

Stichtag: 28.12.2018

CONVERTINVEST FAIR & SUSTAINABLE FUND (I) (T) (F)

Rentenfonds

1 / 2

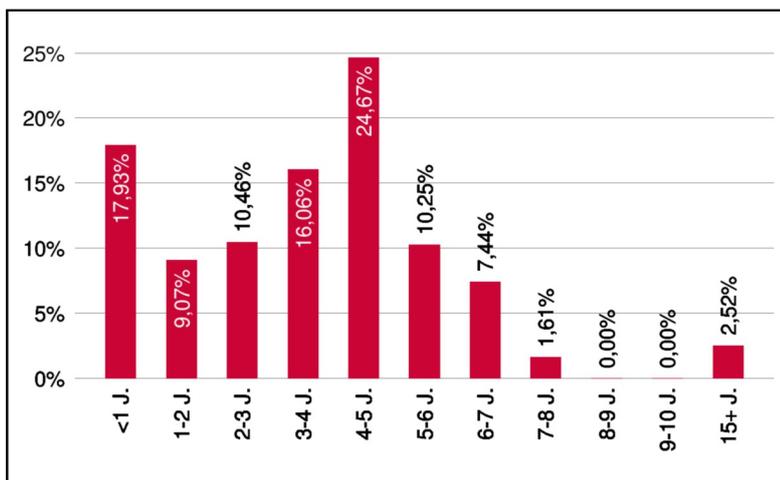
Fonds-Charakteristik

Der Convertinvest Fair & Sustainable ist ein aktiv verwalteter Investmentfonds, der sich dem Nachhaltigkeitsgedanken verpflichtet. Als Anlageziel werden regelmäßige Erträge und langfristiges Kapitalwachstum angestrebt. Für die Veranlagung des Investmentfonds werden mindestens 51 vH des Fondsvermögens an globalen Wandelschuldverschreibungen und Optionsanleihen, welche nachhaltige Mindeststandards erfüllen, erworben. Die Detailanalyse zur Nachhaltigkeit der Emittenten wird von einem Spezialisten, Vontobel, erstellt. Die Veranlagung erfolgt in Form von direkt erworbenen Einzeltiteln und nicht indirekt oder direkt über Investmentfonds. Derivative Instrumente dürfen als Teil der Anlagestrategie bis zu 49vH des Fondsvermögens und zur Absicherung eingesetzt werden.

Wertentwicklung seit Fondsbeginn (%)



Laufzeitengewichtung



Stammdaten

Fondsstruktur	Thesaurierend
ISIN	AT0000A21KX2
Fondswährung	EUR
Fondsbeginn	27.06.2018
Rechnungsjahrende	31.03.
Depotbank	BKS Bank AG
Fondsmanagement	CONVERTINVEST
Vertriebszulassung	AT, DE
WKN Deutschland	A2JJ3P

Fondsmanager

Horst Simbürger
Stefan Steinberger

Aktuelle Fondsdaten

Errechneter Wert	93,66 EUR
Rücknahmepreis	93,66 EUR
Fondsvermögen in Mio	50,20 EUR

Hinweise zur steuerlichen Behandlung entnehmen Sie unserem aktuellen Rechenschaftsbericht.

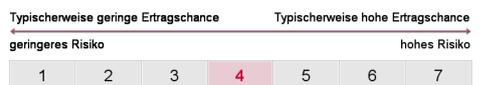
Historische Wertentwicklung (Brutto)

seit Fondsbeginn -6,34%

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



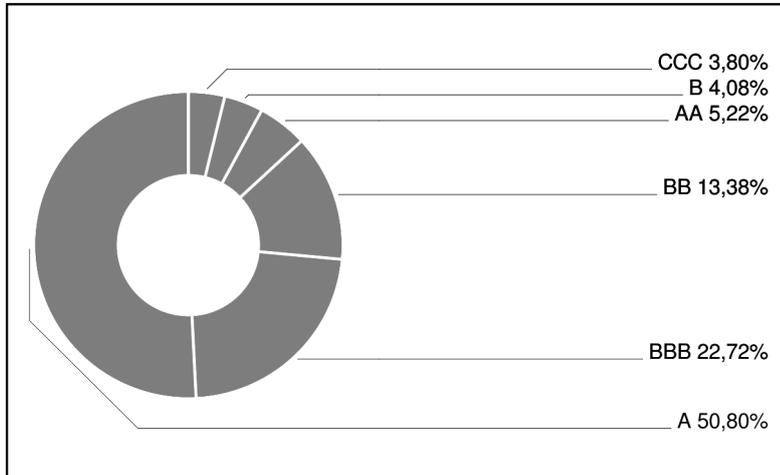
8 Jahre empfohlene Mindestbeholdendauer

CONVERTINVEST FAIR & SUSTAINABLE FUND (I) (T) (F)

Rentenfonds

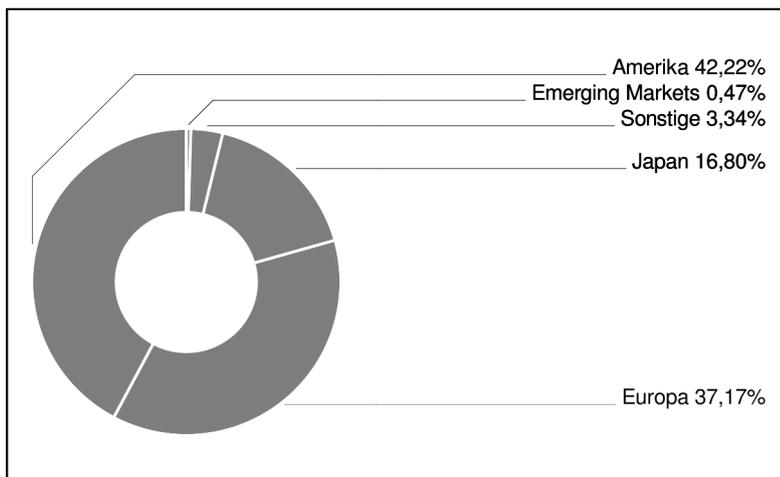
2 / 2

Ratinggewichtung



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

Regionengewichtung



Bericht des Fondsmanagements

Im Dezember setzten die weltweiten Aktienmärkte ihre Talfahrt fort. Die anfänglichen Hoffnungen auf eine Jahresend rally wurden durch die aufkommende Diskussion über eine mögliche bevorstehende Rezession schnell begraben. Anlässlich der FED-Sitzung zum 19.12. wurden die Zinsen in den USA wie erwartet weiter erhöht. Die anstehenden Zinsschritte für 2019 wurden zwar reduziert, aber dies reichte nicht aus um nicht von einem möglichen Strategiefehler der FED zu sprechen. Daraufhin verloren Risikoassets und der US-Dollar deutlich an Wert. Die Einigung zwischen Italien und der EU-Kommission reichten nicht aus um ein positives Marktsentiment einzuleiten. Das Fondsdelta sank weiter mit dem Markt, und liegt aktuell bei 34%.

per Januar 2019

Einzeltitle (Top 10)

WORKDAY 2022 CV	3,22%
ON SEMICOND. 2020 CV	2,84%
SONY CORP. 2022 CV	2,70%
BIOMARIN PHAR. 2024 CV	2,59%
NUVASIVE 2021 CV	2,56%
PALO ALTO NETW. 2023 CV	2,40%
ATLISSIAN 2023 CV 144A	2,19%
SNAM	2,17%
NATL HEALTH INV. 2021 CV	1,95%
SYMRISE AG WD17/24	1,91%

in % des Fondsvermögens

Währungsgewichtung

EUR	100,06%
USD	0,14%