

CONVERTINVEST All-Cap Convertibles Fund (S)

Aktuelle Fondsausrichtung

Der Fonds ist ein Anleihefonds. Er investiert überwiegend in Wandelanleihen von Emittenten (zumeist Unternehmen), die ihren Sitz oder Tätigkeitsschwerpunkt in Europa haben, sowie in Anleihen mit Wandelbarkeit in europäische Aktien, wobei dabei ESG-Kriterien (Environment, Social, Governance) berücksichtigt werden. Das Rating von mindestens 51 % der direkt im Fondsvermögen befindlichen Schuldverschreibungen bzw. Emittenten beträgt derzeit mindestens Investmentgrade (Standard & Poor's BBB-, Moody's Baa3, Fitch BBB- oder vergleichbare Ratings von anderen Ratinganbietern/Ratingeinschätzungen). Der Fonds eignet sich besonders für Anleger, die die Ertragschancen einer diversifizierten Rentenveranlagung mit der Möglichkeit der Umwandlung der Anleihen in Aktien der betreffenden Emittenten nutzen und dabei nachhaltigeres Wirtschaften unterstützen möchten und die sich der damit verbundenen Risiken bewusst sind, beispielsweise erhöhte Kursschwankungen bis hin zu möglichen Kapitalverlusten. Der Fonds wird aktiv ohne Bezugnahme zu einem Referenzwert verwaltet.

Risikoindikator¹



Empfohlene Behaltdauer in Jahren



Allgemeine Fondsdaten

Erstausgabedatum	17.03.2008
Fondsvolumen in Mio. EUR	47,03
Rechnungsjahr	01.03. – 28.02.
Bloomberg-Ticker	CSPCACV
ISIN vollthesaurierend (V)	AT0000A09016

Kommentar aus dem Fondsmanagement

Im Juni 2025 war die wirtschaftliche Entwicklung von makroökonomischen Ereignissen geprägt. In Europa reagierte die EZB auf die rückläufige Inflation (1,9 %) und senkte die Leitzinsen auf 2,0 %, um die Konjunktur zu unterstützen. Die Fed beließ ihren Zinssatz hingegen unverändert bei 4,5 %. Auch die Märkte zeigten divergierende Tendenzen: Während Europa um 2,5 % nachgab, legte der US-amerikanische Markt um 1,4 % zu. Die PMI-Daten signalisierten hingegen sowohl in den USA als auch in Deutschland eine robuste Entwicklung, während Frankreich Schwächen aufwies. Sollte des Weiteren bis zum 9. Juli keine Einigung zwischen Europa und den USA erzielt werden, drohen erneut Zölle auf EU-Waren. Zusätzlich sorgte die Eskalation des Iran-Israel-Konflikts für einen leichten Anstieg des Ölpreises. Das Fondsdelta stieg von 46 % auf 48 % und das Neuemissionsvolumen betrug 17 Mrd. USD versus 800 Mio. EUR. (23.06.2025)

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

Wertentwicklung 5 Jahre: 30.06.2020 - 30.06.2025

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

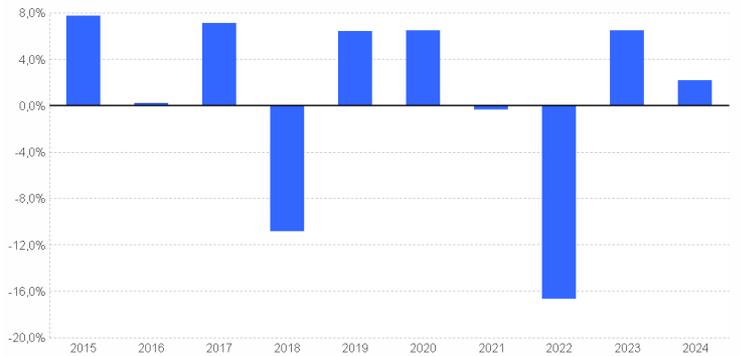


in % p. a.	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre	seit Beginn (17.03.2008)
Fonds	10,01	5,53	1,31	0,40	2,71

Quelle: Depotbank (Raiffeisen Bank International AG)

Wertentwicklung nach Kalenderjahren (%)

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



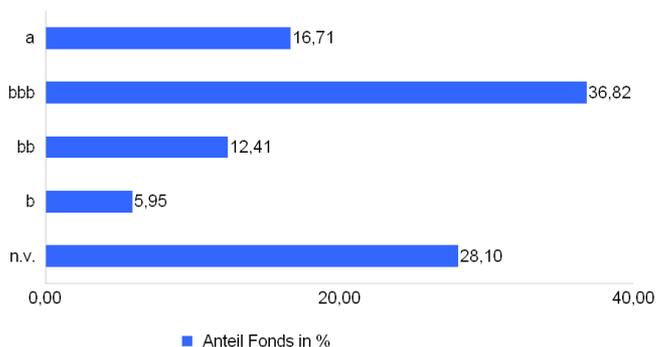
in %	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024
Fonds	7,7	0,2	7,1	-10,8	6,4	6,5	-0,4	-16,7	6,5	2,1

Quelle: Depotbank (Raiffeisen Bank International AG)

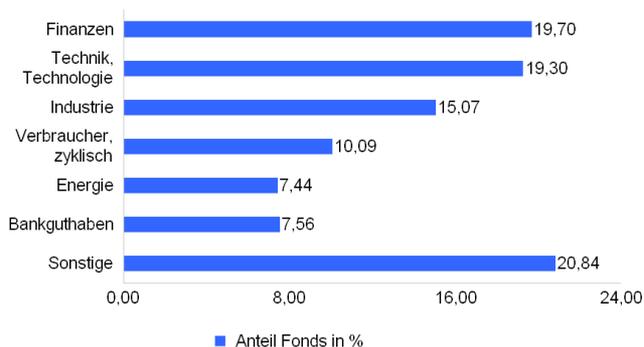
Die Wertentwicklung wird von der Raiffeisen KAG auf Basis der veröffentlichten Fondspreise nach der OeKB-Methode berechnet. Details zur Berechnung finden Sie auf der nächsten Seite.² Die Performance-Szenarien sind dem Basisinformationsblatt zu entnehmen.

CONVERTINVEST All-Cap Convertibles Fund (S)

Struktur nach Rating (Anteil am Anleihevermögen)



Struktur nach Sektoren (Anteil am Anleihevermögen)



Tranchendaten

	ISIN	Auflage
ISIN vollthesaurierend (V)	AT0000A09016	17.03.2008
Rücknahmeabschlag max. (%)	-	-
Laufende Kosten (%) ³		1,40
davon Verwaltungsgebühr (%)		1,06
Erfolgsgebühren: Bis zu 10 % der vom Fonds pro Quartal erwirtschafteten Wertentwicklung über 1,70 % p.a. unter Berücksichtigung einer sog. High-Water-Mark (in der Vergangenheit andere Berechnungsgrundlage). Siehe Prospekt Abschnitt II Punkt 15 bzw. 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)	8,88
Sharpe Ratio (p. a., 3 Jahre)	0,33
Maximum Drawdown (% , seit Fondsbeginn)	-24,67

Kennzahlen (Basis Anleihevolumen)⁴

Ø Rendite Restlaufzeit gewichtet auf next Call (%)	-4,31
Ø Restlaufzeit auf next Call (Jahre)	2,91
Ø Duration auf next Call (Jahre)	2,77
Ø Kupon (%)	1,46
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 in Deutschland zum Vertrieb zugelassenen Fonds der Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H. stehen unter www.rcm-international.com/RCMDE unter der Rubrik „Kurse und Dokumente“ in deutscher Sprache zur Verfügung. Eine Zusammenfassung der Anlegerrechte steht in deutscher und englischer Sprache unter folgendem Link: <https://www.rcm.at/corporat egovernance> 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 auf der Grundlage der tatsächlichen Kosten des letzten Jahres) 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.