

Stichtag: 22.05.2017

CONVERTINVEST Global Convertible Properties (R) (VT)

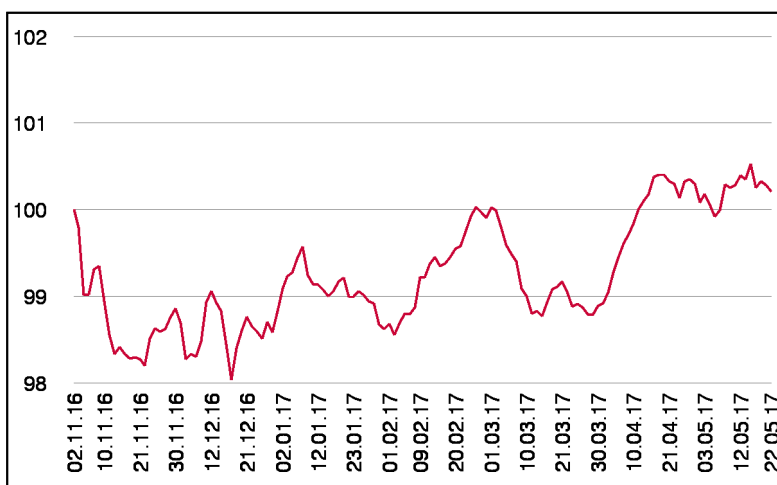
Rentenfonds

1 / 2

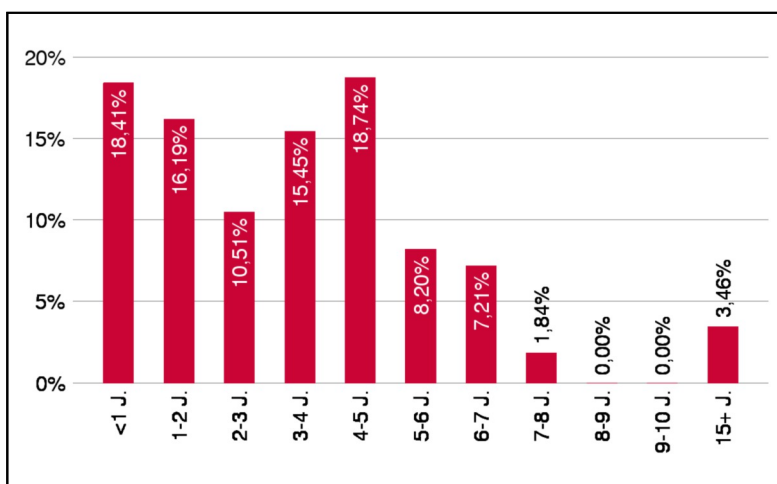
Bericht des Fondsmanagements

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 Kurssprung 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%.

Wertentwicklung seit Tranchenstart (%)



Laufzeitengewichtung



Stammdaten

Fondsstruktur	Thesaurierend
ISIN	AT0000A1PE35
Fondswährung	EUR
Fondsbeginn	30.12.2013
Tranchenstart	02.11.2016
Rechnungsjahre	31.01.
Depotbank	BKS Bank AG
Fondsmanagement	CONVERTINVEST
Vertriebszulassung	AT

Fondsmanager

Paul Hoffmann
Nils Lesser

Ausschüttung

Ex-Tag	02.05.2017
KEST-Ausschüttung	0,0000 EUR
Zahlbartag	02.05.2017

Aktuelle Fondsdaten

Errechneter Wert	100,03 EUR
Fondsvermögen in Mio	85,82 EUR
Ausgabeaufschlag	5,00%

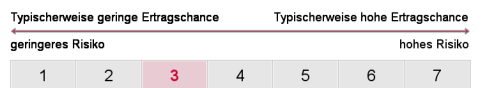
Hinweise zur steuerlichen Behandlung entnehmen Sie unserem aktuellen Rechenschaftsbericht.

Historische Wertentwicklung (Brutto)

seit Jahresbeginn	1,39%
seit Tranchenstart p.a.	0,21%

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 Mindestbeholdedauer

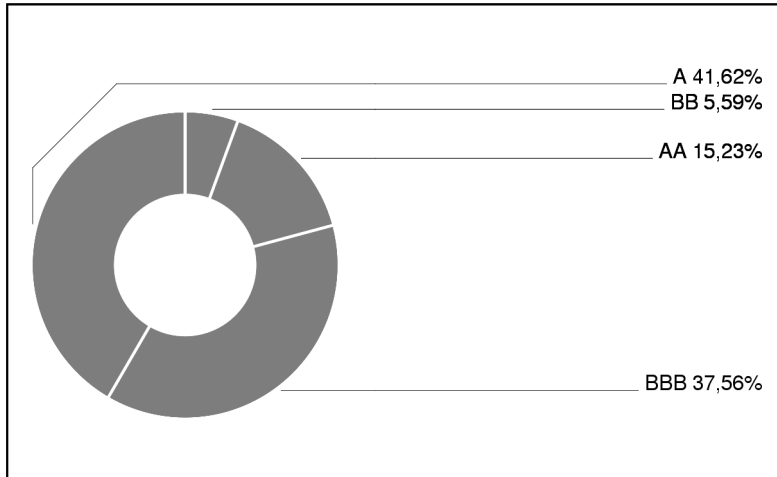
Stichtag: 22.05.2017

CONVERTINVEST Global Convertible Properties (R) (VT)

Rentenfonds

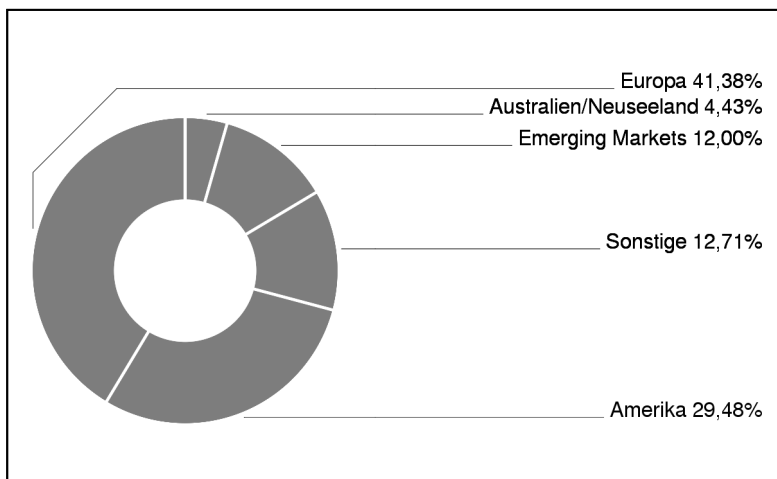
2 / 2

Ratinggewichtung



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

Regionengewichtung



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%