

Stichtag: 31.01.2019

CONVERTINVEST Global Convertible Properties (R) (VT)

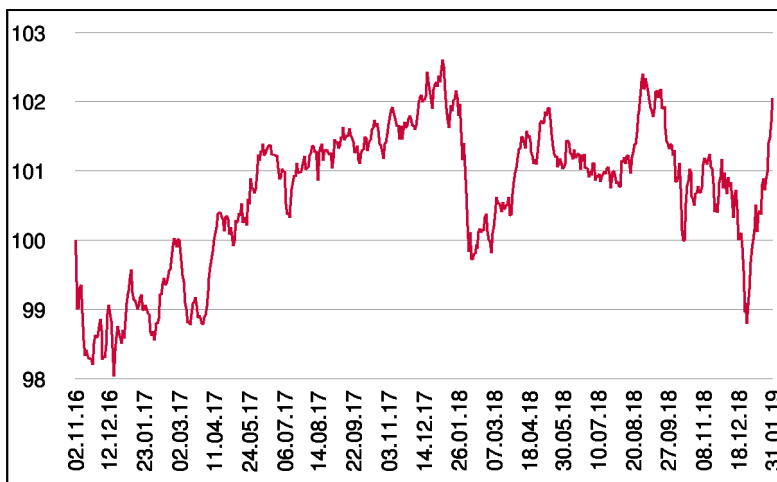
Rentenfonds

1 / 2

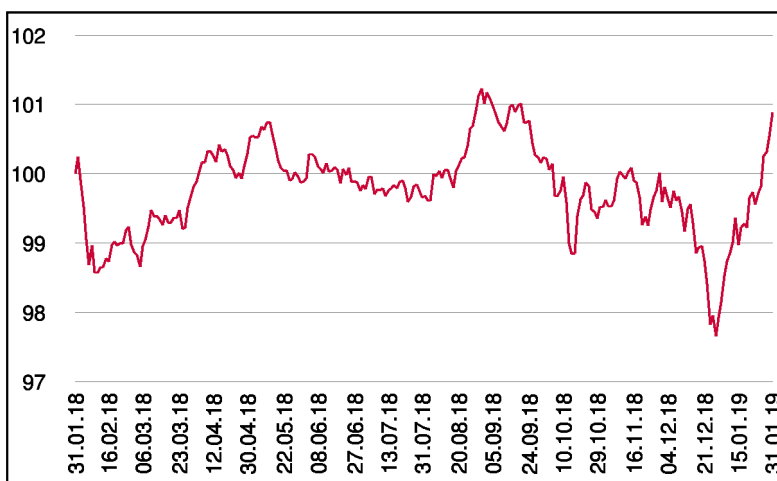
Fonds-Charakteristik

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. SCOPE, 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 Tranchenstart (%)



Wertentwicklung 1 Jahr (%)



Stammdaten

Fondsstruktur	Thesaurierend
ISIN	AT0000A1PE35
Fondswährung	EUR
Fondsbeginn	30.12.2013
Tranchenstart	02.11.2016
Rechnungsjahre	31.01.
Depotbank	BKS Bank AG
Fondsmanagement	CONVERTINVEST
Vertriebszulassung	AT

Fondsmanager

Horst Simbürger
Stefan Steinberger

Ausschüttung

Ex-Tag	30.04.2018
KEST-Ausschüttung	0,0000 EUR
Zahlbartag	30.04.2018

Aktuelle Fondsdaten

Errechneter Wert	101,87 EUR
Rücknahmepreis	101,87 EUR
Fondsvermögen in Mio	82,11 EUR

Hinweise zur steuerlichen Behandlung entnehmen Sie unserem aktuellen Rechenschaftsbericht.

Historische Wertentwicklung (Brutto)

seit Jahresbeginn	3,13%
1 Jahr	0,88%
seit Tranchenstart p.a.	0,91%

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

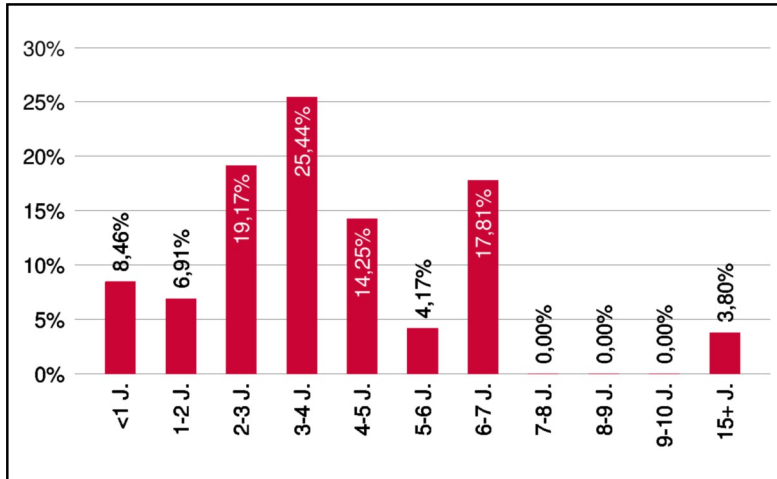
8 Jahre empfohlene Mindestbehaltdauer

CONVERTINVEST Global Convertible Properties (R) (VT)

Rentenfonds

2 / 2

Laufzeitengewichtung



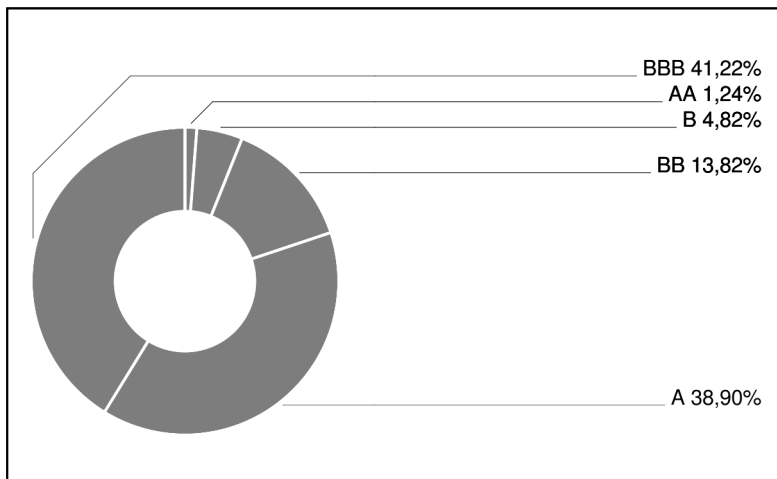
Bericht des Fondsmanagements

Nach dem markanten Kursverfall im Dezember setzten die weltweiten Märkte im Jänner zu einer Gegenbewegung an. Die Fundamentaldaten bleiben schwierig, der Shutdown wurde zwar temporär beendet, in Europa gibt es immer noch keine Brexit Entscheidung, der Handelsstreit ist noch nicht beigelegt und die chinesischen Fundamentaldaten verschlechtern sich weiter. Positive Signale kommen angesichts dieser Datenlage von den Notenbanken, Zinserhöhungen in diesem Jahr werden immer unwahrscheinlicher, und damit bekamen auch Immobilienwerte Rückenwind. Sowohl europäische als auch US Immobilienwerte konnten im Jänner deutlich zulegen.

Das Fondsdelta wurde bereits im Dezember erhöht und Anfang Jänner weiter ausgebaut, aktuell liegt es bei 35%. (Stand 28.1.2019)

per Februar 2019

Ratinggewichtung



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

Einzeltitle (Top 10)

DT.WOHNEN WLD.17/26	5,31%
GRAND CITY PROP.16/22 CV	5,25%
CHINA OV.F.(KY)V 16/23 CV	5,07%
CA IMMO 17/25 CV	4,59%
NATL HEALTH INV. 2021 CV	4,42%
IMMOFINANZ 17/24 CV	4,33%
AYC FINANCE 14/19 CV	4,25%
INTU (JE) 2 16/22 CV	4,23%
LEG IMMOB.WLD.17/25	4,03%
ADLER REAL EST. WDL16/21	3,90%

in % des Fondsvermögens

Währungsgewichtung

EUR	98,41%
USD	0,88%
HKD	0,68%

Regionengewichtung

