

Stichtag: 31.08.2022

CONVERTINVEST Global Convertible Properties (R) (T)

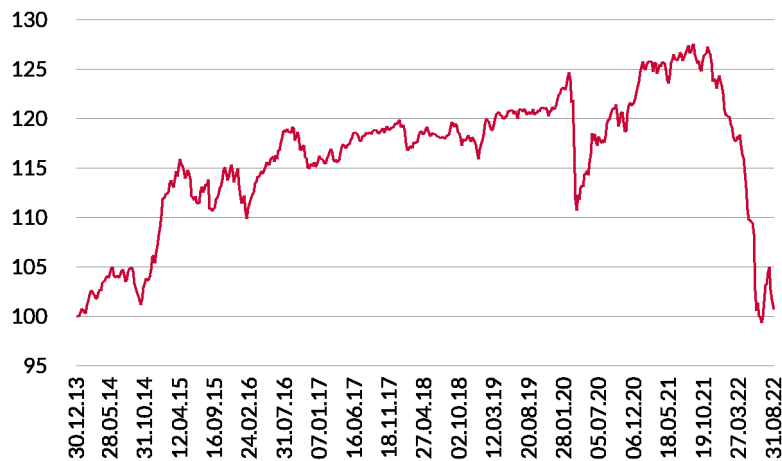
Rentenfonds

1 / 2

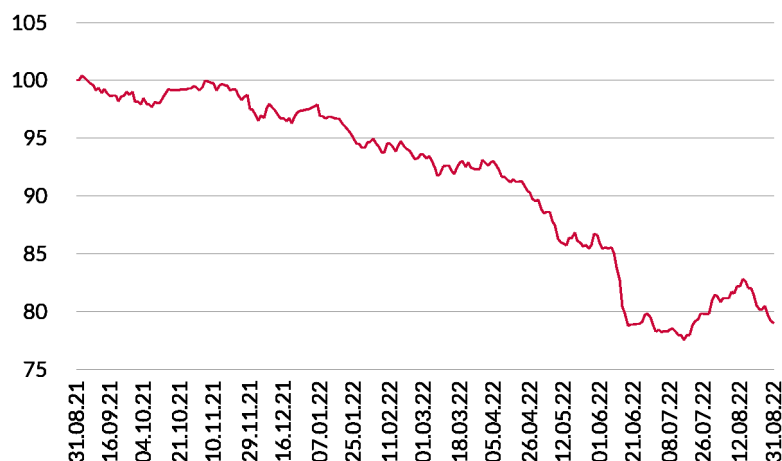
Fonds-Charakteristik

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. 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	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	02.05.2022
KEST-Auszahlung	0,3512 EUR
Zahlbartag	03.05.2022

Aktuelle Fondsdaten

Errechneter Wert	98,30 EUR
Rücknahmepreis	98,30 EUR
Fondsvermögen in Mio	47,10 EUR

Hinweise zur steuerlichen Behandlung entnehmen Sie unserem aktuellen Rechenschaftsbericht.

Historische Wertentwicklung (Brutto)

seit Jahresbeginn	-18,98%
1 Jahr	-21,02%
3 Jahre p.a.	-5,79%
5 Jahre p.a.	-3,20%
seit Fondsbeginn p.a.	0,08%

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 Mindestbeholddauer

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 die Wesentlichen Anlegerinformationen (KID) 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.

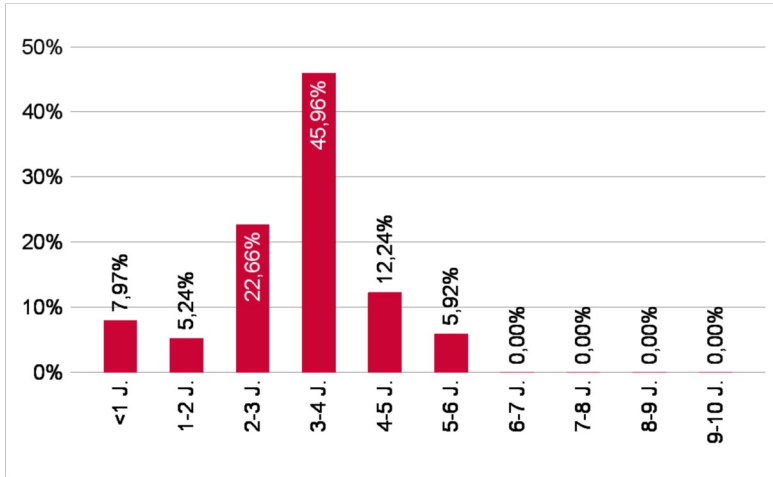
Stichtag: 31.08.2022

CONVERTINVEST Global Convertible Properties (R) (T)

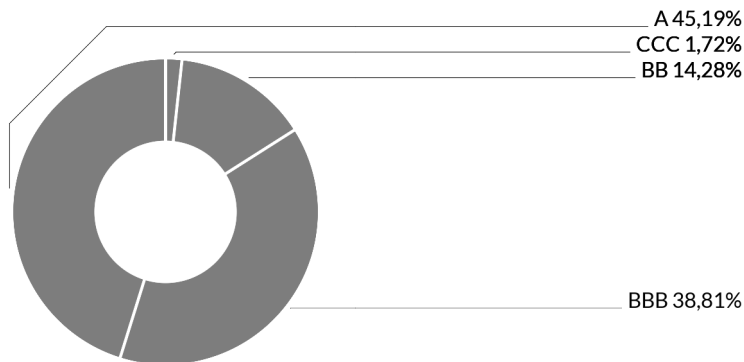
Rentenfonds

2 / 2

Laufzeitengewichtung

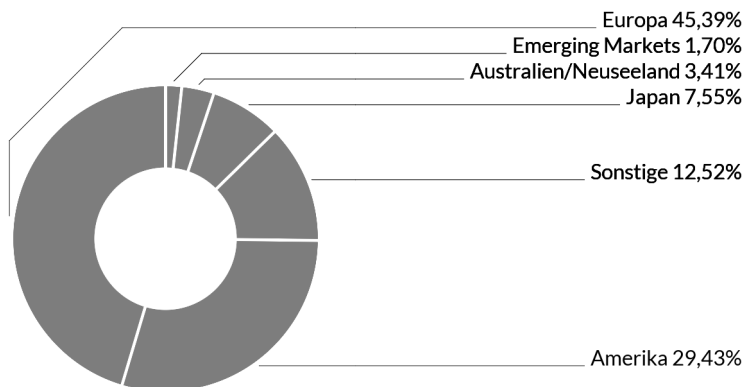


Ratinggewichtung



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

Regionengewichtung



Bericht des Fondsmanagements

Nach einem starken Monatsbeginn legten die Märkte den Retougang ein und beendeten den Monat im negativen Bereich. Die Zinsen im Euroraum zogen wieder deutlich an, die gesamte deutsche Zinskurve stieg innerhalb der letzten Woche um 50bp. Die High Yield Spreads stehen zwar noch 100bp unter dem Jahreshöchstwert erhöhten sich jedoch um 100bp und unterstrichen die negative Marktstimmung. Die gute Berichtssaison änderte daran wenig, mit nach wie vor sehr hohen Inflationsraten und Gaspreisen am All Time High ist eine Rezession nicht mehr abzuwenden. Die Gewinnerwartungen für 2023 sind zwar noch positiv, dürften bei weiteren Eskalationen jedoch bald nach unten abriften. Immobilienwerte kamen ebenfalls stark unter Druck und waren sowohl in Europa als auch in den USA die deutlichen Underperformer und mussten einen Teil der starken Outperformance vom Juli zurückgeben. Die Gewinne der Immobilienunternehmen waren deutlich über den Erwartungen, der Sektor hatte die höchsten positiven earnings surprises aller Sektoren! Beherrschendes Thema im Immobiliensektor bleibt jedoch die Zinsentwicklung, die Bewertungen und die niedrigen loan to value ratios werden aktuell noch ignoriert.

Das Fondsdelta wurde auf 47% erhöht.

per September 2022

Einzeltitel (Top 10)

PHP F.J.N.2 19/25 CV	7,04%
LEG IMMOB.WLD.17/25	6,15%
KYORITS.MAIN 21/26 ZO CV	5,41%
HANNON A.INF 20/23 CV	5,27%
TAG IMMOBILIEN	5,24%
CITI G.M.FDG 20/24 MTN CV	5,19%
PEBBLEBR. H. 20/26 CV	4,65%
KITE REA.GRP 21/27 CV	4,46%
CAPCO 20/26 CV	4,38%
SWISS PRIME SITE 18-25 CV	4,22%

in % des Fondsvermögens

Währungsgewichtung

EUR	100,34%
JPY	0,43%
HKD	-0,21%
GBP	-0,21%
USD	-0,33%

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 die Wesentlichen Anlegerinformationen (KID) 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.