

Stichtag: 23.06.2017

EMCore Convertibles Japan (R) (A)

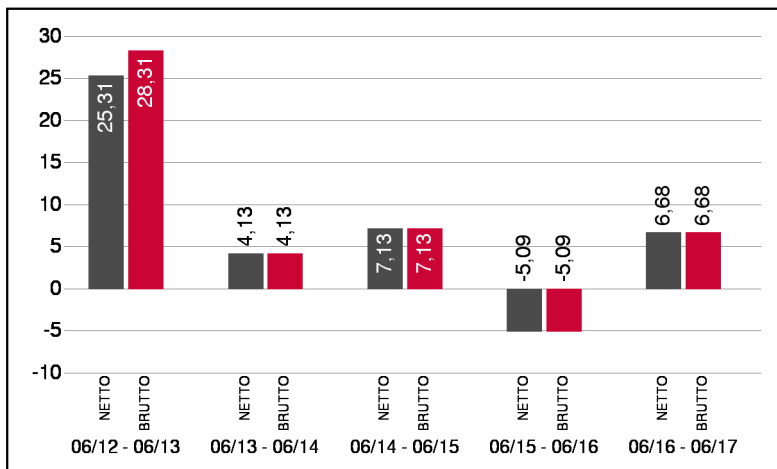
Rentenfonds

1 / 2

Fonds-Charakteristik

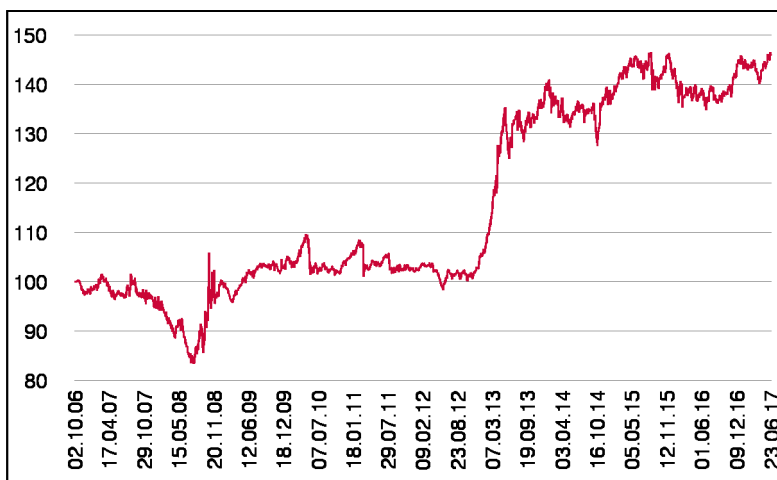
Der EMCore Convertibles Japan investiert ausschließlich in japanische Wandelanleihen. Dabei wird dem Aspekt einer breiten Risikostreuung Rechnung getragen. Fremdwährungen werden gegenüber dem EUR nicht abgesichert. Bei der Auswahl der Anleihen wird großes Augenmerk auf gute Schuldnerbonität gelegt. Der Fonds ist ausschließlich im Investment Grade Bereich investiert, um einen dementsprechenden Kapitalschutz zu bieten. Das Ziel ist, Anlegern ein optimales Diversifikations-Instrument im Hinblick auf japanische Aktien zu bieten.

Wertentwicklung 5 Jahre (% in 12-Monatsblöcken)**



Abbildungszeitraum 23.06.2012 bis 23.06.2017. Die Grafik basiert auf eigenen Berechnungen gemäß OeKB-Methode und veranschaulicht die Wertentwicklung in der Vergangenheit. Zukünftige Ergebnisse können sowohl niedriger als auch höher ausfallen. Die Bruttowertentwicklung berücksichtigt die auf Fondsebene anfallenden Kosten (z.B. Verwaltungsvergütung), ohne die auf Kundenebene anfallenden Kosten (z.B. Ausgabeaufschlag und Depotkosten) einzubeziehen. In der Netto-Wertentwicklung wird darüber hinaus ein Ausgabeaufschlag in Höhe von 3,00% im ersten Betrachtungszeitraum berücksichtigt. Zusätzlich können Wertentwicklung mindernde Depotkosten anfallen. Annualisiert: Durchschnittliche jährliche Wertentwicklung nach OeKB-Methode. Absolut: Wertentwicklungsberechnung gesamt.

Wertentwicklung seit Fondsbeginn (%)**



** In der Vergangenheit erzielte Erträge lassen keine verlässlichen Rückschlüsse auf die zukünftige Entwicklung eines Fonds zu.

Stammdaten

| | |
|--------------------|--------------|
| Fondsstruktur | Ausschüttend |
| ISIN | AT0000A02FE2 |
| Fondswährung | EUR |
| Fondsbeginn | 02.10.2006 |
| Rechnungsjahrende | 31.01. |
| Depotbank | BKS Bank AG |
| Fondsmanagement | EMCore |
| Vertriebszulassung | AT, DE |
| WKN Deutschland | A0LBNO |

Ausschüttung

| | |
|--------------|------------|
| Ex-Tag | 02.05.2017 |
| Ausschüttung | 0,0000 EUR |
| Zahlbartag | 04.05.2017 |

Aktuelle Fondsdaten

| | |
|-----------------------------------|------------|
| Errechneter Wert | 141,99 EUR |
| Fondsvermögen in Mio | 14,14 EUR |
| Ausgabeaufschlag (Oberbank) | 3,00% |
| Bestandsprovision (Oberbank) p.a. | 0,0% |

Hinweise zur steuerlichen Behandlung entnehmen Sie unserem aktuellen Rechenschaftsbericht.

Kennzahlen

| | |
|------------------------|--------|
| Ø Rendite (%) | -4,42* |
| Ø Kupon (%) | 0,00 |
| Ø Restlaufzeit (Jahre) | 2,58 |

* Gibt das Verhältnis der Auszahlungen zu den Einzahlungen einer Geld- bzw. Kapitalanlage an und wird meist in Prozent und jährlich angegeben.

Historische Wertentwicklung (Brutto)

| | |
|-----------------------|---------|
| seit Jahresbeginn | 1,19%** |
| 1 Jahr | 6,67%** |
| 3 Jahre p.a. | 2,74%** |
| 5 Jahre p.a. | 7,70%** |
| 10 Jahre p.a. | 4,17%** |
| seit Fondsbeginn p.a. | 3,59%** |

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.

Bei diesem Dokument handelt es sich um Werbematerial und nicht um ein aufsichtsrechtliches Pflichtdokument. Es dient lediglich der Information der Anleger. 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, der Oberbank AG, Niederlassung Deutschland, Oskar-von-Müller-Ring 38, D-80333 München, sowie den inländischen Zahlstellen des Fonds zur Verfügung stehen. Zusätzliche Information für Anleger in Deutschland: Die vorliegenden Informationen genügen nicht allen gesetzlichen Anforderungen zur Gewährleistung der Unvoreingenommenheit von Finanzanalysen und unterliegen nicht dem Verbot des Handels von der Veröffentlichung von Finanzanalysen.

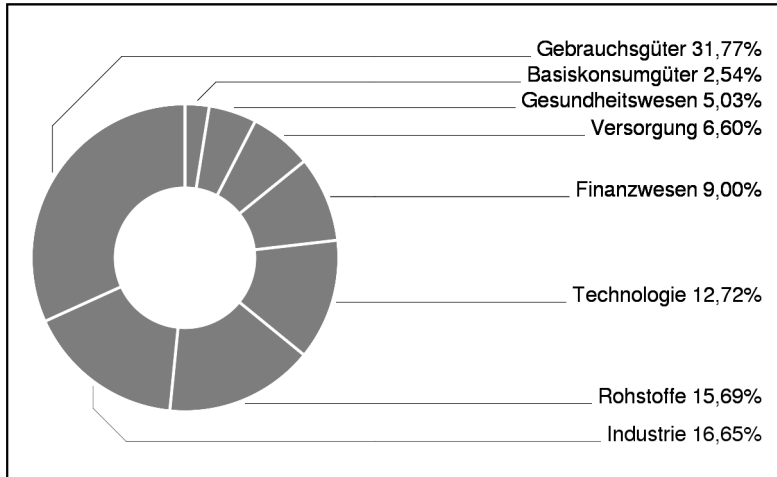
Das Nettovermögen kann aufgrund der Portfoliozusammensetzung oder der verwendeten Portfoliomanagementtechniken unter Umständen eine erhöhte Volatilität aufweisen.

EMCore Convertibles Japan (R) (A)

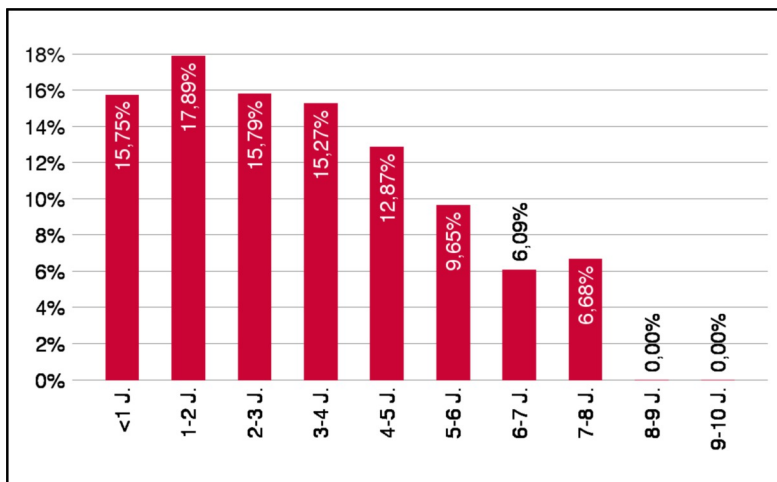
Rentenfonds

2 / 2

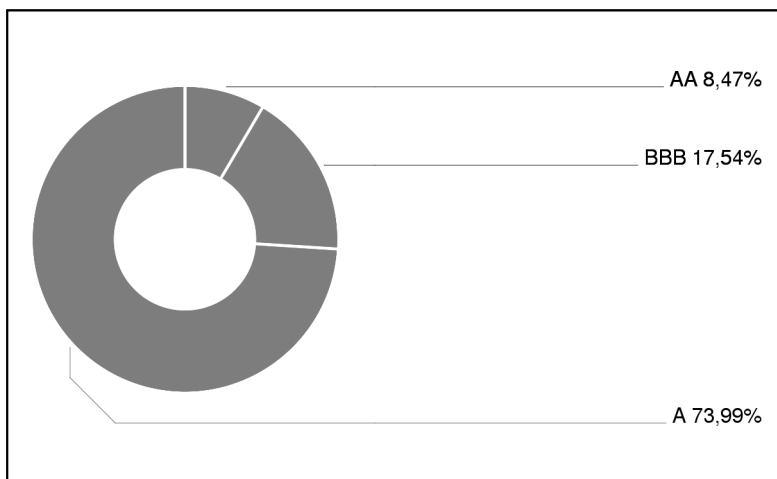
Branchengewichtung



Laufzeitengewichtung



Ratinggewichtung



Bericht des Fondsmanagements

Der Nikkei 225 steigt intraday zu Monatsmitte am 16. Mai 2017 auf das Monatshoch von 19.998 Indexpunkten, kann die 20.000er Marke jedoch im Mai 2017 nicht knacken. Somit ist der japanische Markt noch immer ein Underperformer, setzten doch S&P500, Nasdaq oder der DAX neue Allzeithochs. Über den gesamten Monat steigt der Nikkei um 1.75 %, dies aufgrund des globalen Risk-On-Modus nach den französischen Präsidentschaftswahlen. Nennenswert in Japan ist der JASDAQ-Index, dieser stieg im Berichtsmonat auf ein neues 26-Jahreshoch. Nebenwerte, Wachstums- und Defensive Aktien wurden im Berichtsmonat stärker nachgefragt als Grosskapitalisierte- und zyklische Aktien. Gefragt waren in Mai 2017 vor allem Titel aus dem Bereich Informationsdienstleistungen, dies nachdem viele Firmen anlässlich der Quartalszahlenpräsentation eine Erhöhung der IT-Ausgaben, um die Produktivität erhöhen zu können, bekannt gaben. Automobilaktien bilden performancemässig das Schlusslicht.

Einzeltitle (Top 10)

| | |
|--------------------------|-------|
| SUZUKI MOTOR 16/21 | 5,38% |
| SONY CORP. 2022 CV | 5,27% |
| SEINO HLDGS 13/18 ZO CV | 4,49% |
| MIRAIT HLDGS 16/21 ZO CV | 4,45% |
| KUREHA 13/18 ZO CV | 4,42% |
| KONAMI HLDGS 15/22 ZO CV | 4,34% |
| EDION 15/25 ZO CV | 4,17% |
| PARK24 CO. 13/18 ZOCV | 3,82% |
| SBI HLDGS 13/17 ZO CV | 3,64% |
| K'S HOLDINGS 14/19 ZO | 3,58% |

in % des Fondsvermögens

Bei diesem Dokument handelt es sich um Werbematerial und nicht um ein aufsichtsrechtliches Pflichtdokument. Es dient lediglich der Information der Anleger. 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, der Oberbank AG, Niederlassung Deutschland, Oskar-von-Miller-Ring 38, D-80333 München, sowie den inländischen Zahlstellen des Fonds zur Verfügung stehen. Zusätzliche Information für Anleger in Deutschland: Die vorliegenden Informationen genügen nicht allen gesetzlichen Anforderungen zur Gewährleistung der Unvoreingenommenheit von Finanzanalysen und unterliegen nicht dem Verbot des Handels von der Veröffentlichung von Finanzanalysen.

Das Nettovermögen kann aufgrund der Portfoliozusammensetzung oder der verwendeten Portfoliomanagementtechniken unter Umständen eine erhöhte Volatilität aufweisen.