

Stichtag: 21.06.2017

# 3BG EMCORE Convertibles Global (CHF) (R) (T)

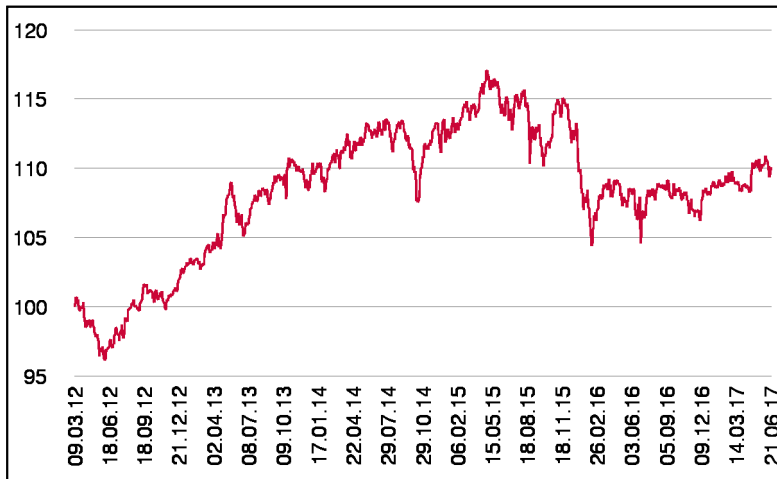
Rentenfonds

1 / 2

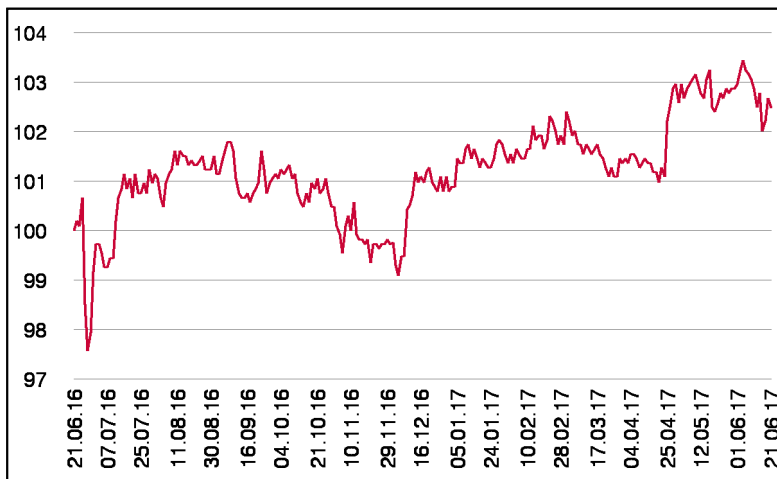
## Fonds-Charakteristik

Der 3BG EMCORE Convertibles Global investiert in Wandel- und Umtauschanleihen weltweit. Der Fonds eignet sich aufgrund seiner asymmetrischen Risiko-Rendite-Struktur als strategische Beimischung in einem Gesamt- oder Rentenportfolio. Dabei wird im Fonds auf ein konstantes Risikoprofil geachtet.

## Wertentwicklung seit Tranchenstart (%)



## Wertentwicklung 1 Jahr (%)



## Stammdaten

Fondsstruktur	Thesaurierend
ISIN	AT0000A0UFU5
Fondswahrung	CHF
Fondsbeginn	05.12.2003
Tranchenstart	09.03.2012
Rechnungsjahre	31.08.
Depotbank	BKS Bank AG
Fondsmanagement	EMCORE
Vertriebszulassung	AT
WKN Deutschland	A1JSXU

## Ausschüttung

Ex-Tag	01.12.2016
KEST-Ausschüttung	0,0335 CHF
Zahlbartag	05.12.2016

## Aktuelle Fondsdaten

Errechneter Wert	10,87 CHF
Fondsvermögen in Mio	73,99 CHF
Ausgabeaufschlag	3,00%

Hinweise zur steuerlichen Behandlung entnehmen Sie unserem aktuellen Rechenschaftsbericht.

## Kennzahlen

Ø Duration (Jahre)	2,90
Ø Mod. Duration (%)	2,99
Ø Rendite (%)	-2,27
Ø Kupon (%)	0,72
Ø Restlaufzeit (Jahre)	2,99

## Historische Wertentwicklung (Brutto)

seit Jahresbeginn	1,39%
1 Jahr	2,48%
3 Jahre p.a.	-0,80%
5 Jahre p.a.	2,39%
seit Tranchenstart p.a.	1,79%

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 3,00% 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

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.

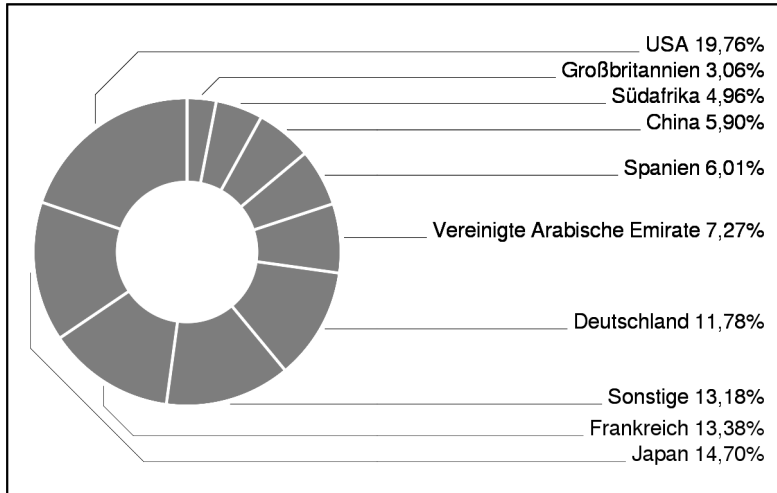
Stichtag: 21.06.2017

# 3BG EMCore Convertibles Global (CHF) (R) (T)

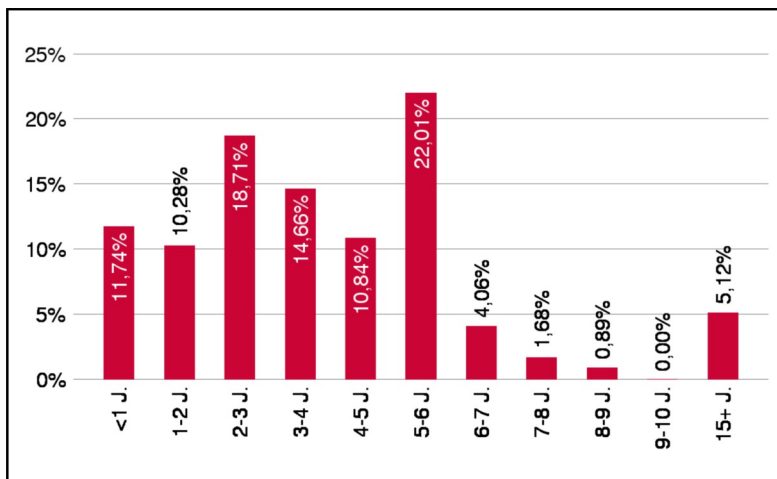
Rentenfonds

2 / 2

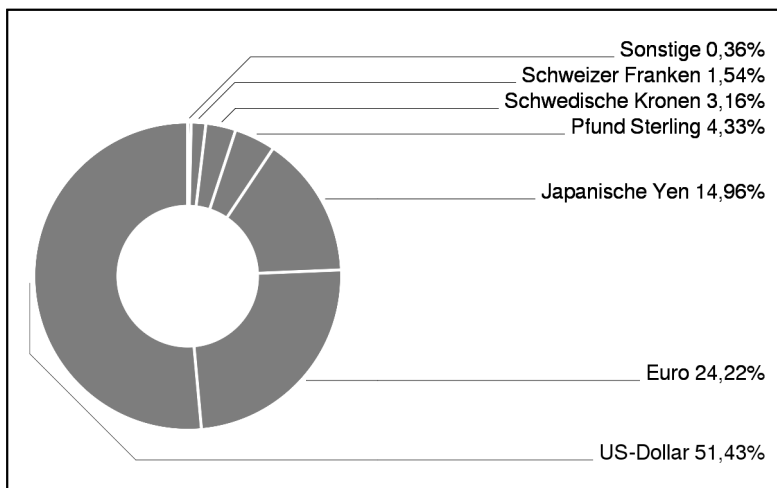
## Ländergewichtung



## Laufzeitengewichtung



## Währungsgewichtung



Fremdwährungsquote: 75,78% davon abgesichert: 75,48%

## Bericht des Fondsmanagements

Wandelanleihen mit zyklischen Underlyings sowie Wandelanleihen von Emittenten mit schwächerer Bilanzqualität konnten auch im Mai wieder ordentlich an Wert zulegen. Defensive Werte vermochten dabei nur punktuell zu folgen. Bedingt durch die Bewertungstechnisch attraktive Ausgangslage bei den Wandelanleihen hinsichtlich des Optionswertes, haben wir in diesem Jahr das zyklische Segment unter taktischen Gesichtspunkten gestärkt. Dank dieser taktischen Anpassung, waren wir dann auch in der Lage die mehrheitlich zyklisch geprägten Berichtsmomente gegenüber dem Benchmark sogar eine Outperformance zu erzielen, obwohl die Benchmark im Vergleich zum Fond immer noch deutlich offensiver positioniert ist.

### Einzeltitle (Top 10)

SIEMENS FINANC. 12/19 WW	5,81%
TOTAL 15/22 CV	4,14%
INTEL CORP. 05/35 CV FLR	3,66%
LVMH 16/21 ZO CV	3,34%
SONY CORP. 2022 CV	3,27%
INDUSTRIVAERDEN 14/19ZOCV	3,17%
PRICELINE GRP 2021 CV	3,10%
RED HAT 2019 CV	3,08%
OLD REPUBLIC INTL 2018 CV	3,03%
STEINHOFF FIN. 15/22 CV	2,54%

in % des Fondsvermögens