

Stichtag: 28.06.2024

CONVERTINVEST Global Convertible Properties (I) (A)

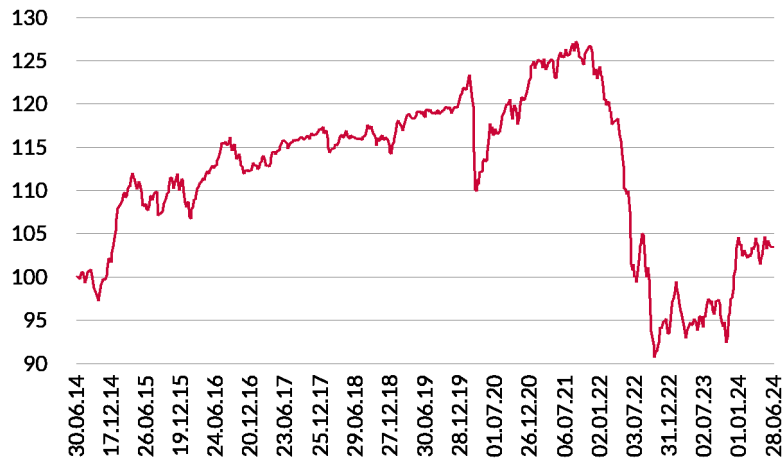
Rentenfonds, Investmentfonds gemäß Artikel 8 Offenlegungsverordnung

1 / 2

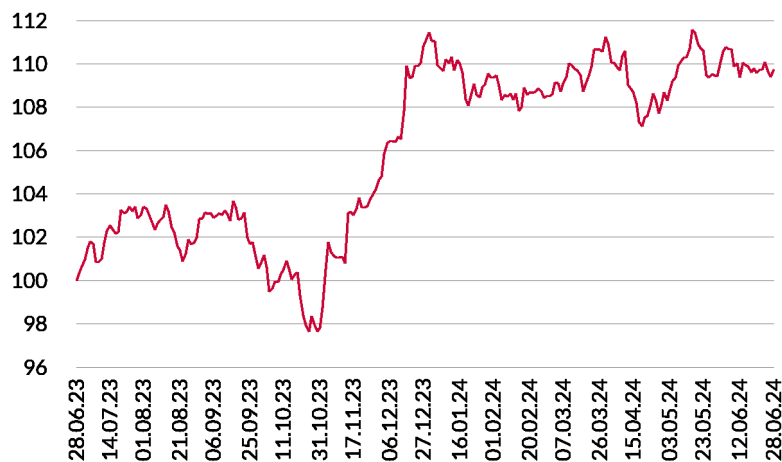
Fonds-Charakteristik

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 10 Jahre (%)



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	30.04.2024
Ausschüttung	1,7458 EUR
Zahlbartag	02.05.2024

Aktuelle Fondsdaten

Errechneter Wert	85,81 EUR
Rücknahmepreis	85,81 EUR
Fondsvermögen in Mio	29,46 EUR

Hinweise zur steuerlichen Behandlung entnehmen Sie unserem aktuellen Rechenschaftsbericht.

Historische Wertentwicklung (Brutto)

seit Jahresbeginn	-1,54%
1 Jahr	9,00%
3 Jahre p.a.	-6,19%
5 Jahre p.a.	-2,61%
10 Jahre p.a.	0,34%
seit Fondsbeginn p.a.	0,73%

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	

5 Jahre empfohlene Mindestbeholddauer

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 das Basisinformationsblatt (BIB) sowie der jeweilige Prospekt, welche in ihrer aktuellen Fassung in deutscher Sprache unter www.3bg.at, sowie den inländischen Zahlstellen des Fonds zur Verfügung stehen. **Das Nettovermögen kann aufgrund der Portfoliozusammensetzung oder der verwendeten Portfoliomangementtechniken unter Umständen eine erhöhte Volatilität aufweisen.**

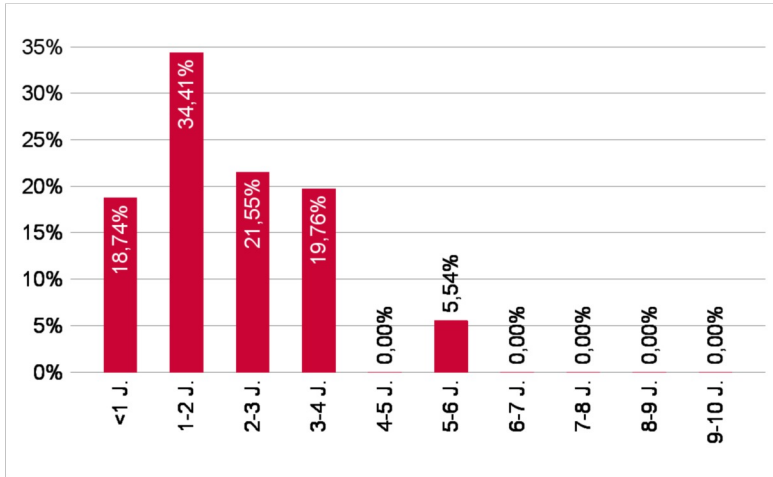
Stichtag: 28.06.2024

CONVERTINVEST Global Convertible Properties (I) (A)

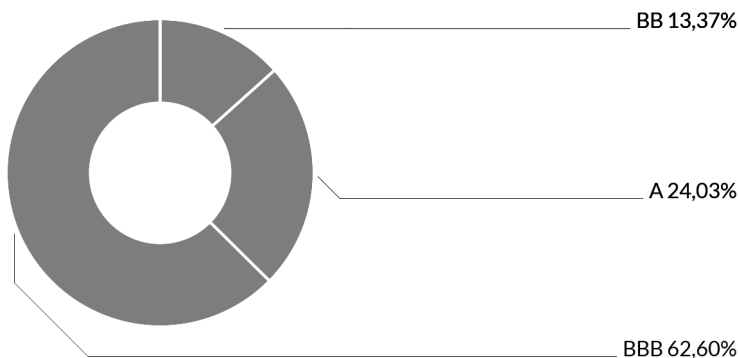
Rentenfonds, Investmentfonds gemäß Artikel 8 Offenlegungsverordnung

2 / 2

Laufzeitengewichtung

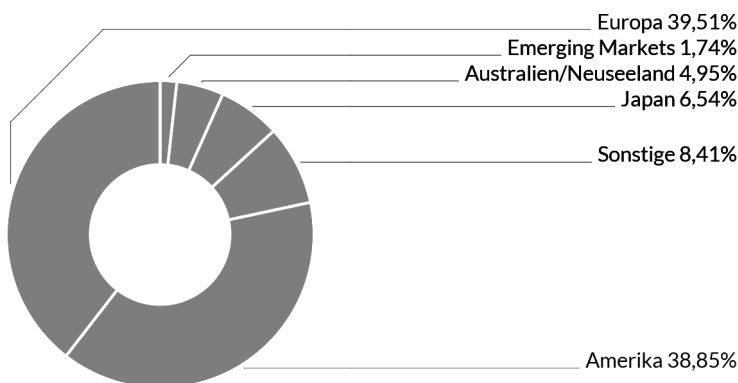


Ratinggewichtung



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

Regionengewichtung



Bericht des Fondsmanagements

Im Juni wurde die erwartete Zinswende der EZB mit der ersten Zinssenkung eingeleitet. Darauf folgten Wahlen im Europäischen Parlament, die einen milden Rechtsruck bedeuteten, der in Frankreich wiederum sehr überraschend zu Neuwahlen Anfang Juli führte. Dies beunruhigte vor allem die Aktienmärkte in Frankreich, die -5% fielen, aber auch jene in Europa, die -2% verloren. Die Kreditaufschläge im schlechteren Bonitätssegment in Europa stiegen ebenfalls um etwa 10% an. Diese Turbulenzen bewirkten auch einen Fall der Zinskurve, da derartige Unruhe EZB-Zinssenkungen wahrscheinlicher macht. In den USA stiegen Kreditaufschläge weniger an und auch die Zinskurve fiel weniger als in Europa. Der US-Aktienmarkt entwickelte sich mit 5% sehr positiv. Wandelanleihen verloren global über den Monat leicht an Wert.

Immobilienwerte nahmen die Bewegungen in Europa überproportional mit, sodass der europäische Immobilienindex -7% verlor. Der amerikanische Immo-Index blieb hingegen unter dem breitem US-Markt, aber konnte dennoch etwa 3% zulegen. Die letzten Unternehmensergebnisse haben gezeigt, dass die schlimmsten Wertberichtigungen hinter uns liegen und dass diese nur mehr auf gemäßigten einstelligen Niveaus passieren.

Die Aktiensensitivität des Fonds fiel etwas und liegt nun knapp unter 49%.

per Juli 2024

Einzeltitel (Top 10)

TAG IMMOBILIEN	6,24%
SUMMIT HO.PR 21/26 CV	5,72%
PEBBLEBR. H. 20/26 CV	5,33%
KYORITS.MAIN 21/26 ZO CV	5,14%
SHAFTESBURY 20/26 CV	4,90%
CITI G.M.FDG 20/24 MTN CV	4,85%
IWG INT. HLDGS 20/27 CV	4,81%
KITE REA.GRP 21/27 CV	4,66%
SW.PRIME SIT 23/30 CV	4,55%
REALOGY G/CO 22/26 CV	4,38%

in % des Fondsvermögens

Währungsgewichtung

EUR	97,85%
USD	1,33%
GBP	0,60%
AUD	0,16%

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

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 das Basisinformationsblatt (BIB) sowie der jeweilige Prospekt, welche in ihrer aktuellen Fassung in deutscher Sprache unter www.3bg.at, sowie den inländischen Zahlstellen des Fonds zur Verfügung stehen.

Das Nettovermögen kann aufgrund der Portfoliozusammensetzung oder der verwendeten Portfoliomangementtechniken unter Umständen eine erhöhte Volatilität aufweisen.