

Stichtag: 28.02.2020

CONVERTINVEST Global Convertible Properties (I) (A)

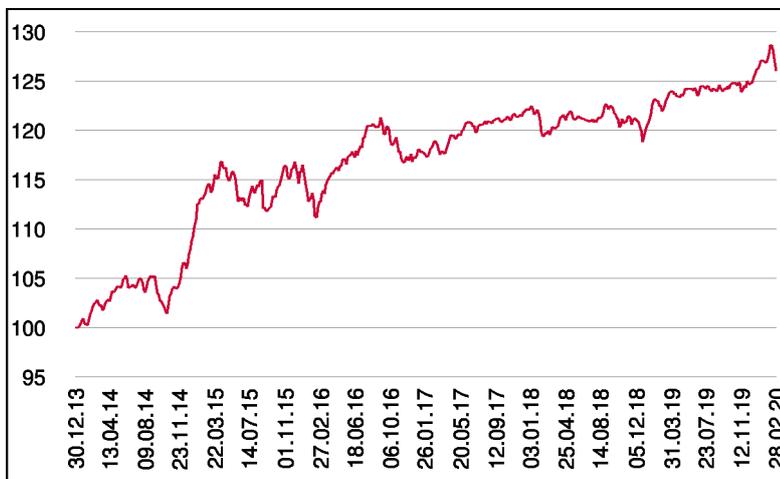
Rentenfonds

1 / 2

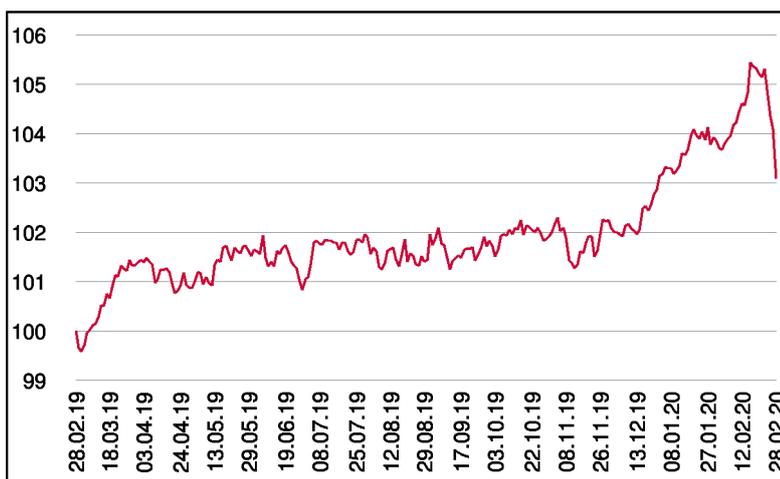
Fonds-Charakteristik

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. Die SCOPE Group, 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 Fondsbeginn (%)



Wertentwicklung 1 Jahr (%)



Stammdaten

Fondsstruktur	Ausschüttend
ISIN	AT0000A14J14
Fondswährung	EUR
Fondsbeginn	30.12.2013
Rechnungsjahrende	31.01.
Depotbank	BKS Bank AG
Fondsmanagement	CONVERTINVEST
Vertriebszulassung	AT, DE
WKN Deutschland	A1W9B0

Fondsmanager

Horst Simbürger
Stefan Steinberger

Ausschüttung

Ex-Tag	30.04.2019
Ausschüttung	2,2100 EUR
Zahlbartag	03.05.2019

Aktuelle Fondsdaten

Errechneter Wert	110,91 EUR
Rücknahmepreis	110,91 EUR
Fondsvermögen in Mio	85,24 EUR

Hinweise zur steuerlichen Behandlung entnehmen Sie unserem aktuellen Rechenschaftsbericht.

Historische Wertentwicklung (Brutto)

seit Jahresbeginn	-0,06%
1 Jahr	3,08%
3 Jahre p.a.	1,98%
5 Jahre p.a.	1,96%
seit Fondsbeginn p.a.	3,82%

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

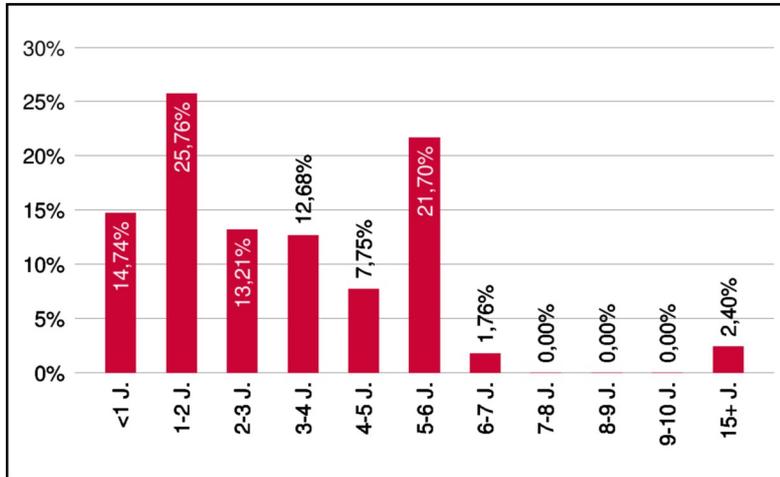
Stichtag: 28.02.2020

CONVERTINVEST Global Convertible Properties (I) (A)

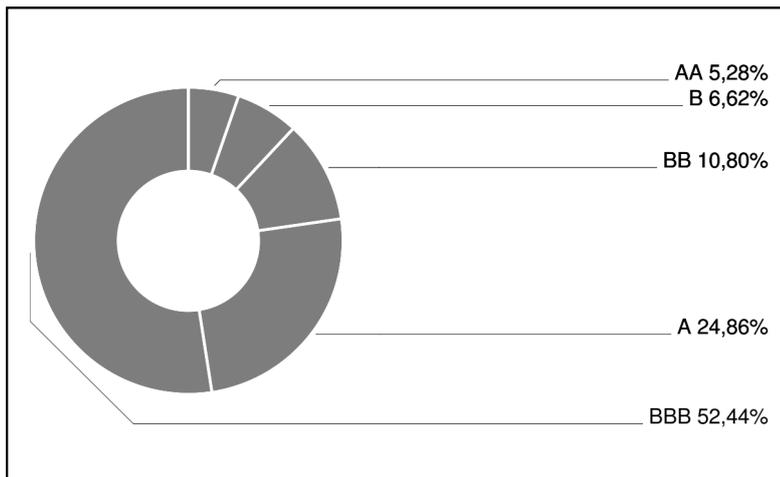
Rentenfonds

2 / 2

Laufzeitengewichtung

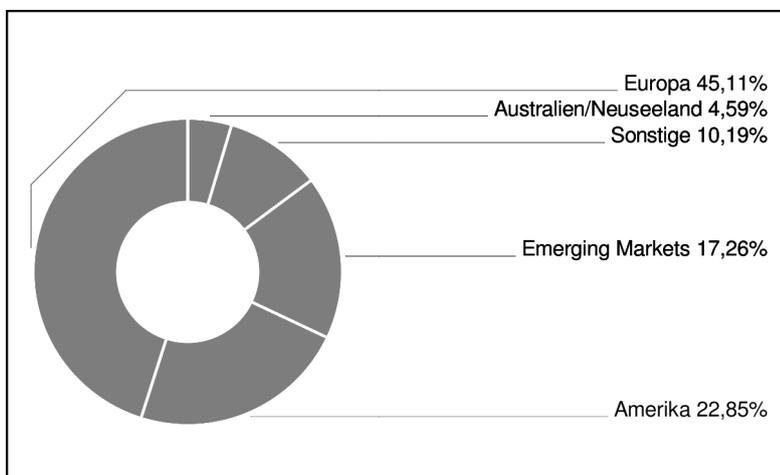


Ratinggewichtung



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

Regionengewichtung



Bericht des Fondsmanagements

Europas Börsen konnten im Februar ihren Aufwärtstrend unbeeindruckt fortsetzen. Die Auswirkungen der Corona Virus Infektionen und die damit verbundenen längeren Werkschließungen werden das Wachstum in China dämpfen und globale Auswirkungen haben. An den Märkten werden die Effekte aktuell als nicht sehr wesentlich eingestuft. Die Konzentration gilt vielmehr der aktuellen earnings season, und sowohl in den USA als auch in Europa verlief diese im Immobiliensektor bis dato durchaus zufriedenstellend. Der Rückgang der Zinsen, deutsche und US 10 Jahres Zinsen gaben um 30bp nach, wirkten ebenso wie deren defensiver Charakter unterstützend für Immobilienwerte. Der US Anteil und Asien wurde leicht aufgestockt, das relativ hohe Fondsdelta wurde im Februar beibehalten.

per März 2020

Einzeltitle (Top 10)

GRAND CITY PROP.16/22 CV	6,33%
DT.WOHNEN WLD.17/26	4,99%
SMART INSIGHT 18/23 CV	4,93%
ADLER REAL EST. WDL16/21	4,68%
SPIRIT REALTY CAP.2021 CV	4,56%
IMMOFINANZ 17/24 CV	4,28%
LEG IMMOB.WLD.17/25	4,22%
NATL HEALTH INV. 2021 CV	4,09%
CA IMMO 17/25 CV	3,98%
IH MERGER SUB LLC 17/22	3,52%

in % des Fondsvermögens

Währungsgewichtung

EUR	98,95%
USD	0,39%
CHF	0,31%
HKD	0,21%

Hinweis: Die Mindestinvestitionssumme für Anteile an der institutionellen Tranche beträgt 3.000.000 Euro.