

Stichtag: 24.05.2017

EMCore Convertibles Japan (R) (T)

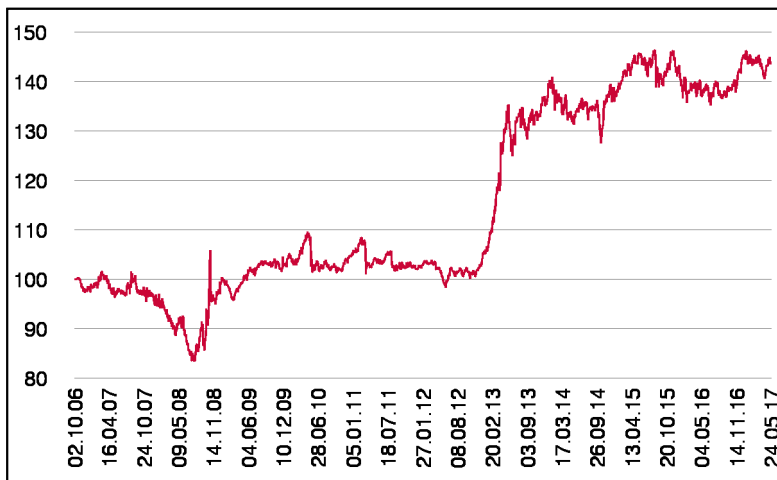
Rentenfonds

1 / 2

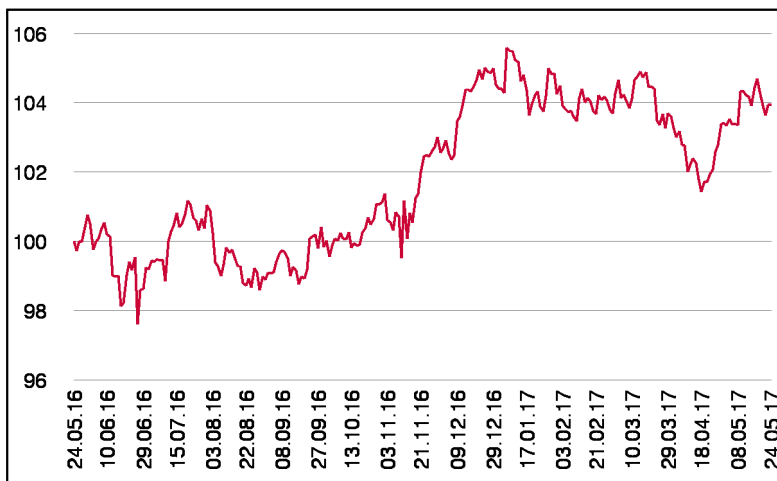
Fonds-Charakteristik

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 seit Fondsbeginn (%)



Wertentwicklung 1 Jahr (%)



Stammdaten

Fondsstruktur	Thesaurierend
ISIN	AT0000A02FF9
Fondswährung	EUR
Fondsbeginn	02.10.2006
Rechnungsjahrende	31.01.
Depotbank	BKS Bank AG
Fondsmanagement	EMCore
Vertriebszulassung	AT, DE
WKN Deutschland	A0LBNZ

Ausschüttung

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

Aktuelle Fondsdaten

Errechneter Wert	140,41 EUR
Fondsvermögen in Mio	14,04 EUR
Ausgabeaufschlag	3,00%

Hinweise zur steuerlichen Behandlung entnehmen Sie unserem aktuellen Rechenschaftsbericht.

Kennzahlen

Ø Duration (Jahre)	2,39
Ø Mod. Duration (%)	2,50
Ø Rendite (%)	-3,97
Ø Kupon (%)	0,00
Ø Restlaufzeit (Jahre)	2,39

Historische Wertentwicklung (Brutto)

seit Jahresbeginn	-0,55%
1 Jahr	3,95%
3 Jahre p.a.	2,76%
5 Jahre p.a.	7,73%
10 Jahre p.a.	4,03%
seit Fondsbeginn p.a.	3,47%

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, sowie den inländischen Zahlstellen des Fonds zur Verfügung stehen.

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

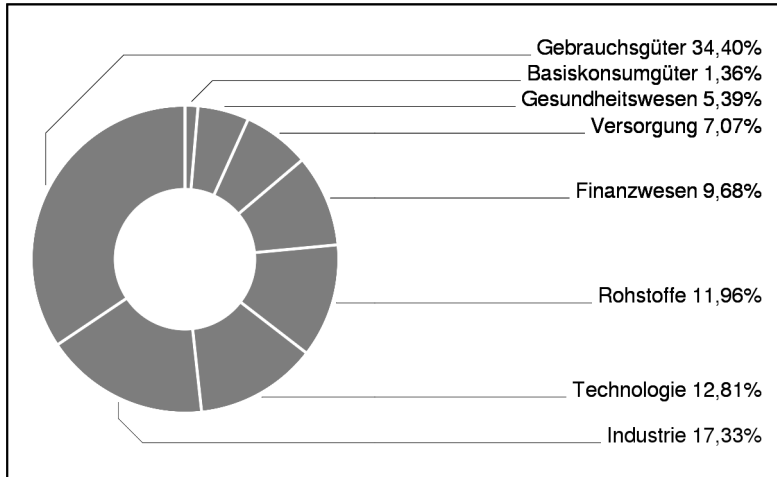
Stichtag: 24.05.2017

EMCore Convertibles Japan (R) (T)

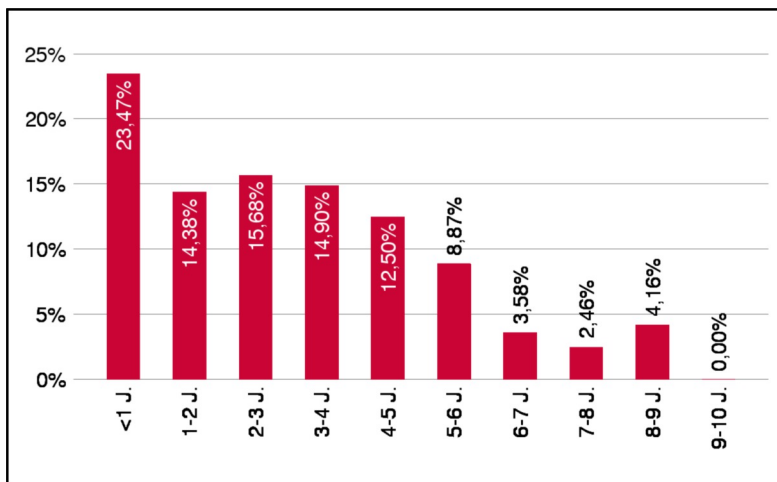
Rentenfonds

2 / 2

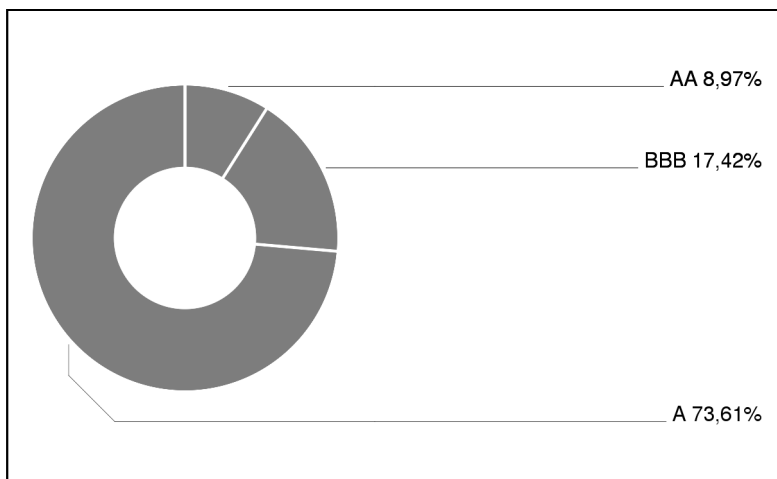
Branchengewichtung



Laufzeitengewichtung



Ratinggewichtung



Bericht des Fondsmanagements

Der japanische Aktienmarkt war im April geprägt von politischen Faktoren wie der Präsidentschaftswahlen in Frankreich und der Situation in Nordkorea. Nordkoreanische Raketentests, Bombardierung der USA in Syrien und der schwache US-Arbeitszahlenmarkt prägten den Start in den April. Zudem äusserte sich am 17. April der US-Präsident Trump über die aktuelle Bewertung des US\$, welcher aus seiner Sicht zu stark sei. Postwendend legte dann auch die japanische Valuta auf 109 YEN je US\$ zu, welcher jedoch nach den Vorwahlen zur französischen Präsidentschaft wieder schwächte, zwar gegen den USD auf 111. Die Erwartung, dass Macron der neue französische Präsident sein wird, löste ein globales Rallye an den Aktienmärkten aus. Der Nasdaq erreichte zum ersten Mal 67000 Indexpunkte und der Russell 2000 erreichte ein neues Allzeithoch. Ein wenig entgegen dem globalen Trend haben sich in Japan während des Berichtsmonats die defensiven Werte im Vergleich zu ihren zyklischen Pendants besser entwickelt.

Einzeltitle (Top 10)

SUZUKI MOTOR 16/21	5,25%
SONY CORP. 2022 CV	5,13%
SEINO HLDGS 13/18 ZO CV	4,25%
MIRAIT HLDGS 16/21 ZO CV	4,23%
KUREHA 13/18 ZO CV	4,23%
EDION 15/25 ZO CV	4,15%
PARK24 CO. 13/18 ZOCV	4,14%
KONAMI HLDGS 15/22 ZO CV	3,73%
K'S HOLDINGS 14/19 ZO	3,70%
SBI HLDGS 13/17 ZO CV	3,65%

in % des Fondsvermögens

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.

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