

Stichtag: 30.08.2019

CONVERTINVEST Global Convertible Properties (I) (A)

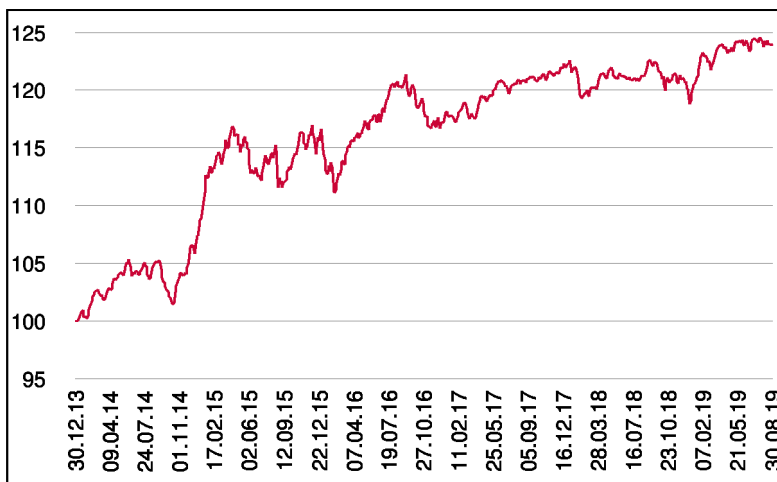
Rentenfonds

1 / 2

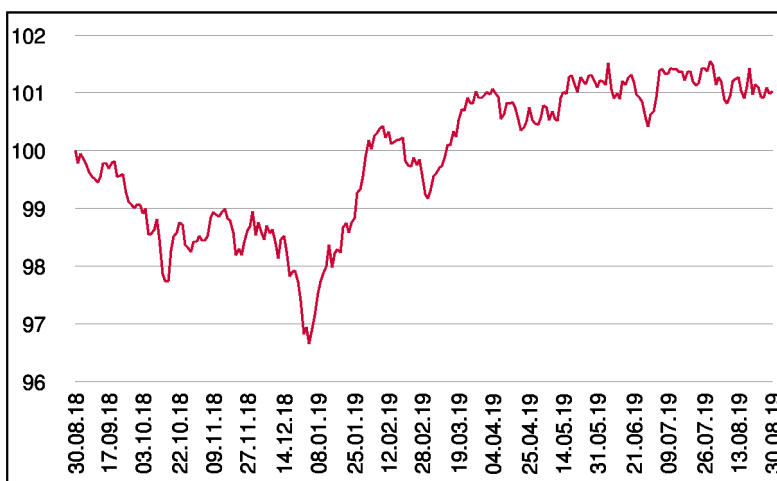
Fonds-Charakteristik

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. Die SCOPE Group, 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	Ausschüttend
ISIN	AT0000A14J14
Fondswährung	EUR
Fondsbeginn	30.12.2013
Rechnungsjahrende	31.01.
Depotbank	BKS Bank AG
Fondsmanagement	CONVERTINVEST
Vertriebszulassung	AT, DE
WKN Deutschland	A1W9B0

Fondsmanager

Horst Simbürger
Stefan Steinberger

Ausschüttung

Ex-Tag	30.04.2019
Ausschüttung	2,2100 EUR
Zahlbartag	03.05.2019

Aktuelle Fondsdaten

Errechneter Wert	109,15 EUR
Rücknahmepreis	109,15 EUR
Fondsvermögen in Mio	81,22 EUR

Hinweise zur steuerlichen Behandlung entnehmen Sie unserem aktuellen Rechenschaftsbericht.

Historische Wertentwicklung (Brutto)

seit Jahresbeginn	4,34%
1 Jahr	1,25%
3 Jahre p.a.	0,98%
5 Jahre p.a.	3,36%
seit Fondsbeginn p.a.	3,87%

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 die beim Kauf anfallenden maximalen Kaufspesen in Höhe von 5,00% 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

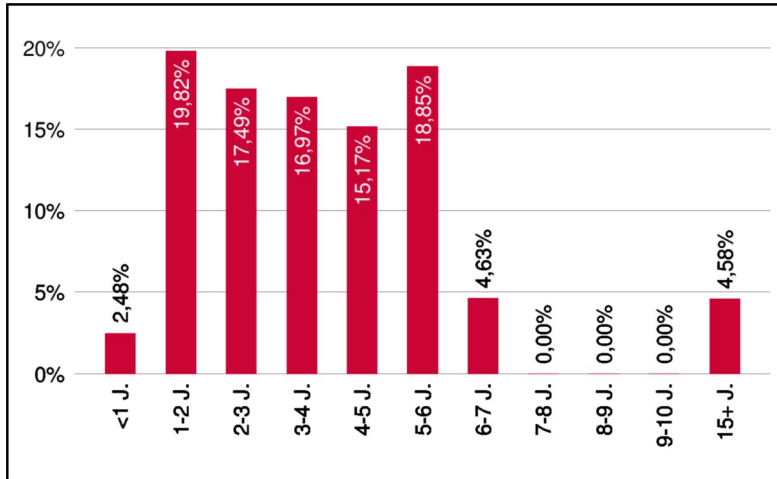
8 Jahre empfohlene Mindestbehaltdauer

CONVERTINVEST Global Convertible Properties (I) (A)

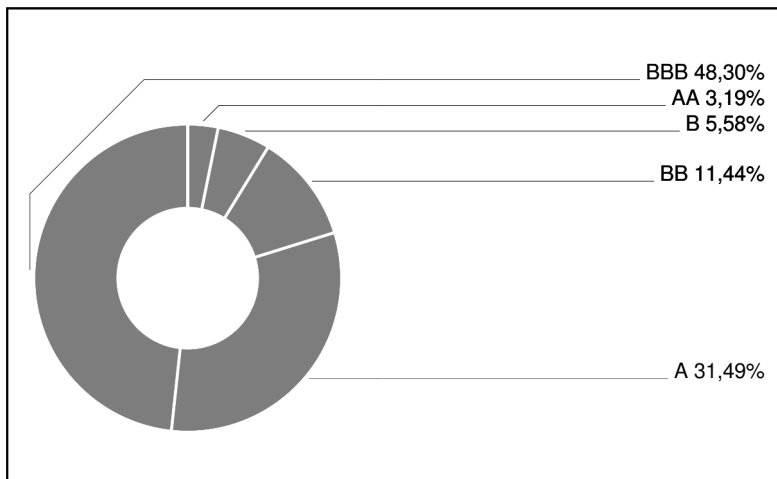
Rentenfonds

2 / 2

Laufzeitengewichtung

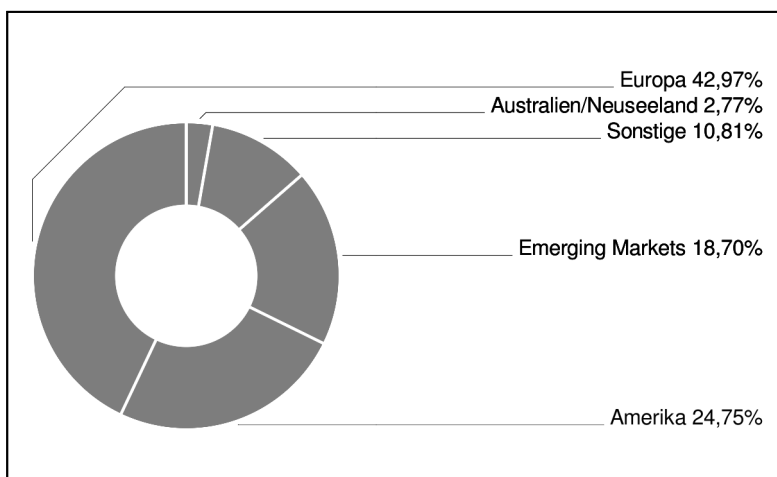


Ratinggewichtung



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

Regionengewichtung



Bericht des Fondsmanagements

Im August mussten die Börsen Rückschläge hinnehmen. Die Datenlage in Europa verschlechtert sich weiter. Kurstreibend wirkte die Eskalation im US-China Handelsstreit, nachdem nun auch China weitere Zölle angekündigt hat. Fed Chef Powell hat in seiner Jackson Hole Rede weitere Zinsschritte angekündigt, gleichzeitig aber auch eine gewisse Hilflosigkeit der Fed in Bezug auf den Handelsstreit geäußert. US Bonds profitierten von den Spannungen, die 10 Jahresrenditen sanken auf den tiefsten Stand seit drei Jahren, nahe des All Time Lows. Die US Immobilienmärkte profitierten hingegen und bewegen sich auf All Time Highs, während die europäischen Immobilien auch aufgrund der Diskussion um Mietpreisdeckel in Deutschland schwächer gingen. Das Fondsdelta lag unverändert bei ca. 31.

per September 2019

Einzeltitle (Top 10)

CHINA OV.F.(KY)V 16/23 CV	5,41%
GRAND CITY PROP.16/22 CV	5,24%
ADLER REAL EST. WDL16/21	5,02%
SMART INSIGHT 18/23 CV	4,80%
NATL HEALTH INV. 2021 CV	4,79%
IMMOFINANZ 17/24 CV	4,59%
EXTRA SPACE STORA.2035 CV	4,58%
STARWOOD W.P. 17/22	4,38%
LEG IMMOB.WLD.17/25	4,27%
SPIRIT REALTY CAP.2021 CV	4,10%

in % des Fondsvermögens

Währungsgewichtung

EUR	99,85%
HKD	0,17%
USD	-0,14%

Hinweis: Die Mindestinvestitionssumme für Anteile an der institutionellen Tranche beträgt 3.000.000 Euro.