

Stichtag: 29.07.2016

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

Rentenfonds

1 / 2

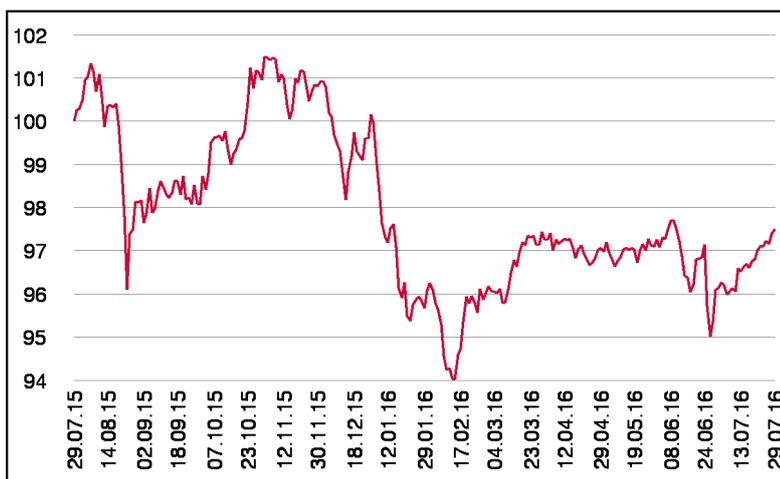
Fonds-Charakteristik

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

Ausschüttung

Ex-Tag	15.06.2016
KEST-Ausschüttung	0,56 EUR
Zahlbartag	17.06.2016

Aktuelle Fondsdaten

Errechneter Wert	146,57 EUR
Fondsvermögen in Mio	131,01 EUR
Ausgabeaufschlag	5,00%
Volatilität 5J	4.6780
Sharpe Ratio 5J	.3220

Hinweise zur steuerlichen Behandlung entnehmen Sie unserem aktuellen Rechenschaftsbericht.

Historische Wertentwicklung (Brutto)

aktueller Monat	1,46%
6 Monate	1,90%
seit Jahresbeginn	-2,64%
1 Jahr	-2,78%
3 Jahre p.a.	1,68%
5 Jahre p.a.	1,70%
10 Jahre p.a.	2,25%
seit Fondsbeginn p.a.	3,11%

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

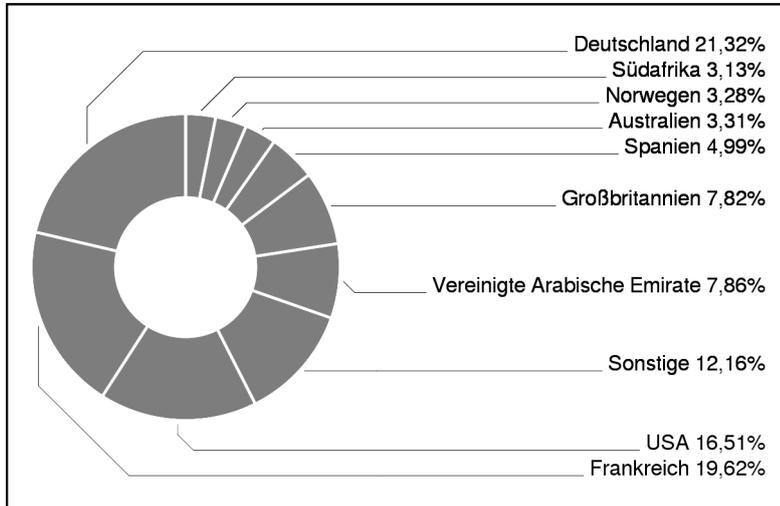
Stichtag: 29.07.2016

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

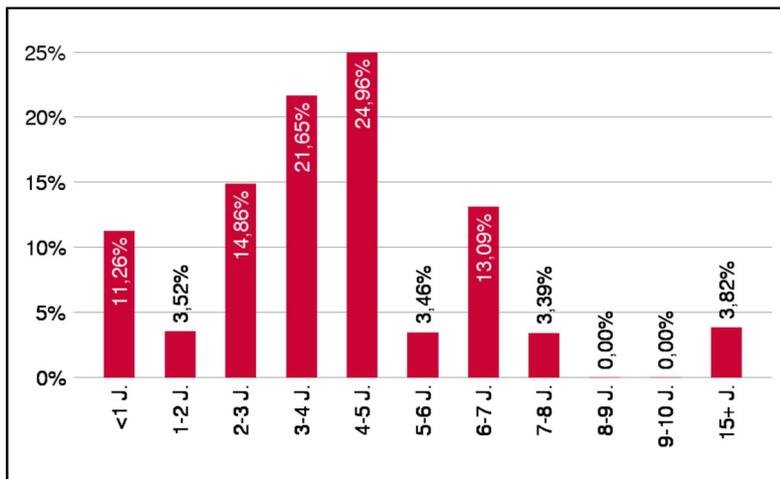
Rentenfonds

2 / 2

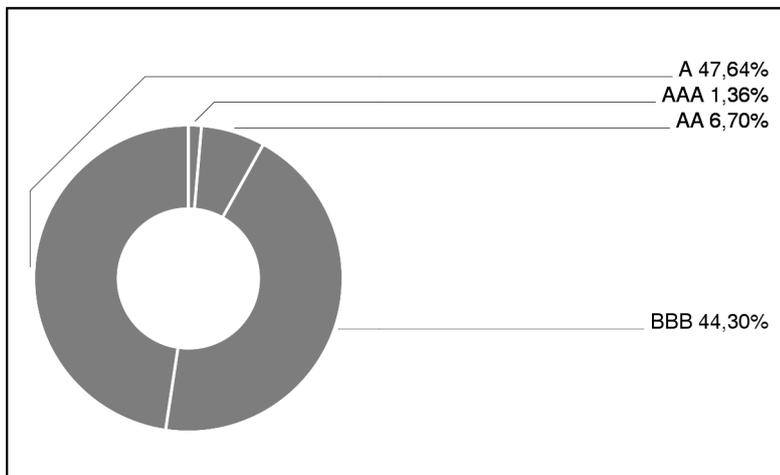
Ländergewichtung



Laufzeitengewichtung



Ratinggewichtung



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

Bericht des Fondsmanagements

Brexit! Bis kurz vor der Abstimmung zeigte der Markt aufgrund von Buchmacherquoten (!) eine freundliche Tendenz. Wir schlossen uns den Spekulationen nicht an und blieben konservativ ausgerichtet. Das böse Erwachen traf vor allem Bankwerte sowie Immobilienaktien mit UK-Exposure, jedoch auch Wandelanleihen des Investmentgrade Bereichs. Die kurzfristig unübersichtliche Situation führte zu einer weiteren Verbilligung des Universums. Der Fonds hielt sich deutlich besser als vergleichbare Indizes. Wir reduzierten das Delta auf ca. 15% (von 20%), da wir von einer anhaltenden Unsicherheit und hohen Volatilität in den kommenden Wochen ausgehen. Die Bewertungen bei Wandelanleihen erscheinen uns mittlerweile sehr attraktiv. Diese werden bei einer nachhaltigen Trendumkehr ein zusätzliches Performancepotential darstellen.

Einzeltitle (Top 10)

QIAGEN 14/21 CV	5,19%
DEUTSCHE POST WLD.12/19	4,19%
TOTAL 15/22 CV	4,19%
PT (JERSEY) 14/19 CV	3,69%
SAINSBURY -J.- 14/19	3,64%
DP WORLD 14/24 CV	3,39%
ADIDAS AG WLD.12/19	3,24%
PRICELINE GRP 13/20 CV	3,24%
VIVENDI S.A. 10/17	3,18%
DRILLISCH AG	3,16%

in % des Fondsvermögens

Währungsgewichtung

EUR	99,35%
USD	1,03%
GBP	-0,19%
SEK	-0,23%

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, sowie den inländischen Zahlstellen des Fonds zur Verfügung stehen.