

Stichtag: 29.02.2024

CONVERTINVEST Global Convertible Properties (I) (A)

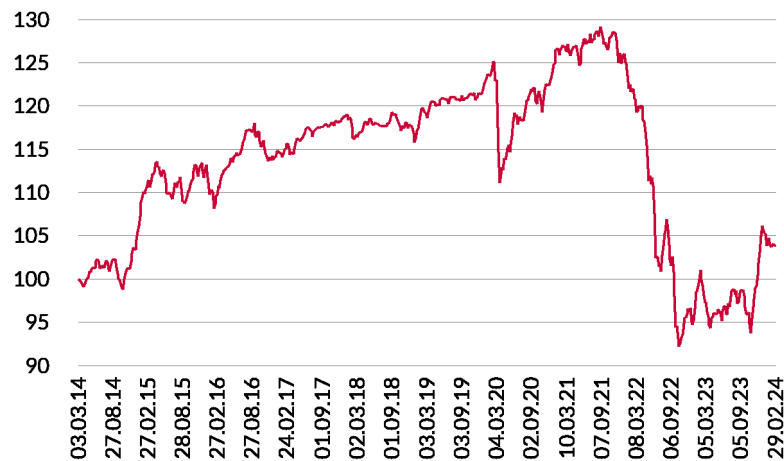
Rentenfonds

1 / 2

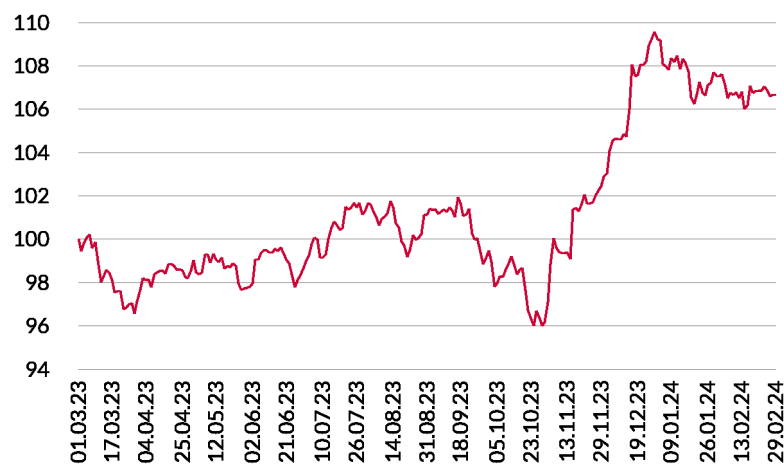
Fonds-Charakteristik

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. S&P Global Market Intelligence LLC, eine international tätige Rating- und Research-Agentur, liefert Analysen zu den Immobilienportfolios der Unternehmen des Investitionsuniversums. Die Auswahl der Einzeltitel erfolgt unter Zugrundelegung dieser Analyseergebnisse. Derivative Instrumente dürfen als Teil der Anlagestrategie bis zu 49vH des Fondsvermögens und zur Absicherung eingesetzt werden.

Wertentwicklung 10 Jahre (%)



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	02.05.2023
Ausschüttung	1,6976 EUR
Zahlbartag	03.05.2023

Aktuelle Fondsdaten

Errechneter Wert	86,59 EUR
Rücknahmepreis	86,59 EUR
Fondsvermögen in Mio	30,90 EUR

Hinweise zur steuerlichen Behandlung entnehmen Sie unserem aktuellen Rechenschaftsbericht.

Historische Wertentwicklung (Brutto)

seit Jahresbeginn	-2,64%
1 Jahr	6,53%
3 Jahre p.a.	-6,40%
5 Jahre p.a.	-2,67%
10 Jahre p.a.	0,42%
seit Fondsbeginn p.a.	0,64%

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

5 Jahre empfohlene Mindestbeholddauer

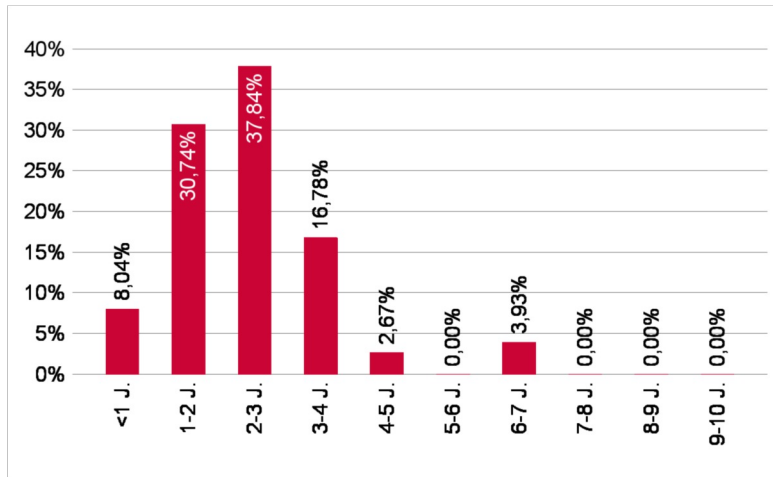
Stichtag: 29.02.2024

CONVERTINVEST Global Convertible Properties (I) (A)

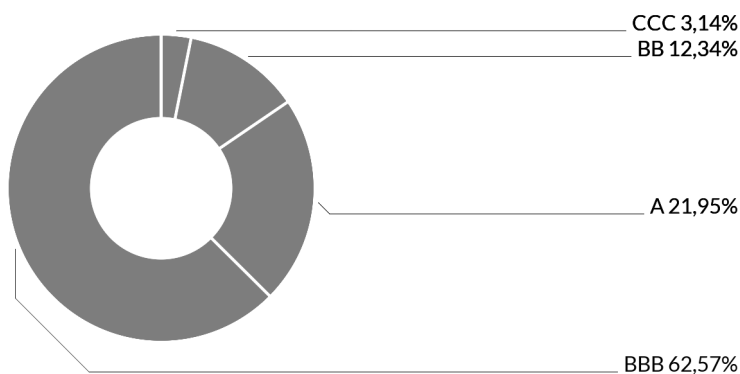
Rentenfonds

2 / 2

Laufzeitengewichtung

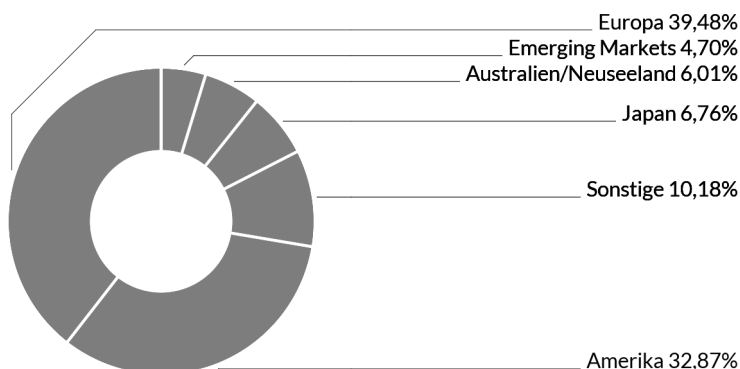


Ratinggewichtung



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

Regionengewichtung



Bericht des Fondsmanagements

Der breite Aktienmarkt entwickelte sich in den USA, Europa und Asien im Februar positiv. Die kleineren Börsenwerte, die im Wandelanleihe-Universum besonders stark vertreten waren, reagierten unterproportional auf diese positiven Entwicklungen. Das Kreditrisiko minderte sich und die Kreditaufschläge fielen in beiden Bonitätssegmenten. Steigende mittel- bis langfristige Zinsen in den USA und Europa führten zu einer Korrektur im breiten Anleihen-Segment. Der positive Effekt der Aktienentwicklung überlagerte die negative Entwicklung der Anleihen, so dass Wandelanleihen im Februar Kursgewinne verzeichneten.

Der Immobilienmarkt entwickelte sich im Februar regionsabhängig. Während die Wertentwicklung im amerikanischen Immobilienmarkt, nach einer volatilen Phase, über den Monat unverändert blieb, verzeichnete der europäische Immobilienmarkt eine Korrektur im mittleren einstelligen Bereich. Die höheren Zinsen und somit teurere Refinanzierungskosten in Europa, sowohl für Unternehmen als auch Privathaushalte, wirkt sich grundsätzlich negativ auf die Nachfrage von Immobilien aus. Das Delta des Fonds liegt aktuell bei 47%.

per März 2024

Einzeltitel (Top 10)

PHP F.J.N.2 19/25 CV	6,23%
TAG IMMOBILIEN	5,73%
KYORITS.MAIN 21/26 ZO CV	5,55%
SUMMIT HO.PR 21/26 CV	5,30%
PEBBLEBR. H. 20/26 CV	5,12%
SHAFTESBURY 20/26 CV	4,58%
CITI G.M.FDG 20/24 MTN CV	4,48%
IWG INT. HLDGS 20/27 CV	4,38%
KITE REA.GRP 21/27 CV	4,32%
REALOGY G/CO 22/26 CV	4,02%

in % des Fondsvermögens

Währungsgewichtung

EUR	98,62%
GBP	0,54%
USD	0,34%
JPY	0,31%

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

Dieses Dokument wurde ausschließlich zu Informationszwecken erstellt. Die verwendeten Informationen beruhen auf Quellen, die wir als zuverlässig erachten. Eine Garantie für deren Richtigkeit oder Vollständigkeit kann nicht übernommen werden. Die Inhalte sind unverbindlich und stellen keine Empfehlung zum Kauf oder Verkauf von Anteilsscheinen dar. Alleinverbindliche Grundlage für den Kauf von Investmentfondsanteilen sind das Basisinformationsblatt (BIB) sowie der jeweilige Prospekt, welche in ihrer aktuellen Fassung in deutscher Sprache unter www.3bg.at, sowie den inländischen Zahlstellen des Fonds zur Verfügung stehen.

Das Nettovermögen kann aufgrund der Portfoliozusammensetzung oder der verwendeten Portfoliomanagementtechniken unter Umständen eine erhöhte Volatilität aufweisen.