

Stichtag: 22.05.2017

CONVERTINVEST Global Convertible Properties (I) (T)

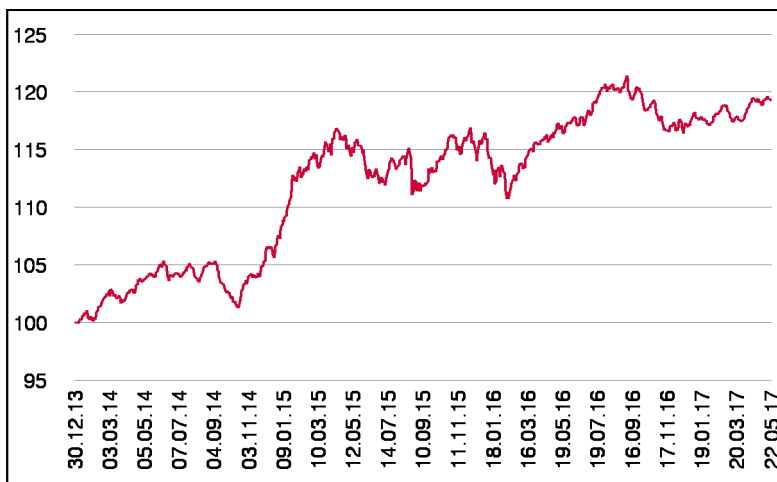
Rentenfonds

1 / 2

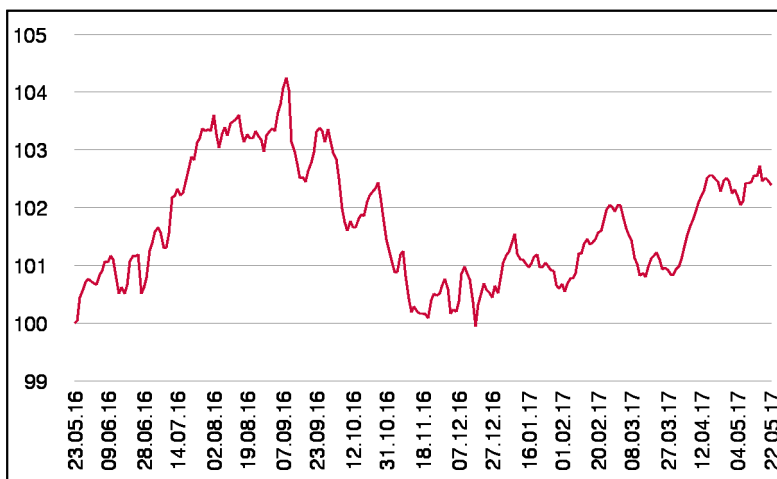
Fonds-Charakteristik

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	AT0000A14J22
Fondswährung	EUR
Fondsbeginn	30.12.2013
Rechnungsjahrende	31.01.
Depotbank	BKS Bank AG
Fondsmanagement	CONVERTINVEST
Vertriebszulassung	AT, DE
WKN Deutschland	A1W9B1

Fondsmanager

Paul Hoffmann
Nils Lesser

Ausschüttung

Ex-Tag	02.05.2017
KEST-Ausschüttung	0,1592 EUR
Zahlbartag	04.05.2017

Aktuelle Fondsdaten

Errechneter Wert	118,07 EUR
Fondsvermögen in Mio	85,82 EUR
Ausgabeaufschlag	5,00%

Hinweise zur steuerlichen Behandlung entnehmen Sie unserem aktuellen Rechenschaftsbericht.

Historische Wertentwicklung (Brutto)

seit Jahresbeginn	1,59%
1 Jahr	2,39%
3 Jahre p.a.	4,68%
seit Fondsbeginn p.a.	5,32%

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 der beim Kauf anfallende maximale Ausgabeaufschlag in Höhe von 5,00% sowie die kundenspezifischen Konto- und Depotgebühren nicht berücksichtigt.

Risikoeinstufung



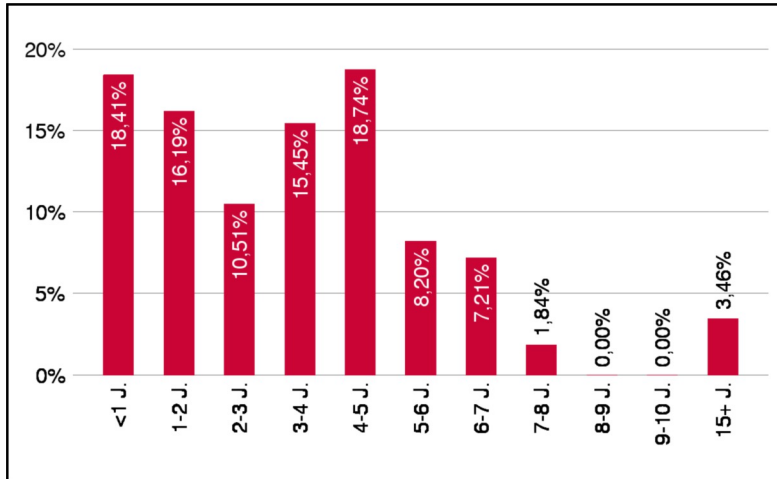
8 Jahre empfohlene Mindestbehaltdauer

CONVERTINVEST Global Convertible Properties (I) (T)

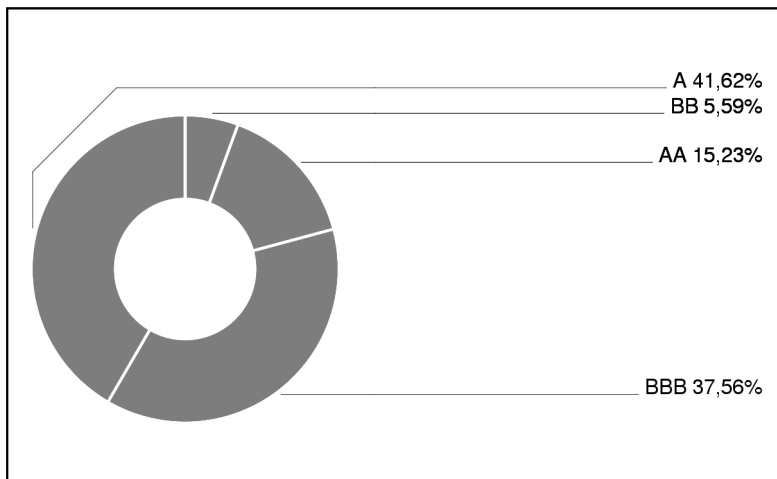
Rentenfonds

2 / 2

Laufzeitengewichtung

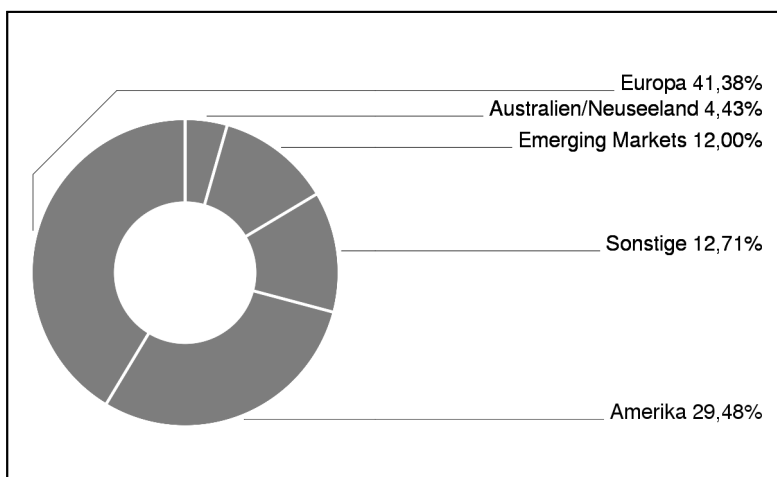


Ratinggewichtung



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

Regionengewichtung



Bericht des Fondsmanagements

Während der Fokus in den USA im April auf die Berichtssaison und die Steuerpläne gerichtet war, führte der Sieg eines gemäßigten Kandidaten bei der Präsidentschaftswahl in Frankreich zu einem Kursprung an Europas Börsen. Die Immobilienaktienmärkte verzeichneten in Europa und den USA schon im Vorfeld der Wahl tendenziell einen Kursanstieg und profitierten danach weniger von der verbesserten Stimmung. Auch im Fonds kamen die Wandelanleihen mit dem stärksten Kursanstieg im April aus Europa (Aroundtown) und den USA (Gramercy Property). Das liegt auch an dem größtenteils niedrigen Delta der asiatischen Immobilienwandelanleihen im Fonds. Im Monatsverlauf April erhöhte sich die Aktiensensitivität im Fonds leicht auf ca. 32%.

Einzeltitle (Top 10)

CROMWELL SPV FIN.15/20 CV	4,08%
CAPITALAND 13/23 CV	3,66%
CHINA OV.F.(KY)V 16/23 CV	3,62%
ADLER REAL EST. WDL16/21	3,59%
VASTNED RETAIL 14/19 CV	3,58%
EMPIRE ST.REALTY 2019 CV	3,49%
DZ BANK SYN UMT.ANL.15/17	3,48%
NATL HEALTH INV. 2021 CV	3,46%
VEREIT INC.	3,45%
SWISS PRIME SITE 16-23 CV	3,42%

in % des Fondsvermögens

Währungsgewichtung

EUR	97,96%
USD	1,10%
SGD	0,96%

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