

Stichtag: 30.04.2021

CONVERTINVEST Global Convertible Properties (R) (A)

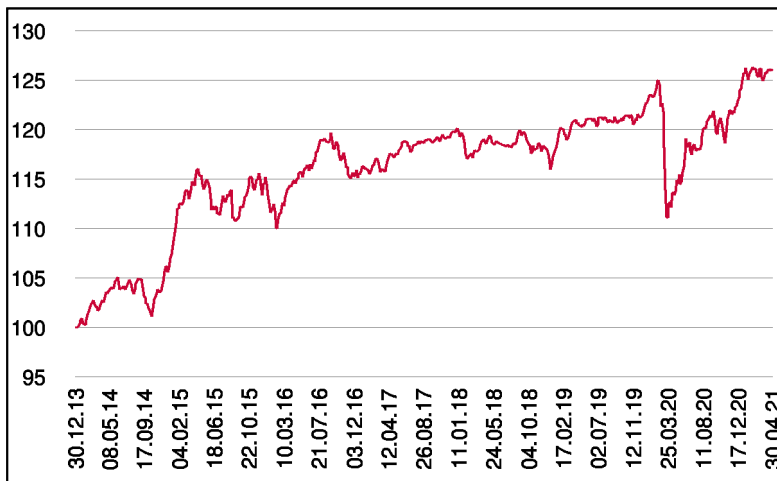
Rentenfonds

1 / 2

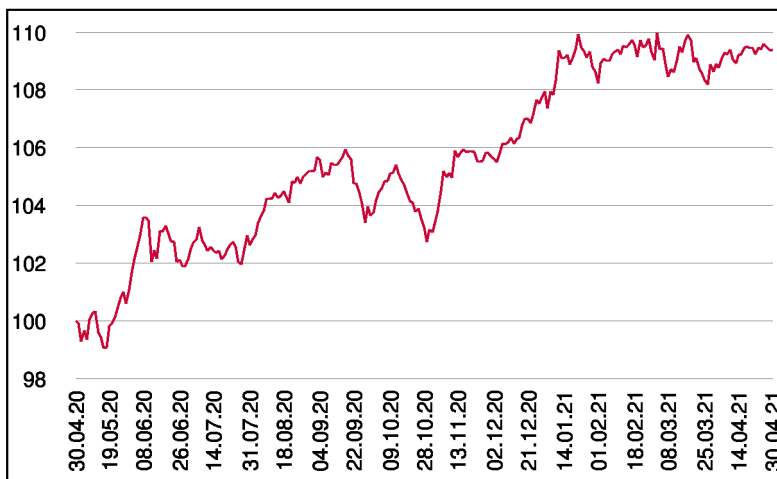
Fonds-Charakteristik

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 seit Fondsbeginn (%)



Wertentwicklung 1 Jahr (%)



Stammdaten

Fondsstruktur	Ausschüttend
ISIN	AT0000A14J48
Fondswährung	EUR
Fondsbeginn	30.12.2013
Rechnungsjahrende	31.01.
Depotbank	BKS Bank AG
Fondsmanagement	CONVERTINVEST
Vertriebszulassung	AT, DE
WKN Deutschland	A1W9B3

Fondsmanager

Horst Simbürger
Stefan Steinberger

Ausschüttung

Ex-Tag	30.04.2021
Ausschüttung	2,1212 EUR
Zahlbartag	04.05.2021

Aktuelle Fondsdaten

Errechneter Wert	104,68 EUR
Rücknahmepreis	104,68 EUR
Fondsvermögen in Mio	81,37 EUR

Hinweise zur steuerlichen Behandlung entnehmen Sie unserem aktuellen Rechenschaftsbericht.

Historische Wertentwicklung (Brutto)

seit Jahresbeginn	1,52%
1 Jahr	9,36%
3 Jahre p.a.	1,93%
5 Jahre p.a.	1,83%
seit Fondsbeginn p.a.	3,20%

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

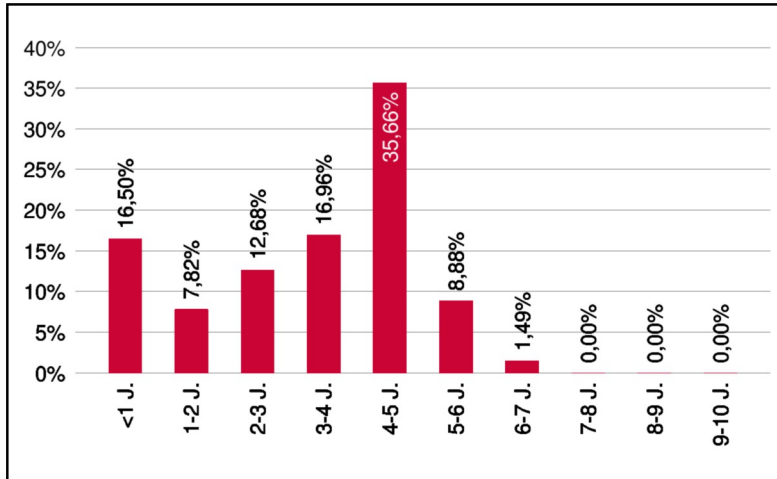
8 Jahre empfohlene Mindestbeholdendauer

CONVERTINVEST Global Convertible Properties (R) (A)

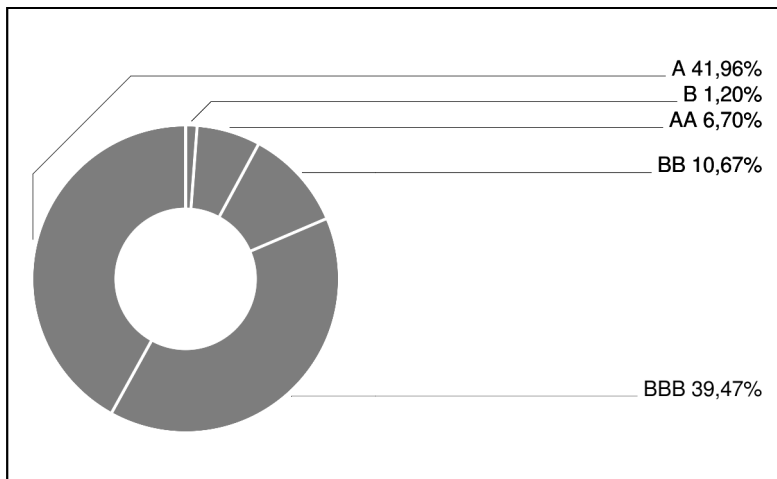
Rentenfonds

2 / 2

Laufzeitengewichtung

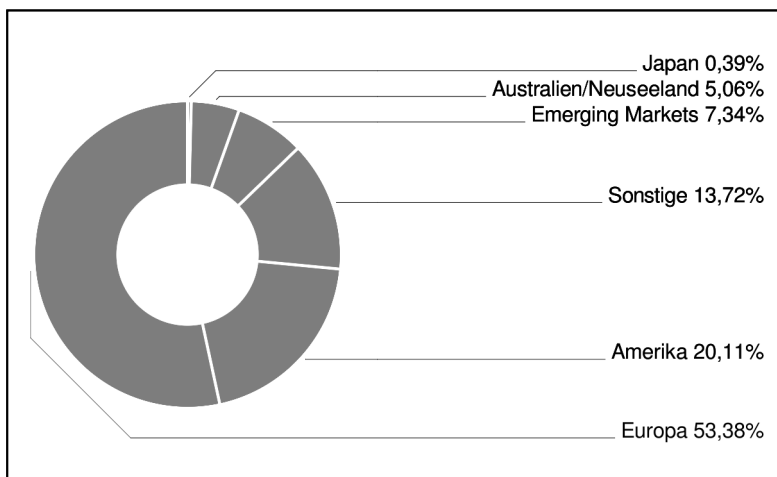


Ratinggewichtung



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

Regionengewichtung



Bericht des Fondsmanagements

Die Aktienmärkte setzten im April ihren Aufwärtstrend weiter fort. Die Rotation in zyklischere Sektoren ging weiter. Die Einkaufsmanagerindizes erreichten neue Höchststände und trugen, wie die Erhöhung der globalen Wachstumsaussichten durch den IWF, zur positiven Grundstimmung bei. Der Immobiliensektor hat seit Jahresbeginn relativ schlecht entwickelt, positiv hervorzuheben ist jedoch, dass nach den US Immobilien im März nun auch europäische Immobilienwerte aus ihrem engen Preisbereich nach oben hin ausbrechen konnten. Ausschlaggebend dafür war unter anderem das Urteil des deutschen Höchstgerichts zum Berliner Mietdeckel, welcher von der Branche beansprucht wurde. Das Gericht kippte den Mietpreisdeckel, allerdings nicht aufgrund inhaltlicher Gründe, sondern weil diese Entscheidung nicht Ländersache ist, sondern nur auf Bundesebene geregelt werden kann. Besonders betroffene Unternehmen wie Deutsche Wohnen oder Adler konnten daraufhin deutlich zulegen. In den USA zogen die Absätze bei den Einfamilienhäusern stark an und erreichten den höchsten Stand seit 2006. Der Rückgang der 30ig jährigen Hypothekenzinsen hat hier ebenso beigetragen, wie saisonale Effekte. Das Delta liegt aktuell bei ca. 40%.

per Mai 2021

Einzeltitle (Top 10)

CAPCO 20/26 CV	7,80%
LEG IMMOB.WLD.17/25	5,98%
DERWENT LDN CAP.3 19/25CV	5,85%
PHP F.J.N.2 19/25 CV	4,94%
IMMOFINANZ 17/24 CV	4,57%
COFINIMMO 16-21 CV	4,56%
SMART INSIGHT 18/23 CV	4,50%
SPIRIT REALTY CAP.2021 CV	4,21%
DT.WOHNEN WLD.17/26	4,11%
GRAND CITY PROP.16/22 CV	3,78%

in % des Fondsvermögens

Währungsgewichtung

EUR	99,57%
USD	0,36%