

Stichtag: 22.05.2017

3BG EMCore Convertibles Global (R) (T)

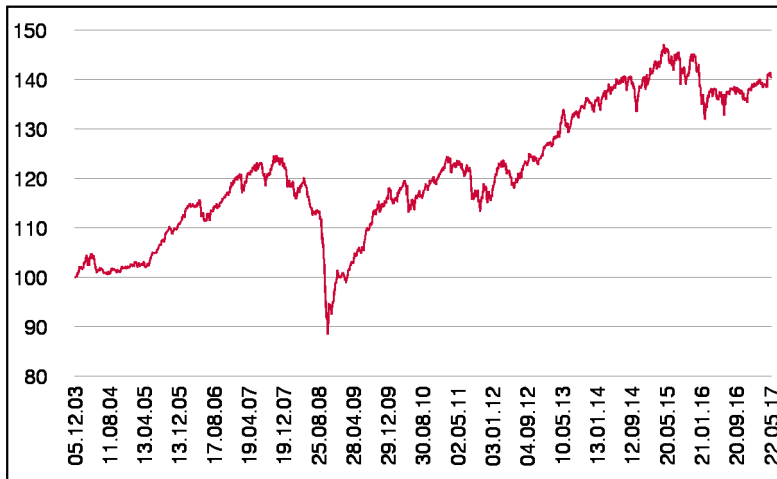
Rentenfonds

1 / 2

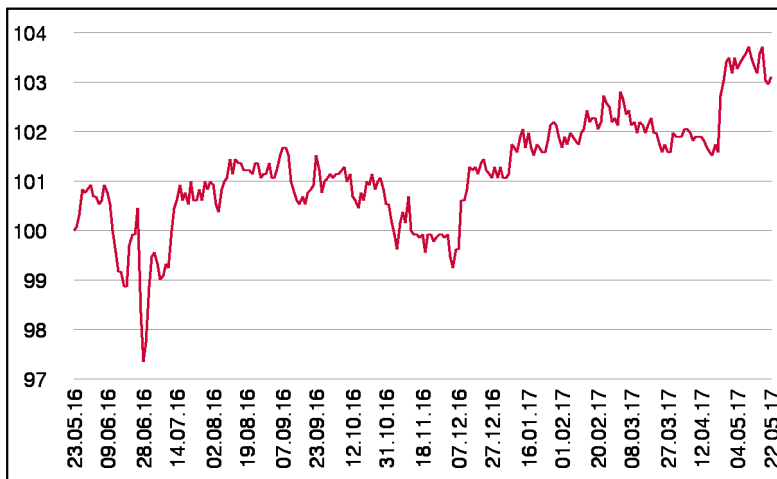
Fonds-Charakteristik

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 Fondsbeginn (%)



Wertentwicklung 1 Jahr (%)



Stammdaten

Fondsstruktur	Thesaurierend
ISIN	AT0000636824
Fondswährung	EUR
Fondsbeginn	05.12.2003
Rechnungsjahrende	31.08.
Depotbank	BKS Bank AG
Fondsmanagement	EMCore
Vertriebszulassung	AT, DE
WKN Deutschland	A0B9LD

Ausschüttung

Ex-Tag	01.12.2016
KEST-Ausschüttung	0,0000 EUR
Zahlbartag	05.12.2016

Aktuelle Fondsdaten

Errechneter Wert	13,60 EUR
Fondsvermögen in Mio	74,05 EUR
Ausgabeaufschlag	3,00%

Hinweise zur steuerlichen Behandlung entnehmen Sie unserem aktuellen Rechenschaftsbericht.

Kennzahlen

Ø Duration (Jahre)	2,90
Ø Mod. Duration (%)	3,00
Ø Rendite (%)	-2,15
Ø Kupon (%)	0,75
Ø Restlaufzeit (Jahre)	3,00

Historische Wertentwicklung (Brutto)

seit Jahresbeginn	1,79%
1 Jahr	3,10%
3 Jahre p.a.	0,41%
5 Jahre p.a.	3,39%
10 Jahre p.a.	1,41%
seit Fondsbeginn p.a.	2,55%

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

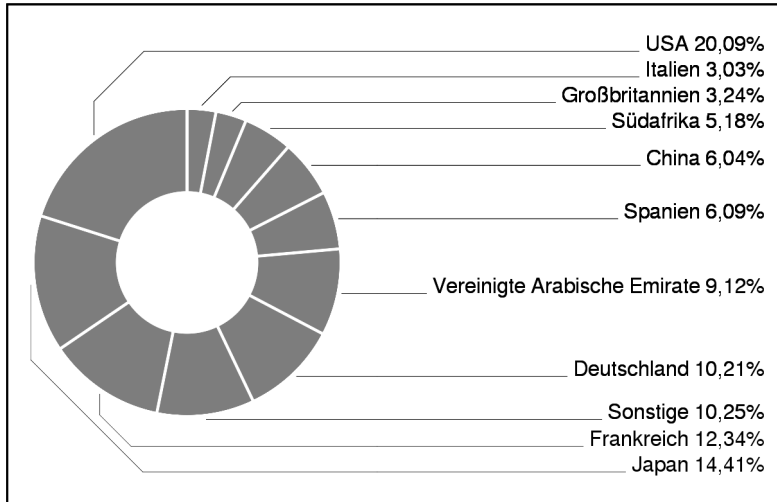
Stichtag: 22.05.2017

3BG EMCore Convertibles Global (R) (T)

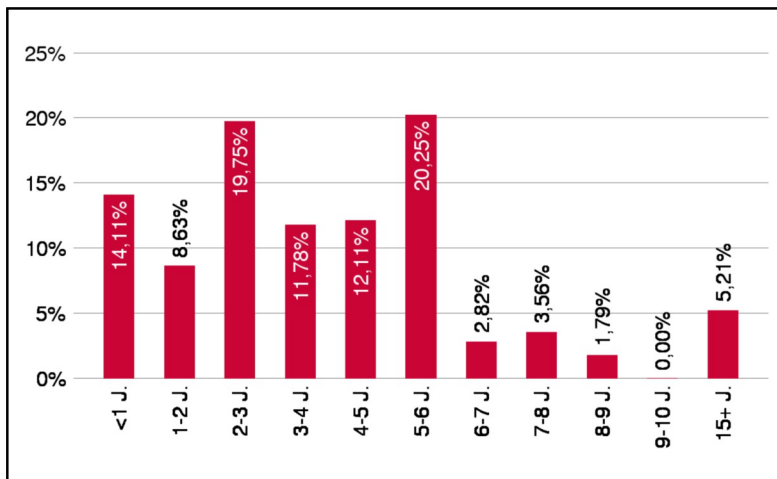
Rentenfonds

2 / 2

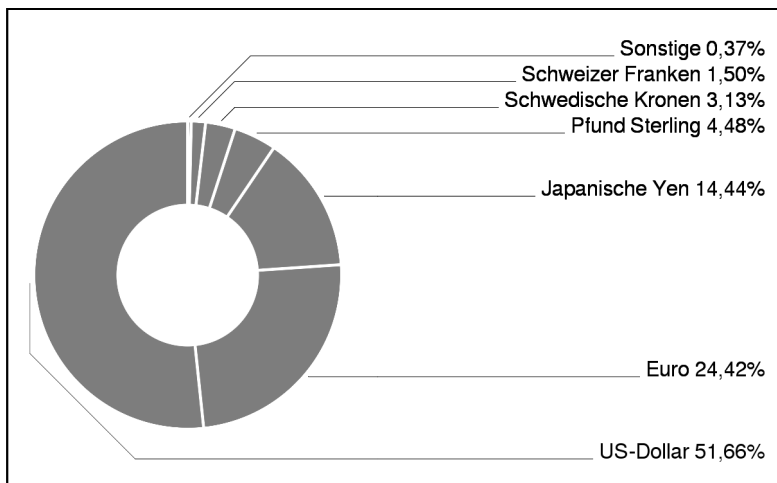
Ländergewichtung



Laufzeitengewichtung



Währungsgewichtung



Fremdwährungsquote: 75,57% davon abgesichert: 99,92%

Bericht des Fondsmanagements

Nachdem der 1. Wahlgang in Frankreich wie erwartet verlaufen ist, haben zyklische Papiere ihre defensiven Pendants weiterhin dominiert. Das gewohnte zyklische Bild widerspiegelte sich auch im April wieder, jedoch fiel die Outperformance der zyklischen Sektoren nicht mehr ganz deutlich aus, wie bei den vorherigen Monaten. Der Sektor Consumer Staples zum Beispiel konnte in Europa sogar mit den zyklischen Sektoren gut mithalten. Vor dem Hintergrund günstiger Bewertungen auch bei zyklischen Papieren im Wandelanleihenmarkt haben wir einige Umschichtungen anfangs April vorgenommen. Dabei wurden Wandelanleihen mit zyklischen Aktien-underlyings stärker gewichtet. Dies ging primär zu Lasten von Wandelanleihen, welche höhere Zins-sensitivität aufwiesen und bezüglich der Optionalität sehr defensiv positioniert waren. Mit dieser taktisch durchgeführten Aktion konnte das Portfolio die zu Beginn entstandene Underperformance schnell wieder abbauen.

Einzeltitle (Top 10)

SIEMENS FINANC. 12/19 WW	5,86%
TOTAL 15/22 CV	4,27%
INTEL CORP. 05/35 CV FLR	3,72%
LVMH 16/21 ZO CV	3,32%
SONY CORP. 2022 CV	3,14%
INDUSTRIVAERDEN 14/19ZOCV	3,12%
PRICELINE GRP 2021 CV	3,05%
RED HAT 2019 CV	2,98%
OLD REPUBLIC INTL 2018 CV	2,94%
DP WORLD 14/24 CV	2,79%

in % des Fondsvermögens