

Stichtag: 31.03.2016

# Convertinvest European Convertible & Bond Fund (R) (T)

Rentenfonds

1 / 2

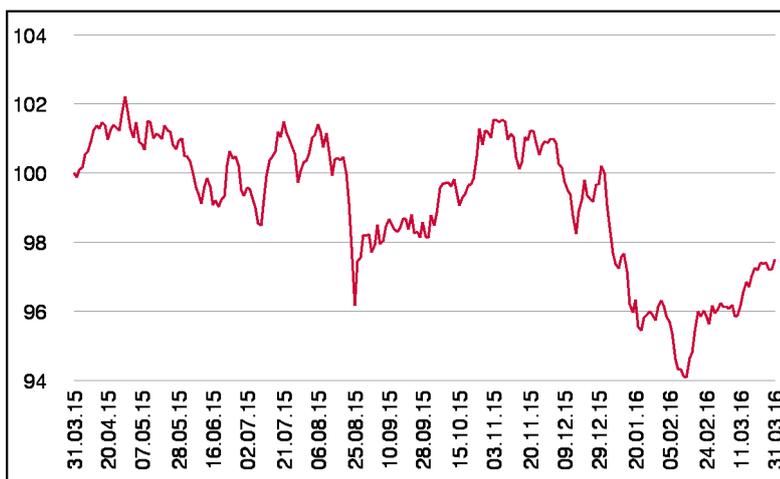
## Fonds-Charakteristik

Der Convertinvest European Convertible & Bond Fund ist ein aktiv gemanagter Investmentfonds, der als Anlageziel Ertragssteigerung anstrebt. Für die Veranlagung des Investmentfonds werden für mindestens 51 vH des Fondsvermögens Wandelanleihen oder Anleihen mit Wandelbarkeit in europäische Aktien und in Anleihen, deren Emittenten ihren Sitz in Europa haben oder den überwiegenden Anteil ihrer wirtschaftlichen Aktivität in Europa ausüben oder als Holdinggesellschaften überwiegend Beteiligungen an Gesellschaften mit Sitz in Europa haben, erworben. Dabei wird danach getrachtet, dass es sich bei diesen Wandelanleihen zu mindestens 70 % um Emissionen mit Investment Grade Rating oder vergleichbarer Kreditqualität handelt.

## Wertentwicklung seit Fondsbeginn (%)



## Wertentwicklung 1 Jahr (%)



## Stammdaten

Fondsstruktur	Thesaurierend
ISIN	AT0000674999
Fondswährung	EUR
Fondsbeginn	01.07.2002
Rechnungsjahre	31.03.
Depotbank	BKS Bank AG
Fondsmanagement	CONVERTINVEST
Vertriebszulassung	AT, DE
WKN Deutschland	913225

## Fondsmanager

Nils Lesser

Paul Hoffmann

## Letzte Ausschüttung

Ex-Tag	15.06.2015
KEST-Ausschüttung	0,39 EUR
Zahlbartag	17.06.2015

## Aktuelle Fondsdaten

Errechneter Wert	147,06 EUR
Fondsvermögen in Mio.	132,55 EUR
Ausgabeaufschlag	5,00%
Volatilität 5J	4,68%

Hinweise zur steuerlichen Behandlung entnehmen Sie unserem aktuellen Rechenschaftsbericht.

## Historische Wertentwicklung (Brutto)

aktueller Monat	1,63%
6 Monate	-0,63%
seit Jahresbeginn	-2,69%
1 Jahr	-2,49%
3 Jahre p.a.	1,74%
5 Jahre p.a.	1,04%
10 Jahre p.a.	2,28%
seit Fondsbeginn p.a.	3,19%

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

Typischerweise geringe Ertragschance			Typischerweise hohe Ertragschance			
geringeres Risiko			hohes Risiko			
1	2	3	4	5	6	7

8 Jahre empfohlene Mindestbehaltdauer

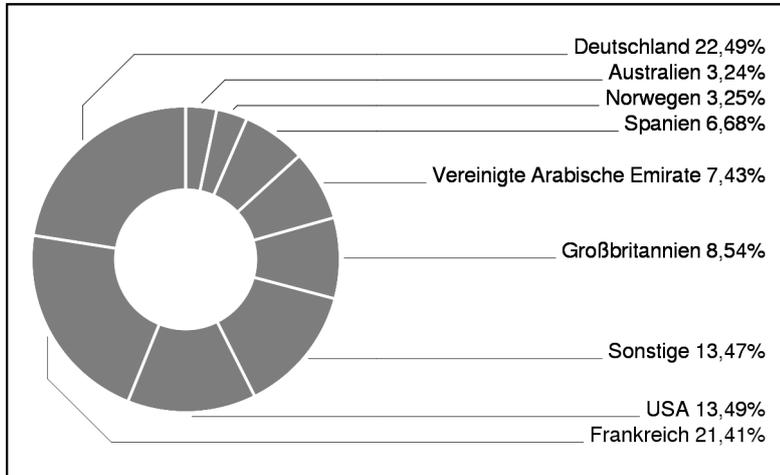
Stichtag: 31.03.2016

# Convertinvest European Convertible & Bond Fund (R) (T)

Rentenfonds

2 / 2

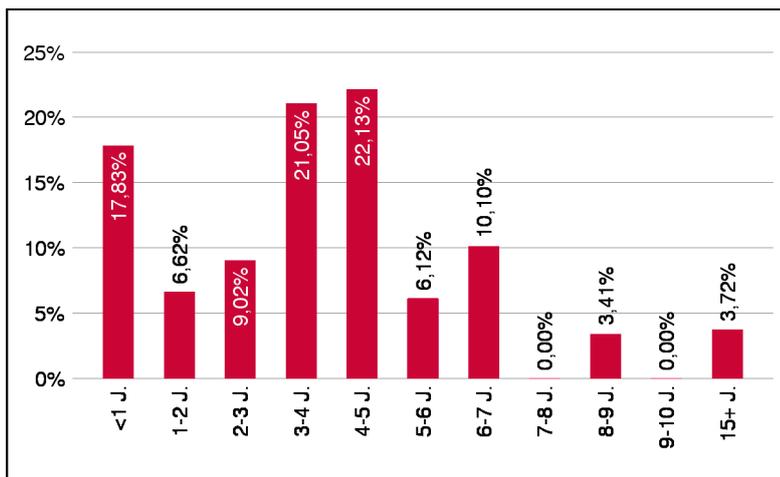
## Ländergewichtung



## Bericht des Fondsmanagements

Die Notenbankpolitik prägte auch den März. Die EZB überraschte mit einer Ausweitung der Anleihekäufe und einer Senkung der Leitzinsen. Die FED bestätigte, dass es 2016 zu maximal zwei Zinsschritten kommen werde. Daneben stabilisierte sich der Ölpreis. Die freundliche Tendenz bei Aktien sowie das Fallen der Credit Spreads stimulierten auch europäische IG-Wandelanleihen. Nach einem längeren Rückgang sahen wir erstmals einen leichten Kursanstieg der Bewertungen. Aufgrund der starken Kursentwicklung bei Marine Harvest tauschten wir in die defensivere Anleihe desselben Emittenten, wir erhöhten zudem unser sehr geringes Exposure im Ölbereich durch den Kauf der Wandelanleihe der Technip. Der Fonds zeigte eine positive Wertentwicklung, die höher lag als aufgrund des Deltas zu vermuten gewesen wäre. Insgesamt erhöhte sich das Delta des Fonds auf knapp 20%.

## Laufzeitengewichtung



## Einzeltitle (Top 10)

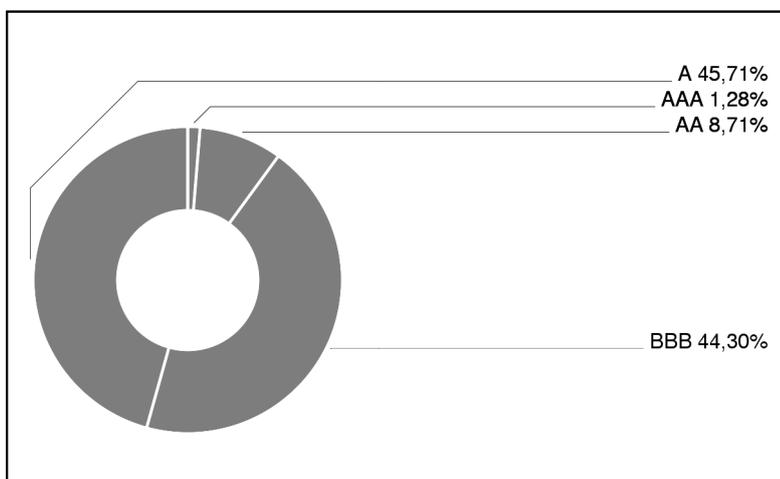
QIAGEN 14/21 CV	5,03%
SAINSBURY -J.- 14/19	4,11%
TOTAL 15/22 CV	3,98%
DEUTSCHE POST WLD.12/19	3,95%
PT (JERSEY) 14/19 CV	3,71%
DP WORLD 14/24 CV	3,39%
INDUSTRIVAERDEN 14/19ZOCV	3,20%
DRILLISCH AG	3,16%
VIVENDI S.A. 10/17	3,14%
MARINE HARVEST 15-20 CV	2,98%

in % des Fondsvermögens

## Währungsgewichtung

EUR	100,29%
JPY	-0,20%
SEK	-0,27%

## Ratinggewichtung



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

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 die Wesentlichen Anlegerinformationen (KID) sowie der jeweilige Prospekt, welche in ihrer aktuellen Fassung in deutscher Sprache unter [www.3bg.at](http://www.3bg.at), sowie den inländischen Zahlstellen des Fonds zur Verfügung stehen.