

Stichtag: 30.11.2018

CONVERTINVEST FAIR & SUSTAINABLE FUND (R) (A)

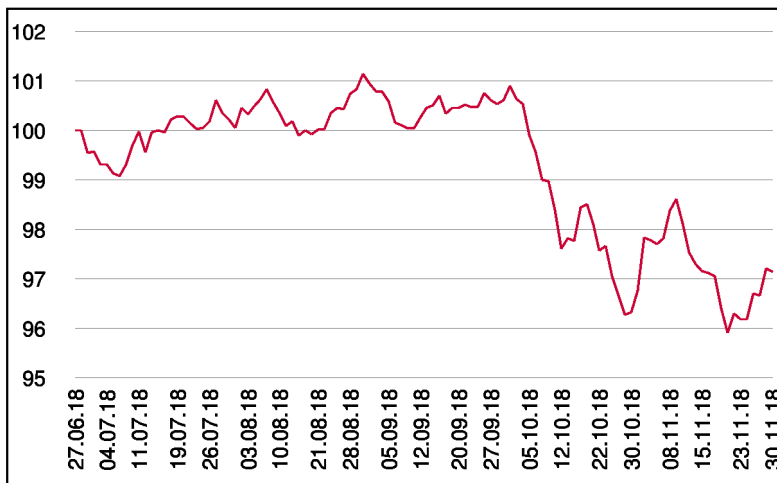
Rentenfonds

1 / 2

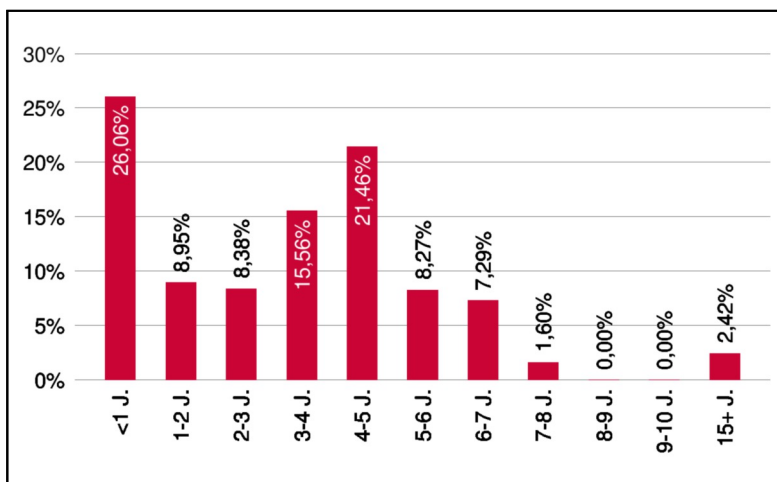
Fonds-Charakteristik

Der Convertinvest Fair & Sustainable ist ein aktiv verwalteter Investmentfonds, der sich dem Nachhaltigkeitsgedanken verpflichtet. Als Anlageziel werden regelmäßige Erträge und langfristiges Kapitalwachstum angestrebt. Für die Veranlagung des Investmentfonds werden mindestens 51 vH des Fondsvermögens an globalen Wandelschuldverschreibungen und Optionsanleihen, welche nachhaltige Mindeststandards erfüllen, erworben. Die Detailanalyse zur Nachhaltigkeit der Emittenten wird von einem Spezialisten, Vontobel, erstellt. Die Veranlagung erfolgt in Form von direkt erworbenen Einzeltiteln und nicht indirekt oder direkt über Investmentfonds. Derivative Instrumente dürfen als Teil der Anlagestrategie bis zu 49vH des Fondsvermögens und zur Absicherung eingesetzt werden.

Wertentwicklung seit Fondsbeginn (%)



Laufzeitengewichtung



Stammdaten

Fondsstruktur	Ausschüttend
ISIN	AT0000A21KT0
Fondswährung	EUR
Fondsbeginn	27.06.2018
Rechnungsjahrende	31.03.
Depotbank	BKS Bank AG
Fondsmanagement	CONVERTINVEST
Vertriebszulassung	AT, DE
WKN Deutschland	A2JJ3S

Fondsmanager

Horst Simbürger
Stefan Steinberger

Aktuelle Fondsdaten

Errechneter Wert	97,13 EUR
Rücknahmepreis	97,13 EUR
Fondsvermögen in Mio	53,72 EUR

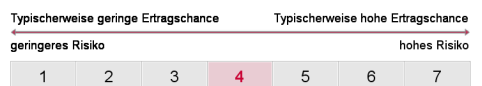
Hinweise zur steuerlichen Behandlung entnehmen Sie unserem aktuellen Rechenschaftsbericht.

Historische Wertentwicklung (Brutto)

seit Fondsbeginn -2,87%

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 Mindestbeholdedauer

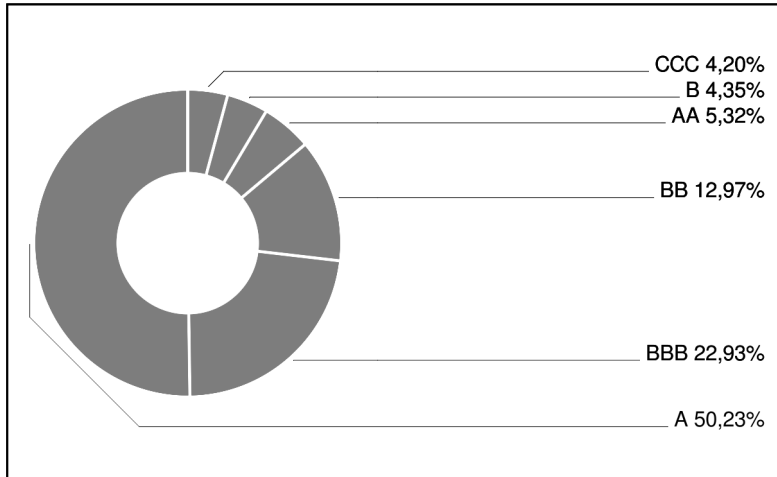
Stichtag: 30.11.2018

CONVERTINVEST FAIR & SUSTAINABLE FUND (R) (A)

Rentenfonds

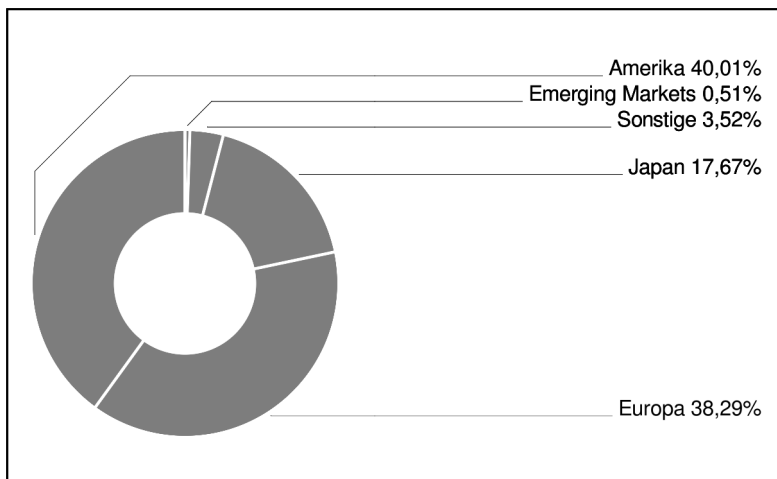
2 / 2

Ratinggewichtung



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

Regionengewichtung



Bericht des Fondsmanagements

Die Börsenkorrektur setzte sich im November fort. Die wesentlichen globalen Börsen mussten deutliche Kursrückgänge hinnehmen. Vor allem konjunktursensitive Werte büßten weiter ein und der Abverkauf bei Technologietiteln setzte sich fort. Der Ölpreis sackte weiter ab und verlor innerhalb zweier Monate ca. ein Drittel an Wert. Weitere Abschwächungen des makroökonomischen Umfelds und die instabile politische Lage stellen nach wie vor die größten Belastungsfaktoren dar. Das deutsche BIP sank im dritten Quartal um 0,2% und die Einkaufsmanagerindizes schwächten sich ab. Rezessionsängste drücken auf den Markt. Wandelanleihen konnten ihrem Absicherungscharakter in diesem schwierigen Umfeld gerecht werden und büßten verhältnismäßig weniger ein als Aktien. Das Fondsdelta liegt aktuell bei ca. 37%.

per Dezember 2018

Einzeltitle (Top 10)

WORKDAY 2022 CV	2,85%
NUVASIVE 2021 CV	2,69%
BIOMARIN PHAR. 2024 CV	2,61%
SONY CORP. 2022 CV	2,61%
PALO ALTO NETW. 2023 CV	2,20%
SNAM	2,03%
EXACT SCIEN. 2025 CV	1,98%
ON SEMICOND. 2020 CV	1,92%
NUTANIX 2023 ZO CV 144A	1,85%
SBI HLDGS 18/23 ZO CV	1,83%

in % des Fondsvermögens

Währungsgewichtung

EUR	97,62%
USD	2,69%
JPY	-0,30%