Stichtag: 31.03.2025

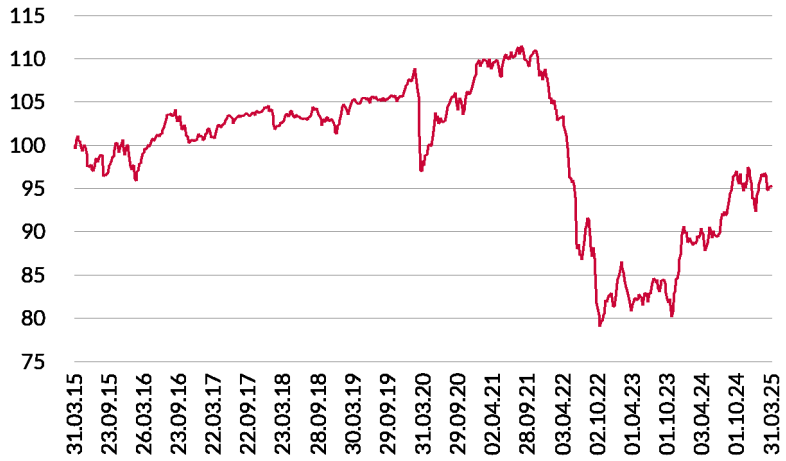
CONVERTINVEST Global Convertible Properties (R) (A)

Rentenfonds, Ausschüttend, Investmentfonds gemäß Artikel 8 Offenlegungsverordnung

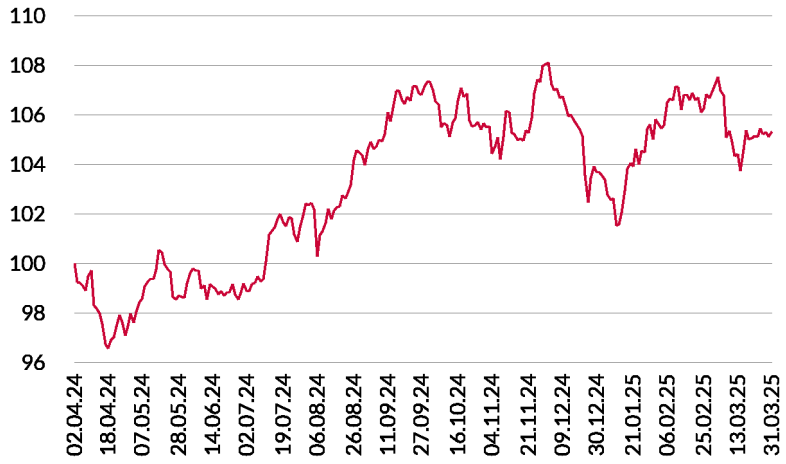
Fonds-Charakteristik

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

ISIN	AT0000A14J48
Fondswährung	EUR
Fondsbeginn	30.12.2013
Rechnungsjahrende	31.01.
Depotbank	BKS Bank AG
Fondsmanagement	CONVERTINVEST
Vertriebszulassung	AT, DE
WKN Deutschland	A1W9B3
Verwaltungsentschädigung (max.)	1,30%

Fondsmanager

Stefan Steinberger

Hannes Bach

Ausschüttung

Ex-Tag	30.04.2024
Ausschüttung	1,6342 EUR
Zahlbartag	02.05.2024

Aktuelle Fondsdaten

Errechneter Wert	85,43 EUR
Rücknahmepreis	85,43 EUR
Fondsvermögen in Mio	29,11 EUR

Hinweise zur steuerlichen Behandlung entnehmen Sie unserem aktuellen Rechenschaftsbericht.

Historische Wertentwicklung (Brutto)

seit Jahresbeginn	1,57%
1 Jahr	4,99%
3 Jahre p.a.	-2,72%
5 Jahre p.a.	-0,58%
10 Jahre p.a.	-0,48%
seit Fondsbeginn p.a.	0,81%

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 Mindestbehaltedauer

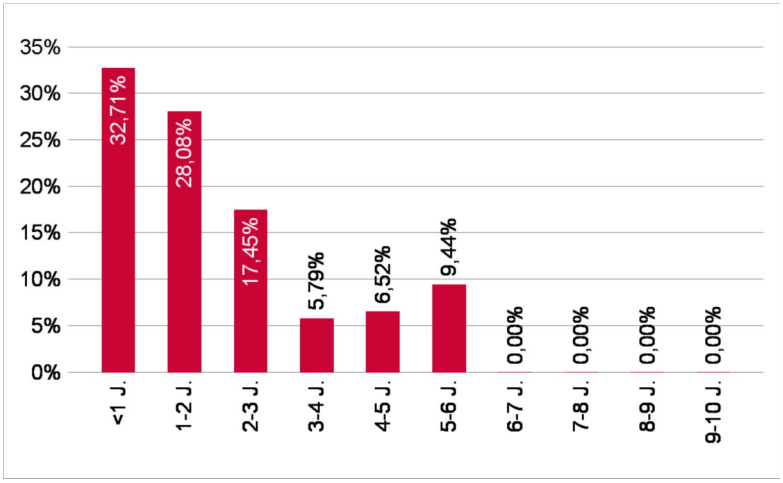
Dieses Dokument wurde ausschließlich zu Informationszwecken erstellt. Die verwendeten Informationen beruhen auf Quellen, die wir als zuverlässig erachten. Eine Garantie für deren Richtigkeit oder Vollständigkeit kann nicht übernommen werden. Die Inhalte sind unverbindlich und stellen keine Empfehlung 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 Portfoliomanagementtechniken unter Umständen eine erhöhte Volatilität aufweisen.

Stichtag: 31.03.2025

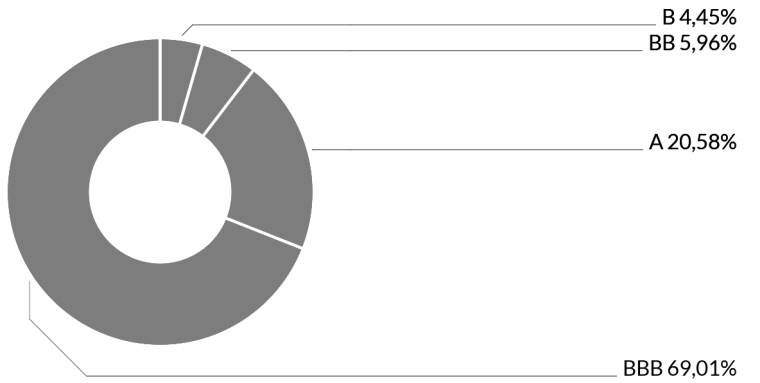
CONVERTINVEST Global Convertible Properties (R) (A)

Rentenfonds, Ausschüttend, Investmentfonds gemäß Artikel 8 Offenlegungsverordnung

Laufzeitengewichtung

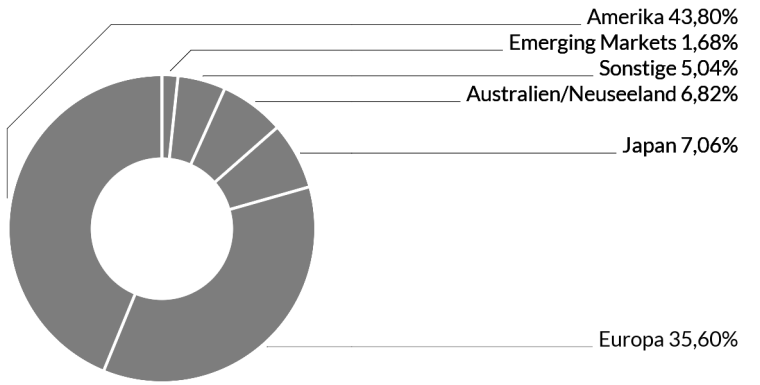


Ratinggewichtung



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

Regionengewichtung



Bericht des Fondsmanagements

US-Präsident Trump beeinflusste durch seine erratische Vorgehensweise die Kapitalmärkte. So verschob er die angekündigte Einführung von generellen Zöllen auf Importe aus Kanada und Mexiko erneut um einen Monat um anschließend neue Handelsbarrieren auf Aluminium und Stahl zu verlautbaren. Dies verstärkte die Marktunsicherheit und führte zu einem Abverkauf an den Aktienmärkten besonders in den USA. Zum Ende des Monats konnten aber beinahe alle Aktienindizes einen guten Teil ihrer Verluste wettmachen. Zusätzlich dient die umfangreiche geplante Haushaltsexpansion in Deutschland zur Stärkung der Verteidigungsfähigkeit und Modernisierung der Infrastruktur als Treiber, wodurch der Manufacturing PMI in Europa stärker als erwartet anstieg. Gegensätzlich verliefen die Verbraucherumfragen in den USA, welche besonders bei den zukünftigen Erwartungen auf langjährige Tiefststände fielen. Der Euro legte gegenüber dem Dollar um 4% zu und die Rendite deutscher 10-Jahres-Anleihen stieg um 30 Basispunkte. Die EZB senkte den Leitzins um 25 Basispunkte auf 2,5%. Wandelanleihen aus dem Immobiliensektor performten im abgelaufenen Monat eher negativ. Die Aussicht auf höhere Niveaus in den Zinserwartungen etablierter Märkte auf globaler Ebene sorgte für Unsicherheit. Das Neuemissionsvolumen am Wandelanleihemarkt betrugt 8 Mrd USD.
Die Aktiensensitivität des Fonds steht bei ca 58%.

per April 2025

Einzeltitel (Top 10)

KYORITS.MAIN 21/26 ZO CV	5,76%
SW.PRIME SIT 23/30 CV	5,70%
SHAFTESBURY 20/26 CV	5,19%
IWG INT. HLDGS 20/27 CV	5,17%
REALOGY G/CO 22/26 CV	5,06%
PHP F.J.N.2 19/25 CV	4,92%
SUMMIT HO.PR 21/26 CV	4,25%
KITE REA.GRP 21/27 CV	4,20%
PEBBLEBR. H. 20/26 CV	4,18%
WELLTOWER OP 23/28CV 144A	4,17%

in % des Fondsvermögens

Waehrungsgewichtung

EUR	97,55%
JPY	0,74%
CHF	0,66%
GBP	0,61%
AUD	0,43%

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 Portfoliomanagementtechniken unter Umständen eine erhöhte Volatilität aufweisen.