Stichtag: 30.04.2024

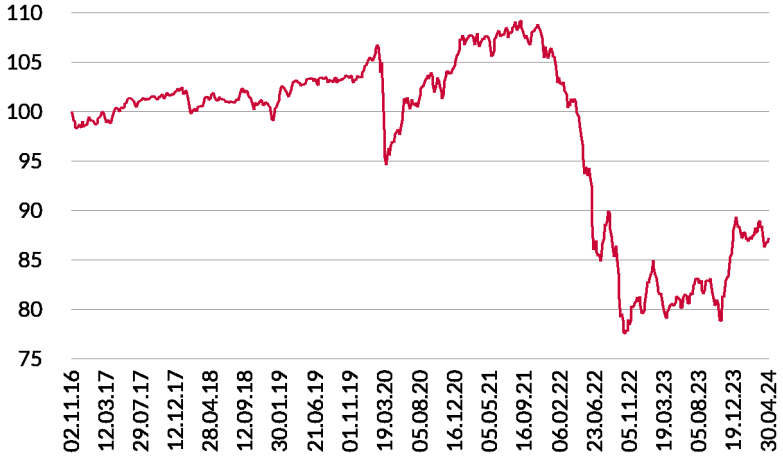
CONVERTINVEST Global Convertible Properties (R) (VT)

Rentenfonds, 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 seit Tranchenstart (%)



Wertentwicklung 1 Jahr (%)

Stammdaten

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

Fondsmanager

Horst Simbürger
Stefan Steinberger

Aktuelle Fondsdaten

Errechneter Wert	86,99 EUR
Rücknahmepreis	86,99 EUR
Fondsvermögen in Mio	28,34 EUR

Hinweise zur steuerlichen Behandlung entnehmen Sie unserem aktuellen Rechenschaftsbericht.

Historische Wertentwicklung (Brutto)

seit Jahresbeginn	-2,62%
1 Jahr	8,39%
3 Jahre p.a.	-6,75%
5 Jahre p.a.	-3,20%
seit Tranchenstart p.a.	-1,82%

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

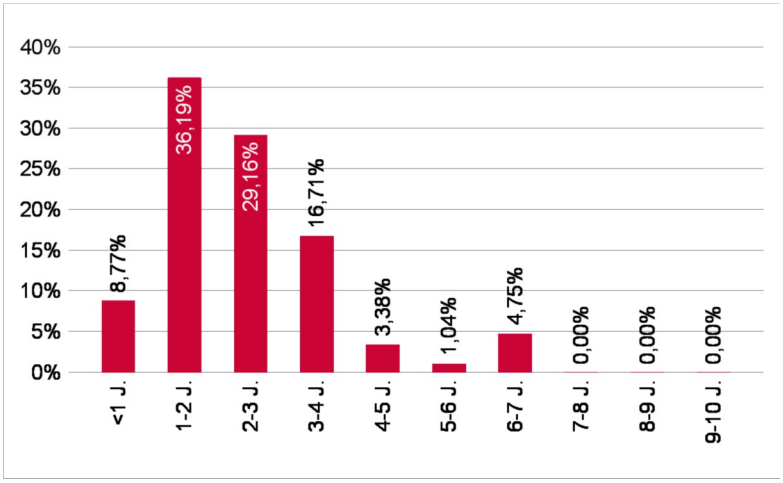
Dieses Dokument wurde ausschließlich zu Informationszwecken erstellt. Die verwendeten Informationen beruhen auf Quellen, die wir als zuverlässig erachten. Eine Garantie für deren Richtigkeit oder Vollständigkeit kann nicht übernommen werden. Die Inhalte sind unverbindlich und stellen keine Empfehlung 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: 30.04.2024

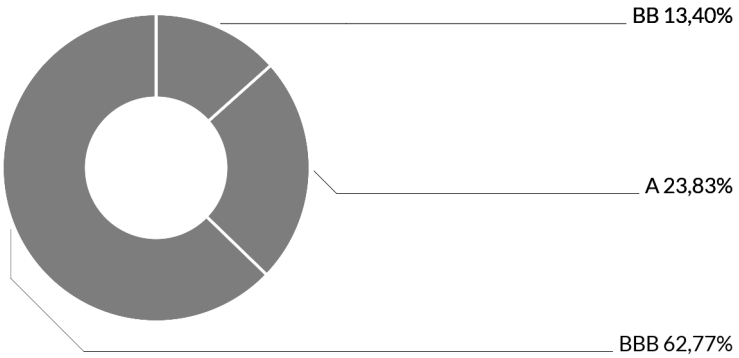
CONVERTINVEST Global Convertible Properties (R) (VT)

Rentenfonds, Investmentfonds gemäß Artikel 8 Offenlegungsverordnung

Laufzeitengewichtung

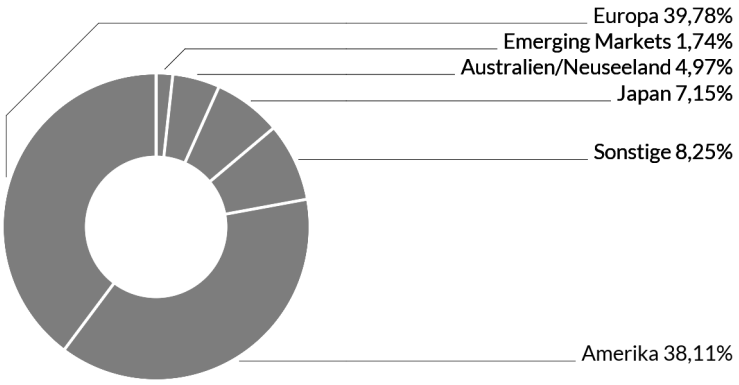


Ratinggewichtung



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

Regionengewichtung



Bericht des Fondsmanagements

Die Aktienmärkte mussten im April Verluste hinnehmen, Europa performte dabei etwas besser als die USA. Die Bondrenditen stiegen ebenfalls an, die Rendite deutscher 10-jähriger Staatsanleihen stieg um nahezu 20bp, die US Renditen kletterten sogar um 30bp. Hintergrund waren starke US-Wirtschaftsdaten und vor allem höher als erwartet ausgefallene Inflationsdaten, welche die Zinssenkungshoffnungen in den USA dämpften. Mittlerweile wird erst im Herbst mit deinem Zinsschritt der FED gerechnet. Die EZB dürfte hingegen im Juni ihre erste Zinssenkung vornehmen, der weitere Pfad bleibt jedoch ungewiss. Die Kreditaufschläge legten ebenfalls leicht zu. Höhere Zinsen und fallende Aktienkurse hinterließen auch bei Wandelanleihen Spuren, der Refinitiv Europe verlor ein knappes Prozent. Die weichenden Zinssenkungserwartungen und steigenden langfristigen Zinsen wirkten sich überproportional auf die Immobilienmärkte aus. Vor allem in den USA musste der Immobilienindex einen Wertverlust im höheren einstelligen Prozentbereich hinnehmen. In Europa verlor der breite Immobilienindex etwa 3%, obwohl der Bausektor beinahe 2% über den Monat wuchs. Mit Dexus wurde eine neue Anleihe in den Fonds eingekauft. Die Aktiensensitivität des Fonds wird aktiv gesteuert und liegt aktuell bei 48%.

per Mai 2024

Einzeltitel (Top 10)

TAG IMMOBILIEN	6,37%
KYORITS.MAIN 21/26 ZO CV	5,94%
SUMMIT HO.PR 21/26 CV	5,85%
PEBBLEBR. H. 20/26 CV	5,61%
SHAFTESBURY 20/26 CV	5,03%
CITI G.M.FDG 20/24 MTN CV	4,98%
KITE REA.GRP 21/27 CV	4,78%
IWG INT. HLDGS 20/27 CV	4,75%
SW.PRIME SIT 23/30 CV	4,73%
REALOGY G/CO 22/26 CV	4,61%

in % des Fondsvermögens

Währungsgewichtung

EUR	97,35%
USD	1,16%
GBP	0,70%
JPY	0,41%
CHF	0,14%

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.