

CONVERTINVEST All-Cap Convertibles Fund

Halbjahresbericht

Berichtszeitraum 01.03.2021 – 31.08.2021

Inhaltsverzeichnis

Allgemeine Fondsdaten	3
Fondscharakteristik.....	3
Rechtlicher Hinweis	4
Fonstdetails.....	5
Umlaufende Anteile.....	5
Bericht zur Anlagepolitik des Fonds.....	6
Zusammensetzung des Fondsvermögens in EUR	7
Vermögensaufstellung in EUR per 31.08.2021	8
Anhang.....	13

Bericht über den Berichtszeitraum vom 01.03.2021 bis 31.08.2021

Allgemeine Fondsdaten

ISIN	Tranche	Ertragstyp	Währung	Aufledgedatum
AT0000A0RFT3	CONVERTINVEST All-Cap Convertibles Fund (I) A	Ausschüttung	EUR	03.10.2011
AT0000A08Y62	CONVERTINVEST All-Cap Convertibles Fund (S) A	Ausschüttung	EUR	17.03.2008
AT0000A1W442	CONVERTINVEST All-Cap Convertibles Fund (SZ) A	Ausschüttung	EUR	01.06.2017
AT0000A0RFU1	CONVERTINVEST All-Cap Convertibles Fund (I) T	Thesaurierung	EUR	03.10.2011
AT0000A09008	CONVERTINVEST All-Cap Convertibles Fund (S) T	Thesaurierung	EUR	17.03.2008
AT0000A1W434	CONVERTINVEST All-Cap Convertibles Fund (SZ) T	Thesaurierung	EUR	01.06.2017
AT0000A0RFV9	CONVERTINVEST All-Cap Convertibles Fund (I) VTA	Vollthesaurierung Ausland	EUR	03.10.2011
AT0000A09016	CONVERTINVEST All-Cap Convertibles Fund (S) VTA	Vollthesaurierung Ausland	EUR	17.03.2008
AT0000A21LL5	CONVERTINVEST All-Cap Convertibles Fund (R) VTA	Vollthesaurierung Ausland	EUR	02.07.2018

Fondscharakteristik

Fondswährung	EUR
Rechnungsjahr	01.03. – 28./29.02.
Ausschüttungs- / Auszahlungs- / Wieder- veranlagungstag	31.05.
Fondsbezeichnung	Investmentfonds gemäß § 2 InvFG (OGAW)
effektive Verwaltungsgebühr des Fonds	R-Tranche (EUR): 1,875 % (exklusiv einer allfälligen erfolgsabhängigen Gebühr) I-Tranche (EUR): 0,625 % (exklusiv einer allfälligen erfolgsabhängigen Gebühr) S-Tranche (EUR): 1,125 % (exklusiv einer allfälligen erfolgsabhängigen Gebühr) SZ-Tranche (EUR): 1,125 % Performanceabhängige Verwaltungsgebühren: Details siehe unten
max. Verwaltungsgebühr der Subfonds	0,500 % (exklusiv einer allfälligen erfolgsabhängigen Gebühr)
Depotbank	Raiffeisen Bank International AG
Verwaltungsgesellschaft	Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H. Mooslackengasse 12, A-1190 Wien Tel. +43 1 71170-0 Fax +43 1 71170-761092 www.rcm.at Firmenbuchnummer: 83517 w
Fondsmanagement	CONVERTINVEST Financial Services GmbH, Brunn am Gebirge
Abschlussprüfer	KPMG Austria GmbH

Der Fonds wird aktiv ohne Bezugnahme zu einem Referenzwert verwaltet.

Performanceabhängige Verwaltungsgebühren

Zusätzlich erhält die KAG für die Anteilscheingattungen S, I und R quartalsweise (auf Basis von Kalenderjahrquartalen) eine variable Verwaltungsgebühr. Die variable Verwaltungsgebühr beträgt maximal 10 v.H. der gebührenrelevanten Wertsteigerung des Fonds. Als gebührenrelevante Wertsteigerung wird die Wertsteigerung gegenüber der „High-Water-Mark“ verstanden. Die „High-Water-Mark“ entspricht dem höchsten Anteilswert zu einem Quartalsende, zu dem bisher eine erfolgsabhängige Gebühr ausbezahlt wurde. Diese variable Verwaltungsgebühr wird auf Basis des durchschnittlichen Fondsvolumens täglich abgegrenzt und beeinflusst erfolgswirksam den täglich ermittelten Rechenwert. Während des Quartals kommt es je nach Performanceverlauf des Fonds auf einem Abgrenzungskonto zu Zu- und Abbuchungen, wobei die Summe der Abbuchungen im Quartal die Summe der Zubuchungen nicht übersteigen darf. Die bereits dem Fonds angelasteten variablen Verwaltungsgebühren können durch Refundierungen innerhalb des Quartals maximal auf Null gehen. Bei der Ermittlung des Rechenwertes und der Wertsteigerung wird die OEKB-Methode angewandt, die von einer Wiederveranlagung eventueller Auszahlungen oder Ausschüttungen ausgeht. Die liquiditätswirksame Auszahlung der variablen Verwaltungsgebühr erfolgt durch den Fonds quartalsweise nach Ende des Quartals zum Monatsultimo des Folgemonats.

Rechtlicher Hinweis

Die verwendete Software rechnet mit mehr als den angezeigten zwei Kommastellen. Durch weitere Berechnungen mit ausgewiesenen Ergebnissen können geringfügige Abweichungen nicht ausgeschlossen werden.

Der Wert eines Anteiles ergibt sich aus der Teilung des Gesamtwertes des Investmentfonds einschließlich der Erträge durch die Zahl der Anteile. Der Gesamtwert des Investmentfonds ist aufgrund der jeweiligen Kurswerte der zu ihm gehörigen Wertpapiere, Geldmarktinstrumente und Bezugsrechte zuzüglich des Wertes der zum Fonds gehörenden Finanzanlagen, Geldbeträge, Guthaben, Forderungen und sonstigen Rechte abzüglich Verbindlichkeiten, von der Depotbank zu ermitteln.

Das Nettovermögen wird nach folgenden Grundsätzen ermittelt:

- a) Der Wert von Vermögenswerten, welche an einer Börse oder an einem anderen geregelten Markt notiert oder gehandelt werden, wird grundsätzlich auf der Grundlage des letzten verfügbaren Kurses ermittelt.
- b) Sofern ein Vermögenswert nicht an einer Börse oder an einem anderen geregelten Markt notiert oder gehandelt wird oder sofern für einen Vermögenswert, welcher an einer Börse oder an einem anderen geregelten Markt notiert oder gehandelt wird, der Kurs den tatsächlichen Marktwert nicht angemessen widerspiegelt, wird auf die Kurse zuverlässiger Datenprovider oder alternativ auf Marktpreise gleichartiger Wertpapiere oder andere anerkannte Bewertungsmethoden zurückgegriffen.

Die Wertentwicklung wird von der Raiffeisen KAG auf Basis der veröffentlichten Fondspreise nach der OeKB-Methode berechnet. Bei der Berechnung der Wertentwicklung werden individuelle Kosten, wie beispielsweise Transaktionsgebühren, Ausgabeaufschlag (maximal 0,00 %), Rücknahmeabschlag (maximal 0,00 %), Depotgebühren des Anlegers sowie Steuern nicht berücksichtigt. Diese würden sich bei Berücksichtigung mindernd auf die Wertentwicklung auswirken. Die Wertentwicklung der Vergangenheit lässt keine verlässlichen Rückschlüsse auf die zukünftige Entwicklung des Fonds zu.

Sehr geehrte Anteilshaber!

Die Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H. erlaubt sich den Halbjahresbericht des CONVERTINVEST All-Cap Convertibles Fund für den Berichtszeitraum vom 01.03.2021 bis 31.08.2021 vorzulegen. Dem Rechnungsabschluss wurde die Preisberechnung vom 31.08.2021 zu Grunde gelegt.

Fondsdetails

	28.02.2021	31.08.2021
Fondsvermögen gesamt in EUR	119.169.651,18	118.587.075,58
errechneter Wert / Ausschüttungsanteile (I) (AT0000A0RFT3) in EUR	117,48	118,83
Ausgabepreis / Ausschüttungsanteile (I) (AT0000A0RFT3) in EUR	117,48	118,83
errechneter Wert / Ausschüttungsanteile (S) (AT0000A08Y62) in EUR	113,49	114,55
Ausgabepreis / Ausschüttungsanteile (S) (AT0000A08Y62) in EUR	113,49	114,55
errechneter Wert / Ausschüttungsanteile (SZ) (AT0000A1W442) in EUR	101,25	102,20
Ausgabepreis / Ausschüttungsanteile (SZ) (AT0000A1W442) in EUR	101,25	102,20
errechneter Wert / Thesaurierungsanteile (I) (AT0000A0RFU1) in EUR	161,02	165,00
Ausgabepreis / Thesaurierungsanteile (I) (AT0000A0RFU1) in EUR	161,02	165,00
errechneter Wert / Thesaurierungsanteile (S) (AT0000A09008) in EUR	157,02	160,55
Ausgabepreis / Thesaurierungsanteile (S) (AT0000A09008) in EUR	157,02	160,55
errechneter Wert / Thesaurierungsanteile (SZ) (AT0000A1W434) in EUR	101,25	103,72
Ausgabepreis / Thesaurierungsanteile (SZ) (AT0000A1W434) in EUR	101,25	103,72
errechneter Wert / Vollthesaurierungsanteile (I) (AT0000A0RFV9) in EUR	169,17	173,36
Ausgabepreis / Vollthesaurierungsanteile (I) (AT0000A0RFV9) in EUR	169,17	173,36
errechneter Wert / Vollthesaurierungsanteile (S) (AT0000A09016) in EUR	164,49	168,20
Ausgabepreis / Vollthesaurierungsanteile (S) (AT0000A09016) in EUR	164,49	168,20
errechneter Wert / Vollthesaurierungsanteile (R) (AT0000A21LL5) in EUR	99,86	101,72
Ausgabepreis / Vollthesaurierungsanteile (R) (AT0000A21LL5) in EUR	99,86	101,72

Umlaufende Anteile

	Umlaufende Anteile am 28.02.2021	Absätze	Rücknahmen	Umlaufende Anteile am 31.08.2021
AT0000A0RFT3 (I) A	4.348,228	177,869	-70,253	4.455,844
AT0000A08Y62 (S) A	1.930,508	0,000	-620,000	1.310,508
AT0000A1W442 (SZ) A	10,000	0,000	0,000	10,000
AT0000A0RFU1 (I) T	51.121,549	0,000	0,000	51.121,549
AT0000A09008 (S) T	59.878,000	5.468,000	0,000	65.346,000
AT0000A1W434 (SZ) T	10,000	0,000	0,000	10,000
AT0000A0RFV9 (I) VTA	365.401,305	556,099	-10.791,287	355.166,117
AT0000A09016 (S) VTA	236.824,930	6.151,802	-22.437,018	220.539,714
AT0000A21LL5 (R) VTA	317,583	2.751,180	-29,961	3.038,802
Gesamt umlaufende Anteile				700.998,534

Bericht zur Anlagepolitik des Fonds

Sowohl die Aktien- als auch die Anleihemärkte zeigten sich im Berichtszeitraum größtenteils von ihrer freundlichen Seite. Während europäische Aktien und US-Titel weiter zulegten, waren vor allem die asiatischen Börsen sehr schwach. Anleiheseitig stiegen die Renditen im 10-Jahresbereich zwar bis Mai 2021 weiter an, fielen in der Folge jedoch wieder unter den Stand von Anfang März 2021, was angesichts weiter steigender Inflationszahlen und durchwegs positiver Konjunkturdaten bemerkenswert ist. Hilfreich waren hier die Notenbanken, welche zu verstehen gegeben haben an ihrer lockeren Geldpolitik festzuhalten, aus ihrer Sicht ist der Inflationsanstieg durch eine temporäre Lieferkettenstörung und einen kurzfristigen Nachfrageüberhang erklärbar. Die Aktienmärkte profitierten von den starken Unternehmensergebnissen. Die Quartalsergebnisse für das 1. Quartal als auch für das 2. Quartal lagen deutlich über den Erwartungen, europäische Unternehmen sollten demnach heuer eine Gewinnsteigerung von über 60 % erzielen, zwar spielen hier Basis-effekte eine nicht unwesentliche Rolle, dennoch überraschte die Gewinndynamik. Wandelanleihen haben nur unterproportional zugelegt, dies liegt hauptsächlich am unterschiedlichen Sektorenmix. Die niedrigeren Bewertungen von Wandelanleihen haben ebenfalls dazu beigetragen, die impliziten Volatilitäten sind von 37 auf 33 gefallen. Im Fonds lag das Delta durchwegs über 50 %, die Cashquote lag nie über 5 % und wurde gering gehalten. Der Anteil an Investment-Grade-Anleihen lag jeweils über 50 %. Der Fonds war über die ganze Zeit relativ hoch in zyklische Konsumwerte, Industrieunternehmen und Technologiewerte investiert, die gemeinsam fast 60 % des investierten Volumens vereinnahmten. Im letzten Halbjahr wurden in Summe knapp 8 Milliarden Euro in Wandelanleihen emittiert, Unternehmen aus tourismusabhängigen Branchen waren dabei sehr aktiv, die größte Einzelemission kam von International Airlines mit einem Volumen von 825 Millionen Euro.

Zusammensetzung des Fondsvermögens in EUR

Allfällige Abweichungen beim Kurswert sowie beim Anteil am Fondsvermögen ergeben sich aus Rundungsdifferenzen.

OGAW bezieht sich auf Anteile an einem Organismus zur gemeinsamen Veranlagung in Wertpapieren

§ 166 InvFG bezieht sich auf Anteile an Investmentfonds in der Form von "Anderen Sondervermögen"

§ 166 Abs 1 Z 2 InvFG bezieht sich auf Anteile an Spezialfonds

§ 166 Abs 1 Z 3 InvFG bezieht sich auf Anteile an Organismen für gemeinsame Anlagen gemäß § 166 Abs. 1 Z 3 InvFG
(beispielsweise Alternative Investments/Hedgefonds)

§ 166 Abs 1 Z 4 InvFG bezieht sich auf Anteile an Immobilienfonds

Wertpapierart	OGAW/§ 166	Währung	Kurswert in EUR	Anteil am Fondsvermögen
Investmentzertifikate Raiffeisen KAG	OGAW	EUR	511.200,00	0,43 %
Summe Investmentzertifikate Raiffeisen KAG			511.200,00	0,43 %
Wandelanleihen		CHF	6.295.378,64	5,31 %
Wandelanleihen		EUR	83.353.765,60	70,29 %
Wandelanleihen		GBP	3.835.998,37	3,23 %
Wandelanleihen		USD	21.049.821,17	17,75 %
Summe Wandelanleihen			114.534.963,78	96,58 %
Summe Wertpapiervermögen			115.046.163,78	97,01 %
Derivative Produkte				
Bewertung Devisentermingeschäfte			-130.205,37	-0,11 %
Summe Derivative Produkte			-130.205,37	-0,11 %
Bankguthaben/-verbindlichkeiten				
Bankguthaben/-verbindlichkeiten in Fondswährung			4.176.732,12	3,52 %
Bankguthaben/-verbindlichkeiten in Fremdwährung			-452.398,62	-0,38 %
Summe Bankguthaben/-verbindlichkeiten			3.724.333,50	3,14 %
Abgrenzungen				
Zinsenansprüche (aus Wertpapieren und Bankguthaben)			115.786,04	0,10 %
Summe Abgrenzungen			115.786,04	0,10 %
Sonstige Verrechnungsposten				
Diverse Gebühren			-169.002,38	-0,14 %
Summe Sonstige Verrechnungsposten			-169.002,38	-0,14 %
Summe Fondsvermögen			118.587.075,58	100,00 %

Vermögensaufstellung in EUR per 31.08.2021

Die bei den Wertpapieren angeführten Jahreszahlen beziehen sich jeweils auf Emissions- sowie Tilgungszeitpunkt, wobei ein allfälliges vorzeitiges Tilgungsrecht des Emittenten nicht ausgewiesen wird.

Die mit "Y" gekennzeichneten Wertpapiere weisen auf eine offene Laufzeit hin (is perpetual). Der Kurs von Devisentermingeschäften wird in der entsprechenden Gegenwährung zur Währung angegeben.

Allfällige Abweichungen beim Kurswert sowie beim Anteil am Fondsvermögen ergeben sich aus Rundungsdifferenzen.

OGAW bezieht sich auf Anteile an einem Organismus zur gemeinsamen Veranlagung in Wertpapieren

§ 166 InvFG bezieht sich auf Anteile an Investmentfonds in der Form von "Anderen Sondervermögen"

§ 166 Abs 1 Z 2 InvFG bezieht sich auf Anteile an Spezialfonds

§ 166 Abs 1 Z 3 InvFG bezieht sich auf Anteile an Organismen für gemeinsame Anlagen gemäß § 166 Abs. 1 Z 3 InvFG (beispielsweise Alternative Investments/Hedgefonds)

§ 166 Abs 1 Z 4 InvFG bezieht sich auf Anteile an Immobilienfonds

Wertpapierart	OGAW/§ 166	ISIN	Wertpapierbezeichnung	Währung	Bestand Stk./Nom.	Käufe im Berichtszeitraum Stk./Nom.	Verkäufe im Berichtszeitraum Stk./Nom.	Pool-/ILB-Faktor	Kurs	Kurswert in EUR	Anteil am Fondsvermögen
Investmentzertifikate Raiffeisen KAG	OGAW	AT0000A2KUF2	CONVERTINVEST A.R.S. FUND (I) T	EUR	5.000				102,240000	511.200,00	0,43 %
Wandelanleihen		CH1105195684	DUFFRY ONE BV DUFNSW 0 3/4 03/30/26	CHF	1.600.000	1.600.000			95,580000	1.414.886,43	1,19 %
Wandelanleihen		CH0413990240	SIKA AG SIKASW 0.15 06/05/25	CHF	3.000.000				175,836000	4.880.492,21	4,12 %
Wandelanleihen		DE000A2LQRW5	ADIDAS AG ADSGR 0.05 09/12/23	EUR	2.600.000	1.000.000	1.800.000		123,532000	3.211.832,00	2,71 %
Wandelanleihen		BE6317643334	AKKA TECHNOLOGIES AKAFP 3 1/2 PERP	Y EUR	1.000.000				98,533000	985.330,00	0,83 %
Wandelanleihen		XS2308171383	AMERICA MOVIL BV AMXLMM 0 03/02/24	EUR	2.000.000	4.000.000	2.000.000		103,722000	2.074.440,00	1,75 %
Wandelanleihen		DE000A19W2L5	AMS AG AMSSW 0 03/05/25	EUR	1.600.000				86,783000	1.388.528,00	1,17 %
Wandelanleihen		DE000A283WZ3	AMS AG AMSSW 2 1/8 11/03/27	EUR	1.000.000				99,500000	995.000,00	0,84 %
Wandelanleihen		FR0013457942	ATOS SE ATOFP 0 11/06/24	EUR	2.500.000				119,374000	2.984.350,00	2,52 %
Wandelanleihen		XS1731596257	BE SEMICONDUCTOR BESINA 0 1/2 12/06/24	EUR	1.500.000		800.000		161,469000	2.422.035,00	2,04 %
Wandelanleihen		XS2211511949	BE SEMICONDUCTOR BESINA 0 3/4 08/05/27	EUR	1.000.000	1.000.000			164,423000	1.644.230,00	1,39 %
Wandelanleihen		XS2021212332	CELLNEX TELECOM SA CLNXSM 0 1/2 07/05/28	EUR	4.000.000	1.000.000			141,673000	5.666.920,00	4,78 %
Wandelanleihen		XS1466161350	CITIGROUP GLOB MKT FND L C 0 1/2 08/04/23	EUR	800.000	800.000			109,375000	875.000,00	0,74 %
Wandelanleihen		DE000A254Y84	DELIVERY HERO AG DEHEHO 0 1/4 01/23/24	EUR	1.000.000	1.000.000	2.000.000		131,080000	1.310.800,00	1,11 %
Wandelanleihen		DE000A3H2WP2	DELIVERY HERO AG DEHEHO 0 7/8 07/15/25	EUR	4.500.000	2.500.000	1.500.000		106,981000	4.814.145,00	4,06 %
Wandelanleihen		DE000A3H2UK7	DEUTSCHE LUFTHANSA AG LHAGR 2 11/17/25	EUR	800.000	1.000.000	1.900.000		102,921000	823.368,00	0,69 %
Wandelanleihen		DE000A2G87D4	DEUTSCHE POST AG DPWGR 0 05 06/30/25	EUR	3.500.000	3.500.000			124,794000	4.367.790,00	3,68 %
Wandelanleihen		XS2339426004	DIASORIN SPA DIAIM 0 05/05/28	EUR	900.000	900.000			110,944000	998.496,00	0,84 %
Wandelanleihen		DE000A3H2XR6	DUERR AG DUEGR 0 3/4 01/15/26	EUR	2.300.000	1.000.000			136,550000	3.140.650,00	2,65 %
Wandelanleihen		FR0014003YP6	EDENRED EDENFP 0 06/14/28	EUR	21.423	21.423			65,713000	1.407.769,60	1,19 %
Wandelanleihen		FR0013534518	ELECTRICITE DE FRANCE SA EDF 0 09/14/24	EUR	400.000		100.000		14,565000	5.826.000,00	4,91 %
Wandelanleihen		XS2051856669	ELIOTT CAPITAL SARL ELICAP 0 12/30/22	EUR	2.500.000	2.500.000			101,193000	2.529.825,00	2,13 %
Wandelanleihen		XS1933947951	GEELEY SWEDEN FINANCE AB GEELZ 0 06/19/24	EUR	1.000.000		1.500.000		126,355000	1.263.550,00	1,07 %
Wandelanleihen		DE000A289DA3	HELLOFRESH SE HFGGR 0 3/4 05/13/25	EUR	1.000.000	1.000.000			194,620000	1.946.200,00	1,64 %
Wandelanleihen		XS1321004118	IBERDROLA INTL BV IBESM 0 11/11/22	EUR	2.000.000	1.000.000	1.000.000		125,061000	2.501.220,00	2,11 %
Wandelanleihen		XS2343113101	INTL CONSOLIDATED AIRLIN IAGLN 1 1/8 05/18/28	EUR	900.000	900.000			94,223000	848.007,00	0,72 %
Wandelanleihen		XS2303829308	JP MORGAN CHASE BANK NA JPM 0 02/18/24	EUR	2.500.000	2.500.000			110,216000	2.755.400,00	2,32 %
Wandelanleihen		XS2296019891	JUST EAT TAKEAWAY TKWYNA 0 08/09/25	EUR	200.000				94,357000	188.714,00	0,16 %
Wandelanleihen		XS2296021798	JUST EAT TAKEAWAY TKWYNA 0 5/8 02/09/28	EUR	100.000				93,070000	93.070,00	0,08 %
Wandelanleihen		XS2198575271	LAGFIN SCA LAGFNC 2 07/02/25	EUR	1.000.000	1.000.000			124,360000	1.243.600,00	1,05 %
Wandelanleihen		BE6325746855	MITHRA PHARMACEUTICALS MITRAB 4 1/4 12/17/25	EUR	600.000		900.000		102,827000	616.962,00	0,52 %

Berichtszeitraum 01.03.2021 – 31.08.2021

CONVERTINVEST All-Cap Convertibles Fund

Wertpapierart	OGAW/§ 166	ISIN	Wertpapierbezeichnung	Währung	Bestand Stk./Nom.	Käufe im Berichtszeitraum Stk./Nom.	Verkäufe	Pool-/ILB-Faktor	Kurs	Kurswert in EUR	Anteil am Fondsvermögen
Wandelanleihen		FR0013515707	NEOEN SAS NEOEN 2 06/02/25	EUR	10.000	20.000	10.000		52,000000	520.000,00	0,44 %
Wandelanleihen		XS2305842903	NEXI SPA NEXIIM 0 02/24/28	EUR	1.200.000				100,415000	1.204.980,00	1,02 %
Wandelanleihen		XS2161819722	NEXI SPA NEXIIM 1 3/4 04/24/27	EUR	1.800.000	1.800.000	1.000.000		120,557000	2.170.026,00	1,83 %
Wandelanleihen		XS2240512124	OLIVER CAPITAL SARL GBLBBB 0 12/29/23	EUR	1.000.000	1.000.000			111,838000	1.118.380,00	0,94 %
Wandelanleihen		XS2294704007	PRYSMIAN SPA PRYIM 0 02/02/26	EUR	1.500.000	1.500.000	700.000		103,790000	1.556.850,00	1,31 %
Wandelanleihen		DE000A3E44N7	RAG-STIFTUNG RAGSTF 0 06/17/26	EUR	1.300.000	1.000.000	1.000.000		115,216000	1.497.808,00	1,26 %
Wandelanleihen		FR0013513041	SAFRAN SA SAFFP 0 7/8 05/15/27	EUR	14.000		20.000		133,868000	1.874.152,00	1,58 %
Wandelanleihen		BE6327660591	SAGERPAR GBLBBB 0 04/01/26	EUR	2.500.000	2.500.000			102,095000	2.552.375,00	2,15 %
Wandelanleihen		DE000A287RE9	SHOP APOTHEKE EUROPE NV SAEGR 0 01/21/28	EUR	1.000.000	900.000			99,826000	998.260,00	0,84 %
Wandelanleihen		FR0014000105	SILICON ON INSULATOR TEC SOIFF 0 10/01/25	EUR	8.000	3.000	6.250		239,168000	1.913.344,00	1,61 %
Wandelanleihen		XS1583310807	SNAM SPA SRGIM 0 03/20/22	EUR	3.000.000				106,263000	3.187.890,00	2,69 %
Wandelanleihen		BE6322623669	UMICORE SA UMIBB 0 06/23/25	EUR	1.000.000	1.000.000			118,151000	1.181.510,00	1,00 %
Wandelanleihen		FR0013444148	VEOLIA ENVIRONNEMENT SA VIEFP 0 01/01/25	EUR	33.000	33.000			34,051000	1.123.683,00	0,95 %
Wandelanleihen		DE000A3E4589	ZALANDO SE ZALGR 0 05 08/06/25	EUR	2.800.000				126,117000	3.531.276,00	2,98 %
Wandelanleihen		XS2190455811	OCADO GROUP PLC OCDOLN 0 3/4 01/18/27	GBP	1.800.000	500.000			102,988000	2.161.469,13	1,82 %
Wandelanleihen		XS2284240137	TRAINLINE PLC TRNLN 1 01/14/26	GBP	500.000				90,452000	527.324,67	0,44 %
Wandelanleihen		XS2339232147	WH SMITH PLC SMWHLN 1 5/8 05/07/26	GBP	1.000.000	1.000.000			98,390000	1.147.204,57	0,97 %
Wandelanleihen		DE000A1Z3XP8	BRENTAG FINANCE BV BNRGR 1 7/8 12/02/22	USD	1.750.000		1.750.000		125,348000	1.859.132,13	1,57 %
Wandelanleihen		FR0013326204	CARREFOUR SA CAFP 0 03/27/24	USD	3.000.000	3.000.000			103,221000	2.624.485,13	2,21 %
Wandelanleihen		FR0013230745	CIE GENERALE DES ESTABLI MLFP 0 01/10/22	USD	2.000.000		2.000.000		107,959000	1.829.968,64	1,54 %
Wandelanleihen		XS1592282740	ELM BV (SWISS RE) SRENVX 3 1/4 06/13/24	USD	2.600.000	2.600.000			109,563000	2.414.304,60	2,04 %
Wandelanleihen		XS1682511818	QIAGEN NV QGEN 0 1/2 09/13/23	USD	3.400.000				137,392000	3.959.088,06	3,34 %
Wandelanleihen		XS2211997155	STMICROELECTRONICS NV STM 0 08/04/25	USD	1.400.000	600.000			128,430000	1.523.874,90	1,29 %
Wandelanleihen		XS2211997239	STMICROELECTRONICS NV STM 0 08/04/27	USD	2.400.000	1.000.000			128,127000	2.606.193,75	2,20 %
Wandelanleihen		XS1327914062	TOTALENERGIES SE TTEFP 0 1/2 12/02/22	USD	3.400.000	3.400.000			100,693000	2.901.569,62	2,45 %
Wandelanleihen		FR0013237856	VINCI SA DGFP 0 3/8 02/16/22	USD	1.400.000		1.600.000		112,192000	1.331.204,34	1,12 %
Summe der zum amtlichen Handel oder einem anderen geregelten Markt zugelassenen Wertpapiere sowie Investmentzertifikate										115.046.163,78	97,01 %
Summe Wertpapiervermögen										115.046.163,78	97,01 %
Devisentermingeschäfte			Forward / BOUGHT CHF / SOLD EUR / Raiffeisen Bank International AG	CHF	1.900.000				1,080580	-10.212,22	-0,01 %
Devisentermingeschäfte			Forward / SOLD CHF / BOUGHT EUR / Raiffeisen Bank International AG	CHF	-8.600.000				1,080580	-28.915,49	-0,02 %
Devisentermingeschäfte			Forward / SOLD GBP / BOUGHT EUR / Raiffeisen Bank International AG	GBP	-2.800.000				0,858300	10.027,34	0,01 %
Devisentermingeschäfte			Forward / BOUGHT USD / SOLD EUR / Raiffeisen Bank International AG	USD	1.400.000				1,180838	-4.867,52	-0,00 %
Devisentermingeschäfte			Forward / SOLD USD / BOUGHT EUR / Raiffeisen Bank International AG	USD	-23.700.000				1,180838	-103.851,70	-0,09 %
Devisentermingeschäfte			Forward / SOLD USD / BOUGHT EUR / Raiffeisen Bank International AG	USD	-2.300.000				1,180838	7.614,22	0,01 %
Summe Devisentermingeschäfte ¹										-130.205,37	-0,11 %
Bankguthaben/-verbindlichkeiten											
				EUR						4.176.732,12	3,52 %
				CHF						62.476,31	0,05 %
				GBP						-537.519,72	-0,45 %
				SEK						485,87	0,00 %
				USD						22.158,92	0,02 %
Summe Bankguthaben/-verbindlichkeiten										3.724.333,50	3,14 %

Wertpapierart	OGAW/§ 166	ISIN	Wertpapierbezeichnung	Währung	Bestand Stk./Nom.	Käufe im Berichtszeitraum Stk./Nom.	Verkäufe im Berichtszeitraum Stk./Nom.	Pool-/ILB-Faktor	Kurs	Kurswert in EUR	Anteil am Fondsvermögen
Abgrenzungen											
Zinsansprüche (aus Wertpapieren und Bankguthaben)										115.786,04	0,10 %
Summe Abgrenzungen										115.786,04	0,10 %
Sonstige Verrechnungsposten											
Diverse Gebühren										-169.002,38	-0,14 %
Summe Sonstige Verrechnungsposten										-169.002,38	-0,14 %
Summe Fondsvermögen										118.587.075,58	100,00 %

ISIN	Ertragstyp	Währung	Errechneter Wert je Anteil	Umlaufende Anteile in Stück
AT0000A0RFT3	I Ausschüttung	EUR	118,83	4.455,844
AT0000A08Y62	S Ausschüttung	EUR	114,55	1.310,508
AT0000A1W442	SZ Ausschüttung	EUR	102,20	10,000
AT0000A0RFU1	I Thesaurierung	EUR	165,00	51.121,549
AT0000A09008	S Thesaurierung	EUR	160,55	65.346,000
AT0000A1W434	SZ Thesaurierung	EUR	103,72	10,000
AT0000A0RFV9	I Vollthesaurierung Ausland	EUR	173,36	355.166,117
AT0000A09016	S Vollthesaurierung Ausland	EUR	168,20	220.539,714
AT0000A21LL5	R Vollthesaurierung Ausland	EUR	101,72	3.038,802

Devisenkurse

Vermögenswerte in fremder Währung wurden zu den Devisenkursen per 30.08.2021 in EUR umgerechnet

Währung	Kurs (1 EUR =)
Schweizer Franken	CHF 1,080850
Britische Pfund	GBP 0,857650
Schwedische Kronen	SEK 10,165750
Amerikanische Dollar	USD 1,179900

Während des Berichtszeitraumes getätigte Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, soweit sie nicht in der Vermögensaufstellung genannt sind:

Wertpapierart	OGAW/§ 166	ISIN	Wertpapierbezeichnung	Währung	Käufe Zugänge	Verkäufe Abgänge
Bezugsrechte		IT0005436909	SNAM SPA	EUR	619.140	619.140
Wandelanleihen		CH0486598227	CEMBRA MONEY BANK AG CMBNSW 0 07/09/26	CHF		2.000.000
Wandelanleihen		CH0540633051	DUFYR ONE BV DUFNSW 1 05/04/23	CHF		1.000.000
Wandelanleihen		XS2154448059	AMADEUS IT GROUP SA AMSSM 1 1/2 04/09/25	EUR		2.500.000
Wandelanleihen		FR0013284130	ARCHER OBLIGATIONS ARMISG 0 03/31/23	EUR		1.200.000
Wandelanleihen		AT0000A1YDF1	CA IMMOBILIEN ANLAGEN AG CAIAV 0 3/4 04/04/25	EUR		1.000.000
Wandelanleihen		XS2257580857	CELLNEX TELECOM SA CLNXSM 0 3/4 11/20/31	EUR		500.000
Wandelanleihen		DE000A2BPP84	DEUTSCHE WOHNEN SE DWNIGY 0.325 07/26/24	EUR		1.000.000
Wandelanleihen		XS1965536656	GN STORE NORD GNDC 0 05/21/24	EUR		2.000.000
Wandelanleihen		XS1551932046	IMMOFINANZ AG IIAAV 1 1/2 01/24/24	EUR		1.000.000
Wandelanleihen		XS2000719729	JP MORGAN CHASE BANK NA JPM 0 05/24/22	EUR		2.500.000

Wertpapierart	OGAW/§ 166	ISIN	Wertpapierbezeichnung	Währung		Käufe Zugänge	Verkäufe Abgänge
Wandelanleihen		XS2052961070	JP MORGAN CHASE BANK NA JPM 0 09/18/22	EUR			3.000.000
Wandelanleihen		FR0013266087	KORIAN SA KORIFP 2 1/2 PERP	EUR		10.000	45.000
Wandelanleihen		DE000A3H2XW6	MORPHOSYS AG MORGR 0 5/8 10/16/25	EUR			2.000.000
Wandelanleihen		DE000A2G8VX7	SGL CARBON SE SGLGR 3 09/20/23	EUR			1.000.000
Wandelanleihen		NO0010766546	SIEM INDUSTRIES INC SEMUF 2 1/4 06/02/21	EUR		500.000	500.000
Wandelanleihen		DE000SYM7787	SYMRISE AG SYMRIS 0.2375 06/20/24	EUR			2.500.000
Wandelanleihen		FR0013439304	WORLDLINE SA/FRANCE WLNFP 0 07/30/26	EUR			8.000
Wandelanleihen		DE000A19PVM4	AMS AG AMSSW 0 7/8 09/28/22	USD			1.000.000
Wandelanleihen		XS1638065414	STMICROELECTRONICS NV STM 0 1/4 07/03/24	USD			1.000.000

1 Kursgewinne und -verluste zum Stichtag.

Angaben zu Wertpapierleihegeschäften und Pensionsgeschäften

Im Berichtszeitraum wurden keine Wertpapierleihegeschäfte für den Fonds durchgeführt. Dementsprechend sind die in § 8 Wertpapierleih- und Pensionsgeschäfteverordnung sowie Art. 13 VO (EU) 2015/2365 vorgesehenen näheren Angaben zu Wertpapierleihegeschäften nicht erforderlich.

Im Berichtszeitraum wurden keine Pensionsgeschäfte für den Fonds durchgeführt. Dementsprechend sind die in § 8 Wertpapierleih- und Pensionsgeschäfteverordnung sowie Art. 13 VO (EU) 2015/2365 vorgesehenen näheren Angaben zu Pensionsgeschäften nicht erforderlich.

Total Return Swaps oder vergleichbare derivative Instrumente

Ein Total Return Swap (Gesamtrendite-Swap) ist ein Kreditderivat, bei dem die Erträge und Wertschwankungen des zu Grunde liegenden Finanzinstruments (Basiswert oder Referenzaktivum) gegen fest vereinbarte Zinszahlungen getauscht werden.

Total Return Swaps oder vergleichbare derivative Instrumente wurden im Berichtszeitraum nicht eingesetzt.

Die Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H. berücksichtigt den Code of Conduct der österreichischen Investmentfondsindustrie 2012.

Wien, am 4. Oktober 2021

Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H.


Mag. Rainer Schnabl


Mag. (FH) Dieter Aigner


Ing. Michal Kustra

Anhang

Impressum

Eigentümer, Herausgeber und Verleger:
Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H.
Mooslackengasse 12, A-1190 Wien

Für den Inhalt verantwortlich:
Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H.
Mooslackengasse 12, A-1190 Wien

Copyright beim Herausgeber, Versandort: Wien

Raiffeisen Capital Management ist die Dachmarke der Unternehmen:

Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H.
Raiffeisen Immobilien Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H.
Raiffeisen Salzburg Invest GmbH