



Raiffeisen
Capital Management

CONVERTINVEST All-Cap Convertibles Fund

Halbjahresbericht

Berichtszeitraum 01.03.2025 - 31.08.2025

Inhaltsverzeichnis

Allgemeine Fondsdaten	3
Fondscharakteristik	3
Performanceabhängige Verwaltungsgebühren	4
Rechtlicher Hinweis.....	4
Fondsdetails.....	5
Umlaufende Anteile	5
Zusammensetzung des Fondsvermögens in EUR	6
Vermögensaufstellung in EUR per 29.08.2025	7
Anhang	13

Bericht über den Berichtszeitraum vom 01.03.2025 bis 31.08.2025

Allgemeine Fondsdaten

ISIN	Tranche	Ertragstyp	Währung	Auflagedatum
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./29.02.
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 %
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 1,70 % (abweichend zu dem in den Fondsbestimmungen vorgesehenem Vergleichsindex von 0,30 % p.a.) 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.

Für den Berichtszeitraum wurde für die Tranchen I, S und 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.

Die Wertentwicklung wird von der Raiffeisen KAG auf Basis der veröffentlichten Fondspreise nach der OeKB-Methode berechnet. Bei der Berechnung der Wertentwicklung werden individuelle Kosten, wie beispielsweise Transaktionsgebühren, Ausgabeaufschlag, Rücknahmeabschlag, Depotgebühren des Anlegers sowie Steuern, nicht berücksichtigt. Diese würden sich bei Berücksichtigung mindernd auf die Wertentwicklung auswirken. Die Wertentwicklung in der Vergangenheit ist kein zuverlässiger Indikator für die Wertentwicklung in der Zukunft. Die Märkte könnten sich künftig völlig anders entwickeln. Anhand der Darstellung können Sie bewerten, wie der Fonds in der Vergangenheit verwaltet wurde.

Sehr geehrte Anteilshaber!

Die Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H. erlaubt sich den Halbjahresbericht des CONVERTINVEST All-Cap Convertibles Fund für den Berichtszeitraum vom 01.03.2025 bis 31.08.2025 vorzulegen. Dem Rechnungsabschluss wurde die Preisberechnung vom 29.08.2025 zu Grunde gelegt.

Fondsdetails

	28.02.2025	31.08.2025
Fondsvermögen gesamt in EUR	44.610.158,63	40.149.787,64
errechneter Wert / Ausschüttungsanteile (S) (AT0000A08Y62) in EUR	99,27	105,78
Ausgabepreis / Ausschüttungsanteile (S) (AT0000A08Y62) in EUR	99,27	105,78
errechneter Wert / Ausschüttungsanteile (SZ) (AT0000A1W442) in EUR	88,50	94,30
Ausgabepreis / Ausschüttungsanteile (SZ) (AT0000A1W442) in EUR	88,50	94,30
errechneter Wert / Thesaurierungsanteile (I) (AT0000A0RFU1) in EUR	151,61	163,54
Ausgabepreis / Thesaurierungsanteile (I) (AT0000A0RFU1) in EUR	151,61	163,54
errechneter Wert / Thesaurierungsanteile (S) (AT0000A09008) in EUR	144,64	155,65
Ausgabepreis / Thesaurierungsanteile (S) (AT0000A09008) in EUR	144,64	155,65
errechneter Wert / Thesaurierungsanteile (SZ) (AT0000A1W434) in EUR	93,58	100,70
Ausgabepreis / Thesaurierungsanteile (SZ) (AT0000A1W434) in EUR	93,58	100,70
errechneter Wert / Vollthesaurierungsanteile (I) (AT0000A0RFV9) in EUR	159,30	171,84
Ausgabepreis / Vollthesaurierungsanteile (I) (AT0000A0RFV9) in EUR	159,30	171,84
errechneter Wert / Vollthesaurierungsanteile (S) (AT0000A09016) in EUR	151,86	163,41
Ausgabepreis / Vollthesaurierungsanteile (S) (AT0000A09016) in EUR	151,86	163,41
errechneter Wert / Vollthesaurierungsanteile (R) (AT0000A21LL5) in EUR	89,44	95,88
Ausgabepreis / Vollthesaurierungsanteile (R) (AT0000A21LL5) in EUR	89,44	95,88

Umlaufende Anteile

	Umlaufende Anteile am 28.02.2025	Absätze	Rücknahmen	Umlaufende Anteile am 31.08.2025
AT0000A08Y62 (S) A	604,508	20,000	0,000	624,508
AT0000A1W442 (SZ) A	10,000	0,000	0,000	10,000
AT0000A0RFU1 (I) T	49.161,549	35.400,000	0,000	84.561,549
AT0000A09008 (S) T	47.964,000	14.606,000	-28.500,000	34.070,000
AT0000A1W434 (SZ) T	10,000	0,000	0,000	10,000
AT0000A0RFV9 (I) VTA	105.721,028	177,580	-59.804,172	46.094,436
AT0000A09016 (S) VTA	86.635,153	340,036	-8.288,840	78.686,349
AT0000A21LL5 (R) VTA	1.776,593	565,216	-578,526	1.763,283
Gesamt umlaufende Anteile				245.820,125

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	479.950,00	1,20 %
Summe Investmentzertifikate Raiffeisen KAG			479.950,00	1,20 %
Wandelanleihen		CHF	780.940,17	1,95 %
Wandelanleihen		EUR	19.895.925,20	49,55 %
Wandelanleihen		GBP	857.825,63	2,14 %
Wandelanleihen		USD	17.130.448,14	42,67 %
Summe Wandelanleihen			38.665.139,14	96,30 %
Summe Wertpapiervermögen			39.145.089,14	97,50 %
Derivative Produkte				
Bewertung Devisentermingeschäfte			596.167,62	1,48 %
Summe Derivative Produkte			596.167,62	1,48 %
Bankguthaben/-verbindlichkeiten				
Bankguthaben/-verbindlichkeiten in Fondswährung			66.986,00	0,17 %
Bankguthaben/-verbindlichkeiten in Fremdwährung			235.127,03	0,59 %
Summe Bankguthaben/-verbindlichkeiten			302.113,03	0,75 %
Abgrenzungen				
Zinsansprüche (aus Wertpapieren und Bankguthaben)			144.675,85	0,36 %
Cash Collateral Zinsen gegeben			-867,61	-0,00 %
Summe Abgrenzungen			143.808,24	0,36 %
Sonstige Verrechnungsposten				
Diverse Gebühren			-37.390,39	-0,09 %
Summe Sonstige Verrechnungsposten			-37.390,39	-0,09 %
Summe Fondsvermögen			40.149.787,64	100,00 %

Vermögensaufstellung in EUR per 29.08.2025

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 Stk./Nom.	Pool-/ILB-Faktor	Kurs	Kurswert in EUR	Anteil am Fondsvermögen
Investmentzertifikate Raiffeisen KAG	OGAW	AT0000A2KUF2	CONVERTINVEST A.R.S. FUND (I) T	EUR	5.000				95,990000	479.950,00	1,20 %
Wandelanleihen		CH1210198169	DOCMORRIS FINANCE BV DOCMSW 6 7/8 09/15/26	CHF	200.000				101,826000	217.576,92	0,54 %
Wandelanleihen		XS2627116176	ELM BV FOR SWISS PRIME SPSNSW 1 5/8 05/31/30	CHF	400.000				131,827000	563.363,25	1,40 %
Wandelanleihen		FR0013521085	ACCOR SA ACFP 0.7 12/07/27	EUR	21.400				55,063000	1.178.348,20	2,93 %
Wandelanleihen		XS2465773070	BE SEMICONDUCTOR BESINA 1 7/8 04/06/29	EUR	200.000		200.000		127,323000	254.646,00	0,63 %
Wandelanleihen		DE000A382293	BECHTLE AG BECHT 2 12/08/30	EUR	400.000	400.000			106,540000	426.160,00	1,06 %
Wandelanleihen		FR0014010U53	CARA OBLIGATIONS SAS CAROBL 1 1/2 12/01/30	EUR	300.000	300.000			109,327000	327.981,00	0,82 %
Wandelanleihen		XS2021212332	CELLNEX TELECOM SA CLNXSM 0 1/2 07/05/28	EUR	500.000				104,804000	524.020,00	1,31 %
Wandelanleihen		XS2597741102	CELLNEX TELECOM SA CLNXSM 2 1/8 08/11/30	EUR	300.000				106,231000	318.693,00	0,79 %
Wandelanleihen		XS2566032095	CITIGROUP GLOB MKT FND L C 0 03/15/28	EUR	600.000				108,347000	650.082,00	1,62 %
Wandelanleihen		DE000A254Y92	DELIVERY HERO AG DEHEHO 1 01/23/27	EUR	400.000				95,215000	380.860,00	0,95 %
Wandelanleihen		DE000A30V5R1	DELIVERY HERO AG DEHEHO 3 1/4 02/21/30	EUR	600.000				96,584000	579.504,00	1,44 %
Wandelanleihen		FR001400AFJ9	ELIS SA ELISGP 2 1/4 09/22/29	EUR	400.000				151,386000	605.544,00	1,51 %
Wandelanleihen		XS2637952610	ENI SPA ENIIM 2.95 09/14/30	EUR	700.000				104,296000	730.072,00	1,82 %
Wandelanleihen		IT0006769316	EURONEXT NV ENXFP 1 1/2 05/30/32	EUR	500.000	500.000			102,789000	513.945,00	1,28 %
Wandelanleihen		XS2591236315	FASTIGHETS AB BALDER BALDER 3 1/2 02/23/28	EUR	300.000				117,104000	351.312,00	0,88 %
Wandelanleihen		XS2557565830	IBERDROLA FINANZAS SAU IBESM 0.8 12/07/27	EUR	800.000				125,819000	1.006.552,00	2,51 %
Wandelanleihen		XS2343113101	INTL CONSOLIDATED AIRLIN IAGLN 1 1/8 05/18/28	EUR	700.000	200.000	400.000		142,359000	996.513,00	2,48 %
Wandelanleihen		DE000A3L21D1	LEG PROPERTIES BV LEGGR 1 09/04/30	EUR	600.000				99,960000	599.760,00	1,49 %
Wandelanleihen		FR0014010NZ3	LEGRAND SA LRFP 1 1/2 06/23/33	EUR	700.000	700.000			105,671000	739.697,00	1,84 %
Wandelanleihen		XS2576250448	MERRILL LYNCH BV BAC 0 01/30/26	EUR	600.000				99,002000	594.012,00	1,48 %
Wandelanleihen		XS2938565673	MERRILL LYNCH BV BAC 0.1 04/28/30	EUR	500.000	500.000			95,626000	478.130,00	1,19 %
Wandelanleihen		DE000A2YPE76	MTU AERO ENGINES AG MTXGR 0.05 03/18/27	EUR	500.000	500.000			114,543000	572.715,00	1,43 %
Wandelanleihen		DE000A351MA2	NORDEX SE NDXGR 4 1/4 04/14/30	EUR	400.000				159,856000	639.424,00	1,59 %
Wandelanleihen		XS2276552598	PIRELLI & C SPA PCIM 0 12/22/25	EUR	1.100.000	200.000			104,404000	1.148.444,00	2,86 %
Wandelanleihen		DE000A30VPN9	RAG-STIFTUNG RAGSTF 1 7/8 11/16/29	EUR	800.000	200.000			109,575000	876.600,00	2,18 %
Wandelanleihen		DE000A4D9G75	REDCARE PHARMACY NV RDCGR 1 3/4 04/16/32	EUR	200.000	200.000			97,239000	194.478,00	0,48 %
Wandelanleihen		FR001400R1R6	SCHNEIDER ELECTRIC SE SUFP 1 5/8 06/28/31	EUR	600.000	100.000			104,728000	628.368,00	1,57 %
Wandelanleihen		FR001400M9F9	SCHNEIDER ELECTRIC SE SUFP 1.97 11/27/30	EUR	600.000		500.000		122,421000	734.526,00	1,83 %
Wandelanleihen		XS2713344195	SIMON GLOBAL DEV BV SPG 3 1/2 11/14/26	EUR	700.000				123,768000	866.376,00	2,16 %
Wandelanleihen		XS2693301124	SNAM SPA SRGIM 3 1/4 09/29/28	EUR	800.000				140,237000	1.121.896,00	2,79 %
Wandelanleihen		DE000A4DFC57	TAG IMMOBILIEN AG TEGGR 0 5/8 03/11/31	EUR	300.000	300.000			106,696000	320.088,00	0,80 %
Wandelanleihen		FR001400XE50	VINCI SA DGFP 0.7 02/18/30	EUR	600.000	600.000			103,724000	622.344,00	1,55 %
Wandelanleihen		AT0000A33R11	VOESTALPINE AG VOEAV 2 3/4 04/28/28	EUR	300.000	300.000			104,147000	312.441,00	0,78 %
Wandelanleihen		DE000A4DFHL5	VONOVIA SE ANNGR 0 7/8 05/20/32	EUR	100.000	100.000			101,829000	101.829,00	0,25 %
Wandelanleihen		FR001400GVBO	WENDEL SE MWDP 2 5/8 03/27/26	EUR	500.000		500.000		100,113000	500.565,00	1,25 %
Wandelanleihen		XS2190455811	OCADO GROUP PLC OCDOLN 0 3/4 01/18/27	GBP	800.000				92,613000	857.825,63	2,14 %

Berichtszeitraum 01.03.2025 – 31.08.2025

CONVERTINVEST All-Cap Convertibles Fund

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		US007973AE02	ADVANCED ENERGY IND AEIS 2 1/2 09/15/28	USD	250.000				130,836000	280.270,77	0,70 %
Wandelanleihen		US00827BAC00	AFFIRM HOLDINGS INC AFRM 0 3/4 12/15/29	USD	200.000	200.000			113,515000	194.533,22	0,48 %
Wandelanleihen		US009711TAP66	AKAMAI TECHNOLOGIES INC AKAM 0 1/4 05/15/33	USD	200.000	200.000			102,431000	175.538,32	0,44 %
Wandelanleihen		US01609WBG69	ALIBABA GROUP HOLDING BABA 0 1/2 06/01/31	USD	500.000	500.000			133,149000	570.451,14	1,42 %
Wandelanleihen		US01625VAA26	ALIGNMENT HEALTHCARE ALHC 4 1/4 11/15/29	USD	200.000	200.000			134,820000	231.044,09	0,58 %
Wandelanleihen		US01644JAA60	ALKAMI TECHNOLOGY INC ALKTEC 1 1/2 03/15/30	USD	300.000	300.000			108,540000	279.011,18	0,69 %
Wandelanleihen		US02043QAB32	ALNYLAM PHARMACEUTICALS ALNY 1 09/15/27	USD	200.000				164,168000	281.338,42	0,70 %
Wandelanleihen		XS3015248209	BAIDU INC BIDU 0 03/12/32	USD	400.000	400.000			101,572000	348.132,47	0,87 %
Wandelanleihen		US10316TAB08	BOX INC BOX 0 01/15/26	USD	300.000				127,800000	328.520,63	0,82 %
Wandelanleihen		US122017AD81	BURLINGTON STORES INC BURL 1 1/4 12/15/27	USD	200.000				153,069000	262.317,81	0,65 %
Wandelanleihen		US18915MAC10	CLOUDFLARE INC NET 0 08/15/26	USD	250.000				123,895000	265.402,08	0,66 %
Wandelanleihen		US19260QAB32	COINBASE GLOBAL INC COIN 0 1/2 06/01/26	USD	200.000				108,080000	185.219,14	0,46 %
Wandelanleihen		US25389JAX46	DIGITAL REALTY TRUST LP DLR 1 7/8 11/15/29	USD	300.000				104,097000	267.590,08	0,67 %
Wandelanleihen		US25809KAA34	DOORDASH INC DASH 0 05/15/30	USD	250.000	250.000			108,266000	231.922,37	0,58 %
Wandelanleihen		US26210CAD65	DROPBOX INC DBX 0 03/01/28	USD	500.000				101,020000	432.800,65	1,08 %
Wandelanleihen		US29355AAH05	ENPHASE ENERGY INC ENPH 0 03/01/26	USD	500.000				97,354000	417.094,38	1,04 %
Wandelanleihen		US29786AAN63	ETSY INC ETSY 0 1/4 06/15/28	USD	200.000				87,073000	149.218,97	0,37 %
Wandelanleihen		US37940XAU63	GLOBAL PAYMENTS INC GPN 1 1/2 03/01/31	USD	200.000	400.000	200.000		93,029000	159.425,90	0,40 %
Wandelanleihen		XS2688819304	GOLDMAN SACHS FIN C INTL GS 0 04/04/28	USD	200.000	200.000			108,261000	185.529,33	0,46 %
Wandelanleihen		US387328AF41	GRANITE CONSTRUCTION INC GVA 3 1/4 06/15/30	USD	300.000	300.000			154,119000	396.175,83	0,99 %
Wandelanleihen		US40171VAB62	GUIDEWIRE SOFTWARE INC GWRE 1 1/4 11/01/29	USD	300.000				112,660000	289.601,99	0,72 %
Wandelanleihen		XS2886113278	HON HAI PRECISION INDUST HONHAI 0 10/24/29	USD	400.000	400.000			107,622000	368.868,51	0,92 %
Wandelanleihen		US465741AQ90	ITRON INC ITRI 1 3/8 07/15/30	USD	400.000	400.000			114,350000	391.928,37	0,98 %
Wandelanleihen		US47215PAJ57	JD.COM INC JD 0 1/4 06/01/29	USD	100.000	100.000			101,159000	86.679,23	0,22 %
Wandelanleihen		US49803XAB91	KITE REALTY GROUP LP KRG 0 3/4 04/01/27	USD	200.000				103,477000	177.330,88	0,44 %
Wandelanleihen		XS2523390867	LENOVO GROUP LTD LENOVO 2 1/2 08/26/29	USD	200.000	200.000			141,586000	242.639,13	0,60 %
Wandelanleihen		US50202MAB81	LI AUTO INC LI 0 1/4 05/01/28	USD	300.000				110,080000	282.969,88	0,70 %
Wandelanleihen		US531229AR32	LIBERTY MEDIA CORP LMCA 2 3/8 09/30/53	USD	300.000				166,780000	428.721,99	1,07 %
Wandelanleihen		US532206AB50	LIFE360 INC LIF 0 06/01/30	USD	200.000	200.000			128,110000	219.545,01	0,55 %
Wandelanleihen		US55405YAB65	M/A-COM TECH SOLUTIONS MTSI 0 1/4 03/15/26	USD	300.000				163,412000	420.064,26	1,05 %
Wandelanleihen		US589889AA22	MERIT MEDICAL SYSTEMS IN MMSI 3 02/01/29	USD	200.000				121,790000	208.714,28	0,52 %
Wandelanleihen		XS2996253626	MORGAN STANLEY FIN LLC MS 0 03/21/28	USD	300.000	300.000			112,389000	288.905,36	0,72 %
Wandelanleihen		US65339KCY47	NEXTERA ENERGY CAPITAL NEE 3 03/01/27	USD	200.000	200.000			116,026000	198.836,38	0,50 %
Wandelanleihen		US67059NAJ72	NUTANIX INC NTNIX 0 1/2 12/15/29	USD	200.000	200.000			105,318000	180.485,84	0,45 %
Wandelanleihen		US67579RAA86	ODDITY FINANCE LLC ODD 0 06/15/30	USD	250.000	250.000			99,490000	213.122,83	0,53 %
Wandelanleihen		US69331CAL28	PG&E CORP PCG 4 1/4 12/01/27	USD	200.000				101,002000	173.089,41	0,43 %
Wandelanleihen		XS2859746237	PING AN INSURANCE GROUP PINGRP 0 7/8 07/22/29	USD	400.000	400.000			140,085000	480.133,67	1,20 %
Wandelanleihen		US737446AT14	POST HOLDINGS INC POST 2 1/2 08/15/27	USD	300.000				115,644000	297.272,61	0,74 %
Wandelanleihen		US81180WBL46	SEAGATE HDD CAYMAN STX 3 1/2 06/01/28	USD	200.000		200.000		211,970000	363.257,79	0,90 %
Wandelanleihen		US833445AC37	SNOWFLAKE INC SNOW 0 10/01/29	USD	300.000				164,985000	424.107,79	1,06 %
Wandelanleihen		US83406FAC68	SOFI TECHNOLOGIES INC SOFI 1 1/4 03/15/29	USD	200.000				280,724000	481.083,07	1,20 %
Wandelanleihen		US83417MAD65	SOLAR EDGE TECHNOLOGIES SEDG 0 09/15/25	USD	200.000				99,388000	170.323,47	0,42 %
Wandelanleihen		XS2211997239	STMICROELECTRONICS NV STM 0 08/04/27	USD	600.000		600.000		97,190000	499.670,11	1,24 %
Wandelanleihen		US594972AT86	STRATEGY INC MSTR 0 03/01/30	USD	300.000	300.000			106,739000	274.381,56	0,68 %
Wandelanleihen		US594972AR21	STRATEGY INC MSTR 0 12/01/29	USD	300.000				90,475000	232.573,58	0,58 %
Wandelanleihen		US87157DAH26	SYNAPTICS INC SYNA 0 3/4 12/01/31	USD	100.000				99,683000	85.414,51	0,21 %
Wandelanleihen		US902252AB17	TYLER TECHNOLOGIES INC TYL 0 1/4 03/15/26	USD	600.000				114,250000	587.378,43	1,46 %
Wandelanleihen		US90353TAR14	UBER TECHNOLOGIES INC UBER 0 05/15/28	USD	300.000	300.000			109,673000	281.923,65	0,70 %
Wandelanleihen		US90353TAM27	UBER TECHNOLOGIES INC UBER 0 7/8 12/01/28	USD	300.000				143,840000	369.752,80	0,92 %
Wandelanleihen		US92277GAZ00	VENTAS REALTY LP VTR 3 3/4 06/01/26	USD	500.000				123,800000	530.397,16	1,32 %

Berichtszeitraum 01.03.2025 – 31.08.2025

CONVERTINVEST All-Cap Convertibles Fund

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		US95041AAB44	WELLTOWER OP LLC WELL 2 3/4 05/15/28	USD	400.000		400.000		176,049000	603.398,31	1,50 %
Wandelanleihen		US958102AT29	WESTERN DIGITAL CORP WDC 3 11/15/28	USD	200.000				221,471000	379.539,87	0,95 %
Wandelanleihen		XS2834365350	XERO INVESTMENTS LTD XROAU 1 5/8 06/12/31	USD	200.000	200.000			115,702000	198.281,14	0,49 %
Wandelanleihen		XS2269112863	XIAOMI BEST TIME INTL XIAOMI 0 12/17/27	USD	200.000	200.000			145,499000	249.344,93	0,62 %
Summe der zum amtlichen Handel oder einem anderen geregelten Markt zugelassenen Wertpapiere sowie Investmentzertifikate										37.855.965,58	94,28 %
Wandelanleihen		US594972AL50	STRATEGY INC MSTR 0 7/8 03/15/31	USD	200.000	200.000			163,540000	280.262,20	0,70 %
Wandelanleihen		US09239BAF67	BLACKLINE INC BL 1 06/01/29	USD	200.000	200.000			104,048000	178.309,41	0,44 %
Wandelanleihen		US450056AB23	IRHYTHM TECHNOLOGIES INC IRTC 1 1/2 09/01/29	USD	300.000	300.000			136,390000	350.601,95	0,87 %
Summe der nicht zum amtlichen Handel oder in einem anderen geregelten Markt zugelassenen Wertpapiere										809.173,56	2,01 %
Summe Wertpapiervermögen										39.145.089,14	97,49 %
Devisentermingeschäfte			Forward / SOLD CHF / BOUGHT EUR / Raiffeisen Bank International AG	CHF	-760.000				0,935678	3.364,13	0,01 %
Devisentermingeschäfte			Forward / SOLD GBP / BOUGHT EUR / Raiffeisen Bank International AG	GBP	-710.000				0,863988	16.164,68	0,04 %
Devisentermingeschäfte			Forward / BOUGHT USD / SOLD EUR / Raiffeisen Bank International AG	USD	4.800.000				1,167529	-6.418,21	-0,02 %
Devisentermingeschäfte			Forward / SOLD USD / BOUGHT EUR / Raiffeisen Bank International AG	USD	-22.000.000				1,167529	566.285,29	1,41 %
Devisentermingeschäfte			Forward / SOLD USD / BOUGHT EUR / Raiffeisen Bank International AG	USD	-1.000.000				1,167529	17.732,52	0,04 %
Devisentermingeschäfte			Forward / SOLD USD / BOUGHT EUR / Raiffeisen Bank International AG	USD	-1.500.000				1,167529	-960,79	-0,00 %
Summe Devisentermingeschäfte ¹										596.167,62	1,48 %
Bankguthaben/-verbindlichkeiten											
				EUR						66.986,00	0,17 %
				CHF						23.545,00	0,06 %
				GBP						10.065,96	0,03 %
				SEK						481,98	0,00 %
				USD						201.034,09	0,50 %
Summe Bankguthaben/-verbindlichkeiten										302.113,03	0,75 %
Abgrenzungen											
Zinsenansprüche (aus Wertpapieren und Bankguthaben)										144.675,85	0,36 %
Cash Collateral Zinsen gegeben										-867,61	-0,00 %
Summe Abgrenzungen										143.808,24	0,36 %
Sonstige Verrechnungsposten											
Diverse Gebühren										-37.390,39	-0,09 %
Summe Sonstige Verrechnungsposten										-37.390,39	-0,09 %
Summe Fondsvermögen										40.149.787,64	100,00 %

ISIN	Ertragstyp		Währung	Errechneter Wert je Anteil	Umlaufende Anteile in Stück
AT0000A08Y62	S	Ausschüttung	EUR	105,78	624,508
AT0000A1W442	SZ	Ausschüttung	EUR	94,30	10,000
AT0000A0RFU1	I	Thesaurierung	EUR	163,54	84.561,549
AT0000A09008	S	Thesaurierung	EUR	155,65	34.070,000
AT0000A1W434	SZ	Thesaurierung	EUR	100,70	10,000
AT0000A0RFV9	I	Vollthesaurierung Ausland	EUR	171,84	46.094,436
AT0000A09016	S	Vollthesaurierung Ausland	EUR	163,41	78.686,349
AT0000A21LL5	R	Vollthesaurierung Ausland	EUR	95,88	1.763,283

Devisenkurse

Vermögenswerte in fremder Währung wurden zu den Devisenkursen per 28.08.2025 in EUR umgerechnet

Währung	Kurs (1 EUR =)	
Schweizer Franken	CHF	0,936000
Britische Pfund	GBP	0,863700
Schwedische Kronen	SEK	11,073500
Amerikanische Dollar	USD	1,167050

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		FR001400DU47	AIR FRANCE-KLM AFFP 6 1/2 PERP	EUR			400.000
Wandelanleihen		XS2154448059	AMADEUS IT GROUP SA AMSSM 1 1/2 04/09/25	EUR			600.000
Wandelanleihen		FR0014008OH3	BNP PARIBAS BNP 0 05/13/25	EUR			300.000
Wandelanleihen		FR0014003YP6	EDENRED SE EDENFP 0 06/14/28	EUR			7.000
Wandelanleihen		XS2470870366	JPMORGAN CHASE FINANCIAL JPM 0 04/29/25	EUR			400.000
Wandelanleihen		XS2677538493	SAIPEM SPA SPMIM 2 7/8 09/11/29	EUR			500.000
Wandelanleihen		XS2825601276	SALINI SPA IPGIM 4 05/30/28	EUR		400.000	400.000
Wandelanleihen		FR001400F2K3	SPIE SA SPIEFP 2 01/17/28	EUR			500.000
Wandelanleihen		XS2436579978	TIRLAN CO-OP SOCIETY LTD GLBID 1 7/8 01/27/27	EUR			400.000
Wandelanleihen		DE000A383JQ7	TUI AG TUIGR 1.95 07/26/31	EUR		200.000	200.000
Wandelanleihen		BE6322623669	UMICORE SA UMIBB 0 06/23/25	EUR			800.000
Wandelanleihen		US00971TAJ07	AKAMAI TECHNOLOGIES INC AKAM 0 1/8 05/01/25	USD			600.000
Wandelanleihen		US01609WBF86	ALIBABA GROUP HOLDING BABA 0 1/2 06/01/31	USD			200.000
Wandelanleihen		US02376RAF91	AMERICAN AIRLINES GROUP AAL 6 1/2 07/01/25	USD			200.000
Wandelanleihen		US038169AA62	APPLIED DIGITAL CORP APLD 2 3/4 06/01/30	USD			200.000
Wandelanleihen		US05464CAB72	AXON ENTERPRISE INC AXON 0 1/2 12/15/27	USD			100.000
Wandelanleihen		US090043AE04	BILL HOLDINGS INC BILL 0 04/01/30	USD			200.000
Wandelanleihen		US093712AK34	BLOOM ENERGY CORP BE 3 06/01/28	USD			400.000
Wandelanleihen		US15643UAD63	CENTRUS ENERGY CORP LEU 2 1/4 11/01/30	USD			200.000
Wandelanleihen		US19260QAE70	COINBASE GLOBAL INC COIN 0 1/4 04/01/30	USD			300.000
Wandelanleihen		US19260QAF46	COINBASE GLOBAL INC COIN 0 1/4 04/01/30	USD			300.000
Wandelanleihen		US21874AAE64	CORE SCIENTIFIC INC CORZ 0 06/15/31	USD			200.000
Wandelanleihen		US23804LAB99	DATADOG INC DDOG 0 1/8 06/15/25	USD			200.000
Wandelanleihen		US252131AM94	DEXCOM INC DXCM 0 3/8 05/15/28	USD		300.000	300.000
Wandelanleihen		US37940XAT90	GLOBAL PAYMENTS INC GPN 1 1/2 03/01/31	USD			400.000
Wandelanleihen		US387328AE75	GRANITE CONSTRUCTION INC GVA 3 1/4 06/15/30	USD		300.000	300.000
Wandelanleihen		US45784PAK75	INSULET CORPORATION PODD 0 3/8 09/01/26	USD			300.000
Wandelanleihen		US465741AP18	ITRON INC ITRI 1 3/8 07/15/30	USD			400.000

Berichtszeitraum 01.03.2025 – 31.08.2025

CONVERTINVEST All-Cap Convertibles Fund

Wertpapierart	OGAW/§ 166	ISIN	Wertpapierbezeichnung	Währung		Käufe Zugänge	Verkäufe Abgänge
Wandelanleihen		US47215PAH91	JD.COM INC JD 0 1/4 06/01/29	USD			100.000
Wandelanleihen		US55024UAD19	LUMENTUM HOLDINGS INC LITE 0 1/2 12/15/26	USD			300.000
Wandelanleihen		US55024UAH23	LUMENTUM HOLDINGS INC LITE 1 1/2 12/15/29	USD			300.000
Wandelanleihen		US594972AK77	MICROSTRATEGY INC MSTR 0 7/8 03/15/31	USD			200.000
Wandelanleihen		US596278AB74	MIDDLEBY CORP MIDD 1 09/01/25	USD			400.000
Wandelanleihen		US55306NAB01	MKS INC MKSI 1 1/4 06/01/30	USD		400.000	400.000
Wandelanleihen		US55306NAA28	MKS INSTRUMENTS INC MKSI 1 1/4 06/01/30	USD			400.000
Wandelanleihen		US62886HAX98	NCL CORPORATION LTD NCLH 5 3/8 08/01/25	USD			200.000
Wandelanleihen		US65339KCX63	NEXTERA ENERGY CAPITAL NEE 3 03/01/27	USD			200.000
Wandelanleihen		US682189AU93	ON SEMICONDUCTOR CORP ON 0 1/2 03/01/29	USD			200.000
Wandelanleihen		US70509VAA89	PEBBLEBROOK HOTEL TRUST PEB 1 3/4 12/15/26	USD			200.000
Wandelanleihen		US803607AD25	SAREPTA THERAPEUTICS INC SRPT 1 1/4 09/15/27	USD			200.000
Wandelanleihen		US82452JAB52	SHIFT4 PAYMENTS INC FOUR 0 12/15/25	USD			300.000
Wandelanleihen		US844741BG22	SOUTHWEST AIRLINES CO LUV 1 1/4 05/01/25	USD			200.000
Wandelanleihen		US84921RAB69	SPOTIFY USA INC SPOT 0 03/15/26	USD			200.000
Wandelanleihen		XS2725834043	STILLWATER MINING CO SGLSJ 4 1/4 11/28/28	USD			200.000
Wandelanleihen		XS2211997155	STMICROELECTRONICS NV STM 0 08/04/25	USD			600.000
Wandelanleihen		US977852AD45	WOLFSPEED INC WOLF 1 7/8 12/01/29	USD			200.000
Wandelanleihen		US98980GAB86	ZSCALER INC. ZS 0 1/8 07/01/25	USD			450.000

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 Pensionsgeschäftsverordnung 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 Pensionsgeschäftsverordnung 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 Ausfallsrisiko 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 31. August 2025 waren ausschließlich OTC-Derivate (Devisentermingeschäfte) mit der Raiffeisen Bank International AG als Gegenpartei offen und von dieser ein Betrag in der Höhe von 560.000,00 EUR auf einem bei der State Street Bank GmbH geführtem Konto als Sicherheit erlegt.

Total Return Swaps oder vergleichbare derivative Instrumente

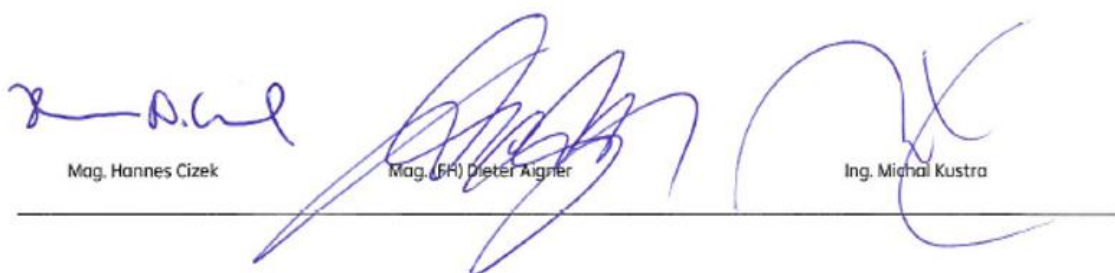
Ein Total Return Swap (Gesamtrendite-Swap) ist ein Kreditderivat, bei dem die Erträge und Wertschwankungen des zu Grunde liegenden Finanzinstruments (Basiswert oder Referenzaktivum) gegen fest vereinbarte Zinszahlungen getauscht werden.

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

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

Wien, am 29. September 2025

Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H.



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

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.