

Stichtag: 30.09.2019

CONVERTINVEST Global Convertible Properties (R) (A)

Rentenfonds

1 / 2

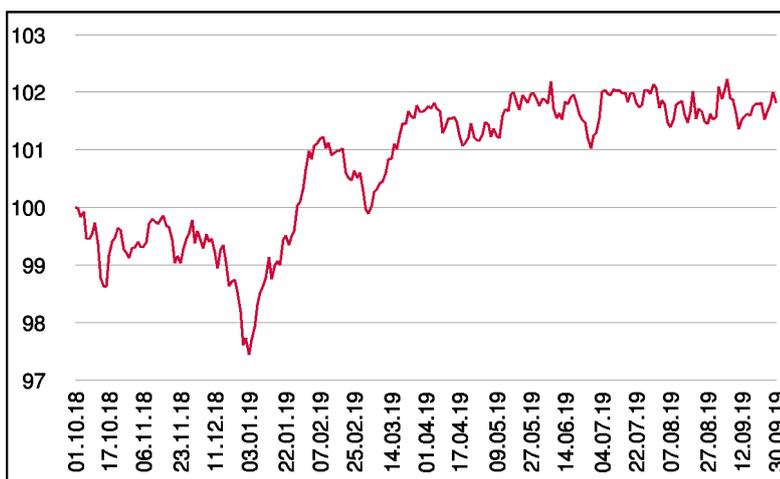
Fonds-Charakteristik

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. 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	Ausschüttend
ISIN	AT0000A14J48
Fondswährung	EUR
Fondsbeginn	30.12.2013
Rechnungsjahrende	31.01.
Depotbank	BKS Bank AG
Fondsmanagement	CONVERTINVEST
Vertriebszulassung	AT, DE
WKN Deutschland	A1W9B3

Fondsmanager

Horst Simbürger
Stefan Steinberger

Ausschüttung

Ex-Tag	30.04.2019
Ausschüttung	2,6700 EUR
Zahlbartag	03.05.2019

Aktuelle Fondsdaten

Errechneter Wert	105,41 EUR
Rücknahmepreis	105,41 EUR
Fondsvermögen in Mio	81,55 EUR

Hinweise zur steuerlichen Behandlung entnehmen Sie unserem aktuellen Rechenschaftsbericht.

Historische Wertentwicklung (Brutto)

seit Jahresbeginn	4,31%
1 Jahr	1,88%
3 Jahre p.a.	0,67%
5 Jahre p.a.	3,42%
seit Fondsbeginn p.a.	3,37%

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

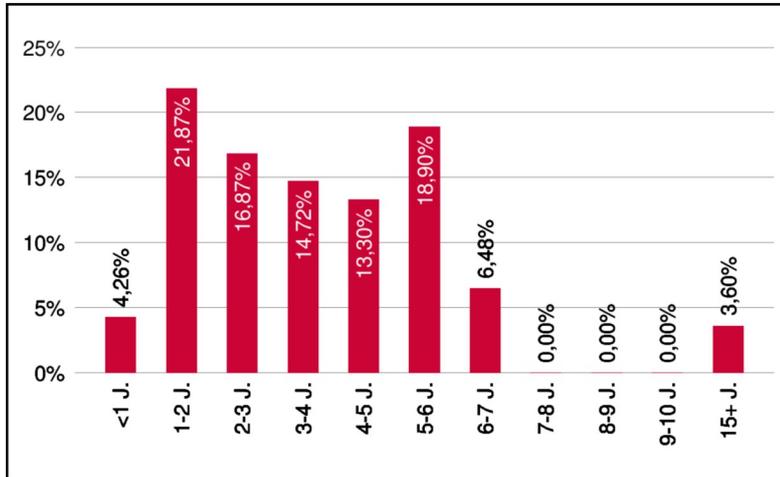
Stichtag: 30.09.2019

CONVERTINVEST Global Convertible Properties (R) (A)

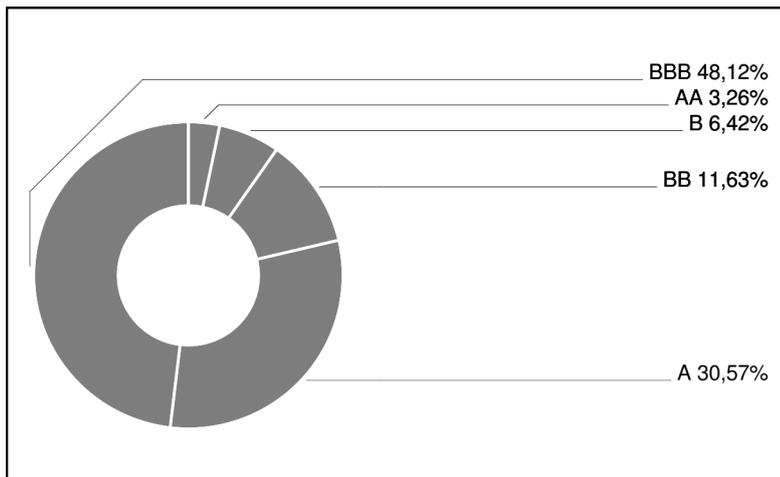
Rentenfonds

2 / 2

Laufzeitengewichtung

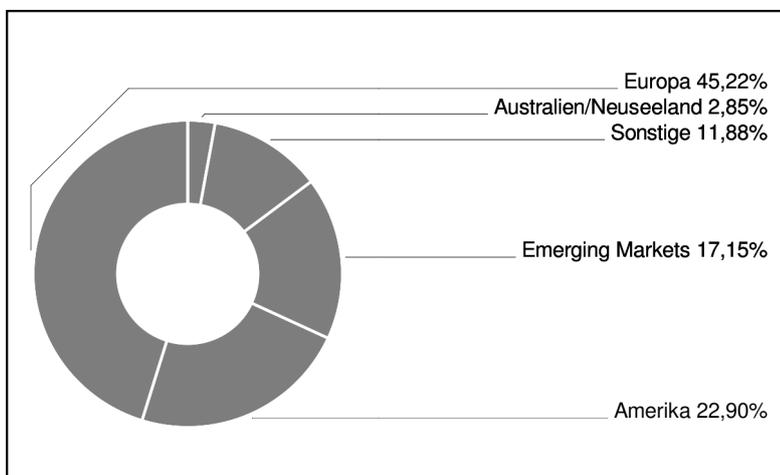


Ratinggewichtung



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

Regionengewichtung



Bericht des Fondsmanagements

Nach dem Einbruch der Kurse im Vormonat erholten sich die Märkte im September. Der Anschlag auf die weltgrößte Raffinerie, welche 5% des gesamten Weltmarktbedarfs produziert, sorgte für Nervosität und kurzfristig steigende Ölpreise. Die Notenbanken lieferten die erwarteten Maßnahmen, die FED senkte die Zinsen um 0,25% und die EZB den Bankeneinlagezins um 0,1%, etwas überraschend kam die Ankündigung eines zeitlich unlimitierten Anleihekaufprogramms von 20 Mrd. im Monat, bis das Inflationsziel von 2% erreicht ist. Immobilienwerte konnten weltweit nur leicht zulegen, die langfristigen Zinsen, welche ein wichtiger Treiber für Immobilien sind waren bereits im Vorfeld der Notenbanksitzungen gesunken, und lieferten wenig Unterstützung. Das Fondsdelta stieg im September auf 36%.

per Oktober 2019

Einzeltitle (Top 10)

DT.WOHNEN WLD.17/26	5,76%
CHINA OV.F.(KY)V 16/23 CV	5,45%
GRAND CITY PROP.16/22 CV	5,25%
ADLER REAL EST. WDL16/21	5,05%
SMART INSIGHT 18/23 CV	4,92%
IMMOFINANZ 17/24 CV	4,65%
LEG IMMOB.WLD.17/25	4,28%
NATL HEALTH INV. 2021 CV	4,14%
SPIRIT REALTY CAP.2021 CV	4,09%
STARWOOD W.P. 17/22	3,75%

in % des Fondsvermögens

Währungsgewichtung

EUR	100,00%
HKD	0,16%
USD	-0,30%