

Stichtag: 31.07.2018

# CONVERTINVEST Global Convertible Properties (R) (T)

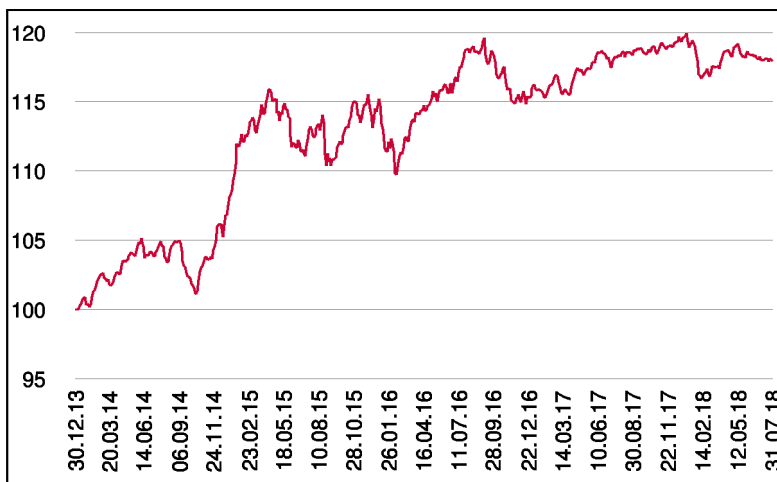
Rentenfonds

1 / 2

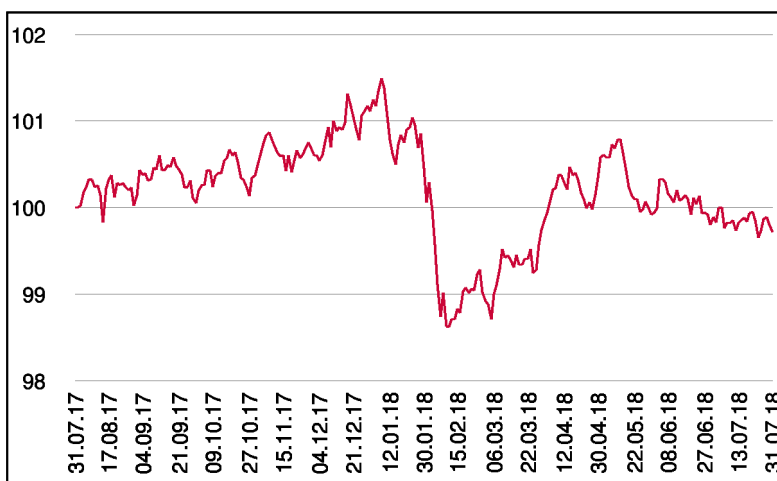
## Fonds-Charakteristik

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	115,73 EUR
Rücknahmepreis	115,73 EUR
Fondsvermögen in Mio	92,06 EUR

Hinweise zur steuerlichen Behandlung entnehmen Sie unserem aktuellen Rechenschaftsbericht.

## Historische Wertentwicklung (Brutto)

seit Jahresbeginn	-1,39%
1 Jahr	-0,28%
3 Jahre p.a.	1,56%
seit Fondsbeginn p.a.	3,66%

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

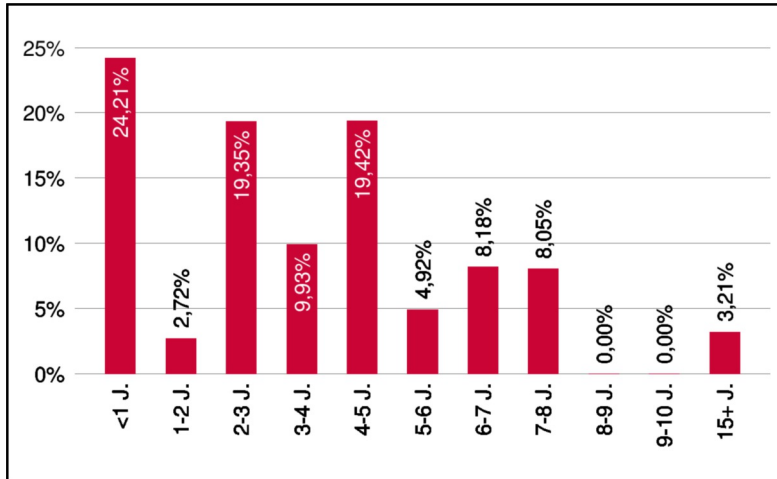
8 Jahre empfohlene Mindestbehaltdauer

# CONVERTINVEST Global Convertible Properties (R) (T)

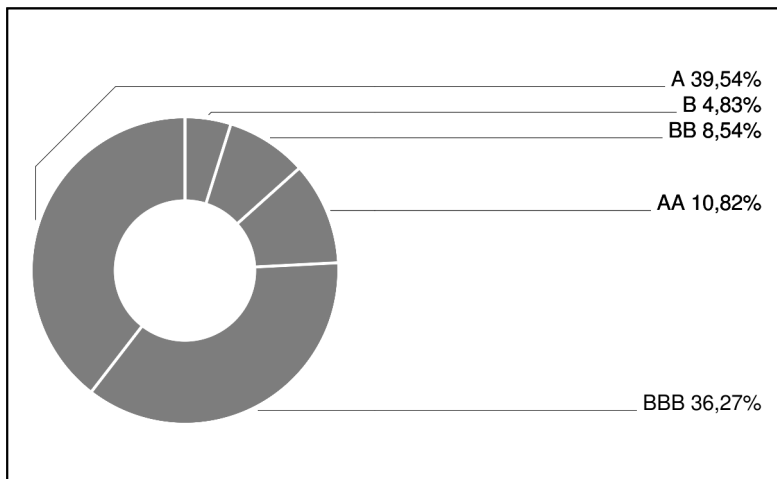
Rentenfonds

2 / 2

## Laufzeitengewichtung

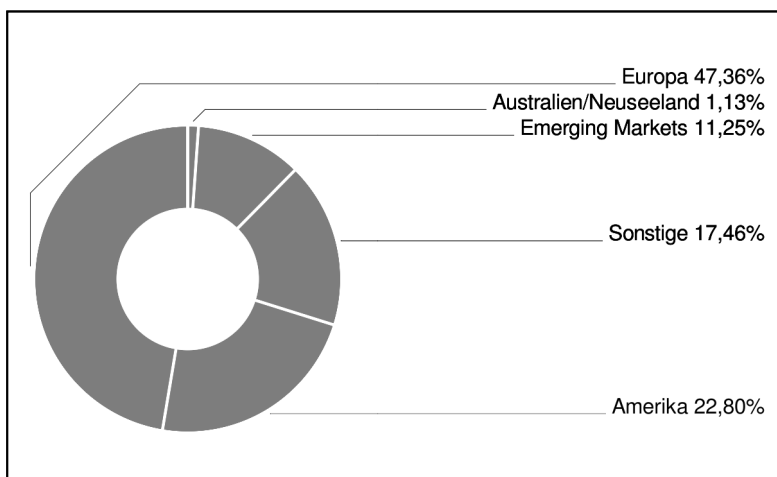


## Ratinggewichtung



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

## Regionengewichtung



## Bericht des Fondsmanagements

Die Aktienmärkte zeigten sich im Juli von der freundlichen Seite, während an den Bondmärkten die Renditen sogar leicht anzogen. Die anfänglich schärfer werdende Rhetorik bezüglich einer Ausweitung des Handelskonflikts, oder die holprigen Brexit Verhandlungen wurden durch die tendenziell positiven Quartalsergebnisse überlagert. Das positive interpretierte Treffen zwischen Juncker und Trump beflügelte die Märkte zusätzlich. Eine Einigung im Handelsstreit wurde noch nicht erreicht, entsprechend nervös werden die Märkte bleiben. Europäische Immobilienwerte konnten ebenfalls profitieren, während die US Werte nach dem starken Anstieg eine Pause einlegten. Emissionsseitig gab es, sommerbedingt, keine Transaktionen. Das Delta des Fonds erhöhte sich leicht auf knapp 32%. (Stand 27.07.2018)

per August 2018

## Einzeltitle (Top 10)

VASTNED RETAIL 14/19 CV	5,01%
SMART INSIGHT 18/19 ZO CV	4,64%
DT.WOHNEN WLD.17/26	4,56%
GRAND CITY PROP.16/22 CV	4,56%
AROUNDTOWN 15/21 CV	4,44%
SWISS PRIME SITE 16-23 CV	4,35%
CA IMMO 17/25 CV	4,32%
CHINA OV.F.(KY)V 16/23 CV	4,27%
INTU (JE) TWO 16/22 CV	4,00%
AYC FINANCE 14/19 CV	3,62%

in % des Fondsvermögens

## Währungsgewichtung

EUR	100,20%
GBP	-0,24%