

Convertinvest International Convertibles (R) (T)

Rentenfonds

1 / 2

Fonds-Charakteristik

Der Convertinvest International Convertibles ist ein aktiv gemanagter Investmentfonds, der als Anlageziel regelmäßige Erträge und langfristiges Kapitalwachstum anstrebt. Für die Veranlagung des Investmentfonds werden für mindestens 51 vH des Fondsvermögens globale Wandelschuldverschreibungen und Optionsanleihen, ohne währungsmäßiger, regionen- bzw. ländermäßiger Beschränkungen, erworben. Die Veranlagung erfolgt in Form von direkt erworbenen Einzeltiteln, sohin nicht indirekt oder direkt über Investmentfonds oder über Derivate.

Wertentwicklung seit Fondsbeginn (%)



Wertentwicklung 1 Jahr (%)



Stammdaten

Fondsstruktur	Thesaurierend
ISIN	AT0000A1AMW7
Fondswährung	EUR
Fondsbeginn	15.12.2014
Rechnungsjahrende	31.01.
Depotbank	BKS Bank AG
Fondsmanagement	CONVERTINVEST
Vertriebszulassung	AT, DE
WKN Deutschland	A12E8J

Fondsmanager

Paul Hoffmann
Nils Lesser

Ausschüttung

Ex-Tag	02.05.2016
KEST-Ausschüttung	0,00 EUR
Zahlbartag	04.05.2016

Aktuelle Fondsdaten

Errechneter Wert	103,68 EUR
Fondsvermögen in Mio	24,36 EUR
Ausgabeaufschlag	5,00%

Hinweise zur steuerlichen Behandlung entnehmen Sie unserem aktuellen Rechenschaftsbericht.

Historische Wertentwicklung (Brutto)

seit Jahresbeginn	-0,42%
1 Jahr	2,07%
seit Fondsbeginn p.a.	2,13%

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 der beim Kauf anfallende maximale Ausgabeaufschlag in Höhe von 5,00% sowie die kundenspezifischen Konto- und Depotgebühren nicht berücksichtigt.

Risikoeinstufung

Typischerweise geringe Ertragschance	Typischerweise hohe Ertragschance					
←	→					
geringeres Risiko	hohes Risiko					
1	2	3	4	5	6	7

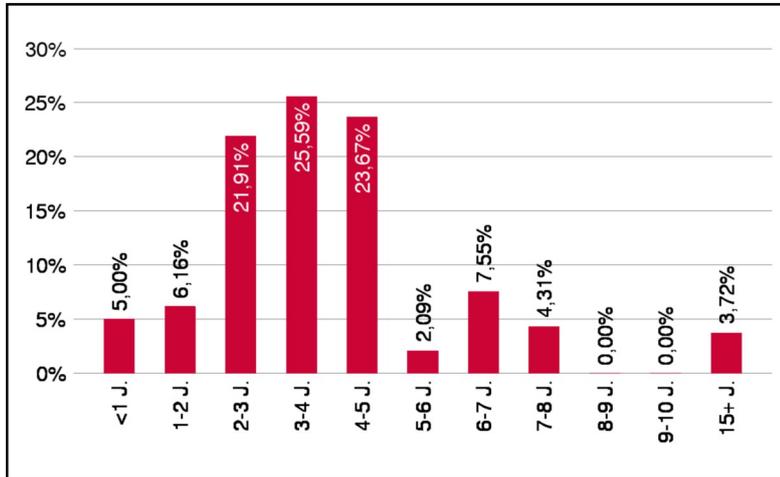
8 Jahre empfohlene Mindestbehaltdauer

Convertinvest International Convertibles (R) (T)

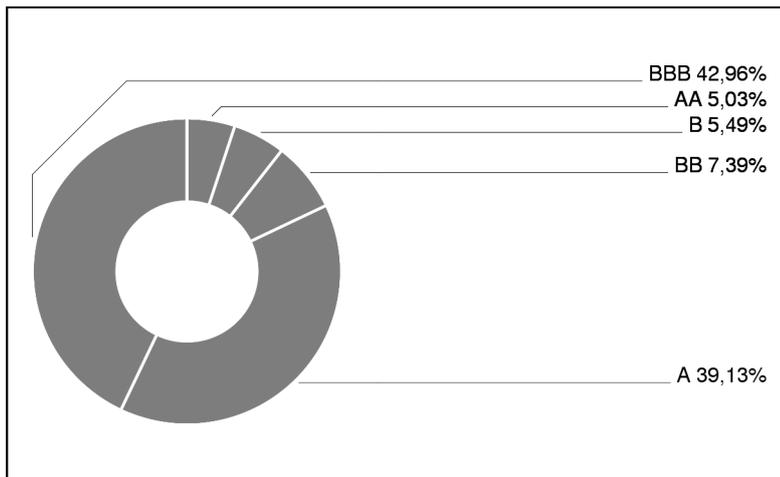
Rentenfonds

2 / 2

Laufzeitengewichtung

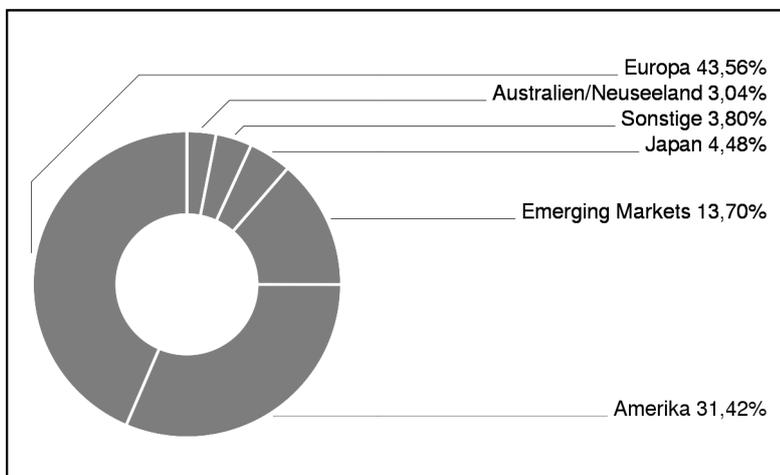


Ratinggewichtung



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

Regionengewichtung



Bericht des Fondsmanagements

Im August kehrte an den Aktienmärkten Ruhe ein. Sowohl der S&P 500 in den USA wie auch der europäische Stoxx 600 bewegten sich seitwärts. Aufgrund neuerlicher Spekulationen bezüglich einer Begrenzung der Ölförderung näherte sich der Ölpreis den Jahreshochständen. Auch der globale Wandelanleihemarkt legte im August zu. Im Portfolio verzeichnete der europäische Teil den stärksten Anstieg. Entsprechend unserer Marktmeinung erhöhten wir die Gewichtung Europas sukzessive. So kauften wir u.a. Positionen in den Wandelanleihen von Marine Harvest und Drillisch. Ende August war Europa und die USA mit jeweils ca. 44% vom Fondsdelta bereits gleich gewichtet. Mit einem Delta von ca. 39% ist der Fonds neutral positioniert.

Einzeltitle (Top 10)

AABAR INVEST.PJSC 15/20CV	4,81%
PRICELINE GRP 13/20 CV	3,22%
MARINE HARVEST 15-20 CV	3,11%
CROMWELL SPV FIN.15/20 CV	2,90%
BP CAP.MKT 16/23	2,73%
RPM INTERNAT. 2020 CV	2,70%
CITRIX SYSTEMS 2019 CV	2,56%
QIAGEN 14/21 CV	2,55%
GPT PROPERTY TR. 2019 CV	2,44%
ABIGROVE 16/21 CV	2,35%

in % des Fondsvermögens

Währungsgewichtung

EUR	92,91%
USD	5,89%
SGD	1,67%
JPY	-0,29%
SEK	-0,30%