

Stichtag: 30.04.2025

CONVERTINVEST Global Convertible Properties (R) (A)

Rentenfonds, Ausschüttend, Investmentfonds gemäß Artikel 8 Offenlegungsverordnung

1 / 2

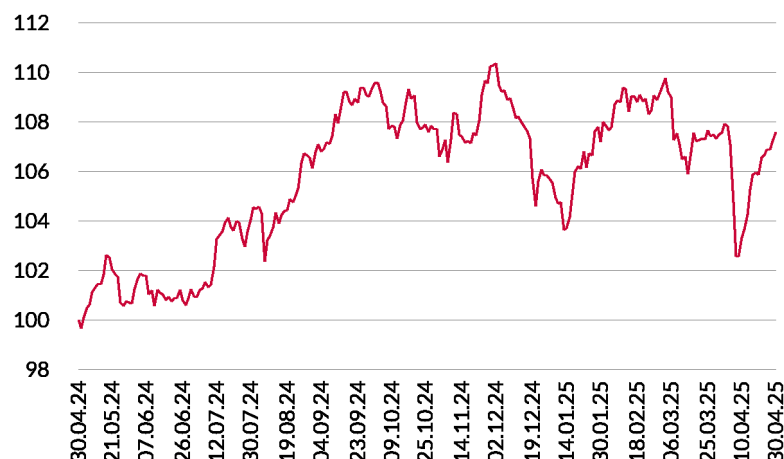
Fonds-Charakteristik

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

ISIN	AT0000A14J48
Fondswährung	EUR
Fondsbeginn	30.12.2013
Rechnungsjahre	31.01.
Depotbank	BKS Bank AG
Fondsmanagement	CONVERTINVEST
Vertriebszulassung	AT, DE
WKN Deutschland	A1W9B3
Verwaltungsentschädigung (max.)	1,30%

Fondsmanager

Stefan Steinberger
Hannes Bach

Ausschüttung

Ex-Tag	30.04.2025
Ausschüttung	1,7166 EUR
Zahlbartag	02.05.2025

Aktuelle Fondsdaten

Errechneter Wert	83,76 EUR
Rücknahmepreis	83,76 EUR
Fondsvermögen in Mio	29,30 EUR

Hinweise zur steuerlichen Behandlung entnehmen Sie unserem aktuellen Rechenschaftsbericht.

Historische Wertentwicklung (Brutto)

seit Jahresbeginn	1,63%
1 Jahr	7,56%
3 Jahre p.a.	-1,54%
5 Jahre p.a.	-1,00%
10 Jahre p.a.	-0,43%
seit Fondsbeginn p.a.	0,80%

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

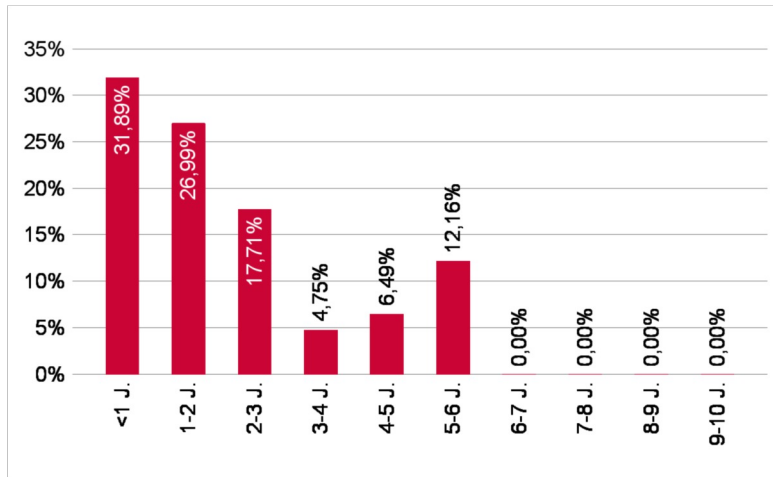
Stichtag: 30.04.2025

CONVERTINVEST Global Convertible Properties (R) (A)

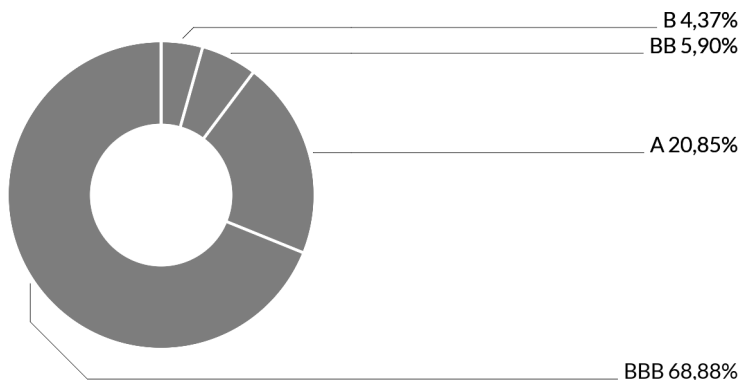
Rentenfonds, Ausschüttend, Investmentfonds gemäß Artikel 8 Offenlegungsverordnung

2 / 2

Laufzeitengewichtung

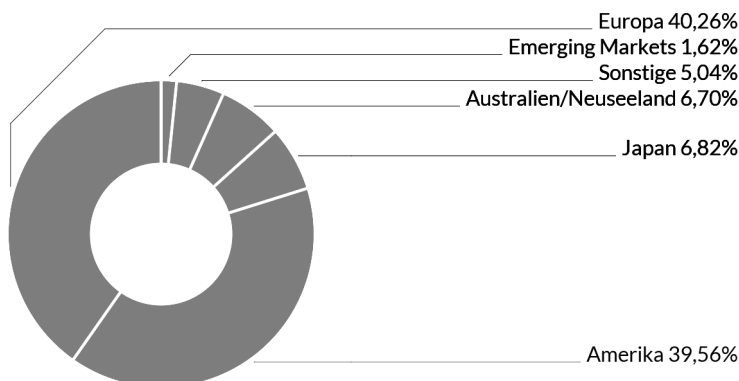


Ratinggewichtung



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

Regionengewichtung



Bericht des Fondsmanagements

Liberation Day führte zu deutlichen Verwerfungen an den Kapitalmärkten. US-Protektionismus und europäische Stabilisierungsbemühungen prägten diesen Monat die ökonomische Landschaft. Die Trump-Regierung verhängte ab dem 5. April 10% Basiszölle auf alle Importe, gefolgt von Erhöhungen auf chinesische Produkte bis 145%. China reagierte mit Gegenzöllen bis 125%, was einen historischen Börsen-crash auslöste. Auch die US-Währung kam durch die aggressive Handelspolitik unter Druck und verlor an Wert. Selbst US-Staatsanleihen, sonst als sicherer Hafen betrachtet, erlitten durch Kapitalabflüsse Wertverluste. Die US-BIP-Wachstumsprognose für 2025 wurde um 0,9%-Punkte gesenkt, Rezessionserwartungen stiegen deutlich. Die EZB senkte wie erwartet den Leitzins um 0,25%-Punkte, da die Inflation mit 2% nahe dem Ziel lag. Die FED plant ebenfalls Zinssenkungen, wird jedoch durch Inflationsdruck gebremst. In Europa hemmt die geringe Produktivität trotz Fiskalstimuli das Wachstum (Prognose: 0,8% 2025). Wandelanleihen aus dem Immobiliensektor entwickelten sich regional unterschiedlich: In Europa sorgte das niedrigere Zinsniveau für positive Performance, während US-Immobilienmärkte im April wegen Rezessionsängsten nachgaben. Das Delta des Fonds fiel infolge der Marktbewegung auf 56.

per Mai 2025

Einzeltitel (Top 10)

SW.PRIME SIT 23/30 CV	6,05%
KYORITS.MAIN 21/26 ZO CV	5,40%
PHP F.J.N.2 19/25 CV	4,84%
REALOGY G/CO 22/26 CV	4,74%
SHAFTESBURY 20/26 CV	4,70%
IWG INT. HLDGS 20/27 CV	4,69%
FAST.AB BALD 23/28 CV	4,13%
SUMMIT HO.PR 21/26 CV	4,04%
TAG IMMOBILIEN	3,96%
VENTAS REALT 24/26 CV	3,95%

in % des Fondsvermögens

Währungsgewichtung

EUR	94,24%
USD	3,09%
CHF	0,95%
GBP	0,76%
AUD	0,44%
JPY	0,44%

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.