

CONVERTINVEST All-Cap Convertibles Fund

Rechenschaftsbericht

Rechnungsjahr 01.03.2022 – 28.02.2023

Hinweis:

Der Bestätigungsvermerk wurde von der KPMG Austria GmbH nur für die unverkürzte deutschsprachige Fassung erteilt.

Inhaltsverzeichnis

Allgemeine Fondsdaten	3
Fondscharakteristik	3
Rechtlicher Hinweis	5
Fondsdetails	6
Umlaufende Anteile	7
Entwicklung des Fondsvermögens und Ertragsrechnung	8
Wertentwicklung im Rechnungsjahr (Fonds-Performance)	8
Entwicklung des Fondsvermögens in EUR	10
Fondsergebnis in EUR	11
A. Realisiertes Fondsergebnis	11
B. Nicht realisiertes Kursergebnis	11
C. Ertragsausgleich	12
Kapitalmarktbericht	13
Bericht zur Anlagepolitik des Fonds	14
Zusammensetzung des Fondsvermögens in EUR	15
Vermögensaufstellung in EUR per 28.02.2023	17
An Mitarbeiter der Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H. gezahlte Vergütungen in EUR (Geschäftsjahr 2021 der Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H.)	24
An Mitarbeiter des beauftragten Managers gezahlte Vergütungen in EUR	26
Bestätigungsvermerk	27
Steuerliche Behandlung	30
Fondsbestimmungen	31
Ökologische und/oder soziale Merkmale	38
Anhang	44

Bericht über das Rechnungsjahr vom 01.03.2022 bis 28.02.2023

Allgemeine Fondsdaten

ISIN	Tranche	Ertragstyp	Währung	Aufledgedatum
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
AT0000A1W442	CONVERTINVEST All-Cap Convertibles Fund (SZ) A ¹	Ausschüttung	EUR	01.06.2017
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
AT0000A1W434	CONVERTINVEST All-Cap Convertibles Fund (SZ) T ¹	Thesaurierung	EUR	01.06.2017
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
AT0000A21LL5	CONVERTINVEST All-Cap Convertibles Fund (R) VTA	Vollthesaurierung Ausland	EUR	02.07.2018

¹ Die gegenständliche Tranche SZ ist ausschließlich für Veranlagungen im Zuge der nachhaltigen Vermögensverwaltung der Raiffeisen Bankengruppe vorgesehen.

Fondscharakteristik

Fondswährung	EUR
Rechnungsjahr	01.03. – 28.02.
Ausschüttungs- / Auszahlungs- / Wieder- veranlagungstag	31.05.
Fondsbezeichnung	Investmentfonds gemäß § 2 InvFG (OGAW)
effektive Verwaltungsgebühr des Fonds	R-Tranche (EUR): 1,875 % (exklusiv einer allfälligen erfolgsabhängigen Gebühr) I-Tranche (EUR): 0,625 % (exklusiv einer allfälligen erfolgsabhängigen Gebühr) S-Tranche (EUR): 1,125 % (exklusiv einer allfälligen erfolgsabhängigen Gebühr) SZ-Tranche (EUR): 1,125 % Performanceabhängige Verwaltungsgebühren: Details siehe unten
max. Verwaltungsgebühr der Subfonds	0,625 % (exklusiv einer allfälligen erfolgsabhängigen Gebühr)
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

Der Fonds wird aktiv ohne Bezugnahme zu einem Referenzwert verwaltet.

Performanceabhängige Verwaltungsgebühren

Zusätzlich kann bei der Anteilsgattung (R), bei der Anteilsgattung (S) und bei der Anteilsgattung (I) quartalsweise auf Basis des Kalenderjahres eine variable Erfolgsgebühr verrechnet werden. Die variable Erfolgsgebühr beträgt unter Berücksichtigung einer sogenannten „High-Water-Mark“ maximal 10 % jener Wertentwicklung, die über einer Wertentwicklung von 0,30 % im jeweiligen Kalenderjahr liegt. Die „High-Water-Mark“ entspricht dabei dem Anteilswert an jenem Quartalsende, zu dem zuletzt eine variable Erfolgsgebühr ausbezahlt wurde. Für eine Wertentwicklung, die unter der „High-Water-Mark“ liegt, wird keine variable Erfolgsgebühr verrechnet.

Die variable Erfolgsgebühr wird auf Basis des durchschnittlichen Volumens des Fonds beziehungsweise jeder betroffenen Anteilsgattung - jeweils bezogen auf die Periode vom Quartalsbeginn bis zum jeweiligen Berechnungsstichtag - täglich abgegrenzt und beeinflusst erfolgswirksam den täglich ermittelten Rechenwert. Während des Quartals kommt es je nach Performanceverlauf auf einem Abgrenzungskonto zu Zu- und Abbuchungen, wobei die Summe der Abbuchungen die Summe der Zubuchungen nicht übersteigen darf. Bei der Ermittlung des Rechenwertes und der Wertentwicklung wird die OEKB-Methode angewandt, die von einer Wiederveranlagung eventueller Auszahlungen oder Ausschüttungen ausgeht. Die liquiditätswirksame Auszahlung der variablen Erfolgsgebühr erfolgt durch den Fonds vierteljährlich nach Ende jedes Quartals eines Kalenderjahres zum Monatsultimo des Folgemonats.

Für den Berichtszeitraum wurde für Tranche Ertragstypzusatz S, I, R keine variable Erfolgsgebühr berechnet.

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.

Sehr geehrte Anteilshaber!

Die Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H. erlaubt sich den Rechenschaftsbericht des CONVERTINVEST All-Cap Convertibles Fund für das Rechnungsjahr vom 01.03.2022 bis 28.02.2023 vorzulegen. Dem Rechnungsabschluss wurde die Preisberechnung vom 28.02.2023 zu Grunde gelegt.

Fondsdetails

	28.02.2021	28.02.2022	28.02.2023
Fondsvermögen gesamt in EUR	119.169.651,18	104.924.005,15	84.796.290,31
errechneter Wert / Ausschüttungsanteile (I) (AT0000A0RFT3) in EUR	117,48	107,42	98,98
Ausgabepreis / Ausschüttungsanteile (I) (AT0000A0RFT3) in EUR	117,48	107,42	98,98
errechneter Wert / Ausschüttungsanteile (S) (AT0000A08Y62) in EUR	113,49	103,29	94,70
Ausgabepreis / Ausschüttungsanteile (S) (AT0000A08Y62) in EUR	113,49	103,29	94,70
errechneter Wert / Ausschüttungsanteile (SZ) (AT0000A1W442) in EUR	101,25	92,09	84,43
Ausgabepreis / Ausschüttungsanteile (SZ) (AT0000A1W442) in EUR	101,25	92,09	84,43
errechneter Wert / Thesaurierungsanteile (I) (AT0000A0RFU1) in EUR	161,02	149,16	139,64
Ausgabepreis / Thesaurierungsanteile (I) (AT0000A0RFU1) in EUR	161,02	149,16	139,64
errechneter Wert / Thesaurierungsanteile (S) (AT0000A09008) in EUR	157,02	144,75	134,56
Ausgabepreis / Thesaurierungsanteile (S) (AT0000A09008) in EUR	157,02	144,75	134,56
errechneter Wert / Thesaurierungsanteile (SZ) (AT0000A1W434) in EUR	101,25	93,46	87,06
Ausgabepreis / Thesaurierungsanteile (SZ) (AT0000A1W434) in EUR	101,25	93,46	87,06
errechneter Wert / Vollthesaurierungsanteile (I) (AT0000A0RFV9) in EUR	169,17	156,72	146,72
Ausgabepreis / Vollthesaurierungsanteile (I) (AT0000A0RFV9) in EUR	169,17	156,72	146,72
errechneter Wert / Vollthesaurierungsanteile (S) (AT0000A09016) in EUR	164,49	151,66	141,27
Ausgabepreis / Vollthesaurierungsanteile (S) (AT0000A09016) in EUR	164,49	151,66	141,27
errechneter Wert / Vollthesaurierungsanteile (R) (AT0000A21LL5) in EUR	99,86	91,36	84,46
Ausgabepreis / Vollthesaurierungsanteile (R) (AT0000A21LL5) in EUR	99,86	91,36	84,46
		31.05.2022	31.05.2023
Ausschüttung / Anteil (I) (A) EUR		1,6100	1,4800
Ausschüttung / Anteil (S) (A) EUR		1,5500	1,4200
Ausschüttung / Anteil (SZ) (A) EUR		1,3800	1,2700
Auszahlung / Anteil (I) (T) EUR		0,0000	0,0000
Auszahlung / Anteil (S) (T) EUR		0,2811	0,0000
Auszahlung / Anteil (SZ) (T) EUR		0,0000	0,0000
Wiederveranlagung / Anteil (I) (T) EUR		5,5389	0,0000
Wiederveranlagung / Anteil (S) (T) EUR		4,3632	0,0000
Wiederveranlagung / Anteil (SZ) (T) EUR		3,1220	0,0000
Wiederveranlagung / Anteil (I) (VTA) EUR		5,8239	0,0000
Wiederveranlagung / Anteil (S) (VTA) EUR		4,8817	0,0000
Wiederveranlagung / Anteil (R) (VTA) EUR		2,2092	0,0000

Die Auszahlung der Ausschüttung erfolgt kostenlos bei den Zahlstellen des Fonds.

Umlaufende Anteile

	Umlaufende Anteile am 28.02.2022	Absätze	Rücknahmen	Umlaufende Anteile am 28.02.2023
AT0000A0RFT3 (I) A	4.350,895	2.608,323	-149,020	6.810,198
AT0000A08Y62 (S) A	1.310,508	0,000	-78,000	1.232,508
AT0000A1W442 (SZ) A	10,000	0,000	0,000	10,000
AT0000A0RFU1 (I) T	55.721,549	0,000	-11.060,000	44.661,549
AT0000A09008 (S) T	67.428,000	20,000	-25,000	67.423,000
AT0000A1W434 (SZ) T	10,000	0,000	0,000	10,000
AT0000A0RFV9 (I) VTA	353.830,855	1.511,514	-72.377,409	282.964,960
AT0000A09016 (S) VTA	201.138,190	2.116,155	-12.674,852	190.579,493
AT0000A21LL5 (R) VTA	3.161,877	595,360	-761,263	2.995,974
Gesamt umlaufende Anteile				596.687,682

Entwicklung des Fondsvermögens und Ertragsrechnung

Wertentwicklung im Rechnungsjahr (Fonds-Performance)

Ausschüttungsanteile (I) (AT0000A0RFT3)	
errechneter Wert / Anteil am Beginn des Rechnungsjahres in EUR	107,42
Ausschüttung am 31.05.2022 (errechneter Wert: EUR 100,85) in Höhe von EUR 1,6100, entspricht 0,015964 Anteilen	
errechneter Wert / Anteil am Ende des Rechnungsjahres in EUR	98,98
Gesamtwert inkl. durch Ausschüttung erworbener Anteile (1,015964 x 98,98)	100,56
Nettoertrag/Nettominderung je Anteil	-6,86
Wertentwicklung eines Anteils im Rechnungsjahr in %	-6,39
Ausschüttungsanteile (S) (AT0000A08Y62)	
errechneter Wert / Anteil am Beginn des Rechnungsjahres in EUR	103,29
Ausschüttung am 31.05.2022 (errechneter Wert: EUR 96,85) in Höhe von EUR 1,5500, entspricht 0,016004 Anteilen	
errechneter Wert / Anteil am Ende des Rechnungsjahres in EUR	94,70
Gesamtwert inkl. durch Ausschüttung erworbener Anteile (1,016004 x 94,70)	96,22
Nettoertrag/Nettominderung je Anteil	-7,07
Wertentwicklung eines Anteils im Rechnungsjahr in %	-6,85
Thesaurierungsanteile (I) (AT0000A0RFU1)	
errechneter Wert / Anteil am Beginn des Rechnungsjahres in EUR	149,16
errechneter Wert / Anteil am Ende des Rechnungsjahres in EUR	139,64
Nettoertrag/Nettominderung je Anteil	-9,52
Wertentwicklung eines Anteils im Rechnungsjahr in %	-6,38
Thesaurierungsanteile (S) (AT0000A09008)	
errechneter Wert / Anteil am Beginn des Rechnungsjahres in EUR	144,75
Auszahlung am 31.05.2022 (errechneter Wert: EUR 137,62) in Höhe von EUR 0,2811, entspricht 0,002043 Anteilen	
errechneter Wert / Anteil am Ende des Rechnungsjahres in EUR	134,56
Gesamtwert inkl. durch Auszahlung erworbener Anteile (1,002043 x 134,56)	134,83
Nettoertrag/Nettominderung je Anteil	-9,92
Wertentwicklung eines Anteils im Rechnungsjahr in %	-6,85
Vollthesaurierungsanteile (I) (AT0000A0RFV9)	
errechneter Wert / Anteil am Beginn des Rechnungsjahres in EUR	156,72
errechneter Wert / Anteil am Ende des Rechnungsjahres in EUR	146,72
Nettoertrag/Nettominderung je Anteil	-10,00
Wertentwicklung eines Anteils im Rechnungsjahr in %	-6,38

Vollthesaurierungsanteile (S) (AT0000A09016)

errechneter Wert / Anteil am Beginn des Rechnungsjahres in EUR	151,66
errechneter Wert / Anteil am Ende des Rechnungsjahres in EUR	141,27
Nettoertrag/Nettominderung je Anteil	-10,39

Wertentwicklung eines Anteils im Rechnungsjahr in % **-6,85**

Vollthesaurierungsanteile (R) (AT0000A21LL5)

errechneter Wert / Anteil am Beginn des Rechnungsjahres in EUR	91,36
errechneter Wert / Anteil am Ende des Rechnungsjahres in EUR	84,46
Nettoertrag/Nettominderung je Anteil	-6,90

Wertentwicklung eines Anteils im Rechnungsjahr in % **-7,55**

Thesaurierungsanteile (SZ) (AT0000A1W434)

errechneter Wert / Anteil am Beginn des Rechnungsjahres in EUR	93,46
errechneter Wert / Anteil am Ende des Rechnungsjahres in EUR	87,06
Nettoertrag/Nettominderung je Anteil	-6,40

Wertentwicklung eines Anteils im Rechnungsjahr in % **-6,85**

Ausschüttungsanteile (SZ) (AT0000A1W442)

errechneter Wert / Anteil am Beginn des Rechnungsjahres in EUR	92,09
Ausschüttung am 31.05.2022 (errechneter Wert: EUR 86,35) in Höhe von EUR 1,3800, entspricht 0,015981 Anteilen	
errechneter Wert / Anteil am Ende des Rechnungsjahres in EUR	84,43
Gesamtwert inkl. durch Ausschüttung erworbene Anteile (1,015981 x 84,43)	85,78
Nettoertrag/ Nettominderung je Anteil	-6,31

Wertentwicklung eines Anteils im Rechnungsjahr in % **-6,85**

Die Berechnung der Wertentwicklung erfolgt unter Annahme gänzlicher Wiederveranlagung von ausgeschütteten bzw. ausgezahlten Beträgen zum errechneten Wert am Ausschüttungs- bzw. Auszahlungstag.

Die Anteilswertermittlung durch die Depobank erfolgt getrennt je Anteilscheinklasse. Die Jahresperformancewerte der einzelnen Anteilscheinklassen können voneinander abweichen.

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 (maximal 0,00 %), Rücknahmeabschlag (maximal 0,00 %), Depotgebühren des Anlegers sowie Steuern nicht berücksichtigt. Diese würden sich bei Berücksichtigung mindernd auf die Wertentwicklung auswirken. Die Wertentwicklung der Vergangenheit lässt keine verlässlichen Rückschlüsse auf die zukünftige Entwicklung des Fonds zu.

Entwicklung des Fondsvermögens in EUR

Fondsvermögen am 28.02.2022 (686.961,874 Anteile)		104.924.005,15
Ausschüttung am 31.05.2022 (EUR 1,6100 x 6.871,184 Ausschüttungsanteile (I) (AT0000A0RFT3))		-11.062,61
Ausschüttung am 31.05.2022 (EUR 1,5500 x 1.310,508 Ausschüttungsanteile (S) (AT0000A08Y62))		-2.031,29
Ausschüttung am 31.05.2022 (EUR 1,3800 x 10,000 Ausschüttungsanteile (SZ) (AT0000A1W442))		-13,80
Auszahlung am 31.05.2022 (EUR 0,2811 x 67.428,000 Thesaurierungsanteile (S) (AT0000A09008))		-18.954,01
Ausgabe von Anteilen	851.731,07	
Rücknahme von Anteilen	-14.155.102,75	
Anteiliger Ertragsausgleich	-708.860,24	-14.012.231,92
Fondsergebnis gesamt		-6.083.421,21
Fondsvermögen am 28.02.2023 (596.687,682 Anteile)		84.796.290,31

Fondsergebnis in EUR

A. Realisiertes Fondsergebnis

Ordentliches Fondsergebnis	
Erträge (ohne Kursergebnis)	
Zinsenerträge	555.247,01
Zinsenergebnis aus Cash Collateral	-278,05
Zinsenaufwendungen (inkl. negativer Habenzinsen)	-4.585,66
Dividendenergebnis aus Subfonds	-39,00
	550.344,30
Aufwendungen	
Verwaltungsgebühren	-701.913,19
Depotbankgebühren / Gebühren der Verwahrstelle	-17.943,21
Abschlussprüferkosten	-4.520,00
Kosten für Steuerberatung / steuerliche Vertretung	-900,00
Depotgebühr	-17.170,34
Publizitäts-, Aufsichtskosten	-14.006,13
Kosten im Zusammenhang mit Auslandsvertrieb	-7.362,25
Kosten für Sicherheitenmanagement	-3.550,28
Kosten für Berater und sonstige Dienstleister	-19.129,51
Researchkosten	-76.192,68
	-862.687,59
Ordentliches Fondsergebnis (exkl. Ertragsausgleich)	-312.343,29
Realisiertes Kursergebnis	
Realisierte Gewinne aus Wertpapieren	2.943.086,68
Realisierte Gewinne aus derivativen Instrumenten	3.622.794,28
Realisierte Verluste aus Wertpapieren	-7.148.906,30
Realisierte Verluste aus derivativen Instrumenten	-5.154.574,93
Realisiertes Kursergebnis (exkl. Ertragsausgleich)	-5.737.600,27
Realisiertes Fondsergebnis (exkl. Ertragsausgleich)	-6.049.943,56

B. Nicht realisiertes Kursergebnis

Veränderung des nicht realisierten Kursergebnisses	-742.337,89
	-742.337,89

C. Ertragsausgleich

Ertragsausgleich für Erträge des Rechnungsjahres	708.860,24	
		708.860,24
Fondsergebnis gesamt		-6.083.421,21

Das Ergebnis des Rechnungsjahres beinhaltet explizit ausgewiesene Transaktionskosten (inkl. externe transaktionsbezogene Kosten, siehe Prospekt Abschnitt II, Pkt. 15, Unterpunkt a) Transaktionskosten) in Höhe von 20.513,99 EUR.

Kapitalmarktbericht

Der Beginn des Rechenschaftsjahres stand im Zeichen des einen Monat zuvor begonnenen Russland-Ukraine Krieges. Der Ausbruch des Krieges führte zur Störung von globalen Lieferketten und, vor allem in Europa, zu höheren Energiekosten. Inflationsanstiege, die zunächst von den Zentralbanken in Europa (EZB) und den USA (FED) als transitorisch eingeschätzt wurde, manifestierten sich. Die Inflationszahlen in den USA stiegen rasant an, erreichten ihren Höhepunkt im Juni 2022 mit 8,9 % und stehen aktuell bei 6,4 % in den USA. In Europa erreichte die Inflation mit 10,6 % im Oktober 2022 ihren Höhepunkt und steht aktuell bei 8,5 %. Diese hohen Inflationszahlen führten zu einem steigenden Zinszyklus, der in beiden Regionen noch nicht abgeschlossen ist. Der Leitzins der FED wurde innerhalb des Rechnungsjahres von 0,25 % im März 2022 auf den aktuellen Wert von 4,75 % angehoben. In Europa stieg der Leitzins von null auf 3 % über denselben Zeitraum.

In Folge dieser restriktiven Zinspolitik und der erwarteten Konjunkturertrübung wurden die Gewinnerwartungen für 2022 und das kommende Jahr kontinuierlich nach unten korrigiert.

Dementsprechend war das Jahr 2022 von fallenden Märkten geprägt. In den USA fielen Aktien mehr als -20 % und in Europa mehr als -15 %. Anleihen realisierten ebenfalls starke Verluste im zweistelligen Prozentbereich, sowohl in Europa als auch in den USA. Die zugrunde liegenden Aktien des Wandelanleiheuniversums entwickelten sich ebenfalls schlecht. Die Paritäten korrigierten strukturbedingt noch stärker als die breiten Aktienmärkte, Sektoren wie Energie und Finanzdienstleistungen konnten sich überproportional halten, spielen jedoch im Wandelanleihemarkt eine untergeordnete Rolle. Durch die steigenden Zinsen und fallenden Paritäten blieben Wandelanleihen nicht verschont und beendeten das Rechenschaftsjahr ebenfalls im zweistelligen negativen Prozentbereich.

Der Start ins neue Jahr 2023 war für Wandelanleihen und Aktien vielsprechend mit einer starken Erholung der Märkte in beiden Regionen von über 5 %. Diese Gegenbewegung ist allerdings mit einer negativen Wertentwicklung im Februar 2023 abgeflacht.

Das weitere Marktgeschehen wird von den Entwicklungen im Zuge des Krieges in der Ukraine, und dem Inflations- und Wirtschaftsgeschehen abhängen. Ein Ende des Russland-Ukraine Krieges ist aktuell nicht in Sicht. Zudem sorgt die Nähe Chinas zu Russland und die scharfe Rhetorik sowie Exportrestriktionen zwischen China und den USA für geopolitische Spannungen. Während die Inflationszahlen in den USA und Europa zurückgehen, ist das Inflationsziel der Notenbanken von 2 % noch nicht greifbar. Daher ist damit zu rechnen, dass die Märkte weiterhin sehr sensitiv auf die Inflationslage reagieren werden. In den USA stehen der starke Arbeitsmarkt und die damit verbundene Forderung nach Gehaltserhöhungen im Vordergrund. In Europa steht die Kerninflation, jener Preisindex, der die volatilen Energie- und Lebensmittelkosten exkludiert, im Vordergrund. Da steigende Zinsen tendenziell nicht nur die Inflation, sondern auch das Wirtschaftswachstum mindern, wird es vor allem wesentlich sein, ob die Zentralbanken die Inflationslage in den Griff bekommen, ohne einen größeren Konjunkturerinbruch zu verursachen. Daher sind die Märkte Zahlen-abhängig nach vorne blickend weiter volatil zu erwarten.

Bericht zur Anlagepolitik des Fonds

Das Rechnungsjahr stand im Zeichen von hohen Inflationsraten, steigenden Zinsen und einer Korrektur der Börsen. Um dem negativen Preiseffekt von Zinserhöhungen entgegenzuwirken, wurde die Zinssensitivität, die effektive Duration, des Portfolios von 2 zu Beginn des Rechnungsjahres auf 1,4 zu Ende des Rechnungsjahres reduziert. Eine Duration von 1,4 bedeutet, dass sich die Anleihen-Preise bei einer 1 %-igen Zinsveränderung im Schnitt um 1,4 % adjustieren. Die Aktiensensitivität des Fonds wurde aktiv gesteuert, lag im Mittel bei 41,5 % und wurde mit Beginn des neuen Jahres sukzessive auf den aktuellen Wert von 48,3 % erhöht. Die mit fallenden Aktienkursen fallende Aktiensensitivität der Wandelanleihen hatte in diesem Marktumfeld eine, Verluste abfedernde, Wirkung auf die Wertentwicklung des Fonds. Zudem wurden Derivative zur Absicherung des Währungsrisikos eingesetzt.

Der Primärmarkt war im Wandelanleihen-Segment 2022 auf einem Rekordtief, da fallende Kurse tendenziell ein schlechter Verkaufszeitpunkt für Ausgeber darstellen. Das globale Emissionsvolumen lag über das Jahr bei 50 Milliarden USD, weniger als die Hälfte des durchschnittlichen jährlichen Emissionsvolumen von ca. 114 Milliarden USD über die letzten 20 Jahre. Die Erwartung, dass die Zinsen kurz- bis mittelfristig weiter steigen werden, sollte sich allerdings auf die aktuelle Emissionstätigkeit und auch auf die laufende Rendite-Opportunitäten des Fonds positiv auswirken. Obwohl der Fonds hauptsächlich in Europa investiert, wurde der Anteil von amerikanischen Wandelanleihen sukzessive erhöht. In den USA bietet das hohe Zinsniveau attraktive Renditechancen und die dynamische Sektor-Zusammensetzung stellt Diversifizierungsmöglichkeiten zum Europa-Teil des Fonds dar.

Auf der Sektor-Ebene setzte der Fonds auf Titel im Energie- und Grundversorger-Sektor, um von steigenden Energiepreisen und von der steigenden Nachfrage nach erneuerbarer Energie zu profitieren. Zudem hatte der Fonds einen Fokus auf IT- sowie Industrie- und zyklische Konsumwerte. Der Anteil des Immobiliensektors wurde geringgehalten, da dieser Sektor tendenziell unter steigenden Zinsen leidet.

Dementsprechend lieferten Werte in obig genannten Sektoren wie EDF, Engie, Geely Automobiles und Lufthansa maßgebliche positive Beiträge zur Wertentwicklung des Fonds. Speziell durch die staatliche Übernahme der EDF profitierte der Fonds überproportional.

Transparenz zur Erfüllung der ökologischen und sozialen Merkmalen (Art. 8 iVm Art 11 Verordnung (EU) 2019/2088 / Offenlegungsverordnung)

Informationen über die Erfüllung der ökologischen und sozialen Merkmale entnehmen Sie bitte dem Anhang „Ökologische und/oder soziale Merkmale“ zu diesem Rechenschaftsbericht.

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

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

§ 166 Abs 1 Z 3 InvFG 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 InvFG bezieht sich auf Anteile an Immobilienfonds

Wertpapierart	OGAW/§ 166	Währung	Kurswert in EUR	Anteil am Fondsvermögen
Investmentzertifikate Raiffeisen KAG	OGAW	EUR	427.100,00	0,50 %
Summe Investmentzertifikate Raiffeisen KAG			427.100,00	0,50 %
Wandelanleihen		CHF	2.853.064,92	3,36 %
Wandelanleihen		EUR	40.703.977,50	48,00 %
Wandelanleihen		GBP	1.923.339,57	2,27 %
Wandelanleihen		USD	37.609.962,14	44,35 %
Summe Wandelanleihen			83.090.344,13	97,99 %
Summe Wertpapiervermögen			83.517.444,13	98,49 %
Derivative Produkte				
Bewertung Devisentermingeschäfte			-920.805,36	-1,09 %
Summe Derivative Produkte			-920.805,36	-1,09 %
Bankguthaben/-verbindlichkeiten				
Bankguthaben/-verbindlichkeiten in Fondswährung			-372.947,02	-0,44 %
Bankguthaben/-verbindlichkeiten in Fremdwährung			1.408.229,01	1,65 %
Summe Bankguthaben/-verbindlichkeiten			1.035.281,99	1,22 %
Abgrenzungen				
Zinsenansprüche (aus Wertpapieren und Bankguthaben)			158.918,04	0,19 %
Cash Collateral Zinsen gegeben			831,66	0,00 %
Summe Abgrenzungen			159.749,70	0,19 %
Sonstige Verrechnungsposten				
Diverse Gebühren			-65.380,15	-0,08 %
Summe Sonstige Verrechnungsposten			-65.380,15	-0,08 %

Cash Collateral		
Forderungen aus gegebenen Sicherheiten	1.070.000,00	1,26 %
Summe Cash Collateral	1.070.000,00	1,26 %
<hr/>		
Summe Fondsvermögen	84.796.290,31	100,00 %

Vermögensaufstellung in EUR per 28.02.2023

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 zur Währung 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 InvFG bezieht sich auf Anteile an Investmentfonds in der Form von "Anderen Sondervermögen"

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

§ 166 Abs 1 Z 3 InvFG 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 InvFG 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
Investmentzertifikate Raiffeisen KAG	OGAW	AT000A2KUF2	CONVERTINVEST A.R.S. FUND (I) T	EUR	5.000				85,420000	427.100,00	0,50 %
Wandelanleihen		CH0413990240	SIKA AG SIKASW 0.15 06/05/25	CHF	2.000.000	2.200.000	1.700.000		141,726000	2.853.064,92	3,36 %
Wandelanleihen		FR001400DU47	AIR FRANCE-KLM AFFP 6 1/2 PERP	Y EUR	800.000	800.000			128,286000	1.026.288,00	1,21 %
Wandelanleihen		XS2154448059	AMADEUS IT GROUP SA AMSSM 1 1/2 04/09/25	EUR	1.800.000	1.000.000	1.400.000		117,139000	2.108.502,00	2,49 %
Wandelanleihen		XS2308171383	AMERICA MOVIL BV AMXLMM 0 03/02/24	EUR	2.200.000	1.700.000	3.000.000		105,464000	2.320.208,00	2,74 %
Wandelanleihen		XS2341843006	BARCLAYS BANK PLC BACR 0 01/24/25	EUR	1.300.000	500.000	700.000		102,476000	1.332.188,00	1,57 %
Wandelanleihen		XS2354329190	BASIC-FIT NV BFITNA 1 1/2 06/17/28	EUR	600.000				90,139000	540.834,00	0,64 %
Wandelanleihen		XS2211511949	BE SEMICONDUCTOR BESINA 0 3/4 08/05/27	EUR	800.000	700.000	900.000		152,199000	1.217.592,00	1,44 %
Wandelanleihen		FR0014008OH3	BNP PARIBAS BNP 0 05/13/25	EUR	1.600.000	1.600.000			121,675000	1.946.800,00	2,30 %
Wandelanleihen		XS2257580857	CELLNEX TELECOM SA CLNXSM 0 3/4 11/20/31	EUR	1.700.000	1.700.000			80,834000	1.374.178,00	1,62 %
Wandelanleihen		XS1750026186	CELLNEX TELECOM SA CLNXSM 1 1/2 01/16/26	EUR	1.700.000	2.200.000	1.000.000		128,218000	2.179.706,00	2,57 %
Wandelanleihen		DE000A254Y92	DELIVERY HERO AG DEHEHO 1 01/23/27	EUR	1.000.000	1.000.000	1.000.000		76,115000	761.150,00	0,90 %
Wandelanleihen		DE000A3H2UK7	DEUTSCHE LUFTHANSA AG LHAGR 2 11/17/25	EUR	1.300.000	500.000	500.000		118,957000	1.546.441,00	1,82 %
Wandelanleihen		DE000A2G87D4	DEUTSCHE POST AG DPWGR 0.05 06/30/25	EUR	700.000	700.000	3.500.000		95,113000	665.791,00	0,79 %
Wandelanleihen		XS2339426004	DIASORIN SPA DIAIM 0 05/05/28	EUR	500.000	500.000	1.400.000		82,524000	412.620,00	0,49 %
Wandelanleihen		AT000A2N7T2	DO & CO AG DOCOTI 1 3/4 01/28/26	EUR	500.000	500.000			130,610000	653.050,00	0,77 %
Wandelanleihen		DE000A3H2XR6	DUERR AG DUEGR 0 3/4 01/15/26	EUR	700.000		1.100.000		117,100000	819.700,00	0,97 %
Wandelanleihen		FR0014003YP6	EDENRED EDENFP 0 06/14/28	EUR	20.000	20.000			64,900000	1.298.000,00	1,53 %
Wandelanleihen		FR001400AFJ9	ELIS SA ELISGP 2 1/4 09/22/29	EUR	700.000	700.000			117,650000	823.550,00	0,97 %
Wandelanleihen		XS1933947951	GEELY SWEDEN FINANCE AB GEELZ 0 06/19/24	EUR	1.300.000	800.000	1.500.000		129,141000	1.678.833,00	1,98 %
Wandelanleihen		XS2436579978	GLANBIA CO-OPERATIVE SOC GLBID 1 7/8 01/27/27	EUR	500.000	500.000			88,567000	442.835,00	0,52 %
Wandelanleihen		XS2303829308	JP MORGAN CHASE BANK NA JPM 0 02/18/24	EUR	1.200.000	1.200.000	3.000.000		105,062000	1.260.744,00	1,49 %
Wandelanleihen		XS2470870366	JPMORGAN CHASE FINANCIAL JPM 0 04/29/25	EUR	1.200.000	1.700.000	500.000		108,094000	1.297.128,00	1,53 %
Wandelanleihen		XS2198575271	LAGFIN SCA LAGFNC 2 07/02/25	EUR	600.000	1.000.000	1.400.000		112,082000	672.492,00	0,79 %
Wandelanleihen		BE6325746855	MITHRA PHARMACEUTICALS MITRAB 4 1/4 12/17/25	EUR	600.000				59,419000	356.514,00	0,42 %
Wandelanleihen		DE000A3H2XW6	MORPHOSYS AG MORGR 0 5/8 10/16/25	EUR	500.000		500.000		57,723000	288.615,00	0,34 %
Wandelanleihen		FR0013515707	NEOEN SAS NEOEN 2 06/02/25	EUR	20.000				46,739000	934.780,00	1,10 %

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		XS2240512124	OLIVER CAPITAL SARL GBLBBB 0 12/29/23	EUR	1.000.000		900.000		107,066000	1.070.660,00	1,26 %
Wandelanleihen		FR0013246147	ORPAR ORPAR 0 06/20/24	EUR	700.000		300.000		121,974000	853.818,00	1,01 %
Wandelanleihen		XS2200501653	OUTOKUMPU OYJ OUTOK 5 07/09/25	EUR	500.000	500.000			189,330000	946.650,00	1,12 %
Wandelanleihen		XS2276552598	PIRELLI & C SPA PCIM 0 12/22/25	EUR	1.000.000		1.200.000		99,857000	998.570,00	1,18 %
Wandelanleihen		XS2294704007	PRYSMIAN SPA PRYIM 0 02/02/26	EUR	1.500.000				103,538000	1.553.070,00	1,83 %
Wandelanleihen		DE000A3E44N7	RAG-STIFTUNG RAGSTF 0 06/17/26	EUR	1.200.000		800.000		94,016000	1.128.192,00	1,33 %
Wandelanleihen		FR0014000OG2	SCHNEIDER ELECTRIC SE SUFP 0 06/15/26	EUR	10.500				183,708000	1.928.934,00	2,27 %
Wandelanleihen		DE000A30VKB5	SGL CARBON SE SGLGR 5 3/4 09/21/27	EUR	700.000	700.000			124,102000	868.714,00	1,02 %
Wandelanleihen		FR0014000105	SILICON ON INSULATOR TEC SOIFF 0 10/01/25	EUR	7.500	5.500	6.000		180,717000	1.355.377,50	1,60 %
Wandelanleihen		FR001400F2K3	SPIE SA SPIEFP 2 01/17/28	EUR	700.000	700.000			100,684000	704.788,00	0,83 %
Wandelanleihen		BE6322623669	UMICORE SA UMIBB 0 06/23/25	EUR	1.500.000				89,111000	1.336.665,00	1,58 %
Wandelanleihen		XS2090948279	OCADO GROUP PLC OCDOLN 0 7/8 12/09/25	GBP	1.000.000	1.000.000			78,412000	889.478,76	1,05 %
Wandelanleihen		XS2339232147	WH SMITH PLC SMWHLN 1 5/8 05/07/26	GBP	1.000.000				91,140000	1.033.860,81	1,22 %
Wandelanleihen		US009066AB74	AIRBNB INC ABNB 0 03/15/26	USD	700.000	700.000			86,348000	570.141,96	0,67 %
Wandelanleihen		US009711AL52	AKAMAI TECHNOLOGIES INC AKAM 0 3/8 09/01/27	USD	1.000.000	1.000.000			89,160000	841.013,06	0,99 %
Wandelanleihen		US011642AB16	ALARM.COM HLDGS INC ALRM 0 01/15/26	USD	400.000	400.000			81,730000	308.371,46	0,36 %
Wandelanleihen		US02043QAA58	ALNYLAM PHARMACEUTICALS ALNY 1 09/15/27	USD	500.000	500.000			95,462000	450.228,74	0,53 %
Wandelanleihen		US02376RAF91	AMERICAN AIRLINES GROUP AAL 6 1/2 07/01/25	USD	200.000	200.000			118,998000	224.492,76	0,26 %
Wandelanleihen		US08265TAB52	BENTLEY SYSTEMS INC BSY 0 1/8 01/15/26	USD	200.000	200.000			91,454000	172.530,30	0,20 %
Wandelanleihen		US090043AD21	BILL HOLDINGS INC BILL 0 04/01/27	USD	500.000	500.000			77,469000	365.368,11	0,43 %
Wandelanleihen		US090043AB64	BILL HOLDINGS INC BILL 0 12/01/25	USD	400.000	400.000			92,360000	348.478,99	0,41 %
Wandelanleihen		US09061GAH48	BIOMARIN PHARMACEUTICAL BMRN 0.599 08/01/24	USD	400.000	400.000			103,047000	388.801,58	0,46 %
Wandelanleihen		US09239BAD10	BLACKLINE INC BL 0 03/15/26	USD	400.000	400.000			84,727000	319.679,29	0,38 %
Wandelanleihen		US09239BAB53	BLACKLINE INC BL 0 1/8 08/01/24	USD	400.000	400.000			111,447000	420.495,21	0,50 %
Wandelanleihen		US852234AJ27	BLOCK INC SQ 0 05/01/26	USD	400.000	400.000			81,670000	308.145,07	0,36 %
Wandelanleihen		US852234AF05	BLOCK INC SQ 0 1/8 03/01/25	USD	500.000	500.000			98,518000	464.641,80	0,55 %
Wandelanleihen		US093712AH05	BLOOM ENERGY CORP BE 2 1/2 08/15/25	USD	400.000	400.000			146,030000	550.978,64	0,65 %
Wandelanleihen		US09857LAN82	BOOKING HOLDINGS INC BKNG 0 3/4 05/01/25	USD	500.000	500.000			143,783000	678.125,74	0,80 %
Wandelanleihen		US10316TAB08	BOX INC BOX 0 01/15/26	USD	500.000	500.000			136,752000	644.965,34	0,76 %
Wandelanleihen		US122017AB26	BURLINGTON STORES INC BURL 2 1/4 04/15/25	USD	500.000				118,750000	560.062,26	0,66 %
Wandelanleihen		US12685JAE55	CABLE ONE INC CABO 0 03/15/26	USD	800.000	800.000			78,270000	590.633,40	0,70 %
Wandelanleihen		US12685JAG04	CABLE ONE INC CABO 1 1/8 03/15/28	USD	400.000	400.000			72,660000	274.149,88	0,32 %
Wandelanleihen		US17243VAB80	CINEMARK HOLDINGS INC CNK 4 1/2 08/15/25	USD	500.000	500.000			122,116000	575.937,37	0,68 %
Wandelanleihen		US207410AG64	CONMED CORP CNMD 2 1/4 06/15/27	USD	200.000	200.000			93,204000	175.831,72	0,21 %
Wandelanleihen		US22410JAB26	CRACKER BARREL OLD COUNT CBRL 0 5/8 06/15/26	USD	300.000	300.000			88,001000	249.024,19	0,29 %
Wandelanleihen		US23248VAB18	CYBERARK SOFTWARE LTD CYBR 0 11/15/24	USD	600.000	600.000			110,556000	625.700,14	0,74 %
Wandelanleihen		US23804LAB99	DATADOG INC DDOG 0 1/8 06/15/25	USD	200.000	200.000			110,456000	208.378,06	0,25 %
Wandelanleihen		US252131AK39	DEXCOM INC DXCM 0 1/4 11/15/25	USD	500.000	500.000			104,526000	492.977,41	0,58 %
Wandelanleihen		US256163AD89	DOCUSIGN INC DOCU 0 01/15/24	USD	400.000	400.000			94,771000	357.575,81	0,42 %
Wandelanleihen		US26210CAD65	DROPBOX INC DBX 0 03/01/28	USD	800.000	800.000			85,203000	642.950,53	0,76 %
Wandelanleihen		XS1592282740	ELM BV (SWISS RE) SRENIX 3 1/4 06/13/24	USD	1.000.000	1.000.000	3.600.000		110,272000	1.040.154,70	1,23 %
Wandelanleihen		US29355AAK34	ENPHASE ENERGY INC ENPH 0 03/01/28	USD	700.000	700.000			102,960000	679.828,33	0,80 %
Wandelanleihen		US29786AAL08	ETSY INC ETSY 0 1/8 09/01/27	USD	500.000	500.000			94,790000	447.059,38	0,53 %
Wandelanleihen		US29786AAJ51	ETSY INC ETSY 0 1/8 10/01/26	USD	200.000	200.000			152,740000	288.147,90	0,34 %
Wandelanleihen		US30063PAB13	EXACT SCIENCES CORP EXAS 0 3/8 03/15/27	USD	300.000	300.000			88,300000	249.870,30	0,29 %
Wandelanleihen		US30063PAA30	EXACT SCIENCES CORP EXAS 1 01/15/25	USD	400.000	400.000			110,229000	415.899,64	0,49 %
Wandelanleihen		US30212PBE43	EXPEDIA GROUP INC EXPE 0 02/15/26	USD	500.000	500.000			88,169000	415.832,67	0,49 %
Wandelanleihen		US338307AD33	FIVE9 INC FIVN 0 1/2 06/01/25	USD	500.000	500.000			89,928000	424.128,66	0,50 %
Wandelanleihen		US345370CZ16	FORD MOTOR COMPANY F 0 03/15/26	USD	1.100.000	1.100.000			96,101000	997.133,42	1,18 %
Wandelanleihen		US387328AB37	GRANITE CONSTRUCTION INC GVA 2 3/4 11/01/24	USD	200.000	200.000			140,959000	265.922,75	0,31 %

Wertpapierart	OGAW/§ 166	ISIN	Wertpapierbezeichnung	Währung	Bestand Stk./Nom.	Käufe im Berichtszeitraum Stk./Nom.	Verkäufe	Pool-/ILB-Faktor	Kurs	Kurswert in EUR	Anteil am Fondsvermögen
Wandelanleihen		US40171VAA89	GUIDEWIRE SOFTWARE INC GWRE 1 1/4 03/15/25	USD	300.000	300.000			93,708000	265.173,80	0,31 %
Wandelanleihen		US405024AB67	HAEMONETICS CORP HAE 0 03/01/26	USD	400.000	400.000			82,800000	312.408,62	0,37 %
Wandelanleihen		US40637HAD17	HALOZYME THERAPEUTICS IN HALO 0 1/4 03/01/27	USD	400.000	400.000			88,930000	335.537,42	0,40 %
Wandelanleihen		US443573AD20	HUBSPOT INC HUBS 0 3/8 06/01/25	USD	300.000	300.000			146,845000	415.540,25	0,49 %
Wandelanleihen		US452327AK54	ILLUMINA INC ILMN 0 08/15/23	USD	500.000				97,350000	459.133,14	0,54 %
Wandelanleihen		US457669AB50	INSMED INC INSM 0 3/4 06/01/28	USD	300.000	300.000			85,370000	241.579,02	0,28 %
Wandelanleihen		US457669AA77	INSMED INC INSM 1 3/4 01/15/25	USD	300.000	300.000			94,120000	266.339,67	0,31 %
Wandelanleihen		US457985AM13	INTEGRA LIFESCIENCES HLD IART 0 1/2 08/15/25	USD	400.000	400.000			96,686000	364.801,21	0,43 %
Wandelanleihen		US462222AD25	IONIS PHARMACEUTICALS IN IONS 0 04/01/26	USD	300.000	300.000			91,030000	257.595,62	0,30 %
Wandelanleihen		US46333XAF50	IRONWOOD PHARMACEUTICALS IRWD 0 3/4 06/15/24	USD	300.000	300.000			102,220000	289.260,95	0,34 %
Wandelanleihen		US472145AD36	JAZZ INVESTMENTS I LTD JAZZ 1 1/2 08/15/24	USD	400.000	400.000			95,400000	359.949,06	0,42 %
Wandelanleihen		US477143AP66	JETBLUE AIRWAYS CORP JBLU 0 1/2 04/01/26	USD	300.000	300.000			77,815000	220.199,97	0,26 %
Wandelanleihen		US49803XAB91	KITE REALTY GROUP LP KRG 0 3/4 04/01/27	USD	500.000	500.000			95,557870	450.680,89	0,53 %
Wandelanleihen		US501812AB77	LCI INDUSTRIES LCII 1 1/8 05/15/26	USD	500.000	500.000			90,828000	428.373,34	0,51 %
Wandelanleihen		US538034AU37	LIVE NATION ENTERTAINMEN LYV 2 02/15/25	USD	500.000	500.000			97,510000	459.887,75	0,54 %
Wandelanleihen		US55024UAD19	LUMENTUM HOLDINGS INC LITE 0 1/2 12/15/26	USD	300.000	300.000			84,499000	239.114,28	0,28 %
Wandelanleihen		US55024UAB52	LUMENTUM HOLDINGS INC LITE 0 1/4 03/15/24	USD	300.000	300.000			103,495000	292.868,93	0,35 %
Wandelanleihen		US57164YAD94	MARRIOTT VACATION WORLDW VAC 0 01/15/26	USD	400.000	400.000			101,888000	384.428,62	0,45 %
Wandelanleihen		US596278AB74	MIDDLEBY CORP MIDD 1 09/01/25	USD	400.000	400.000			128,540000	484.987,97	0,57 %
Wandelanleihen		US60937PAD87	MONGODB INC MDB 0 1/4 01/15/26	USD	600.000	600.000			119,930000	678.753,01	0,80 %
Wandelanleihen		US63845RAB33	NATIONAL VISION HOLDINGS EYE 2 1/2 05/15/25	USD	200.000	200.000			134,760000	254.228,18	0,30 %
Wandelanleihen		US65341BAE65	NEXTERA ENERGY PARTNERS NEP 0 06/15/24	USD	400.000	400.000			92,370000	348.516,72	0,41 %
Wandelanleihen		US653656AB42	NICE LTD NICEIT 0 09/15/25	USD	400.000	400.000			93,970000	354.553,60	0,42 %
Wandelanleihen		US67011XAB91	NOVOCURE LTD NVCR 0 11/01/25	USD	300.000	300.000			91,580000	259.152,01	0,31 %
Wandelanleihen		US679295AD75	OKTA INC OKTA 0 1/8 09/01/25	USD	400.000	400.000			86,304000	325.629,39	0,38 %
Wandelanleihen		US682189AS48	ON SEMICONDUCTOR CORP ON 0 05/01/27	USD	300.000	300.000			155,490000	440.003,77	0,52 %
Wandelanleihen		US686688AA03	ORMAT TECHNOLOGIES INC ORA 2 1/2 07/15/27	USD	500.000	500.000			111,360000	525.208,70	0,62 %
Wandelanleihen		US697435AF27	PALO ALTO NETWORKS PANW 0 3/8 06/01/25	USD	500.000	500.000			190,800000	899.872,66	1,06 %
Wandelanleihen		US70509VAA89	PEBBLEBROOK HOTEL TRUST PEB 1 3/4 12/15/26	USD	200.000	200.000			86,472000	163.131,63	0,19 %
Wandelanleihen		US723787AP23	PIONEER NATURAL RESOURCE PXD 0 1/4 05/15/25	USD	300.000	500.000	200.000		205,800000	582.370,42	0,69 %
Wandelanleihen		US743312AB62	PROGRESS SOFTWARE CORP PRGS 1 04/15/26	USD	200.000	200.000			109,530000	206.631,14	0,24 %
Wandelanleihen		US750481AA14	RADIUS GBL INFRASTRUCTURE RAD 2 1/2 09/15/26	USD	200.000	200.000			91,921000	173.411,31	0,20 %
Wandelanleihen		US780153BB73	ROYAL CARIBBEAN CRUISES RCL 4 1/4 06/15/23	USD	200.000	200.000			108,220000	204.159,79	0,24 %
Wandelanleihen		US78573NAE22	SABRE GLBL INC SABHLD 4 04/15/25	USD	200.000	200.000			100,080000	188.803,47	0,22 %
Wandelanleihen		US81141RAF73	SEA LTD SEALTD 2 3/8 12/01/25	USD	400.000	400.000			103,860000	391.869,08	0,46 %
Wandelanleihen		US82452JAB52	SHIFT4 PAYMENTS INC FOUR 0 12/15/25	USD	300.000	300.000			100,193000	283.524,97	0,33 %
Wandelanleihen		US82509LAA52	SHOPIFY INC SHOPCN 0 1/8 11/01/25	USD	500.000	500.000			84,554000	398.783,19	0,47 %
Wandelanleihen		US826919AD45	SILICON LABORATORIES INC SLAB 0 5/8 06/15/25	USD	300.000	300.000			151,538000	428.820,45	0,51 %
Wandelanleihen		US83304AAF30	SNAP INC SNAP 0 05/01/27	USD	200.000	200.000			72,370000	136.527,85	0,16 %
Wandelanleihen		US83304AAB26	SNAP INC SNAP 0 3/4 08/01/26	USD	400.000	400.000			87,716000	330.956,94	0,39 %
Wandelanleihen		US83417MAD65	SOLAR EDGE TECHNOLOGIES SEDG 0 09/15/25	USD	200.000	200.000			131,130000	247.380,09	0,29 %
Wandelanleihen		US844741BG22	SOUTHWEST AIRLINES CO LUV 1 1/4 05/01/25	USD	500.000	500.000			113,300000	534.358,35	0,63 %
Wandelanleihen		US848637AD65	SPLUNK INC SPLK 1 1/8 09/15/25	USD	500.000	500.000			98,061000	462.486,44	0,55 %
Wandelanleihen		XS2211997155	STMICROELECTRONICS NV STM 0 08/04/25	USD	2.000.000	1.400.000	1.400.000		120,428000	2.271.904,92	2,68 %
Wandelanleihen		US131193AE46	TOPGOLF CALL BRAN CORP MODG 2 3/4 05/01/26	USD	200.000	200.000			146,980000	277.281,52	0,33 %
Wandelanleihen		US902252AB17	TYLER TECHNOLOGIES INC TYL 0 1/4 03/15/26	USD	600.000	600.000			93,320000	528.151,68	0,62 %
Wandelanleihen		US92343XAC48	VERINT SYSTEMS INC VRNT 0 1/4 04/15/26	USD	200.000	200.000			88,348000	166.670,75	0,20 %
Wandelanleihen		US958102AP07	WESTERN DIGITAL CORP WDC 1 1/2 02/01/24	USD	600.000	600.000			95,400000	539.923,60	0,64 %
Wandelanleihen		US977852AB88	WOLFSPEED INC WOLF 0 1/4 02/15/28	USD	500.000	500.000			86,768000	409.225,11	0,48 %
Wandelanleihen		US977852AC61	WOLFSPEED INC WOLF 1 7/8 12/01/29	USD	500.000	500.000			93,106000	439.117,11	0,52 %

Wertpapierart	OGAW/§ 166	ISIN	Wertpapierbezeichnung	Währung	Bestand Stk./Nom.	Käufe im Berichtszeitraum Stk./Nom.	Verkäufe	Pool-/ILB-Faktor	Kurs	Kurswert in EUR	Anteil am Fondsvermögen
Wandelanleihen		US48123VAD47	ZIFF DAVIS INC ZD 1 3/4 11/01/26	USD	300.000	300.000			99,547000	281.696,93	0,33 %
Wandelanleihen		US98980GAB86	ZSCALER INC. ZS 0 1/8 07/01/25	USD	300.000	300.000			111,436000	315.340,28	0,37 %
Summe der zum amtlichen Handel oder einem anderen geregelten Markt zugelassenen Wertpapiere sowie Investmentzertifikate										83.517.444,13	98,49 %
Summe Wertpapiervermögen										83.517.444,13	98,49 %
Devisentermingeschäfte			Forward / SOLD CHF / BOUGHT EUR / Raiffeisen Bank International AG	CHF	-2.200.000				0,991876	-10.691,09	-0,01 %
Devisentermingeschäfte			Forward / SOLD CHF / BOUGHT EUR / Raiffeisen Bank International AG	CHF	-600.000				0,991876	4.668,25	0,01 %
Devisentermingeschäfte			Forward / SOLD GBP / BOUGHT EUR / Raiffeisen Bank International AG	GBP	-2.250.000				0,881276	-18.389,07	-0,02 %
Devisentermingeschäfte			Forward / SOLD USD / BOUGHT EUR / Raiffeisen Bank International AG	USD	-41.000.000				1,060221	-896.393,45	-1,06 %
Summe Devisentermingeschäfte¹										-920.805,36	-1,08 %
Bankguthaben/-verbindlichkeiten				EUR						-372.947,02	-0,44 %
				CHF						18.092,20	0,02 %
				GBP						690.916,82	0,81 %
				SEK						449,75	0,00 %
				USD						698.770,24	0,82 %
Summe Bankguthaben/-verbindlichkeiten										1.035.281,99	1,22 %
Abgrenzungen											
Zinsenansprüche (aus Wertpapieren und Bankguthaben)										158.918,04	0,19 %
Cash Collateral Zinsen gegeben										831,66	0,00 %
Summe Abgrenzungen										159.749,70	0,19 %
Sonstige Verrechnungsposten											
Diverse Gebühren										-65.380,15	-0,08 %
Summe Sonstige Verrechnungsposten										-65.380,15	-0,08 %
Cash Collateral											
Forderungen aus gegebenen Sicherheiten										1.070.000,00	1,26 %
Summe Cash Collateral										1.070.000,00	1,26 %
Summe Fondsvermögen										84.796.290,31	100,00 %

ISIN	Ertragstyp		Währung	Errechneter Wert je Anteil	Umlaufende Anteile in Stück
AT0000A0RFT3	I	Ausschüttung	EUR	98,98	6.810,198
AT0000A08Y62	S	Ausschüttung	EUR	94,70	1.232,508
AT0000A1W442	SZ	Ausschüttung	EUR	84,43	10,000
AT0000A0RFU1	I	Thesaurierung	EUR	139,64	44.661,549
AT0000A09008	S	Thesaurierung	EUR	134,56	67.423,000

ISIN	Ertragstyp		Währung	Errechneter Wert je Anteil	Umlaufende Anteile in Stück
AT0000A1W434	SZ	Thesaurierung	EUR	87,06	10,000
AT0000A0RFV9	I	Vollthesaurierung Ausland	EUR	146,72	282.964,960
AT0000A09016	S	Vollthesaurierung Ausland	EUR	141,27	190.579,493
AT0000A21LL5	R	Vollthesaurierung Ausland	EUR	84,46	2.995,974

Devisenkurse

Vermögenswerte in fremder Währung wurden zu den Devisenkursen per 27.02.2023 in EUR umgerechnet

Währung		Kurs (1 EUR =)
Schweizer Franken	CHF	0,993500
Britische Pfund	GBP	0,881550
Schwedische Kronen	SEK	11,034500
Amerikanische Dollar	USD	1,060150

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		CH1105195684	DUFFRY ONE BV DUFNSW 0 3/4 03/30/26	CHF			2.000.000
Wandelanleihen		CH0536893594	ZUR ROSE FINANCE BV ROSESW 2 3/4 03/31/25	CHF			500.000
Wandelanleihen		FR0013521085	ACCOR SA ACFP 0.7 12/07/27	EUR			10.000
Wandelanleihen		DE000A2LQRW5	ADIDAS AG ADSGR 0.05 09/12/23	EUR			1.600.000
Wandelanleihen		BE6317643334	AKKA TECHNOLOGIES AKAPP 3 1/2 PERP	EUR			1.000.000
Wandelanleihen		FR0013284130	ARCHER OBLIGATIONS ARMISG 0 03/31/23	EUR		300.000	1.300.000
Wandelanleihen		XS2021212332	CELLNEX TELECOM SA CLNXSM 0 1/2 07/05/28	EUR		1.800.000	4.800.000
Wandelanleihen		XS1466161350	CITIGROUP GLOB MKT FND L C 0 1/2 08/04/23	EUR			1.100.000
Wandelanleihen		DE000A254Y84	DELIVERY HERO AG DEHEHO 0 1/4 01/23/24	EUR		500.000	1.500.000
Wandelanleihen		FR0013534518	ELECTRICITE DE FRANCE SA EDF 0 09/14/24	EUR		150.000	350.000
Wandelanleihen		FR0014003RF1	ENGIE SA ENGIFP 0 06/02/24	EUR			15.000
Wandelanleihen		XS1321004118	IBERDROLA INTL BV IBESM 0 11/11/22	EUR			1.300.000
Wandelanleihen		XS2343113101	INTL CONSOLIDATED AIRLIN IAGLN 1 1/8 05/18/28	EUR			900.000
Wandelanleihen		FR0013450483	KERING KERFP 0 09/30/22	EUR			10
Wandelanleihen		DE000A185XT1	KLOECKNER & CO FINL SERV KCOGR 2 09/08/23	EUR		500.000	1.200.000
Wandelanleihen		XS2388456456	MONDELEZ INTL HLDINGS NE MDLZ 0 09/20/24	EUR		1.000.000	1.000.000
Wandelanleihen		FR001400CMS2	NEOEN SAS NEOEN 2 7/8 09/14/27	EUR		200.000	200.000
Wandelanleihen		XS2161819722	NEXI SPA NEXIIM 1 3/4 04/24/27	EUR			1.800.000
Wandelanleihen		BE6327660591	SAGERPAR GBLBBB 0 04/01/26	EUR			2.500.000
Wandelanleihen		DE000A287RE9	SHOP APOTHEKE EUROPE NV SAEGR 0 01/21/28	EUR			1.000.000
Wandelanleihen		XS1583310807	SNAM SPA SRGIM 0 03/20/22	EUR			2.000.000
Wandelanleihen		FR001400DV38	UBISOFT ENTERTAINMENT SA UBIFP 2 3/8 11/15/28	EUR		400.000	400.000
Wandelanleihen		FR0013444148	VEOLIA ENVIRONNEMENT SA VIEFP 0 01/01/25	EUR		33.000	80.000
Wandelanleihen		DE000A3E4589	ZALANDO SE ZALGR 0.05 08/06/25	EUR			1.000.000
Wandelanleihen		XS1410519976	BP CAPITAL MARKETS PLC BPLN 1 04/28/23	GBP		500.000	2.000.000
Wandelanleihen		XS2190455811	OCADO GROUP PLC OCDOLN 0 3/4 01/18/27	GBP			1.800.000
Wandelanleihen		XS2262952679	SHAFTESBURY CAPITAL PLC CAPCLN 2 03/30/26	GBP			500.000
Wandelanleihen		US090043AC48	BILL.COM HOLDINGS INC BILL 0 04/01/27	USD		500.000	500.000
Wandelanleihen		DE000A123XP8	BRENNTAG FINANCE BV BNRGR 1 7/8 12/02/22	USD			1.250.000
Wandelanleihen		FR0013326204	CARREFOUR SA CAFF 0 03/27/24	USD			3.000.000
Wandelanleihen		US22266LAC00	COUPA SOFTWARE INC COUP 0 1/8 06/15/25	USD		500.000	500.000
Wandelanleihen		US22410JAA43	CRACKER BARREL OLD COUNT CBRL 0 5/8 06/15/26	USD		300.000	300.000
Wandelanleihen		US45784PAK75	INSULET CORPORATION PODD 0 3/8 09/01/26	USD		300.000	300.000

Wertpapierart	OGAW/§ 166	ISIN	Wertpapierbezeichnung	Währung		Käufe Zugänge	Verkäufe Abgänge
Wandellanleihen		US472145AF83	JAZZ INVESTMENTS I LTD JAZZ 2 06/15/26	USD		400.000	400.000
Wandellanleihen		US477143AN19	JETBLUE AIRWAYS CORP JBLU 0 1/2 04/01/26	USD		300.000	300.000
Wandellanleihen		US682189AR64	ON SEMICONDUCTOR CORP ON 0 05/01/27	USD		300.000	300.000
Wandellanleihen		XS2211997239	STMICROELECTRONICS NV STM 0 08/04/27	USD			2.400.000
Wandellanleihen		XS1327914062	TOTALENERGIES SE TTEFP 0 1/2 12/02/22	USD			3.800.000
Wandellanleihen		US977852AA06	WOLFSPEED INC WOLF 0 1/4 02/15/28	USD		500.000	500.000
Wandellanleihen		US98936JAD37	ZENDESK INC ZEN 0 5/8 06/15/25	USD		300.000	300.000
Wandellanleihen		US98986TAD00	ZYNGA INC ZNGA 0 12/15/26	USD		400.000	400.000

1 Kursgewinne und -verluste zum Stichtag.

Angaben zu Wertpapierleihegeschäften und Pensionsgeschäften

Im Berichtszeitraum wurden keine Wertpapierleihegeschäfte für den Fonds durchgeführt. Dementsprechend sind die in § 8 Wertpapierleih- und Pensionsgeschäfteverordnung sowie Art. 13 VO (EU) 2015/2365 vorgesehenen näheren Angaben zu Wertpapierleihegeschäften nicht erforderlich.

Im Berichtszeitraum wurden keine Pensionsgeschäfte für den Fonds durchgeführt. Dementsprechend sind die in § 8 Wertpapierleih- und Pensionsgeschäfteverordnung sowie Art. 13 VO (EU) 2015/2365 vorgesehenen näheren Angaben zu Pensionsgeschäften nicht erforderlich.

Zusätzliche Angaben zu Sicherheiten bei OTC-Derivaten

Entsprechend den Anforderungen der Verordnung (EU) Nr. 648/2012 des Europäischen Parlaments und des Rates über OTC-Derivate, zentrale Gegenparteien und Transaktionsregister („EMIR“) werden OTC-Derivate mit Ausnahme eines Mindesttransferbetrages („Minimum Transfer Amount“) besichert, wodurch das Ausfallrisiko der Gegenpartei des OTC-Derivates reduziert wird. Als Sicherheiten wurden in der Berichtsperiode ausschließlich Sichteinlagen eingesetzt, die auf einem bei einer von der Gegenpartei unabhängigen Kreditinstitut geführten Konto eingezahlt werden. Zuschläge (sogenannter „Haircut“) werden dabei nicht berücksichtigt. Die als Sicherheit erhaltenen Sichteinlagen werden nicht für den Kauf weiterer Vermögenswerte für das Fondsvermögen eingesetzt bzw. auch sonst nicht wiederverwendet.

Am Stichtag 28. Februar 2023 waren ausschließlich OTC-Derivate (Devisentermingeschäfte) mit der Raiffeisen Bank International AG als Gegenpartei offen. Zur Besicherung dieser offenen Positionen war zum genannten Stichtag von der Verwaltungsgesellschaft ein Betrag in der Höhe von 1.070.000,00 EUR aus dem Fondsvermögen bei der Raiffeisen Bank International AG erlegt.

Total Return Swaps oder vergleichbare derivative Instrumente

Ein Total Return Swap (Gesamtrendite-Swap) ist ein Kreditderivat, bei dem die Erträge und Wertschwankungen des zu Grunde liegenden Finanzinstruments (Basiswert oder Referenzaktivum) gegen fest vereinbarte Zinszahlungen getauscht werden.

Total Return Swaps oder vergleichbare derivative Instrumente wurden im Berichtszeitraum nicht eingesetzt.

Berechnungsmethode des Gesamtrisikos

Berechnungsmethode des Gesamtrisikos

Vereinfachter Ansatz

An Mitarbeiter der Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H. gezahlte Vergütungen in EUR (Geschäftsjahr 2021 der Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H.)

Anzahl der Mitarbeiter gesamt	266
Anzahl der Risikoträger	85
fixe Vergütungen	25.112.638,19
variable Vergütungen (Boni)	3.210.149,24
Summe Vergütungen für Mitarbeiter	28.322.787,43
davon Vergütungen für Geschäftsführer	1.536.933,79
davon Vergütungen für Führungskräfte (Risikoträger)	2.400.247,91
davon Vergütungen für sonstige Risikoträger	10.146.711,92
davon Vergütungen für Mitarbeiter mit Kontrollfunktionen	132.831,51
davon Vergütungen für Mitarbeiter, die sich aufgrund ihrer Gesamtvergütung in derselben Einkommensstufe befinden wie Geschäftsführer und Risikoträger	0,00
Summe Vergütungen für Risikoträger	14.216.725,13

- Den verbindlichen Rahmen für die Umsetzung der in den §§ 17 a bis c InvFG bzw. § 11 AIFMG und Anlage 2 zu § 11 AIFMG enthaltenen Vorgaben für die Vergütungspolitik und -praxis bilden die seitens Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H. erlassenen Vergütungsrichtlinien („Vergütungsrichtlinien“). Auf Basis der Vergütungsrichtlinien werden die fixen und variablen Vergütungsbestandteile festgelegt.
Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H. verfügt – basierend auf den Unternehmenswerten und auf klaren, gemeinsamen Rahmenbedingungen – über ein systematisches, strukturiertes, differenzierendes und incentivierendes Entgeltssystem. Das Entgelt der Mitarbeiter setzt sich aus fixen Gehaltsbestandteilen sowie bei manchen Positionen zusätzlich auch aus variablen Gehaltsbestandteilen zusammen. Die Vergütung, insbesondere auch der variable Gehaltsbestandteil (sofern anwendbar), orientiert sich an einer objektiven Organisationsstruktur („Job-Grades“).
Die Entgeltleistungen werden auf Basis laufend durchgeführter Marktvergleiche und abhängig von der lokalen Vergütungspraxis festgelegt. Ziel ist es, die Mitarbeiter nachhaltig im Unternehmen zu halten und gleichzeitig deren Leistung und Entwicklung im Rahmen einer Führungs- oder Fachkarriere zu fördern.
In der Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H. ist das Grundgehalt (Fixvergütung) eine nicht im Ermessen stehende Vergütung, die nicht nach Maßgabe der Leistung des Unternehmens (operatives Ergebnis) oder des Einzelnen (individuelle Zielerreichung) variiert. Es spiegelt in erster Linie die einschlägige Berufserfahrung und die organisatorische Verantwortung wider, wie sie in der Aufgabenbeschreibung des Angestellten als Teil der Anstellungsbedingungen dargelegt ist. Das fixe Gehalt wird auf Basis des Marktwerts, der individuellen Qualifikation und der Position in der Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H. bestimmt. Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H. verwendet alle üblichen Instrumente des Vergütungs-Managements (z. B. Vergütungsstudien im In- und Ausland, Salary Bands, Positionsggrading).
Das variable Gehalt basiert auf der Erreichung von Unternehmens- und Leistungszielen, die im Rahmen eines Performance Management Prozesses festgelegt und überprüft werden. Die Ziele der Mitarbeiter leiten sich aus den strategischen Unternehmenszielen, den Zielen ihrer Organisationseinheit bzw. Abteilung sowie aus ihrer Funktion ab. Die Zielvereinbarungen sowie die Feststellung der Zielerreichungen (= Leistung) des Mitarbeiters werden im Rahmen jährlich stattfindender Mitarbeitergespräche ermittelt („MbO-System“).

Die Zielstruktur in der Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H. unterscheidet einerseits zwischen qualitativen Zielen – dazu zählen individuelle Ziele oder Bereichs- und Abteilungsziele – und andererseits quantitativen Zielen, z. B. Performance- und Ertragszielen, sowie quantifizierbaren Projektzielen. Jede Führungskraft hat zudem Führungsziele. In den Kernbereichen – Vertrieb und Fondsmanagement – gibt es zusätzlich quantitative ein- bzw. mehrjährige Ziele.

- Seit der Leistungsperiode 2015 wird ein Teil der variablen Vergütung für die Risikoträger – entsprechend der regulatorischen Vorgaben – in Form von Anteilen an einem von der Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H. verwalteten Investmentfonds ausbezahlt. Darüber hinaus werden, wie gesetzlich vorgesehen, Teile der variablen Vergütung von Risikoträgern auf mehrere Jahre verteilt rückgestellt und ausbezahlt.
- Der Aufsichtsrat der Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H. beschließt die vom Vergütungsausschuss festgelegten allgemeinen Grundsätze der Vergütungspolitik, überprüft diese zumindest einmal jährlich und ist für ihre Umsetzung und für die Überwachung in diesem Bereich verantwortlich. Der Aufsichtsrat ist dieser Pflicht zuletzt am 28.11.2022 nachgekommen. Änderungsbedarf bzw. Unregelmäßigkeiten hinsichtlich der Vergütungspolitik der Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H. wurden nicht festgestellt.
- Darüber hinaus wird mindestens einmal jährlich im Rahmen einer zentralen und unabhängigen internen Überprüfung festgestellt, ob die Vergütungspolitik gemäß den geltenden Vergütungsvorschriften und -verfahren umgesetzt wurde. Die Interne Revision der Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H. hat ihren aktuellsten Bericht am 09.08.2022 veröffentlicht. Aus diesem Bericht ergeben sich keine materiellen Feststellungen hinsichtlich der Vergütungspolitik der Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H.
- Es gab keine wesentlichen Änderungen der Vergütungspolitik der Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H. in der Berichtsperiode.

Vergütungsgrundsätze der Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H.

- Die Vergütungsgrundsätze der Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H. unterstützen die Geschäftsstrategie und die langfristigen Ziele, Interessen und Werte des Unternehmens bzw. der von Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H. verwalteten Investmentfonds.
- Die Vergütungsgrundsätze der Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H. beziehen Maßnahmen zur Vermeidung von Interessenskonflikten mit ein.
- Die Vergütungsgrundsätze und -politiken der Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H. stehen im Einklang mit soliden und wirkungsvollen Risikoübernahmepraktiken und fördern diese und vermeiden Anreize für eine nicht angemessene Risikofreudigkeit, die das tolerierte Risiko der Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H. bzw. der von ihr verwalteten Investmentfonds übersteigt.
- Der Gesamtbetrag der variablen Vergütung schränkt die Fähigkeit der Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H., ihre Kapitalbasis zu stärken, nicht ein.
- Die variable Vergütung wird nicht mittels Instrumenten oder Methoden bezahlt, die die Umgehung der gesetzlichen Anforderungen erleichtern.
- Mitarbeiter, die in Kontrollfunktionen beschäftigt sind, werden unabhängig von der Geschäftseinheit, die sie überwachen, entlohnt, haben eine angemessene Autorität und ihre Vergütung wird auf der Grundlage des Erreichens ihrer organisatorischen Zielvorgaben in Verbindung mit ihren Funktionen, ungeachtet der Ergebnisse der Geschäftstätigkeiten, die sie überwachen, festgelegt.

- Eine garantierte variable Vergütung steht nicht im Einklang mit einem soliden Risikomanagement oder dem „pay-for-performance“-Grundsatz („Entlohnung für Leistung“) und soll nicht Teil zukünftiger Vergütungspläne sein; eine garantierte variable Vergütung ist die Ausnahme, sie erfolgt nur im Zusammenhang mit Neueinstellungen und nur dort, wo die Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H. eine solide und starke Kapitalgrundlage hat und ist auf das erste Beschäftigungsjahr beschränkt.
- Alle Zahlungen bezüglich der vorzeitigen Beendigung eines Vertrages müssen die im Laufe der Zeit erzielte Leistung widerspiegeln und belohnen keine Misserfolge oder Fehlverhalten.

An Mitarbeiter des beauftragten Managers gezahlte Vergütungen in EUR

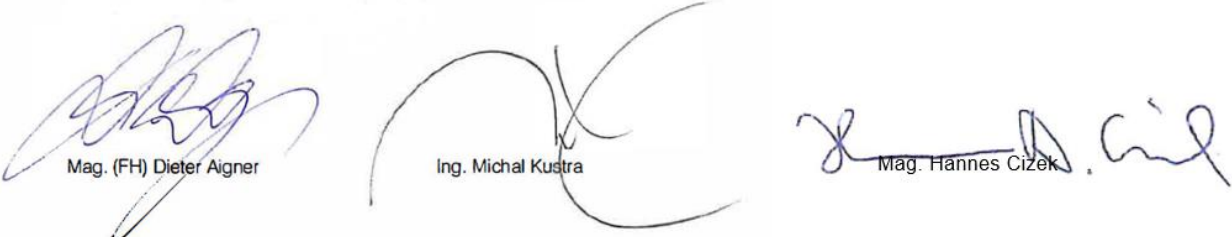
Der beauftragte Manager CONVERTINVEST Financial Services GmbH hat für das Geschäftsjahr 2022 folgende Informationen zu an seine Mitarbeiter gezahlten Vergütungen in EUR veröffentlicht:

Anzahl der Mitarbeiter gesamt	11
fixe Vergütungen	830.625,60
variable Vergütungen (Boni)	6.694,41
direkt aus dem Fonds gezahlte Vergütungen	0,00
Summe Vergütungen für Mitarbeiter	837.320,01

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

Wien, am 21. Juni 2023

Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H.



Mag. (FH) Dieter Aigner Ing. Michal Kustra Mag. Hannes Cizek

Bestätigungsvermerk

Bericht zum Rechenschaftsbericht

Prüfungsurteil

Wir haben den Rechenschaftsbericht der Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H., Wien, über den von ihr verwalteten CONVERTINVEST All-Cap Convertibles Fund, bestehend aus der Vermögensaufstellung zum 28. Februar 2023, der Ertragsrechnung für das an diesem Stichtag endende Rechnungsjahr und den sonstigen in Anlage I Schema B Investmentfondsgesetz 2011 (InvFG 2011) vorgesehenen Angaben, geprüft.

Nach unserer Beurteilung entspricht der Rechenschaftsbericht den gesetzlichen Vorschriften und vermittelt ein möglichst getreues Bild der Vermögens- und Finanzlage zum 28. Februar 2023 sowie der Ertragslage des Fonds für das an diesem Stichtag endende Rechnungsjahr in Übereinstimmung mit den österreichischen unternehmensrechtlichen Vorschriften und den Bestimmungen des InvFG 2011.

Grundlage für das Prüfungsurteil

Wir haben unsere Abschlussprüfung gemäß § 49 Abs. 5 InvFG 2011 in Übereinstimmung mit den österreichischen Grundsätzen ordnungsmäßiger Abschlussprüfung durchgeführt. Diese Grundsätze erfordern die Anwendung der International Standards on Auditing (ISA). Unsere Verantwortlichkeiten nach diesen Vorschriften und Standards sind im Abschnitt "Verantwortlichkeiten des Abschlussprüfers für die Prüfung des Rechenschaftsberichts" unseres Bestätigungsvermerks weitergehend beschrieben. Wir sind von der Gesellschaft unabhängig in Übereinstimmung mit den österreichischen unternehmensrechtlichen und berufsrechtlichen Vorschriften und wir haben unsere sonstigen beruflichen Pflichten in Übereinstimmung mit diesen Anforderungen erfüllt. Wir sind der Auffassung, dass die von uns bis zum Datum des Bestätigungsvermerks erlangten Prüfungsnachweise ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zu diesem Datum zu dienen.

Sonstige Informationen

Die gesetzlichen Vertreter sind für die sonstigen Informationen verantwortlich. Die sonstigen Informationen umfassen alle Informationen im Rechenschaftsbericht, ausgenommen die Vermögensaufstellung, die Ertragsrechnung, die sonstigen in Anlage I Schema B InvFG 2011 vorgesehenen Angaben und den Bestätigungsvermerk.

Unser Prüfungsurteil zum Rechenschaftsbericht erstreckt sich nicht auf diese sonstigen Informationen und wir geben dazu keine Art der Zusicherung.

Im Zusammenhang mit unserer Prüfung des Rechenschaftsberichts haben wir die Verantwortlichkeit, diese sonstigen Informationen zu lesen und dabei zu würdigen, ob die sonstigen Informationen wesentliche Unstimmigkeiten zum Rechenschaftsbericht oder zu unseren bei der Abschlussprüfung erlangten Kenntnissen aufweisen oder anderweitig falsch dargestellt erscheinen.

Falls wir auf der Grundlage der von uns zu den vor dem Datum des Bestätigungsvermerks des Abschlussprüfers erlangten sonstigen Informationen durchgeführten Arbeiten den Schluss ziehen, dass eine wesentliche falsche Darstellung dieser sonstigen Informationen vorliegt, sind wir verpflichtet, über diese Tatsache zu berichten. Wir haben in diesem Zusammenhang nichts zu berichten.

Verantwortlichkeiten der gesetzlichen Vertreter und des Aufsichtsrats für den Rechenschaftsbericht

Die gesetzlichen Vertreter sind verantwortlich für die Aufstellung des Rechenschaftsberichts und dafür, dass dieser in Übereinstimmung mit den österreichischen unternehmensrechtlichen Vorschriften und den Bestimmungen des InvFG 2011 ein möglichst getreues Bild der Vermögens-, Finanz- und Ertragslage des Fonds vermittelt. Ferner sind die gesetzlichen Vertreter verantwortlich für die internen Kontrollen, die sie als notwendig erachten, um die Aufstellung eines Rechenschaftsberichts zu ermöglichen, der frei von wesentlichen falschen Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern ist.

Der Aufsichtsrat ist verantwortlich für die Überwachung des Rechnungslegungsprozesses der Gesellschaft betreffend den von ihr verwalteten Fonds.

Verantwortlichkeiten des Abschlussprüfers für die Prüfung des Rechenschaftsberichts

Unsere Ziele sind, hinreichende Sicherheit darüber zu erlangen, ob der Rechenschaftsbericht als Ganzes frei von wesentlichen falschen Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern ist und einen Bestätigungsvermerk zu erteilen, der unser Prüfungsurteil beinhaltet. Hinreichende Sicherheit ist ein hohes Maß an Sicherheit, aber keine Garantie dafür, dass eine in Übereinstimmung mit den österreichischen Grundsätzen ordnungsmäßiger Abschlussprüfung, die die Anwendung der ISA erfordern, durchgeführte Abschlussprüfung eine wesentliche falsche Darstellung, falls eine solche vorliegt, stets aufdeckt. Falsche Darstellungen können aus dolosen Handlungen oder Irrtümern resultieren und werden als wesentlich angesehen, wenn von ihnen einzeln oder insgesamt vernünftigerweise erwartet werden könnte, dass sie die auf der Grundlage dieses Rechenschaftsberichts getroffenen wirtschaftlichen Entscheidungen von Nutzern beeinflussen.

Als Teil einer Abschlussprüfung in Übereinstimmung mit den österreichischen Grundsätzen ordnungsmäßiger Abschlussprüfung, die die Anwendung der ISA erfordern, üben wir während der gesamten Abschlussprüfung pflichtgemäßes Ermessen aus und bewahren eine kritische Grundhaltung.

Darüber hinaus gilt:

- Wir identifizieren und beurteilen die Risiken wesentlicher falscher Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern im Rechenschaftsbericht, planen Prüfungshandlungen als Reaktion auf diese Risiken, führen sie durch und erlangen Prüfungsnachweise, die ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen. Das Risiko, dass aus dolosen Handlungen resultierende wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, ist höher als ein aus Irrtümern resultierendes, da dolose Handlungen kollusives Zusammenwirken, Fälschungen, beabsichtigte Unvollständigkeiten, irreführende Darstellungen oder das Außerkraftsetzen interner Kontrollen beinhalten können.
- Wir gewinnen ein Verständnis von dem für die Abschlussprüfung relevanten internen Kontrollsystem um Prüfungshandlungen zu planen, die unter den gegebenen Umständen angemessen sind, jedoch nicht mit dem Ziel, ein Prüfungsurteil zur Wirksamkeit des internen Kontrollsystems der Gesellschaft abzugeben.
- Wir beurteilen die Angemessenheit der von den gesetzlichen Vertretern angewandten Rechnungslegungsmethoden sowie die Vertretbarkeit der von den gesetzlichen Vertretern dargestellten geschätzten Werte in der Rechnungslegung und damit zusammenhängende Angaben.
- Wir beurteilen die Gesamtdarstellung, den Aufbau und den Inhalt des Rechenschaftsberichts einschließlich der Angaben sowie ob der Rechenschaftsbericht die zugrunde liegenden Geschäftsvorfälle und Ereignisse in einer Weise wiedergibt, dass ein möglichst getreues Bild erreicht wird.

Wir tauschen uns mit dem Aufsichtsrat unter anderem über den geplanten Umfang und die geplante zeitliche Einteilung der Abschlussprüfung sowie über bedeutsame Prüfungsfeststellungen, einschließlich etwaiger bedeutsamer Mängel im internen Kontrollsystem, die wir während unserer Abschlussprüfung erkennen, aus.

Auftragsverantwortlicher Wirtschaftsprüfer

Der für die Abschlussprüfung auftragsverantwortliche Wirtschaftsprüfer ist Herr Mag. Wilhelm Kovsca.

Wien, 22. Juni 2023

KPMG Austria GmbH
Wirtschaftsprüfungs- und Steuerberatungsgesellschaft

Mag. Wilhelm Kovsca
Wirtschaftsprüfer

Steuerliche Behandlung

Mit Inkrafttreten des neuen Meldeschemas (ab 06.06.2016) wird die steuerliche Behandlung von der Österreichischen Kontrollbank (OeKB) erstellt und auf my.oekb.at veröffentlicht. Die Steuerdateien stehen für sämtliche Fonds zum Download zur Verfügung. Zusätzlich sind die Steuerdateien auch auf unserer Homepage www.rcm.at erhältlich. Hinsichtlich Detailangaben zu den anrechenbaren bzw. rückerstattbaren ausländischen Steuern verweisen wir auf die Homepage my.oekb.at.

Fondsbestimmungen

Fondsbestimmungen gemäß InvFG 2011

Die Fondsbestimmungen für den Investmentfonds CONVERTINVEST All-Cap Convertibles Fund, Miteigentumsfonds gemäß Investmentfondsgesetz 2011 idgF (InvFG), wurden von der Finanzmarktaufsicht (FMA) genehmigt.

Der Investmentfonds ist ein Organismus zur gemeinsamen Veranlagung in Wertpapieren (OGAW) und wird von der Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H. (nachstehend „Verwaltungsgesellschaft“ genannt) mit Sitz in Wien verwaltet.

Artikel 1 Miteigentumsanteile

Die Miteigentumsanteile werden durch Anteilscheine (Zertifikate) mit Wertpapiercharakter verkörpert, die auf Inhaber lauten.

Die Anteilscheine werden in Sammelurkunden je Anteilsgattung dargestellt. Es werden keine effektiven Stücke ausgegeben.

Artikel 2 Depotbank (Verwahrstelle)

Die für den Investmentfonds bestellte Depotbank (Verwahrstelle) ist die Raiffeisen Bank International AG, Wien.

Zahlstellen für Anteilscheine sind die Depotbank (Verwahrstelle), die Raiffeisen Landesbanken und die Kathrein Privatbank Aktiengesellschaft, Wien oder sonstige im Prospekt genannte Zahlstellen.

Artikel 3 Veranlagungsinstrumente und -grundsätze

Für den Investmentfonds dürfen nachstehende Vermögenswerte nach Maßgabe des InvFG ausgewählt werden.

Der Investmentfonds investiert zumindest 51 % des Fondsvermögens in Form von direkt erworbenen Einzeltiteln, somit nicht indirekt über Investmentfonds oder über Derivate, in Wandelanleihen (hiermit mit umfasst: Wandelanleihen mit einer Restlaufzeit bis zu 397 Tagen) von Emittenten mit unterschiedlicher Börsenkapitalisierung, die ihren Sitz oder Tätigkeitsschwerpunkt in Europa haben, sowie in Anleihen mit Wandelbarkeit in europäische Aktien.

Das Rating von mindestens 51 % der direkt im Fondsvermögen befindlichen Schuldverschreibungen beträgt mindestens Investmentgrade (Standard & Poor's BBB-, Moody's Baa3, Fitch BBB- oder vergleichbare Ratings von anderen Ratinganbietern/Ratingeinschätzungen). Die Feststellung des Ratings erfolgt auf Basis von Emissionsratings von Standard & Poor, Moody's, Fitch, vergleichbaren Ratings von anderen Ratinganbietern sowie von Ratingeinschätzungen der Raiffeisen RESEARCH GmbH. Liegt kein Emissionsrating einer der genannten Ratinganbieter vor, darf das Emittentenrating herangezogen werden.

Geschäfte mit derivativen Instrumenten können auf Basiswerte aus dem Anlageuniversum sowie auf Finanzindizes, Zinssätze, Wechselkurse und Währungen getätigt werden.

Im Zuge der Veranlagung werden ESG-Kriterien (Environmental, Social, Governance) berücksichtigt.

Im Zuge der Einzeltitelveranlagungen ist die Veranlagung in Emittenten, deren Umsatz zu einem substantiellen Teil aus der Produktion bzw. Förderung sowie Aufbereitung bzw. Verwendung oder sonstiger Dienstleistungen im Bereich Kohle generiert wird, sowie in Unternehmen, die maßgebliche Komponenten im Bereich „geächtete“ Waffen (z.B. Streumunition, chemische Waffen, Landminen) herstellen, ausgeschlossen. Darüber hinaus werden Unternehmen ausgeschlossen, deren Unternehmensführung ein gewisses Qualitätsniveau nicht erfüllt. Derivative Instrumente, die Nahrungsmittelspekulation ermöglichen oder unterstützen können, werden ebenfalls nicht erworben. Nähere Informationen zu den Negativkriterien sind im Prospekt (Abschnitt II, Punkt 13.1) enthalten.

Mit dem Investmentfonds werden ökologische und soziale Merkmale beworben (Artikel 8 Verordnung (EU) 2019/2088 / Offenlegungsverordnung).

Die nachfolgenden Veranlagungsinstrumente werden unter Einhaltung des oben beschriebenen Veranlagungsschwerpunkts für das Fondsvermögen erworben.

Gegebenenfalls können Anteile an Investmentfonds erworben werden, deren Anlagerestriktionen hinsichtlich des obig beschriebenen Veranlagungsschwerpunkts und der unten zu den Veranlagungsinstrumenten angeführten Beschränkungen abweichen. Die jederzeitige Einhaltung des obig beschriebenen Veranlagungsschwerpunkts bleibt hiervon unberührt.

Wertpapiere

Wertpapiere (einschließlich Wertpapiere mit eingebetteten derivativen Instrumenten) dürfen im gesetzlich zulässigen Umfang erworben werden.

Geldmarktinstrumente

Geldmarktinstrumente dürfen bis zu 49 % des Fondsvermögens erworben werden.

Wertpapiere und Geldmarktinstrumente

Der Erwerb nicht voll eingezahlter Wertpapiere oder Geldmarktinstrumente und von Bezugsrechten auf solche Instrumente oder von nicht voll eingezahlten anderen Finanzinstrumenten ist zulässig.

Wertpapiere und Geldmarktinstrumente dürfen erworben werden, wenn sie den Kriterien betreffend die Notiz oder den Handel an einem geregelten Markt oder einer Wertpapierbörse gemäß InvFG entsprechen.

Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die die im vorstehenden Absatz genannten Kriterien nicht erfüllen, dürfen insgesamt bis zu 10 % des Fondsvermögens erworben werden.

Anteile an Investmentfonds

Anteile an Investmentfonds (OGAW, OGA) dürfen jeweils bis zu 10 % des Fondsvermögens und insgesamt bis zu 10 % des Fondsvermögens erworben werden, sofern diese (OGAW bzw. OGA) ihrerseits jeweils zu nicht mehr als 10 % des Fondsvermögens in Anteile anderer Investmentfonds investieren.

Derivative Instrumente

Derivative Instrumente dürfen als Teil der Anlagestrategie bis zu 49 % des Fondsvermögens (Berechnung nach Marktpreisen) und zur Absicherung eingesetzt werden.

Risiko-Messmethode des Investmentfonds

Der Investmentfonds wendet folgende Risikomessmethode an:

Commitment Ansatz

Der Commitment Wert wird gemäß dem 3. Hauptstück der 4. Derivate-Risikoberechnungs- und MeldeV idgF ermittelt.

Das Gesamtrisiko derivativer Instrumente, die nicht der Absicherung dienen, darf 100 % des Gesamtnettowerts des Fondsvermögens nicht überschreiten.

Sichteinlagen oder kündbare Einlagen

Sichteinlagen und kündbare Einlagen mit einer Laufzeit von höchstens 12 Monaten dürfen bis zu 49 % des Fondsvermögens gehalten werden. Es ist kein Mindestbankguthaben zu halten.

Im Rahmen von Umschichtungen des Fondsportfolios und/oder der begründeten Annahme drohender Verluste bei Wertpapieren kann der Investmentfonds den Anteil an Wertpapieren unterschreiten und einen höheren Anteil an Sichteinlagen oder kündbaren Einlagen mit einer Laufzeit von höchstens 12 Monaten aufweisen.

Vorübergehend aufgenommene Kredite

Die Verwaltungsgesellschaft darf für Rechnung des Investmentfonds vorübergehend Kredite bis zur Höhe von 10 % des Fondsvermögens aufnehmen.

Pensionsgeschäfte

Pensionsgeschäfte dürfen bis zu 100 % des Fondsvermögens eingesetzt werden.

Wertpapierleihe

Wertpapierleihegeschäfte dürfen bis zu 30 % des Fondsvermögens eingesetzt werden.

Der Erwerb von Veranlagungsinstrumenten ist nur einheitlich für den ganzen Investmentfonds und nicht für eine einzelne Anteilsgattung oder eine Gruppe von Anteilsgattungen zulässig.

Dies gilt jedoch nicht für Währungssicherungsgeschäfte. Diese können auch ausschließlich zugunsten einer einzigen Anteilsgattung abgeschlossen werden. Ausgaben und Einnahmen aufgrund eines Währungssicherungsgeschäfts werden ausschließlich der betreffenden Anteilsgattung zugeordnet.

Artikel 4 Modalitäten der Ausgabe und Rücknahme

Die Berechnung des Anteilswertes erfolgt in EUR oder in der Währung der jeweiligen Anteilsgattung.

Der Wert der Anteile wird an jedem österreichischen Bankarbeitstag ermittelt.

Ausgabe und Ausgabeaufschlag

Die Ausgabe erfolgt zu jedem österreichischen Bankarbeitstag.

Der Ausgabepreis ergibt sich aus dem Anteilswert zuzüglich eines Aufschlages pro Anteil in Höhe von bis zu 3,50 % zur Deckung der Ausgabekosten der Verwaltungsgesellschaft.

Die Ausgabe der Anteile ist grundsätzlich nicht beschränkt, die Verwaltungsgesellschaft behält sich jedoch vor, die Ausgabe von Anteilscheinen vorübergehend oder vollständig einzustellen.

Es liegt im Ermessen der Verwaltungsgesellschaft, eine Staffelung des Ausgabeaufschlags vorzunehmen.

Rücknahme und Rücknahmeabschlag

Die Rücknahme erfolgt zu jedem österreichischen Bankarbeitstag.

Der Rücknahmepreis ergibt sich aus dem Anteilswert. Es fällt kein Rücknahmeabschlag an.

Auf Verlangen eines Anteilinhabers ist diesem sein Anteil an dem Investmentfonds zum jeweiligen Rücknahmepreis gegen Rückgabe des Anteilscheines ausbezahlt.

Artikel 5 Rechnungsjahr

Das Rechnungsjahr des Investmentfonds ist die Zeit vom 1. März bis zum 28./29. Februar.

Artikel 6 Anteilsgattungen und Ertragnisverwendung

Für den Investmentfonds können Ausschüttungsanteilscheine, Thesaurierungsanteilscheine mit KEST-Auszahlung und Thesaurierungsanteilscheine ohne KEST-Auszahlung ausgegeben werden.

Für diesen Investmentfonds können verschiedene Gattungen von Anteilscheinen ausgegeben werden. Die Bildung der Anteilsgattungen sowie die Ausgabe von Anteilen einer Anteilsgattung liegen im Ermessen der Verwaltungsgesellschaft.

Ertragnisverwendung bei Ausschüttungsanteilscheinen (Ausschütter)

Die während des Rechnungsjahres vereinnahmten Erträge (Zinsen und Dividenden) können nach Deckung der Kosten nach dem Rechnungsjahr 01.03.2022 – 28.02.2023

Ermessen der Verwaltungsgesellschaft ausgeschüttet werden. Eine Ausschüttung kann unter Berücksichtigung der Interessen der Anteilhaber unterbleiben. Ebenso steht die Ausschüttung von Erträgen aus der Veräußerung von Vermögenswerten des Investmentfonds einschließlich von Bezugsrechten im Ermessen der Verwaltungsgesellschaft. Eine Ausschüttung aus der Fondssubstanz sowie Zwischenausschüttungen sind zulässig.

Das Fondsvermögen darf durch Ausschüttungen in keinem Fall das im Gesetz vorgesehene Mindestvolumen für eine Kündigung unterschreiten.

Die Beträge sind an die Inhaber von Ausschüttungsanteilscheinen ab 31. Mai des folgenden Rechnungsjahres auszuschütten, der Rest wird auf neue Rechnung vorgetragen.

Jedenfalls ist ab 31. Mai der gemäß InvFG ermittelte Betrag auszuführen, der zutreffendenfalls zur Deckung einer auf den ausschüttungsgleichen Ertrag des Anteilscheines entfallenden Kapitalertragsteuerabfuhrpflicht zu verwenden ist, es sei denn, die Verwaltungsgesellschaft stellt durch Erbringung entsprechender Nachweise von den depotführenden Stellen sicher, dass die Anteilscheine im Auszahlungszeitpunkt nur von Anteilhabern gehalten werden können, die entweder nicht der inländischen Einkommen- oder Körperschaftsteuer unterliegen oder bei denen die Voraussetzungen für eine Befreiung gemäß § 94 des Einkommensteuergesetzes bzw. für eine Befreiung von der Kapitalertragsteuer vorliegen.

Ertragnisverwendung bei Thesaurierungsanteilscheinen mit KEST-Auszahlung (Thesaurierer)

Die während des Rechnungsjahres vereinnahmten Erträge nach Deckung der Kosten werden nicht ausgeschüttet. Es ist bei Thesaurierungsanteilscheinen ab 31. Mai der gemäß InvFG ermittelte Betrag auszuführen, der zutreffendenfalls zur Deckung einer auf den ausschüttungsgleichen Ertrag des Anteilscheines entfallenden Kapitalertragsteuerabfuhrpflicht zu verwenden ist, es sei denn, die Verwaltungsgesellschaft stellt durch Erbringung entsprechender Nachweise von den depotführenden Stellen sicher, dass die Anteilscheine im Auszahlungszeitpunkt nur von Anteilhabern gehalten werden können, die entweder nicht der inländischen Einkommen- oder Körperschaftsteuer unterliegen oder bei denen die Voraussetzungen für eine Befreiung gemäß § 94 des Einkommensteuergesetzes bzw. für eine Befreiung von der Kapitalertragsteuer vorliegen.

Ertragnisverwendung bei Thesaurierungsanteilscheinen ohne KEST-Auszahlung (Vollthesaurierer)

Die während des Rechnungsjahres vereinnahmten Erträge nach Deckung der Kosten werden nicht ausgeschüttet. Es wird keine Auszahlung gemäß InvFG vorgenommen. Der für das Unterbleiben der KEST-Auszahlung auf den Jahresertrag gemäß InvFG maßgebliche Zeitpunkt ist jeweils der 31. Mai des folgenden Rechnungsjahres.

Die Verwaltungsgesellschaft stellt durch Erbringung entsprechender Nachweise von den depotführenden Stellen sicher, dass die Anteilscheine im Auszahlungszeitpunkt nur von Anteilhabern gehalten werden können, die entweder nicht der inländischen Einkommen- oder Körperschaftsteuer unterliegen oder bei denen die Voraussetzungen für eine Befreiung gemäß § 94 des Einkommensteuergesetzes bzw. für eine Befreiung von der Kapitalertragsteuer vorliegen.

Werden diese Voraussetzungen zum Auszahlungszeitpunkt nicht erfüllt, ist der gemäß InvFG ermittelte Betrag durch Gutschrift des jeweils depotführenden Kreditinstituts auszuführen.

Ertragnisverwendung bei Thesaurierungsanteilscheinen ohne KEST-Auszahlung (Vollthesaurierer Auslandstranche)

Der Vertrieb der Thesaurierungsanteilscheine ohne KEST-Auszahlung erfolgt ausschließlich im Ausland.

Die während des Rechnungsjahres vereinnahmten Erträge nach Deckung der Kosten werden nicht ausgeschüttet. Es wird keine Auszahlung gemäß InvFG vorgenommen.

Die Verwaltungsgesellschaft stellt durch Erbringung entsprechender Nachweise sicher, dass die Anteilscheine im Auszahlungszeitpunkt nur von Anteilhabern gehalten werden können, die entweder nicht der inländischen Einkommen- oder Körperschaftsteuer unterliegen oder bei denen die Voraussetzungen für eine Befreiung gemäß § 94 des Einkommensteuergesetzes bzw. für eine Befreiung von der Kapitalertragssteuer vorliegen. Als solcher Nachweis gilt das kumulierte Vorliegen von Erklärungen sowohl der Depotbank als auch der Verwaltungsgesellschaft, dass ihnen kein Verkauf an andere Personen bekannt ist.

Artikel 7 Verwaltungsgebühr, Ersatz von Aufwendungen, Abwicklungsgebühr

Die Verwaltungsgesellschaft erhält für ihre Verwaltungstätigkeit eine jährliche Vergütung

- bis zu einer Höhe von 1,15 % des Fondsvermögens für die Anteilscheingattung(en) „S“
- bis zu einer Höhe von 2,00 % des Fondsvermögens für die sonstige Anteilscheingattungen,

die für jeden Kalendertag auf Basis des jeweiligen Fondsvermögens errechnet, abgegrenzt und monatlich entnommen wird.

Zusätzlich kann nach Maßgabe des Prospekts bei allen oder bestimmten Anteilsgattungen quartalsweise auf Basis des Kalenderjahres eine

variable Erfolgsgebühr verrechnet werden. Die variable Erfolgsgebühr beträgt unter Berücksichtigung einer sogenannten „High-Water-Mark“ maximal 10 % jener Wertentwicklung, die über einer Wertentwicklung von 0,30 % im jeweiligen Kalenderjahr liegt. Die „High-Water-Mark“ entspricht dabei dem Anteilswert an jenem Quartalsende, zu dem zuletzt eine variable Erfolgsgebühr ausbezahlt wurde. Für eine Wertentwicklung, die unter der „High-Water-Mark“ liegt, wird keine variable Erfolgsgebühr verrechnet.

Die variable Erfolgsgebühr wird auf Basis des durchschnittlichen Volumens des Fonds beziehungsweise jeder betroffenen Anteilsgattung - jeweils bezogen auf die Periode vom Quartalsbeginn bis zum jeweiligen Berechnungstichtag - täglich abgegrenzt und beeinflusst erfolgswirksam den täglich ermittelten Rechenwert. Während des Quartals kommt es je nach Performanceverlauf auf einem Abgrenzungskonto zu Zu- und Abbuchungen, wobei die Summe der Abbuchungen die Summe der Zubuchungen nicht übersteigen darf. Bei der Ermittlung des Rechenwertes und der Wertentwicklung wird die OEKB-Methode angewandt, die von einer Wiederveranlagung eventueller Auszahlungen oder Ausschüttungen ausgeht. Die liquiditätswirksame Auszahlung der variablen Erfolgsgebühr erfolgt durch den Fonds vierteljährlich nach Ende jedes Quartals eines Kalenderjahres zum Monatsultimo des Folgemonats.

Die Verwaltungsgesellschaft hat Anspruch auf Ersatz aller durch die Verwaltung entstandenen Aufwendungen.

Es liegt im Ermessen der Verwaltungsgesellschaft, eine Staffelung der Verwaltungsgebühr vorzunehmen.

Die Kosten bei Einführung neuer Anteilsgattungen für bestehende Sondervermögen werden zu Lasten der Anteilspreise der neuen Anteilsgattungen in Rechnung gestellt.

Bei Abwicklung des Investmentfonds erhält die abwickelnde Stelle eine Vergütung von 0,5 % des Fondsvermögens.

Nähere Angaben und Erläuterungen zu diesem Investmentfonds finden sich im Prospekt.

Anhang

Liste der Börsen mit amtlichem Handel und von organisierten Märkten

1. Börsen mit amtlichem Handel und organisierten Märkten in den Mitgliedstaaten des EWR sowie Börsen in europäischen Ländern außerhalb der Mitgliedstaaten des EWR, die als gleichwertig mit geregelten Märkten gelten

Jeder Mitgliedstaat hat ein aktuelles Verzeichnis der von ihm genehmigten Märkte zu führen. Dieses Verzeichnis ist den anderen Mitgliedstaaten und der Kommission zu übermitteln.

Die Kommission ist gemäß dieser Bestimmung verpflichtet, einmal jährlich ein Verzeichnis der ihr mitgeteilten geregelten Märkte zu veröffentlichen.

Infolge verringerter Zugangsschranken und der Spezialisierung in Handelssegmente ist das Verzeichnis der „geregelten Märkte“ größeren Veränderungen unterworfen. Die Kommission wird daher neben der jährlichen Veröffentlichung eines Verzeichnisses im Amtsblatt der Europäischen Union eine aktualisierte Fassung auf ihrer offiziellen Internetseite zugänglich machen.

1.1. Das aktuell gültige Verzeichnis der geregelten Märkte finden Sie unter

https://registers.esma.europa.eu/publication/searchRegister?core=esma_registers_upreg12

1.2. Folgende Börsen sind unter das Verzeichnis der Geregelten Märkte zu subsumieren:

1.2.1. Luxemburg Euro MTF Luxemburg

1.3. Gemäß § 67 Abs. 2 Z 2 InvFG anerkannte Märkte im EWR:

Märkte im EWR, die von den jeweils zuständigen Aufsichtsbehörden als anerkannte Märkte eingestuft werden.

2. Börsen in europäischen Ländern außerhalb der Mitgliedstaaten des EWR

2.1.	Bosnien Herzegowina:	Sarajevo, Banja Luka
2.2.	Montenegro:	Podgorica
2.3.	Russland:	Moscow Exchange
2.4.	Schweiz	SIX Swiss Exchange AG, BX Swiss AG
2.5.	Serbien:	Belgrad
2.6.	Türkei:	Istanbul (betr. Stock Market nur "National Market")
2.7.	Vereinigtes Königreich Großbritannien und Nordirland	Cboe Europe Equities Regulated Market – Integrated Book Segment, London Metal Exchange, Cboe Europe Equities Regulated Market – Reference Price Book Segment, Cboe Europe Equities Regulated Market – Off-Book Segment, London Stock Exchange Regulated Market (derivatives), NEX Exchange Main Board (non-equity), London Stock Exchange Regulated Market, NEX Exchange Main Board (equity), Euronext London Regulated Market, ICE FUTURES EUROPE, ICE FUTURES EUROPE - AGRICULTURAL PRODUCTS DIVISION, ICE FUTURES EUROPE - FINANCIAL PRODUCTS DIVISION, ICE FUTURES EUROPE - EQUITY PRODUCTS DIVISION und Gibraltar Stock Exchange

3. Börsen in außereuropäischen Ländern

3.1.	Australien:	Sydney, Hobart, Melbourne, Perth
3.2.	Argentinien:	Buenos Aires
3.3.	Brasilien:	Rio de Janeiro, Sao Paulo
3.4.	Chile:	Santiago
3.5.	China:	Shanghai Stock Exchange, Shenzhen Stock Exchange
3.6.	Hongkong:	Hongkong Stock Exchange
3.7.	Indien:	Mumbai
3.8.	Indonesien:	Jakarta
3.9.	Israel:	Tel Aviv
3.10.	Japan:	Tokyo, Osaka, Nagoya, Fukuoka, Sapporo
3.11.	Kanada:	Toronto, Vancouver, Montreal

¹ Zum Öffnen des Verzeichnisses in der Spalte links unter „Entity Type“ die Einschränkung auf „Regulated market“ auswählen und auf „Search“ (bzw. auf „Show table columns“ und „Update“) klicken. Der Link kann durch die ESMA geändert werden.

3.12.	Kolumbien:	Bolsa de Valores de Colombia
3.13.	Korea:	Korea Exchange (Seoul, Busan)
3.14.	Malaysia:	Kuala Lumpur, Bursa Malaysia Berhad
3.15.	Mexiko:	Mexiko City
3.16.	Neuseeland:	Wellington, Auckland
3.17.	Peru	Bolsa de Valores de Lima
3.18.	Philippinen:	Philippine Stock Exchange
3.19.	Singapur:	Singapur Stock Exchange
3.20.	Südafrika:	Johannesburg
3.21.	Taiwan:	Taipei
3.22.	Thailand:	Bangkok
3.23.	USA:	New York, NYCE American, New York Stock Exchange (NYSE), Philadelphia, Chicago, Boston, Cincinnati, Nasdaq
3.24.	Venezuela:	Caracas
3.25.	Vereinigte Arabische Emirate:	Abu Dhabi Securities Exchange (ADX)

4. Organisierte Märkte in Ländern außerhalb der Mitgliedstaaten der Europäischen Union

4.1.	Japan:	Over the Counter Market
4.2.	Kanada:	Over the Counter Market
4.3.	Korea:	Over the Counter Market
4.4.	Schweiz:	Over the Counter Market der Mitglieder der International Capital Market Association (ICMA), Zürich
4.5.	USA	Over The Counter Market (unter behördlicher Beaufsichtigung wie z.B. durch SEC, FINRA)

5. Börsen mit Futures und Options Märkten

5.1.	Argentinien:	Bolsa de Comercio de Buenos Aires
5.2.	Australien:	Australian Options Market, Australian Securities Exchange (ASX)
5.3.	Brasilien:	Bolsa Brasileira de Futuros, Bolsa de Mercadorias & Futuros, Rio de Janeiro Stock Exchange, Sao Paulo Stock Exchange
5.4.	Hongkong:	Hong Kong Futures Exchange Ltd.
5.5.	Japan:	Osaka Securities Exchange, Tokyo International Financial Futures Exchange, Tokyo Stock Exchange
5.6.	Kanada:	Montreal Exchange, Toronto Futures Exchange
5.7.	Korea:	Korea Exchange (KRX)
5.8.	Mexiko:	Mercado Mexicano de Derivados
5.9.	Neuseeland:	New Zealand Futures & Options Exchange
5.10.	Philippinen:	Manila International Futures Exchange
5.11.	Singapur:	The Singapore Exchange Limited (SGX)
5.12.	Südafrika:	Johannesburg Stock Exchange (JSE), South African Futures Exchange (SAFEX)
5.13.	Türkei:	TurkDEX
5.14.	USA:	NYCE American, Chicago Board Options Exchange, Chicago Board of Trade, Chicago Mercantile Exchange, Comex, FINEX, ICE Future US Inc. New York, Nasdaq, New York Stock Exchange, Boston Options Exchange (BOX)

Name des Produkts:

CONVERTINVEST All-Cap Convertibles Fund

(ein Anlagefonds von Raiffeisen Capital Management Österreich)

Unternehmenskennung (LEI-Code): 52990082CLSB2PYP9061

Das Produkt (der Fonds) wird von der Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H. als Verwaltungsgesellschaft verwaltet. Fondsmanager: CONVERTINVEST Financial Services GmbH

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. In dieser Verordnung ist kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten festgelegt. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?	
<input checked="" type="radio"/> <input checked="" type="radio"/> <input type="checkbox"/> Ja	<input type="radio"/> <input type="radio"/> <input checked="" type="checkbox"/> Nein
<input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: _____ % <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: _____ %	<input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es _____ % an nachhaltigen Investitionen <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel <input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt.



Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Der Fonds berücksichtigte ab dem 1.3.2022 im Zuge der Veranlagung ökologische und soziale Merkmale.

Die drei Nachhaltigkeitssäulen Umwelt („E“ wie environment), Gesellschaft („S“ wie social) und verantwortungsvolle Unternehmensführung („G“ wie governance) waren Grundlage für jede Veranlagungsentscheidung. Dabei wurden insbesondere die Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung sowie Klimaindikatoren und andere

umweltbezogenen Indikatoren einbezogen. Auf verschiedenen Analyseebenen wurde die nachhaltige Analyse in die fundamentale, finanzielle Unternehmensanalyse integriert.

Dadurch wurde die Nachhaltigkeit auf breiter Basis gefördert. Es bestand keine Beschränkung auf bestimmte ökologische oder soziale Merkmale. Zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale wurde kein Referenzwert bestimmt.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Als Nachhaltigkeitsindikator wird der 'MSCI ESG Score' im Vergleich zum Referenzwert herangezogen. Die Verwaltungsgesellschaft bedient sich im Nachhaltigkeitsbereich des Researchproviders MSCI ESG Research Inc. Dabei werden im Besonderen Aspekte des ESG Risikos und das damit verbundene Risikomanagement des jeweiligen Unternehmens/Staates anhand von nachhaltigen (Schlüssel-)Indikatoren/Key Performance Indikatoren (KPIs) analysiert. Die Bewertung mündet in den sogenannten „MSCI ESG Score“, der auf einer Skala von 0-10 gemessen wird. Die Beurteilung erfolgt unter Berücksichtigung der jeweiligen Unternehmensbranche.

Der MSCI ESG Score betrug zum Ende des Rechnungsjahres: 6,2

● **Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?**

Im abgelaufenen Rechnungsjahr hat der Fonds ab 1.3.2022 ökologische und soziale Merkmale berücksichtigt, aber noch keine nachhaltige Investition angestrebt.

Zum Ende des Rechnungsjahres hat das Ausmaß der Investitionen in Wirtschaftstätigkeiten, die ökologisch nachhaltig im Sinne der Taxonomie-Verordnung sind, ein geringfügiges Ausmaß nicht überschritten.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische EU-Kriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Die Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren erfolgte durch Negativkriterien, durch Integration von ESG-Research im Investmentprozess (ESG-Bewertung) und in der Titelauswahl

(Positivkriterien). Die Verwendung von Positivkriterien beinhaltet die absolute und relative Bewertung von Unternehmen in Bezug auf Stakeholder-bezogene Daten, wie etwa im Bereich Mitarbeiter, Gesellschaft, Lieferanten, Geschäftsethik und Umwelt. Zusätzlich wurde bei Unternehmen durch das „Engagement“ in Form von Unternehmensdialogen auf die Reduktion von nachteiligen Nachhaltigkeitsauswirkungen hingewirkt. Diese unternehmensbezogenen Engagementaktivitäten wurden unabhängig von einer konkreten Veranlagung im jeweiligen Unternehmen durchgeführt und werden derzeit nicht auf Fondsebene dokumentiert.

Die Tabelle zeigt die Themengebiete, aus denen Nachhaltigkeitsfaktoren für nachteilige Auswirkungen insbesondere berücksichtigt wurden, sowie die Maßnahmen, die schwerpunktmäßig zum Einsatz kamen.

Unternehmen	Negativkriterien	Positivkriterien
Umwelt	Treibhausgasemissionen	✓
	Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken	✓
	Wasser (Verschmutzung, Verbrauch)	✓
	Luftqualität	✓
	Gefährlicher Abfall	✓
Soziales und Beschäftigung	Verstöße bzw. mangelnde Prozesse zu United Nations Global Compact (Initiative für verantwortungsvolle Unternehmensführung) und OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen;	✓
	Arbeitsunfälle	✓
	Geschlechtergerechtigkeit	✓
	Kontroversielle Waffen	✓



Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel: Rechnungsjahr 01.03.2022 - 28.02.2023

Größte Investitionen	Sektor	in % der Vermögenswerte	Land
FR0013534518	ELECTRICITE FRANCE SA EDF 0 09/14/24	4,15	Frankreich
XS2021212332	CELLNEX TELECOM SA CLNXSM 0 1/2 07/05/28	3,20	Spanien
XS1327914062	TOTALENERGIES SE TTEFP 0 1/2 12/02/22	2,91	Frankreich
CH0413990240	SIKA AG SIKASW 0.15 06/05/25	2,86	Schweiz
XS2303829308	JP MORGAN CHASE BANK NA JPM 0 02/18/24	2,50	Vereinigte Staaten von Amerika
XS2308171383	AMERICA MOVIL BV AMXLMM 0 03/02/24	2,23	Niederlande
FR00140000G2	SCHNEIDER ELECTRIC SE SUFFP 0 06/15/26	2,19	Frankreich
XS2211997155	STMICROELECTRONICS NV STM 0 08/04/25	2,11	Schweiz
FR0013444148	VEOLIA ENVIRONNEMENT SA VIEFP 0 01/01/25	2,09	Frankreich
XS1750026186	CELLNEX TELECOM SA CLNXSM 1 1/2 01/16/26	2,02	Spanien
XS2154448059	AMADEUS IT GROUP SA AMSSM 1 1/2 04/09/25	2,00	Spanien
XS2211997239	STMICROELECTRONICS NV STM 0 08/04/27	1,79	Schweiz
BE6327660591	SAGERPAR GBLBBB 0 04/01/26	1,70	Belgien
XS2294704007	PRYSMIAN SPA PRYIM 0 02/02/26	1,70	Italien
XS2257580857	CELLNEX TELECOM SA CLNXSM 0 3/4 11/20/31	1,63	Spanien



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

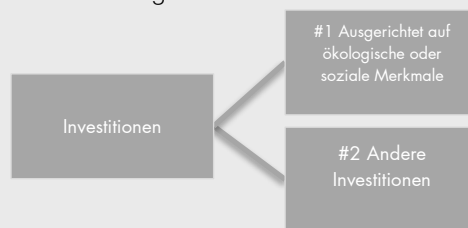
Mit nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen sind alle Investitionen gemeint, die zur Erreichung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale im Rahmen der Anlagestrategie beitragen.

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

● **Wie sah die Vermögensallokation aus?**

Die im folgenden angegebenen Werte beziehen sich auf das Ende des Rechnungsjahres. Anteile an Investmentfonds werden für die unten dargestellte Betrachtung der Vermögensallokation nicht durchgerechnet. #1 und #2 beziehen sich auf das gesamte Fondsvermögen.

Zum Berichtsstichtag waren 97,99 % der Investitionen des gesamten Fondsvermögens auf ökologische oder soziale Merkmale gemäß der Anlagestrategie ausgerichtet (#1, siehe auch Informationen unter „Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?“). 2,01 % des gesamten Fondsvermögens waren „andere Investitionen“ (#2, siehe auch Informationen unter „Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?“).



#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

● **In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?**

Anlagestruktur	Anteil Fonds in %
Technik, Technologie	18,96
Verbraucher, azyklisch	15,98
Industrie	15,82
Verbraucher, zyklisch	15,23
Finanzen	12,42
Bankguthaben / Cash	1,39
Sonstige / Others	20,20
Gesamt / Total	100,00

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

– **Umsatzerlöse**, die die gegenwärtige „Umweltfreundlichkeit“ der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

– **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen, für den Übergang zu einer grünen Wirtschaftsrelevanten Investition der Unternehmen, in die investiert wird aufzeigen.

– **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln




Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Zum Ende des Rechnungsjahres hat das Ausmaß der Investitionen in Wirtschaftstätigkeiten, die ökologisch nachhaltig im Sinne der Taxonomie-Verordnung sind, ein geringfügiges Ausmaß nicht überschritten.

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO₂-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

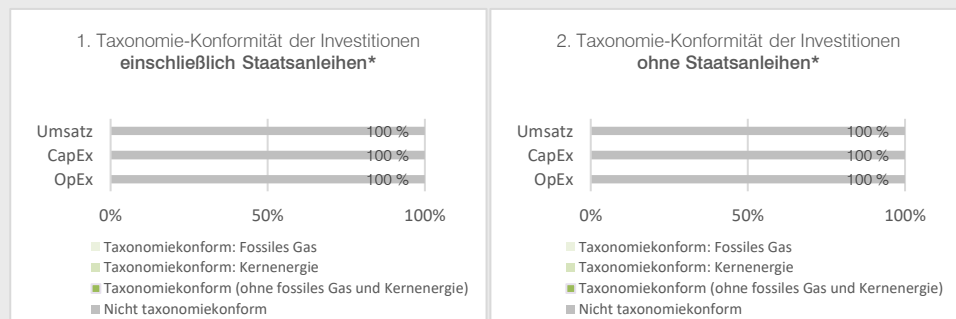
Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

 sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/8652 **nicht berücksichtigen**.

● **Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonmiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert³?**

- Ja:
 In fossiles Gas In Kernenergie
 Nein.
 Nicht anwendbar.


In den nachstehenden Diagrammen ist in Grün der Prozentsatz der Investitionen zu sehen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomie-Konformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomie-Konformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomie-Konformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.




*Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

● **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

Zum Ende des Rechnungsjahres hat das Ausmaß der Investitionen in Wirtschaftstätigkeiten, die ökologisch nachhaltig im Sinne der Taxonomie-Verordnung sind, ein geringfügiges Ausmaß nicht überschritten.

 **Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?**

Der Fonds verfolgte im abgelaufenen Rechnungsjahr keine nachhaltige Zielsetzung mit einem Umweltziel, das nicht mit der EU-Taxonomie konform ist.

 **Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?**

Der Fonds verfolgte im abgelaufenen Rechnungsjahr keine sozial nachhaltige Zielsetzung.

³ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonmiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen –siehe Erläuterung links am Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonmiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Bei Investitionen, die nicht auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet waren, handelte es sich um Sichteinlagen und Derivate. Sichteinlagen unterlagen nicht den Negativkriterien des Anlagestrategie und dienten primär der Liquiditätssteuerung. Derivate dienten dem Fremdwährungsmanagement. Abgrenzungen waren in der Position „Andere Investitionen“ enthalten.



Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Im Hinblick auf die Erfüllung der mit dem Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmalen erfolgte eine laufende Prüfung gegen definierte Grenzen im Rahmen des internen Limitsystems.

Die Umsetzung der Anlagestrategie umfasste verbindliche Negativkriterien. Bei der Zusammenstellung des Portfolios wurde die ESG Bewertung der Wertpapiere einbezogen. Weiters wurde die Einhaltung der Veranlagungskriterien der italienischen Bischofskonferenz in ihrer gültigen Fassung mit der Konformitätsbescheinigung vom 7.3.2023 durch Nummus.Info mit Gültigkeit vom einem Jahr bestätigt .

Der delegierte Manager hat auf eine Mitwirkungspolitik verzichtet.

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 GmbH