

ART Top 50 Smart ESG Convertibles UI

DE000A3C5CB2, DE000A2JF7B0, DE000A2PMXC5, DE000A3DQ2G2, DE000A3DQ2H0

Issuer	Universal-Investment-Gesellschaft mbH
Fund provider	CONVEX Experts GmbH
Fund type/Asset class	Convertible bond fund
Legal form	UCITS
Fund issue date	25/05/2018
Last Update	16.05.2024
Benchmark	keine
Tranche	Institutional Investors



Risk Indicator (PRIIP)
3 of 7

Licensed in
D, A, CH

Classification by SFDR
Article 8

EU Taxonomy
-

% of Sustainable Investments according to SFDR
-

Principal Adverse Impacts



Sustainable Development Goals



NORMAL ALLOCATION

Equities	Excluded
Bonds	Excluded
Money market/Bank deposits	Excluded
Commodities	Excluded
Direct investments	Excluded
Derivatives	Excluded (for hedging only)
Other	Wandelanleihen 90 % to 100 %

Sustainability approach

Principal Adverse Impacts	<ul style="list-style-type: none"> ✓ Greenhouse Gas Emissions ✓ Water ✓ Waste ✓ Biodiversity ✓ Energy Efficiency and Fossil Fuels ✓ Social and Employee Matters
Further remarks on the consideration of SDGs	-
Rationale behind classification according to SFDR	<p>Article 8</p> <p>Dieses Finanzprodukt bewirbt ökologische oder soziale Eigenschaften im Sinne von Artikel 8, tätigt aber keine nachhaltigen Investitionen im Sinne von Artikel 9 der Offenlegungs-Verordnung.</p>
Engagement	Both internally and externally
Voting	No
Best-in/of-Class	<p>Best-In-Class</p> <p>Nach dem Best-In-Class-Ansatz werden jene Unternehmen und Länder anhand von Positivkriterien (Best-in-Class-Ansatz) ausgewählt, die einen wesentlichen Beitrag zur nachhaltigen Entwicklung leisten. Ziel von Positivkriterien ist es, unter gleichartigen Anlagemöglichkeiten diejenigen zu identifizieren und zu bevorzugen, die im Sinne der Nachhaltigkeit besser zu bewerten sind und/oder mit denen ein Beitrag zur Erfüllung der SDGs geleistet wird. Dies geschieht durch die Untersuchung von Unternehmen, Staaten und Branchen nach einer bestimmten Systematik anhand nachhaltiger Kriterien. Für dieses Finanzprodukt werden diejenigen Titel ausgewählt, die einen überdurchschnittlichen Mindest-ESG-Score von 50 aufweisen.</p>
ESG-Integration	<p>Yes</p> <p>Zur Erfüllung der beworbenen Merkmale Umwelt, Soziales und Unternehmensführung (englisch Environment, Social, Governance, kurz ESG) investiert das Finanzprodukt nur in Unternehmen, die nicht gegen die Ausschlusskriterien • des Österreichischen Umweltzeichens für nachhaltige Finanzprodukte • des FNG-Siegels für nachhaltige Investmentfonds verstoßen sowie über ein überdurchschnittliches ESG-Rating verfügen. Das Österreichische Umweltzeichen stellt außerdem Qualitäts- und Transparenzanforderungen an den Erhebungs- und Auswahlprozess der Investments. Das FNG-Siegel bewertet über die Mindeststandards hinaus im Rahmen des Stufenmodells die institutionelle Glaubwürdigkeit, Produktstandards, die Auswahl- und Dialogverfahren sowie ESG-KPIs des Finanzprodukts. Das Finanzprodukt folgt den Kriterien des Österreichischen Umweltzeichens (UZ49) sowie des FNG-Siegels. Beide werden jährlich geprüft und zertifizieren Finanzprodukte, die aufgrund ihrer Veranlagungsstrategien und Managementprozesse nachhaltiger sind als vergleichbare Produkte am Markt. Der Investitionsansatz stellt einen holistischen Ansatz dar. Sowohl für die Ausschlusskriterien als auch den Best-in-Class-Ansatz werden E-, S- und G-Faktoren berücksichtigt. Es werden die Titel ausgewählt, die einen Mindest-ESG-Score von 50 aufweisen (Best-in-Class Ansatz) und jene Titel ausgeschlossen, die gegen die folgenden Ausschlusskriterien des Österreichischen Umweltzeichens und FNG-Siegels verstoßen: • Normenbasierte Ausschlussprozesse in Übereinstimmung mit den UN Global Compact-Prinzipien (Menschenrechte, Arbeitsrechte, umweltschädliches Verhalten, Korruption) • E: Umweltkontroversen, grüne Gentechnik, Atomenergie, Erdgas, Erdöl, Kohle, kontroverse Rohstoffgewinnung, Biozide • S: Arbeitsnormkontroversen, Menschenrechtskontroversen, ausbeuterische Kinderarbeit, verbrauchende Embryonenforschung, geächtete Waffen, konventionelle Waffen und Rüstung, Tabak, hochprozentiger Alkohol, Glücksspiel, Pornografie, Tierversuche • G: Geldwäsche, Unethisches Geschäftsverhalten, Bilanzfälschung, Steuervermeidung</p>
Norm-based screening	<ul style="list-style-type: none"> ✓ UN Global Compact ✓ ILO core labour standards ✓ OECD Guidelines for Multinational Enterprises
Themes	<ul style="list-style-type: none"> ✓ Climate change ✓ Agriculture and forestry ✓ Social projects ✓ Renewable Energies ✓ Biodiversity ✓ Water ✓ SDGs ✓ Education <p>Das ESG-Scoring der The Value Group Sustainability basiert für Unternehmen auf tausenden Datenpunkten und mehr als 600 Faktoren und für Länder auf rund 50 nachhaltigen Kriterien zu Themen wie Klimaschutz oder Gesundheit und Sicherheit.</p>
Impact Investing	-
Further information on the sustainability approach	<p>Die Strategien im Umgang mit Nachhaltigkeitsrisiken sowie zur Feststellung und Gewichtung der wichtigsten nachteiligen Nachhaltigkeitsauswirkungen und Nachhaltigkeitsindikatoren wie genereller Ausschluss- und Best-in-Class-Auswahlverfahren für Investments werden in der ESG-Politik/Richtlinie der CONVEX Experts GmbH beschrieben. Um die Einhaltung der Nachhaltigkeitskriterien systematisch sicherzustellen, arbeitet die CONVEX Experts GmbH mit der 2004 gegründeten The Value Group Sustainability GmbH zusammen. The Value Group Sustainability GmbH ist ein Anbieter von ESG-Scorings und individuellen Dienstleistungen, der uns bei der Analyse der wichtigsten nachteiligen Nachhaltigkeitsauswirkungen und Nachhaltigkeitsindikatoren sowie der Umsetzung unserer ESG-Strategie unterstützt. Hierzu werden beispielsweise The Value Group Sustainability ESG-Scorings sowie individualisierte Unternehmens- und Portfoliobewertungen und Reports herangezogen.</p> <p>Link to sustainability approach</p>

Research and Transparency

In-house sustainability analysis	Yes, 4
Research partners	Yes The Value Group Sustainability GmbH, 10 Analysten
Percentage of portfolio with sustainability analysis	100 %
Strategically important suppliers included	No
Sustainability advisory committee	Advisory
Analysis of portfolio CO2	Yes, backward-looking indicator siehe Handbuch zur nachhaltigen Vermögensveranlagung
Sustainability reporting	Yes siehe Handbuch zur nachhaltigen Vermögensveranlagung
At least monthly portfolio publication	Yes 🔗 Link to monthly portfolio publication
Certification/Label awarded by independent auditors	✓ FNG Label ★★★ ✓ Austrian Ecolabel Other FNG-Siegel
Contact for inquiries	Stefanie Platt / s.platt@convex-experts.com

Environmental

EXCLUSION OF SECTORS / AREAS OF BUSINESS – COMPANIES

Fossil fuels (Coal, Oil and Gas)	Yes 5 % Turnover threshold
Nuclear power (operation and components)	Yes
Green genetic engineering	Yes 5 % Turnover threshold
Chlorine and agrochemicals (biocides)	Yes
Other	Kontroverse Rohstoffgewinnung (Ölsande, Fracking), Kohle (Förderung, Raffinierung, Stromerzeugung) 5 % Turnover threshold

EXCLUSION OF BUSINESS PRACTICES – COMPANIES

Environmentally damaging behaviour	Yes
Damage to biodiversity	N/A
Other	-

EXCLUSION CRITERIA – COUNTRIES

Non-ratification of the Paris Climate Agreement	Yes
Non-ratification of the Protocol on Biosafety	No
Non-ratification of the UN Biodiversity Convention	Yes
Nuclear power by proportion of gross energy production	Yes
Other	Atomenergie Bruttostromerzeugung 10%, Expansive Atomenergieausbaupolitik

Social

EXCLUSION OF SECTORS / AREAS OF BUSINESS – COMPANIES

Weapons/Armaments	Yes
Cluster bombs and anti-personnel mines	Yes
Weapons of mass destruction (ABC/CBRN)	Yes
Tobacco products	Yes
Pornography	Yes
Spirits/Alcohol	Yes 5 % Turnover threshold
Gambling	Yes 5 % Turnover threshold
Other	Waffen: Entwicklung, Produktion und Handel 0%, wesentliche Komponenten und gepanzerte Fahrzeuge: 5%; Tabakwaren: Anbau und Herstellung 0%, Vertrieb 5%; Pornographie: Herstellung 0%, Vertrieb 5%; Verbrauchende Embryonenforschung 0%

EXCLUSION OF BUSINESS PRACTICES – COMPANIES

Labour rights (ILO core labour standards)	Yes
Exploitative child labour	Yes
Violation of human rights	Yes
Animal testing	Yes
Other	-

EXCLUSION CRITERIA – COUNTRIES

Labour rights	Yes
Violation of human rights	Yes
Military spending as a percentage of GDP	Yes
Death penalty, torture	Yes
Countries classified by Freedom House as not free	Yes
Violations of the Nuclear Non-Proliferation Treaty	Yes
Violations of other non-proliferation treaties	No
Other	Ausbeuterische Kinderarbeit, Religionsfreiheit (Note <2), Konflikte und Kriege, Pressefreiheit (Index >35, Note <2)

Governance

EXCLUSION OF BUSINESS PRACTICES – COMPANIES

Corruption and bribery	Yes
Tax: planned avoidance & detected violations	Yes
Other	Steuervermeidung 10%, Bilanzfälschung, Geldwäsche, unethisches Geschäftsverhalten

EXCLUSION CRITERIA – COUNTRIES

Corruption	Yes
Other	Korruption CPI<60, Geldwäsche

Quelle: Unternehmensangaben. | Für die Angaben der Unternehmen kann keine Haftung übernommen werden. Die Angaben dienen nur zur Information und stellen keine Beratung oder Empfehlung dar. Bitte beachten Sie den Haftungsausschluss unter www.forum-ng.org/disclaimer. Das FNG-Nachhaltigkeitsprofil bietet nur einen ersten Überblick und ist kein Ersatz für eine eigenständige Analyse. Weiterführende Erläuterungen finden Sie unter www.forum-ng.org.