Raiffeisen Capital Management

CONVERTINVEST All Cap Investment Grade (I)

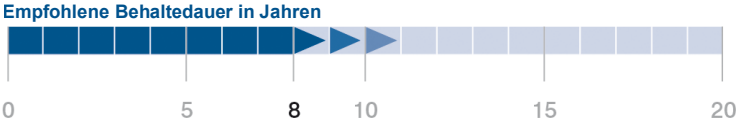
Aktuelle Fondsausrichtung

Der Fonds ist ein Anleihefonds und strebt als Anlageziel insbesondere moderates Kapitalwachstum an. Er investiert überwiegend in Wandelanleihen mit Wandelbarkeit in Aktien, wobei dabei ESG-Kriterien (Environment, Social, Governance) berücksichtigt werden. Er investiert zumindest 51 % des Fondsvermögens in Wandelanleihen mit einem Rating von mindestens Investmentgrade (Standard & Poor's BBB-, Moody's Baa3, Fitch BBB- oder vergleichbare Ratings von anderen Ratinganbietern/Ratingeinschätzungen). Der Fonds investiert insgesamt zumindest 80 % des Fondsvermögens in Anlagen, die zur Erfüllung ökologischerund/oder sozialer Merkmale des Investmentfonds verwendet werden. Er eignet sich besonders für Anleger, die die Ertragschancen einer diversifizierten Rentenveranlagung mit der Möglichkeit der Umwandlung der Anleihen in Aktien der betreffenden Emittenten nutzen möchten und die sich der Risiken bewusst sind, beispielsweise erhöhte Kursschwankungen bis hin zu möglichen Kapitalverlusten.
Der Fonds wird aktiv ohne Bezugnahme zu einem Referenzwert verwaltet. Das Produkt (der Fonds) wird von der Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H. als Verwaltungsgesellschaft verwaltet.

Risikoindikator[1]

Niedrigeres Risiko — Höheres Risiko

Empfohlene Behaltedauer in Jahren



Allgemeine Fondsdaten

Erstausgabedatum	03.10.2011
Fondsvolumen in Mio. EUR	24,38
Mindestveranlagungssumme in EUR	3.000.000
Rechnungsjahr	01.03. – 28.02.
Fondsmanager	CONVERTINVEST Financial Services GmbH
Bloomberg-Ticker	CSACIVA
ISIN thesaurierend (T)	AT0000A0RFU1
ISIN vollthesaurierend (V)	AT0000A0RFV9

Kommentar aus dem Fondsmanagement

Das dominierende makroökonomische Ereignis des Monats war die Eskalation des Konflikts zwischen den USA und Iran: Nach dem Scheitern der vorläufigen Friedensvereinbarung im Juni trieben USAngriffen den BrentÖlpreis kurzzeitig über 100 USDollar je Barrel. Die USWirtschaft wächst weiter in moderatem Tempo, getragen von einem widerstandsfähigen Arbeitsmarkt sowie soliden Konsumausgaben. Der Euroraum zeigte unerwartete Widerstandskraft: Der Einkaufsmanagerindex stieg im Juli auf 51,9, einem Fünfmonatshoch, getragen von einer Erholung im Dienstleistungssektor. Erhöhte Energiepreise bleiben jedoch ein struktureller Gegenwind. Am 23. Juli beließ die EZB ihren Einlagenzins unverändert bei 2,25%. Der September ist nun der zentrale Entscheidungstermin, wobei mindestens eine weitere Zinserhöhung weithin erwartet wird, um den anhaltenden Inflationsdruck zu dämpfen. Aufgrund der anstehenden Berichtsaison der Unternehmen bleibt der Primärmarkt für Wandelanleihen sehr ruhig mit einem Emissionsvolumen von 4 Mrd. USD. Das Fondsdelta sank auf 52%. (27.07.2026)

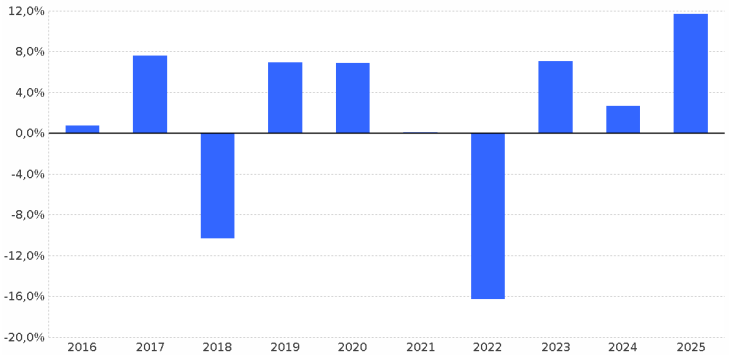
Die Wertentwicklung der Vergangenheit lässt keine verlässlichen Rückschlüsse auf die zukünftige Entwicklung des Fonds zu.

Wertentwicklung 5 Jahre: 31.07.2021 - 31.07.2026

03/2022: Aufnahme Nachhaltigkeitsschwerpunkt (Änderung der Umstände der Wertentwicklung)

Wertentwicklung nach Kalenderjahren (%)

03/2022: Aufnahme Nachhaltigkeitsschwerpunkt (Änderung der Umstände der Wertentwicklung)



Quelle: Depotbank (Raiffeisen Bank International AG)

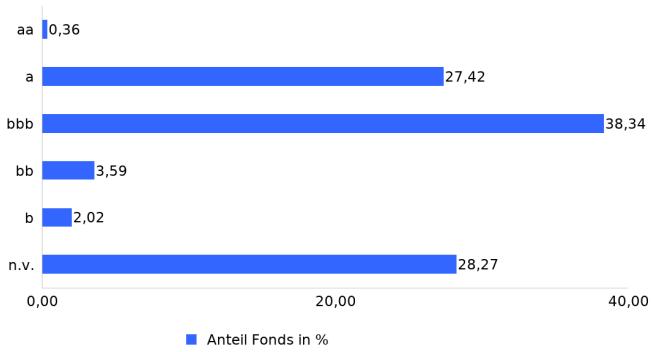
in % p. a.	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre	seit Beginn (03.10.2011)
Fonds	11,52	8,06	1,90	2,48	3,86

in %	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025
Fonds	0,8	7,6	-10,3	7,0	6,9	0,1	-16,3	7,0	2,7	11,7

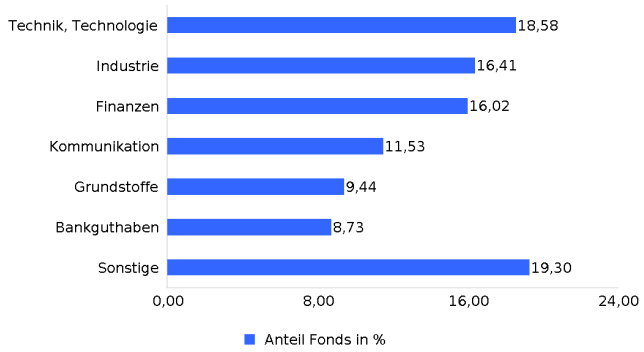
Die Wertentwicklung wird von der Raiffeisen KAG auf Basis der veröffentlichten Fondspreise nach der OeKB-Methode berechnet. Details zur Berechnung finden Sie auf der nächsten Seite. [2]
Die Performance-Szenarien sind dem Basisinformationsblatt zu entnehmen.

CONVERTINVEST All Cap Investment Grade (I)

Struktur nach Rating (Anteil am Anleihevermögen)



Struktur nach Sektoren (Anteil am Anleihevermögen)



Tranchendaten

	ISIN	Auflage
ISIN thesaurierend (T)	AT0000A0RFU1	03.10.2011
ISIN vollthesaurierend (V)	AT0000A0RFV9	03.10.2011
Rücknahmeabschlag max. (%)		-
Laufende Kosten (%)[3]		0,78
davon Verwaltungsgebühr (%)		0,56

Erfolgsgebühren: Bis zu 10 % der vom Fonds pro Quartal erwirtschafteten Wertentwicklung über 2,50 % p.a. unter Berücksichtigung einer sog. High-Water-Mark (in der Vergangenheit andere Berechnungsgrundlage). Siehe Prospekt Abschnitt II Punkt 18.1. Der tatsächliche Betrag hängt davon ab, wie gut sich Ihre Anlage entwickelt.

Die Verwaltungsgesellschaft weist darauf hin, dass die Vertriebsstelle im Zuge des Erwerbs und / oder der Rückgabe von Anteilscheinen Gebühren verrechnen kann.

Risikokennzahlen

Volatilität (% p. a., 3 Jahre)	9,47
Sharpe Ratio (p. a., 3 Jahre)	0,53
Maximum Drawdown (%, seit Fondsbeginn)	-21,65

Kennzahlen (Basis Anleihevolumen)[4]

Ø Rendite Restlaufzeit gewichtet auf next Call (%)	-6,04
Ø Restlaufzeit auf next Call (Jahre)	3,34
Ø Duration auf next Call (Jahre)	3,15
Ø Kupon (%)	0,92
Ø Rating	a

Im Rahmen der Anlagestrategie kann überwiegend (bezogen auf das damit verbundene Risiko) in Derivate investiert werden.

Dies ist eine Marketingmitteilung. Alle Daten und Informationen wurden mit größter Sorgfalt zusammengestellt und überprüft; die verwendeten Quellen sind als zuverlässig einzustufen. Es gilt der Informationsstand zum Aktualisierungszeitpunkt. Eine Haftung oder Garantie für die Richtigkeit und Vollständigkeit der Informationen kann nicht übernommen werden.

Die veröffentlichten Prospekte bzw. die Informationen für Anleger gemäß § 21 AIFMG sowie die Basisinformationsblätter der Fonds der Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H. stehen unter www.rcm.at unter der Rubrik „Kurse & Dokumente“ in deutscher Sprache (bei manchen Fonds die Basisinformationsblätter zusätzlich auch in englischer Sprache) bzw. im Fall des Vertriebs von Anteilen im Ausland unter www.rcm-international.com unter der Rubrik „Kurse & Dokumente“ in englischer (gegebenenfalls in deutscher) Sprache bzw. in ihrer Landessprache zur Verfügung. Eine Zusammenfassung der Anlegerrechte steht in deutscher und englischer Sprache unter folgendem Link: https://www.rcm.at/corporategovernance zur Verfügung. Beachten Sie, dass die Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H. die Vorkehrungen für den Vertrieb der Fondsanteilscheine außerhalb des Fondsdomizillandes Österreich aufheben kann.

[1] Der Risikoindikator beruht auf der Annahme, dass Sie das Produkt für 8 Jahre halten.

[2] 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, Rücknahmeabschlag, Depotgebühren des Anlegers sowie Steuern, nicht berücksichtigt. Diese würden sich bei Berücksichtigung mindernd auf die Wertentwicklung auswirken. Die Wertentwicklung in der Vergangenheit ist kein zuverlässiger Indikator für die Wertentwicklung in der Zukunft. Die Märkte könnten sich künftig völlig anders entwickeln. Anhand der Darstellung können Sie bewerten, wie der Fonds in der Vergangenheit verwaltet wurde. Hinweis für Anleger mit anderer Heimatwährung als der Fondswährung: Wir weisen darauf hin, dass die Rendite infolge von Währungsschwankungen steigen oder fallen kann.

[3] Dies sind die laufenden Kosten, die anfallen, wenn Sie nach 1 Jahr aussteigen. Die laufenden Kosten setzen sich zusammen aus Verwaltungsgebühren und sonstigen Verwaltungs- oder Betriebskosten (Schätzung, da die Gebühren des Fonds gesenkt wurden) sowie Transaktionskosten (Schätzung der Kosten, die anfallen, wenn die Verwaltungsgesellschaft die zugrunde liegenden Anlagen für den Fonds kauft oder verkauft. Der tatsächliche Betrag hängt davon ab, wie viel die Verwaltungsgesellschaft kauft und verkauft.). Wert gemäß dem im Zeitpunkt der Erstellung der Informationen gültigen Basisinformationsblatt.

[4] Bei der Berechnung der Anleihekennzahlen wird bei Wertpapieren mit vorzeitigem Kündigungsrecht dieses berücksichtigt. Falls Emittenten von einer allfälligen vorzeitigen Kündigung absehen, bewirkt dies eine entsprechende Verlängerung der Laufzeitenstruktur und somit eine Änderung der dargestellten Kennzahlen.