

Stichtag: 30.09.2021

# CONVERTINVEST Global Convertible Properties (R) (T)

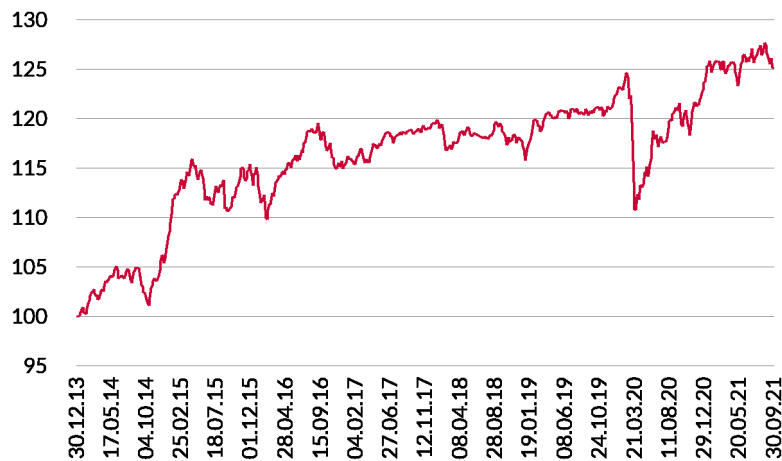
Rentenfonds

1 / 2

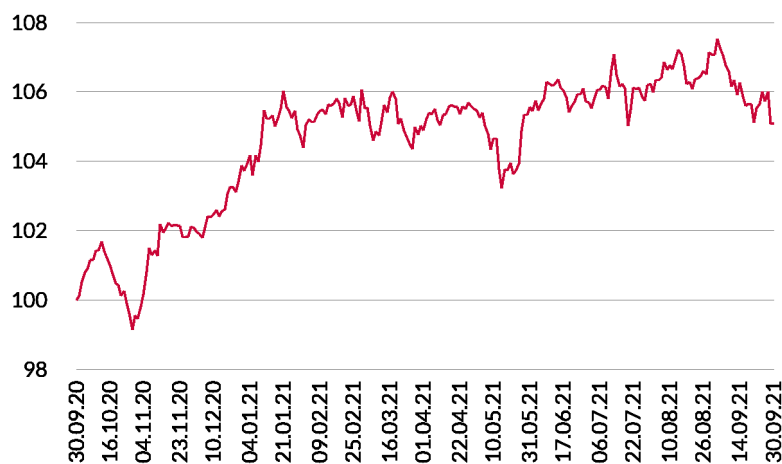
## Fonds-Charakteristik

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	Thesaurierend
ISIN	AT0000A14J55
Fondswährung	EUR
Fondsbeginn	30.12.2013
Rechnungsjahrende	31.01.
Depotbank	BKS Bank AG
Fondsmanagement	CONVERTINVEST
Vertriebszulassung	AT, DE
WKN Deutschland	A1W9B4

## Fondsmanager

Horst Simbürger
Stefan Steinberger

## Ausschüttung

Ex-Tag	30.04.2021
KEST-Auszahlung	0,2110 EUR
Zahlbartag	04.05.2021

## Aktuelle Fondsdaten

Errechneter Wert	122,57 EUR
Rücknahmepreis	122,57 EUR
Fondsvermögen in Mio	77,20 EUR

Hinweise zur steuerlichen Behandlung entnehmen Sie unserem aktuellen Rechenschaftsbericht.

## Historische Wertentwicklung (Brutto)

seit Jahresbeginn	1,11%
1 Jahr	5,10%
3 Jahre p.a.	1,82%
5 Jahre p.a.	1,10%
seit Fondsbeginn p.a.	2,93%

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 Mindestbeholdedauer

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 die Wesentlichen Anlegerinformationen (KID) sowie der jeweilige Prospekt, welche in ihrer aktuellen Fassung in deutscher Sprache unter [www.3bg.at](http://www.3bg.at), sowie den inländischen Zahlstellen des Fonds zur Verfügung stehen.

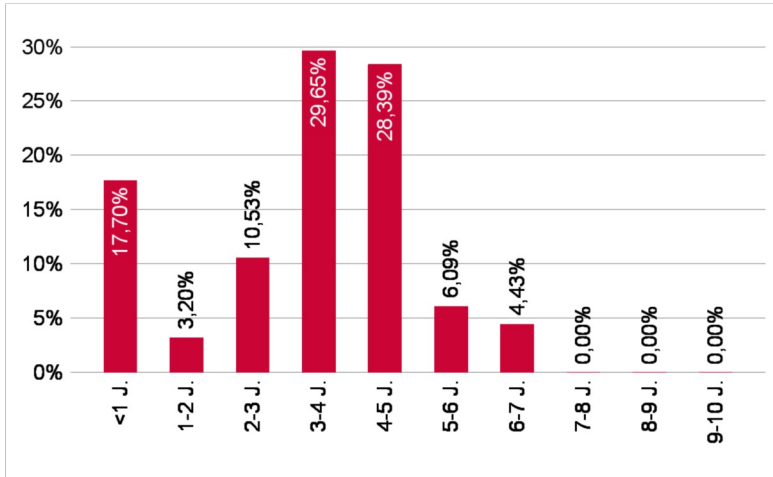
Stichtag: 30.09.2021

# CONVERTINVEST Global Convertible Properties (R) (T)

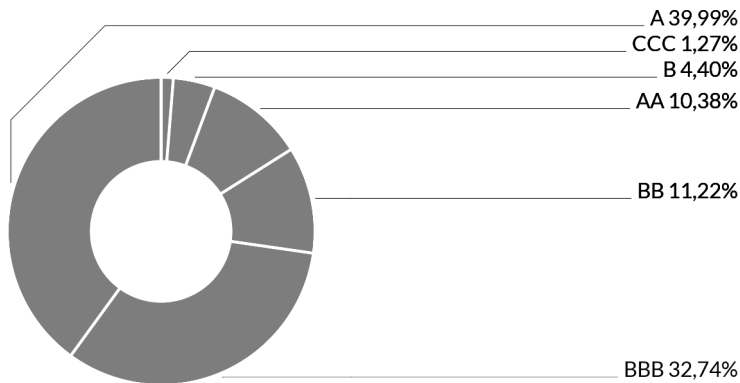
Rentenfonds

2 / 2

## Laufzeitengewichtung

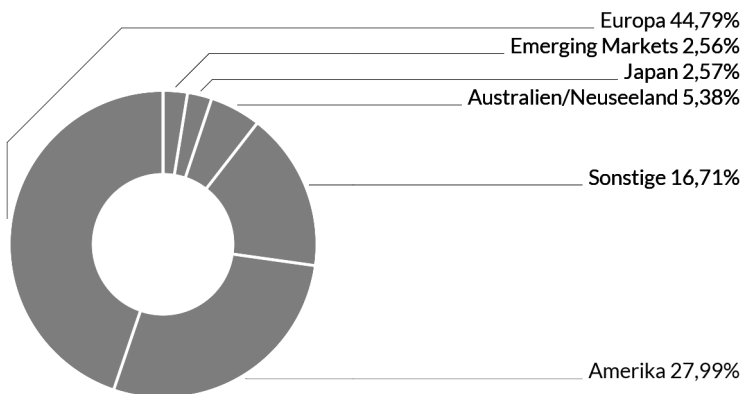


## Ratinggewichtung



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

## Regionengewichtung



## Bericht des Fondsmanagements

Nach sieben Monaten positiver Kursentwicklung legten Europas Börsen im September eine Pause ein. Ein möglicher Default der chinesischen Evergrande - der zweitgrößte asiatische Immobilienentwickler mit ausstehenden Verbindlichkeiten von 250 Mrd. Euro - ließ Erinnerungen an Lehman aufkommen und führte kurzfristig zu einem weltweiten Abverkauf. Neben Immobilienwerten zählten vor allem Sektoren mit starker China Abhängigkeit, wie Rohstoffe oder Luxusgüter zu den Verlierern. Amerikanische, europäische und asiatische Immobilienindices gaben 4-6% nach. Unsicherheiten bezüglich der Reduzierung des Anleihekaufprogramms der FED taten ihr übriges. Während Aktien eher stark reagierten, verhielten sich die Rentenmärkte relativ ruhig. Die 10-jährigen US-Renditen stiegen um gerade einmal 8bp, deutsche Bunds handelten 15bp fester. Wandelanleihen wurden ebenfalls zurückgestuft, die gehandelten impliziten Volatilitäten reduzierten sich weiter, europäische Wandelanleihen wurden damit noch günstiger gepreist als im August. In Europa und in den USA wurden Umschichtungen getätigt. Das Fondsdelta reduzierte sich und liegt aktuell bei 40%.

per Oktober 2021

## Einzeltitel (Top 10)

CAPCO 20/26 CV	7,91%
PHP F.J.N.2 19/25 CV	6,94%
LEG IMMOB.WLD.17/25	6,34%
DERWENT LDN CAP.3 19/25CV	6,12%
GRAND CITY PROP.16/22 CV	5,95%
ISTAR 2022 CV	5,07%
IMMOFINANZ 17/24 CV	4,98%
TAG IMMOBILIEN	4,70%
IWG GR.HLDGS 20/27 CV	3,60%
NEXITY 18-25 CV	3,52%

in % des Fondsvermögens

## Währungsgewichtung

EUR	99,69%
USD	0,55%
GBP	-0,40%