

Stichtag: 22.09.2017

EMCore Convertibles Europe (R) (V)

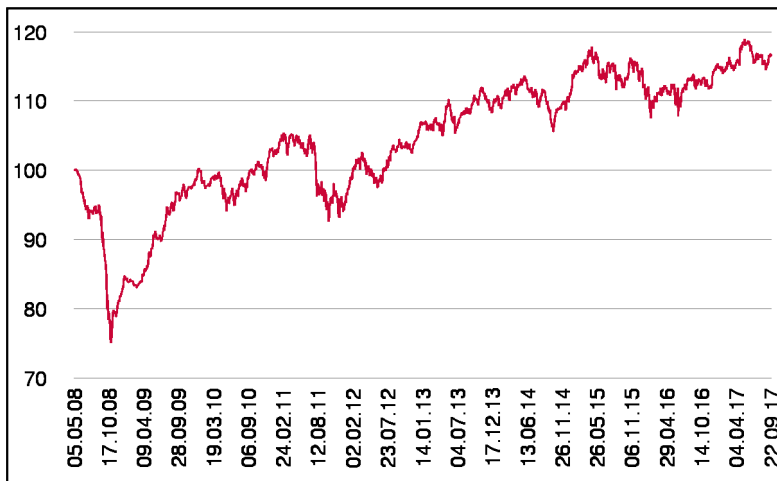
Rentenfonds

1 / 2

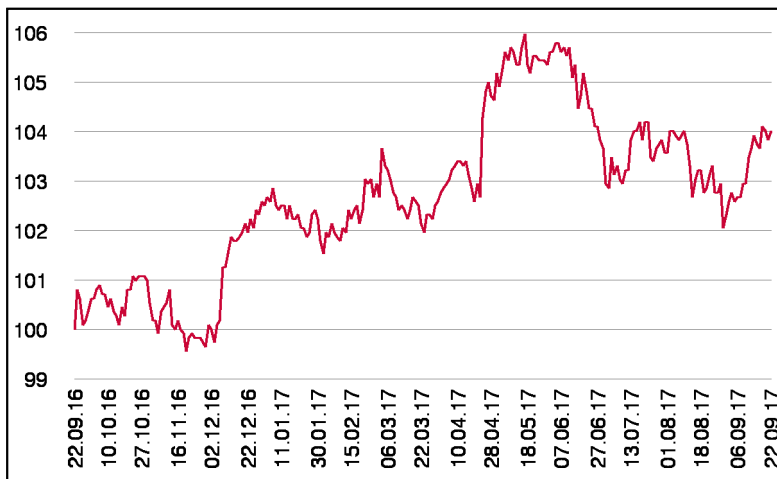
Fonds-Charakteristik

Der EMCore Convertibles Europe investiert in Wandel- und Umtauschanleihen innerhalb von Europa. Der Fonds eignet sich aufgrund seiner asymmetrischen Risiko-Rendite-Struktur als strategische Beimischung in einem Gesamt- oder Rentenportfolio mit vorwiegend europäischer Ausrichtung. Dabei wird im Fonds auf ein konstantes Risikoprofil geachtet.

Wertentwicklung seit Fondsbeginn (%)



Wertentwicklung 1 Jahr (%)



Stammdaten

Fondsstruktur	Thesaurierend
ISIN	AT0000A09H70
Fondswährung	EUR
Fondsbeginn	05.05.2008
Rechnungsjahrende	30.04.
Depotbank	BKS Bank AG
Fondsmanagement	EMCore
Vertriebszulassung	AT, DE
WKN Deutschland	A0QYX9

Ausschüttung

Ex-Tag	01.08.2017
KEST-Ausschüttung	0,0000 EUR
Zahlbartag	01.08.2017

Aktuelle Fondsdaten

Errechneter Wert	11,67 EUR
Fondsvermögen in Mio	12,46 EUR
Ausgabeaufschlag	3,00%

Hinweise zur steuerlichen Behandlung entnehmen Sie unserem aktuellen Rechenschaftsbericht.

Kennzahlen

Ø Duration (Jahre)	2,88
Ø Mod. Duration (%)	2,96
Ø Rendite (%)	-1,78
Ø Kupon (%)	0,50
Ø Restlaufzeit (Jahre)	2,91

Historische Wertentwicklung (Brutto)

seit Jahresbeginn	1,39%
1 Jahr	4,01%
3 Jahre p.a.	2,08%
5 Jahre p.a.	2,35%
seit Fondsbeginn p.a.	1,65%

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 Mindestbeholdedauer

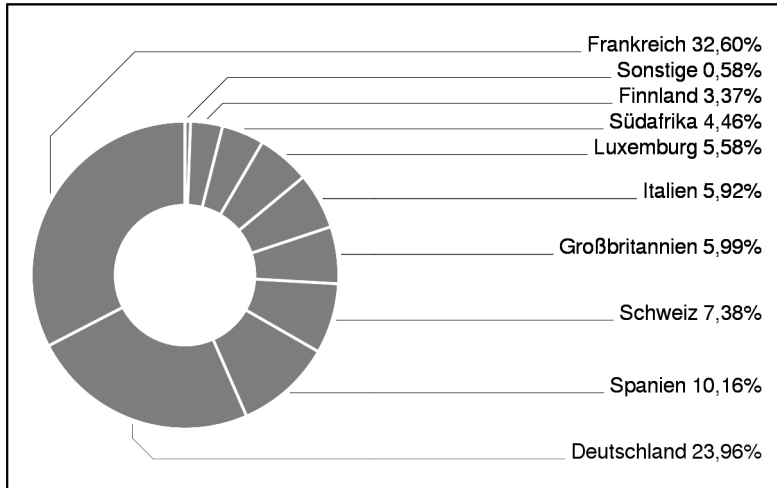
Stichtag: 22.09.2017

EMCore Convertibles Europe (R) (V)

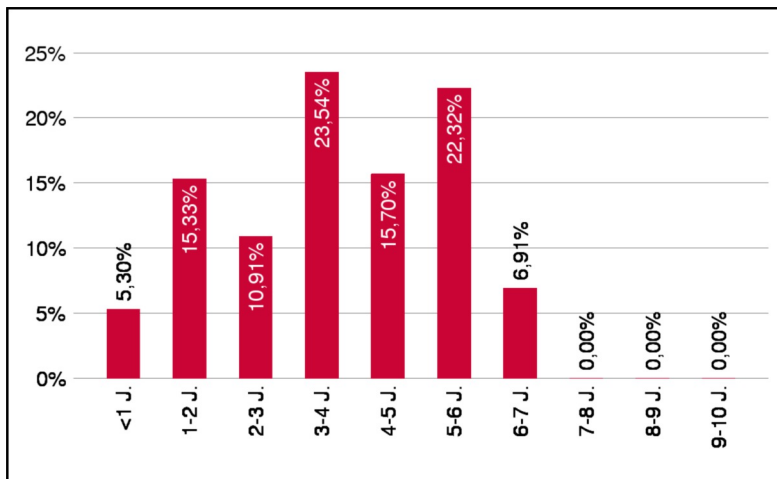
Rentenfonds

2 / 2

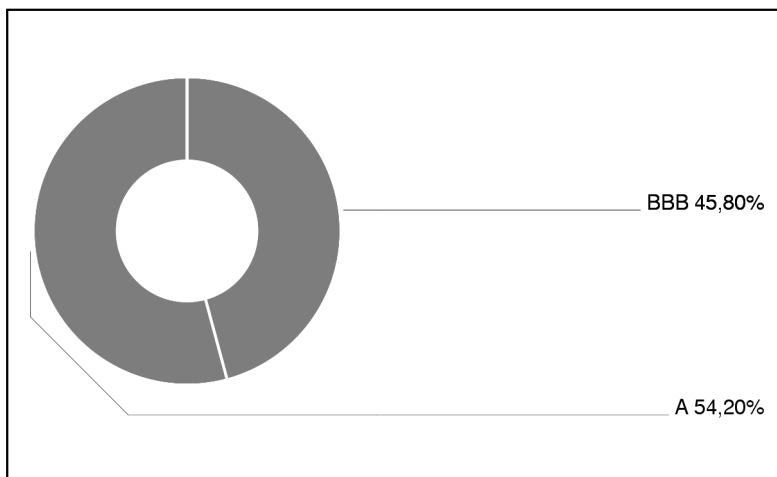
Ländergewichtung



Laufzeitengewichtung



Ratinggewichtung



Bericht des Fondsmanagements

Die Entwicklung im August zeigt, dass sobald die Angst wieder ein wenig mehr ins Bewusstsein der Anleger rückt, die Vorzeichen sich rasch ändern. So haben wir mit unserer im Vergleich zur Benchmark deutlich stärker auf Asymmetrie ausgerichteten Investmentstrategie im August deutlich weniger Gegenwind zu verzeichnen. Obwohl die Aktienmärkte im August noch keine speziell grossen Ausschläge zu verzeichnen hatten, reichten die leicht erhöhten Schwankungsbreiten bereits aus, um über die Optionalität gegenüber der Benchmark eine deutliche Outperformance zu erzielen. Bezogen auf den Bondfloor wiederum hielten sich die Benchmark wie auch unsere Strategie in etwa die Waagschale.

Einzeltitle (Top 15)

SIEMENS FINANC. 12/19 WW	6,14%
LVMH 16/21 ZO CV	4,20%
TOTAL 15/22 CV	4,17%
ENI 16/22 CV	4,13%
INDUSTRIVAERDEN 14/19ZOCV	3,80%
AIRBUS 16/21 ZO CV	3,72%
CITIGR.GL.M.FDG 16/23 MTN	3,66%
BASF SE OPA.17/23 MO	3,52%
SUEZ 14-20 ZO CV	3,39%
SOLIDIDIUM 14/18 CV	3,30%
BP CAP.MKT 16/23 CV	3,19%
DEUTSCHE POST WLD.12/19	2,91%
STEINHOFF FIN. 16/23 CV	2,89%
TECHNIPFMC 16/21 CV	2,77%
VODAFONE GRP 15/20 ZO CV	2,67%

in % des Fondsvermögens