |     |         |
|----------------|-----|---------|
| Anteilwert     | EUR | 78,92   |
| Ausgabepreis   | EUR | 78,92   |
| Rücknahmepreis | EUR | 78,92   |
| Anzahl Anteile | STK | 649.000 |

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

|                |     |        |
|----------------|-----|--------|
| Anteilwert     | CHF | 73,62  |
| Ausgabepreis   | CHF | 73,62  |
| Rücknahmepreis | CHF | 73,62  |
| Anzahl Anteile | STK | 87.250 |

# Halbjahresbericht

## ART Top 50 Smart ESG Convertibles UI

### Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

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

|                |     |         |
|----------------|-----|---------|
| Anteilwert     | EUR | 103,68  |
| Ausgabepreis   | EUR | 103,68  |
| Rücknahmepreis | EUR | 103,68  |
| Anzahl Anteile | STK | 332.624 |

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

|                |     |         |
|----------------|-----|---------|
| Anteilwert     | EUR | 103,66  |
| Ausgabepreis   | EUR | 103,66  |
| Rücknahmepreis | EUR | 103,66  |
| Anzahl Anteile | STK | 127.794 |

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

|                |     |         |
|----------------|-----|---------|
| Anteilwert     | EUR | 103,69  |
| Ausgabepreis   | EUR | 103,69  |
| Rücknahmepreis | EUR | 103,69  |
| Anzahl Anteile | STK | 203.418 |

### Angabe zu den Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände

#### Bewertung

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

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

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

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

### **Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV**

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.

Frankfurt am Main, den 3. Juli 2023

Universal-Investment-Gesellschaft mbH  
Die Geschäftsführung

# Halbjahresbericht

## ART Top 50 Smart ESG Convertibles UI

### Anteilklassen im Überblick

#### Erstausgabedatum

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

#### Erstausgabepreise

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

#### Ausgabeaufschlag

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

#### Mindestanlagesumme

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

#### Verwaltungsvergütung

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

#### Verwahrstellenvergütung

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

#### Erfolgsabhängige Vergütung

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

#### Währung

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

#### Ertragsverwendung

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

#### Wertpapier-Kennnummer / ISIN:

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

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

# Halbjahresbericht

## ART Top 50 Smart ESG Convertibles UI

### Kurzübersicht über die Partner

#### 1. Kapitalverwaltungsgesellschaft

Universal-Investment-Gesellschaft mbH

##### Hausanschrift:

Theodor-Heuss-Allee 70  
60486 Frankfurt am Main

##### Postanschrift:

Postfach 17 05 48  
60079 Frankfurt am Main

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

Gründung: 1968  
Rechtsform: Gesellschaft mit beschränkter Haftung  
Gezeichnetes und eingezahltes Kapital: EUR 10.400.000,–  
Eigenmittel: EUR 71.352.213,88 (Stand: September 2022)

##### Geschäftsführer:

Frank Eggloff, München  
Mathias Heiß, Langen  
Katja Müller, Bad Homburg v. d. Höhe  
Markus Neubauer, Frankfurt am Main  
Axel Vespermann, Dreieich

##### Aufsichtsrat:

Prof. Dr. Harald Wiedmann (Vorsitzender), Berlin  
Dr. Axel Eckhardt, Düsseldorf  
Ellen Engelhardt  
Daniel Fischer, Bad Vilbel  
Janet Zirlewagen

#### 2. Verwahrstelle

Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG

##### Hausanschrift:

Kaiserstraße 24  
60311 Frankfurt am Main

##### Postanschrift:

Postfach 10 10 40  
60010 Frankfurt am Main

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

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

#### 3. Asset Management-Gesellschaft

CONVEX Experts GmbH

##### Postanschrift:

Habsburgergasse 6-8 / Top 14  
1010 Wien

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

#### 4. Vertrieb

AGATHON CAPITAL GmbH

##### Postanschrift:

Solinger Straße 26  
51371 Leverkusen

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

#### 5. Anlageausschuss

Bernhard Birawe  
Convex Experts GmbH, Wien

Paul Hoffmann  
Convex Experts GmbH, Wien

Dr. Carsten Lang  
HanseMercur Trust AG, Hamburg

Nils Lesser  
Convex Experts GmbH, Wien

Erich Schilcher  
AGATHON CAPITAL GmbH, Leverkusen

## **Ergänzende Angaben für Anleger in der Schweiz**

### **Rechtsform und Herkunftsland des Sondervermögens**

Die Kollektive Kapitalanlage ART Top 50 Smart ESG Convertibles UI ist ein richtlinienkonformes Sondervermögen deutschen Rechts.

#### **Vertreter**

1741 Fund Solutions AG  
Burggraben 16  
CH-9000 St. Gallen  
Tel. ++41 58 458 48 00  
Fax ++41 58 458 48 10  
info@1741group.com

#### **Zahlstelle**

Tellco AG  
Bahnhofstrasse 4  
CH-6430 Schwyz  
Tel. ++41 58 442 12 91  
info@tellco.ch

### **Erfüllungsort und Gerichtsstand**

Für die in der Schweiz angebotenen Anteile ist der Erfüllungsort am Sitz des Vertreters. Der Gerichtsstand liegt am Sitz des Vertreters oder am Sitz oder Wohnsitz des Anlegers.

### **Bezugsort der maßgeblichen Dokumente**

Der Verkaufsprospekt inkl. Allgemeiner und Besonderer Anlagebedingungen, die Wesentlichen Informationen für die Anlegerinnen und Anleger sowie der Jahres- und Halbjahresbericht können kostenlos beim Vertreter in der Schweiz bezogen werden (Telefon: 0041 (0)58 458 48 00).

### **Publikationen**

Das Sondervermögen betreffende Publikationen erfolgen in der Schweiz auf der elektronischen Plattform der fundinfo AG ([www.fundinfo.com](http://www.fundinfo.com)). In diesem Publikationsorgan werden insbesondere wesentliche Mitteilungen an die Anteilseigner, wie wichtige Änderungen des Verkaufsprospektes, der Wesentlichen Informationen für die Anlegerinnen und Anleger sowie die Liquidation des Sondervermögens veröffentlicht.

Die Ausgabe- und Rücknahmepreise bzw. der Inventarwert mit dem Hinweis „exklusive Kommissionen“ werden täglich auf der elektronischen Plattform der fundinfo AG ([www.fundinfo.com](http://www.fundinfo.com)) publiziert.

### **Total Expense Ratio (TER)**

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

Die Total Expense Ratio ohne erfolgsabhängige Vergütung lag für den Zeitraum vom 01.07.2022 bis 30.06.2023 bei 1,24 %.

Die Total Expense Ratio inkl. erfolgsabhängiger Vergütung lag für den Zeitraum vom 01.07.2022 bis 30.06.2023 bei 1,24 %.

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

Die Total Expense Ratio ohne erfolgsabhängige Vergütung lag für den Zeitraum vom 01.07.2022 bis 30.06.2023 bei 1,52 %.

Die Total Expense Ratio inkl. erfolgsabhängiger Vergütung lag für den Zeitraum vom 01.07.2022 bis 30.06.2023 bei 1,52 %.

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

Die Total Expense Ratio ohne erfolgsabhängige Vergütung lag für den Zeitraum vom 01.07.2022 bis 30.06.2023 bei 1,23 %.

Die Total Expense Ratio inkl. erfolgsabhängiger Vergütung lag für den Zeitraum vom 01.07.2022 bis 30.06.2023 bei 1,23 %.

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

Die Total Expense Ratio ohne erfolgsabhängige Vergütung lag für den Zeitraum vom 01.07.2022 bis 30.06.2023 bei 1,39 %.

Die Total Expense Ratio inkl. erfolgsabhängiger Vergütung lag für den Zeitraum vom 01.07.2022 bis 30.06.2023 bei 1,39 %.

**ART Top 50 Smart ESG Convertibles UI AK IAP**

Die Total Expense Ratio ohne erfolgsabhängige Vergütung lag für den Zeitraum vom 04.10.2022 bis 30.06.2023 bei 1,39 %.

Die Total Expense Ratio inkl. erfolgsabhängiger Vergütung lag für den Zeitraum vom 04.10.2022 bis 30.06.2023 bei 1,39 %.

**ART Top 50 Smart ESG Convertibles UI AK ITP**

Die Total Expense Ratio ohne erfolgsabhängige Vergütung lag für den Zeitraum vom 04.10.2022 bis 30.06.2023 bei 0,87 %.

Die Total Expense Ratio inkl. erfolgsabhängiger Vergütung lag für den Zeitraum vom 04.10.2022 bis 30.06.2023 bei 0,87 %.

**ART Top 50 Smart ESG Convertibles UI AK ISP**

Die Total Expense Ratio ohne erfolgsabhängige Vergütung lag für den Zeitraum vom 04.10.2022 bis 30.06.2023 bei 0,86 %.

Die Total Expense Ratio inkl. erfolgsabhängiger Vergütung lag für den Zeitraum vom 04.10.2022 bis 30.06.2023 bei 0,86 %.

**Performance<sup>1</sup>****ART Top 50 Smart ESG Convertibles UI AK I**

Die Performance des Sondervermögens lag für den Zeitraum vom 01.07.2022 bis 30.06.2023 bei +1,78 %.

Die Performance des Sondervermögens lag für den Zeitraum vom 25.05.2018 bis 30.06.2022 bei +0,09 % p.a.

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

Die Performance des Sondervermögens lag für den Zeitraum vom 01.07.2022 bis 30.06.2023 bei +1,50 %.

Die Performance des Sondervermögens lag für den Zeitraum vom 15.08.2019 bis 30.06.2023 bei +0,24 % p.a.

---

<sup>1</sup> Wertentwicklung 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.

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

Die Performance des Sondervermögens lag für den Zeitraum vom 01.07.2022 bis 30.06.2023 bei +1,79 %.

Die Performance des Sondervermögens lag für den Zeitraum vom 01.09.2021 bis 30.06.2023 bei -10,82 % p.a.

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

Die Performance des Sondervermögens lag für den Zeitraum vom 01.07.2022 bis 30.06.2023 bei -0,90 %.

Die Performance des Sondervermögens lag für den Zeitraum vom 15.11.2021 bis 30.06.2023 bei -17,22 % p.a.

**ART Top 50 Smart ESG Convertibles UI AK IAP**

Die Performance des Sondervermögens lag für den Zeitraum vom 04.10.2022 (Auflagedatum) bis 30.06.2023 bei +3,68 %.

**ART Top 50 Smart ESG Convertibles UI AK ITP**

Die Performance des Sondervermögens lag für den Zeitraum vom 04.10.2022 (Auflagedatum) bis 30.06.2023 bei +3,66 %.

**ART Top 50 Smart ESG Convertibles UI AK ISP**

Die Performance des Sondervermögens lag für den Zeitraum vom 04.10.2022 (Auflagedatum) bis 30.06.2023 bei +3,69 %.