

CONVERTINVEST ALL-CAP CONVERTIBLES FUND (I)

Juni 2020

ANLAGEPOLITIK - ANLAGEZIEL

Der Fonds ist ein Anleihefonds und strebt als Anlageziel regelmäßige Erträge an. Er investiert überwiegend (mind. 51 % des Fondsvermögens) in Wandelanleihen von Emittenten mit unterschiedlicher Börsenkapitalisierung, die ihren Sitz oder Tätigkeitsschwerpunkt in Europa haben, sowie in Anleihen mit Wandelbarkeit in europäische Aktien. Derivative Instrumente werden im Rahmen der Veranlagungsstrategie verwendet. Das Gesamtrisiko derivativer Instrumente, die nicht der Absicherung dienen, darf 100 vH des Fondsvermögens nicht überschreiten. Eine ausführliche Beschreibung der einzelnen Risikoarten finden sie im vollständigen Prospekt. Das durchschnittliche Rating der im Fondsvermögen befindlichen Schuldverschreibungen beziehungsweise im Fall von nicht gerateten Schuldverschreibungen, deren Emittenten, beträgt mindestens Investmentgrade (Standard & Poor's BBB-, Moody's Baa3, Fitch BBB- oder vergleichbare Ratings von anderen Ratinganbietern/Ratingeinschätzungen). Die Feststellung des durchschnittlichen Ratings erfolgt auf Basis von Ratings von Standard & Poor, Moody's, Fitch, vergleichbaren Ratings von anderen Ratinganbietern sowie von Ratingeinschätzungen der Raiffeisen RESEARCH GmbH.

Risiko- und Ertragsprofil:



FONDSDATEN ALLGEMEIN

| | |
|---------------------------------------|---------------------------------------|
| Fondsmanager seit Auflage: | CONVERTINVEST Financial Services GmbH |
| Sitz des Fondsmanagers: | Brunn am Gebirge, Österreich |
| Kapitalanlagegesellschaft: | Raiffeisen Kapitalanlage GmbH |
| Fondsdomizil/Sitz der KAG: | Mooslackengasse 12, Wien, Österreich |
| Depotbank: | Raiffeisen Bank International AG |
| Zulassung: | Österreich, Deutschland, Italien |
| Fondswährung: | Euro |
| Rechnungsjahr: | 01. März - 28./29. Februar |
| Gründungsdatum, Registrierung: | 17. März 2008 (A), 03. Juni 2008 (D) |

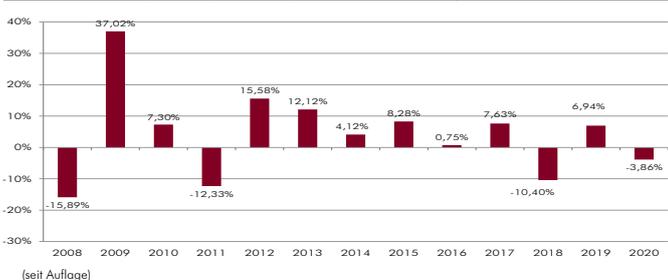
CHART WERTENTWICKLUNG NACH KOSTEN ¹⁾



Quelle: Convertinvest

— CONVERTINVEST All Cap Convertibles Fund inst.

CHART JAHRESPERFORMANCE nach Kalenderjahren ⁺ ¹⁾



Quelle: Convertinvest

FONDSDATEN AKTUELL

| | |
|--|--|
| NAV / Rückgabekurs zum Stichtag 30.06.2020: | 105,03 (A) 145,38 (T) 152,73 (VT) |
| Fondsvolumen per 30.06.2020: | EUR 146 457 431,81 |
| Anzahl Titel im Fonds: | 56 |
| Maximaler Ausgabeaufschlag: | bis zu 3,5 % |
| Ausschüttung per 02.06.2020 (pro Anteil): | EUR 1,50 (A)* EUR 0,00 KEST. (T) EUR 0,00 (VT) |

* nur für österr. KEST-pflichtige Investoren:
diese Ausschüttung enthält EUR 0,96 österr. KEST.

Empfohlene Behaltdauer: 10 Jahre

| | |
|---|---|
| A-Klasse ISIN: | AT0000A0RFT3 |
| T-Klasse ISIN: | AT0000A0RFU1 |
| VT-Klasse ISIN: | AT0000A0RFV9 |
| Bloomberg Symbol: | CSPACIA AV (A) / CSPACIT AV (T) CSACIVA AV (VT) |
| Laufende Kosten: | 0,69 % per 20.02.2017 |
| Fixe Verwaltungsgebühr: | bis zu 0,65 % |
| An die Wertentwicklung des Fonds gebundene Gebühren: | bis zu 10 % p.a. auf den gesamten Wertzuwachs (High Water Mark) |

1) Wertentwicklungen in der Vergangenheit sind kein verlässlicher Indikator für die zukünftige Wertentwicklung und lassen keine verlässlichen Rückschlüsse auf die zukünftige Entwicklung eines Fonds zu. Die Analysen und Schlussfolgerungen sind genereller Natur und berücksichtigen nicht die individuellen Bedürfnisse der Anleger hinsichtlich Ertrag, steuerlicher Situation oder Risikobereitschaft. Wertpapierdienstleistungen sind in der Regel mit zusätzlichen Kosten verbunden, die die Performance negativ beeinflussen. Es handelt sich hier um die Nettoperformance. Der einmalige Ausgabeaufschlag von bis zu 3,5% und individuelle Kosten wie beispielsweise Gebühren, Provisionen und andere Entgelte von Dritten sind in der Darstellung nicht berücksichtigt und würden sich bei Berücksichtigung negativ auf die Wertentwicklung auswirken. Der Disclaimer und die rechtlichen Hinweise am Ende dieses Dokuments (auf Seite 3 von 3) gelten auch für diese Seite.

PERFORMANCE ⁺ ¹⁾

| | |
|--|---------|
| Nettoperformance bis Monatsende (VT) *: | |
| 1 Monat: | 0,37 % |
| YTD: | -3,86 % |
| 6 Monate: | -3,86 % |
| 1 Jahr: | -2,83 % |
| 3 Jahre p.a.: | -1,84 % |
| 5 Jahre p.a.: | -0,01 % |
| Seit Auflage (17.03.2008): | 58,23 % |
| Seit Auflage (17.03.2008) annualisiert: | 3,80 % |

* Sofern von institutionellen Performancezahlen die Rede ist, handelt es sich dabei um die Nettoperformance zuzüglich einer angenommenen Rückerstattung der Management-Fee von 50BP (Berechnungsmethode auf Anfrage). Die individuellen Rückerstattungsvereinbarungen können davon abweichen, daher ist die angeführte institutionelle Performance nur als Beispiel und nicht als individueller Performanceausweis zu sehen.

* Datenquelle CONVERTINVEST

Seite 1 von 3

KONTAKT: CONVERTINVEST Financial Services GmbH A-2345 Brunn am Gebirge, Liebermannstraße F03/401, FN 214338d LG Wr. Neustadt
Tel.: +43 2252 25 99 79-0, Fax: -29, e-mail: office@convertinvest.com, www.convertinvest.com

§ RECHTLICHE HINWEISE UND DISCLAIMER §

Dies ist eine Marketingmitteilung. Der Disclaimer am Ende dieses Dokuments (auf Seite 3 von 3) gilt auch für diese Seite!

CONVERTINVEST ALL-CAP CONVERTIBLES FUND (I)

Juni 2020

CHANCEN & RISIKEN

Chancen: Das Wandelrecht ermöglicht eine Partizipation an steigenden Aktienkursen. Der Anleiheteil der Wandelanleihe bietet Absicherung bei schwachen Börsen. Die Beimischung von Wandelanleihen mittelgroßer Unternehmen erlaubt eine Teilnahme an diesem dynamischen Marktsegment. Die Asymmetrie der Wandelanleihe zielt darauf ab, ein besseres Chancen-Risiko-Verhältnis als Aktien und Anleihen zu erreichen. **Risiken:** Risiken, die von der Risikoeinstufung nicht erfasst werden und trotzdem für den Fonds von Bedeutung sind: **Kreditrisiko:** Der Fonds legt Teile seines Vermögens (direkt oder über Kreditderivate) in Anleihen und/oder Geldmarktinstrumenten an. Es besteht das Risiko, dass die entsprechenden Aussteller insolvent werden (beziehungsweise sich bonitätsmäßig verschlechtern) und diese Anleihen und/oder Geldmarktinstrumente (oder Kreditderivate) ihren Wert teilweise oder zur Gänze verlieren. **Liquiditätsrisiko:** Es besteht das Risiko, dass eine Position nicht rechtzeitig zu einem angemessenen Preis liquidiert werden kann. Dieses Risiko kann auch zu einer Aussetzung der Anteilscheinrücknahmen führen. **Ausfallsrisiko:** Der Fonds schließt Geschäfte mit verschiedenen Vertragspartnern ab. Es besteht das Risiko, dass diese Vertragspartner z.B. aufgrund einer Insolvenz die Forderung des Fonds nicht erfüllen. **Operationelles Risiko, Verwahrisiko:** Es besteht das Risiko von Verlusten, die aus dem Versagen von internen Prozessen / Systemen oder von externen Ereignissen (z.B. Naturkatastrophen) resultieren. Mit der Verwahrung ist das Risiko des Verlustes des Fondsvermögens verbunden, das sich aus der Insolvenz, einer Sorgfaltswidrigkeit oder eines missbrüchlichen Verhaltens des Verwahrers oder eines Unterverwahrers ergeben kann. **Risiko aus Derivate-Einsatz:** Der Fonds kann Derivatgeschäfte nicht nur zur Absicherung, sondern auch als aktives Veranlagungsinstrument einsetzen, wodurch das Risiko einer Wertschwankung des Fonds erhöht wird. **Eine ausführliche Beschreibung der einzelnen Risikoarten finden sie im vollständigen Prospekt.**

KENNZAHLEN ¹⁾

| | |
|--|---------|
| Volatilität 3 Jahre: | 6,01 % |
| Sharpe Ratio 3 Jahre: | -0,25 |
| Volatilität 5 Jahre: | 6,84 % |
| Sharpe Ratio 5 Jahre: | 0,04 |
| Aktiensensitivität (%-Delta) vor Future*: | 41,07 % |
| Aktiensensitivität (%-Delta) nach Future*: | 41,07 % |
| Positive Monate seit Auflage*: | 58,11 % |
| Duration*: | 2,15 |
| Durchschnittliche Restlaufzeit*: | 4,26 |
| Laufende Verzinsung*: | 0,71 % |

RATINGS (in % vom Fondsvermögen) *

| | | | |
|-------------|---------|-----|---------|
| AAA | 0,00 % | BBB | 43,93 % |
| AA | 3,05 % | BB | 10,37 % |
| A | 24,99 % | B | 9,13 % |
| | | CCC | 0,92 % |
| Cash/Sonst. | 2,96 % | NR | 4,65 % |

VERMÖGENSAUFTEILUNG

| | |
|------------------------------|---------|
| Wandelanleihen: | 97,04 % |
| Synthetische Wandelanleihen: | 0,00 % |
| Anleihen: | 0,00 % |
| Derivate: | 0,00 % |
| Bankguthaben: | 2,96 % |
| Sonstiges Vermögen: | 0,00 % |

GRÖSSTE 10 POSITIONEN (in % vom Fondsvermögen)

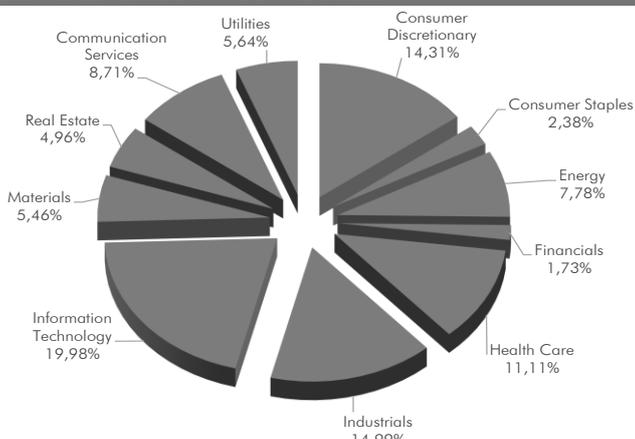
| | | | |
|-------|-----------------------------|------|-------|
| 0,000 | JP Morgan Chase Bank CV | 2022 | 4,32% |
| 1,000 | BP Capital Markets CV | 2023 | 3,91% |
| 0,238 | Symrise AG CV | 2024 | 3,87% |
| 0,000 | Atos SE CV | 2024 | 3,60% |
| 0,000 | Iberdrola International CV | 2022 | 3,46% |
| 0,250 | STMICROELECTRONICS CV | 2024 | 3,21% |
| 0,000 | Ubisoft Entertainment SA CV | 2024 | 3,13% |
| 0,050 | Adidas AG CV | 2023 | 3,04% |
| 1,500 | Cellnex Telecom SA CV | 2026 | 2,92% |
| 0,375 | Vinci SA CV | 2022 | 2,80% |

1) Wertentwicklungen in der Vergangenheit sind kein verlässlicher Indikator für die zukünftige Wertentwicklung und lassen keine verlässlichen Rückschlüsse auf die zukünftige Entwicklung eines Fonds zu. Der Disclaimer und die rechtlichen Hinweise am Ende dieses Dokuments (auf Seite 3 von 3) gelten auch für diese Seite.

VERMÖGENSAUFTEILUNG (in % vom Fondsvermögen)

| Währungen (nach Absicherung): | Länder: |
|-------------------------------|---------------------|
| EUR 98,05 % | Frankreich 26,73 % |
| GBP 0,36 % | Deutschland 14,95 % |
| SEK 0,01 % | Spanien 11,57 % |
| USD 1,18 % | Schweiz 9,70 % |
| CHF 0,40 % | Weitere 37,05 % |

SEKTORALE VERTEILUNG DES CB-DELTA *



BERICHT DES FONDSMANAGEMENTS

Nach dem verhaltenen Mai konnten die Börsen im Juni wieder kräftig zulegen. Als Kurstreiber erwiesen sich sowohl die weiteren Lockerungsmaßnahmen im Zuge der COVID19 Pandemie als auch die Maßnahmen der Notenbanken bzw. Regierungen in Form von Unterstützungspaketen. Das PEPP Programm der EZB wurde um weitere € 600 Mrd. auf € 1.350 Mrd. erhöht, die EU verhandelt derzeit um ein € 750 Mrd. Hilfspaket. Die Makrodaten sind nach wie vor negativ, die Einkaufsmanagerindices konnten wieder zulegen, befinden sich aber immer noch auf Rezessionsniveau. Auf Einzeltitelebene stach Wirecard hervor. Sowohl Aktien als auch Anleihen des DAX-Titels verloren bis zu 90% an Wert, nachdem bekannt wurde, dass nahezu € 2 Mrd. an Treuhandkonten nicht existent sind, und somit eine Zahlungsunfähigkeit vorliegen könnte. Das Fondsdelta wurde im Juni um ca. 5% reduziert und liegt aktuell bei 33%. Stand 22.6.2020

* Datenquelle CONVERTINVEST

Seite 2 von 3

KONTAKT: CONVERTINVEST Financial Services GmbH A-2345 Brunn am Gebirge, Liebermannstraße F03/401, FN 214338d LG Wr. Neustadt
Tel.: +43 2252 25 99 79-0, Fax: -29, e-mail: office@convertinvest.com, www.convertinvest.com

§ RECHTLICHE HINWEISE UND DISCLAIMER §

Dies ist eine Marketingmitteilung. Der Disclaimer am Ende dieses Dokuments (auf Seite 3 von 3) gilt auch für diese Seite!

§ RECHTLICHE HINWEISE UND DISCLAIMER §

Hierbei handelt es sich um eine Marketingmitteilung. Sofern nicht anders angegeben z.B. mittels „*“, Datenquelle Raiffeisen Kapitalanlage GmbH und Raiffeisen Bank International AG. Der Prospekt und das KIID (sowie allfällige Änderungen) wurden entsprechend den Bestimmungen des InvFG 2011 in der jeweils geltenden Fassung im "Amtsblatt zur Wiener Zeitung" veröffentlicht und stehen Interessenten in deutscher Sprache kostenlos in Papierform am Sitz der KAG Raiffeisen Kapitalanlage GmbH und am Sitz der Depotbank Raiffeisen Bank International AG, als Datei im pdf-Format auf der Homepage der KAG (www.rcm.at) zur Verfügung. Das genaue Datum der jeweils letzten Veröffentlichung sowie allfällige weitere Abholstellen sind auf der Homepage der KAG (www.rcm.at) ersichtlich. Diese Unterlage dient als zusätzliche Information für die Anleger und basiert auf dem Wissensstand der mit der Erstellung betrauten Personen zum Redaktionsschluss. Die Analysen und Schlussfolgerungen sind genereller Natur und berücksichtigen nicht die individuellen Bedürfnisse der Anleger hinsichtlich Ertrag, steuerlicher Situation oder Risikobereitschaft. Die Wertentwicklung der Vergangenheit lässt keine verlässlichen Rückschlüsse auf die zukünftige Entwicklung eines Fonds zu. Die Performance-Berechnung erfolgt von der KAG basierend auf Daten der Depotbank nach der ÖKB-Methode; Ausgabe- und Rücknahmespesen, Provisionen und Gebühren von Dritten werden nicht mitberücksichtigt. Alle Daten und Informationen wurden mit größter Sorgfalt nach den zum Stichtag aktuellsten vorhandenen Daten zusammengestellt und überprüft. Eine Haftung oder Garantie für die Richtigkeit und Vollständigkeit der Informationen kann nicht übernommen werden.