

September 2010



Anja Eijking
Fondsmanager

MorningStar Rating™ : ☆☆☆☆

Kurzbiographie des Fondsmanagers

Anja Eijking ist Leiterin des Wandelanleihteam bei F&C in Amsterdam und verfügt über fast 10 Jahre Managementenerfahrung in der Assetklasse Wandelanleihen. Sie hat einen Abschluss in Finanzökonomie von der Freien Universität Amsterdam, ist seit über 13 Jahre in der Investmentbranche tätig und ist Mitglied des Dutch Securities Institute.

Fondsdaten

Fondstyp	Rentenfonds
Kategorie	Globale Wandelanleihen
Auflagedatum	3. März 2003
Fondsvolumen	€557,60 Mio
Benchmark	Global Customised Index (60% Bond/40% Equity) bis zum 31.12.05, dann UBS Customised Global Focus Index
Fondswährung	EUR
Geschäftsjahresende	30. September
Dividende (Ex-Datum)	Jährlich: €0,31 per 04.01.10
Zahltag Dividende	29.01.10
Ausgabeaufschlag	3,00%
Verwaltungsvergütung	1,00% p.a.
Mindestanlage	€2.500
Anteilspreis	
■ Rücknahmepreis	€14,04
■ Ausgabepreis	€14,74
ISIN	LU0157052563
WKN	801625
Aktuelle Kurse	Bloomberg, Reuters, Morning Star, Lipper
Bloomberg ticker	FCCONVB LX



Responsible Investment

Der F&C Portfolios Fund ist eine Société d'Investissement à Capital Variable („SICAV“) nach luxemburgischem Recht. Er besteht aus mehreren einzelnen Teilfonds (im folgenden der „Fonds“ oder das „Portfolio“). Diese Ausarbeitung wurde für professionelle Berater entwickelt und dient ausschließlich Informationszwecken. Sie stellt keine Aufforderung zum Kauf und Verkauf von Investmentanteilen oder anderen Wertpapieren dar. Zurückliegende Performance ist kein Maßstab für die Zukunft. Vermögenswerte können sowohl steigen als auch fallen, und der Anleger erhält unter Umständen nicht die von ihm investierte Anlagesumme zurück. Die Informationen und alle darauf basierenden Meinungen und Einschätzungen stammen aus ausgewählten anerkannten Quellen und können sich im Laufe der Zeit ändern.

Fondsprofil

Das Hauptanlageziel des F&C Global Convertible Bond ist die Erzielung hoher Erträge durch Investment in ein ausgeglichenes Portfolio von wandelbaren Wertpapieren. Dazu investiert er in Wandelanleihen aus dem Segment der "Balanced Convertibles", die am Kurspotenzial der zugrundeliegenden Aktie partizipieren und gleichzeitig Schutz vor potenziellen Kursrückgängen bieten. Der Fonds investiert in Wandelanleihen, die von privaten Emittenten aus Europa, den USA, Japan und Asien begeben wurden. Der Fonds investiert hauptsächlich in Wandelanleihen mit Investment- Grade-Rating, obwohl es bis zu 20% in Papiere mit einem Rating unterhalb Investment Grade investieren kann.

Wandelanleihen werden bei F&C aktiv gemanagt, mit dem Ziel, von der Konvexität von Wandelanleihen (die Veränderungsrate der Aktiensensitivität einer Wandelanleihe bezüglich Aktienkursveränderungen) in optimaler Weise zu profitieren. Der Investmentstil zeichnet sich durch einen Bottom-Up regionalen Ansatz aus. Sämtliche Regionen sind breit diversifiziert nach Sektoren und Unternehmen. Das Fondsmanagement arbeitet nach einem Total-Return-Ansatz, bei dem kontrolliertes Risiko und geringe Volatilität im Vordergrund stehen. Das Wandelanleihteam screent ein globales Universum von rund 2.500 Wandelanleihen nach Papieren mit attraktivem Risiko-Ertrags-Profil. Die Erwartungen im Hinblick auf Qualität und Ertrag sind für die Portfolioselektion entscheidend. Steigt der Wert der Wandelanleihe, werden Gewinne realisiert und in Papiere investiert, die näher an ihrem Bond Floor gehandelt werden. Weist eine Wandelanleihe zu anleiheähnliche Merkmale auf, wird sie verkauft und der Erlös im Segment der "Balanced Convertibles" reinvestiert, das erneutes Aufwärtspotenzial verspricht

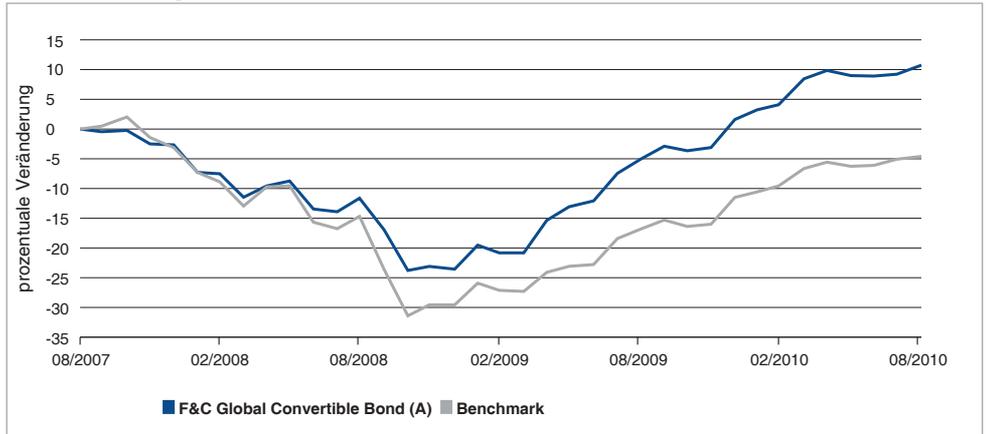
Jahresperformance zum 31. Dezember

	2005	2006	2007	2008	2009
Fonds	15,36%	6,82%	0,67%	-21,47%	32,90%
Benchmark	16,55%	9,53%	1,22%	-27,30%	25,66%

Fondsperformance zum 31.08.10

	1 Mnt	Lfd. Jahr	1 Jhr	3 Jhr	5 Jhr
Fonds	0,85%	8,43%	15,97%	10,74%	30,25%
Benchmark	0,50%	7,79%	14,65%	-4,60%	14,46%

Wertentwicklung

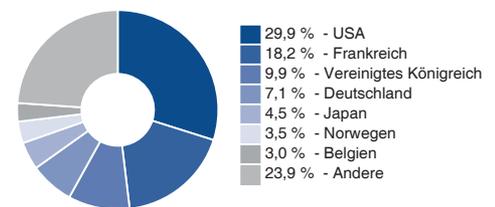


Quelle: F&C, Lipper, Performance inkl. Wiederanlage der Ausschüttungen in Eurosnetto, kumuliert, nach Kosten. Zurückliegende Performance ist kein Maßstab für die Zukunft.

Top 10 Werte

Werte	%
KFW 1.5% 30-jul-2014 (Deutsche Post)	2,66%
Swiss Re America Holding Corp. 0.0%	2,03%
21-nov-2021 Portugal Telecom International Finance	1,94%
Bv 4.125% 28-aug-2014	1,91%
Emc Corp. 1.75% 01-dec-2013	1,84%
Unibail-rodamco Se 3.5% 01-jan-2015	1,80%
Peugeot Sa 4.45% 01-jan-2016	1,71%
Industrivaerden Ab 2.5% 27-feb-2015	1,63%
KFW 3.25% 27-jun-2013 (Deutsche Telekom)	1,62%
Bank of America Corporation 7.25% CNV	1,60%
PF D	1,60%
Arcelormittal Sa 7.25% 01-apr-2014	1,60%
GESAMT	18,74%

Ländergewichtung



Sämtliche Daten per 31.08.2010

Herausgegeben und genehmigt in Großbritannien durch F&C Management Limited. Zugelassen und reguliert durch die britische Finanzdienstleistungsaufsichtsbehörde Financial Services Authority (FSA), FRN: 119230. Eingetragene Gesellschaft beschränkt durch Aktien. Eingetragen in England und Wales unter der Nummer 517895. Eingetragener Sitz und Hauptsitz der Gesellschaft: Exchange House, Primrose Street, London, EC2A 2NY, Großbritannien. F&C Asset Management plc ist die börsennotierte Holdinggesellschaft der F&C Group. F&C Management Limited ist ein verbundenes Unternehmen der F&C Group und eine Tochtergesellschaft von F&C Asset Management plc. F&C, das F&C-Logo, REO und das "tree"-Logo sind eingetragene Warenzeichen von F&C Asset Management plc. F&C INVESTMENTS und das F&C INVESTMENTS-Logo sind Markenzeichen von F&C Management Limited. © Copyright F&C Management Limited 2010. Alle Rechte vorbehalten.