

Stichtag: 30.08.2019

Convertinvest International Convertibles (R) (VT)

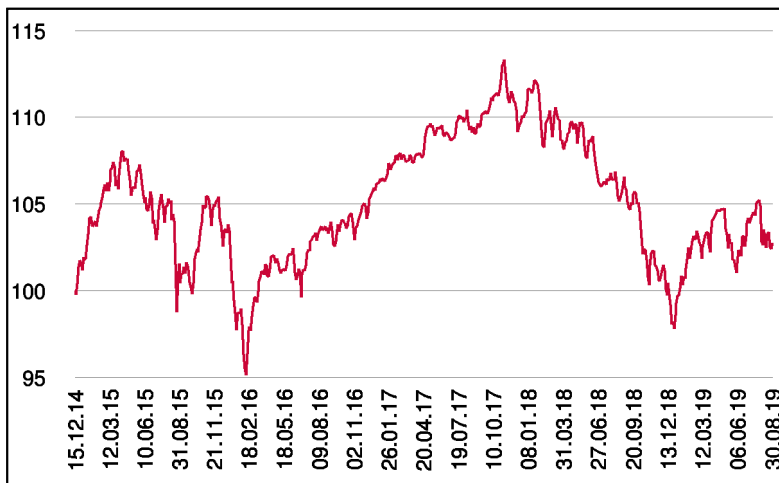
Rentenfonds

1 / 2

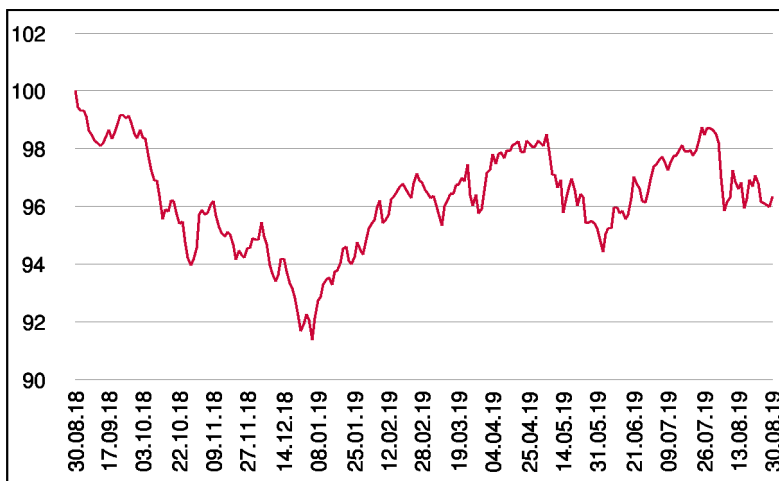
Fonds-Charakteristik

Der Convertinvest International Convertibles ist ein aktiv gemanagter Investmentfonds, der als Anlageziel regelmäßige Erträge und langfristiges Kapitalwachstum anstrebt. Für die Veranlagung des Investmentfonds werden für mindestens 51 vH des Fondsvermögens globale Wandelschuldverschreibungen und Optionsanleihen, ohne währungsmäßiger, regionen- bzw. ländermäßiger Beschränkungen, erworben. Die Veranlagung erfolgt in Form von direkt erworbenen Einzeltiteln, sohin nicht indirekt oder direkt über Investmentfonds oder über Derivate.

Wertentwicklung seit Fondsbeginn (%)



Wertentwicklung 1 Jahr (%)



Stammdaten

Fondsstruktur	Thesaurierend
ISIN	AT0000A1AMX5
Fondswährung	EUR
Fondsbeginn	15.12.2014
Rechnungsjahrende	31.01.
Depotbank	BKS Bank AG
Fondsmanagement	CONVERTINVEST
Vertriebszulassung	AT, DE
WKN Deutschland	A12E8K

Fondsmanager

Horst Simbürger
Stefan Steinberger

Ausschüttung

Ex-Tag	30.04.2019
KEST-Ausschüttung	0,0000 EUR
Zahlbartag	30.04.2019

Aktuelle Fondsdaten

Errechneter Wert	102,74 EUR
Rücknahmepreis	102,74 EUR
Fondsvermögen in Mio	25,82 EUR

Hinweise zur steuerlichen Behandlung entnehmen Sie unserem aktuellen Rechenschaftsbericht.

Historische Wertentwicklung (Brutto)

seit Jahresbeginn	4,79%
1 Jahr	-3,11%
3 Jahre p.a.	-0,30%
seit Fondsbeginn p.a.	0,58%

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

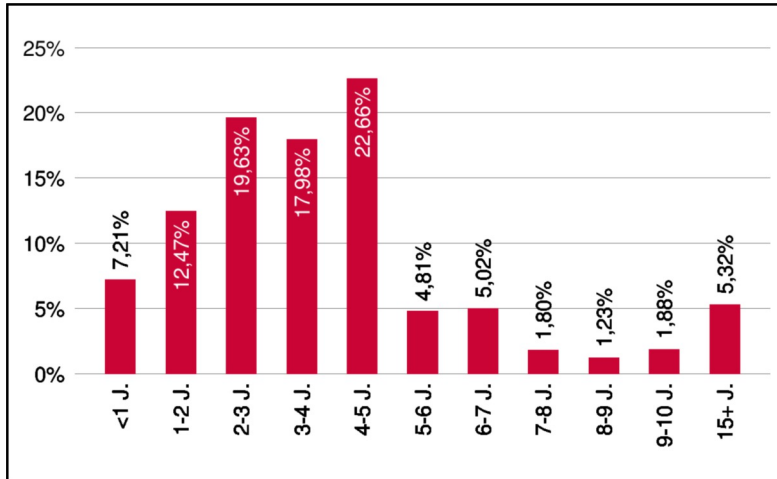
8 Jahre empfohlene Mindestbehaltdauer

Convertinvest International Convertibles (R) (VT)

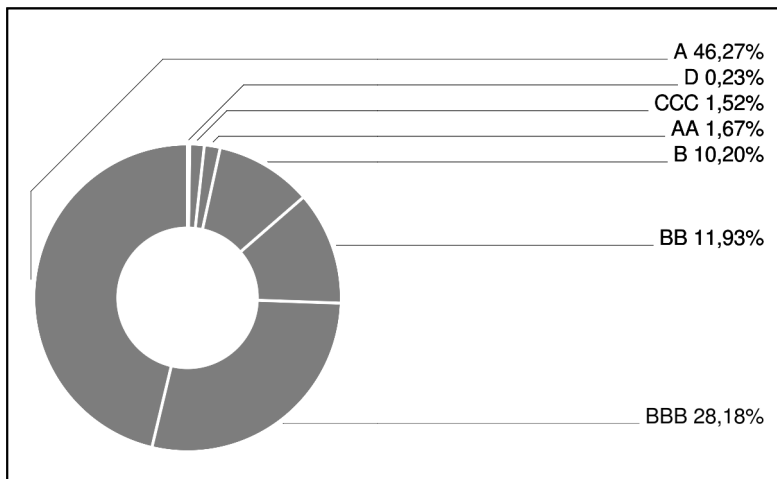
Rentenfonds

2 / 2

Laufzeitengewichtung

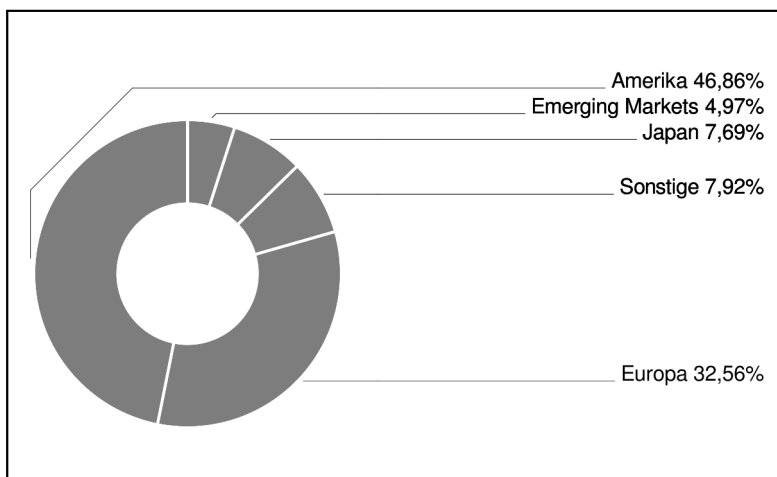


Ratinggewichtung



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 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. Im Laufe des Monats wurden aktienlastige US-Wandelanleihen in Wandelanleihen mit attraktiverem Profil getauscht. Das Fondsdelta sank durch die Marktentwicklung und diese Umschichtung auf ca. 38.

per September 2019

Einzeltitle (Top 10)

NXP SEMICOND. 2019 CV	2,58%
STMICROELECTR. 17/24 CV	2,45%
STMICROELECTR. 17/22ZO CV	2,38%
SPLUNK 2023 CV 144A	2,24%
TOTAL 15/22 CV	2,18%
BP CAP.MKT 16/23 CV	2,12%
MICHELIN 17/22 CV	2,11%
WESTN DIGITAL 2024 CV	1,97%
SEMICOND.MAN.INTL 16/22CV	1,91%
VERINT SYSTEMS 2021 CV	1,89%

in % des Fondsvermögens

Währungsgewichtung

EUR	99,82%
-----	--------