

Stichtag: 28.06.2019

Convertinvest European Convertible & Bond Fund (I) (A)

Rentenfonds

1 / 2

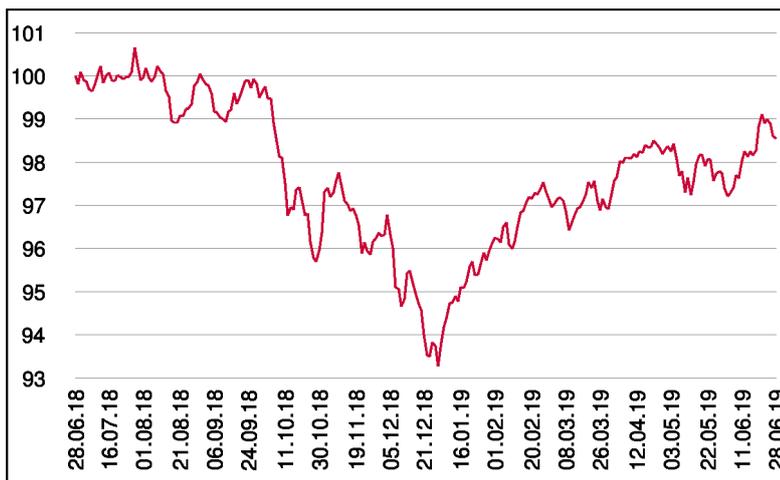
Fonds-Charakteristik

Der Convertinvest European Convertible & Bond Fund ist ein aktiv gemanagter Investmentfonds, der als Anlageziel Ertragssteigerung anstrebt. Für die Veranlagung des Investmentfonds werden für mindestens 51 vH des Fondsvermögens Wandelanleihen oder Anleihen mit Wandelbarkeit in europäische Aktien und in Anleihen, deren Emittenten ihren Sitz in Europa haben oder den überwiegenden Anteil ihrer wirtschaftlichen Aktivität in Europa ausüben oder als Holdinggesellschaften überwiegend Beteiligungen an Gesellschaften mit Sitz in Europa haben, erworben. Dabei wird danach getrachtet, dass es sich bei diesen Wandelanleihen zu mindestens 70 % um Emissionen mit Investment Grade Rating oder vergleichbarer Kreditqualität handelt.

Wertentwicklung seit Tranchenstart (%)



Wertentwicklung 1 Jahr (%)



Stammdaten

Fondsstruktur	Ausschüttend
ISIN	AT0000A0R1S5
Fondswährung	EUR
Fondsbeginn	01.07.2002
Tranchenstart	16.08.2011
Rechnungsjahre	31.03.
Depotbank	BKS Bank AG
Fondsmanagement	CONVERTINVEST
Vertriebszulassung	AT, DE
WKN Deutschland	A1JEMA

Fondsmanager

Stefan Steinberger
Horst Simbürger

Ausschüttung

Ex-Tag	17.06.2019
Ausschüttung	0,0000 EUR
Zahlbartag	19.06.2019

Aktuelle Fondsdaten

Errechneter Wert	92,79 EUR
Rücknahmepreis	92,79 EUR
Fondsvermögen in Mio	35,91 EUR
Volatilität 5J	4,98%
Sharpe Ratio 5J	-0,04

Hinweise zur steuerlichen Behandlung entnehmen Sie unserem aktuellen Rechenschaftsbericht.

Historische Wertentwicklung (Brutto)

aktueller Monat	1,18%
6 Monate	5,38%
seit Jahresbeginn	5,38%
1 Jahr	-1,27%
3 Jahre p.a.	0,11%
5 Jahre p.a.	-0,19%
seit Tranchenstart p.a.	1,59%

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		→ höheres Risiko				
1	2	3	4	5	6	7

8 Jahre empfohlene Mindestbehaltdauer

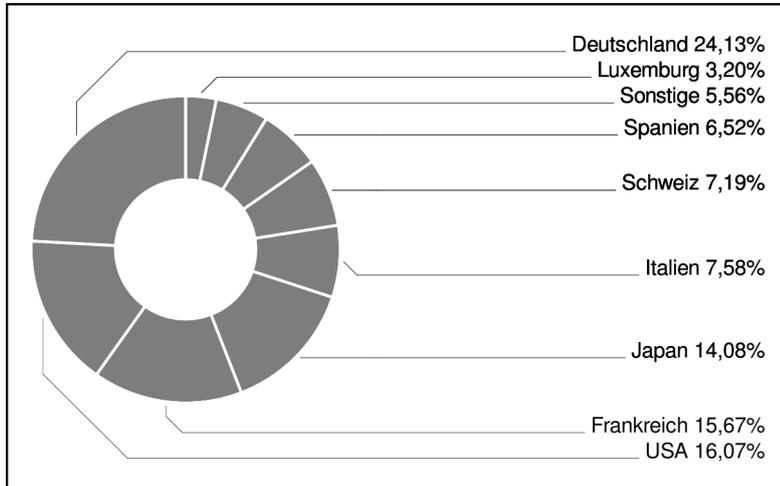
Stichtag: 28.06.2019

Convertinvest European Convertible & Bond Fund (I) (A)

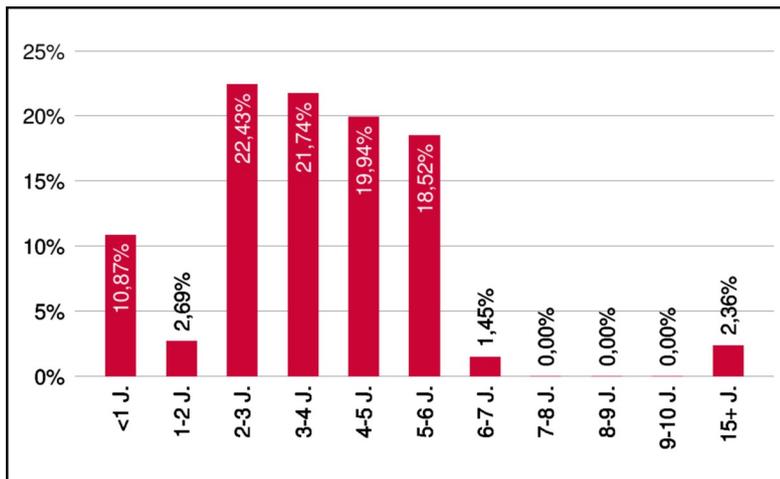
Rentenfonds

2 / 2

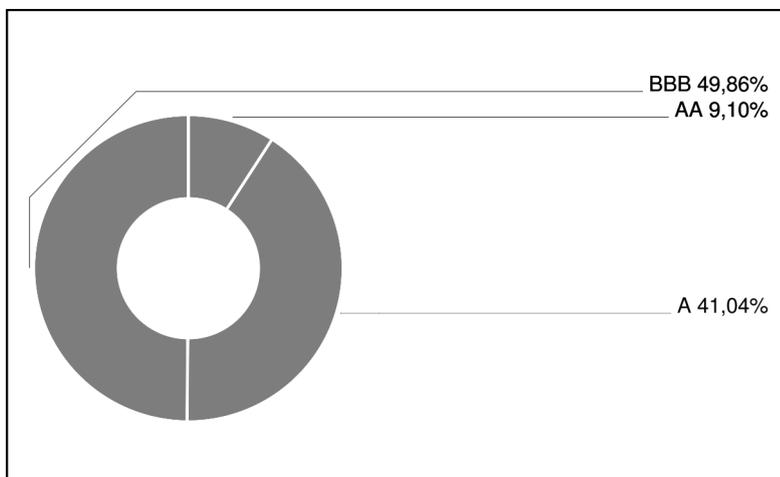
Ländergewichtung



Laufzeitengewichtung



Ratinggewichtung



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

Bericht des Fondsmanagements

Der Juni brachte eine vorübergehende Trendwende an den Börsen. Aussagen der EZB weiterhin unterstützend zu wirken, sowie Hoffnungen auf eine Annäherung zwischen den USA und China anlässlich des bevorstehenden G20 Gipfels führten zu einem Meinungsumschwung. Die gehandelten Volumina blieben gering, nach wie vor überwiegt die Unsicherheit bezüglich politischer Stürfeuer. Vor allem der Technologiesektor gilt angesichts der komplexen Lieferketten als Verlierer eines Handelskrieges, und war unter Druck. Zyklische Sektoren zählten zu den Gewinnern, während Immobilienwerte in Europa nach der Ankündigung einer Mietpreisdeckelung in Berlin unter Druck gerieten. Die Emissionstätigkeit belebte sich nach einem eher ruhigen Mai in USA und Europa. Das Delta erhöhte sich auf ca. 36%. (Stand 25.6.2019)

per Juli 2019

Einzeltitle (Top 10)

IBERDROLA INTL 15/22CVMTN	6,30%
MICHELIN 17/22 CV	5,07%
SYMRISE AG WD17/24	4,88%
STMICROELECTR. 17/24 CV	4,45%
ENI 16/22 CV	4,35%
CARREFOUR 18/24 ZO CV	3,37%
QIAGEN 18/24 CV	3,26%
ADIDAS AG WLD.18/23	3,25%
NAGOYA RAILR. 14/24 ZO CV	3,10%
CITIGR.GL.M.FDG 16/23 MTN	3,09%

in % des Fondsvermögens

Währungsgewichtung

EUR	99,31%
USD	0,41%
JPY	0,19%