

**27.01.2011**

## **CONVERTINVEST als Pionier in Absolute Return mit Wandelanleihen erhält Morningstar-Bestnote**

Der CONVERTINVEST European Convertible & Bond Fund (ISIN: AT0000674981) hat im Januar 2011 von der Ratingagentur Morningstar die „Superior“-Bewertung verliehen bekommen. Im fünfstufigen Morningstar Qualitative Rating™\* ist dies die beste Note, die in der Peergroup Wandelanleihen Europa bisher vergeben wurde. Sie wird an Fonds vergeben, die nach Meinung der Morningstar-Analysten nicht nur überdurchschnittlich sind, sondern auch künftig in der Lage sein sollten, ihre Vergleichsgruppe zu schlagen.

Dies ist insbesondere relevant beim Blick auf die sehr positiven Aussichten für europäische Wandelanleihen die nach einer eher mäßigen Performance bei Investment Grade Qualitäten in 2010 Aufholpotential besitzen. Dr. Gerhard Kratochwil, Gründer von CONVERTINVEST, sieht „im aktuellen Marktzyklus, der steigende Zinsen und steigende Aktienkurse erwarten lässt, Chancen und Risiken für Wandelanleihen in einem sehr positiven und seit Jahren nicht mehr gesehenen, guten Verhältnis. Rege Emissionstätigkeit von guter Qualität mit Discount, steigende M&A Tätigkeit und eine Rekord-Dividendenausschüttung sind nur einige Eckpunkte.“

„Wir finden die Resultate im Vergleich zu anderen Asset Klassen und Morningstar Kategorien beeindruckend“, stellt Werner Hedrich, Morningstar Analyst fest, „denn der Fonds hat seit Auflage einige Marktphasen durchgemacht.“

In der Zeit seit Auflage (Juli 2002) konnte der Fonds zum Zeitpunkt des Ratings lt. Morningstar eine Rendite von 4,47 Prozent p.a. erwirtschaften und damit die Kategorien „Wandelanleihen Europa“ (3,7 Prozent p.a.) und „Absolute Return EUR“ (1,77 Prozent p.a.) hinter sich lassen. Mit Unternehmensanleihen und Blue Chips konnten Anleger 3,44 Prozent und 2,43 Prozent verdienen.

Dem Bericht ist dazu weiter zu entnehmen: „Im Vergleich zu den Assetklassen, aus denen sich der Fonds bedient, sieht die Performance recht ordentlich aus. Prüft man das Ziel des Kapitalerhalts, dann stimmen auch hier die Resultate. Das Risiko gemessen an der Standardabweichung war in den letzten 5 Jahren fast die Hälfte von Wandelanleihen und nur leicht höher als bei Europäischen Unternehmensanleihen“.

„Dieses ungewöhnliche Rendite-Risiko Profil wird von den CONVERTINVEST Unternehmensgründern über europäische Wandelanleihen und eine aktive, technisch ausgerichtete Deltasteuerung (Aktienmarktsensitivität) generiert. In Analysegesprächen mit dem Haus spürt man die Leidenschaft“.

Kategorie: Märkte

**Quelle:** Institutional Money