

09.05.2017 | Märkte

Convertinvest All-Cap Convertibles Fund knackt 100-Millionen-Schwelle

Mit dem Monat April ist ein positiver Monat April für Wandelanleiheinvestoren zu Ende gegangen. Besondere Aufmerksamkeit hat dabei die europäische Strategie All-Cap Convertibles Fund verdient, die year-to-date eine Rendite von 4,64 Prozent aufweist und die wichtige EUR-Volumensbarriere genommen hat.



Dr. Gerhard Kratochwil, Managing Director des Wandelanleihespezialisten
CONVERTINVEST.

Erneut bestimmte ein politisches Ereignis die Kapitalmärkte. Mit dem beruhigenden Ergebnis der Vorwahlen zur französischen Präsidentschaft setzte eine Erholungsrallye zum Ende des Monats ein. Die Aktienmärkte reagierten stark positiv, insbesondere französische Aktien sowie die des europäischen Bankensektors.

Wandelanleihen zeigten ebenso eine positive Entwicklung, die Bewertungen zogen weiter an. Im Fonds waren zum wiederholten Male vor allem Titel der zweiten Reihe für die gute Wertentwicklung verantwortlich. So stiegen z.B. Orpea (+5%), SAF-Holland (+5%) und BESI (+6%) deutlich gegenüber dem Vormonat.

Im April gab es keine Neuemission am europäischen Wandelanleihemarkt

Der CONVERTINVEST All-Cap Convertibles Fund zog seit Fondsauflage seinem Vergleichsmaßstab davon, wie die Grafik belegt, in der die institutionelle Fondstranche abgebildet ist:

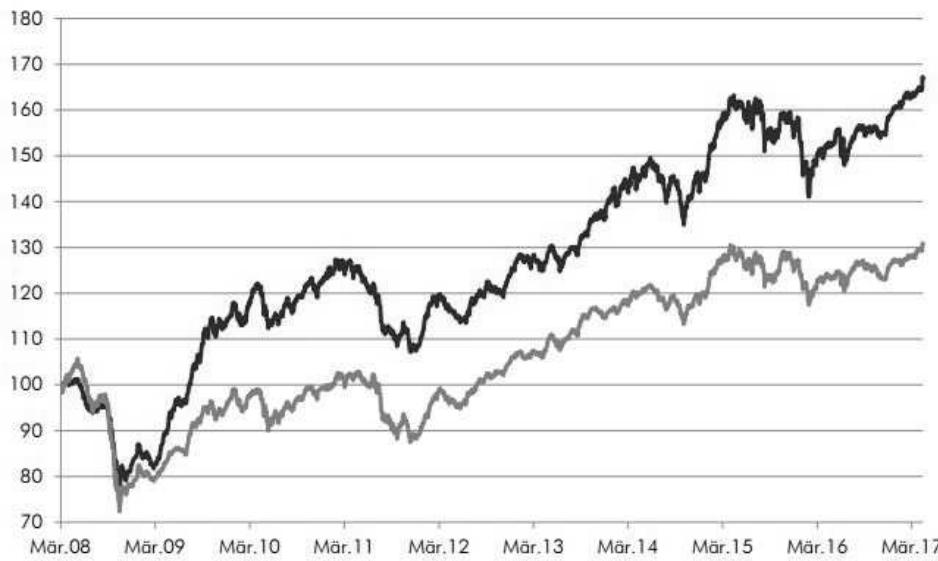
Quelle: CONVERTINVEST, RCM, Benchmark: UBS CB Europe Index bis 31.12.2008, Exane ECI Euro seit 01.01.2009, Daten per 28.04.2017

Dr. Gerhard Kratochwil, Geschäftsführer der CONVERTINVEST Financial Services GmbH mit Sitz in Brunn am Gebirge bei Wien, führt aus: "Unser Delta hat sich mit dem Markt etwas auf ca. 46 Prozent erhöht, unsere High Yield Quote hat weiter Potential. Die wegen eines erneuten Zuflusses zum Monatsende hohe Cash-Quote werden wir in Kürze reduzieren."

Die Tabelle zeigt die wichtigsten Ertrags- und Risikokennzahlen des Fonds in Bezug auf seine Vergleichsgröße.

(kb)

All-Cap Convertibles Fund



— CONVERTINVEST ALL-CAP Convertibles Fund inst. (50) — ALL-CAP Vergleichsgröße

Daten seit Auflage	Performance p.a. (seit Beginn)	Volatilität (ann.)	YTD Performance	Outperformance zum Vergleichsindex p.a.
All-Cap	5,78%	7,79%	4,64%	2,79%
Index	2,99%	6,99%	3,20%	

Alpha zur Vergleichsgröße (monatlich): 0,24%
 Beta zur Vergleichsgröße (monatlich): 92,2%