

Stichtag: 21.06.2017

3BG EMCORE Convertibles Global (R) (T)

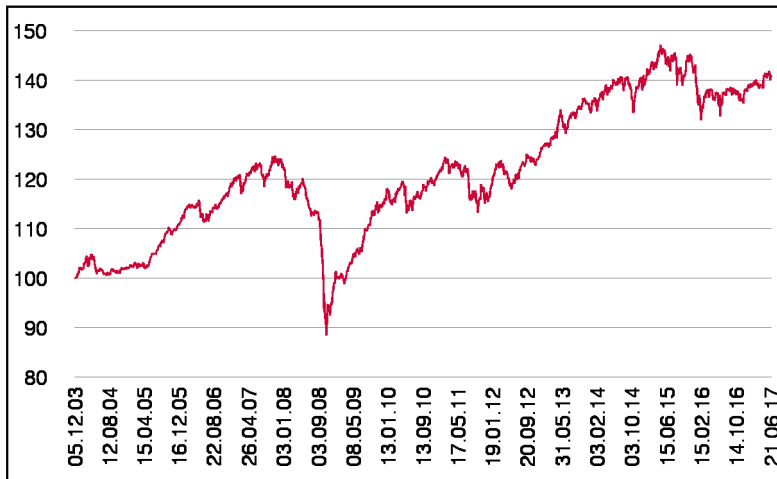
Rentenfonds

1 / 2

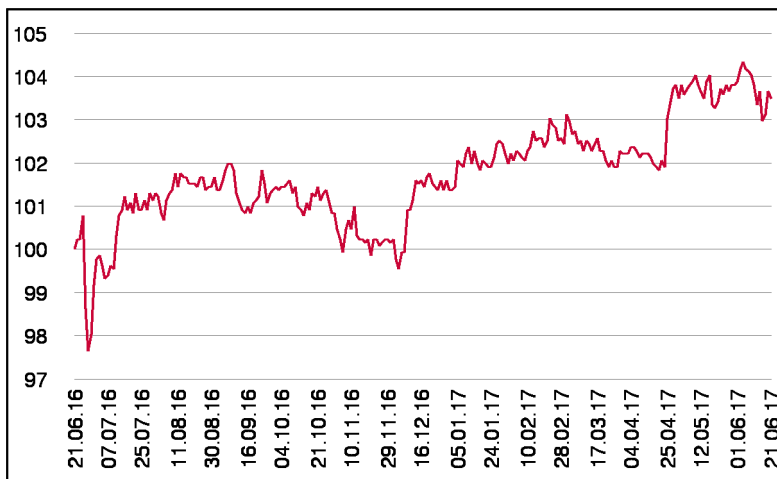
Fonds-Charakteristik

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
Fondswahrung	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	13,61 EUR
Fondsvermögen in Mio	73,99 EUR
Ausgabeaufschlag	3,00%

Hinweise zur steuerlichen Behandlung entnehmen Sie unserem aktuellen Rechenschaftsbericht.

Kennzahlen

Ø Duration (Jahre)	2,90
Ø Mod. Duration (%)	2,99
Ø Rendite (%)	-2,27
Ø Kupon (%)	0,72
Ø Restlaufzeit (Jahre)	2,99

Historische Wertentwicklung (Brutto)

seit Jahresbeginn	1,87%
1 Jahr	3,49%
3 Jahre p.a.	0,29%
5 Jahre p.a.	3,23%
10 Jahre p.a.	1,33%
seit Fondsbeginn p.a.	2,54%

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

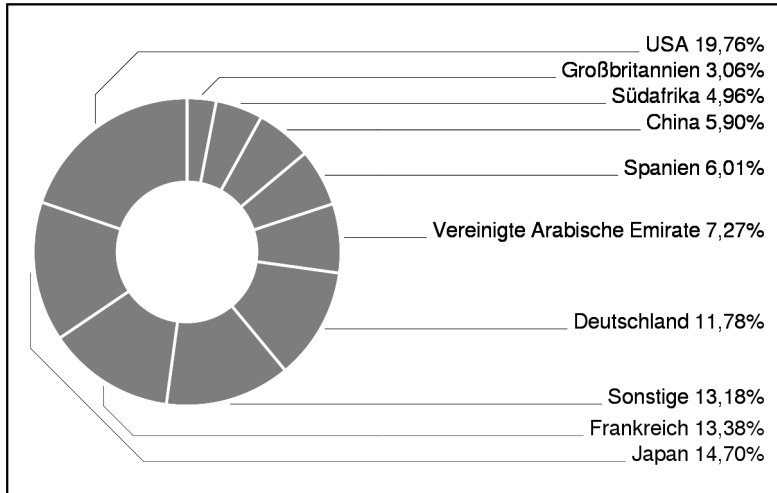
8 Jahre empfohlene Mindestbehaltdauer

3BG EMCore Convertibles Global (R) (T)

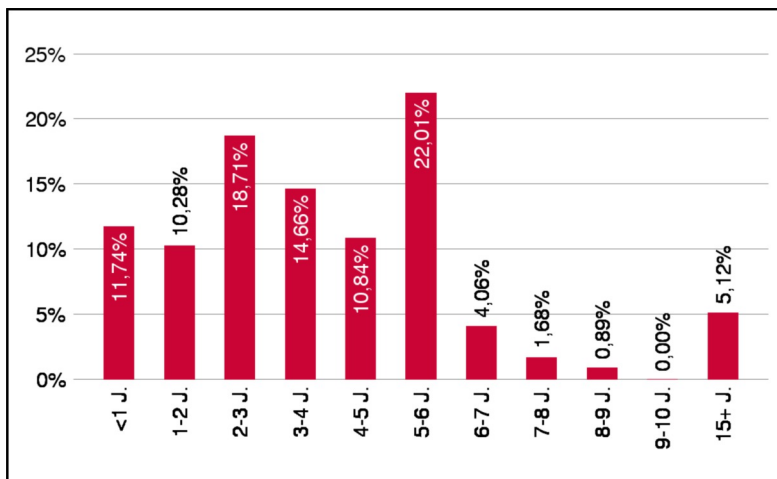
Rentenfonds

2 / 2

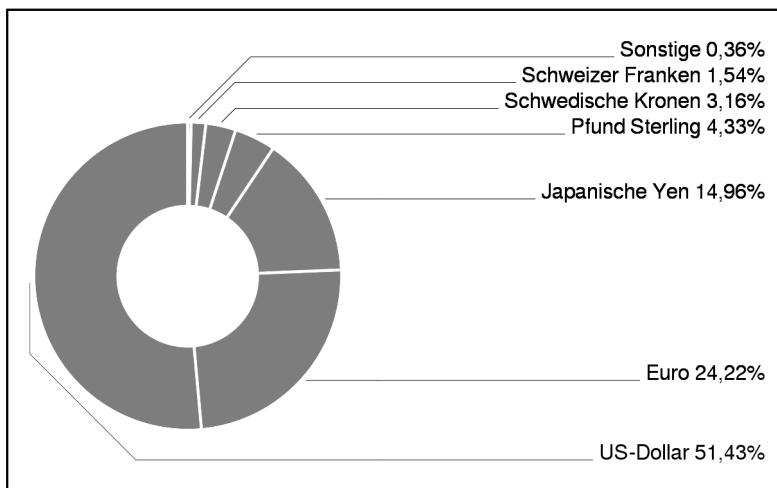
Ländergewichtung



Laufzeitengewichtung



Währungsgewichtung



Fremdwährungsquote: 75,78% davon abgesichert: 99,46%

Bericht des Fondsmanagements

Wandelanleihen mit zyklischen Underlyings sowie Wandelanleihen von Emittenten mit schwächerer Bilanzqualität konnten auch im Mai wieder ordentlich an Wert zulegen. Defensive Werte vermochten dabei nur punktuell zu folgen. Bedingt durch die Bewertungstechnisch attraktive Ausgangslage bei den Wandelanleihen hinsichtlich des Optionswertes, haben wir in diesem Jahr das zyklische Segment unter taktischen Gesichtspunkten gestärkt. Dank dieser taktischen Anpassung, waren wir dann auch in der Lage die mehrheitlich zyklisch geprägten Berichtsmomente gegenüber dem Benchmark sogar eine Outperformance zu erzielen, obwohl die Benchmark im Vergleich zum Fond immer noch deutlich offensiver positioniert ist.

Einzeltitle (Top 10)

SIEMENS FINANC. 12/19 WW	5,81%
TOTAL 15/22 CV	4,14%
INTEL CORP. 05/35 CV FLR	3,66%
LVMH 16/21 ZO CV	3,34%
SONY CORP. 2022 CV	3,27%
INDUSTRIVAERDEN 14/19ZOCV	3,17%
PRICELINE GRP 2021 CV	3,10%
RED HAT 2019 CV	3,08%
OLD REPUBLIC INTL 2018 CV	3,03%
STEINHOFF FIN. 15/22 CV	2,54%

in % des Fondsvermögens