

CONVERTINVEST All-Cap Convertibles Fund

Halbjahresbericht

Berichtszeitraum 01.03.2016 – 31.08.2016

Inhaltsverzeichnis

Allgemeine Fondsdaten	3
Fondscharakteristik	3
Rechtlicher Hinweis	4
Fondsdetails	5
Umlaufende Anteile	5
Bericht zur Anlagepolitik des Fonds	6
Zusammensetzung des Fondsvermögens in EUR	7
Vermögensaufstellung in EUR per 31.08.2016	8
Anhang	12

Bericht über den Berichtszeitraum vom 01.03.2016 bis 31.08.2016

Allgemeine Fondsdaten

ISIN	Tranche	Ertragstyp	Währung	Auflegedatum
AT0000A0RFT3	CONVERTINVEST All-Cap Convertibles Fund (I) A	Ausschüttung	EUR	03.10.2011
AT0000A08Y62	CONVERTINVEST All-Cap Convertibles Fund (S) A	Ausschüttung	EUR	17.03.2008
AT0000A0RFU1	CONVERTINVEST All-Cap Convertibles Fund (I) T	Thesaurierung	EUR	03.10.2011
AT0000A09008	CONVERTINVEST All-Cap Convertibles Fund (S) T	Thesaurierung	EUR	17.03.2008
AT0000A0RFV9	CONVERTINVEST All-Cap Convertibles Fund (I) VTA	Vollthesaurierung Ausland	EUR	03.10.2011
AT0000A09016	CONVERTINVEST All-Cap Convertibles Fund (S) VTA	Vollthesaurierung Ausland	EUR	17.03.2008

Fondscharakteristik

Fondswährung	EUR
Rechnungsjahr	01.03. – 28./29.02.
Ausschüttungs- / Auszahlungs- / Wieder- veranlagungstag	31.05.
Fondsbezeichnung	Investmentfonds gemäß § 2 InvFG (OGAW)
effektive Verwaltungsgebühr des Fonds	S-Tranche (EUR): 1,125 % (exklusiv einer allfälligen erfolgsabhängigen Gebühr) I-Tranche (EUR): 0,625 % (exklusiv einer allfälligen erfolgsabhängigen Gebühr) Performanceabhängige Verwaltungsgebühren: Details siehe unten
Depotbank	Raiffeisen Bank International AG
Verwaltungsgesellschaft	Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H. Mooslackengasse 12, A-1190 Wien Tel. +43 1 71170-0 Fax +43 1 71170-761092 www.rcm.at Firmenbuchnummer: 83517 w
Fondsmanagement	CONVERTINVEST Financial Services GmbH, Brunn am Gebirge
Abschlussprüfer	KPMG Austria GmbH

Performanceabhängige Verwaltungsgebühren

Zusätzlich erhält die Verwaltungsgesellschaft für alle Anteilscheingattungen quartalsweise eine variable Verwaltungsgebühr. Die variable Verwaltungsgebühr beträgt maximal 10 v. H. der gebührenrelevanten Wertsteigerung des Fonds.

Als gebührenrelevante Wertsteigerung wird die Wertsteigerung gegenüber der „High-Water-Mark“ verstanden. Die „High-Water-Mark“ entspricht dem höchsten Anteilswert zu einem Quartalsende, zu dem bisher eine erfolgsabhängige Gebühr ausbezahlt wurde. Diese variable Verwaltungsgebühr wird auf Basis des durchschnittlichen Fondsvolumens täglich abgegrenzt und beeinflusst erfolgswirksam den täglich ermittelten Rechenwert. Während des Quartals kommt es je nach Performanceverlauf des Fonds auf einem Abgrenzungskonto zu Zu- und Abbuchungen, wobei die Summe der Abbuchungen im Quartal die Summe der Zubuchungen nicht übersteigen darf. Die bereits dem Fonds angelasteten variablen Verwaltungsgebühren können durch Refundierungen innerhalb des Quartals maximal auf Null gehen. Bei der Ermittlung des Rechenwertes und der Wertsteigerung wird die OEKB-Methode angewandt, die von einer Wiederveranlagung eventueller Auszahlungen oder Ausschüttungen ausgeht. Die liquiditätswirksame Auszahlung der variablen Verwaltungsgebühr erfolgt durch den Fonds quartalsweise nach Ende des Quartals zum Monatsultimo des Folgemonats.

Rechtlicher Hinweis

Die verwendete Software rechnet mit mehr als den angezeigten zwei Kommastellen. Durch weitere Berechnungen mit ausgewiesenen Ergebnissen können geringfügige Abweichungen nicht ausgeschlossen werden.

Der Wert eines Anteiles ergibt sich aus der Teilung des Gesamtwertes des Investmentfonds einschließlich der Erträge durch die Zahl der Anteile. Der Gesamtwert des Investmentfonds ist aufgrund der jeweiligen Kurswerte der zu ihm gehörigen Wertpapiere, Geldmarktinstrumente und Bezugsrechte zuzüglich des Wertes der zum Fonds gehörenden Finanzanlagen, Geldbeträge, Guthaben, Forderungen und sonstigen Rechte abzüglich Verbindlichkeiten, von der Depotbank zu ermitteln.

Das Nettovermögen wird nach folgenden Grundsätzen ermittelt:

- a) Der Wert von Vermögenswerten, welche an einer Börse oder an einem anderen geregelten Markt notiert oder gehandelt werden, wird grundsätzlich auf der Grundlage des letzten verfügbaren Kurses ermittelt.
- b) Sofern ein Vermögenswert nicht an einer Börse oder an einem anderen geregelten Markt notiert oder gehandelt wird oder sofern für einen Vermögenswert, welcher an einer Börse oder an einem anderen geregelten Markt notiert oder gehandelt wird, der Kurs den tatsächlichen Marktwert nicht angemessen widerspiegelt, wird auf die Kurse zuverlässiger Datenprovider oder alternativ auf Marktpreise gleichartiger Wertpapiere oder andere anerkannte Bewertungsmethoden zurückgegriffen.

Die Performance wird von der Raiffeisen KAG entsprechend der OeKB-Methode, basierend auf Daten der Depotbank, berechnet (bei der Aussetzung der Auszahlung des Rückgabepreises unter Rückgriff auf allfällige, indikative Werte). Bei der Berechnung der Wertentwicklung werden individuelle Kosten, und zwar der Ausgabeaufschlag (maximal 3,50 % des investierten Betrages) bzw. ein allfälliger Rücknahmeabschlag (maximal 0,00 % des verkauften Betrages), nicht berücksichtigt. Diese wirken sich bei Berücksichtigung in Abhängigkeit der konkreten Höhe entsprechend mindernd auf die Wertentwicklung aus. Performanceergebnisse der Vergangenheit lassen keine verlässlichen Rückschlüsse auf die zukünftige Entwicklung des Fonds zu.

Sehr geehrte Anteilshaber!

Die Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H. erlaubt sich den Halbjahresbericht des CONVERTINVEST All-Cap Convertibles Fund für den Berichtszeitraum vom 01.03.2016 bis 31.08.2016 vorzulegen. Dem Rechnungsabschluss wurde die Preisberechnung vom 31.08.2016 zu Grunde gelegt.

Fondsdetails

	29.02.2016	31.08.2016
Fondsvermögen gesamt in EUR	70.177.269,06	78.278.425,32
errechneter Wert / Ausschüttungsanteile (I) (AT0000A0RFT3) in EUR	109,64	113,30
Ausgabepreis / Ausschüttungsanteile (I) (AT0000A0RFT3) in EUR	113,48	117,27
errechneter Wert / Ausschüttungsanteile (S) (AT0000A08Y62) in EUR	108,60	111,93
Ausgabepreis / Ausschüttungsanteile (S) (AT0000A08Y62) in EUR	112,40	115,85
errechneter Wert / Thesaurierungsanteile (I) (AT0000A0RFU1) in EUR	138,71	146,32
Ausgabepreis / Thesaurierungsanteile (I) (AT0000A0RFU1) in EUR	143,56	151,44
errechneter Wert / Thesaurierungsanteile (S) (AT0000A09008) in EUR	137,90	145,22
Ausgabepreis / Thesaurierungsanteile (S) (AT0000A09008) in EUR	142,73	150,30
errechneter Wert / Vollthesaurierungsanteile (I) (AT0000A0RFV9) in EUR	142,46	150,79
Ausgabepreis / Vollthesaurierungsanteile (I) (AT0000A0RFV9) in EUR	147,45	156,07
errechneter Wert / Vollthesaurierungsanteile (S) (AT0000A09016) in EUR	141,87	149,79
Ausgabepreis / Vollthesaurierungsanteile (S) (AT0000A09016) in EUR	146,84	155,03

Umlaufende Anteile

	Umlaufende Anteile am 29.02.2016	Absätze	Rücknahmen	Umlaufende Anteile am 31.08.2016
AT0000A0RFT3 (I) A	44.010,000	0,000	0,000	44.010,000
AT0000A08Y62 (S) A	143.536,508	4.507,000	-213,000	147.830,508
AT0000A0RFU1 (I) T	51.684,549	27.600,000	0,000	79.284,549
AT0000A09008 (S) T	106.183,000	22.568,000	-22.615,000	106.136,000
AT0000A0RFV9 (I) VTA	112.835,000	0,000	0,000	112.835,000
AT0000A09016 (S) VTA	83.700,151	2.888,159	-1.712,413	84.875,897
Gesamt umlaufende Anteile				574.971,954

Bericht zur Anlagepolitik des Fonds

Europäische Wandelanleihen zeigten im Berichtszeitraum März bis August 2016 eine gute Performance in einem sehr schwierigen Umfeld. Die Aktienmärkte verdauten zu Beginn noch die starken Verluste der ersten Wochen des Kalenderjahres, bei den Bewertungen von Wandelanleihen zeigten sich bereits deutlichere Erholungstendenzen. Während Anfang 2016 die Sorgen vor einer möglichen globalen Rezession das beherrschende Thema waren, sorgte die Brexit-Abstimmung im Juni 2016 für ein kurzfristiges Beben an den internationalen Kapitalmärkten. Da trotz politischer Unsicherheit über die weitere Entwicklung in United Kingdom die wirtschaftlichen Indikatoren mehrheitlich nur wenig beeinträchtigt wurden, holten die Aktienmärkte bis Ende August 2016 die Verluste rund um die Brexit-Abstimmung wieder mehr als auf. Die ultralockere Geldpolitik der Europäischen Zentralbank unterstützte zudem. In diesem Umfeld legten die europäischen Wandelanleiheindizes auf den gesamten Berichtszeitraum bezogen leicht zu. Auch der Fonds zeigte eine gute, deutlich positive Wertentwicklung, die die Performance des Aktienmarktes merklich übertraf. Wir positionierten den Fonds insbesondere im Bereich der unterbewerteten Wandelanleihen des High Yield-Bereichs und legten besonderes Augenmerk auf Anleihen von Unternehmen mit geringer konjunktureller Abhängigkeit (z. B. Amplifon, Orpea, Marine Harvest). Mit einer Aktiensensitivität von 36 % per Ende August 2016 war der Fonds deltaseitig neutral positioniert, die zulässige High Yield-Quote schöpften wir nahezu aus. Hier sehen wir auch für die kommenden Monate das größte Potential. Vor dem Hintergrund der anstehenden Wahlen in den USA sowie der aus unserer Sicht bereits anspruchsvollen Bewertung an den internationalen Aktienmärkten, ist eine signifikante Anhebung des Deltas zunächst nicht vorgesehen.

Zusammensetzung des Fondsvermögens in EUR

Allfällige Abweichungen beim Kurswert sowie beim Anteil am Fondsvermögen ergeben sich aus Rundungsdifferenzen.

OGAW bezieht sich auf Anteile an einem Organismus zur gemeinsamen Veranlagung in Wertpapieren

§ 166 bezieht sich auf Anteile an Investmentfonds in der Form von "Anderen Sondervermögen"

§ 166 Abs 1 Z 2 bezieht sich auf Anteile an Spezialfonds

§ 166 Abs 1 Z 3 bezieht sich auf Anteile an Organismen für gemeinsame Anlagen gemäß § 166 Abs. 1 Z 3 InvFG
(beispielsweise Alternative Investments/Hedgefonds)

§ 166 Abs 1 Z 4 bezieht sich auf Anteile an Immobilienfonds

Wertpapierart	OGAW/§ 166	Währung	Kurswert in EUR	Anteil am Fondsvermögen
Wandelanleihen		EUR	57.123.979,50	72,98 %
Wandelanleihen		GBP	3.372.394,15	4,31 %
Wandelanleihen		SEK	3.790.316,57	4,84 %
Wandelanleihen		USD	10.572.945,34	13,51 %
Summe Wandelanleihen			74.859.635,56	95,63 %
Summe Wertpapiervermögen			74.859.635,56	95,63 %
Derivative Produkte				
Bewertung Finanzterminkontrakte			-1.165.500,00	-1,49 %
Bewertung Devisentermingeschäfte			174.488,30	0,22 %
Summe Derivative Produkte			-991.011,70	-1,27 %
Bankguthaben/-verbindlichkeiten				
Bankguthaben/-verbindlichkeiten in Fondswährung			6.574.069,43	8,40 %
Bankguthaben/-verbindlichkeiten in Fremdwährung			-2.316.408,21	-2,97 %
Summe Bankguthaben/-verbindlichkeiten			4.257.661,22	5,44 %
Abgrenzungen				
Zinsenansprüche (aus Wertpapieren und Bankguthaben)			216.056,05	0,28 %
Summe Abgrenzungen			216.056,05	0,28 %
Sonstige Verrechnungsposten				
Diverse Gebühren			-63.915,82	-0,08 %
Summe Sonstige Verrechnungsposten			-63.915,82	-0,08 %
Summe Fondsvermögen			78.278.425,32	100,00 %

Vermögensaufstellung in EUR per 31.08.2016

Die bei den Wertpapieren angeführten Jahreszahlen beziehen sich jeweils auf Emissions- sowie Tilgungszeitpunkt, wobei ein allfälliges vorzeitiges Tilgungsrecht des Emittenten nicht ausgewiesen wird.

Die mit "Y" gekennzeichneten Wertpapiere weisen auf eine offene Laufzeit hin (is perpetual). Der Kurs von Devisentermingeschäften wird in der entsprechenden Gegenwährung angegeben.

Allfällige Abweichungen beim Kurswert sowie beim Anteil am Fondsvermögen ergeben sich aus Rundungsdifferenzen.

OGAW bezieht sich auf Anteile an einem Organismus zur gemeinsamen Veranlagung in Wertpapieren

§ 166 bezieht sich auf Anteile an Investmentfonds in der Form von "Anderen Sondervermögen"

§ 166 Abs 1 Z 2 bezieht sich auf Anteile an Spezialfonds

§ 166 Abs 1 Z 3 bezieht sich auf Anteile an Organismen für gemeinsame Anlagen gemäß § 166 Abs. 1 Z 3 InvFG (beispielsweise Alternative Investments/Hedgofonds)

§ 166 Abs 1 Z 4 bezieht sich auf Anteile an Immobilienfonds

Wertpapierart	OGAW/§ 166	ISIN	Wertpapierbezeichnung	Währung	Bestand Stk./Nom.	Käufe im Berichtszeitraum Stk./Nom.	Verkäufe im Berichtszeitraum Stk./Nom.	Pool-/ILB-Faktor	Kurs	Kurswert in EUR	Anteil am Fondsvermögen
Wandelanleihen		DE000A1AYDS2	SALZGITTER FINANCE BV SZGGR 2 11/08/17	EUR	1.700.000				111,756500	1.899.860,50	2,43 %
Wandelanleihen		DE000A1ML0D9	ADIDAS AG ADSGR 0 1/4 06/14/19	EUR	800.000	200.000	400.000		186,638500	1.493.108,00	1,91 %
Wandelanleihen		DE000A1ROVM5	DEUTSCHE POST AG DPWGR 0.6 12/06/19	EUR	2.800.000				142,016500	3.976.462,00	5,08 %
Wandelanleihen		XS0992613157	AMPLITER NV AMPIM 2 7/8 11/14/18	EUR	1.500.000		100.000		192,988500	2.894.827,50	3,70 %
Wandelanleihen		FR0011629344	FONCIERE DES REGIONS FDRFP 0 7/8 04/01/19	EUR	10.000				103,478000	1.034.780,00	1,32 %
Wandelanleihen		DE000A1X3GS9	DRILLISCH AG DRIGR 0 3/4 12/12/18	EUR	1.100.000				198,760000	2.186.360,00	2,79 %
Wandelanleihen		XS1069899232	SAFILO GROUP SPA SFLIM 1 1/4 05/22/19	EUR	1.000.000	1.000.000			95,052500	950.525,00	1,21 %
Wandelanleihen		DE000LEG1CB5	LEG IMMOBILIEN AG LEGGR 0 1/2 07/01/21	EUR	700.000				163,653500	1.145.574,50	1,46 %
Wandelanleihen		XS1139088402	PT JERSEY LTD PTEC 0 1/2 11/19/19	EUR	1.700.000				121,232500	2.060.952,50	2,63 %
Wandelanleihen		DE000A12UDH7	DEUTSCHE WOHNEN AG DWNIGY 0 7/8 09/08/21	EUR	1.000.000				166,798000	1.667.980,00	2,13 %
Wandelanleihen		XS1210362239	AABAR INVESTMENTS PJSC AABAR 1 03/27/22	EUR	3.000.000				70,817000	2.124.510,00	2,71 %
Wandelanleihen		XS1210352784	AABAR INVESTMENTS PJSC AABAR 0 1/2 03/27/20	EUR	3.000.000	1.000.000			77,764000	2.332.920,00	2,98 %
Wandelanleihen		DE000A1ZN7J4	SAF-HOLLAND GROUP SFQGR 1 09/12/20	EUR	800.000		800.000		108,218500	865.748,00	1,11 %
Wandelanleihen		DE000A168YY5	SGL CARBON SE SGLGR 3 1/2 09/30/20	EUR	1.400.000				89,765000	1.256.710,00	1,61 %
Wandelanleihen		DE000DZ42AQ4	DZ BANK AG DZBK 0 09/16/17	EUR	1.000.000				123,730000	1.237.300,00	1,58 %
Wandelanleihen		FR0013008364	EXANE FINANCE EXANE 0 10/16/17	EUR	1.000.000				96,086000	960.860,00	1,23 %
Wandelanleihen		DE000TD4JSB6	HSBC TRINKAUS+BURKHARDT TRIBUK 0 10/20/17	EUR	700.000	700.000			103,930000	727.510,00	0,93 %
Wandelanleihen		DE000TD4L4E5	HSBC TRINKAUS+BURKHARDT TRIBUK 0 10/27/17	EUR	1.000.000	200.000			75,880000	758.800,00	0,97 %
Wandelanleihen		DE000TD50J04	HSBC TRINKAUS+BURKHARDT TRIBUK 0 12/22/17	EUR	1.500.000	500.000			98,720000	1.480.800,00	1,89 %
Wandelanleihen		FREXA0000473	EXANE FINANCE EXANE 0 03/26/18	EUR	1.200.000	1.200.000			93,694000	1.124.328,00	1,44 %
Wandelanleihen		DE000A2AAQB8	MTU AERO ENGINES AG MTXGR 0 1/8 05/17/23	EUR	1.500.000	1.500.000			105,054500	1.575.817,50	2,01 %
Wandelanleihen		NO0010766546	SIEM INDUSTRIES INC SEMUF 2 1/4 06/02/21	EUR	1.500.000	1.500.000			111,175500	1.667.632,50	2,13 %
Wandelanleihen		FR0011534874	ORPEA ORPFP 1 3/4 01/01/20	EUR	31.000				82,713500	2.564.118,50	3,28 %
Wandelanleihen		FR0011600352	CAPGEMINI SA CAPFP 0 01/01/19	EUR	23.000	23.000	25.000		89,636500	2.061.639,50	2,63 %
Wandelanleihen		BE6278650344	ABLYNX NV ABLYNX 3 1/4 05/27/20	EUR	1.500.000				115,014000	1.725.210,00	2,20 %
Wandelanleihen		XS0953046991	BUZZI UNICEM SPA BZUIM 1 3/8 07/17/19	EUR	1.000.000				133,573500	1.335.735,00	1,71 %
Wandelanleihen		XS1336607715	AROUNDTOWN PROPERTY HLDG ALATPF 1 1/2 01/18/21	EUR	1.000.000				110,729500	1.107.295,00	1,41 %
Wandelanleihen		DE000A1ML4A7	SGL CARBON SE SGLGR 2 3/4 01/25/18	EUR	1.000.000				91,818000	918.180,00	1,17 %
Wandelanleihen		XS1351586588	TECHNIP SA TECFP 0 7/8 01/25/21	EUR	1.300.000	1.300.000			123,739500	1.608.613,50	2,05 %
Wandelanleihen		XS0881814411	ASTALDI SPA ASTIM 4 1/2 01/31/19	EUR	1.000.000				84,759000	847.590,00	1,08 %
Wandelanleihen		XS1023684282	STEINHOFF FINANCE HLDG SHFSJ 4 01/30/21	EUR	1.800.000				158,383000	2.850.894,00	3,64 %

Wertpapierart	OGAW/§ 166	ISIN	Wertpapierbezeichnung	Währung	Bestand Stk./Nom.	Käufe im Berichtszeitraum Stk./Nom.	Verkäufe im Berichtszeitraum Stk./Nom.	Pool-/ILB-Faktor	Kurs	Kurswert in EUR	Anteil am Fondsvermögen
Wandelanleihen		XS0989390249	NH HOTEL GROUP SA NHSM 4 11/08/18	EUR	1.500.000	1.500.000			110,763000	1.661.445,00	2,12 %
Wandelanleihen		XS0878451920	GVM DEBT LUX SA VILMIR 5 3/4 02/14/18	EUR	700.000	1.200.000	500.000		79,048000	553.336,00	0,71 %
Wandelanleihen		XS1194020852	OUTOKUMPU OYJ OUTOK 3 1/4 02/26/20	EUR	1.300.000	1.000.000	1.000.000		94,189000	1.224.457,00	1,56 %
Wandelanleihen		NO0010748742	MARINE HARVEST ASA MHGNO 0 1/8 11/05/20	EUR	3.000.000	3.000.000			108,070000	3.242.100,00	4,14 %
Wandelanleihen		XS0970690698	ENTERPRISE FUNDING LTD ETILN 3 1/2 09/10/20	GBP	1.000.000				79,910500	938.522,52	1,20 %
Wandelanleihen		XS1139087933	J SAINSBURY PLC SBRYLN 1 1/4 11/21/19	GBP	2.000.000	1.100.000			103,616000	2.433.871,63	3,11 %
Wandelanleihen		XS1067081692	AB INDUSTRIVARDEN INDDEN 0 05/15/19	SEK	20.000.000				111,972500	2.349.463,63	3,00 %
Wandelanleihen		SE0005794880	SAS AB SASSS 3 5/8 04/01/19 SAS	SEK	15.000.000				91,559000	1.440.852,94	1,84 %
Wandelanleihen		DE000A1Z3XP8	BRENTAG FINANCE BV BNRGR 1 7/8 12/02/22	USD	2.500.000				107,866500	2.418.206,07	3,09 %
Wandelanleihen		XS1327914062	TOTAL SA TOTAL 0 1/2 12/02/22	USD	2.000.000				102,511500	1.838.523,97	2,35 %
Wandelanleihen		FR0013113073	LVMH MOET HENNESSY VUJTT MCFP 0 02/16/21	USD	5.600				255,850000	1.284.813,70	1,64 %
Wandelanleihen		XS1403868398	ABIGROVE LTD CHMFRU 0 1/2 04/29/21	USD	2.000.000	2.000.000			106,412500	1.908.487,65	2,44 %
Wandelanleihen		XS1084287322	APERAM APAMNA 0 5/8 07/08/21	USD	2.000.000	2.000.000			117,932500	2.115.096,62	2,70 %
Wandelanleihen		XS0849021877	PREMIER OIL FINANCE (JER PMO 2 1/2 07/27/18	USD	1.500.000				74,924500	1.007.817,33	1,29 %
Summe der zum amtlichen Handel oder einem anderen geregelten Markt zugelassenen Wertpapiere										74.859.635,56	95,63 %
Summe Wertpapiervermögen										74.859.635,56	95,63 %
Aktienindex Futures		FESX20160916	EURO STOXX 50 Sep16 VGU6	EUR	-350				3.033,000000	-1.165.500,00	-1,49 %
Summe Finanzterminkontrakte ¹										-1.165.500,00	-1,49 %
Devisentermingeschäfte		DTG053880	DTG GBP EUR	GBP	-3.150.000				0,851685	345.665,12	0,44 %
Devisentermingeschäfte		DTG053882	DTG USD EUR	USD	-7.000.000				1,115593	-15.747,91	-0,02 %
Devisentermingeschäfte		DTG055208	DTG USD EUR	USD	-4.900.000				1,115593	-152.978,07	-0,20 %
Devisentermingeschäfte		DTG056087	DTG USD EUR	USD	-600.000				1,115593	-2.450,84	-0,00 %
Summe Devisentermingeschäfte ¹										174.488,30	0,22 %
Bankguthaben/-verbindlichkeiten											
				EUR						6.574.069,43	8,40 %
				CHF						-176.158,04	-0,23 %
				GBP						422.455,20	0,54 %
				SEK						-3.840.026,04	-4,91 %
				USD						1.277.320,67	1,63 %
Summe Bankguthaben/-verbindlichkeiten										4.257.661,22	5,44 %
Abgrenzungen											
Zinsenansprüche (aus Wertpapieren und Bankguthaben)										216.056,05	0,28 %
Summe Abgrenzungen										216.056,05	0,28 %

¹ Kursgewinne und -verluste zum Stichtag.

Wertpapierart	OGAW/§ 166	ISIN	Wertpapierbezeichnung	Währung	Bestand Stk./Nom.	Käufe im Berichtszeitraum Stk./Nom.	Verkäufe Stk./Nom.	Pool-/ILB-Faktor	Kurs	Kurswert in EUR	Anteil am Fondsvermögen
Sonstige Verrechnungsposten											
Diverse Gebühren										-63.915,82	-0,08 %
Summe Sonstige Verrechnungsposten										-63.915,82	-0,08 %
Summe Fondsvermögen										78.278.425,32	100,00 %

ISIN	Ertragstyp	Währung	Errechneter Wert je Anteil	Umlaufende Anteile in Stück
AT0000A0RFT3	I Ausschüttung	EUR	113,30	44.010,000
AT0000A08Y62	S Ausschüttung	EUR	111,93	147.830,508
AT0000A0RFU1	I Thesaurierung	EUR	146,32	79.284,549
AT0000A09008	S Thesaurierung	EUR	145,22	106.136,000
AT0000A0RFV9	I Vollthesaurierung Ausland	EUR	150,79	112.835,000
AT0000A09016	S Vollthesaurierung Ausland	EUR	149,79	84.875,897

Devisenkurse

Vermögenswerte in fremder Währung wurden zu den Devisenkursen per 30.08.2016 in EUR umgerechnet

Währung	Kurs (1 EUR =)
Schweizer Franken	CHF 1,094800
Britische Pfund	GBP 0,851450
Schwedische Kronen	SEK 9,531750
Amerikanische Dollar	USD 1,115150

Während des Berichtszeitraumes getätigte Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, soweit sie nicht in der Vermögensaufstellung genannt sind:

Wertpapierart	OGAW/§ 166	ISIN	Wertpapierbezeichnung	Währung	Käufe Zugänge	Verkäufe Abgänge
Wandelanleihen		DE000A161KH4	ROCKET INTERNET RKETGR 3 07/22/22	EUR		1.200.000
Wandelanleihen		FR0011641034	CREDIT AGRICOLE SA ACAFP 0 12/06/16	EUR		15.000
Wandelanleihen		FR0011843051	EXANE FINANCE EXANE 0 04/11/16	EUR		1.000.000
Wandelanleihen		FR0013072980	EXANE FINANCE EXANE 0 12/27/17	EUR		750.000
Wandelanleihen		FREXA0001232	EXANE FINANCE EXANE 0 04/30/18	EUR	2.000.000	2.000.000
Wandelanleihen		NO0010710395	MARINE HARVEST ASA MHGNO 0 7/8 05/06/19	EUR		2.200.000
Wandelanleihen		XS0882243453	GBL VERWALTUNG SA GBLBBB 1 1/4 02/07/17	EUR		800.000
Wandelanleihen		XS0909782921	MELIA HOTELS INTL SA SOLSM 4 1/2 04/04/18	EUR		700.000
Wandelanleihen		XS0933556952	INTL CONSOLIDATED AIRLIN IAGLN 1 3/4 05/31/18	EUR		500.000
Wandelanleihen		XS0981383747	INDRA SISTEMAS SA IDRSM 1 3/4 10/17/18	EUR	1.000.000	1.000.000

Wertpapierart	OGAW/§ 166	ISIN	Wertpapierbezeichnung	Währung		Käufe Zugänge	Verkäufe Abgänge
Wandelanleihen		XS1238034695	AMERICA MOVIL SAB DE CV AMXLMM 0 05/28/20	EUR			2.500.000
Wandelanleihen		XS1321004118	IBERDROLA INTL BV IBESM 0 11/11/22	EUR			1.000.000
Wandelanleihen		NO0010719735	BW GROUP LTD BWGRP 1 3/4 09/10/19	USD		1.600.000	1.600.000

Die Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H. berücksichtigt den Code of Conduct der österreichischen Investmentfondsindustrie 2012.

Wien, am 21. September 2016

Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H.


Mag. (FH) Dieter Aigner


Mag. Rainer Sonnabl

Anhang

Impressum

Eigentümer, Herausgeber und Verleger:
Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H.
Mooslackengasse 12, A-1190 Wien

Für den Inhalt verantwortlich:
Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H.
Mooslackengasse 12, A-1190 Wien

Copyright beim Herausgeber, Versandort: Wien

Raiffeisen Capital Management ist die Dachmarke der Unternehmen:

Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H.
Raiffeisen Immobilien Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H.
Raiffeisen Salzburg Invest Kapitalanlage GmbH