

Stichtag: 30.09.2016

CONVERTINVEST Global Convertible Properties (R) (A)

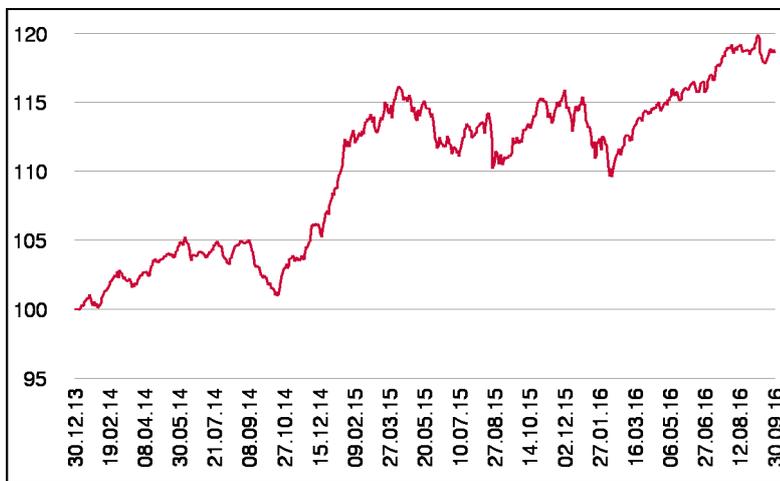
Rentenfonds

1 / 2

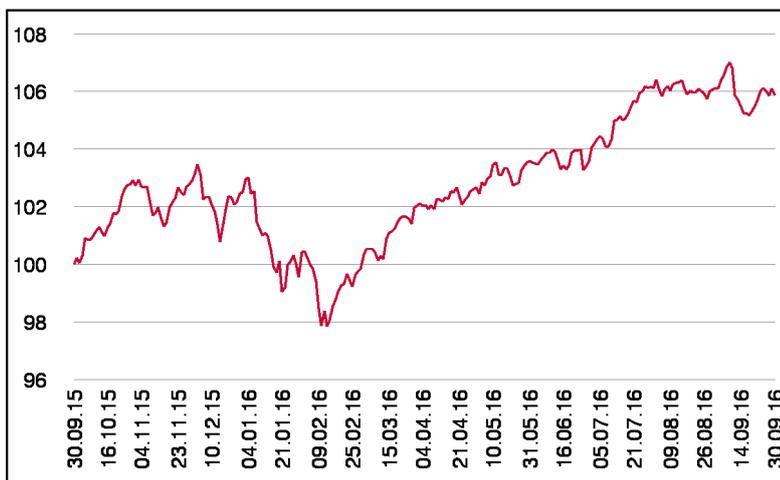
Fonds-Charakteristik

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. FERI EuroRating, eine international tätige Rating und Research-Agentur, liefert Analysen zu den Immobilienportfolios der Unternehmen des Investitionsuniversums. 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

Paul Hoffmann
Nils Lesser

Ausschüttung

Ex-Tag	02.05.2016
Ausschüttung	3,25 EUR
Zahlbartag	04.05.2016

Aktuelle Fondsdaten

Errechneter Wert	111,71 EUR
Fondsvermögen in Mio	92,00 EUR
Ausgabeaufschlag	5,00%

Hinweise zur steuerlichen Behandlung entnehmen Sie unserem aktuellen Rechenschaftsbericht.

Historische Wertentwicklung (Brutto)

seit Jahresbeginn	2,82%
1 Jahr	5,86%
seit Fondsbeginn p.a.	6,39%

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

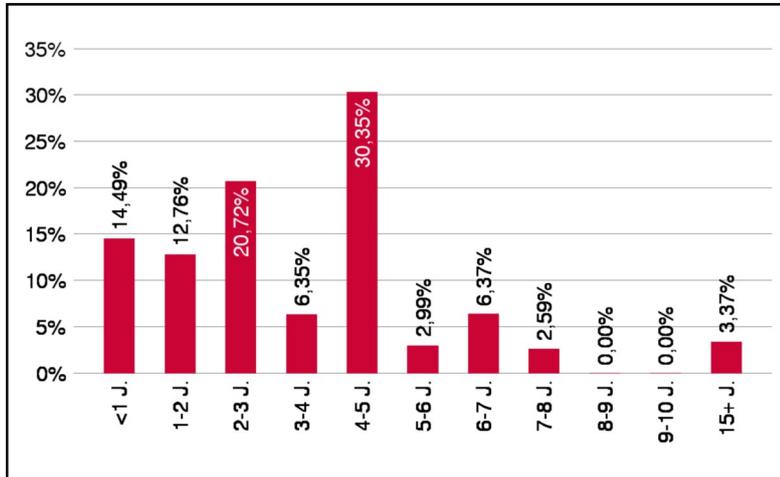
8 Jahre empfohlene Mindestbehaltdauer

CONVERTINVEST Global Convertible Properties (R) (A)

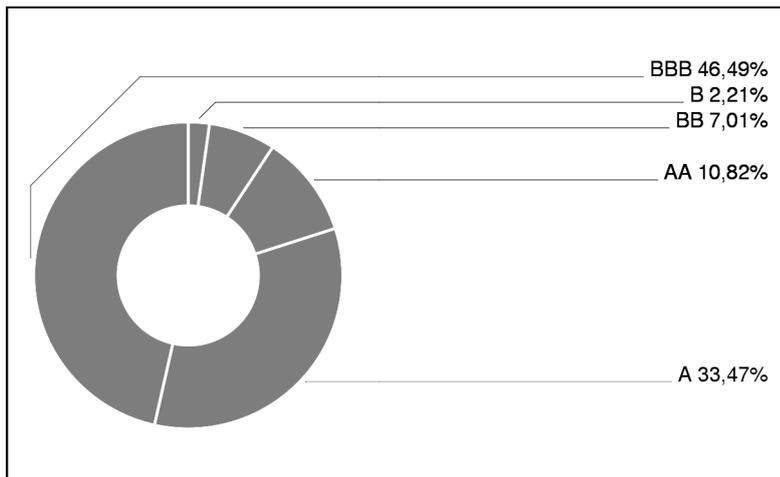
Rentenfonds

2 / 2

Laufzeitengewichtung

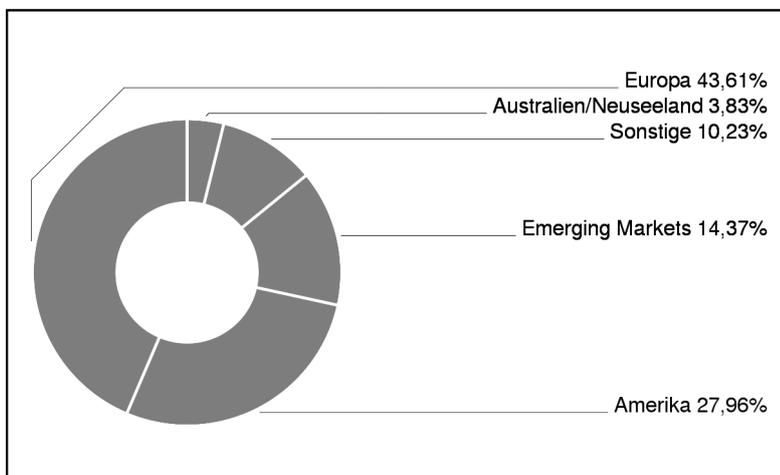


Ratinggewichtung



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

Regionengewichtung



Bericht des Fondsmanagements

Die Notenbanken der USA, Japans und der Eurozone hatten den Kapitalmarkt im September fest im Griff. Während Japan unvermindert auf eine expansive Geldpolitik setzt und die EZB noch unentschieden scheint, diskutiert die Fed weiter über den Zeitpunkt der nächsten Zinsanhebung. Wie die breiten Aktienmärkte tendierte auch der Immobiliensektor seitwärts mit leicht negativer Tendenz. Mit Redefine, BUWOG und Cofinimmo emittierten drei Immobiliengesellschaften Wandelanleihen. Bei zwei der drei Emissionen nahmen wir teil. Der Fonds profitierte vom Rückkaufangebot der Cofinimmo, die ihre alte Wandelanleihe mit Aufschlag zurückkaufte. Wir reduzierten das Fondsdelta im September von ca. 35% auf ca. 30%.

Einzeltitle (Top 10)

CROMWELL SPV FIN.15/20 CV	3,51%
SPIRIT REALTY CAP.2021 CV	3,35%
VEREIT INC.	3,31%
EMPIRE ST.REALTY 2019 CV	3,30%
EXTRA SPACE STORA.2035 CV	3,30%
NATL HEALTH INV. 2021 CV	3,28%
SWISS PRIME SITE 16-23 CV	3,22%
AYC FINANCE 14/19 CV	3,17%
DT.WOHNEN WLD.14/21	3,16%
DZ BANK SYN UMT.ANL.15/17	3,08%

in % des Fondsvermögens

Währungsgewichtung

EUR	92,68%
USD	4,76%
SGD	2,59%