

Stichtag: 31.01.2019

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

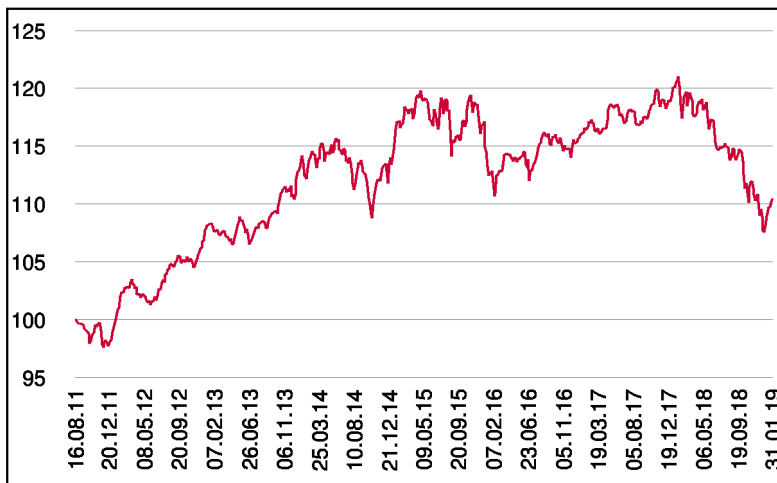
Rentenfonds

1 / 2

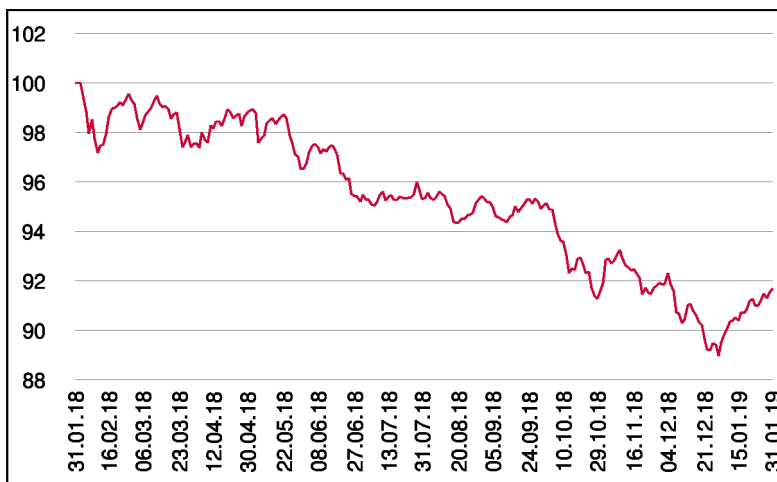
Fonds-Charakteristik

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	15.06.2018
Ausschüttung	0,9700 EUR
Zahlbartag	19.06.2018

Aktuelle Fondsdaten

Errechneter Wert	90,52 EUR
Rücknahmepreis	90,52 EUR
Fondsvermögen in Mio	54,95 EUR
Volatilität 5J	4,99%
Sharpe Ratio 5J	-0,07

Hinweise zur steuerlichen Behandlung entnehmen Sie unserem aktuellen Rechenschaftsbericht.

Historische Wertentwicklung (Brutto)

aktueller Monat	2,81%
6 Monate	-3,78%
seit Jahresbeginn	2,81%
1 Jahr	-8,32%
3 Jahre p.a.	-0,58%
5 Jahre p.a.	-0,37%
seit Tranchenstart p.a.	1,34%

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				→ höheres Risiko		
1	2	3	4	5	6	7

8 Jahre empfohlene Mindestbeholdedauer

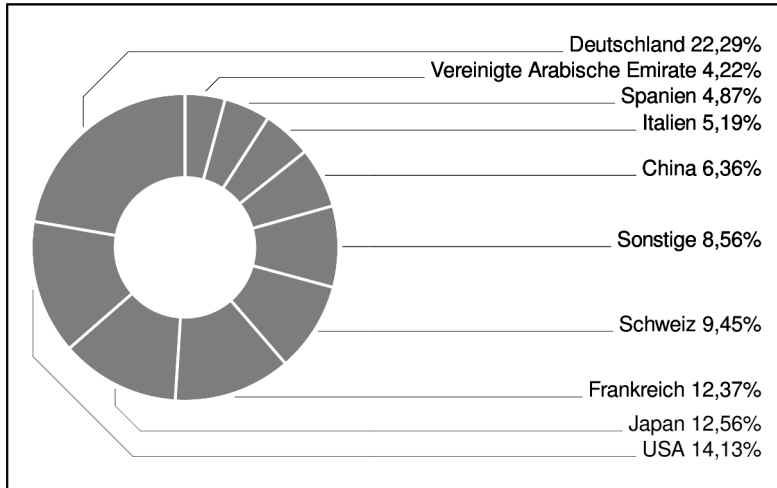
Stichtag: 31.01.2019

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

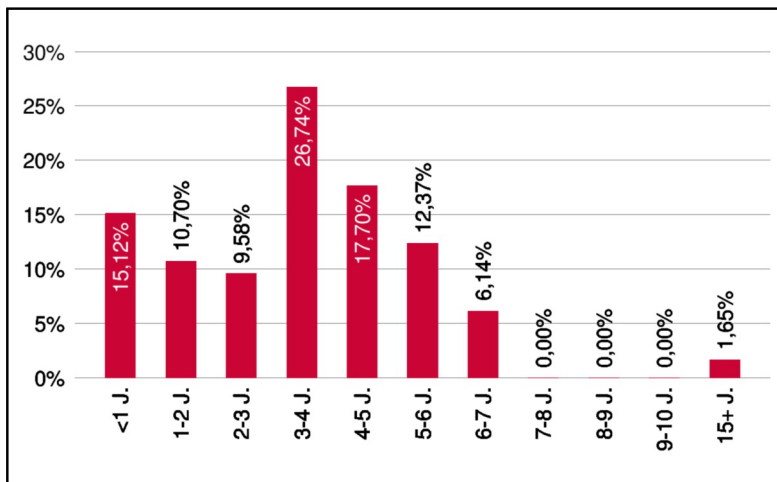
Rentenfonds

2 / 2

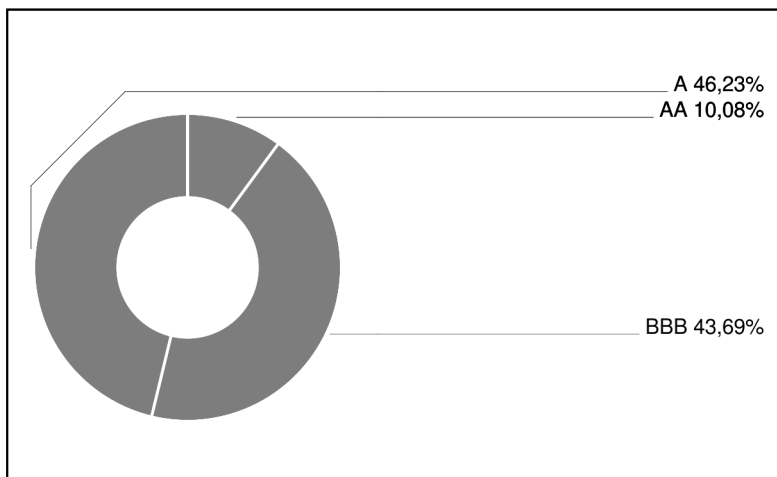
Ländergewichtung



Laufzeitengewichtung



Ratinggewichtung



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

Bericht des Fondsmanagements

Nach dem markanten Kursverfall im Dezember setzen die weltweiten Märkte im Jänner zu einer Gegenbewegung an. Der Anstieg kann eher als Reaktion Dezember, als auf geänderte Rahmenbedingungen interpretiert werden. In den USA verzeichnen wir den längsten Shutdown, in Europa gibt es immer noch keine Brexit Entscheidung, der Handelsstreit ist noch nicht beigelegt und die chinesischen Fundamentaldaten verschlechtern sich weiter. Positive Signale kommen angesichts dieser Datenlage von den Notenbanken, Zinserhöhungen in diesem Jahr werden immer unwahrscheinlicher. Weitere Aufschlüsse wird die earnings season geben, hier vor wird es vor allem auf den Ausblick ankommen. Das Fondsdelta wurde angesichts der übertriebenen Kursrückgänge sukzessive erhöht, und liegt nun bei 37%. (Stand 28.1.2019)

per Februar 2019

Einzeltitle (Top 10)

IBERDROLA INTL 15/22CVMTN	3,80%
GLENCORE FDG 2025 ZO CV	3,67%
AIRBUS 15/22 ZO CV	3,44%
SONY CORP. 2022 CV	3,23%
SYMRISE AG WD17/24	3,01%
MICHELIN 17/22 CV	3,00%
BRENNTAG FIN. 15/22 WW	2,96%
ENI 16/22 CV	2,88%
CH.RAILWAY CONS. 16/21 CV	2,79%
STMICROELECTR. 17/24 CV	2,69%

in % des Fondsvermögens

Währungsgewichtung

EUR	98,64%
USD	1,22%