

Stichtag: 28.09.2018

CONVERTINVEST Global Convertible Properties (I) (VT)

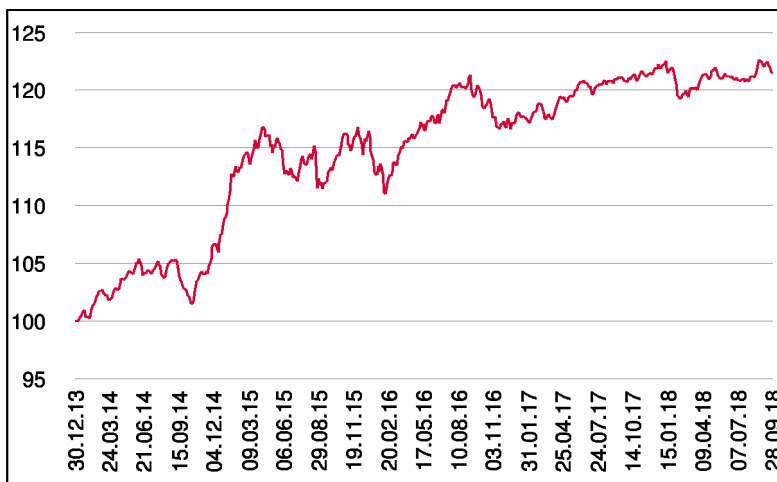
Rentenfonds

1 / 2

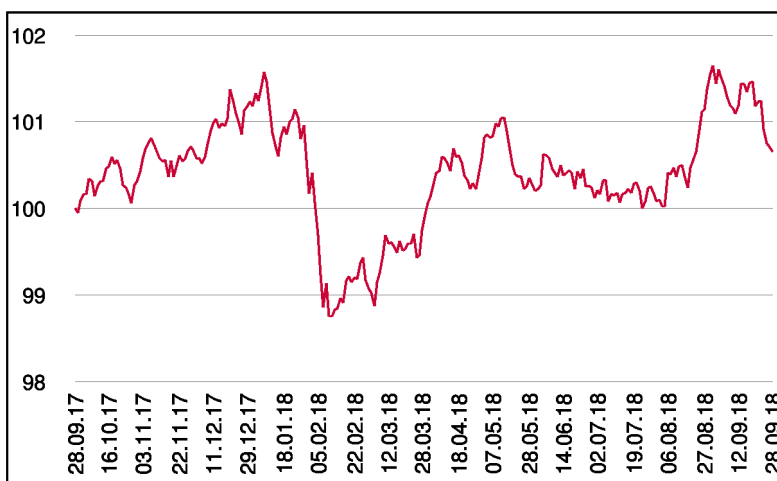
Fonds-Charakteristik

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	Thesaurierend
ISIN	AT0000A14J30
Fondswährung	EUR
Fondsbeginn	30.12.2013
Rechnungsjahrende	31.01.
Depotbank	BKS Bank AG
Fondsmanagement	CONVERTINVEST
Vertriebszulassung	AT, DE
WKN Deutschland	A1W9B2

Fondsmanager

Horst Simbürger
Stefan Steinberger

Aktuelle Fondsdaten

Errechneter Wert	121,46 EUR
Rücknahmepreis	121,46 EUR
Fondsvermögen in Mio	91,66 EUR

Hinweise zur steuerlichen Behandlung entnehmen Sie unserem aktuellen Rechenschaftsbericht.

Historische Wertentwicklung (Brutto)

seit Jahresbeginn	-0,53%
1 Jahr	0,70%
3 Jahre p.a.	2,43%
seit Fondsbeginn p.a.	4,18%

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

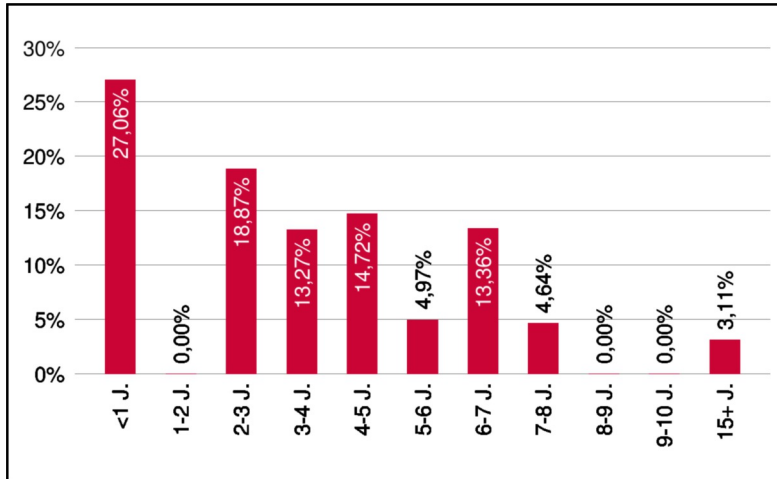
8 Jahre empfohlene Mindestbehaltdauer

CONVERTINVEST Global Convertible Properties (I) (VT)

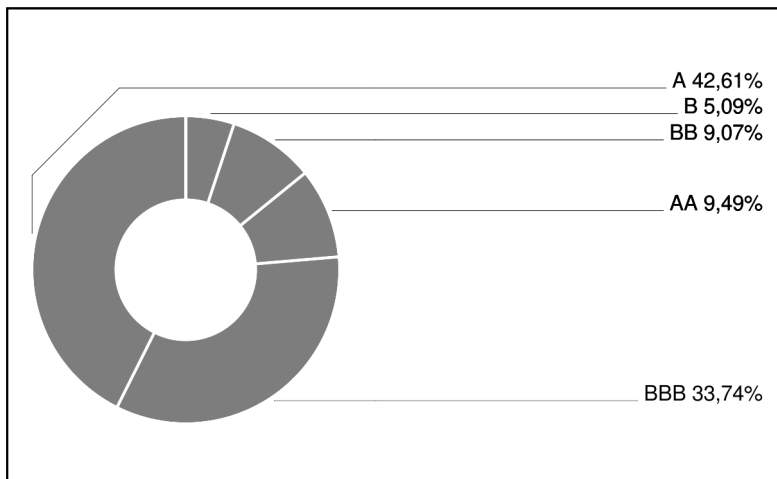
Rentenfonds

2 / 2

Laufzeitengewichtung

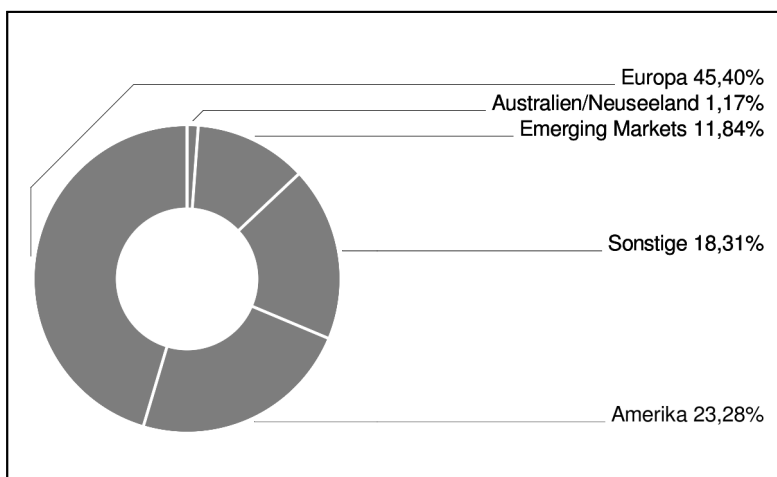


Ratinggewichtung



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

Regionengewichtung



Bericht des Fondsmanagements

Im September erlebten die weltweiten Börsen eine Achterbahnfahrt, nach einem schwachen Monatsstart konnten die Indices verlorenes Terrain wieder gut machen, der amerikanische Aktienindex markierte im Monatsverlauf sogar ein neues All Time High. Während die EZB ihre Wachstumserwartung etwas reduziert hat, signalisierte die FED nach der erwarteten Zinsanhebung aufgrund der stärkeren Konjunktur, zum Leidwesen Donald Trumps, eine etwas restriktivere Geldpolitik. Die US 10 Jahresrenditen stiegen auf über 3% und zogen die US Immobilienwerte nach unten. In Europa waren Immobilienwerte ebenfalls unter Druck, und konnten sich trotz guter Fundamentaldaten und einem nach wie vor attraktiven Zinsumfeld dem internationalen Trend nicht entziehen.

Das Fondsdelta wurde reduziert, und liegt bei 30%.

per Oktober 2018

Einzeltitle

GRAND CITY PROP.16/22 CV	4,79%
SMART INSIGHT 18/19 ZO CV	4,74%
DT.WOHNEN WLD.17/26	4,64%
SWISS PRIME SITE 16-23 CV	4,39%
CA IMMO 17/25 CV	4,38%
CHINA OV.F.(KY)V 16/23 CV	4,35%
INTU (JE) 2 16/22 CV	4,02%
NATL HEALTH INV. 2021 CV	3,68%
ADLER REAL EST. WDL16/21	3,62%

in % des Fondsvermögens

Währungsgewichtung

EUR	99,93%
-----	--------

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