

CONVERTINVEST All-Cap Convertibles Fund (S)

Aktuelle Fondsausrichtung

Der CONVERTINVEST All-Cap Convertibles Fund (S) 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

Fondsauflage	17.03.2008
Fondsvolumen in Mio.	45,52
Rechnungsjahr	01.03. - 28.02.
Bloomberg-Ticker	CSPCACV
ISIN vollthesaurierend (V)	AT0000A09016

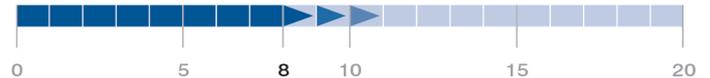
Die Wertentwicklung der Vergangenheit lässt keine verlässlichen Rückschlüsse auf die zukünftige Entwicklung des Fonds zu.

Wertentwicklung 5 Jahre: 31.12.2019 - 31.12.2024



Quelle: Depotbank (Raiffeisen Bank International AG)

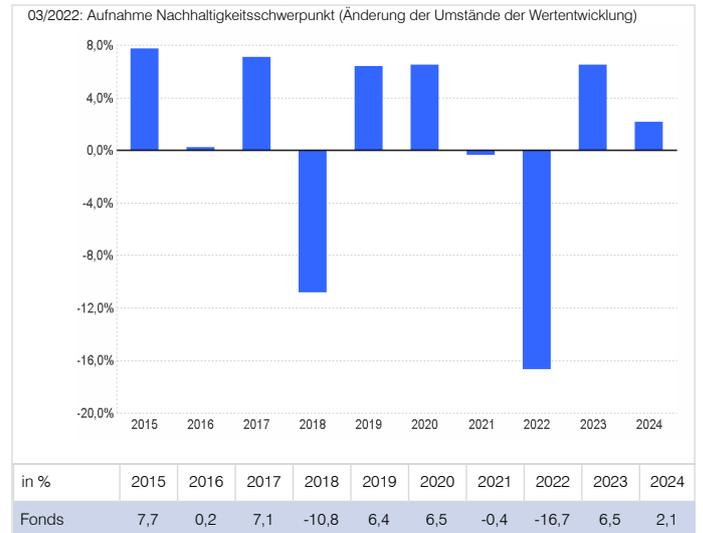
Empfohlene Behaltdauer in Jahren



Kommentar aus dem Fondsmanagement

Trotz politischer Turbulenzen in Frankreich und Deutschland lieferte Europa im Dezember ein positives Bild ab. Der europäische Aktienmarkt legte um 2,3 % zu und übertraf dabei die USA, die auf nur 0,75 % kamen. Topperformer waren in Europa Konsumgüter und Dienstleistungen während in den USA der Automobilsektor vorne lag. Schwächere Titel zeigten sich im europäischen Immobilienmarkt. Schwache Makrodaten stützen die EZB in ihrer Entscheidung, den Leitzins auf 3 % zu senken und ihre unterstützende Haltung für 2025 zu bewahren. Die Zinskurven in Europa und den USA flachten weiter ab, nicht zuletzt durch befürchtete Trump-Fiskalpolitik. Begleitet wurde dies von leicht rückläufigen Credit Spreads in beiden Regionen. Beim Wandelanleih-Emissionsvolumen bleiben die USA mit \$8 Mrd. klar führend, Europa liegt bei nur €150 Mio. Das Fondsdelta stieg auf 51%. (17.12.2024)

Wertentwicklung nach Kalenderjahren



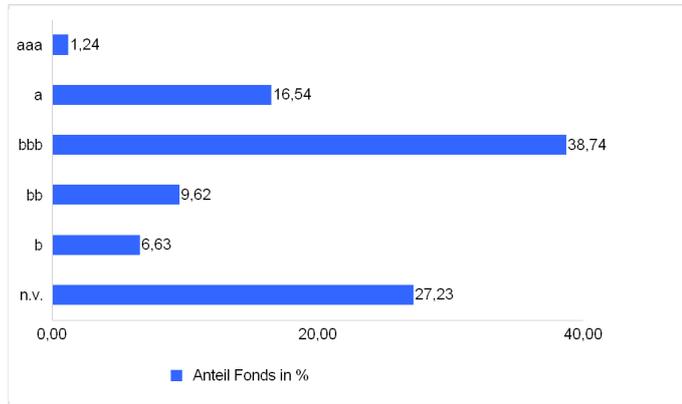
Quelle: Depotbank (Raiffeisen Bank International AG)

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

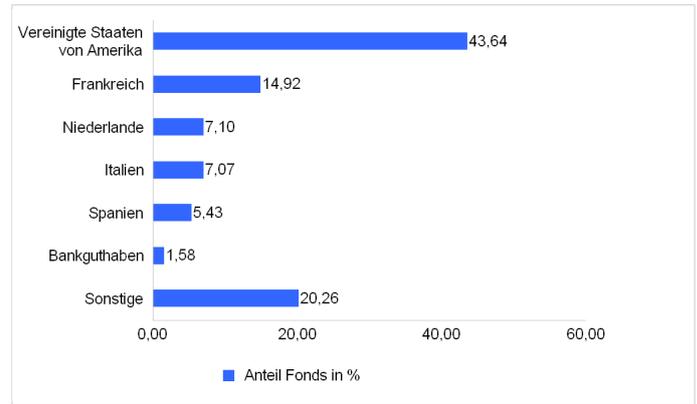
Die Performance-Szenarien sind dem Basisinformationsblatt zu entnehmen.

CONVERTINVEST All-Cap Convertibles Fund (S)

Struktur nach Rating (Anteil am Anleihevermögen)



Struktur nach Domizilländer (Anteil am Fondsvermögen)



Tranchendaten

	ISIN	Auflage
ISIN vollthesaurierend (V)	AT0000A09016	17.03.2008
Rücknahmeabschlag max. (%)	-	-
Laufende Kosten (%) ³		1,42
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)	10,11
Sharpe Ratio (p. a., 3 Jahre)	-0,51
Maximum Drawdown (% , seit Fondsbeginn)	-24,67

Kennzahlen (Basis Anleihevolumen) ⁴

Ø Rendite (%)	-2,71
Ø Restlaufzeit (Jahre)	2,93
Ø Duration (Jahre)	2,76
Ø Kupon (%)	1,43
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.). 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.