CONVERT INVEST
FINANCIAL SERVICES GMBH

European Convertible & Bond Fund

Juni 2010

Fondscharakteristik und Anlagepolitik

Der CONVERT INVEST European Convertible & Bond Fund ist ein Publikumsfonds, der in ein gestreutes Portfolio von europäischen Wandelanleihen und Anleihen mit Wandelbarkeit in europäische Aktien investiert.

Der Fonds veranlagt in erster Linie in Wandelanleihen von Unternehmen guter bis sehr guter Qualität - d.h. Investment Grade Rating oder äquivalente Qualität. Basiswährung des Fonds ist der Euro.

Anlagestrategie ist die Erzielung von Kapitalgewinnen und Einkommen bei Bewahrung eines attraktiven Risiko-Ertrags Verhältnisses, wie es Wandelanleihen als Anlageklasse langfristig unter Beweis stellen.

Risiko-Klasse: niedrig - **mittel** - hoch - sehr hoch

Anlagehorizont: ab 3 Jahren

Fondsdaten

Fondsmanager:	CONVERT INVEST Financial Svcs.GmbH
Kapitalanlagegesellschaft:	CPB Kapitalanlage GmbH, Wien
Depotbank:	Semper Constantia Privatbank AG, Wien
Zulassung:	Österreich, Deutschland, Schweiz
Fondswährung:	Euro
Rechnungsjahr:	1. April - 31. März
Emissionsdatum:	1. Juli 2002
Wertpapierkennnummer:	AT0000674981/WKN(D) 913224/Valor 1464217 (A)
	AT0000674999/WKN(D) 913225/Valor 1464220 (T)
Bloomberg Symbol:	CPBCECA AV, CPBCECT AV

Performance

NAV:	138,77 (T)	30.06.2010	
	101,77 (A)	2009:	18,24 %
Performance in %:		2008:	-6,03 %
Akt.Monat:	-0,61 %	2007:	4,98 %
YTD:	-4,10 %	2006:	10,65 %
6 Mon.:	-4,10 %	2005:	8,81 %
1 Jahr:	6,39 %	2004:	1,27 %
3 Jahre:	7,09 %	2003:	3,82 %
5 Jahre:	30,04 %	2002:	0,78 %
Beginn:	42,71 % (Juli 02)	annualisiert:	4,54 %

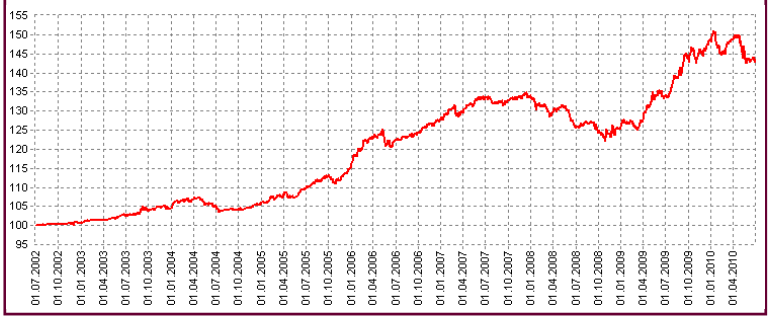
Grösste 10 Positionen (% FV)

0,00	db x-trackers DJ EURO Stoxx 50 short		9,05 %
4,125	Portugal Tel CV	2014	5,76 %
1,875	Swiss Prime Site CV	2015	5,67 %
3,75	Celesio Fin.BV CV	2014	4,71 %
3,25	Swiss Re. America CV	2021	4,50 %
3,25	KFW / Dt. Telekom CV	2013	4,45 %
0,375	Finmeccanica Fainanca CV	2010	3,79 %
3,25	Parpublica / EDP CV	2014	3,76 %
2,125	Gecina CV	2016	3,75 %
4	Anglo American CV	2014	3,30 %

Veranlagungsarten

Wandelanleihen/Anleihen:		89,96 %
Sonstige Fonds:		9,05 %
Bankguthaben:		-2,75 %
Geldmarktpapiere:		3,03 %
Sonstiges Vermögen:		0,71 %
Währungen:	EUR	100,16 %
	USD	-0,30 %
	CHF	0,50 %
	GBP	-0,36 %
Ausschüttung per 17.05.2010:	5,00 EUR (A)	
	0,13 EUR (T) KESt	

Fondsperformance



Technische Daten

Volatilität (1 Jahr):	5,73 %
Sharpe Ratio (1-j./tägl.ret.):	0,99
Volatilität (seit 7/02):	3,92 %
Sharpe Ratio (seit 7/02/tägl.ret.):	0,46

Rating (Composite):

AAA	22,30 %	BBB	29,72 %
AA	5,42 %	BB	0,00 %
A	12,76 %	NR	31,83 %
Cash	-2,04 %		

HINWEIS: Performanceergebnisse der Vergangenheit lassen keine Rückschlüsse auf die zukünftige Entwicklung von Investmentfonds zu. Der veröffentlichte Prospekt des hier genannten Fonds in seiner aktuellen Fassung inklusive sämtlicher Änderungen seit Erstverlautbarung (Kundmachung im "Amtsblatt der Wiener Zeitung") steht Interessenten bei der CPB Kapitalanlage GmbH sowie der Semper Constantia Privatbank AG, beide 1010 Wien, Bankgasse 2 und bei der CONVERT INVEST Financial Services GmbH zur Verfügung.

CONVERT INVEST Financial Services GmbH ist eine von der österreichischen Finanzmarktaufsicht zugelassene Vermögensberatungs- und verwaltungsgesellschaft. FN 214 338d LG Wr.Neustadt
A-1130 Wien, Steckhovengasse 12, Tel.: +43 1 879 5656-0, Fax: +43 1 879 5656-39
e-mail:office@convertinvest.com - www.convertinvest.com