

Stichtag: 28.02.2018

CONVERTINVEST Global Convertible Properties (R) (T)

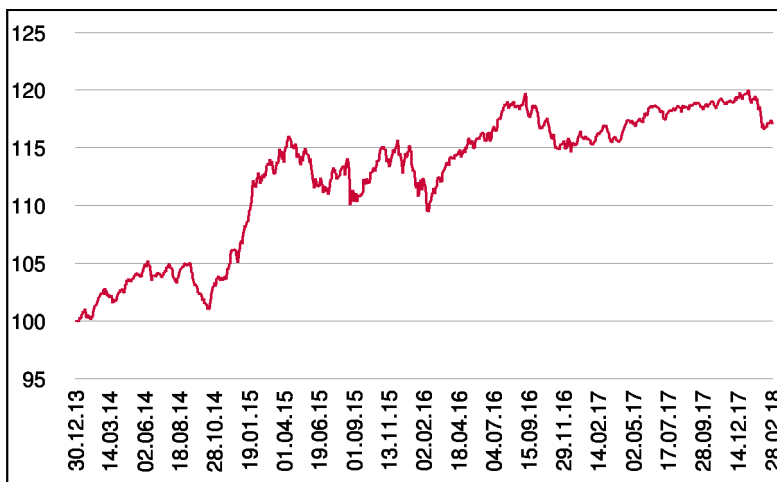
Rentenfonds

1 / 2

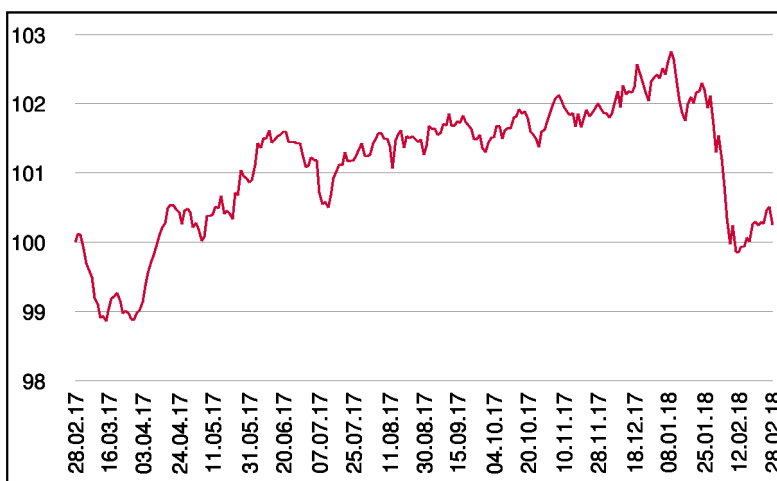
Fonds-Charakteristik

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. FERI EuroRating, eine international tätige Rating und Research-Agentur, liefert Analysen zu den Immobilienportfolios der Unternehmen des Investitionsuniversums. 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	Thesaurierend
ISIN	AT0000A14J55
Fondswährung	EUR
Fondsbeginn	30.12.2013
Rechnungsjahrende	31.01.
Depotbank	BKS Bank AG
Fondsmanagement	CONVERTINVEST
Vertriebszulassung	AT, DE
WKN Deutschland	A1W9B4

Fondsmanager

Horst Simbürger
Stefan Steinberger

Ausschüttung

Ex-Tag	02.05.2017
KEST-Ausschüttung	0,0035 EUR
Zahlbartag	04.05.2017

Aktuelle Fondsdaten

Errechneter Wert	116,31 EUR
Rücknahmepreis	116,31 EUR
Fondsvermögen in Mio	95,65 EUR

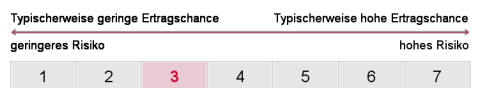
Hinweise zur steuerlichen Behandlung entnehmen Sie unserem aktuellen Rechenschaftsbericht.

Historische Wertentwicklung (Brutto)

seit Jahresbeginn	-2,07%
1 Jahr	0,25%
3 Jahre p.a.	1,01%
seit Fondsbeginn p.a.	3,86%

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 etwaige seitens der Vertriebsstellen verrechnete individuelle Kaufspesen sowie kundenspezifische Konto- und Depotgebühren nicht berücksichtigt.

Risikoeinstufung



8 Jahre empfohlene Mindestbehaltdauer

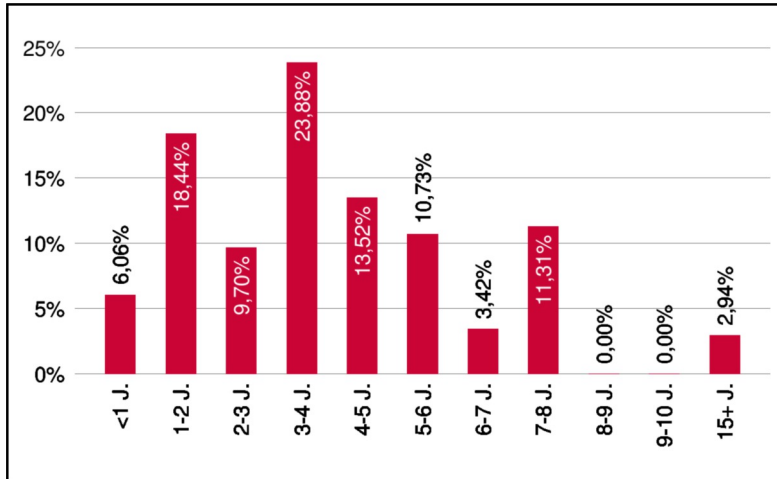
Stichtag: 28.02.2018

CONVERTINVEST Global Convertible Properties (R) (T)

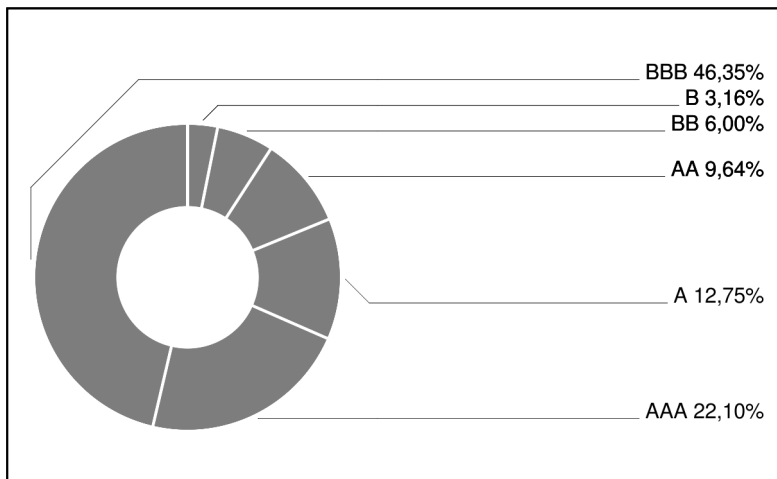
Rentenfonds

2 / 2

Laufzeitengewichtung

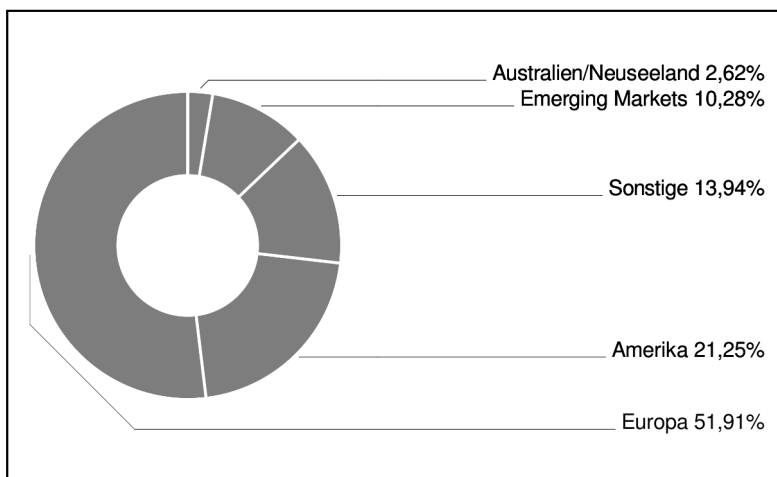


Ratinggewichtung



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

Regionengewichtung



Bericht des Fondsmanagements

Nach dem starken Jahresbeginn mussten die Aktienmärkte weltweit einen deutlichen Rückschlag hinnehmen. Aufkommende Inflationsängste in den USA führten zu einem deutlichen Zinsanstieg bei den 10jährigen Staatsanleihen und markanten Preisabschlägen bei Aktien, die in manchen Fällen über 10% betrug. Immobilienwerte, die als zinsensitiv gelten gaben seit Jahresbeginn ebenfalls deutlich nach, und fielen teilweise um über 10%. Wandelanleihen konnten sich diesem Trend nicht entziehen, die Verluste blieben dank des konvexen Charakters der Anlageklasse deutlich darunter. Emissionsseitig ist Evergrande mit einer 1,8 Mrd Transaktion zu nennen.

Der Fonds konnte sich dem negativen Trend nicht entziehen, verlor aber deutlich weniger an Wert. Das Fondsdelta sank gegenüber dem Vormonat und lag bei 30%.

Einzeltitle (Top 10)

SWISS PRIME SITE 16-23 CV	5,14%
VASTNED RETAIL 14/19 CV	4,87%
DT.WOHNEN WLD.17/26	4,24%
GRAND CITY PROP.16/22 CV	4,21%
CHINA OV.F.(KY)V 16/23 CV	4,00%
AROUNDTOWN 15/21 CV	3,88%
CA IMMO 17/25 CV	3,67%
ST MODWEN P.S.JE 14/19 CV	3,49%
LEG IMMOB.WLD.17/25	3,30%
ADLER REAL EST. WDL16/21	3,30%

in % des Fondsvermögens

Währungsgewichtung

EUR	100,73%
GBP	0,16%
USD	-0,79%