

Stichtag: 22.11.2017

3BG EMCORE Convertibles Global (R) (T)

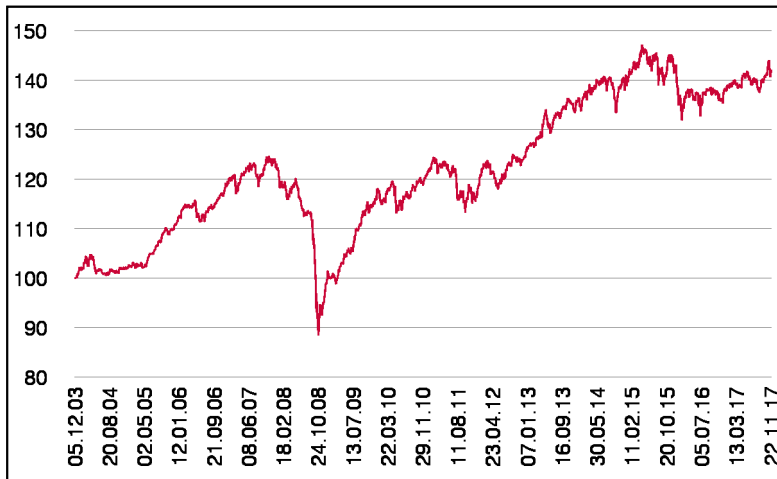
Rentenfonds

1 / 2

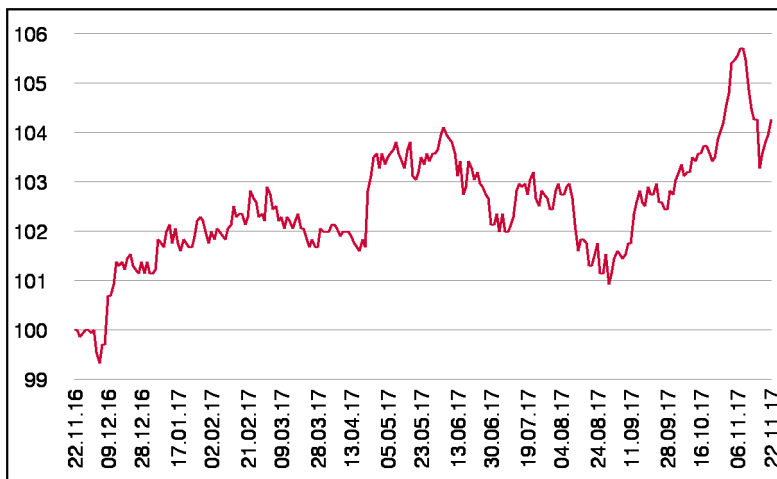
Fonds-Charakteristik

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	13,74 EUR
Fondsvermögen in Mio	45,31 EUR
Ausgabeaufschlag	3,00%

Hinweise zur steuerlichen Behandlung entnehmen Sie unserem aktuellen Rechenschaftsbericht.

Kennzahlen

Ø Duration (Jahre)	2,46
Ø Mod. Duration (%)	2,54
Ø Rendite (%)	-2,74
Ø Kupon (%)	0,51
Ø Restlaufzeit (Jahre)	2,48

Historische Wertentwicklung (Brutto)

seit Jahresbeginn	2,84%
1 Jahr	4,24%
3 Jahre p.a.	0,66%
5 Jahre p.a.	2,82%
10 Jahre p.a.	1,47%
seit Fondsbeginn p.a.	2,53%

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

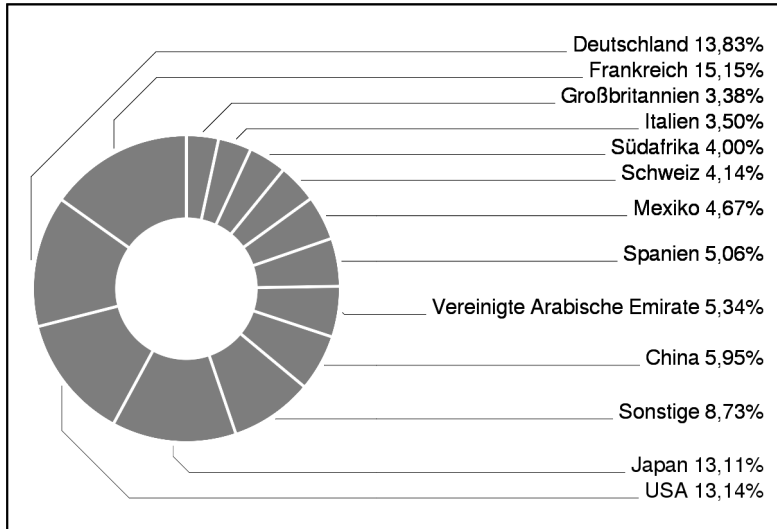
Stichtag: 22.11.2017

3BG EMCore Convertibles Global (R) (T)

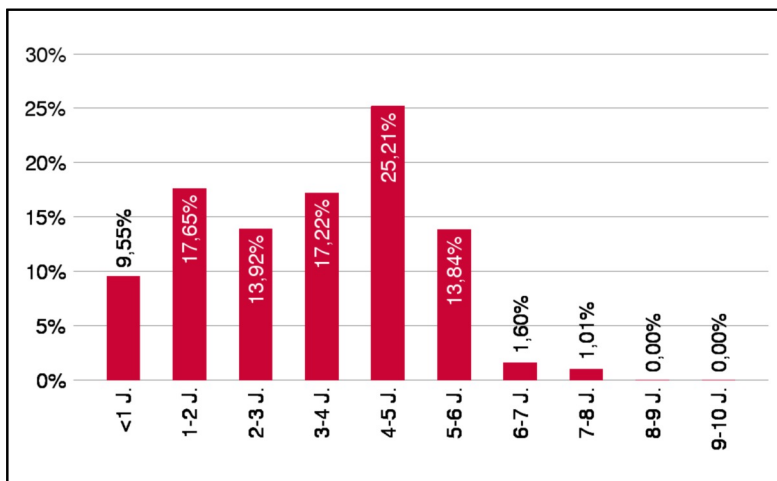
Rentenfonds

2 / 2

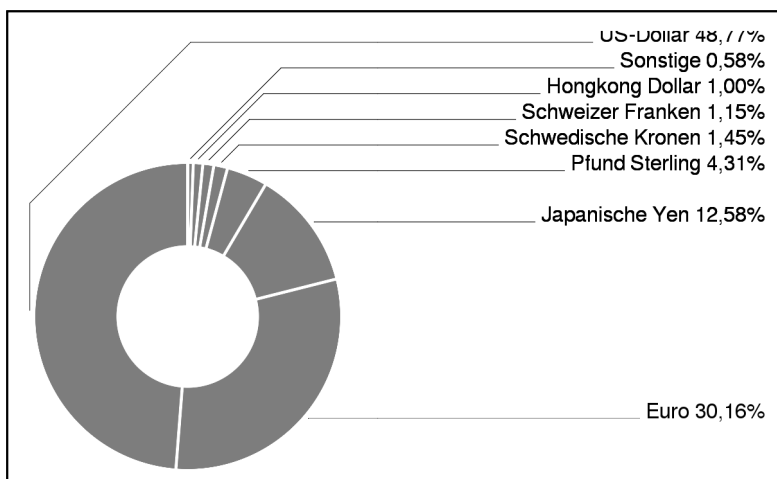
Ländergewichtung



Laufzeitengewichtung



Währungsgewichtung



Fremdwährungsquote: 69,83% davon abgesichert: 99,11%

Bericht des Fondsmanagements

Analog den Aktienmärkten befanden sich auch die Wandelanleihen in relativ ruhigem Fahrwasser. Dennoch, ein gewissermaßen selektiveres Vorgehen der Finanzmarktteilnehmer ist zunehmend festzustellen. Unserer Wandelanleihenstrategie, welche auf möglichst asymmetrische Partizipation an den jeweiligen Aktienunderlyings ausgerichtet ist, hat dies in letzter Zeit vermehrt Rückenwind gegeben. Den Aktienmärkten konnten wir sehr gut folgen und auch relativ verglichen zur Benchmark sowie zum Mischportfolio fiel das Resultat erfreulich aus. Es sind dann auch vor allem die Wandelanleihen mit sehr ausgewogenem Risiko- & Ertragsprofil, welche äusserst positive Performancebeiträge lieferten. Ein weiterer Faktor, welcher sich sehr positiv bemerkbar gemacht hat, ist die taktisch seit dem Frühjahr 2017 etwas offensivere Positionierung im Portfolio.

Einzeltitle (Top 10)

SIEMENS FINANC. 12/19 WW	6,12%
TOTAL 15/22 CV	4,65%
AMERICA MOVIL 15/20 ZO CV	4,58%
CITRIX SYSTEMS 2019 CV	3,74%
SONY CORP. 2022 CV	3,53%
STMICROELECTR. 17/22ZO CV	3,46%
PRICELINE GRP 2021 CV	3,30%
STEINHOFF FIN. 15/22 CV	2,88%
LVMH 16/21 ZO CV	2,51%
BP CAP.MKT 16/23 CV	2,09%

in % des Fondsvermögens

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.