

CONVERTINVEST All-Cap Convertibles Fund (SZ)

Aktuelle Fondsausrichtung

Der CONVERTINVEST All-Cap Convertibles Fund (SZ) 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.

Risikoindikator ²



Niedrigeres Risiko

Höheres Risiko

Allgemeine Fondsdaten

Fondsaufgabe	17.03.2008
Fondsvolumen in Mio.	84,00
Mindestinvestment in EUR	3.000.000
Rechnungsjahr	01.03. - 28.02.
Ausschüttung jährlich	31.05.
ISIN ausschüttend (A)	AT0000A1W442
ISIN thesaurierend (T)	AT0000A1W434

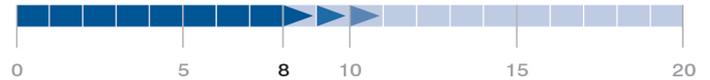
Die Wertentwicklung der Vergangenheit lässt keine verlässlichen Rückschlüsse auf die zukünftige Entwicklung des Fonds zu.

Wertentwicklung 5 Jahre: 29.03.2018 - 31.03.2023



Quelle: Depotbank (Raiffeisen Bank International AG)

Empfohlene Behaltdauer in Jahren

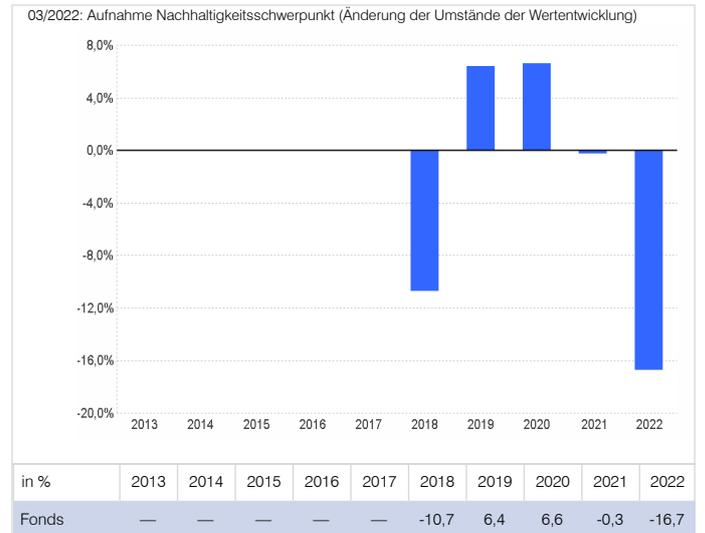


Kommentar aus dem Fondsmanagement

Bedingt durch die Sorgen im Bankensektor und weiter hohen Inflationszahlen, waren die Märkte im März sehr volatil. Anleihen profitierten von der Erwartung, dass die Zinspolitik der Notenbanken weniger restriktiv sein wird. Nach der Übernahme von Credit Suisse durch die UBS sowie das Einlagen-stützende Eingreifen der US-Behörden bei der Silicon Valley Bank stabilisierten sich die Aktienmärkte. Während der US-Aktienmarkt sich leicht positiv entwickelte, korrigierten die Aktienmärkte in Europa nach unten. In den USA und Europa sanken die Zinsen bis zu 60 BP und 20 BP jeweils. High-Yield Credit Spreads stiegen deutlich an und handelten in beiden Regionen teilweise bei über 500 BP. Durch die Unsicherheiten im Bankensektor entwickelte sich dieser Sektor schlechter als der breite Markt.

Das Fondsdelta blieb stabil bei 52 %. (22.03.2023)

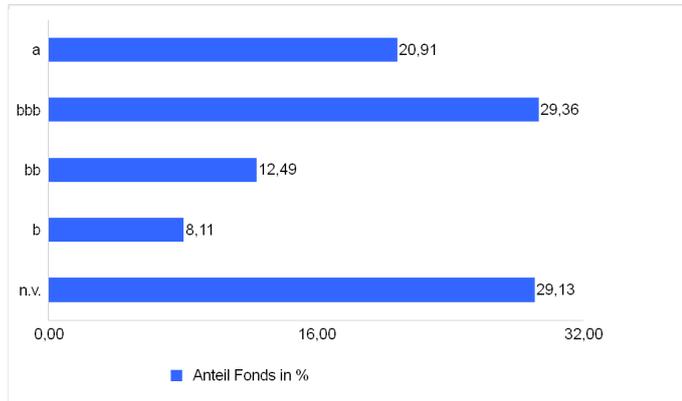
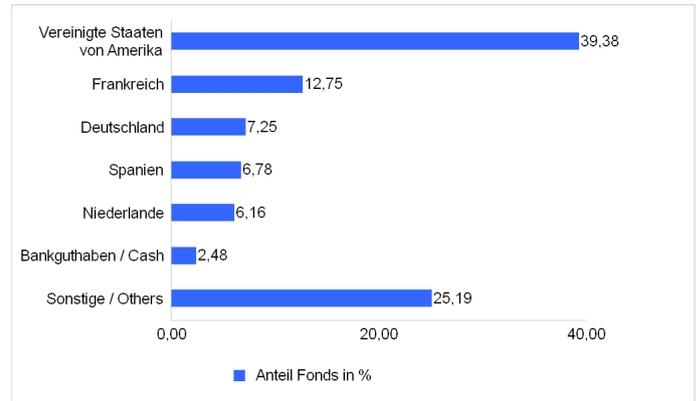
Wertentwicklung nach Kalenderjahren



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. ¹

CONVERTINVEST All-Cap Convertibles Fund (SZ)

Struktur nach Rating (Anteil am Anleihevermögen)

Struktur nach Domizilländer (Anteil am Fondsvermögen)

Tranchendaten

	ISIN	Auflage
ISIN ausschüttend (A)	AT0000A1W442	01.06.2017
ISIN thesaurierend (T)	AT0000A1W434	01.06.2017
Laufende Kosten ³		1,49 %

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)	9,69
Sharpe Ratio (p. a., 3 Jahre)	0,05
Maximum Drawdown (% , seit Fondsbeginn)	-22,71

Anleihekennzahlen ⁴

Ø Rendite (%)	-1,15
Ø Restlaufzeit (Jahre)	2,73
Ø Duration (Jahre)	2,65
Ø Kupon (%)	0,86
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/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 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.

² Der Risikoindikator beruht auf der Annahme, dass Sie das Produkt für 8 Jahre halten.

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.).

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. Anleihen ohne Laufzeitbegrenzung (Perpetuals) werden mit einer fiktiven Laufzeit von 40 Jahren angesetzt.