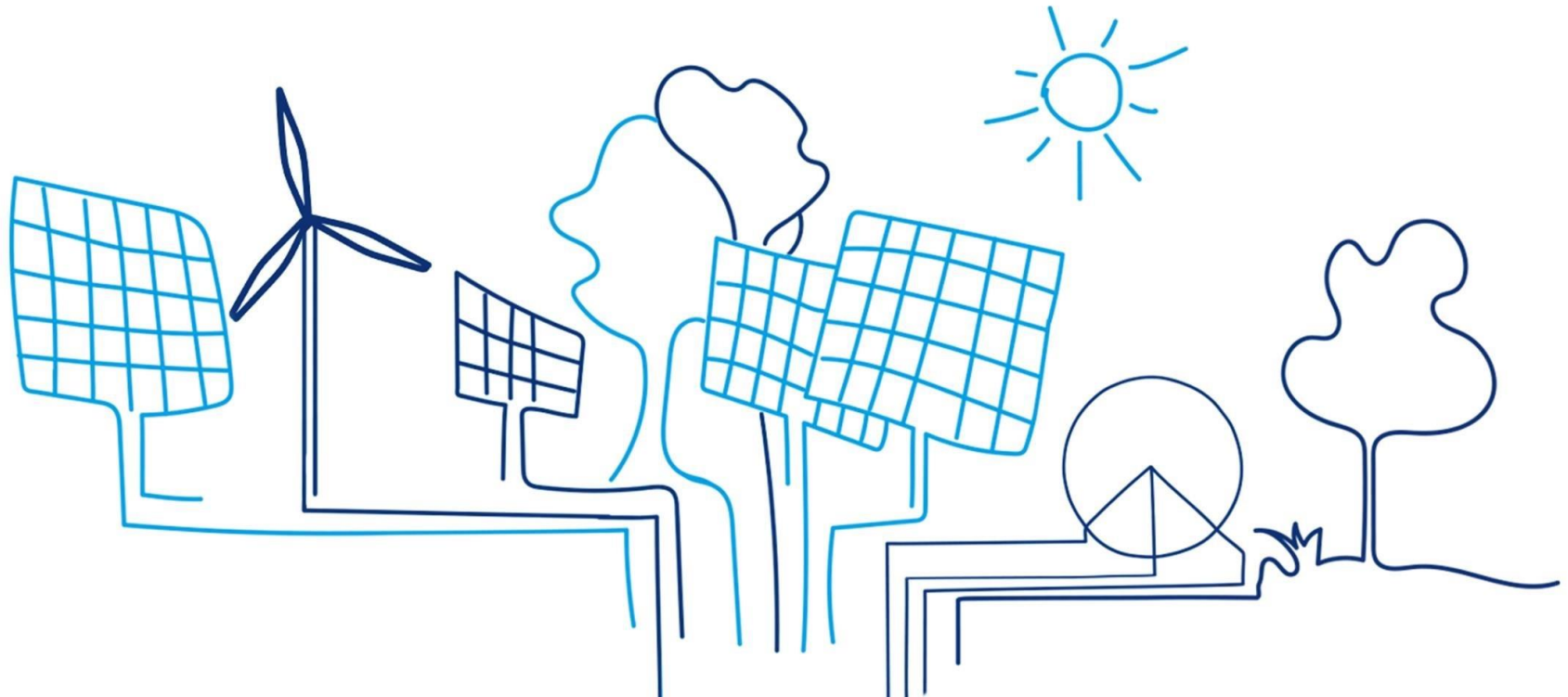


# Sustainable Investing

Unser Erfolgsrezept seit 2013

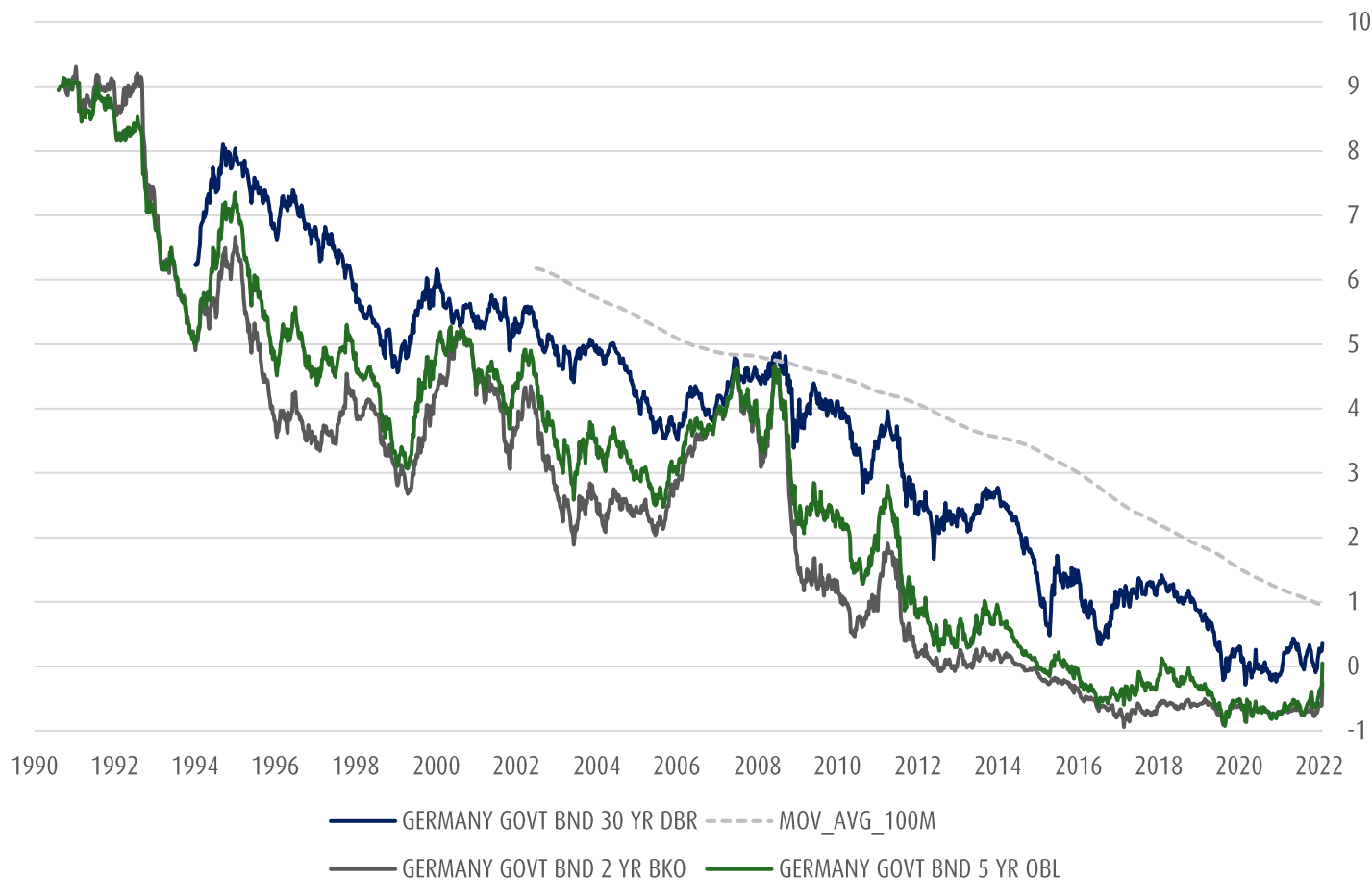


Mischfonds im Umfeld steigender Zinsen:  
Werden die Karten neu gemischt?

# Zinsentwicklung Staatsanleihen (USD)



# Zinsentwicklung Staatsanleihen (Deutschland)



Investmentprinzipien  
C-QUADRAT GreenStars ESG



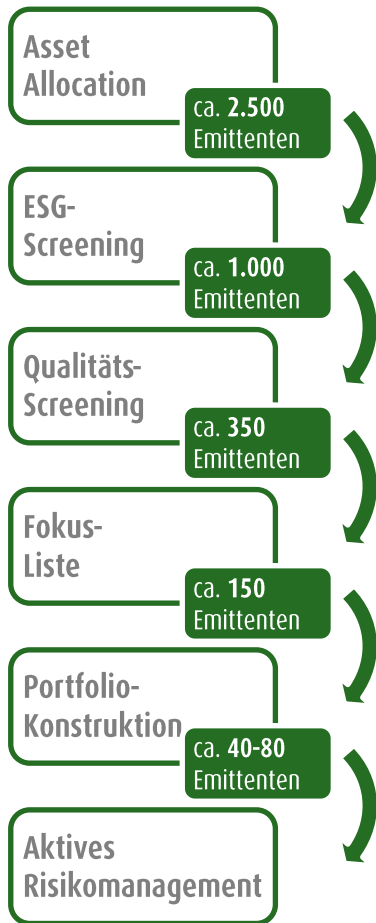
- » **Qualität**  
Fokus auf Weltklasse-Unternehmen
- » **Nachhaltigkeit**  
Vollständige **ESG-Integration**
- » **Aktives Risikomanagement**  
Vermeidung dauerhafter Verluste

»**Unsere ESG-Fonds zielen auf eine ausgewogene Veranlagung ab, die Qualität, Nachhaltigkeit und aktives Risikomanagement optimal vereinen.**«

Günther Kastner, CIO  
Impact Asset Management GmbH

# Unser ESG Investmentprozess

## Strategische Asset Allokation des C-QUADRAT GreenStars ESG



### » C-QUADRAT GreenStars ESG

- **Klassifikation**  
Globaler Blue-Chip ESG Mischfonds gemäß Artikel 8 der Offenlegungsverordnung  
Diskretionärer Top-Down Ansatz  
Quality-Growth, Nachhaltigkeit, aktives Risikomanagement
- **Neutralallokation**  
70% Aktien (mögliche Variation auch über Derivate: 51-100%)  
30% Unternehmensanleihen
- **Aktien**  
Länder ~ MSCI World, mit 65% USA, 25% Europa, 10% Asien  
Branchen ~ MSCI World, tendenzieller Überhang Tech, Gesundheit, Konsum
- **Anleihen, Cash**  
65% währungsgesicherte USD Anleihen, 35% EUR Anleihen  
Duration ca. 6-8, niedrige Kreditrisiken, Cash <5%
- **Risikomanagement**  
Fokus auf ex-ante Risiken durch Aufbau stabiler Portfolios,  
Quotensteuerung durch Absicherung oder Umschichtung

# C-QUADRAT GreenStars ESG (S) VTA

Morningstar Peergroup-Vergleich seit Auflage per 31.01.2022

## C-QUADRAT GreenStars ESG (S) VTIA |★★★★★



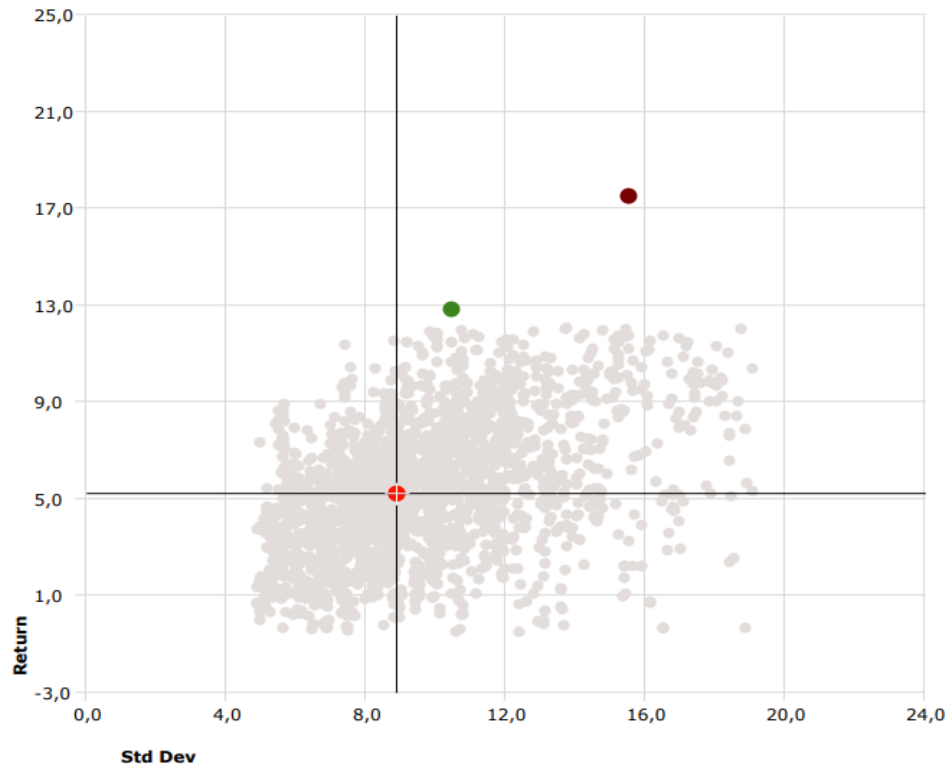
Performanceergebnisse und simulierte Wertentwicklungen der Vergangenheit sind kein verlässlicher Indikator für die künftige Wertentwicklung. Jede Kapitalveranlagung ist mit einem Risiko verbunden. Kurse können sowohl steigen als auch fallen. Ausgabe- und Rücknahmespesen sind in der Berechnung der Performanceergebnisse nicht berücksichtigt. Die Performance wurde unter Anwendung der OeKB/BVI-Methode berechnet.  
 ©2022 Morningstar. Alle Rechte vorbehalten. Details zum Morningstar Rating unter [www.morningstar.de](http://www.morningstar.de).

# C-QUADRAT GreenStars ESG (S) VTA

Risiko-Ertragsverhältnis des C-QUADRAT GreenStars ESG im Vergleich zur Peer Group und dem MSCI World über 3 Jahre

Time Period: 01.02.2019 to 31.01.2022

Peer Group (5-95%): Funds - Europe/Africa/Asia - EUR Flexible Allocation - Global



Source: Morningstar Direct

- C-QUADRAT GreenStars ESG S VTA
- EAA Fund EUR Flexible Allocation - Global
- MSCI World NR EUR



Performanceergebnisse und simulierte Wertentwicklungen der Vergangenheit sind kein verlässlicher Indikator für die künftige Wertentwicklung. Jede Kapitalveranlagung ist mit einem Risiko verbunden. Kurse können sowohl steigen als auch fallen. Ausgabe- und Rücknahmespesen sind in der Berechnung der Performanceergebnisse nicht berücksichtigt. Die Performance wurde unter Anwendung der OeKB/BVI-Methode berechnet.

©2022 Morningstar. Alle Rechte vorbehalten. Details zum Morningstar Rating unter [www.morningstar.de](http://www.morningstar.de).

## C-QUADRAT GreenStars ESG (S) VTA

# C-QUADRAT GreenStars ESG (S) VTA

## Fondsentwicklung & Kennzahlen

per 31.01.2022

### C-QUADRAT GreenStars ESG (S) VTA seit Auflage



C-QUADRAT GreenStars ESG (S) VTA (seit 02.12.2013)	
Wertentwicklung	82,50%
Ertrag p.a.	7,64%
Volatilität	10,85%
Mod. Sharpe Ratio	0,70

### Monatliche Beiträge zur Wertentwicklung des C-QUADRAT GreenStars ESG (S) VTA seit Auflage

	JAN	FEB	MAR	APR	MAI	JUN	JUL	AUG	SEP	OKT	NOV	DEZ	Jahr
<b>2013</b>												0,40%	<b>0,40%</b>
<b>2014</b>	-0,50%	2,80%	-1,07%	0,20%	2,75%	1,05%	0,57%	1,13%	0,56%	-1,02%	3,83%	0,63%	<b>11,35%</b>
<b>2015</b>	3,22%	3,99%	1,33%	1,15%	-0,08%	-2,85%	0,08%	-5,02%	-3,44%	7,76%	2,79%	-3,54%	<b>4,74%</b>
<b>2016</b>	-4,70%	0,90%	2,58%	2,08%	1,02%	-2,94%	5,62%	0,00%	0,00%	-0,74%	1,82%	2,27%	<b>7,77%</b>
<b>2017</b>	0,00%	2,38%	-0,15%	0,78%	-0,46%	-0,70%	-1,25%	-2,21%	3,06%	2,35%	-0,69%	0,08%	<b>3,09%</b>
<b>2018</b>	0,15%	-2,15%	-3,29%	3,57%	2,58%	-0,31%	1,76%	2,71%	0,81%	-7,41%	1,18%	-6,98%	<b>-7,84%</b>
<b>2019</b>	6,09%	4,87%	2,47%	3,51%	-1,84%	2,59%	3,02%	0,82%	1,01%	0,60%	2,06%	1,37%	<b>29,77%</b>
<b>2020</b>	3,53%	-3,29%	-7,96%	7,88%	0,39%	0,00%	2,19%	1,70%	-0,74%	-1,69%	3,37%	0,37%	<b>5,01%</b>
<b>2021</b>	0,86%	-0,85%	1,41%	2,29%	0,18%	4,00%	2,15%	2,88%	-2,75%	4,16%	2,82%	1,35%	<b>19,89%</b>
<b>2022</b>	-6,84%												<b>-6,84%</b>

Performanceergebnisse und simulierte Wertentwicklungen der Vergangenheit sind kein verlässlicher Indikator für die künftige Wertentwicklung. Jede Kapitalveranlagung ist mit einem Risiko verbunden. Kurse können sowohl steigen als auch fallen. Ausgabe- und Rücknahmespesen sind in der Berechnung der Performanceergebnisse nicht berücksichtigt. Die Performance wurde unter Anwendung der OeKB/BVI-Methode berechnet.  
Bei einem Anlagebetrag von 1.000,- EUR ist vom Anleger ein Ausgabeaufschlag iHv max. 52,5 EUR zu bezahlen, welcher die Wertentwicklung seiner Anlage entsprechend mindert. Ev. anfallende Depotkosten mindern den Ertrag des Anlegers zusätzlich.  
Berechnungsquelle: Cyberfinancials Datenkommunikation GmbH

# C-QUADRAT GreenStars ESG (S) VTA



## Kennzahlen per 31.01.2022

	YTD	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	seit Auflage 02.12.2013
Wertentwicklung	-6,84%	10,74%	43,47%	44,61%	82,50%
Ertrag p.a.	-55,43%	10,65%	12,77%	7,65%	7,64%
Volatilität	9,41%	10,81%	13,66%	11,93%	10,85%
Mod. Sharpe Ratio	-	0,99	0,94	0,64	0,70

## Ratings



Performanceergebnisse und simulierte Wertentwicklungen der Vergangenheit sind kein verlässlicher Indikator für die künftige Wertentwicklung. Jede Kapitalveranlagung ist mit einem Risiko verbunden. Kurse können sowohl steigen als auch fallen. Ausgabe- und Rücknahmespesen sind in der Berechnung der Performanceergebnisse nicht berücksichtigt. Die Performance wurde unter Anwendung der OeKB/BVI-Methode berechnet.  
 Bei einem Anlagebetrag von 1.000,- EUR ist vom Anleger ein Ausgabeaufschlag iHv max. 52,5 EUR zu bezahlen, welcher die Wertentwicklung seiner Anlage entsprechend mindert. Ev. anfallende Depotkosten mindern den Ertrag des Anlegers zusätzlich.  
 Berechnungsquelle: Cyberfinancials Datenkommunikation GmbH

# C-QUADRAT GreenStars ESG (S) VTA



## Fondsanalyse

per 31.01.2022

### Aufteilung nach Assetklassen

Aktien	77,36%
Unternehmensanleihen	16,51%
Cash	6,14%
Optionen / Aktienabsicherungen	0,00%

### Aufteilung nach Branchen

Technologie	24,02%
Finanzen	18,58%
Gesundheit	15,11%
Konsumgüter zyklisch	10,91%
Industrie	10,08%
Versorger	4,75%
Immobilien	4,69%
Grundstoffe	3,95%
Konsumgüter nicht-zyklisch	3,59%
Kommunikation	3,25%

Relative Gewichtung des Aktienanteils

### Fund ESG Quality Score

Gewichteter Durchschnitt ESG Score	8,00
+ ESG Momentum Positiv	19,48%
- ESG Momentum Negativ	3,85%
ESG Score Anpassung	1,25
Angepasster "Fund ESG Quality Score"	9,25
MSCI ESG Fund Rating	AAA

### Größte Positionen

Microsoft Corp	3,23%
Mastercard Inc	2,27%
Visa Inc	2,23%
PNC Financial Services Group I	2,07%
Infosys Ltd	2,07%
RELX PLC	2,06%
Thermo Fisher Scientific Inc	2,04%
Target Corp	1,98%
Morgan Stanley	1,98%
Schneider Electric SE	1,97%

### Aufteilung nach ESG Rating

AAA	35,41%
AA	27,99%
A	31,20%
BBB	5,39%
BB, B, CCC	0,00%
Ohne Rating	0,00%

### Aufteilung nach Regionen

Nordamerika	64,30%
Europa	24,57%
Emerging Markets	5,72%
Japan	5,40%

Relative Gewichtung des Aktienanteils

### Anleihen Kennzahlen

Effektive Duration *	6,4
Konvexität *	1,02
Credit Spread *	42 BP
Durchschnittsrating	A+
Rendite bis zur Endfälligkeit	0,75%
Yield-to-Worst (YTW)	0,74%
Kupon	1,38%
Anteil USD Anleihen EUR-hedged	47,55%
Anteil EUR Anleihen & Cash	52,45%

Alle Angaben inkl. Cash-Anteil und Kosten der Währungsabsicherung, exkl. anderer Kosten \*optionsbereinigt

# C-QUADRAT GreenStars ESG (S) VTA



## Chancen / Vorteile

- » Berücksichtigt bei der Wertpapierauswahl die ESG Kriterien
- » Einhaltung des Nachhaltigkeitsgedankens
- » Breite Diversifikation über mehrere Länder, Branchen, Regionen und Währungen
- » Markt-, branchen- und unternehmensbedingte Kurs- und Ertragschancen

## Risiken

- » Risiko des Anteilswertrückgangs aufgrund allgemeiner Marktrisiken (bspw. Kurs-, Zinsänderungs-, Währungs- oder Liquiditätsrisikos)
- » Spezielles Kursrisiko einzelner Länder, Unternehmen, Branchen
- » Bonitäts- und Ausfallrisiko einzelner Emittenten, Länder und Branchen
- » Einsatz von Derivaten und den damit einhergehenden potentiell erhöhten Chancen und Verlustrisiken

## Fondsdaten

ISIN	AT0000A12G92
Aufledgedatum	02.12.2013
Datum Mgmt Umstellung	28.12.2017
Fondswährung	EUR
Ertragsverwendung	vollthesaurierend
Kapitalanlagegesellschaft	Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H.
Fondsmanagement	Impact Asset Management GmbH
Depotbank	Raiffeisen Bank International AG
Mindestanlage	EUR 1.000.000,-
Rechtsform	Österr. Investmentfonds gem. § 2 InvFG 2011, UCITS / OGAW konform
Geschäftsjahr	01.12. - 30.11.
Ausgabeaufschlag	bis zu 5,25 %
Verwaltungsgebühr	bis zu 0,75 % p.a.
Laufende Kosten	0,83 %
Handel	täglich (Cut-off: 13:30 MEZ)
Vertriebszulassung	AT/CH/DE/FR
Fondsvolumen Gesamt in EUR	261 254 453,99
NAV in EUR	18,25

Grundlage für den Kauf von Investmentanteilen ist der jeweils gültige Verkaufsprospekt, die wesentlichen Anlegerinformationen („KID“, „KIID“) sowie der Jahresbericht und, falls älter als acht Monate, der Halbjahresbericht. Diese Unterlagen stehen dem Interessenten bei der Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H., Mooslackengasse 12, A-1190 Wien, sowie im Internet unter [www.rcm.at](http://www.rcm.at) kostenlos in deutscher Sprache zur Verfügung.

ZAHLSTELLE: DE: Raiffeisen Bank International AG, Zweigstelle Deutschland, Wiesenhüttenplatz 26, D-60329 Frankfurt am Main.

Für den dargestellten Fonds wurden weder ein Schweizer Vertreter noch eine Schweizer Zahlstelle ernannt. Dieses Dokument darf deshalb nur für Aktivitäten verwendet werden, welche nicht als Vertrieb im Sinne von Artikel 3 des Bundesgesetzes über die kollektiven Kapitalanlagen vom 23.06.2006 und der entsprechenden Bestimmungen der Verordnung über die kollektiven Kapitalanlagen vom 22.11.2006 in ihren jeweils aktuellsten Versionen sowie der aktuellen Praxis der Eidgenössischen Finanzmarktaufsicht (FINMA) und der zuständigen Gerichte qualifizieren.

- + Kombination Qualität, Nachhaltigkeit und aktives Risikomanagement
- + Umfassende ESG-Integration: Negativkriterien, Positivkriterien, Dialogstrategie
- + Nachhaltiges Investieren nicht erst seit gestern
- + Transparentes Reporting für jeden Anleger
- + Beständig Bestnoten beim Sustainability Score
- + Artikel 8 Fonds

---

= Mehrfach ausgezeichnete Track Record

# Impact Asset Management - ESG Investment Team



**Günther KASTNER**



**Managing Partner / CIO**

🌐 25 Jahre 🏛️ 2006

**Daniel FEIX**



**Managing Director**

🌐 19 Jahre 🏛️ 2002

**Andreas BÖGER**



**Senior Fund Manager**

🌐 21 Jahre 🏛️ 2007

**Nicole SPERCH**



**Senior Fund Manager**

🌐 14 Jahre 🏛️ 2007

**Maria SPANNER**



**Senior Fund Manager**

🌐 15 Jahre 🏛️ 2020

**Alexander REICHEL**



**ESG Research Analyst**

🌐 4 Jahre 🏛️ 2021

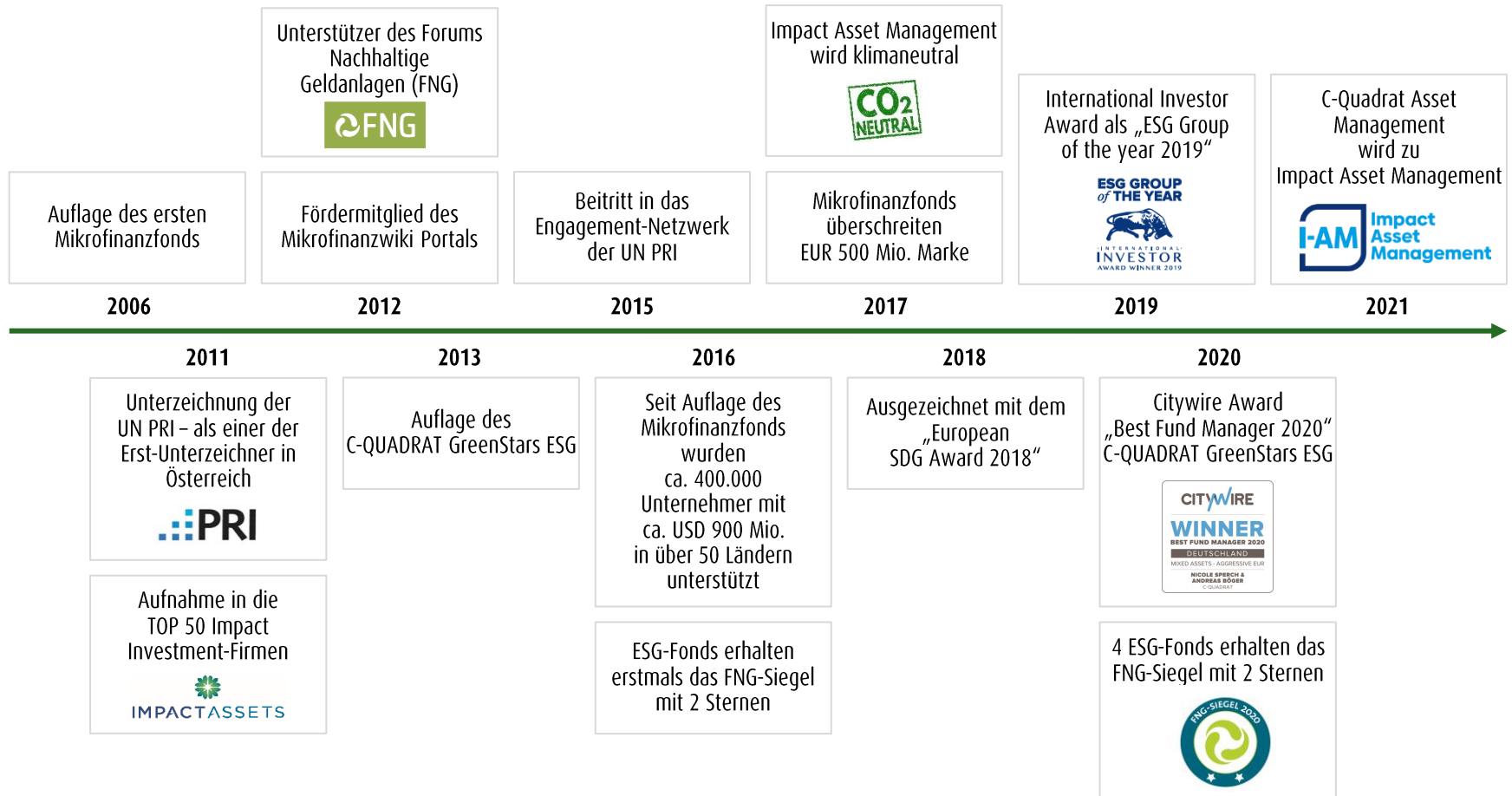
Signatory of:



- Impact Asset Management zählt zu den **führenden bankenunabhängigen Asset Management-Gesellschaften** im deutschsprachigen Raum.
- **Nachhaltigkeit ist Teil unserer DNA.** Wir gehören zu den **Erstunterzeichnern der Principles for Responsible Investment der UNO** in Österreich.
- Seit 2006 verbinden wir **nachhaltiges aktives Investment Management** mit einer **vielfach ausgezeichneten Performance.**



# Impact Asset Management - Meilensteine Nachhaltigkeit



# Ansprechpartner



Ihr persönlicher Ansprechpartner bei Impact Asset Management

**DEUTSCHLAND**



**Jörg HUDEMANN**

+49 (69) 7104989 51  
[j.hudemann@impact-am.eu](mailto:j.hudemann@impact-am.eu)

**DEUTSCHLAND**



**Christian FASTENRATH**

+49 (151) 57159 792  
[c.fastenrath@impact-am.eu](mailto:c.fastenrath@impact-am.eu)

**Impact Asset Management GmbH**, Schottenfeldgasse 20, A-1070 Wien  
+43 (1) 51566 0 | [sales@impact-am.eu](mailto:sales@impact-am.eu) | [www.impact-am.eu](http://www.impact-am.eu)

# Anhang & Erläuterungen



## Rechtlicher Hinweis

Diese Marketingmitteilung dient ausschließlich unverbindlichen Informationszwecken und stellt kein Angebot oder Aufforderung zum Kauf oder Verkauf von Fondsanteilen dar, noch ist sie als Aufforderung anzusehen, ein Angebot zum Abschluss eines Vertrages über eine Wertpapierdienstleistung oder Nebenleistung abzugeben. Dieses Dokument kann eine Beratung durch Ihren persönlichen Anlageberater nicht ersetzen.

Alle Angaben und Inhalte dieses Dokumentes sind ohne Gewähr, vertraulich und ausschließlich für den internen Gebrauch bestimmt. Jede unautorisierte Form des Gebrauches dieses Dokumentes, insbesondere dessen Reproduktion, Verarbeitung, Weiterleitung oder Veröffentlichung ist untersagt. Der Ersteller dieses Dokumentes sowie mit ihm verbundene Unternehmen schließen jede Haftung für die Richtigkeit, Vollständigkeit oder Aktualität der enthaltenen Informationen und geäußerten Meinungen zur Gänze aus.

Alle dargestellten Wertentwicklungen entsprechen der Bruttoperformance, welche alle anfallenden Kosten auf Fondsebene beinhaltet und von einer Wiederanlage ev. Ausschüttungen ausgeht.

Performanceergebnisse der Vergangenheit, Backtestdaten sowie vergangenheits- oder zukunftsbezogene Simulationen lassen keine Rückschlüsse auf die laufende und zukünftige Entwicklung dieser Zahlen oder der diesen zugrunde liegenden Finanzinstrumente bzw. Indizes zu und sind kein verlässlicher Indikator für die künftige Wertentwicklung. Dies gilt insbesondere für den Einsatz von Backtest-Daten, welche immer zu hypothetischen, vergangenheitsbezogenen Darstellungen führen. Eine Kapitalanlage in Investmentfonds unterliegt allgemeinen Konjunkturschwankungen und Wertschwankungen, die zu Verlusten - bis hin zum Totalverlust des eingesetzten Kapitals - führen können. Es wird ausdrücklich auf die ausführlichen Risikohinweise des Verkaufsprospektes verwiesen.

Anteilsklassen in Fremdwährungen bringen ein zusätzliches Währungsrisiko mit sich, die Performance kann infolge von Währungsschwankungen fallen oder steigen.

©2022 Morningstar. Alle Rechte vorbehalten. Details zum Morningstar Rating unter [www.morningstar.de](http://www.morningstar.de).

Dieses Dokument wurde von der Impact Asset Management GmbH (Schottenfeldgasse 20, A-1070 Wien, [sales@impact-am.eu](mailto:sales@impact-am.eu), [www.impact-am.eu](http://www.impact-am.eu)) erstellt.

## Verwendete Berechnungsmethoden

**Volatilität:** Auf Tagesbasis, annualisiert

**Mod. Sharpe Ratio:** Die Darstellung entspricht der Berechnung der modifizierten Sharpe Ratio, d.h. ohne risikofreien Zinssatz

**Korrelation:** Misst die Performanceentwicklung des Fonds im Verhältnis jenes des Referenzindex, Monatsbasis

**Anteilsklassen:** A = Ausschüttung; T = Thesaurierung; VT = Vollthesaurierung In- & Ausland; VT-A = Vollthesaurierung Ausland; VT-I = Vollthesaurierung Inland