

Stichtag: 29.06.2018

CONVERTINVEST Global Convertible Properties (R) (T)

Rentenfonds

1 / 2

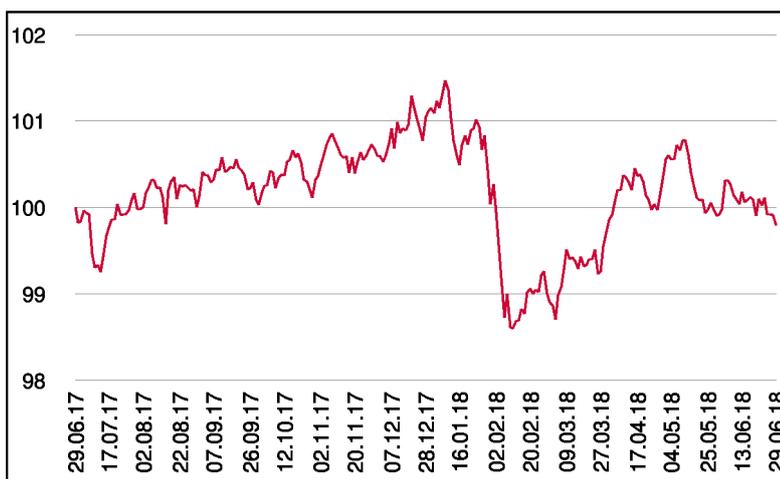
Fonds-Charakteristik

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	115,83 EUR
Rücknahmepreis	115,83 EUR
Fondsvermögen in Mio	94,13 EUR

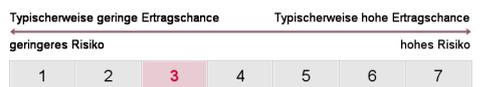
Hinweise zur steuerlichen Behandlung entnehmen Sie unserem aktuellen Rechenschaftsbericht.

Historische Wertentwicklung (Brutto)

seit Jahresbeginn	-1,31%
1 Jahr	-0,04%
3 Jahre p.a.	2,02%
seit Fondsbeginn p.a.	3,75%

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



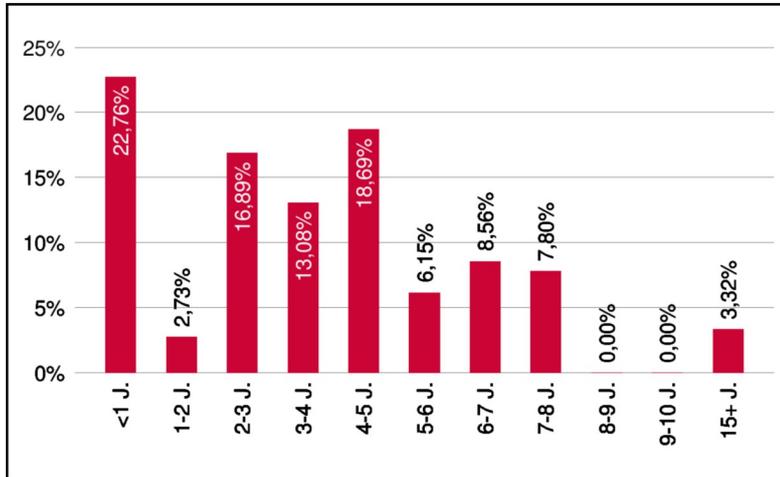
8 Jahre empfohlene Mindestbehaltdauer

CONVERTINVEST Global Convertible Properties (R) (T)

Rentenfonds

2 / 2

Laufzeitengewichtung

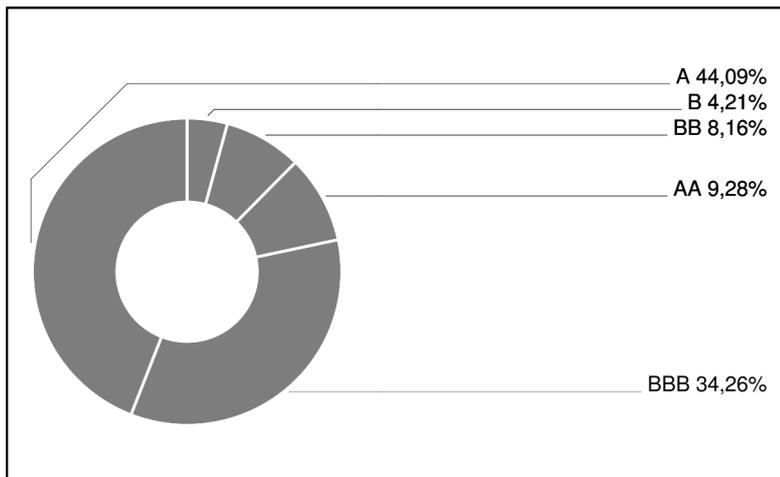


Bericht des Fondsmanagements

Europas Märkte tendierten im Juni seitwärts, einmal mehr waren politische Ereignisse bestimmende Faktoren. Die mögliche Eskalation des Handelsstreits mit den USA belastete die exportorientierten europäischen Indices. In Deutschland sorgt eine Eskalation in der Migrationsfrage, die bis zu einem Koalitionsbruch führen könnte für Spannungen. Die EZB verlautbarte erwartungsgemäß das Ende des Anleihekaufprogramms zu Jahresende. EZB-Präsident Draghi ließ jedoch die Hintertür für expansive Schritte offen. Deutsche 10jährige Bunds gingen daraufhin deutlich fester. US Immobilienwerte zeigten sich weiter freundlich und haben den Einbruch zu Jahresbeginn wieder wettgemacht, europäischen Immobilienwerte waren leicht schwächer. Das Delta des Fonds liegt nahezu unverändert bei 30%.

per Juli 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	4,93%
DT.WOHNEN WLD.17/26	4,47%
GRAND CITY PROP.16/22 CV	4,41%
SWISS PRIME SITE 16-23 CV	4,26%
CHINA OV.F.(KY)V 16/23 CV	4,21%
AROUNDTOWN 15/21 CV	4,21%
CA IMMO 17/25 CV	4,12%
INTU (JE) TWO 16/22 CV	4,11%
ST MODWEN P.S.JE 14/19 CV	3,53%
AYC FINANCE 14/19 CV	3,49%

in % des Fondsvermögens

Währungsgewichtung

EUR	99,98%
USD	0,28%
HKD	-0,17%

Regionengewichtung

