



CONVERT INVEST FINANCIAL SERVICES GMBH

European Convertible & Bond Fund



August 2009

Fondscharakteristik und Anlagepolitik

Der CONVERT INVEST European Convertible & Bond Fund ist ein Publikumsfonds, der in ein gestreutes Portfolio von europäischen Wandelanleihen und Anleihen mit Wandelbarkeit in europäische Aktien investiert.

Der Fonds veranlagt in erster Linie in Wandelanleihen von Unternehmen guter bis sehr guter Qualität - d.h. Investment Grade Rating oder äquivalente Qualität. Basiswährung des Fonds ist der Euro.

Anlagestrategie ist die Erzielung von Kapitalgewinnen und Einkommen bei Bewahrung eines attraktiven Risiko-Ertrags Verhältnisses, wie es Wandelanleihen als Anlageklasse langfristig unter Beweis stellen.

Risiko-Klasse: niedrig - mittel - hoch - sehr hoch

Anlagehorizont: ab 3 Jahren

Fondsdaten

Fondsmanager: CONVERT INVEST Financial Svcs.GmbH
Kapitalanlagegesellschaft: CPB Kapitalanlage GmbH, Wien
Depotbank: Constantia Privatbank AG, Wien
Zulassung: Österreich, Deutschland, Schweiz
Fondswährung: Euro
Rechnungsjahr: 1. April - 31. März
Emissionsdatum: 1. Juli 2002
Wertpapierkennnummer: AT0000674981/WKN(D) 913224/Valor 1464217 (A)
AT0000674999/WKN(D) 913225/Valor 1464220 (T)
Bloomberg Symbol: CPBCECA AV, CPBCECT AV

Performance

NAV: 137,74 (T) 31.08.2009
105,78 (A)
Performance in %: 2008: -6,03 %
Akt.Monat: 2,79 % 2007: 4,98 %
YTD: 12,45 % 2006: 10,65 %
6 Mon.: 12,08 % 2005: 8,81 %
1 Jahr: 11,35 % 2004: 1,27 %
3 Jahre: 14,16 % 2003: 3,82 %
5 Jahre: 35,70 % 2002: 0,78 %
Beginn: 41,53 % (Juli 02) annualisiert: 4,96 %

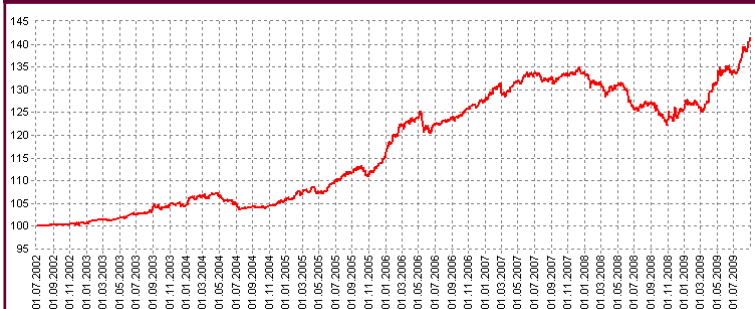
Grösste 10 Positionen (% FV)

Position	Unternehmen	Jahr	Anteil (%)
1,5	Telecom Italia CV	2010	5,89 %
0,5	KFW / Dt. Post CV	2010	5,89 %
3,25	Parpublica CV	2014	4,33 %
3,25	KFW / Dt. Telekom CV	2013	4,04 %
0,375	Finmeccanica Fainanca CV	2010	3,98 %
3	Clariant AG CV	2014	3,93 %
4,125	Portugal Tel CV	2014	3,77 %
2,69	Parpublica CV	2010	3,64 %
7,25	Acelormittal CV	2014	3,56 %
2,75	Soc Air France CV	2020	3,36 %

Veranlagungsarten

Wandelanleihen/Anleihen: 85,49 %
Bankguthaben: 4,06 %
Geldmarktpapiere: 8,60 %
Sonstiges Vermögen: 0,12 %
Sonstige Fonds: 1,73 %
Währungen: EUR 97,69 %
USD 0,45 %
CHF 0,92 %
GBP 0,94 %
Ausschüttung: 5,00 EUR (A)
Per 15.05.2009: 0,73 EUR (T) KEST

Fondsperformance



Technische Daten

Volatilität (1 Jahr): 5,43 %
Sharpe Ratio (1-j./tägl.ret.): 1,62
Volatilität (seit 7/02): 3,62 %
Sharpe Ratio (seit 7/02/tägl.ret.): 0,54

Rating (Composite):
AAA 21,3 % BBB 30,4 %
AA 5,2 % BB 0,0 %
A 31,8 % NR 7,2 %
Cash 4,2 %

HINWEIS: Performanceergebnisse der Vergangenheit lassen keine Rückschlüsse auf die zukünftige Entwicklung von Investmentfonds zu. Der veröffentlichte Prospekt des hier genannten Fonds in seiner aktuellen Fassung inklusive sämtlicher Änderungen seit Erstverlautbarung (Kundmachung im "Amtsblatt der Wiener Zeitung") steht Interessenten bei der CPB Kapitalanlage GmbH sowie der Constantia Privatbank AG, beide 1010 Wien, Bankgasse 2 und bei der CONVERT INVEST Financial Services GmbH zur Verfügung.

CONVERT INVEST Financial Services GmbH ist eine von der österreichischen Finanzmarktaufsicht zugelassene Vermögensberatungs- und Verwaltungsgesellschaft. FN 214 338d LG Wr.Neustadt
A-1130 Wien, Steinhofengasse 12, Tel.: +43 1 879 5656-0, Fax: +43 1 879 5656-7
e-mail: convertinvest@aon.at - www.convertinvest.com