

KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT:



---

## ART Top 50 Smart ESG Convertibles UI

HALBJAHRESBERICHT

ZUM 30. JUNI 2024

---

VERWAHRSTELLE:



HAUCK  
AUFHÄUSER  
LAMPE

VERTRIEB:



# Halbjahresbericht

## ART Top 50 Smart ESG Convertibles UI

### Vermögensübersicht zum 30.06.2024

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
<b>I. Vermögensgegenstände</b>	<b>168.903.054,34</b>	<b>100,20</b>
1. Anleihen	162.530.993,61	96,42
< 1 Jahr	14.988.525,37	8,89
>= 1 Jahr bis < 3 Jahre	42.123.294,49	24,99
>= 3 Jahre bis < 5 Jahre	74.300.800,99	44,08
>= 5 Jahre bis < 10 Jahre	29.300.067,42	17,38
>= 10 Jahre	1.818.305,34	1,08
2. Derivate	-531.488,27	-0,32
3. Bankguthaben	5.773.239,23	3,43
4. Sonstige Vermögensgegenstände	1.130.309,77	0,67
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	<b>-342.748,12</b>	<b>-0,20</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>168.560.306,22</b>	<b>100,00</b>

# Halbjahresbericht

## ART Top 50 Smart ESG Convertibles UI

### Vermögensaufstellung zum 30.06.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2024	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
<b>Bestandspositionen</b>							<b>EUR</b>	<b>162.530.993,61</b>	<b>96,42</b>
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>31.148.472,11</b>	<b>18,48</b>
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>31.148.472,11</b>	<b>18,48</b>
3,0000 % DocMorris Finance B.V. SF-Wdl.-Anl. 2024(29)	CH1314941399		CHF	2.000	2.000	0 %	89,971	1.869.138,88	1,11
0,7500 % Cellnex Telecom S.A. EO-Conv.Med.-Term Bds 2020(31)	XS2257580857		EUR	3.000	0	0 %	82,337	2.470.110,00	1,47
0,4000 % LEG Immobilien SE Wandelschuld.v.20(25/28)	DE000A289T23		EUR	5.000	0	0 %	86,471	4.323.550,00	2,56
Pirelli & C. S.p.A. EO-Zo Exch. M.-T.Bds 20(21/25)	XS2276552598		EUR	3.000	3.000	0 %	105,843	3.175.290,00	1,88
Umicore S.A. EO-Zero Conv. Obl.2020(25)	BE6322623669		EUR	3.000	0	0 %	95,357	2.860.710,00	1,70
0,5000 % IWG International Holdings LS-Conv. Notes 2020(27)	XS2270378149		GBP	3.000	0	0 %	92,095	3.259.615,38	1,93
2,5000 % Lenovo Group Ltd. DL-Conv. Bonds 2022(29)	XS2523390867		USD	3.200	800	1.200 %	135,222	4.037.984,32	2,40
Meituan DL-Zero Conv. Bonds 2021(27)	XS2333568751		USD	4.000	0	0 %	95,200	3.553.564,76	2,11
1,7500 % SK Hynix Inc. DL-Conv. Bonds 2023(30)	XS2607736407		USD	2.200	0	400 %	205,098	4.210.671,89	2,50
STMicroelectronics N.V. DL-Zero Exch. Bds 2020(27)Tr.B	XS2211997239		USD	1.400	2.400	1.000 %	106,229	1.387.836,88	0,82
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>125.626.698,65</b>	<b>74,53</b>
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>125.626.698,65</b>	<b>74,53</b>
1,8750 % BE Semiconductor Inds N.V. EO-Conv. Bonds 2022(29)	XS2465773070		EUR	2.000	2.500	2.500 %	153,875	3.077.500,00	1,83
BNP Paribas S.A. EO-Pref.Zero Exch.Bonds 22(25)	FR0014008OH3		EUR	1.000	1.000	0 %	121,482	1.214.820,00	0,72
Citigroup Gl.M.Fdg Lux. S.C.A. EO-Zero Exch.M.-T.Nts 2023(28)	XS2566032095		EUR	2.000	2.000	4.000 %	106,471	2.129.420,00	1,26
0,8750 % Nexity S.A. EO-Obl. Conv. 2021(28)	FR0014002ZE9		STK	67.000	0	0 EUR	33,817	2.265.739,00	1,34
4,2500 % Nordex SE Wandelschuld.v.23(30)	DE000A351MA2		EUR	3.500	0	0 %	109,112	3.818.920,00	2,27
1,9700 % Schneider Electric SE EO-Conv. Bonds 2023(30)	FR001400M9F9		EUR	2.000	2.000	0 %	121,364	2.427.280,00	1,44
5,7500 % SGL CARBON SE Wandelschuld.v.23(28)	DE000A351SD3		EUR	2.200	0	0 %	101,588	2.234.936,00	1,33
Soitec S.A. EO-Zero Conv. Obl. 2020(25)	FR0014000105		STK	20.000	20.000	0 EUR	166,868	3.337.360,00	1,98
1,8750 % Tirlan Co-operative Soc. Ltd. EO-Exchangeable Bonds 2022(27)	XS2436579978		EUR	3.000	0	0 %	115,400	3.462.000,00	2,05
2,8750 % Ubisoft Entertainment S.A. EO-Conv. Bonds 2023(31)	FR001400MA32		EUR	4.000	4.000	0 %	90,651	3.626.040,00	2,15
Veolia Environnement S.A. EO-Zero Conv. Bonds 2019(25)	FR0013444148		STK	100.000	100.000	0 EUR	31,374	3.137.400,00	1,86
2,7500 % voestalpine AG EO-Wandelschuld.v. 2023(28)	AT0000A33R11		EUR	4.000	0	0 %	94,873	3.794.920,00	2,25
1,0000 % Voltalia EO-Conv. Obl. 2021(25)	FR00140001X1		STK	100.000	0	0 EUR	30,650	3.065.000,00	1,82
Worldline S.A. EO-Zero Conv. Bonds 2019(26)	FR0013439304		STK	22.000	22.000	0 EUR	92,642	2.038.124,00	1,21

# Halbjahresbericht

## ART Top 50 Smart ESG Convertibles UI

### Vermögensaufstellung zum 30.06.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2024	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
1,1250 % Akamai Technologies Inc. DL-Exch. Notes 2023(29) 144A	US00971TAM36		USD	3.000	0	0 %	94,803	2.654.059,35	1,57
1,0000 % Array Technologies Inc. DL-Exch. Notes 2021(28)	US04271TAB61		USD	3.000	3.000	0 %	81,025	2.268.337,07	1,35
1,0000 % Barclays Bank PLC DL-Equity Lkd MTN 2024(29)	US06744EDH71		USD	4.000	4.000	0 %	105,808	3.949.533,41	2,34
0,3750 % Cheesecake Factory Inc. DL-Exch. Notes 2021(26)	US163072AA98		USD	2.500	0	0 %	90,619	2.114.105,08	1,25
2,3750 % Chefs Warehouse Inc. DL-Exch. Notes 2022(28)	US163086AE15		USD	4.500	0	1.500 %	111,633	4.687.835,95	2,78
2,2500 % CONMED Corp. DL-Exch. Notes 2023(27)	US207410AH48		USD	4.000	0	0 %	89,646	3.346.248,60	1,99
CyberArk Software Ltd. DL-Zero Exch. Nts 2019(24)	US23248VAB18		USD	1.400	0	1.500 %	173,914	2.272.112,73	1,35
0,1250 % Etsy Inc. DL-Conv. Notes 2020(26)	US29786AAJ51		USD	3.000	0	0 %	98,799	2.765.929,45	1,64
Ford Motor Co. DL-Zero Exch. Notes 2022(26)	US345370CZ16		USD	5.000	0	0 %	101,324	4.727.696,90	2,80
1,5000 % Global Payments Inc. DL-Exch. Notes 2024(31)	US37940XAT90		USD	3.500	3.500	0 %	91,954	3.003.350,13	1,78
0,7500 % Insight Enterprises Inc. DL-Exch. Notes 2020(25)	US45765UAB98		USD	900	0	0 %	290,342	2.438.482,64	1,45
1,7500 % Ionis Pharmaceuticals Inc. DL-Exch. Notes 2024(28)	US462222AF72		USD	4.000	0	0 %	110,333	4.118.439,72	2,44
3,1250 % Live Nation Entertainment Inc. DL-Exch. Notes 2024(29)	US538034BA63		USD	4.500	0	0 %	111,334	4.675.279,96	2,77
3,2500 % Marriott Vacat.Worldwide Corp. DL-Conv. Notes 2023(27)	US57164YAF43		USD	5.500	0	0 %	91,318	4.686.907,43	2,78
0,7500 % Microchip Technology Inc. DL-Exch. Notes 2024(30)	US595017BF02		USD	3.000	3.000	0 %	101,163	2.832.110,86	1,68
1,0000 % Middleby Corp., The DL-Exch. Notes 2020(25)	US596278AB74		USD	3.000	0	500 %	106,983	2.995.044,79	1,78
0,2500 % MongoDB Inc. DL-Exch. Notes 2021(26)	US60937PAD87		USD	1.700	1.700	0 %	131,907	2.092.589,59	1,24
ON Semiconductor Corp. DL-Zero Exch.Nts 2021(27)	US682189AS48		USD	1.700	0	0 %	139,815	2.218.043,11	1,32
2,5000 % Ormat Technologies Inc. DL-Exch. Notes 2023(27)	US686688AB85		USD	3.300	0	0 %	99,285	3.057.488,80	1,81
1,2500 % Rapid7 Inc. DL-Exch. Notes 2023(29) 144A	US753422AG97		USD	3.500	0	1.500 %	95,075	3.105.286,49	1,84
6,0000 % Royal Caribbean Cruises Ltd. DL-Exch.-Nts 2023(25) 144A	US780153BQ43		USD	700	700	0 %	323,107	2.110.628,03	1,25
3,5000 % Seagate HDD Cayman DL-Exch. Notes 2023(28) 144A	US81180WBK62		USD	3.500	0	0 %	136,669	4.463.806,46	2,65
0,5000 % Snap Inc. DL-Exch. Notes 2024(30)	US83304AAJ51		USD	3.000	3.000	0 %	102,645	2.873.600,22	1,70
Super Micro Computer Inc. DL-Zero Exch.Nts 2024(29) 144A	US86800UAA25		USD	2.000	2.000	0 %	100,684	1.879.134,01	1,11
2,7500 % Topgolf Callaway Brands Corp. DL-Conv. Notes 2021(26)	US131193AE46		USD	2.000	0	0 %	111,269	2.076.689,06	1,23
0,7500 % Trip.com Group Ltd. DL-Exch. Notes 2024(29) 144A	US89677QAA58		USD	2.500	2.500	0 %	97,544	2.275.662,56	1,35
2,7500 % Welltower OP LLC DL-Exch. Notes 2023(28) 144A	US95041AAB44		USD	3.000	1.000	0 %	118,855	3.327.407,61	1,97
3,0000 % Western Digital Corp. DL-Exch. Notes 2023(28)	US958102AS46		USD	2.000	2.000	0 %	159,745	2.981.429,64	1,77

# Halbjahresbericht

## ART Top 50 Smart ESG Convertibles UI

### Vermögensaufstellung zum 30.06.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2024	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
<b>Nichtnotierte Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>5.755.822,85</b>	<b>3,41</b>
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>5.755.822,85</b>	<b>3,41</b>
0,8750 % Ocado Group PLC LS-Conv. Bonds 2019(25)	XS2090948279		GBP	2.000	2.000	0 %	89,421	2.109.981,12	1,25
5,7500 % Carnival Corp. DL-Exch. Notes 2022(27)	US143658BV39		USD	1.200	1.200	0 %	163,199	1.827.536,39	1,08
2,5000 % SSR Mining Inc. DL-Conv. Nts 2019(26/39)	US784730AB94		USD	2.200	2.200	0 %	88,568	1.818.305,34	1,08
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>							<b>EUR</b>	<b>162.530.993,61</b>	<b>96,42</b>

# Halbjahresbericht

## ART Top 50 Smart ESG Convertibles UI

### Vermögensaufstellung zum 30.06.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2024	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
<b>Derivate</b>							<b>EUR</b>	<b>-531.488,27</b>	<b>-0,32</b>
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)									
<b>Devisen-Derivate</b>							<b>EUR</b>	<b>-531.488,27</b>	<b>-0,32</b>
Forderungen/Verbindlichkeiten									
<b>Währungsterminkontrakte</b>							<b>EUR</b>	<b>-531.488,27</b>	<b>-0,32</b>
FUTURE CROSS RATE EUR/CHF 16.09.24 CME			352	CHF	2.000.000		CHF 0,958	623,25	0,00
FUTURE CROSS RATE EUR/GBP 16.09.24 CME			352	GBP	5.000.000		GBP 0,851	20.499,06	0,01
FUTURE CROSS RATE EUR/USD 16.09.24 CME			352	USD	104.625.000		USD 1,076	-552.610,58	-0,33

# Halbjahresbericht

## ART Top 50 Smart ESG Convertibles UI

### Vermögensaufstellung zum 30.06.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2024	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
<b>Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds</b>							<b>EUR</b>	<b>5.773.239,23</b>	<b>3,43</b>
<b>Bankguthaben</b>							<b>EUR</b>	<b>5.773.239,23</b>	<b>3,43</b>
<b>EUR - Guthaben bei:</b>									
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG			EUR	1.810.960,59			% 100,000	1.810.960,59	1,07
<b>Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen bei:</b>									
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG			SEK	777.171,32			% 100,000	68.481,09	0,04
<b>Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen bei:</b>									
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG			AUD	100.504,77			% 100,000	62.651,02	0,04
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG			CHF	118.654,95			% 100,000	123.252,26	0,07
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG			GBP	73.514,07			% 100,000	86.732,03	0,05
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG			HKD	327.382,17			% 100,000	39.131,53	0,02
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG			JPY	4.849.281,00			% 100,000	28.135,24	0,02
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG			SGD	63.636,28			% 100,000	43.829,66	0,03
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG			USD	3.761.386,52			% 100,000	3.510.065,81	2,08
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>							<b>EUR</b>	<b>1.130.309,77</b>	<b>0,67</b>
Zinsansprüche			EUR	516.716,46				516.716,46	0,31
Quellensteueransprüche			EUR	1.363,35				1.363,35	0,00
Variation Margin			EUR	612.229,96				612.229,96	0,36

# Halbjahresbericht

## ART Top 50 Smart ESG Convertibles UI

### Vermögensaufstellung zum 30.06.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2024	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>							<b>EUR</b>	<b>-342.748,12</b>	<b>-0,20</b>
Zinsverbindlichkeiten			EUR	-6,14				-6,14	0,00
Verwaltungsvergütung			EUR	-139.579,56				-139.579,56	-0,08
Performance Fee			EUR	-153.200,28				-153.200,28	-0,09
Verwahrstellenvergütung			EUR	-14.707,64				-14.707,64	-0,01
Prüfungskosten			EUR	-17.014,44				-17.014,44	-0,01
Veröffentlichungskosten			EUR	-395,56				-395,56	0,00
Variation Margin			EUR	-17.844,50				-17.844,50	-0,01
<b>Fondsvermögen</b>							<b>EUR</b>	<b>168.560.306,22</b>	<b>100,00 1)</b>
<b>ART Top 50 Smart ESG Convertibles UI AK I</b>									
Anteilwert							EUR	86,95	
Ausgabepreis							EUR	86,95	
Rücknahmepreis							EUR	86,95	
Anzahl Anteile							STK	585.321	
<b>ART Top 50 Smart ESG Convertibles UI AK R</b>									
Anteilwert							EUR	89,18	
Ausgabepreis							EUR	91,86	
Rücknahmepreis							EUR	89,18	
Anzahl Anteile							STK	23.554	
<b>ART Top 50 Smart ESG Convertibles UI AK I S</b>									
Anteilwert							EUR	75,33	
Ausgabepreis							EUR	75,33	
Rücknahmepreis							EUR	75,33	
Anzahl Anteile							STK	649.000	

# Halbjahresbericht

## ART Top 50 Smart ESG Convertibles UI

### Vermögensaufstellung zum 30.06.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2024	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
<b>ART Top 50 Smart ESG Convertibles UI AK CHF</b>									
Anteilwert							CHF	71,42	
Ausgabepreis							CHF	71,42	
Rücknahmepreis							CHF	71,42	
Anzahl Anteile							STK	87.250	
<b>ART Top 50 Smart ESG Convertibles UI IAP</b>									
Anteilwert							EUR	99,26	
Ausgabepreis							EUR	99,26	
Rücknahmepreis							EUR	99,26	
Anzahl Anteile							STK	303.415	
<b>ART Top 50 Smart ESG Convertibles UI ITP</b>									
Anteilwert							EUR	102,41	
Ausgabepreis							EUR	102,41	
Rücknahmepreis							EUR	102,41	
Anzahl Anteile							STK	96.651	
<b>ART Top 50 Smart ESG Convertibles UI ISP</b>									
Anteilwert							EUR	99,26	
Ausgabepreis							EUR	99,26	
Rücknahmepreis							EUR	99,26	
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 28.06.2024	
AUD	(AUD)	1,6042000	= 1 EUR (EUR)
CHF	(CHF)	0,9627000	= 1 EUR (EUR)
GBP	(GBP)	0,8476000	= 1 EUR (EUR)
HKD	(HKD)	8,3662000	= 1 EUR (EUR)
JPY	(JPY)	172,3561000	= 1 EUR (EUR)
SEK	(SEK)	11,3487000	= 1 EUR (EUR)
SGD	(SGD)	1,4519000	= 1 EUR (EUR)
USD	(USD)	1,0716000	= 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 Whg. in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge	Volumen in 1.000
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>					
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>					
2,0000 % Deutsche Lufthansa AG Wandelanleihe v.20(25)	DE000A3H2UK7	EUR	0	3.600	
POSCO Holdings Inc. EO-Zero Conv. Notes 2021(26)	XS2376482423	EUR	1.000	4.000	
Qiagen N.V. DL-Zero Exch. Bonds 2020(27)	DE000A286LP0	USD	0	3.600	
0,0500 % Zalando SE Wandelanl.v.20(25)Tr.A	DE000A3E4589	EUR	0	4.200	
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>					
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>					
Atos SE EO-Zero Exch. Bonds 2019(24)	FR0013457942	EUR	0	4.000	
2,7500 % Audax Renovables S.A. EO-Conv. Bonds 2020(25)	XS2263652815	EUR	0	3.000	
0,1250 % Bentley Systems Inc. DL-Exch. Notes 2022(26)	US08265TAB52	USD	0	4.000	
1,2500 % Biomarin Pharmaceutical Inc. DL-Conv. Nts 2020(27)	US09061GAK76	USD	0	4.000	
Cable One Inc. DL-Zero Exch.Nts 2022(26)	US12685JAE55	USD	2.500	2.500	
5,7500 % Carnival Corp. DL-Exch. Notes 2022(24)	US143658BT82	USD	0	1.200	
0,1250 % Datadog Inc. DL-Exch. Notes 2021(25)	US23804LAB99	USD	0	3.100	
Diasorin S.p.A. EO-Zero Conv. Bonds 2021(28)	XS2339426004	EUR	0	3.000	
2,5000 % Infinera Corp. DL-Exch. Notes 2021(27)	US45667GAE35	USD	0	2.500	
1,1250 % Internat. Cons. Airl. Group SA EO-Exchangeable Notes 2021(28)	XS2343113101	EUR	0	3.000	
2,8750 % NEOEN S.A. EO-Conv. Bonds 2022(27)	FR001400CMS2	EUR	0	3.500	
4,6250 % Nio Inc. DL-Exch. Notes 2023(30)	US62914VAH96	USD	0	3.000	
Prismian S.p.A. EO-Zero Conv. Bonds 2021(26)	XS2294704007	EUR	2.500	2.500	
0,5000 % Redfin Corporation DL-Exch. Notes 2021(27)	US75737FAE88	USD	0	4.000	
4,0000 % Sabre GLBL Inc. DL-Exch. Notes 2020(25)	US78573NAE22	USD	0	2.500	
0,1250 % Snap Inc. DL-Exch. Notes 2023(28)	US83304AAH95	USD	0	4.000	
Spotify USA Inc. DL-Zero Exch. Notes 2022(26)	US84921RAB69	USD	0	3.000	
5,0000 % TUI AG Wandelanl.v.2021(2026/2028)	DE000A3E5KG2	EUR	0	3.000	
Ubisoft Entertainment S.A. EO-Zero Conv. Bonds 2019(24)	FR0013448412	STK	0	25.000	

**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 Whg. in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge	Volumen in 1.000
<b>Nichtnotierte Wertpapiere *)</b>					
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>					
3,2500 % ELM B.V. DL-Exch.Med.-Term Nts 2018(24)	XS1592282740	USD	0	2.000	

**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 Whg. in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge	Volumen in 1.000
---------------------	------	-------------------------------------	--------------------------	-----------------------------	---------------------

**Derivate**

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

**Terminkontrakte**

**Währungsterminkontrakte**

Gekaufte Kontrakte:

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

EUR

116.302,47

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

### Anteilklassenmerkmale im Überblick

Anteilklasse	Mindestanlagesumme in Währung	Ausgabeaufschlag derzeit (Angabe in %) *)	Verwaltungsvergütung derzeit (Angabe in % p.a. *)	Ertragsverwendung	Währung
ART Top 50 Smart ESG Convertibles UI AK I	300.000	0,00	1,190	Ausschüttung mit Zwischenausschüttung	EUR
ART Top 50 Smart ESG Convertibles UI AK R	keine	3,00	1,450	Ausschüttung mit Zwischenausschüttung	EUR
ART Top 50 Smart ESG Convertibles UI AK I S	300.000	0,00	1,190	Ausschüttung ohne Zwischenausschüttung	EUR
ART Top 50 Smart ESG Convertibles UI AK CHF	keine	0,00	1,270	Ausschüttung mit Zwischenausschüttung	CHF
ART Top 50 Smart ESG Convertibles UI IAP	300.000	0,00	0,820	Ausschüttung mit Zwischenausschüttung	EUR
ART Top 50 Smart ESG Convertibles UI ITP	300.000	0,00	0,820	Thesaurierer	EUR
ART Top 50 Smart ESG Convertibles UI ISP	300.000	0,00	0,820	Ausschüttung mit Zwischenausschüttung	EUR

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

# Halbjahresbericht

## ART Top 50 Smart ESG Convertibles UI

### Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	96,42
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	-0,32

### Sonstige Angaben

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

Anteilwert	EUR	86,95
Ausgabepreis	EUR	86,95
Rücknahmepreis	EUR	86,95
Anzahl Anteile	STK	585.321

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

Anteilwert	EUR	89,18
Ausgabepreis	EUR	91,86
Rücknahmepreis	EUR	89,18
Anzahl Anteile	STK	23.554

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

Anteilwert	EUR	75,33
Ausgabepreis	EUR	75,33
Rücknahmepreis	EUR	75,33
Anzahl Anteile	STK	649.000

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

Anteilwert	CHF	71,42
Ausgabepreis	CHF	71,42
Rücknahmepreis	CHF	71,42
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	99,26
Ausgabepreis	EUR	99,26
Rücknahmepreis	EUR	99,26
Anzahl Anteile	STK	303.415

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

Anteilwert	EUR	102,41
Ausgabepreis	EUR	102,41
Rücknahmepreis	EUR	102,41
Anzahl Anteile	STK	96.651

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

Anteilwert	EUR	99,26
Ausgabepreis	EUR	99,26
Rücknahmepreis	EUR	99,26
Anzahl Anteile	STK	203.418

### Angabe zu den Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände

#### Bewertung

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

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

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

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

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

### **Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV**

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

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

Frankfurt am Main, den 1. Juli 2024

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

#### Verwahrstellenvergütung

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

#### Erfolgsabhängige Vergütung

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

#### Währung

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

#### Ertragsverwendung

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

#### Wertpapier-Kennnummer / ISIN:

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

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

# 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 71.352.000,00 (Stand: Oktober 2022)

##### Geschäftsführer:

David Blumer, Schaan  
Mathias Heiß, Langen  
Dr. André Jäger, Witten  
Corinna Jäger, Nidderau  
Katja Müller, Bad Homburg v. d. Höhe  
Axel Vespermann, Dreieich

##### Aufsichtsrat:

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

#### 2. Verwahrstelle

Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG

##### Hausanschrift:

Kaiserstraße 24  
60311 Frankfurt am Main

##### Postanschrift:

Postfach 10 10 40  
60010 Frankfurt am Main

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

Rechtsform: Aktiengesellschaft  
Haftendes Eigenkapital: EUR 621.628.611 (Stand: 31.12.2023)

#### 3. Asset Management-Gesellschaft

CONVEX Experts GmbH

##### Postanschrift:

Habsburgergasse 6-8 / Top 14  
1010 Wien

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

#### 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