

Stichtag: 28.06.2019

CONVERTINVEST Global Convertible Properties (I) (T)

Rentenfonds

1 / 2

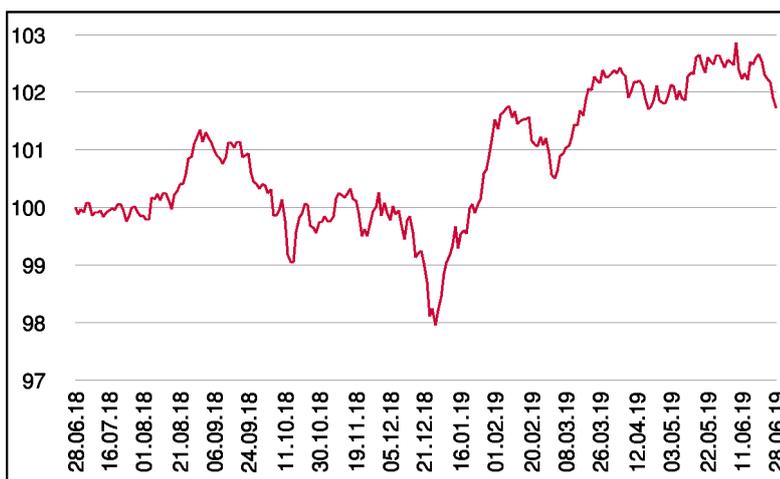
Fonds-Charakteristik

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. 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 Fondsbeginn (%)



Wertentwicklung 1 Jahr (%)



Stammdaten

Fondsstruktur	Thesaurierend
ISIN	AT0000A14J22
Fondswährung	EUR
Fondsbeginn	30.12.2013
Rechnungsjahrende	31.01.
Depotbank	BKS Bank AG
Fondsmanagement	CONVERTINVEST
Vertriebszulassung	AT, DE
WKN Deutschland	A1W9B1

Fondsmanager

Horst Simbürger
Stefan Steinberger

Ausschüttung

Ex-Tag	30.04.2019
KEST-Ausschüttung	0,0000 EUR
Zahlbartag	03.05.2019

Aktuelle Fondsdaten

Errechneter Wert	120,24 EUR
Rücknahmepreis	120,24 EUR
Fondsvermögen in Mio	80,81 EUR

Hinweise zur steuerlichen Behandlung entnehmen Sie unserem aktuellen Rechenschaftsbericht.

Historische Wertentwicklung (Brutto)

seit Jahresbeginn	3,68%
1 Jahr	1,85%
3 Jahre p.a.	1,42%
5 Jahre p.a.	3,37%
seit Fondsbeginn p.a.	3,84%

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 Mindestbehaltdauer

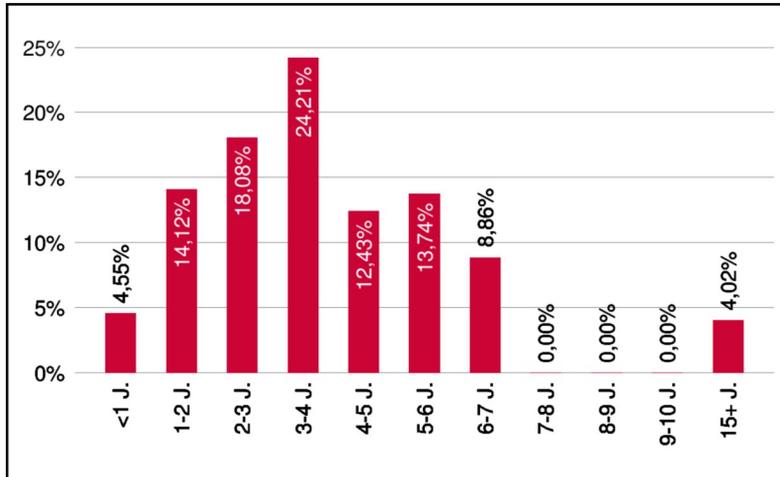
Stichtag: 28.06.2019

CONVERTINVEST Global Convertible Properties (I) (T)

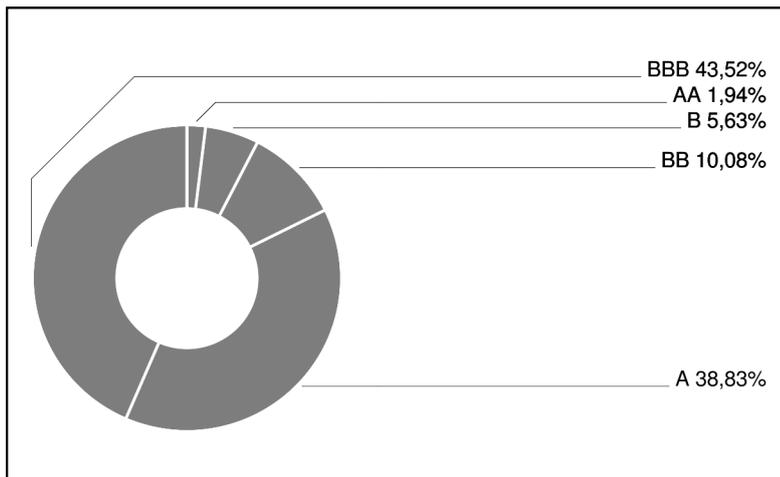
Rentenfonds

2 / 2

Laufzeitengewichtung

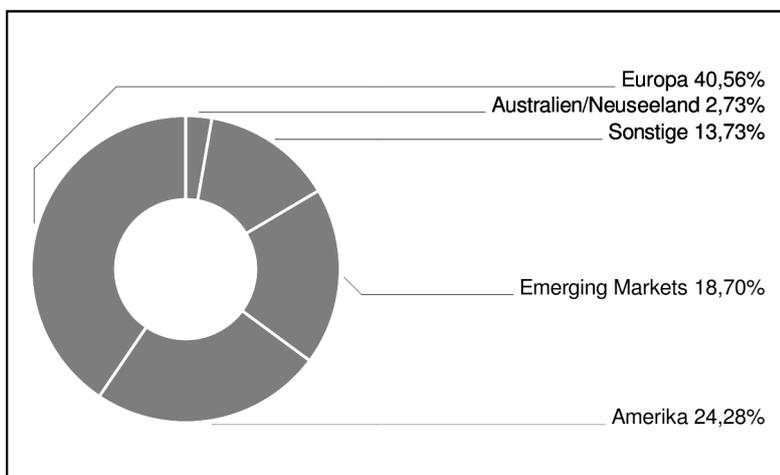


Ratinggewichtung



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

Regionengewichtung



Bericht des Fondsmanagements

Die Immobilienwandelanleihen erlebten einen turbulenten Juni. Nach der Ankündigung einer Mietpreisdeckelung über die nächsten 5 Jahre in Berlin mussten vor allem deutsche Immobilienwerte deutliche Verluste hinnehmen. Deutsche Wohnen und ADO, Werte mit hohem Berlin Anteil fielen deutlich zweistellig. Im Gegensatz dazu entwickelten sich die US Immobilienwerte, unterstützt von stark fallenden US Zinsen erfreulich. Dank der ausgewogenen internationalen Ausrichtung blieb der Fonds stabil. Bei deutschen Immobilienwerten wurden Anteile reduziert. Mit Derwent und PHP kamen zwei Neuemissionen auf den Markt, die gut aufgenommen wurden, der Fonds nach an beiden Transaktionen teil. Das Fondsdelta wurde reduziert und lag zu Monatsende bei ca.33%. (Stand 19.6.2019)

per Juli 2019

Einzeltitle (Top 10)

CHINA OV.F.(KY)V 16/23 CV	5,28%
GRAND CITY PROP.16/22 CV	5,22%
IMMOFINANZ 17/24 CV	4,42%
NATL HEALTH INV. 2021 CV	4,41%
LEG IMMOB.WLD.17/25	4,25%
INTU (JE) 2 16/22 CV	4,17%
SMART INSIGHT 18/23 CV	4,13%
STARWOOD W.P. 17/22	4,03%
EXTRA SPACE STORA.2035 CV	4,02%
SPIRIT REALTY CAP.2021 CV	3,91%

in % des Fondsvermögens

Währungsgewichtung

EUR	99,92%
HKD	0,24%
USD	-0,27%

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