

Stichtag: 24.05.2017

Convertinvest European Convertible & Bond Fund (R) (VT)

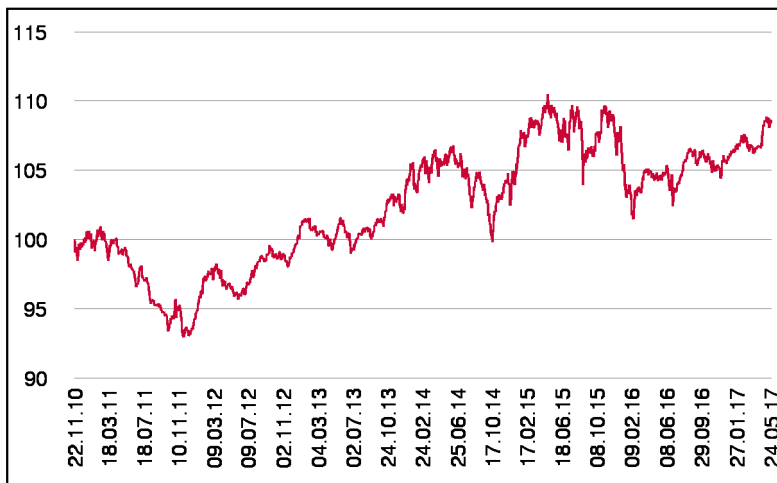
Rentenfonds

1 / 2

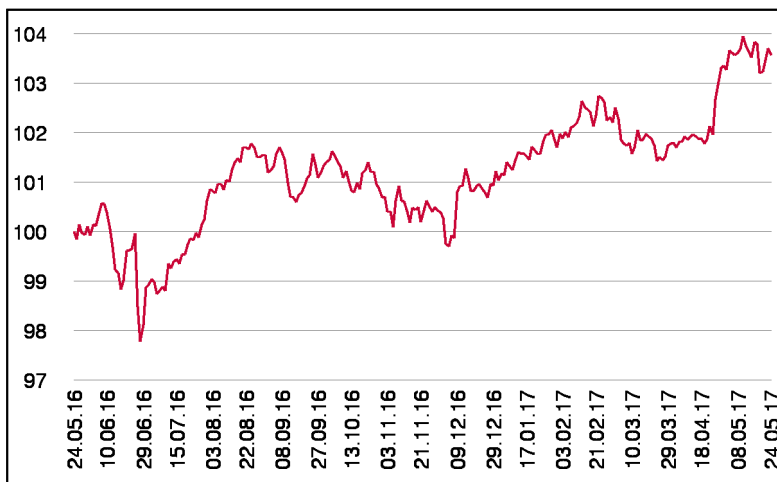
Fonds-Charakteristik

Der Convertinvest European Convertible & Bond Fund ist ein aktiv gemanagter Investmentfonds, der als Anlageziel Ertragssteigerung anstrebt. Für die Veranlagung des Investmentfonds werden für mindestens 51 vH des Fondsvermögens Wandelanleihen oder Anleihen mit Wandelbarkeit in europäische Aktien und in Anleihen, deren Emittenten ihren Sitz in Europa haben oder den überwiegenden Anteil ihrer wirtschaftlichen Aktivität in Europa ausüben oder als Holdinggesellschaften überwiegend Beteiligungen an Gesellschaften mit Sitz in Europa haben, erworben. Dabei wird danach getrachtet, dass es sich bei diesen Wandelanleihen zu mindestens 70 % um Emissionen mit Investment Grade Rating oder vergleichbarer Kreditqualität handelt.

Wertentwicklung seit Tranchenstart (%)



Wertentwicklung 1 Jahr (%)



Stammdaten

Fondsstruktur	Thesaurierend
ISIN	AT0000A0LVR7
Fondswährung	EUR
Fondsbeginn	01.07.2002
Tranchenstart	22.11.2010
Rechnungsjahre	31.03.
Depotbank	BKS Bank AG
Fondsmanagement	CONVERTINVEST
Vertriebszulassung	AT, DE
WKN Deutschland	A1C76F

Fondsmanager

Nils Lesser
Paul Hoffmann

Ausschüttung

Ex-Tag	15.06.2016
KEST-Ausschüttung	0,0000 EUR
Zahlbartag	15.06.2016

Aktuelle Fondsdaten

Errechneter Wert	154,21 EUR
Fondsvermögen in Mio	125,24 EUR
Ausgabeaufschlag	5,00%
Volatilität 5J	4,27%
Sharpe Ratio 5J	0,53

Hinweise zur steuerlichen Behandlung entnehmen Sie unserem aktuellen Rechenschaftsbericht.

Historische Wertentwicklung (Brutto)

aktueller Monat	0,21%
6 Monate	3,03%
seit Jahresbeginn	2,30%
1 Jahr	3,55%
3 Jahre p.a.	0,75%
5 Jahre p.a.	2,48%
seit Tranchenstart p.a.	1,25%

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 5,00% 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

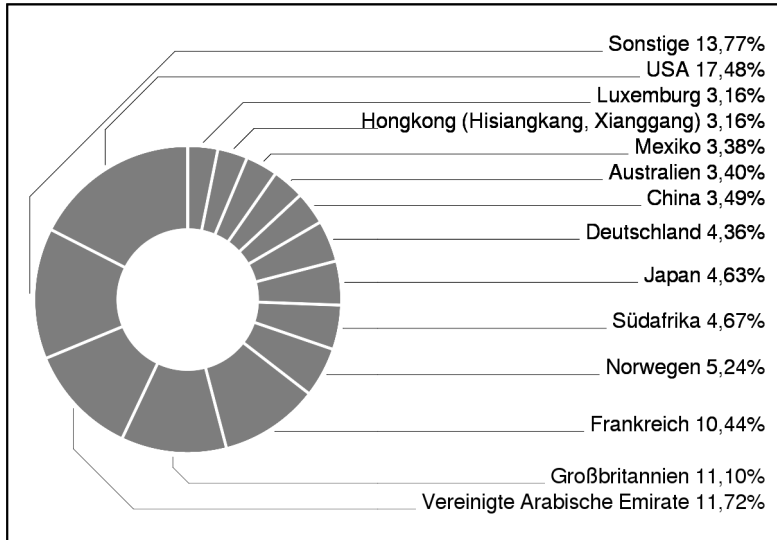
8 Jahre empfohlene Mindestbehaltdauer

Convertinvest European Convertible & Bond Fund (R) (VT)

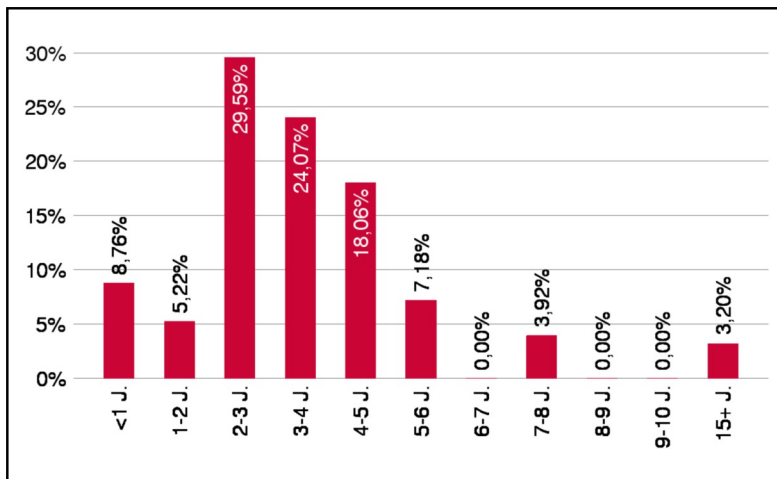
Rentenfonds

2 / 2

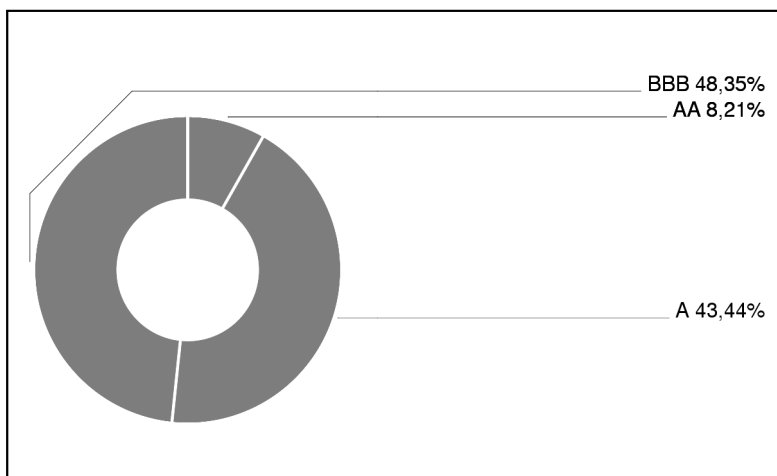
Ländergewichtung



Laufzeitengewichtung



Ratinggewichtung



Interner Ratingprozess unter Einbeziehung von Ratings anerkannter Ratingagenturen (Standard & Poors, Moodys) sowie weiterer externer Quellen (Finanzinstitute, Finanzdienstleister,...)

Dieses Dokument wurde ausschließlich zu Informationszwecken erstellt. 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, sowie den inländischen Zahlstellen des Fonds zur Verfügung stehen.

Bericht des Fondsmanagements

Der März brachte eine Seitwärtstendenz in den USA und leicht steigende Kurse in Europa. Das politische Umfeld blieb in Europa freundlich, vor allem nach dem Misserfolg der Populisten in Holland. In den USA jedoch stiegen die Zweifel an der Umsetzbarkeit von Donald Trumps Steuerreform, nachdem insbesondere die Gesundheitsreform scheiterte. Wandelanleihen zeigten erstmals seit längerem eine unterdurchschnittliche Entwicklung, insbesondere im Investmentgrade Bereich sogar eine negative. Grund war ein deutlicher Bewertungsrückgang bei den impliziten Volatilitäten, der auch Positionen im Fonds betraf. Unter den Neuemissionen des Monats waren Mitsubishi Chemical, Tesla, Dish Network, BASF oder die RAG Stiftung. Unser Delta lag per Ende März bei ca. 35%, nahezu unverändert zum Vormonat.

Einzeltitle (Top 10)

SAINSBURY -J.- 14/19	3,95%
DP WORLD 14/24 CV	3,72%
PT (JERSEY) 14/19 CV	3,69%
AABAR INVEST.PJSC 15/22CV	3,67%
QIAGEN 14/21 CV	3,61%
AABAR INVEST.PJSC 15/20CV	3,59%
LVMH 16/21 ZO CV	3,27%
CROMWELL SPV FIN.15/20 CV	3,19%
AMERICA MOVIL 15/20 ZO CV	3,16%
SONY CORP. 2022 CV	2,87%

in % des Fondsvermögens

Währungsgewichtung

EUR	99,28%
USD	0,41%
GBP	0,14%
CHF	0,13%