

ANLAGEN | 25.02.2015

Immobilienwandelanleihe-Fonds hat 50 Mio. Euro

VON **MONIKA LEYKAM**

Convertinvest Financial Services, Wien, hat bei ihrem Immobilienwandelanleihe-Fonds Global Convertible Properties ein Volumen von 50 Mio. Euro erreicht. Der Fonds wurde im Dezember 2013 aufgelegt und ist nach Angaben von Convertinvest der weltweit erste auf Immobilienwandler spezialisierte Fonds. Sein Zielvolumen liegt bei 300 Mio. bis 500 Mio. Euro. Die Konsolidierungswelle bei Immobilien-AGs habe einen positiven Performance-Beitrag für den Fonds geleistet, so Portfoliomanager Paul Hoffmann. Seit seiner Auflage im Dezember 2013 hat der Fonds einen jährlichen Wertzuwachs von 11% erreicht.

Noch besser Ergebnisse hätten Investoren allerdings erzielt, wenn sie in reguläre Immobilienaktienfonds investiert hätten. So schaffte der E&G Fonds Immobilienaktien Europa 2014 ein Plus von 12,86%, der Epra Europe Total Return Index endete 2014 sogar mit +26,5%. Allein im Januar 2015 zog der Epra-Index um weitere 13,9% an (der europäische Leitindex Stoxx 600 stieg gleichzeitig "nur" um 7,7%). Wandelanleihenfonds gelten im Vergleich zu Aktien als risikoärmerer Diversifizierungsbau-stein im Portfolio, da sie in fallenden Märkten eine geringere Volatilität aufweisen als Aktien.
