

Stichtag: 31.08.2020

CONVERTINVEST Global Convertible Properties (I) (A) (F)

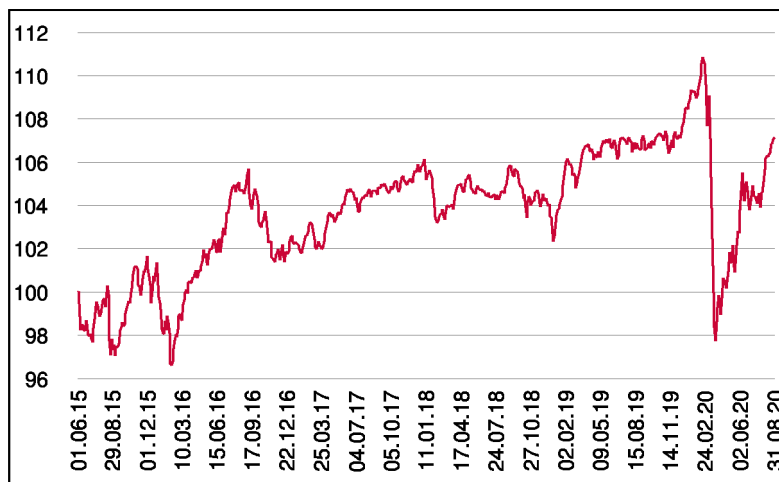
Rentenfonds

1 / 2

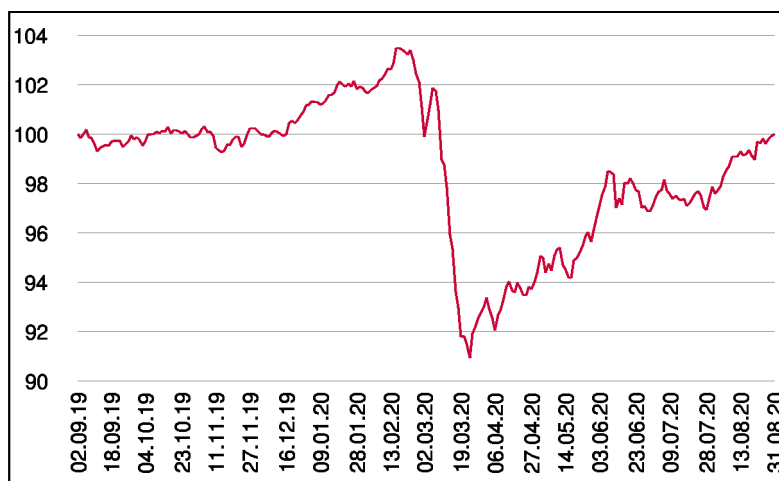
Fonds-Charakteristik

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. Die SCOPE Group, 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 Tranchenstart (%)



Wertentwicklung 1 Jahr (%)



Stammdaten

Fondsstruktur	Ausschüttend
ISIN	AT0000A1EKN2
Fondswährung	EUR
Fondsbeginn	30.12.2013
Tranchenstart	01.06.2015
Rechnungsjahre	31.01.
Depotbank	BKS Bank AG
Fondsmanagement	CONVERTINVEST
Vertriebszulassung	AT, DE
WKN Deutschland	A14S66

Fondsmanager

Horst Simbürger
Stefan Steinberger

Ausschüttung

Ex-Tag	30.04.2020
Ausschüttung	0,0000 EUR
Zahlbartag	05.05.2020

Aktuelle Fondsdaten

Errechneter Wert	104,73 EUR
Rücknahmepreis	104,73 EUR
Fondsvermögen in Mio	83,02 EUR

Hinweise zur steuerlichen Behandlung entnehmen Sie unserem aktuellen Rechenschaftsbericht.

Historische Wertentwicklung (Brutto)

seit Jahresbeginn	-1,15%
1 Jahr	0,48%
3 Jahre p.a.	0,82%
5 Jahre p.a.	1,85%
seit Tranchenstart p.a.	1,32%

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

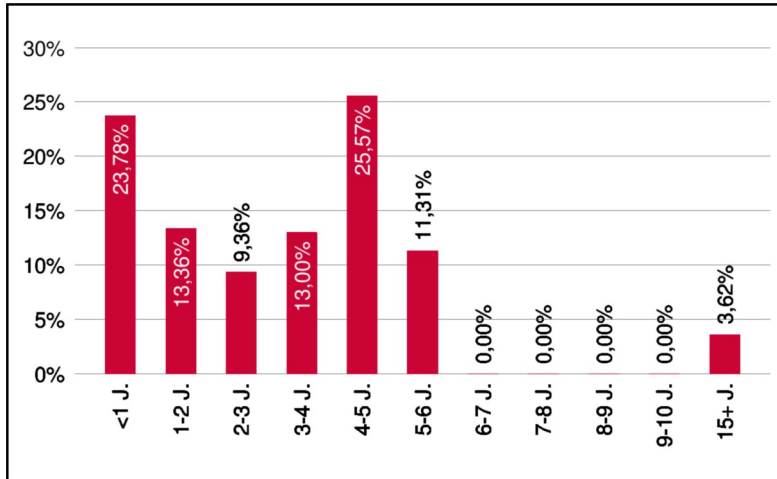
8 Jahre empfohlene Mindestbeholddauer

CONVERTINVEST Global Convertible Properties (I) (A) (F)

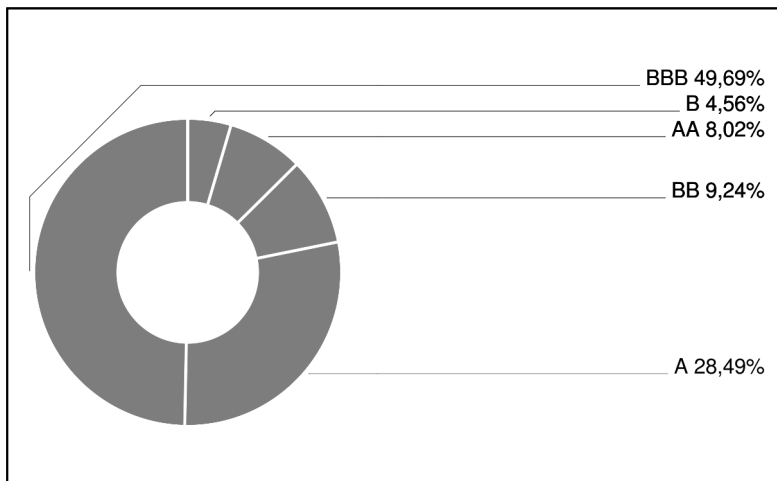
Rentenfonds

2 / 2

Laufzeitengewichtung

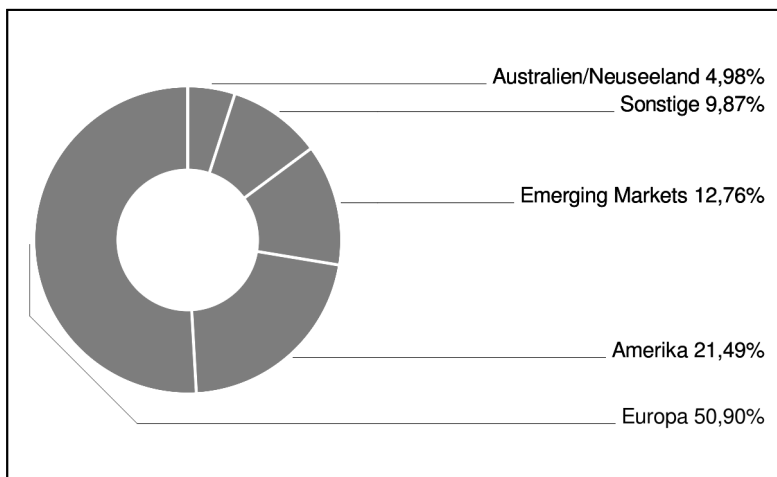


Ratinggewichtung



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

Regionengewichtung



Bericht des Fondsmanagements

Die Aktienindizes konnten zwar bis zum Monatsende erneut zulegen, in Summe verharren die europäischen Indizes jedoch seit drei Monaten in einer relativ engen Handelsspanne. Während die US Börsen bereits über dem Höchststand vom März notieren, fehlen in Europa noch ca. 16%, um das gleiche Level zu erreichen. Die Immobilienwerte entwickelten sich, zumindest in Europa, indexkonform, in den USA performten sie nur unterdurchschnittlich. Seit Jahresbeginn bleiben jedoch europäische Immobilien titel immer noch deutlich hinter US Immobiliten zurück. Das Zinsniveau von 10jährigen deutschen Staatsanleihen hat sich aktuell bei -0,5%, eingependelt, der Höhenflug des EURO gegenüber dem USD wurde ebenfalls gestoppt. Die Quartalsgewinne im Immobiliensektor verliefen etwas besser als erwartet. Bis auf tourismusnahe Branchen und dem Einzelhandel, welche nach wie vor unter den gesetzten COVID-Maßnahmen leiden, konnten alle übrigen Bereiche durchwegs positiv überraschen. Emissionsseitig ist TAG Immobilien erwähnenswert. Sie emittierten eine Wandelanleihe mit einem Volumen von 470 Mio. Euro, gleichzeitig wurde die Hälfte der ausstehenden Anleihen zurückgekauft. Dies führte zu einer Reduzierung des ausstehenden Volumens auf 131 Mio. Euro. Das Fondsdelta wurde auf 35% erhöht.

per September 2020

Einzeltitel (Top 10)

DT.WOHNEN WLD.17/26	7,68%
GRAND CITY PROP.16/22 CV	6,24%
LEG IMMOB.WLD.17/25	6,02%
ADLER REAL EST. WDL16/21	5,00%
SMART INSIGHT 18/23 CV	4,53%
SPIRIT REALTY CAP.2021 CV	4,20%
CA IMMO 17/25 CV	3,86%
CHINA EVERGR.GR. 18/23 CV	3,67%
EXTRA SPACE STORA.2035 CV	3,57%
VEREIT INC.	3,28%

in % des Fondsvermögens

Währungsgewichtung

EUR	97,99%
USD	1,30%
HKD	0,59%

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