

Stichtag: 31.05.2019

Convertinvest European Convertible & Bond Fund (R) (T)

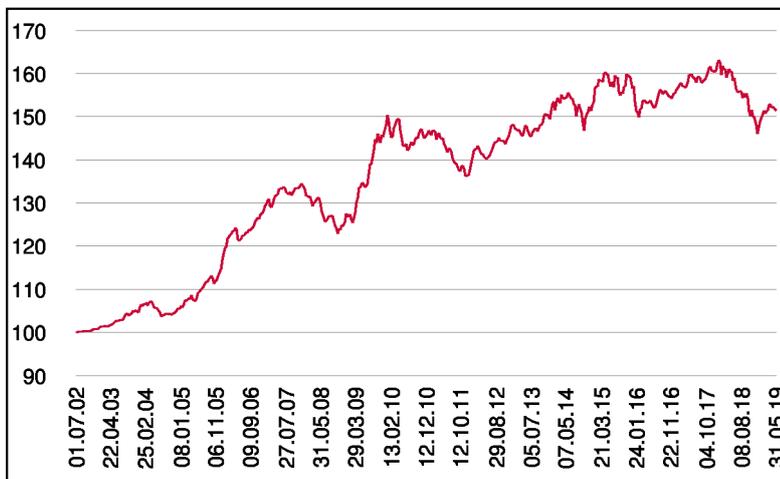
Rentenfonds

1 / 2

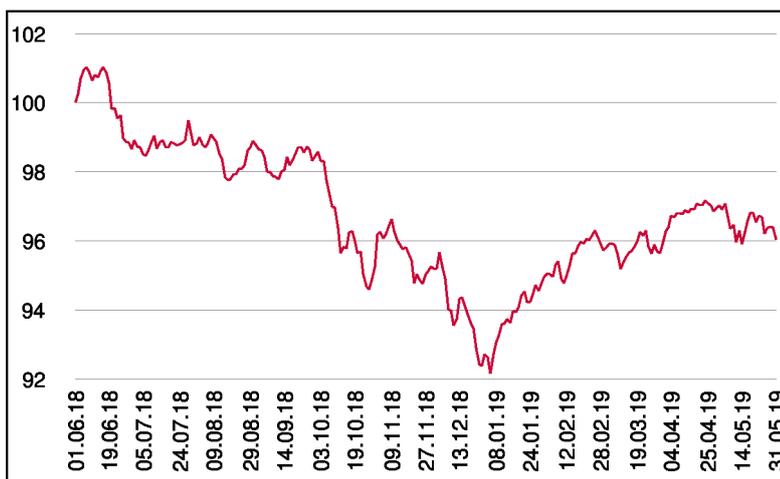
Fonds-Charakteristik

Der Convertinvest European Convertible & Bond Fund ist ein aktiv gemanagter Investmentfonds, der als Anlageziel Ertragssteigerung anstrebt. Für die Veranlagung des Investmentfonds werden für mindestens 51 vH des Fondsvermögens Wandelanleihen oder Anleihen mit Wandelbarkeit in europäische Aktien und in Anleihen, deren Emittenten ihren Sitz in Europa haben oder den überwiegenden Anteil ihrer wirtschaftlichen Aktivität in Europa ausüben oder als Holdinggesellschaften überwiegend Beteiligungen an Gesellschaften mit Sitz in Europa haben, erworben. Dabei wird danach getrachtet, dass es sich bei diesen Wandelanleihen zu mindestens 70 % um Emissionen mit Investment Grade Rating oder vergleichbarer Kreditqualität handelt.

Wertentwicklung seit Fondsbeginn (%)



Wertentwicklung 1 Jahr (%)



Stammdaten

Fondsstruktur	Thesaurierend
ISIN	AT0000674999
Fondswährung	EUR
Fondsbeginn	01.07.2002
Rechnungsjahre	31.03.
Depotbank	BKS Bank AG
Fondsmanagement	CONVERTINVEST
Vertriebszulassung	AT, DE
WKN Deutschland	913225

Fondsmanager

Stefan Steinberger
Horst Simbürger

Ausschüttung

Ex-Tag	15.06.2018
KEST-Ausschüttung	1,2806 EUR
Zahlbartag	19.06.2018

Aktuelle Fondsdaten

Errechneter Wert	142,73 EUR
Rücknahmepreis	142,73 EUR
Fondsvermögen in Mio	40,72 EUR
Volatilität 5J	4,95%
Sharpe Ratio 5J	-0,12

Hinweise zur steuerlichen Behandlung entnehmen Sie unserem aktuellen Rechenschaftsbericht.

Historische Wertentwicklung (Brutto)

aktueller Monat	-0,96%
6 Monate	0,88%
seit Jahresbeginn	3,95%
1 Jahr	-3,95%
3 Jahre p.a.	-0,46%
5 Jahre p.a.	-0,58%
10 Jahre p.a.	1,23%
seit Fondsbeginn p.a.	2,48%

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				→ höheres Risiko		
1	2	3	4	5	6	7

8 Jahre empfohlene Mindestbeholdedauer

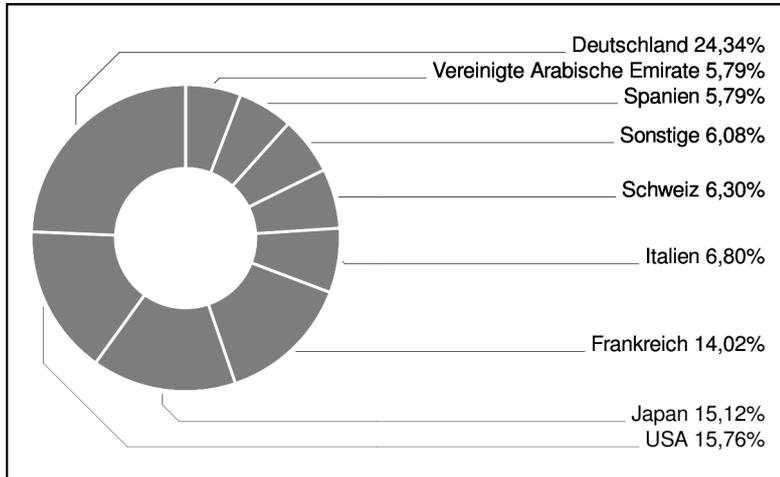
Stichtag: 31.05.2019

Convertinvest European Convertible & Bond Fund (R) (T)

Rentenfonds

2 / 2

Ländergewichtung



Bericht des Fondsmanagements

Der Monat Mai brachte den ersten Stillstand der Erholungsrally seit Jahresbeginn. Der Auslöser war wieder einmal die geopolitische Tangente. So konnte gegen aller Erwartungen keine weitere Annäherung in der Lösung des Handelsstreits zwischen China und USA verzeichnet werden. Der US-Präsident trug mit Boykottmaßnahmen gegen chinesische Technologiefirmen noch zu einer weiteren Verschärfung bei, infolge Technologiefirmen weltweit zu einem Ausverkauf ansetzten. Die makroökonomischen Daten (Einkaufsmanagerindex) in Europa lassen sich im besten Fall auf Stabilisierung auf niedrigem Niveau interpretieren. Wandelanleihen konnten den Abschwung durch die eingebettete Asymmetrie gut abfedern. Im Fonds wurden Gewinne mitgenommen und das Delta damit auf ca. 32 % reduziert. (Stand 24.5.2019)

per Juni 2019

Laufzeitengewichtung



Einzeltitle (Top 10)

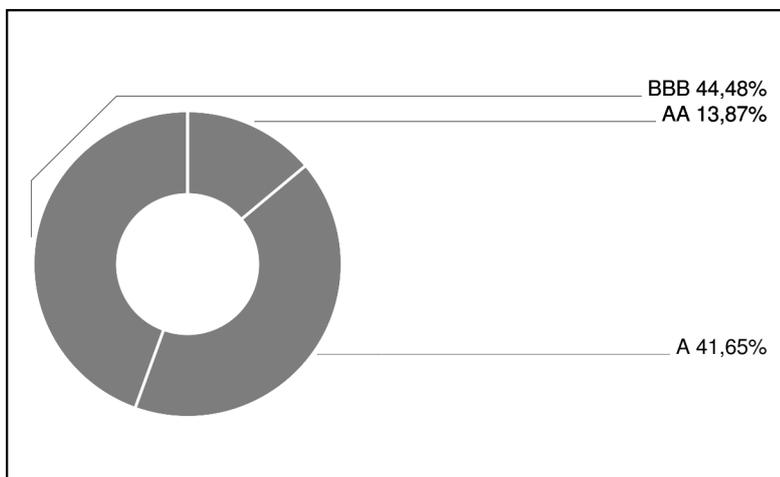
IBERDROLA INTL 15/22CVMTN	5,44%
MICHELIN 17/22 CV	4,40%
SYMRISE AG WD17/24	4,27%
ENI 16/22 CV	3,83%
STMICROELECTR. 17/24 CV	3,76%
SIEMENS FINANC. 12/19 WW	3,54%
AABAR INVEST.PJSC 15/20CV	3,27%
BRENNTAG FIN. 15/22 WW	3,21%
CARREFOUR 18/24 ZO CV	2,96%
QIAGEN 18/24 CV	2,87%

in % des Fondsvermögens

Währungsgewichtung

EUR	100,02%
JPY	-0,14%

Ratinggewichtung



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