

Stichtag: 31.08.2021

CONVERTINVEST Global Convertible Properties (I) (A)

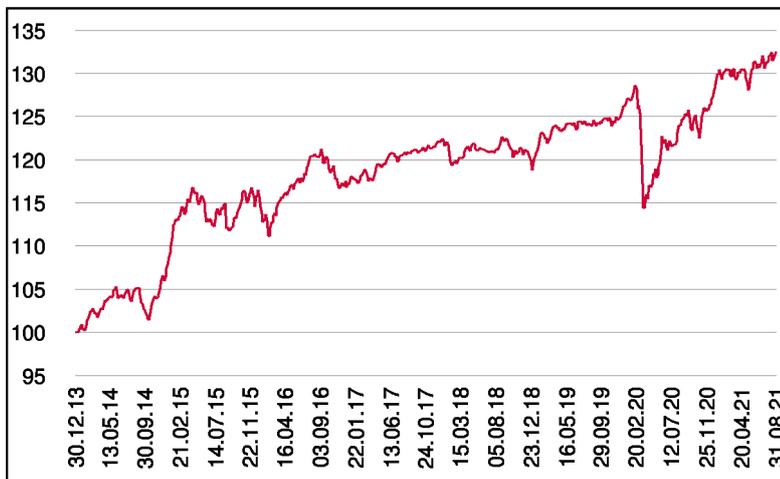
Rentenfonds

1 / 2

Fonds-Charakteristik

Der Fonds strebt als Anlageziel regelmäßige Erträge und langfristiges Kapitalwachstum an. Für die Veranlagung des Investmentfonds werden für mind. 51vH des Fondsvermögens Wandelschuldverschreibungen, Optionsanleihen und Optionen von Emittenten aus der Immobilienbranche oder bei denen das Underlying aus der Immobilienbranche kommt, ohne währungsmäßiger, regionen- bzw. ländermäßiger Beschränkungen, erworben. S&P Global Market Intelligence LLC, eine international tätige Rating- und Research-Agentur, liefert Analysen zu den Immobilienportfolios der Unternehmen des Investitionsuniversums. Die Auswahl der Einzeltitel erfolgt unter Zugrundelegung dieser Analyseergebnisse. Derivative Instrumente dürfen als Teil der Anlagestrategie bis zu 49vH des Fondsvermögens und zur Absicherung eingesetzt werden.

Wertentwicklung seit Fondsbeginn (%)



Wertentwicklung 1 Jahr (%)



Stammdaten

Fondsstruktur	Ausschüttend
ISIN	AT0000A14J14
Fondswährung	EUR
Fondsbeginn	30.12.2013
Rechnungsjahrende	31.01.
Depotbank	BKS Bank AG
Fondsmanagement	CONVERTINVEST
Vertriebszulassung	AT, DE
WKN Deutschland	A1W9B0

Fondsmanager

Horst Simbürger
Stefan Steinberger

Ausschüttung

Ex-Tag	30.04.2021
Ausschüttung	2,2330 EUR
Zahlbartag	04.05.2021

Aktuelle Fondsdaten

Errechneter Wert	112,16 EUR
Rücknahmepreis	112,16 EUR
Fondsvermögen in Mio	79,09 EUR

Hinweise zur steuerlichen Behandlung entnehmen Sie unserem aktuellen Rechenschaftsbericht.

Historische Wertentwicklung (Brutto)

seit Jahresbeginn	3,37%
1 Jahr	6,00%
3 Jahre p.a.	2,67%
5 Jahre p.a.	1,94%
seit Fondsbeginn p.a.	3,74%

In der Vergangenheit erzielte Erträge lassen keine verlässlichen Rückschlüsse auf die zukünftige Entwicklung eines Fonds zu. Die Performanceberechnung erfolgt durch die Österreichische Kontrollbank AG nach der OeKB-Methode. In der Wertentwicklung sind die beim Kauf anfallenden maximalen Kaufspesen in Höhe von 5,00% sowie kundenspezifische Konto- und Depotgebühren nicht berücksichtigt.

Risikoeinstufung

Typischerweise geringe Ertragschance			Typischerweise hohe Ertragschance			
geringeres Risiko			hohes Risiko			
1	2	3	4	5	6	7

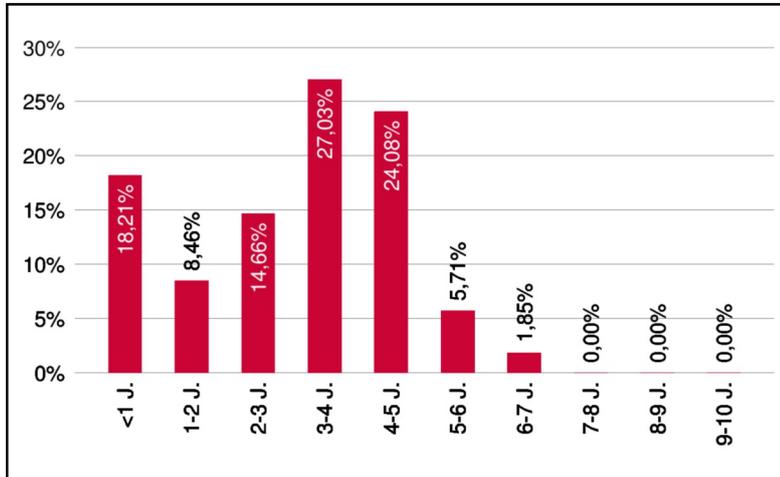
8 Jahre empfohlene Mindestbeholdedauer

CONVERTINVEST Global Convertible Properties (I) (A)

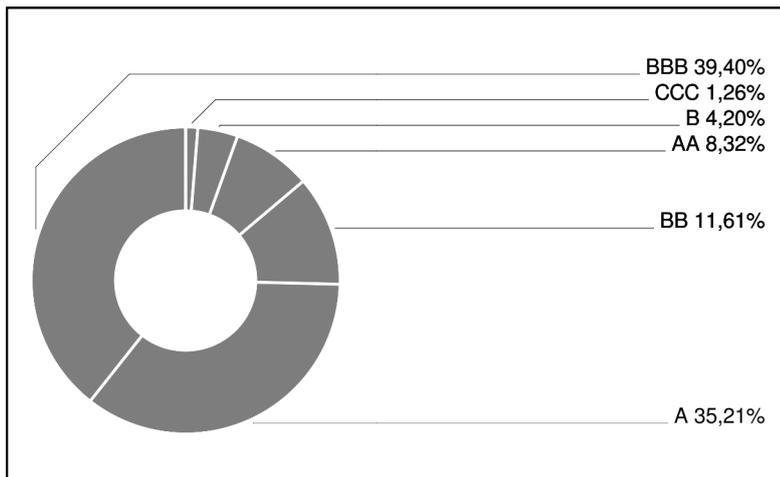
Rentenfonds

2 / 2

Laufzeitengewichtung

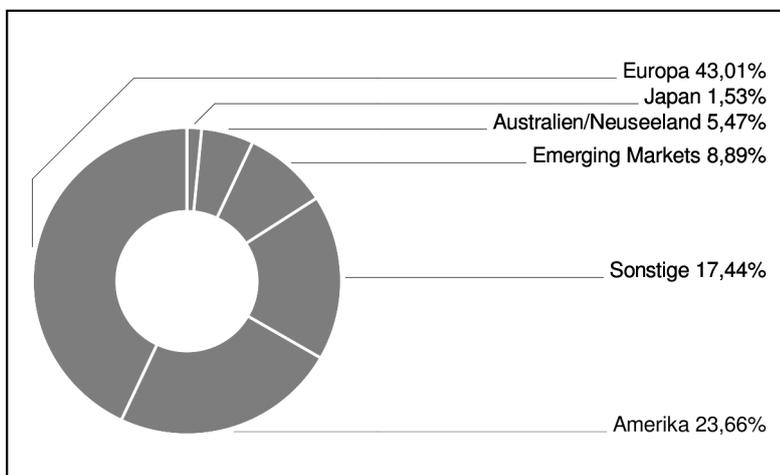


Ratinggewichtung



Interner Ratingprozess unter Einbeziehung von Ratings anerkannter Ratingagenturen (Standard & Poors, Moodys) sowie weiterer externer Quellen (Finanzinstitute, Finanzdienstleister,...)

Regionengewichtung



Bericht des Fondsmanagements

Die Weltbörsen setzten den Aufwärtstrend im August weiter fort. Seit Oktober 2020 gab es keine Rücksetzer von über 5%, der stetige Aufwärtstrend führte zu einer weiteren Reduktion der gehandelten Volatilitäten. Aussagen zu einer möglichen Reduktion des Anleihekaufprogramms durch die FED anlässlich der Jackson Hole Konferenz führten kurzfristig zu einem Anstieg der 10-jährigen Renditen auf über 1,36%, der jedoch nicht nachhaltig war. Schwächere Konjunkturdaten aus China sorgten gegen Monatsmitte ebenfalls für etwas Irritation. Vor allem europäische Immobilienwerte legten im August überdurchschnittlich zu. Die 10-Jahresrenditen blieben auf niedrigen Niveaus und die Quartalszahlen von Grand City, TAG und Shaftesbury sorgten für positive Impulse. US-Immobilien tendierten im August seitwärts, der Markt wartet auf Impulse aus Jackson Hole. Asiatische Immobilien waren schwächer, hier drücken vor allem Finanzierungsprobleme chinesischer Immobilienentwickler den Markt. Europäische Wandelanleihen werden aktuell günstig gepreist, die gehandelten impliziten Volatilitäten sanken weiter und europäische Wandelanleihen handeln fast 5 Punkte unter dem historischen Schnitt. Das Fondsdelta erhöhte sich etwas und liegt aktuell bei 42%. Stand 24.8.2021.

per September 2021

Einzeltitle (Top 10)

CAPCO 20/26 CV	8,05%
PHP F.J.N.2 19/25 CV	7,23%
LEG IMMOB.WLD.17/25	6,52%
DERWENT LDN CAP.3 19/25CV	6,14%
GRAND CITY PROP.16/22 CV	6,00%
ISTAR 2022 CV	5,15%
IMMOFINANZ 17/24 CV	4,88%
SMART INSIGHT 18/23 CV	4,49%
TAG IMMOBILIEN	4,05%
CROMWELL SPV FIN.18/25 CV	3,14%

in % des Fondsvermögens

Währungsgewichtung

EUR	98,60%
USD	0,69%
GBP	0,42%
HKD	0,24%

Hinweis: Die Mindestinvestitionssumme für Anteile an der institutionellen Tranche beträgt 3.000.000 Euro.