

Stichtag: 30.05.2018

CONVERTINVEST Global Convertible Properties (R) (T)

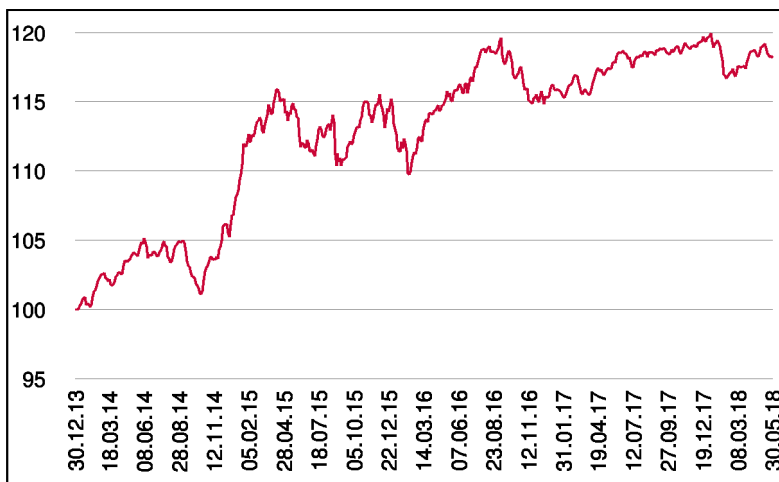
Rentenfonds

1 / 2

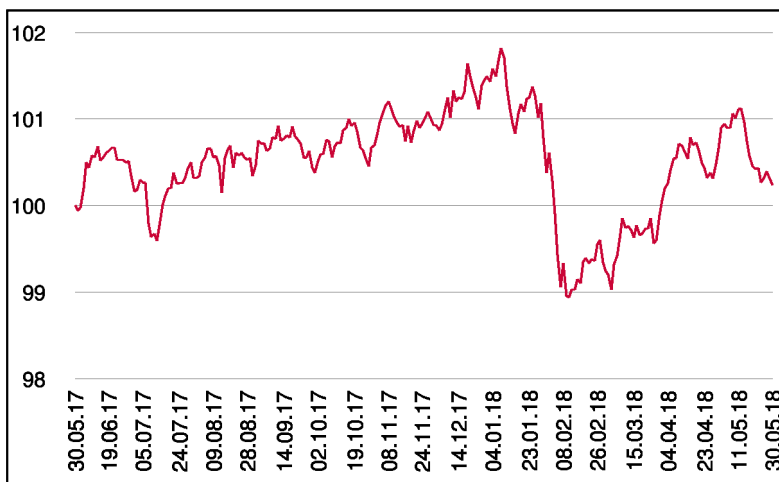
Fonds-Charakteristik

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	30.04.2018
KEST-Ausschüttung	1,4060 EUR
Zahlbartag	03.05.2018

Aktuelle Fondsdaten

Errechneter Wert	115,96 EUR
Rücknahmepreis	115,96 EUR
Fondsvermögen in Mio	94,40 EUR

Hinweise zur steuerlichen Behandlung entnehmen Sie unserem aktuellen Rechenschaftsbericht.

Historische Wertentwicklung (Brutto)

seit Jahresbeginn	-1,20%
1 Jahr	0,30%
3 Jahre p.a.	1,18%
seit Fondsbeginn p.a.	3,85%

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

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

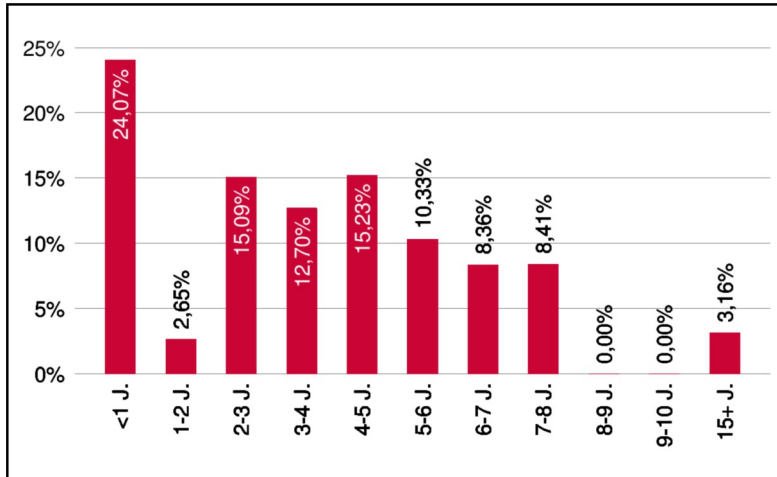
8 Jahre empfohlene Mindestbehaltdauer

CONVERTINVEST Global Convertible Properties (R) (T)

Rentenfonds

2 / 2

Laufzeitengewichtung

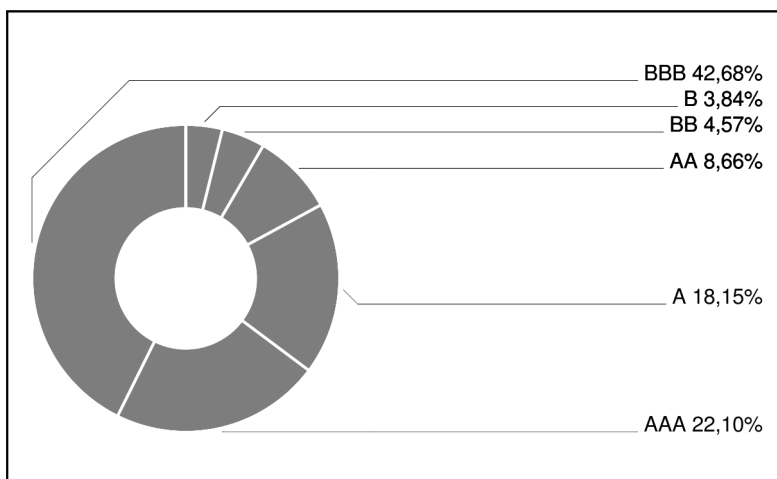


Bericht des Fondsmanagements

Nach einem positiven Start mussten die Aktienmärkte gegen Monatsende Rückschläge hinnehmen. Die Auslöser waren einmal mehr politischer Natur. Nach einem kurzen Moment der Entspannung und dem historischen Treffen von Kim und Moon in Korea sorgte die US Absage zum Treffen zwischen Kim und Trump, sowie der Ausstieg der USA aus dem Iran Nuklear Deal für Nervosität. Die europäischen Immobilienwerte mussten im Mai ein leichtes Minus verkraften, während US Immobilienaktien weiter zulegten, hier wirkte der Rückgang der 10 jährigen US Renditen auf unter 3% unterstützend. Die Berichtssaison zeigte ein positives Bild, die europäischen Immobilienwerte konnten leicht besser als erwartete Ergebnisse berichten. Der Fonds beendete den Monat mit einem leichten Minus, das Fondsdelta liegt aktuell bei 31%.

per Juni 2018

Ratinggewichtung



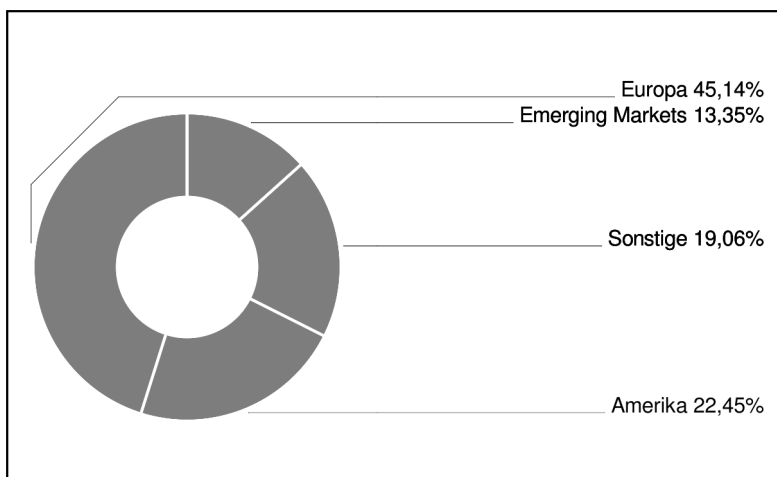
Interner Ratingprozess unter Einbeziehung von Ratings anerkannter Ratingagenturen (Standard & Poors, Moodys) sowie weiterer externer Quellen (Finanzinstitute, Finanzdienstleister,...)

Einzeltitle (Top 10)

VASTNED RETAIL 14/19 CV	5,00%
DT.WOHNEN WLD.17/26	4,37%
GRAND CITY PROP.16/22 CV	4,34%
SWISS PRIME SITE 16-23 CV	4,31%
LEG IMMOB.WLD.17/25	4,29%
CHINA OV.F.(KY)V 16/23 CV	4,24%
INTU (JE) TWO 16/22 CV	4,23%
CA IMMO 17/25 CV	4,20%
AROUNDTOWN 15/21 CV	4,12%
AYC FINANCE 14/19 CV	3,65%

in % des Fondsvermögens

Regionengewichtung



Währungsgewichtung

EUR	100,50%
SGD	-0,13%
HKD	-0,16%
GBP	-0,24%