

Stichtag: 31.10.2023

CONVERTINVEST Global Convertible Properties (R) (A)

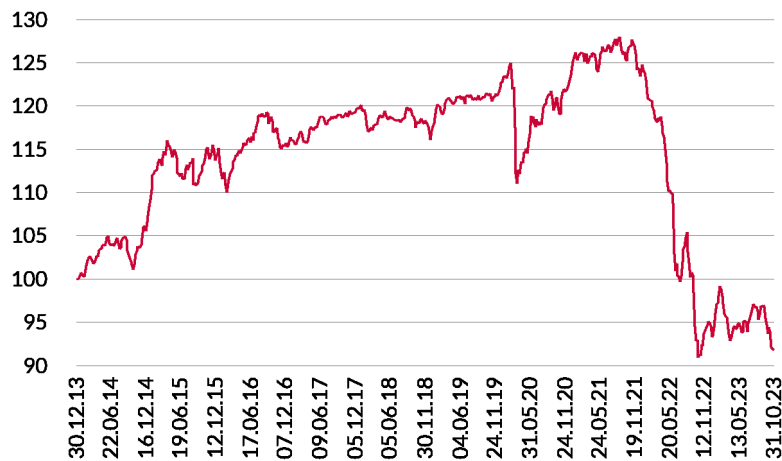
Rentenfonds

1 / 2

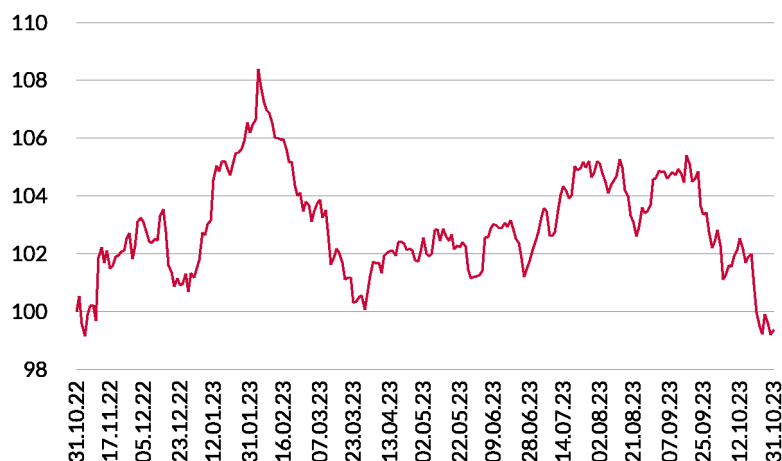
Fonds-Charakteristik

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	AT0000A14J48
Fondswährung	EUR
Fondsbeginn	30.12.2013
Rechnungsjahrende	31.01.
Depotbank	BKS Bank AG
Fondsmanagement	CONVERTINVEST
Vertriebszulassung	AT, DE
WKN Deutschland	A1W9B3

Fondsmanager

Horst Simbürger
Stefan Steinberger

Ausschüttung

Ex-Tag	02.05.2023
Ausschüttung	1,5968 EUR
Zahlbartag	03.05.2023

Aktuelle Fondsdaten

Errechneter Wert	73,17 EUR
Rücknahmepreis	73,17 EUR
Fondsvermögen in Mio	27,51 EUR

Hinweise zur steuerlichen Behandlung entnehmen Sie unserem aktuellen Rechenschaftsbericht.

Historische Wertentwicklung (Brutto)

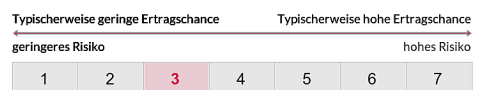
seit Jahresbeginn	-1,93%
1 Jahr	-0,63%
3 Jahre p.a.	-8,22%
5 Jahre p.a.	-4,89%
seit Fondsbeginn p.a.	-0,86%

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 die beim Kauf anfallenden maximalen Kaufspesen in Höhe von 5,00% sowie kundenspezifische Konto- und Depotgebühren nicht berücksichtigt.

Risikoeinstufung



5 Jahre empfohlene Mindestbeholdedauer

Dieses Dokument wurde ausschließlich zu Informationszwecken erstellt. Die verwendeten Informationen beruhen auf Quellen, die wir als zuverlässig erachten. Eine Garantie für deren Richtigkeit oder Vollständigkeit kann nicht übernommen werden. Die Inhalte sind unverbindlich und stellen keine Empfehlung zum Kauf oder Verkauf von Anteilsscheinen dar. Alleinverbindliche Grundlage für den Kauf von Investmentfondsanteilen sind das Basisinformationsblatt (BIB) sowie der jeweilige Prospekt, welche in ihrer aktuellen Fassung in deutscher Sprache unter www.3bg.at, sowie den inländischen Zahlstellen des Fonds zur Verfügung stehen.

Das Nettovermögen kann aufgrund der Portfoliozusammensetzung oder der verwendeten Portfoliomanagementtechniken unter Umständen eine erhöhte Volatilität aufweisen.

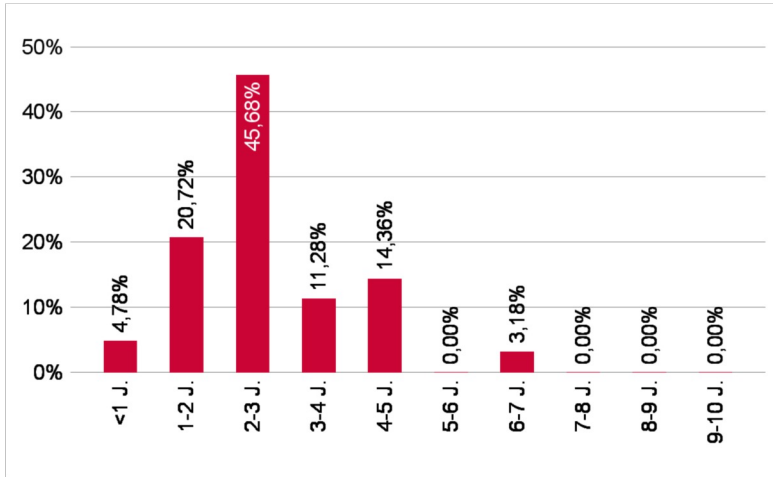
Stichtag: 31.10.2023

CONVERTINVEST Global Convertible Properties (R) (A)

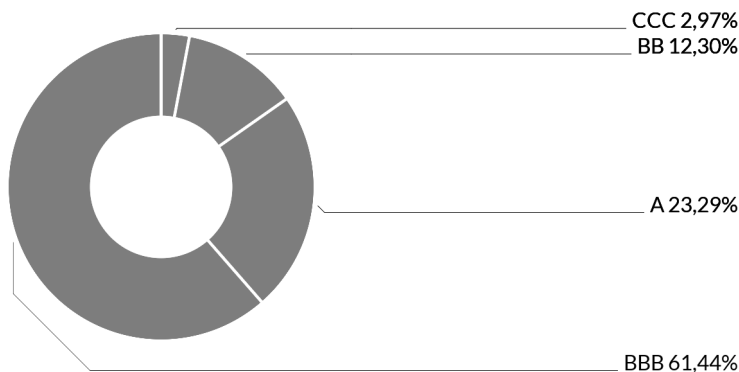
Rentenfonds

2 / 2

Laufzeitengewichtung

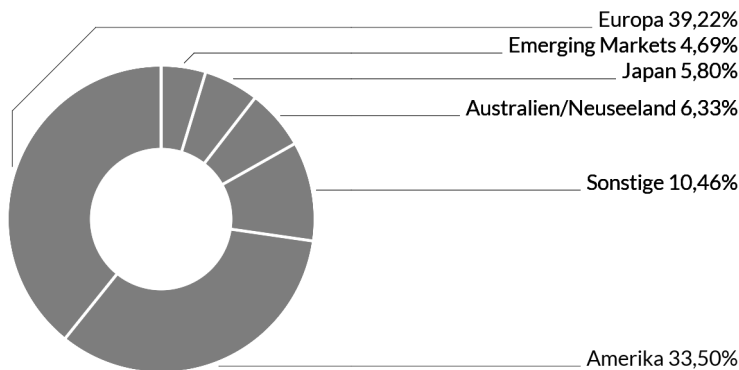


Ratinggewichtung



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

Regionengewichtung



Bericht des Fondsmanagements

Nach Korrekturen in den Vormonaten, erholte sich der Aktienmarkt in den USA im Oktober, während jener in Europa abermals etwas korrigierte. Höhere Inflationserwartungen führten zu höheren langfristigen Zinsen in beiden Regionen. Dadurch stiegen ebenfalls die Kreditaufschläge in beiden Bonitätssegmenten moderat. Diese Entwicklungen wirkten sich negativ auf Anleihen aus, welche in Europa über den Monat positiv blieben, in den USA aber an Wert verloren. Das Universum jener Aktien, die den Wandelanleihen zugrunde liegen, entwickelte sich zum breiten Aktienmarkt überproportional schlecht, da dessen Unternehmen tendenziell höhere Wachstumserwartungen haben und diese stärker von Zinserhöhungen betroffen sind. Wandelanleihen konnten die negative Entwicklung durch ihre Struktur abfangen und verloren deutlich weniger an Wert.

Immobilienwerte entwickelten sich in den USA positiv und der amerikanische Immobilienindex konnte einen Wertzuwachs von beinahe 2% verzeichnen. Der europäische Immobilienindex blieb unverändert. Während der breite Immobilienmarkt trotz steigender Zinsen stabil blieb, wirkten sich die Zinsen negativ auf die Anleihen-Komponente der Immobilienwandelanleihen im Fonds aus, sodass dieser im Oktober etwas korrigierte. Das Delta des Fonds liegt aktuell bei 44%.

per November 2023

Einzeltitel (Top 10)

PHP F.J.N.2 19/25 CV	6,60%
TAG IMMOBILIEN	6,04%
KYORITS.MAIN 21/26 ZO CV	5,81%
SUMMIT HO.PR 21/26 CV	5,72%
PEBBLEBR. H. 20/26 CV	5,22%
IWG INT. HLDGS 20/27 CV	5,15%
SHAFTESBURY 20/26 CV	5,06%
CITI G.M.FDG 20/24 MTN CV	5,02%
KITE REA.GRP 21/27 CV	4,68%
REALOGY G/CO 22/26 CV	4,35%

in % des Fondsvermögens

Währungsgewichtung

EUR	101,17%
CHF	0,17%
JPY	-0,40%
GBP	-0,45%
USD	-0,65%

Dieses Dokument wurde ausschließlich zu Informationszwecken erstellt. Die verwendeten Informationen beruhen auf Quellen, die wir als zuverlässig erachten. Eine Garantie für deren Richtigkeit oder Vollständigkeit kann nicht übernommen werden. Die Inhalte sind unverbindlich und stellen keine Empfehlung zum Kauf oder Verkauf von Anteilsscheinen dar. Alleinverbindliche Grundlage für den Kauf von Investmentfondsanteilen sind das Basisinformationsblatt (BIB) sowie der jeweilige Prospekt, welche in ihrer aktuellen Fassung in deutscher Sprache unter www.3bg.at, sowie den inländischen Zahlstellen des Fonds zur Verfügung stehen.

Das Nettovermögen kann aufgrund der Portfoliozusammensetzung oder der verwendeten Portfoliomangementtechniken unter Umständen eine erhöhte Volatilität aufweisen.