

Stichtag: 31.01.2019

# CONVERTINVEST Global Convertible Properties (I) (A)

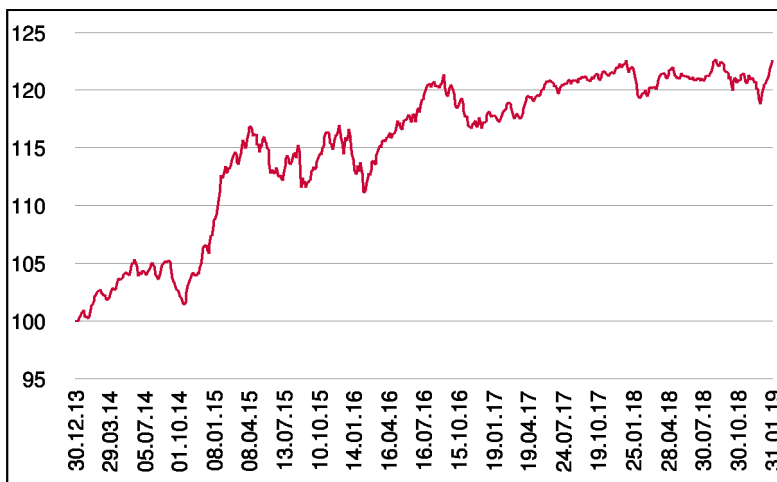
Rentenfonds

1 / 2

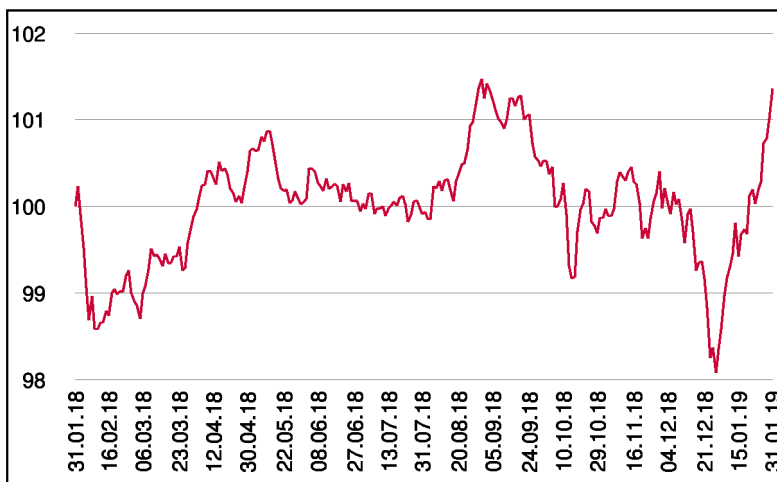
## Fonds-Charakteristik

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	AT0000A14J14
Fondswährung	EUR
Fondsbeginn	30.12.2013
Rechnungsjahrende	31.01.
Depotbank	BKS Bank AG
Fondsmanagement	CONVERTINVEST
Vertriebszulassung	AT, DE
WKN Deutschland	A1W9B0

## Fondsmanager

Horst Simbürger  
Stefan Steinberger

## Ausschüttung

Ex-Tag	30.04.2018
Ausschüttung	2,7900 EUR
Zahlbartag	03.05.2018

## Aktuelle Fondsdaten

Errechneter Wert	110,12 EUR
Rücknahmepreis	110,12 EUR
Fondsvermögen in Mio	82,11 EUR

Hinweise zur steuerlichen Behandlung entnehmen Sie unserem aktuellen Rechenschaftsbericht.

## Historische Wertentwicklung (Brutto)

seit Jahresbeginn	3,17%
1 Jahr	1,36%
3 Jahre p.a.	2,83%
5 Jahre p.a.	4,09%
seit Fondsbeginn p.a.	4,08%

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 etwaige seitens der Vertriebsstellen verrechnete individuelle Kaufspesen 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

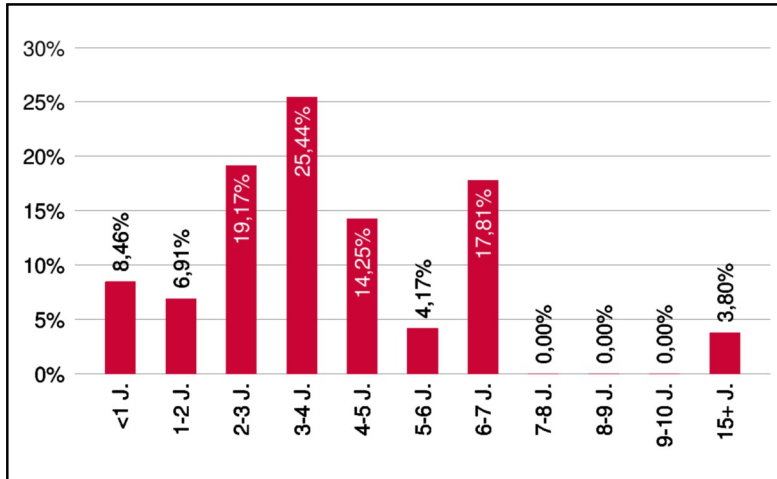
8 Jahre empfohlene Mindestbehaltdauer

# CONVERTINVEST Global Convertible Properties (I) (A)

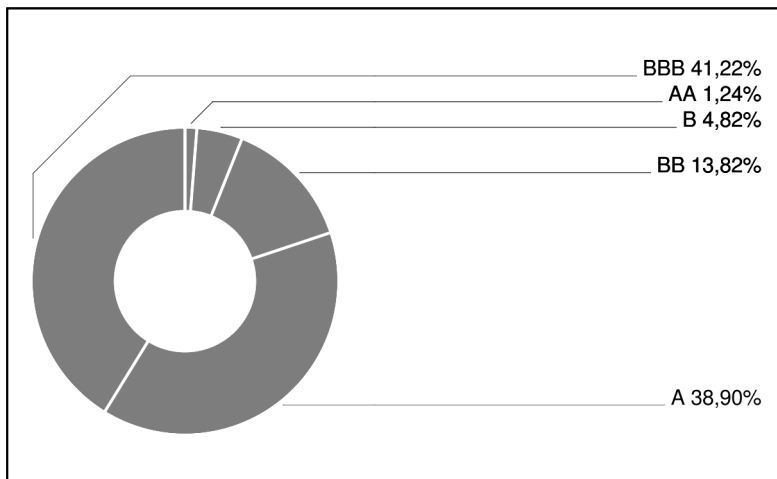
Rentenfonds

2 / 2

## Laufzeitengewichtung

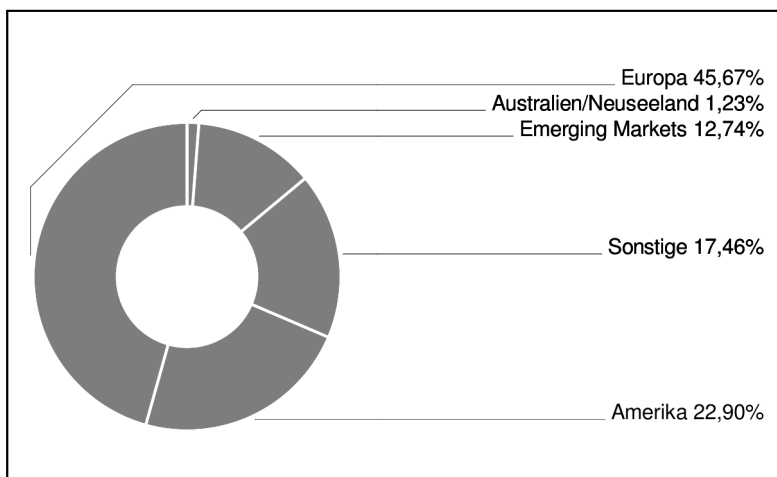


## Ratinggewichtung



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

## Regionengewichtung



## Bericht des Fondsmanagements

Nach dem markanten Kursverfall im Dezember setzten die weltweiten Märkte im Jänner zu einer Gegenbewegung an. Die Fundamentaldaten bleiben schwierig, der Shutdown wurde zwar temporär beendet, in Europa gibt es immer noch keine Brexit Entscheidung, der Handelsstreit ist noch nicht beigelegt und die chinesischen Fundamentaldaten verschlechtern sich weiter. Positive Signale kommen angesichts dieser Datenlage von den Notenbanken, Zinserhöhungen in diesem Jahr werden immer unwahrscheinlicher, und damit bekamen auch Immobilienwerte Rückenwind. Sowohl europäische als auch US Immobilienwerte konnten im Jänner deutlich zulegen.

Das Fondsdelta wurde bereits im Dezember erhöht und Anfang Jänner weiter ausgebaut, aktuell liegt es bei 35%. (Stand 28.1.2019)

per Februar 2019

## Einzeltitle (Top 10)

DT.WOHNEN WLD.17/26	5,31%
GRAND CITY PROP.16/22 CV	5,25%
CHINA OV.F.(KY)V 16/23 CV	5,07%
CA IMMO 17/25 CV	4,59%
NATL HEALTH INV. 2021 CV	4,42%
IMMOFINANZ 17/24 CV	4,33%
AYC FINANCE 14/19 CV	4,25%
INTU (JE) 2 16/22 CV	4,23%
LEG IMMOB.WLD.17/25	4,03%
ADLER REAL EST. WDL16/21	3,90%

in % des Fondsvermögens

## Währungsgewichtung

EUR	98,41%
USD	0,88%
HKD	0,68%

**Hinweis: Die Mindestinvestitionssumme für Anteile an der institutionellen Tranche beträgt 3.000.000 Euro.**