

Stichtag: 26.07.2017

3BG EMCORE Convertibles Global (R) (T)

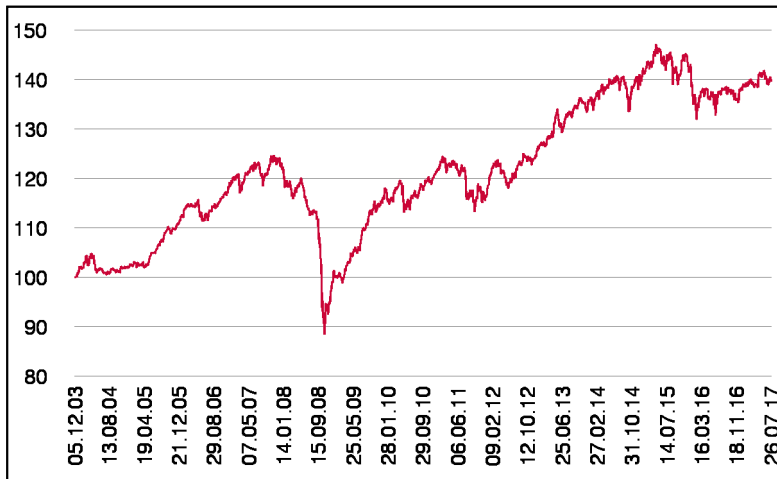
Rentenfonds

1 / 2

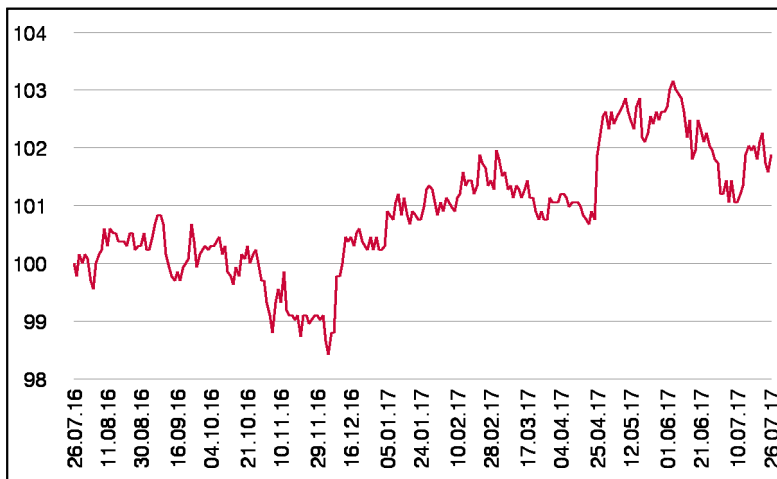
Fonds-Charakteristik

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	13,55 EUR
Fondsvermögen in Mio	59,51 EUR
Ausgabeaufschlag	3,00%

Hinweise zur steuerlichen Behandlung entnehmen Sie unserem aktuellen Rechenschaftsbericht.

Kennzahlen

Ø Duration (Jahre)	2,87
Ø Mod. Duration (%)	2,96
Ø Rendite (%)	-2,14
Ø Kupon (%)	0,69
Ø Restlaufzeit (Jahre)	2,98

Historische Wertentwicklung (Brutto)

seit Jahresbeginn	1,42%
1 Jahr	1,88%
3 Jahre p.a.	-0,07%
5 Jahre p.a.	3,07%
10 Jahre p.a.	1,35%
seit Fondsbeginn p.a.	2,49%

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

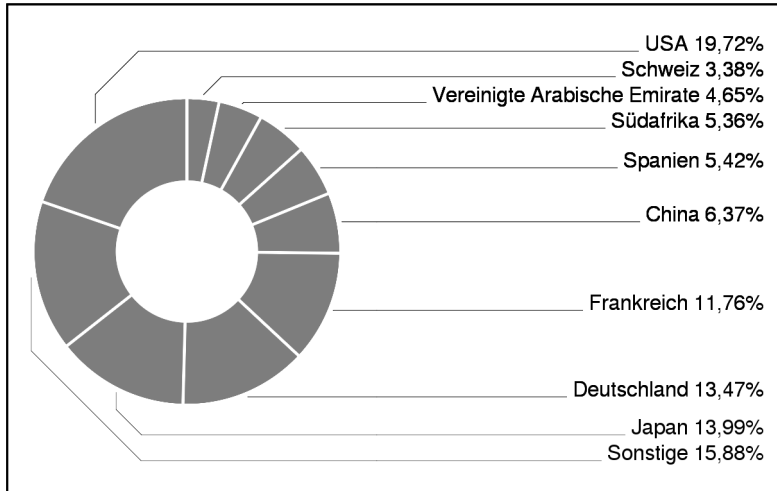
Stichtag: 26.07.2017

3BG EMCore Convertibles Global (R) (T)

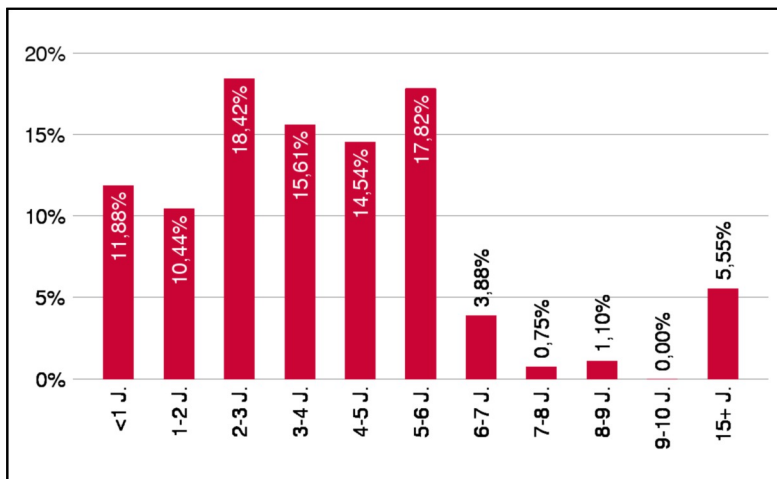
Rentenfonds

2 / 2

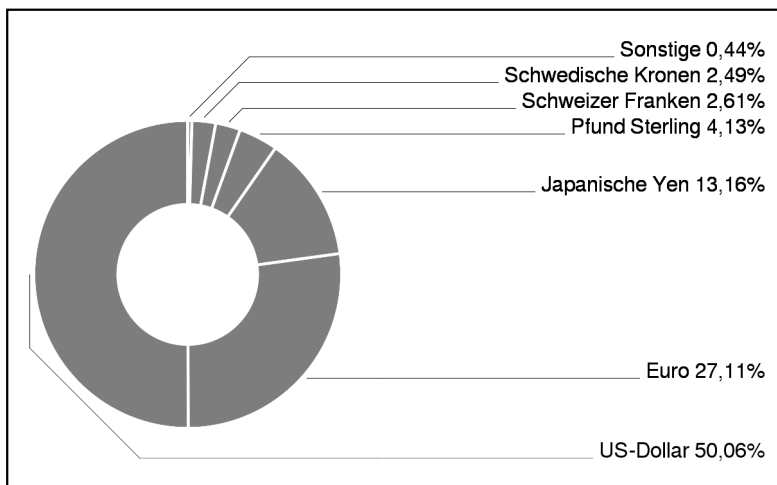
Ländergewichtung



Laufzeitengewichtung



Währungsgewichtung



Fremdwährungsquote: 72,89% davon abgesichert: 98,05%

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	6,17%
INTEL CORP. 05/35 CV FLR	3,79%
PRICELINE GRP 2021 CV	3,33%
SONY CORP. 2022 CV	3,14%
LVMH 16/21 ZO CV	3,04%
RED HAT 2019 CV	2,68%
STEINHOFF FIN. 15/22 CV	2,55%
STEINHOFF FIN. 16/23 CV	2,51%
MTU AERO ENG.WA 16/23	2,50%
INDUSTRIVAERDEN 14/19ZOCV	2,39%

in % des Fondsvermögens