

Stichtag: 21.07.2017

# 3BG EMCore Convertibles Global (R) (A)

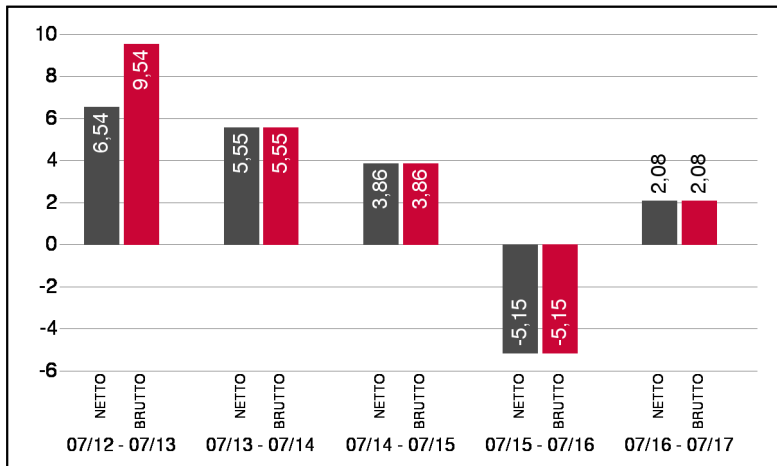
Rentenfonds

1 / 2

## Fonds-Charakteristik

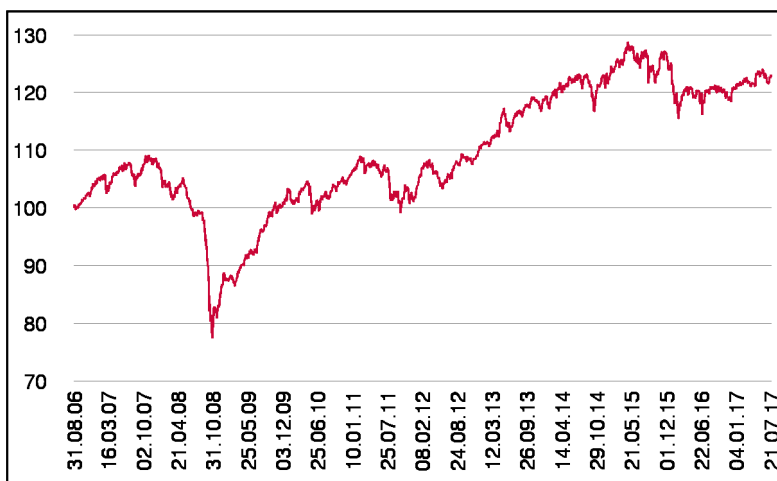
Der 3BG EMCore Convertibles Global investiert in Wandel- und Umtauschanleihen weltweit. Der Fonds eignet sich aufgrund seiner asymmetrischen Risiko-Rendite-Struktur als strategische Beimischung in einem Gesamt- oder Rentenportfolio. Dabei wird im Fonds auf ein konstantes Risikoprofil getachtet.

## Wertentwicklung 5 Jahre (% , in 12-Monatsblöcken)\*\*



Abbildungszeitraum 21.07.2012 bis 21.07.2017. 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               | AT0000A020G7 |
| Fondswährung       | EUR          |
| Fondsbeginn        | 05.12.2003   |
| Rechnungsjahrende  | 31.08.       |
| Depotbank          | BKS Bank AG  |
| Fondsmanagement    | EMCore       |
| Vertriebszulassung | AT, DE       |
| WKN Deutschland    | A0LG2Q       |

## Ausschüttung

|              |            |
|--------------|------------|
| Ex-Tag       | 01.12.2016 |
| Ausschüttung | 0,2700 EUR |
| Zahlbartag   | 05.12.2016 |

## Aktuelle Fondsdaten

|                                   |           |
|-----------------------------------|-----------|
| Errechneter Wert                  | 9,47 EUR  |
| Fondsvermögen in Mio              | 59,74 EUR |
| Ausgabeaufschlag (Oberbank)       | 3,00%     |
| Bestandsprovision (Oberbank) p.a. | 0,0%      |

Hinweise zur steuerlichen Behandlung entnehmen Sie unserem aktuellen Rechenschaftsbericht.

## Kennzahlen

|                        |        |
|------------------------|--------|
| Ø Rendite (%)          | -2,23* |
| Ø Kupon (%)            | 0,69   |
| Ø Restlaufzeit (Jahre) | 3,00   |

\* 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     | 1,82%** |
| 1 Jahr                | 2,08%** |
| 3 Jahre p.a.          | 0,18%** |
| 5 Jahre p.a.          | 3,06%** |
| 10 Jahre p.a.         | 1,34%** |
| seit Fondsbeginn p.a. | 1,92%** |

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](http://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.

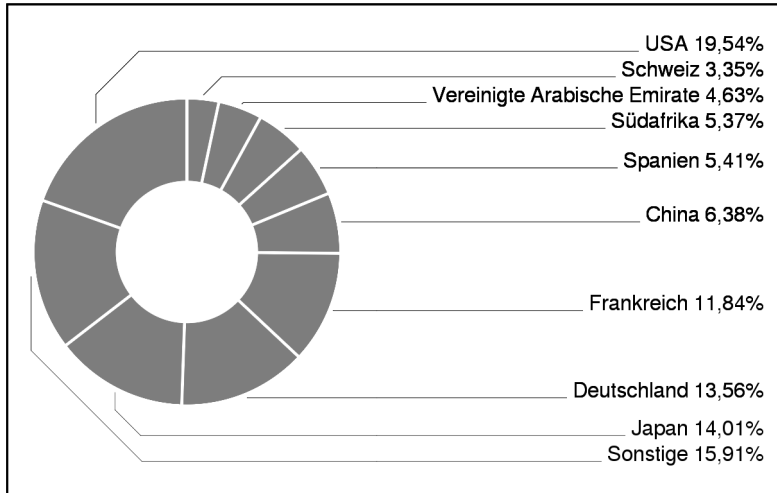
Stichtag: 21.07.2017

# 3BG EMCore Convertibles Global (R) (A)

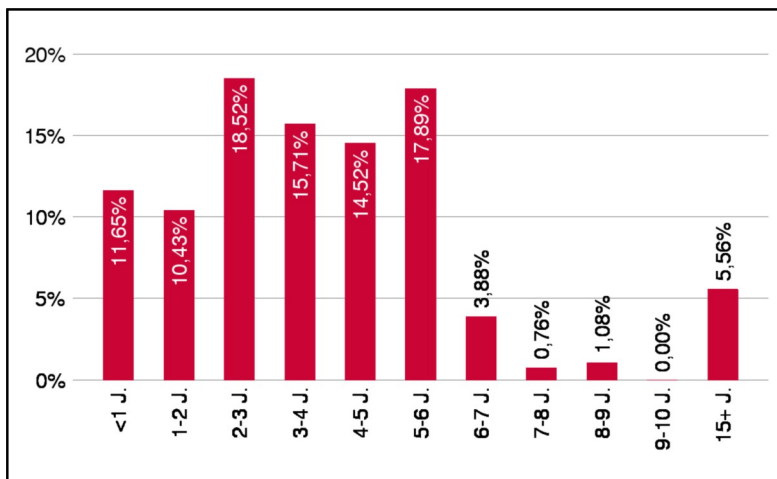
Rentenfonds

2 / 2

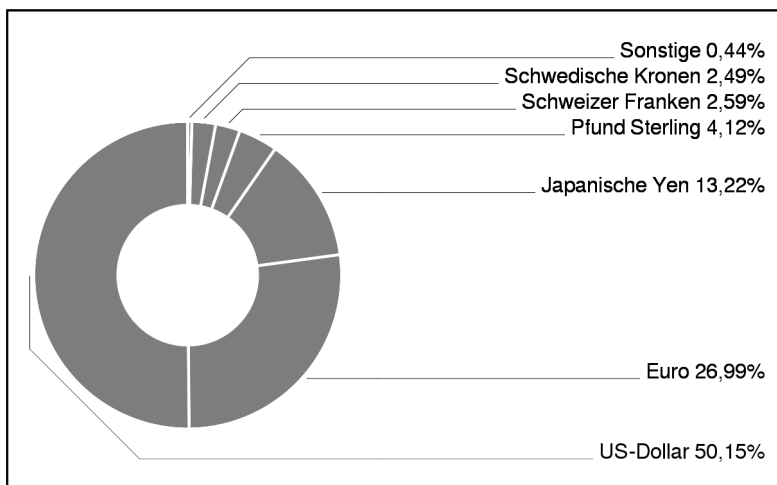
## Ländergewichtung



## Laufzeitengewichtung



## Währungsgewichtung



Fremdwährungsquote: 73,00% davon abgesichert: 97,67%

## Bericht des Fondsmanagements

Nachdem sich die Börsen über Monaten stetig nach oben bewegt haben, sind die Notierungen nach der Draghi Rede in Sintra zum Monatsende etwas unter Druck geraten. Durch die höheren Volatilitäten an den Aktien- und Anleihenmarkt haben die Wandelanleihen gegen Monatsende mit eingebüsst. Relativ betrachtet zur Benchmark konnten wir im Berichtsmonat eine Outperformance erzielen. In Bezug auf die einzelnen Sektoren hatte die Benchmark vor allem bei den Immobilien- und Technologietitel viel Gegenwind zu verzeichnen. Darüber hinaus haben auch die geringere Europa-Gewichtung sowie der defensiver ausgerichtete Bondfloor im Portfolio massgeblich zur Outperformance beigetragen. Generell erwies sich die im Vergleich zur Benchmark ausgewogenere Risiko-/Ertragscharakteristik als bedeutender Vorteil. Obwohl wir anfangs April den taktischen Spinnakter im Portfolio generell etwas offensiver gestellt haben, sind wir in den Technologie lästigeren Sektoren im Vergleich zur Benchmark defensiver positioniert.

## Einzeltitle (Top 10)

|                           |       |
|---------------------------|-------|
| SIEMENS FINANC. 12/19 WW  | 6,26% |
| INTEL CORP. 05/35 CV FLR  | 3,79% |
| PRICELINE GRP 2021 CV     | 3,30% |
| SONY CORP. 2022 CV        | 3,15% |
| LVMH 16/21 ZO CV          | 3,07% |
| RED HAT 2019 CV           | 2,65% |
| STEINHOFF FIN. 15/22 CV   | 2,55% |
| STEINHOFF FIN. 16/23 CV   | 2,51% |
| MTU AERO ENG.WA 16/23     | 2,51% |
| INDUSTRIVAERDEN 14/19ZOCV | 2,39% |

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](http://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.