

CONVERTINVEST ALL-CAP CONVERTIBLES FUND (S)

Juli 2020

ANLAGEPOLITIK - ANLAGEZIEL

Der Fonds ist ein Anleihefonds und strebt als Anlageziel regelmäßige Erträge an. Er investiert überwiegend (mind. 51 % des Fondsvermögens) in Wandelanleihen von Emittenten mit unterschiedlicher Börsenkapitalisierung, die ihren Sitz oder Tätigkeitsschwerpunkt in Europa haben, sowie in Anleihen mit Wandelbarkeit in europäische Aktien. Derivative Instrumente werden im Rahmen der Veranlagungsstrategie verwendet. Das Gesamtrisiko derivativer Instrumente, die nicht der Absicherung dienen, darf 100 vH des Fondsvermögens nicht überschreiten. Eine ausführliche Beschreibung der einzelnen Risikoarten finden sie im vollständigen Prospekt. Das durchschnittliche Rating der im Fondsvermögen befindlichen Schuldverschreibungen beziehungsweise im Fall von nicht gerateten Schuldverschreibungen, deren Emittenten, beträgt mindestens Investmentgrade (Standard & Poor's BBB-, Moody's Baa3, Fitch BBB- oder vergleichbare Ratings von anderen Ratinganbietern/Ratingeinschätzungen). Die Feststellung des durchschnittlichen Ratings erfolgt auf Basis von Ratings von Standard & Poor, Moody's, Fitch, vergleichbaren Ratings von anderen Ratinganbietern sowie von Ratingeinschätzungen der Raiffeisen RESEARCH GmbH.

Risiko- und Ertragsprofil:



FONDSDATEN AKTUELL

| | |
|--|--------------------|
| NAV / Rückgabekurs zum Stichtag 31.07.2020: | 103,91 (A) |
| | 143,74 (T) |
| | 150,56 (VT) |
| Fondsvolumen per 31.07.2020: | EUR 147 006 818,59 |
| Anzahl Titel im Fonds: | 57 |
| Maximaler Ausgabeaufschlag: | bis zu 3,5 % |
| Ausschüttung per 02.06.2020 (pro Anteil): | EUR 1,50 (A)* |
| | EUR 0,00 KEST. (T) |
| | EUR 0,00 (VT) |

* nur für österr. KEST-pflichtige Investoren:
diese Ausschüttung enthält EUR 0,94 österr. KEST.

Empfohlene Behaltdauer: 10 Jahre

FONDSDATEN ALLGEMEIN

| | |
|---------------------------------------|---------------------------------------|
| Fondsmanager seit Auflage: | CONVERTINVEST Financial Services GmbH |
| Sitz des Fondsmanagers: | Brunn am Gebirge, Österreich |
| Kapitalanlagegesellschaft: | Raiffeisen Kapitalanlage GmbH |
| Fondsdomizil/Sitz der KAG: | Mooslackengasse 12, Wien, Österreich |
| Depotbank: | Raiffeisen Bank International AG |
| Zulassung: | Österreich, Deutschland, Italien |
| Fondswährung: | Euro |
| Rechnungsjahr: | 01. März - 28./29. Februar |
| Gründungsdatum, Registrierung: | 17. März 2008 (A), 03. Juni 2008 (D) |

| | |
|---|---|
| A-Klasse ISIN / WKN: | AT0000A08Y62 / AONFRL |
| T-Klasse ISIN / WKN: | AT0000A09008 / AONGQB |
| VT-Klasse ISIN / WKN: | AT0000A09016 / AONGRK |
| Bloomberg Symbol: | CSPCECC AV (A) / CSPCACT AV (T) |
| | CSPCACV AV (VT) |
| Laufende Kosten: | 1,20 % per 20.02.2017 |
| Fixe Verwaltungsgebühr: | bis zu 1,15 % |
| An die Wertentwicklung des Fonds gebundene Gebühren: | bis zu 10 % p.a. auf den gesamten Wertzuwachs (High Water Mark) |

CHART WERTENTWICKLUNG NACH KOSTEN ¹⁾

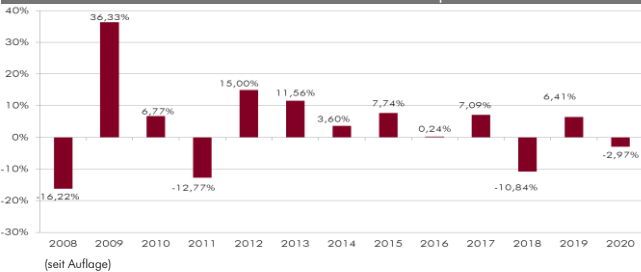


Quelle: Convertinvest

— CONVERTINVEST All Cap Convertibles Fund

¹⁾ Wertentwicklungen in der Vergangenheit sind kein verlässlicher Indikator für die zukünftige Wertentwicklung und lassen keine verlässlichen Rückschlüsse auf die zukünftige Entwicklung eines Fonds zu. Die Analysen und Schlussfolgerungen sind genereller Natur und berücksichtigen nicht die individuellen Bedürfnisse der Anleger hinsichtlich Ertrag, steuerlicher Situation oder Risikobereitschaft. Wertpapierdienstleistungen sind in der Regel mit zusätzlichen Kosten verbunden, die die Performance negativ beeinflussen. Es handelt sich hier um die Nettoperformance. Der einmalige Ausgabeaufschlag von bis zu 3,5% und individuelle Kosten wie beispielsweise Gebühren, Provisionen und andere Entgelte von Dritten sind in der Darstellung nicht berücksichtigt und würden sich bei Berücksichtigung negativ auf die Wertentwicklung auswirken. Der Disclaimer und die rechtlichen Hinweise am Ende dieses Dokuments (auf Seite 3 von 3) gelten auch für diese Seite.

CHART JAHRESPERFORMANCE nach Kalenderjahren ¹⁾



Quelle: Convertinvest

PERFORMANCE ¹⁾

| | |
|--|---------|
| Nettoperformance bis Monatsende (VT): | |
| 1 Monat: | 1,18 % |
| YTD: | -2,97 % |
| 6 Monate: | -4,44 % |
| 1 Jahr: | -2,97 % |
| 3 Jahre p.a.: | -2,26 % |
| 5 Jahre p.a.: | -0,47 % |
| Seit Auflage (17.03.2008): | 50,56 % |
| Seit Auflage (17.03.2008) annualisiert: | 3,36 % |

Seite 1 von 3

KONTAKT: CONVERTINVEST Financial Services GmbH A-2345 Brunn am Gebirge, Liebermannstraße F03/401, FN 214338d LG Wr. Neustadt
Tel.: +43 2252 25 99 79-0, Fax: -29, e-mail: office@convertinvest.com, www.convertinvest.com

§ RECHTLICHE HINWEISE UND DISCLAIMER §

Dies ist eine Marketingmitteilung. Der Disclaimer am Ende dieses Dokuments (auf Seite 3 von 3) gilt auch für diese Seite!

CONVERTINVEST ALL-CAP CONVERTIBLES FUND (S)

Juli 2020

CHANCEN & RISIKEN

Chancen: Das Wandelrecht ermöglicht eine Partizipation an steigenden Aktienkursen. Der Anleiheanteil der Wandelanleihe bietet Absicherung bei schwachen Börsen. Die Beimischung von Wandelanleihen mittelgroßer Unternehmen erlaubt eine Teilnahme an diesem dynamischen Marktsegment. Die Asymmetrie der Wandelanleihe zielt darauf ab, ein besseres Chancen-Risiko-Verhältnis als Aktien und Anleihen zu erreichen. **Risiken:** Risiken, die von der Risikoeinstufung nicht erfasst werden und trotzdem für den Fonds von Bedeutung sind: **Kreditrisiko:** Der Fonds legt Teile seines Vermögens (direkt oder über Kreditderivate) in Anleihen und/oder Geldmarktinstrumenten an. Es besteht das Risiko, dass die entsprechenden Aussteller insolvent werden (beziehungsweise sich bonitätsmäßig verschlechtern) und diese Anleihen und/oder Geldmarktinstrumente (oder Kreditderivate) ihren Wert teilweise oder zur Gänze verlieren. **Liquiditätsrisiko:** Es besteht das Risiko, dass eine Position nicht rechtzeitig zu einem angemessenen Preis liquidiert werden kann. Dieses Risiko kann auch zu einer Aussetzung der Anteilscheinrücknahmen führen. **Ausfallrisiko:** Der Fonds schließt Geschäfte mit verschiedenen Vertragspartnern ab. Es besteht das Risiko, dass diese Vertragspartner z.B. aufgrund einer Insolvenz die Forderung des Fonds nicht erfüllen. **Operationelles Risiko, Verwahrnisiko:** Es besteht das Risiko von Verlusten, die aus dem Versagen von internen Prozessen / Systemen oder von externen Ereignissen (z.B. Naturkatastrophen) resultieren. Mit der Verwahrung ist das Risiko des Verlustes des Fondsvermögens verbunden, das sich aus der Insolvenz, einer Sorgfaltswidrigkeit oder eines missbräuchlichen Verhaltens des Verwahrers oder eines Unterverwahrers ergeben kann. **Risiko aus Derivate-Einsatz:** Der Fonds kann Derivatgeschäfte nicht nur zur Absicherung, sondern auch als aktives Veranlagungsinstrument einsetzen, wodurch das Risiko einer Wertschwankung des Fonds erhöht wird. **Eine ausführliche Beschreibung der einzelnen Risikoarten finden sie im vollständigen Prospekt.**

KENNZAHLEN ¹⁾

| | |
|--|---------|
| Volatilität 3 Jahre: | 6,11 % |
| Sharpe Ratio 3 Jahre: | -0,31 |
| Volatilität 5 Jahre: | 6,78 % |
| Sharpe Ratio 5 Jahre: | -0,02 |
| Aktiensensitivität (%-Delta) vor Future*: | 40,66 % |
| Aktiensensitivität (%-Delta) nach Future*: | 40,66 % |
| Positive Monate seit Auflage*: | 57,72 % |
| Duration*: | 2,25 |
| Durchschnittliche Restlaufzeit*: | 4,31 |
| Laufende Verzinsung*: | 0,70 % |

RATINGS (in % vom Fondsvermögen) *

| | | | |
|-------------|---------|-----|---------|
| AAA | 0,00 % | BBB | 45,25 % |
| AA | 3,04 % | BB | 10,36 % |
| A | 23,75 % | B | 9,35 % |
| | | CCC | 0,88 % |
| Cash/Sonst. | 2,30 % | NR | 5,07 % |

GRÖSSTE 10 POSITIONEN (in % vom Fondsvermögen)

| | | | |
|-------|-----------------------------|------|-------|
| 0,000 | JP Morgan Chase Bank CV | 2022 | 4,34% |
| 0,238 | Symrise AG CV | 2024 | 3,96% |
| 1,000 | BP Capital Markets CV | 2023 | 3,85% |
| 0,250 | STMICROELECTRONICS CV | 2024 | 3,84% |
| 0,000 | Iberdrola International CV | 2022 | 3,62% |
| 0,000 | Atos SE CV | 2024 | 3,46% |
| 1,500 | Cellnex Telecom SA CV | 2026 | 3,10% |
| 0,000 | Ubisoft Entertainment SA CV | 2024 | 3,10% |
| 0,050 | Adidas AG CV | 2023 | 3,04% |
| 0,500 | Cellnex Telecom SA CV | 2028 | 2,83% |

1) Wertentwicklungen in der Vergangenheit sind kein verlässlicher Indikator für die zukünftige Wertentwicklung und lassen keine verlässlichen Rückschlüsse auf die zukünftige Entwicklung eines Fonds zu. Der Disclaimer und die rechtlichen Hinweise am Ende dieses Dokuments (auf Seite 3 von 3) gelten auch für diese Seite.

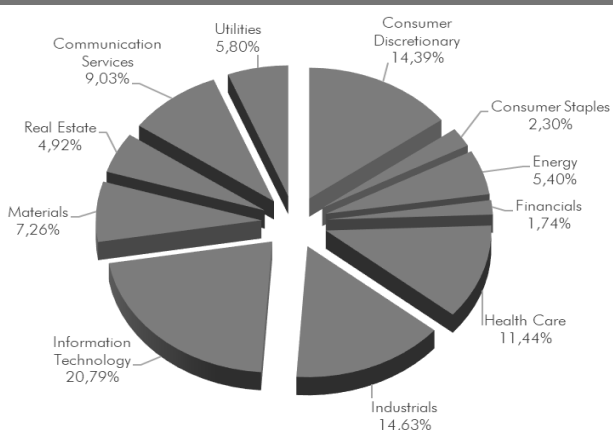
VERMÖGENSAUFTEILUNG

| | |
|------------------------------|---------|
| Wandelanleihen: | 97,70 % |
| Synthetische Wandelanleihen: | 0,00 % |
| Anleihen: | 0,00 % |
| Derivate: | 0,00 % |
| Bankguthaben: | 2,30 % |
| Sonstiges Vermögen: | 0,00 % |

VERMÖGENSAUFTEILUNG (in % vom Fondsvermögen)

| Währungen (nach Absicherung): | Länder: | |
|-------------------------------|-------------|---------|
| EUR | Frankreich | 25,10 % |
| GBP | Deutschland | 15,15 % |
| SEK | Spanien | 12,03 % |
| USD | Schweiz | 11,07 % |
| CHF | Weitere | 36,65 % |

SEKTORALE VERTEILUNG DES CB-DELTA* *



BERICHT DES FONDSMANAGEMENTS

Europas Börsen setzten den Aufwärtstrend im Juli fort. Seit dem Tiefpunkt im März legten die europäischen Aktienmärkte um ca. 35% zu. Technologiewerte und zyklische Titel zählen nach wie vor zu den Outperformern, defensive Sektoren wie Pharma und Telekom gehören zu den Nachzügern. Die jüngsten makroökonomischen Daten entwickelten sich wie erwartet positiv, in Summe bleibt die Erholung jedoch verhalten. An den Märkten wird aktuell mehr Gewicht auf die Notenbanken und die Regierungen gelegt, die Einigung auf ein 750 Mrd. Euro Paket in Europa wurde dementsprechend positiv aufgenommen. Die Berichtssaison ist zwar noch jung, die Unternehmensergebnisse sind tendenziell besser, nachdem die Unternehmen die Erwartungen deutlich reduziert hatten. Emissionsseitig kam Delivery Hero mit zwei Wandelanleihen mit insgesamt 1,5 Mrd. Euro an den Markt. Das Fondsdelta wurde im Juli erhöht und liegt aktuell bei 42% (Stand 23.7.2020)

* Datenquelle CONVERTINVEST

Seite 2 von 3

KONTAKT: CONVERTINVEST Financial Services GmbH A-2345 Brunn am Gebirge, Liebermannstraße F03/401, FN 214338d LG Wr. Neustadt
Tel.: +43 2252 25 99 79-0, Fax: -29, e-mail: office@convertinvest.com, www.convertinvest.com

§ RECHTLICHE HINWEISE UND DISCLAIMER §

Dies ist eine Marketingmitteilung. Der Disclaimer am Ende dieses Dokuments (auf Seite 3 von 3) gilt auch für diese Seite!

§ RECHTLICHE HINWEISE UND DISCLAIMER §

Hierbei handelt es sich um eine Marketingmitteilung. Sofern nicht anders angegeben z.B. mittels „*“, Datenquelle Raiffeisen Kapitalanlage GmbH und Raiffeisen Bank International AG. Der Prospekt und das KIID (sowie allfällige Änderungen) wurden entsprechend den Bestimmungen des InvFG 2011 in der jeweils geltenden Fassung im "Amtsblatt zur Wiener Zeitung" veröffentlicht und stehen Interessenten in deutscher Sprache kostenlos in Papierform am Sitz der KAG Raiffeisen Kapitalanlage GmbH und am Sitz der Depotbank Raiffeisen Bank International AG, als Datei im pdf-Format auf der Homepage der KAG (www.rcm.at) zur Verfügung. Das genaue Datum der jeweils letzten Veröffentlichung sowie allfällige weitere Abholstellen sind auf der Homepage der KAG (www.rcm.at) ersichtlich. Diese Unterlage dient als zusätzliche Information für die Anleger und basiert auf dem Wissensstand der mit der Erstellung betrauten Personen zum Redaktionsschluss. Die Analysen und Schlussfolgerungen sind genereller Natur und berücksichtigen nicht die individuellen Bedürfnisse der Anleger hinsichtlich Ertrag, steuerlicher Situation oder Risikobereitschaft. Die Wertentwicklung der Vergangenheit lässt keine verlässlichen Rückschlüsse auf die zukünftige Entwicklung eines Fonds zu. Die Performance-Berechnung erfolgt von der KAG basierend auf Daten der Depotbank nach der ÖKB-Methode; Ausgabe- und Rücknahmespesen, Provisionen und Gebühren von Dritten werden nicht mitberücksichtigt. Alle Daten und Informationen wurden mit größter Sorgfalt nach den zum Stichtag aktuellsten vorhandenen Daten zusammengestellt und überprüft. Eine Haftung oder Garantie für die Richtigkeit und Vollständigkeit der Informationen kann nicht übernommen werden.