

# CONVERTINVEST A.R.S. Fund

## **Halbjahresbericht**

Berichtszeitraum 01.11.2023 – 30.04.2024

## Inhaltsverzeichnis

Allgemeine Fondsdaten .....	3
Fondscharakteristik .....	3
Rechtlicher Hinweis .....	4
Fonstdetails .....	5
Umlaufende Anteile .....	5
Bericht zur Anlagepolitik des Fonds .....	6
Zusammensetzung des Fondsvermögens in EUR .....	7
Vermögensaufstellung in EUR per 30.04.2024 .....	8
Anhang .....	12

# Bericht über den Berichtszeitraum vom 01.11.2023 bis 30.04.2024

## Allgemeine Fondsdaten

ISIN	Tranche	Ertragstyp	Währung	Auflegedatum
AT0000A2KUG0	CONVERTINVEST A.R.S. Fund (I) A	Ausschüttung	EUR	15.12.2020
AT0000A2KUE5	CONVERTINVEST A.R.S. Fund (R) A	Ausschüttung	EUR	15.12.2020
AT0000A2KUF2	CONVERTINVEST A.R.S. Fund (I) T	Thesaurierung	EUR	15.12.2020
AT0000A2KUH8	CONVERTINVEST A.R.S. Fund (S) VTA	Vollthesaurierung Ausland	EUR	15.12.2020

## Fondscharakteristik

Fondswährung	EUR
Rechnungsjahr	01.11. – 31.10.
Ausschüttungs- / Auszahlungs- / Wieder- veranlagungstag	15.01.
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): 1,000 % (exklusiv einer allfälligen erfolgsabhängigen Gebühr) Performanceabhängige Verwaltungsgebühren: Details siehe unten
Depotbank	Raiffeisen Bank International AG
Verwaltungsgesellschaft	Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H. Mooslackengasse 12, A-1190 Wien Tel. +43 1 71170-0 Fax +43 1 71170-761092 www.rcm.at Firmenbuchnummer: 83517 w
Fondsmanagement	CONVERTINVEST Financial Services GmbH, Brunn am Gebirge
Abschlussprüfer	KPMG Austria GmbH

Der Fonds wird aktiv ohne Bezugnahme zu einem Referenzwert verwaltet.

### Performanceabhängige Verwaltungsgebühren

Zusätzlich wird bei allen Anteilsgattungen quartalsweise auf Basis des Rechnungsjahres eine variable Verwaltungsgebühr verrechnet. Die variable Erfolgsgebühr beträgt unter Berücksichtigung einer sogenannten „High-Water-Mark“ maximal 15 % jener Wertentwicklung des Fonds, die über einer Wertentwicklung von 1,05 % im jeweiligen Geschäftsjahr 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 des Fonds 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 Rechnungsjahres zum Monatsultimo des Folgemonats.

Für den Berichtszeitraum wurde für den Fonds 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 A.R.S. Fund für den Berichtszeitraum vom 01.11.2023 bis 30.04.2024 vorzulegen. Dem Rechnungsabschluss wurde die Preisberechnung vom 30.04.2024 zu Grunde gelegt.

## Fondsdetails

	31.10.2023	30.04.2024
Fondsvermögen gesamt in EUR	2.192.487,00	1.949.438,21
errechneter Wert / Ausschüttungsanteile (I) (AT0000A2KUG0) in EUR	83,68	83,43
Ausgabepreis / Ausschüttungsanteile (I) (AT0000A2KUG0) in EUR	83,68	83,43
errechneter Wert / Ausschüttungsanteile (R) (AT0000A2KUE5) in EUR	80,88	80,15
Ausgabepreis / Ausschüttungsanteile (R) (AT0000A2KUE5) in EUR	80,88	80,15
errechneter Wert / Thesaurierungsanteile (I) (AT0000A2KUF2) in EUR	83,68	83,43
Ausgabepreis / Thesaurierungsanteile (I) (AT0000A2KUF2) in EUR	83,68	83,43
errechneter Wert / Vollthesaurierungsanteile (S) (AT0000A2KUH8) in EUR	82,82	82,41
Ausgabepreis / Vollthesaurierungsanteile (S) (AT0000A2KUH8) in EUR	82,82	82,41

## Umlaufende Anteile

	Umlaufende Anteile am 31.10.2023	Absätze	Rücknahmen	Umlaufende Anteile am 30.04.2024
AT0000A2KUG0 (I) A	10,000	0,000	0,000	10,000
AT0000A2KUE5 (R) A	5.461,684	177,400	-3.093,909	2.545,175
AT0000A2KUF2 (I) T	20.900,000	0,000	0,000	20.900,000
AT0000A2KUH8 (S) VTA	10,000	0,000	0,000	10,000
<b>Gesamt umlaufende Anteile</b>				<b>23.465,175</b>

## Bericht zur Anlagepolitik des Fonds

Zu Beginn des Rechenschaftshalbjahres konnte der Fonds Ende 2023 knapp 5 % zulegen, die er dann aber wieder über die vier Monate im Jahr 2024 abgab.

Die Aktiensensitivität, das Delta, des Fonds wird aktiv gesteuert und lag im Mittel bei 35 %. Die erste Hälfte des Halbjahres war der Fonds mit einem Delta von 10 % bis maximal 20 % defensiv ausgerichtet. Diese defensive Ausrichtung wurde im Februar 2024 aufgehoben und das Delta wurde bis zum Ende des Rechenschaftshalbjahres auf 55 % erhöht. Vor allem der US-Teil des Portfolios wurde mit einem Delta von 75 % forciert. Im Europa-Teil des Portfolios wurde das Delta ebenfalls erhöht, aber ist mit 26 % vergleichsweise niedrig.

Der Fokus bei den Regionsgewichten verlagerte sich ebenfalls in die USA. So lag der US-Anteil des Fonds zu Beginn des Rechenschaftshalbjahres bei 27 % und ist aktuell bei 64 %. Dementsprechend fiel der Europa-Teil von 63 % auf 26 %. Aktuell ist der Fonds nicht in Asien investiert. Der Cash-Bestand wurde von 5 % auf 10 % erhöht.

Der hohe Anteil und die hohe Aktiensensitivität des US-Teils hat durch die dynamischen Unternehmen dort großes Potenzial von einer starken US-Wirtschaft und einer unterstützenden Zinspolitik zu profitieren. In diesem Sinne wurden innovative Unternehmen wie ON Semiconductor, Super Micro Computer, Uber oder Western Digital in den Fonds eingekauft. Dafür wurden defensivere Titel wie die Deutsche Post oder PHP verkauft. Diese Zu- und Verkäufe spiegeln sich in der Sektorallokation wider. Der Immobiliensektor, in dem 57 % des Fondsvolumens investiert war, wurde deutlich auf 35 % reduziert. Diese Verkäufe gingen zum Großteil in den IT-Sektor, der von 0 % auf 24 % stieg.

Die Zinssensitivität, die Duration, des Fonds stieg von 1,9 auf 2,5, um von den im Sommer erwartenden Zinssenkungen zu profitieren. Eine Duration von 2,5 bedeutet, dass sich die Anleihen-Preise bei einer 1 %-igen Zinsveränderung im Schnitt um 2,5 % adjustieren. Fallende Zinsen wirken sich positiv auf Anleihen-Preise aus. Die laufende Verzinsung des Fonds mehr als halbierte sich von 7,3 % auf 3 %.

Der Anteil von Titeln im besseren Bonitätssegment blieb mit 55 % unverändert. Die durchschnittlichen Kreditaufschläge im Fonds gingen von 260 auf 160 Basispunkte deutlich zurück. Zudem wurden Derivative zur Absicherung des Währungsrisikos eingesetzt.

## 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
Anleihen fix		EUR	93.138,46	4,78 %
<b>Summe Anleihen fix</b>			<b>93.138,46</b>	<b>4,78 %</b>
Wandelanleihen		CHF	100.931,73	5,18 %
Wandelanleihen		EUR	290.528,00	14,90 %
Wandelanleihen		GBP	111.766,91	5,73 %
Wandelanleihen		USD	1.250.785,02	64,16 %
<b>Summe Wandelanleihen</b>			<b>1.754.011,66</b>	<b>89,98 %</b>
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>			<b>1.847.150,12</b>	<b>94,75 %</b>
<b>Derivative Produkte</b>				
Bewertung Finanzterminkontrakte			-6.000,92	-0,31 %
Bewertung Devisentermingeschäfte			-9.559,97	-0,49 %
<b>Summe Derivative Produkte</b>			<b>-15.560,89</b>	<b>-0,80 %</b>
<b>Bankguthaben/-verbindlichkeiten</b>				
Bankguthaben/-verbindlichkeiten in Fondswährung			40.704,78	2,09 %
Bankguthaben/-verbindlichkeiten in Fremdwährung			74.097,67	3,79 %
<b>Summe Bankguthaben/-verbindlichkeiten</b>			<b>114.802,45</b>	<b>5,89 %</b>
<b>Abgrenzungen</b>				
Zinsenansprüche (aus Wertpapieren und Bankguthaben)			6.756,56	0,35 %
<b>Summe Abgrenzungen</b>			<b>6.756,56</b>	<b>0,35 %</b>
<b>Sonstige Verrechnungsposten</b>				
Diverse Gebühren			-3.710,03	-0,19 %
<b>Summe Sonstige Verrechnungsposten</b>			<b>-3.710,03</b>	<b>-0,19 %</b>
<b>Summe Fondsvermögen</b>			<b>1.949.438,21</b>	<b>100,00 %</b>

## Vermögensaufstellung in EUR per 30.04.2024

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
Anleihen fix		DE000A28ZQP7	VONOVIA SE ANNGR 0 5/8 07/09/26	EUR	100.000				93,138460	93.138,46	4,78 %
Wandellanleihen		CH0397642775	SWISS PRIME SITE AG SPSNSW 0.325 01/16/25	CHF	100.000				98,469000	100.931,73	5,18 %
Wandellanleihen		FR0013457942	ATOS SE ATOFP 0 11/06/24	EUR	100.000				20,828000	20.828,00	1,07 %
Wandellanleihen		DE000A289T23	LEG IMMOBILIEN SE LEGGR 0.4 06/30/28	EUR	100.000				85,452000	85.452,00	4,38 %
Wandellanleihen		DE000A3E46Y9	TAG IMMOBILIEN AG TEGGR 0 5/8 08/27/26	EUR	100.000				89,716000	89.716,00	4,60 %
Wandellanleihen		BE6322623669	UMICORE SA UMIBB 0 06/23/25	EUR	100.000				94,532000	94.532,00	4,85 %
Wandellanleihen		XS2010324585	DERWENT LONDON CAPITAL 3 DLNLN 1 1/2 06/12/25	GBP	100.000				95,421000	111.766,91	5,73 %
Wandellanleihen		US00971TAL52	AKAMAI TECHNOLOGIES INC AKAM 0 3/8 09/01/27	USD	50.000	50.000			101,575000	47.407,36	2,43 %
Wandellanleihen		US09857LAN82	BOOKING HOLDINGS INC BKNG 0 3/4 05/01/25	USD	50.000	50.000			186,727000	87.149,72	4,47 %
Wandellanleihen		US19260QAE70	COINBASE GLOBAL INC COIN 0 1/4 04/01/30	USD	50.000	50.000			93,683000	43.723,98	2,24 %
Wandellanleihen		US23248VAB18	CYBERARK SOFTWARE LTD CYBR 0 11/15/24	USD	50.000	50.000			154,980000	72.332,68	3,71 %
Wandellanleihen		US252131AL12	DEXCOM INC DXCM 0 3/8 05/15/28	USD	50.000	50.000			100,829000	47.059,18	2,41 %
Wandellanleihen		US345370CZ16	FORD MOTOR COMPANY F 0 03/15/26	USD	50.000	50.000			101,890000	47.554,37	2,44 %
Wandellanleihen		US37940XAT90	GLOBAL PAYMENTS INC GPN 1 1/2 03/01/31	USD	50.000	50.000			100,499000	46.905,16	2,41 %
Wandellanleihen		US49803XAB91	KITE REALTY GROUP LP KRG 0 3/4 04/01/27	USD	100.000				96,441000	90.022,40	4,62 %
Wandellanleihen		US538034BA63	LIVE NATION ENTERTAINMEN LYV 3 1/8 01/15/29	USD	50.000	50.000			109,615000	51.159,81	2,62 %
Wandellanleihen		US596278AB74	MIDDLEBY CORP MIDD 1 09/01/25	USD	50.000	50.000			118,766000	55.430,79	2,84 %
Wandellanleihen		US81180WBK62	SEAGATE HDD CAYMAN STX 3 1/2 06/01/28	USD	50.000	50.000			119,960000	55.988,05	2,87 %
Wandellanleihen		US82489TAA25	SHOCKWAVE MEDICAL INC SWAV 1 08/15/28	USD	50.000	50.000			126,763000	59.163,17	3,03 %
Wandellanleihen		US90353TAL44	UBER TECHNOLOGIES INC UBER 0 7/8 12/01/28	USD	50.000	50.000			113,316000	52.887,15	2,71 %
Wandellanleihen		US92277GAY35	VENTAS REALTY LP VTR 3 3/4 06/01/26	USD	50.000				98,997000	46.204,14	2,37 %
Wandellanleihen		US95041AAB44	WELLTOWER OP LLC WELL 2 3/4 05/15/28	USD	100.000				111,842000	104.398,39	5,36 %
Wandellanleihen		US958102AS46	WESTERN DIGITAL CORP WDC 3 11/15/28	USD	50.000	50.000			149,329000	69.695,23	3,58 %
Wandellanleihen		US98954MAH43	ZILLOW GROUP INC Z 2 3/4 05/15/25	USD	50.000				101,600000	47.419,02	2,43 %
Wandellanleihen		US98980GAB86	ZSCALER INC. ZS 0 1/8 07/01/25	USD	50.000	100.000	50.000		129,479000	60.430,79	3,10 %
<b>Summe der zum amtlichen Handel oder einem anderen geregelten Markt zugelassenen Wertpapiere</b>										<b>1.681.296,49</b>	<b>86,25 %</b>



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		US05464CAB72	AXON ENTERPRISE INC AXON 0 1/2 12/15/27	USD	50.000	50.000			144,638000	67.505,83	3,46 %
Wandelanleihen		US682189AU93	ON SEMICONDUCTOR CORP ON 0 1/2 03/01/29	USD	50.000	50.000			97,110000	45.323,44	2,32 %
Wandelanleihen		US594972AE18	MICROSTRATEGY INC MSTR 0 02/15/27	USD	50.000	50.000			113,610000	53.024,36	2,72 %
<b>Summe der nicht zum amtlichen Handel oder einem anderen geregelten Markt zugelassenen Wertpapiere</b>										<b>165.853,63</b>	<b>8,51 %</b>
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>										<b>1.847.150,12</b>	<b>94,75 %</b>
Aktienindex Futures		FXXP20240621	STOXX EUROPE 600 Jun24 SXOM4	EUR	4				506,900000	1.700,00	0,09 %
Aktienindex Futures		FRTY20240621	E-Mini Russ 2000 Jun24 RTYM4	USD	2				2.027,100000	-7.700,92	-0,40 %
<b>Summe Finanzterminkontrakte <sup>1</sup></b>										<b>-6.000,92</b>	<b>-0,31 %</b>
Devisentermingeschäfte			Forward / BOUGHT AUD / SOLD EUR / Raiffeisen Bank International AG	AUD	200.000				1,634212	2.076,44	0,11 %
Devisentermingeschäfte			Forward / SOLD AUD / BOUGHT EUR / Raiffeisen Bank International AG	AUD	-200.000				1,634212	-1.596,66	-0,08 %
Devisentermingeschäfte			Forward / SOLD CHF / BOUGHT EUR / Raiffeisen Bank International AG	CHF	-98.000				0,973182	3.360,12	0,17 %
Devisentermingeschäfte			Forward / BOUGHT GBP / SOLD EUR / Raiffeisen Bank International AG	GBP	99.000				0,854842	288,75	0,01 %
Devisentermingeschäfte			Forward / BOUGHT GBP / SOLD EUR / Raiffeisen Bank International AG	GBP	90.000				0,854842	365,31	0,02 %
Devisentermingeschäfte			Forward / SOLD GBP / BOUGHT EUR / Raiffeisen Bank International AG	GBP	-288.000				0,854842	-265,37	-0,01 %
Devisentermingeschäfte			Forward / BOUGHT USD / SOLD EUR / Raiffeisen Bank International AG	USD	50.000				1,072832	-386,45	-0,02 %
Devisentermingeschäfte			Forward / BOUGHT USD / SOLD EUR / Raiffeisen Bank International AG	USD	33.000				1,072832	-93,47	-0,00 %
Devisentermingeschäfte			Forward / SOLD USD / BOUGHT EUR / Raiffeisen Bank International AG	USD	-240.000				1,072832	-3.028,49	-0,16 %
Devisentermingeschäfte			Forward / SOLD USD / BOUGHT EUR / Raiffeisen Bank International AG	USD	-940.000				1,072832	-7.042,60	-0,36 %
Devisentermingeschäfte			Forward / SOLD USD / BOUGHT EUR / Raiffeisen Bank International AG	USD	-130.000				1,072832	-1.655,93	-0,08 %
Devisentermingeschäfte			Forward / SOLD USD / BOUGHT EUR / Raiffeisen Bank International AG	USD	-150.000				1,072832	-1.581,62	-0,08 %
<b>Summe Devisentermingeschäfte <sup>1</sup></b>										<b>-9.559,97</b>	<b>-0,49 %</b>
<b>Bankguthaben/-verbindlichkeiten</b>											
				EUR						40.704,78	2,09 %
				AUD						478,85	0,02 %
				CHF						1.047,29	0,05 %
				GBP						5.253,05	0,27 %
				USD						67.318,48	3,45 %
<b>Summe Bankguthaben/-verbindlichkeiten</b>										<b>114.802,45</b>	<b>5,89 %</b>
<b>Abgrenzungen</b>											
Zinsenansprüche (aus Wertpapieren und Bankguthaben)										6.756,56	0,35 %
<b>Summe Abgrenzungen</b>										<b>6.756,56</b>	<b>0,35 %</b>
<b>Sonstige Verrechnungsposten</b>											
Diverse Gebühren										-3.710,03	-0,19 %
<b>Summe Sonstige Verrechnungsposten</b>										<b>-3.710,03</b>	<b>-0,19 %</b>
<b>Summe Fondsvermögen</b>										<b>1.949.438,21</b>	<b>100,00 %</b>

ISIN	Ertragstyp		Währung	Errechneter Wert je Anteil	Umlaufende Anteile in Stück
AT0000A2KUG0	I	Ausschüttung	EUR	83,43	10,000
AT0000A2KUE5	R	Ausschüttung	EUR	80,15	2.545,175
AT0000A2KUF2	I	Thesaurierung	EUR	83,43	20.900,000
AT0000A2KUH8	S	Vollthesaurierung Ausland	EUR	82,41	10,000

#### Devisenkurse

Vermögenswerte in fremder Währung wurden zu den Devisenkursen per 29.04.2024 in EUR umgerechnet

Währung		Kurs (1 EUR =)
Australische Dollar	AUD	1,633450
Schweizer Franken	CHF	0,975600
Britische Pfund	GBP	0,853750
Amerikanische Dollar	USD	1,071300

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		XS1961891220	DEXUS FINANCE PTY LTD DXSAU 2.3 06/19/26	AUD		200.000
Wandelanleihen		DE000A2G87D4	DHL GROUP AG DHLGR 0.05 06/30/25	EUR		100.000
Wandelanleihen		DE000A2DAHU1	FRESENIUS SE & CO KGAA FREGR 0 01/31/24	EUR		100.000
Wandelanleihen		XS1965536656	GN STORE NORD GNDC 0 05/21/24	EUR		200.000
Wandelanleihen		FR0014002ZE9	NEXITY SA NXIFP 0 7/8 04/19/28	EUR		1.600
Wandelanleihen		XS2016141637	PHP FINANCE JERSEY PHPLN 2 7/8 07/15/25	GBP		100.000
Wandelanleihen		XS2262952679	SHAFTESBURY CAPITAL PLC CAPCLN 2 03/30/26	GBP		100.000
Wandelanleihen		US00971TAM36	AKAMAI TECHNOLOGIES INC AKAM 1 1/8 02/15/29	USD	50.000	50.000
Wandelanleihen		FR0013309184	CIE GENERALE DES ESTABLI MLFP 0 11/10/23	USD		200.000
Wandelanleihen		US23804LAB99	DATADOG INC DDOG 0 1/8 06/15/25	USD	50.000	50.000
Wandelanleihen		US60937PAD87	MONGODB INC MDB 0 1/4 01/15/26	USD	50.000	50.000
Wandelanleihen		US682189AT21	ON SEMICONDUCTOR CORP ON 0 1/2 03/01/29	USD	50.000	50.000
Wandelanleihen		US70509VAA89	PEBBLEBROOK HOTEL TRUST PEB 1 3/4 12/15/26	USD		50.000
Wandelanleihen		US75606DAP69	REALOGY GROUP/CO-ISSUER HOUS 0 1/4 06/15/26	USD		100.000
Wandelanleihen		US75737FAC23	REDFIN CORP RDFN 0 10/15/25	USD		50.000
Wandelanleihen		US803607AD25	SAREPTA THERAPEUTICS INC SRPT 1 1/4 09/15/27	USD	50.000	50.000
Wandelanleihen		US844741BG22	SOUTHWEST AIRLINES CO LUV 1 1/4 05/01/25	USD	50.000	50.000
Wandelanleihen		US85571BBA26	STARWOOD PROPERTY TRUST STWD 6 3/4 07/15/27	USD		100.000
Wandelanleihen		US866082AA86	SUMMIT HOTEL PROPERTIES INN 1 1/2 02/15/26	USD		100.000
Wandelanleihen		US86800UAA25	SUPER MICRO COMPUTER INC SMCI 0 03/01/29	USD	50.000	50.000

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.

### 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.

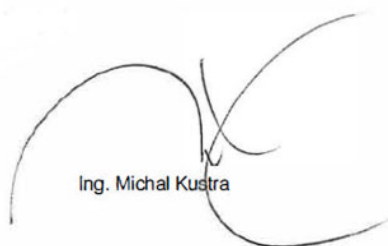
Die Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H. berücksichtigt den Code of Conduct der österreichischen Investmentfondsindustrie 2012.

Wien, am 24. Juni 2024

Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H.



Mag. (FH) Dieter Aigner



Ing. Michal Kustra



Mag. Hannes Cizek

## 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