

Weltweite Wette auf Wandelanleihen

Produkt: Global Liquid Convertibles Fund

(AT0000AOR253) **Kategorie:** Rentenfonds

Anbieter: Convertinvest **Auflage:** 31. August 2011

Die österreichische Asset-Management-Gesellschaft Convertinvest hat mit dem Global Liquid Convertibles Fund einen Fonds aufgelegt, der weltweit auf die nach Angaben des Anbieters liquidesten Wandelanleihen setzt. 85 Prozent des Portfolios müssen aus Papieren mit Investment Grade oder „vergleichbarer Kreditqualität“ bestehen. Die Mindestnote eines Titels ist „B-“ für hoch spekulativ. Papiere in ausländischen Währungen sind zum Euro gehedgt; die Fondswährung ist Euro. Langfristig soll das Portfolio den Vergleichsindex UBS Global Focus Investment Grade Hedged Euro schlagen. Ein technisches Modell ist Grundlage für die regionale Allokation oder Gewichtung der Papiere. Einzeltitel wählt das Managementteam nach Analyse der Sektoren und der Fundamentaldaten der Unternehmen aus. Insgesamt können 30 bis 50 Titel enthalten sein. US-Papiere sind mit einem Anteil von 44 Prozent am stärksten vertreten, gefolgt von europäischen mit gut 31 Prozent und asiatischen Titeln ohne Japan mit rund 19 Prozent Fondsanteil. Sechs Prozent sind in japanischen Werten angelegt. Die jährlichen Verwaltungskosten liegen bei ein Prozent. Dazu kommt eine Erfolgsgebühr von zehn Prozent auf den Wertzuwachs des Fonds, wobei eine High Water Mark gilt.

gor