



I-AM GreenStars Opportunities



Impact Asset Management – Meilensteine Nachhaltigkeit

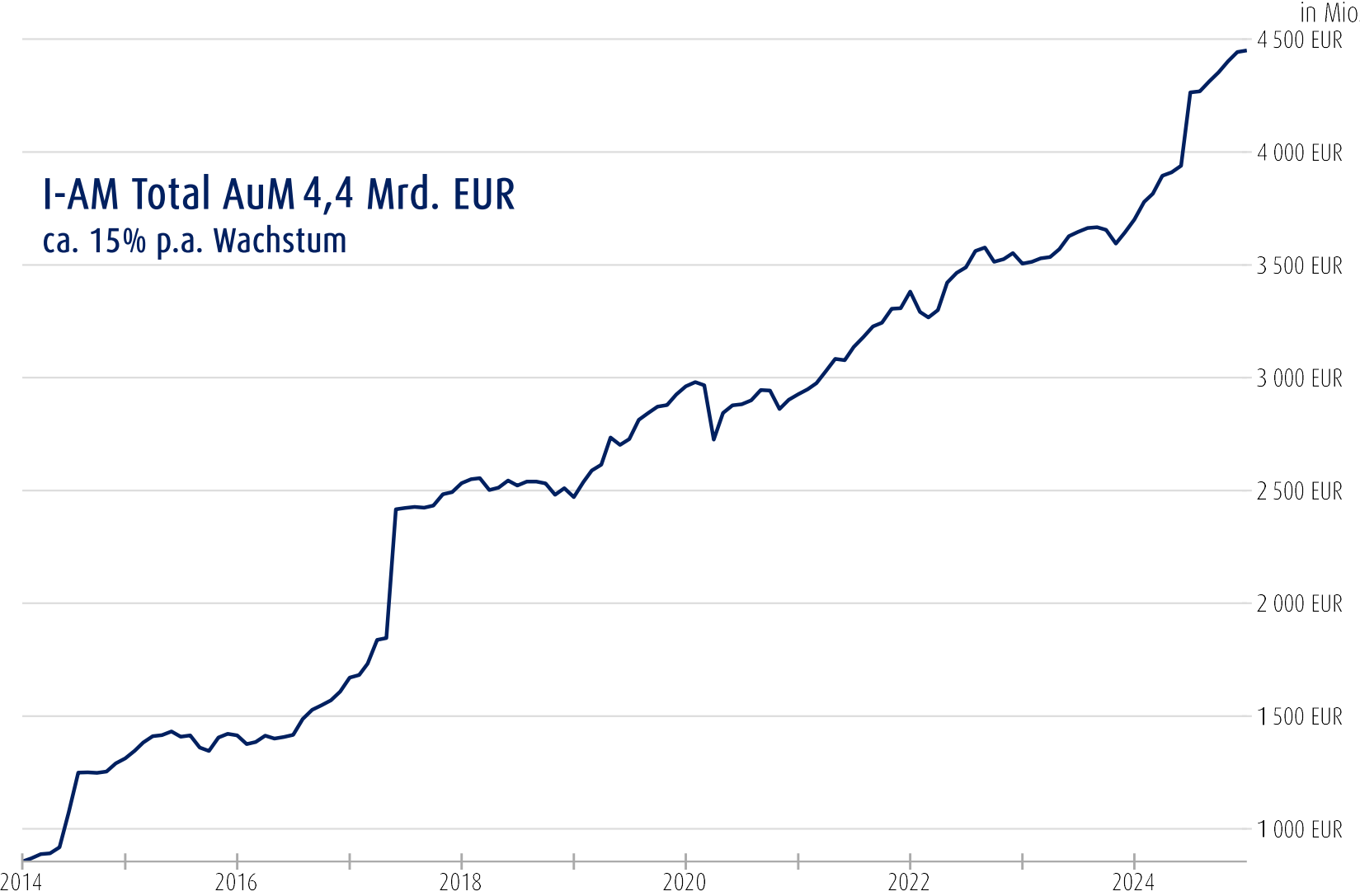
2006 Auflage des ersten Mikrofinanzfonds	2013 Auflage des C-QUADRAT GreenStars ESG	2017 C-QUADRAT Asset Management wird klimaneutral	2021 C-QUADRAT Asset Management wird zu Impact Asset Management	2024 Erste Asset Management erwirbt 100% der Anteile an der Impact Asset Management
I-AM Meilensteine				
2011 Unterzeichnung der UN PRI – als einer der Erst-Unterzeichner in AT 	2015 Beitritt in das Engagement-Netzwerk der UN PRI	2019 International Investor Award als „ESG Group of the year 2019“ 	2023 Bestnoten in Performance- und Nachhaltigkeit für I-AM GreenStars Fonds	

Rückblick 2024

- I-AM übernimmt Fondsmanagement des fair-finance bond Fonds.
- I-AM GreenStars Fonds erhalten das Österreichische Umweltzeichen.
- 13 Artikel 8 und 2 Artikel 9 Fonds gemäß OffenlegungsVO.
- Das gesamt verwaltete Vermögen beträgt > 4,45 Mrd. EUR
- Erste Asset Management (EAM) übernimmt 100% der Anteile der I-AM.



Impact Asset Management - AuM Wachstum



Quelle: Impact Asset Management GmbH; Daten per 31.12..2024

Impact Asset Management als Teil der Erste Asset Management



Quelle: Erste Asset Management GmbH; Daten per 31.12.2024

- » 485 Mitarbeiter
- » Rekordvolumen von EUR 85,80 Mrd.
- » rund 30% des Volumens nachhaltig gemanagt (25,51 Mrd. EUR)
- » bereits 1,55 Mio. Fondssparpläne
- » Umfangreiche Produktpalette
- » 60 Jahre Erfahrung: 1965 als Sparinvest gegründet





Qualität

Globale Unternehmen
mit dominanter
Marktstellung



Nachhaltigkeit

Ganzheitliche
Integration von
ESG- und Impact



Aktives Asset Management

Asset Allocation &
Risikosteuerung

Qualität ist selbstverstärkend

- » Qualitätsunternehmen sind **Marktführer**, welche dauerhaft wachsen und ihre Position mit der Zeit immer **weiter ausbauen** können
- » Die Unternehmen besitzen **tiefe Burggräben** für ihre Produkte, welche oft auf **Lizenzmodellen oder Patenten** basieren.
- » Typische Produkte sind **Markenartikel, Software, Dienstleistungen** für Unternehmen und **Medizinprodukte**
- » Die Produktnachfrage ist auch in einem schwachen Umfeld **weniger zyklisch**, eine **hohe Preissetzungsmacht** ermöglicht Flexibilität
- » Kennzeichnend sind **hohe Margen** mit **hohen Kapitalrenditen** und **starken Bilanzen**, der resultierende freie Cash-Flow ermöglicht Folgeinvestitionen, **Innovationen** und **weiteres Wachstum**



Nachhaltigkeit – Investmentprozess



Ausschlüsse

- Sektoren
- Normen & globale Standards
- Market Cap & Research



Best-in-Class

- ESG-Ratings & Teilbereiche
- Qualität
- Analyse & Bewertung



Impact Optimierung

- UN-Ziele für Nachhaltige Entwicklung (SDGs)
- Impact Umsätze
- Klima/CO2-Risiken



Dialogstrategien

- Proxy Voting
- Engagements
- Kollaborationen und Joint Statements





Aktives Asset Management

- » Das aktive Asset Management verbindet die Investmentprinzipien **Qualität** und **Nachhaltigkeit** durch:
 - » Makroökonomie (Weltbild)
 - » Fokus auf Zins- und Wirtschaftszyklen
 - » Selektion & Diversifikation
 - » Stabile Portfolios in schwierigen Märkten
 - » Quotensteuerung (Taktik)
 - » Diskretionäre Anpassung durch Flexibilität



I-AM GreenStars Opportunities – Asset Allokation

- » **Klassifikation**
Globaler Blue-Chip ESG-Mischfonds
gemäß Artikel 8+ der Offenlegungsverordnung, Mindestanteil gem. EU-SFDR: 51%
Diskretionär, Quality-Growth, aktives Risikomanagement
- » **Neutralallokation**
70% Aktien (mögliche Variation 51-100%), 30% Unternehmensanleihen
- » **Aktien**
Länder ~ MSCI World, mit 70% USA, 20% Europa, 10% Asien
Branchen ~ MSCI World, tendenzieller Überhang Tech, Gesundheit, Finanzen
- » **Anleihen, Cash**
65% währungsgesicherte USD-Anleihen, 35% EUR-Anleihen,
Duration ca. 6-8, niedrige Kreditrisiken, Cash <5%



I-AM GreenStars Opportunities S (VTA)

Fondsanalyse

per 31.12.2024

Aufteilung nach Assetklassen

Aktien	77,27%
Unternehmensanleihen	20,95%
Cash	1,78%

Aufteilung nach Branchen

Technologie	33,05%
Finanzen	22,63%
Industrie	11,88%
Konsumgüter zyklisch	11,16%
Gesundheit	10,69%
Grundstoffe	5,48%
Kommunikation	2,74%
Immobilien	2,37%

ESG Kennzahlen

MSCI ESG Fund Rating (AAA-CCC)	AA
MSCI Fund ESG Quality Score (10-0)	8,15
MSCI Climate Change Rating (AAA-CCC)	AAA
ISS Positive SDG Impact (Gewicht in %)	93,86%
ISS ESG Fund Rating (5-0)	5
Beitrag zum Pariser Klimaabkommen	1,5°C (pos.)

Relative Gewichtung des Aktienanteils

Größte Positionen

Microsoft Corp	4,76%
Mastercard Inc	2,81%
Novo Nordisk A/S	2,76%
Schneider Electric SE	2,55%
Linde PLC	2,22%
Taiwan Semiconductor Manufactu	2,12%
Visa Inc	2,08%
Broadcom Inc	1,95%
Equinix Inc	1,83%
RELX PLC	1,74%

Aufteilung nach ESG Rating

AAA	35,60%
AA	38,07%
A	22,45%
BBB	3,88%
BB, B, CCC	0,00%
Ohne Rating	0,00%

Aufteilung nach Regionen

Nordamerika	73,76%
Europa	16,76%
Emerging Markets	6,03%
Japan	3,44%

Relative Gewichtung des Aktienanteils

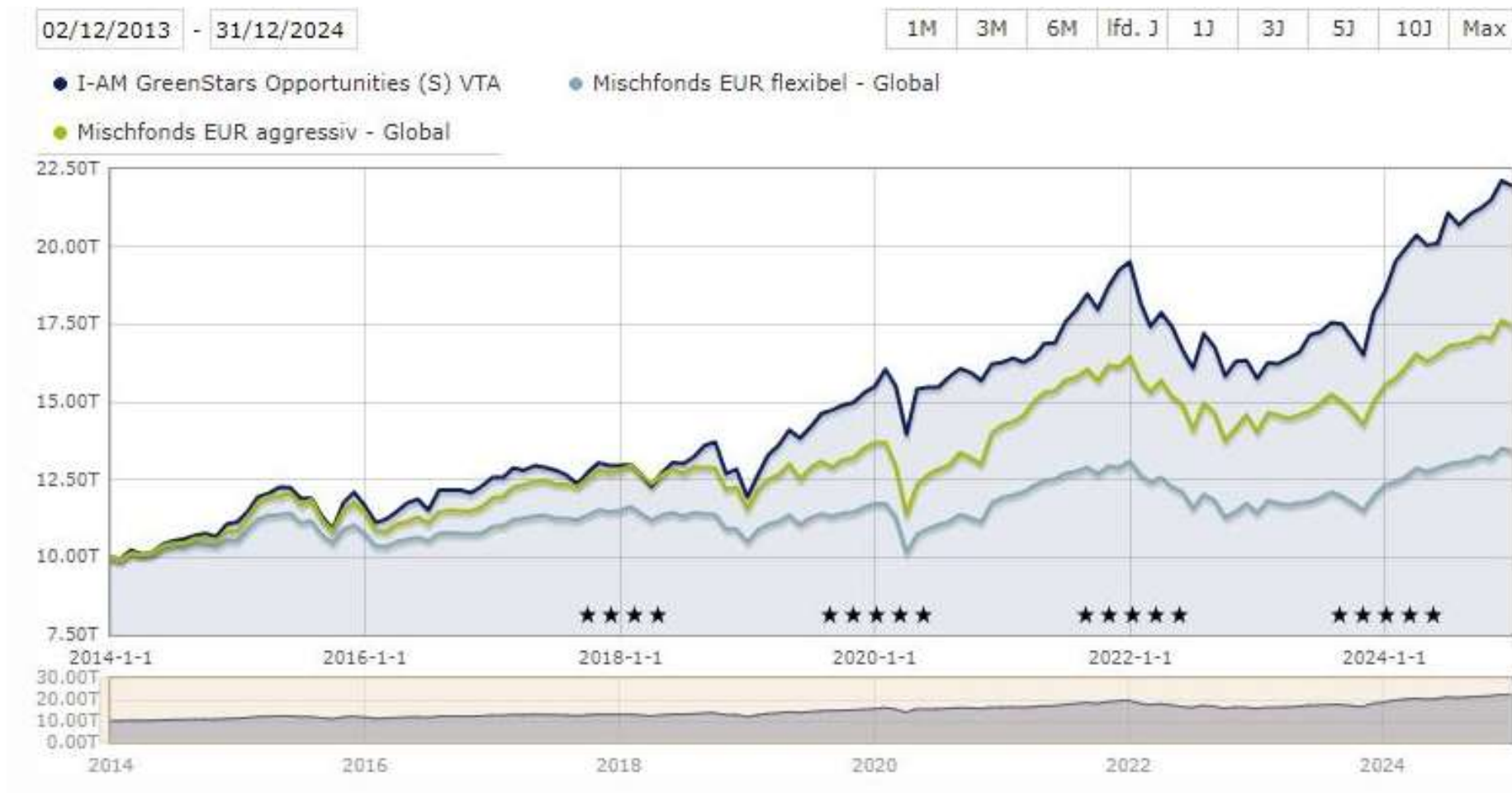
Anleihen Kennzahlen

Effektive Duration ^{**}	7,19
Konvexität ^{**}	0,77
Credit Spread ^{**}	79 BP
Durchschnittsrating	A+/A
Rendite bis zur Endfälligkeit	3,34%
Yield-to-Worst (YTW)	3,34%
Kupon	3,51%
Anteil USD Anleihen EUR-hedged	61,8%
Anteil EUR Anleihen & Cash	38,2%

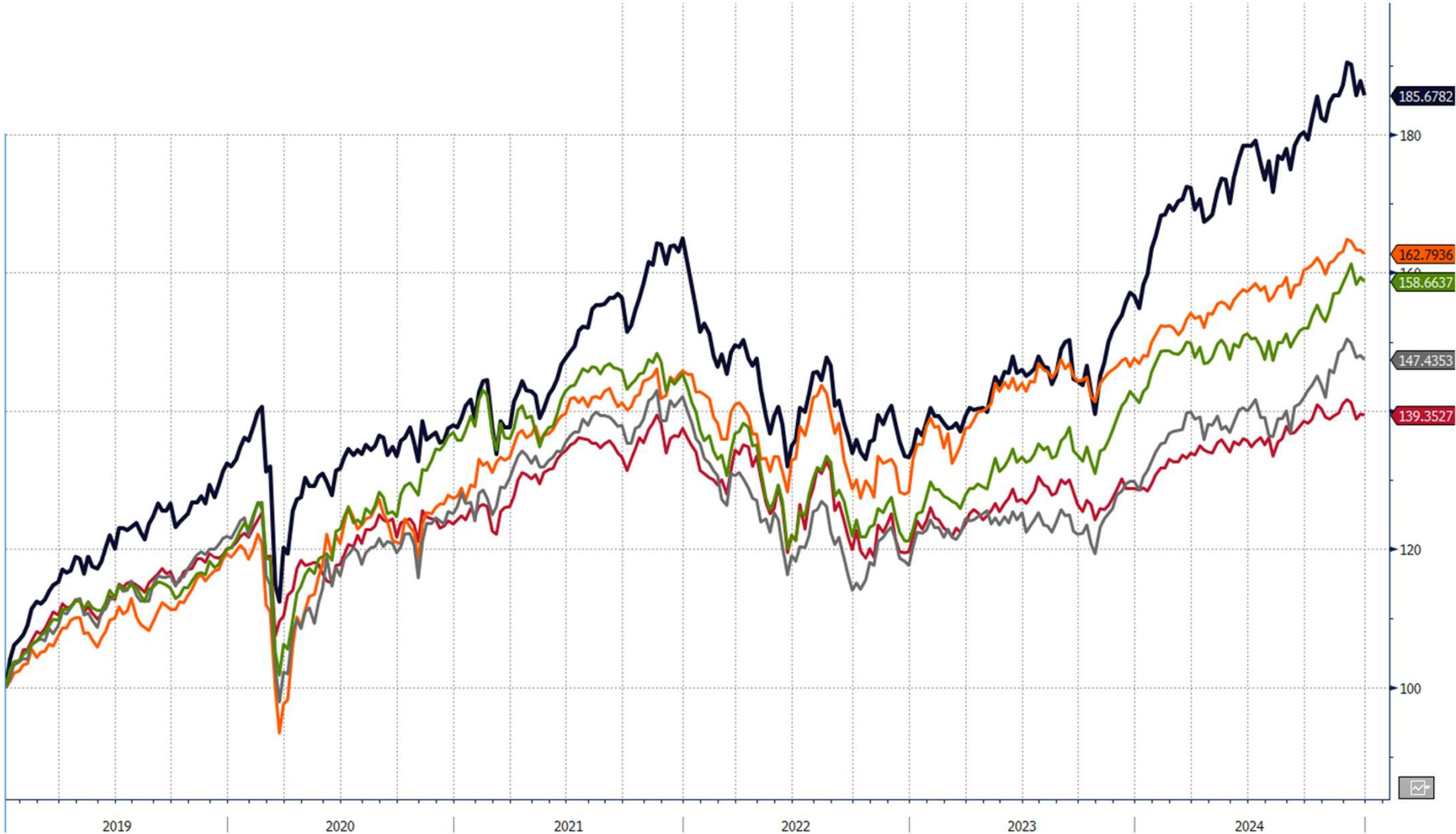
Alle Angaben inkl. Cash-Anteil und Kosten der Währungsabsicherung, exkl. anderer Kosten
^{**}optionsbereinigt

Performance seit Auflage im Vergleich zur Morningstar Peergroup

I-AM GreenStars Opportunities S (VTA)



Performancevergleich seit 01/2019



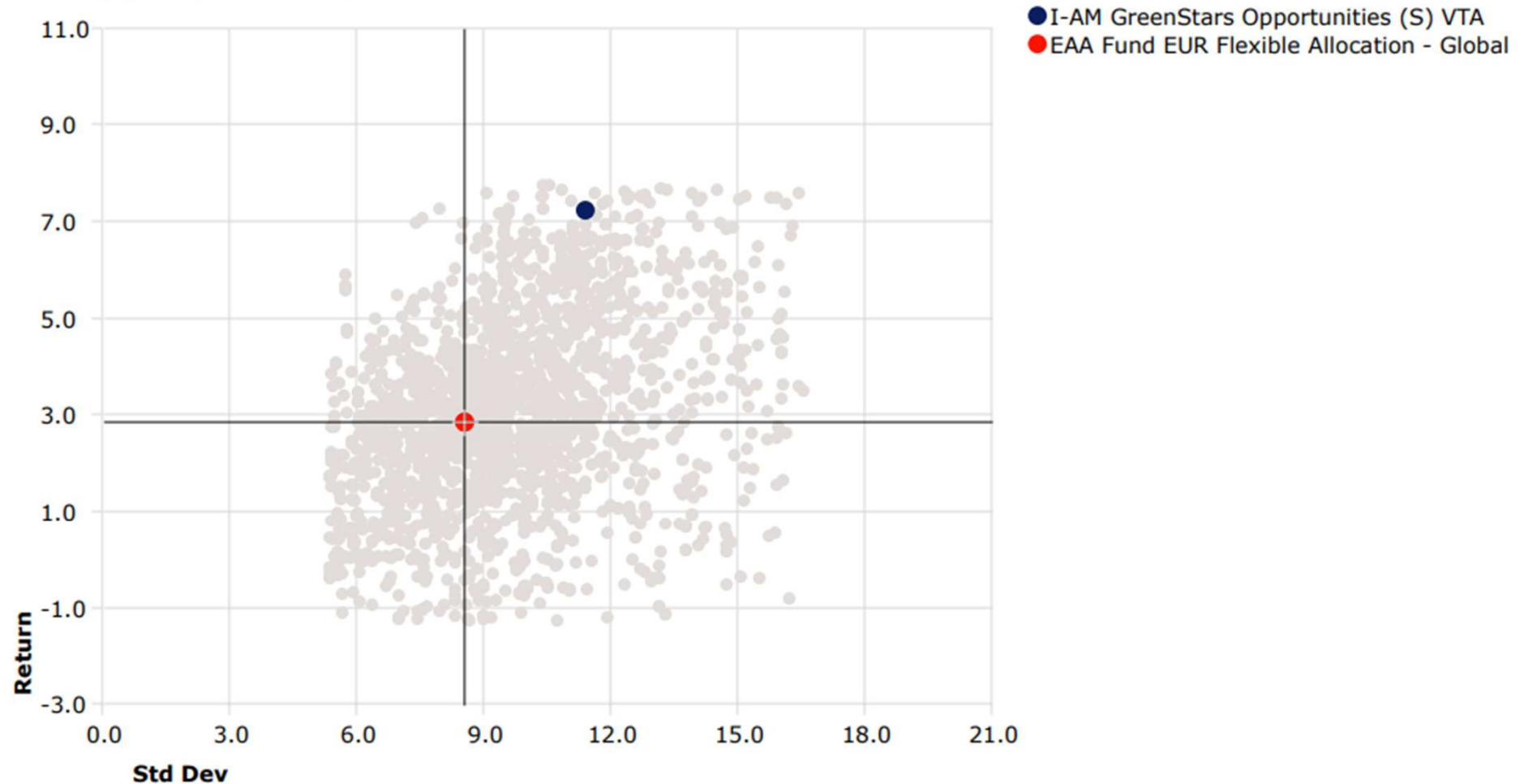
Performanceergebnisse und simulierte Wertentwicklungen der Vergangenheit sind kein verlässlicher Indikator für die künftige Wertentwicklung. Jede Kapitalveranlagung ist mit einem Risiko verbunden. Kurse können sowohl steigen als auch fallen. Ausgabe- und Rücknahmespesen sind in der Berechnung der Performanceergebnisse nicht berücksichtigt. Die Performance wurde unter Anwendung der OeKB/BVI-Methode berechnet.
©2025 Morningstar. Alle Rechte vorbehalten. Details zum Morningstar Rating unter www.morningstar.de.

Risiko-Ertragsverhältnis 5 Jahre (Morningstar Peergroup)

Risk-Reward

Time Period: 1/1/2020 to 12/31/2024

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



Source: Morningstar Direct

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.
 ©2025 Morningstar. Alle Rechte vorbehalten. Details zum Morningstar Rating unter www.morningstar.de.

Nachhaltigkeit – Bewertungen

Höchste Nachhaltigkeitsratings bei führenden Rating-Agenturen



MSCI | MSCI ESG RESEARCH LLC

PEER percentile
97th/100

GLOBAL percentile
97th/100



■ AAA ■ AA ■ A ■ BBB ■ BB
■ B ■ CCC ■ Not Rated

ENVIRONMENTAL SCORE
6.8 FUND 6.2 PEER AVG

SOCIAL SCORE
5.6 FUND 5.3 PEER AVG

GOVERNANCE SCORE
6.1 FUND 6.1 PEER AVG

★★★★★
ESG FUND RATING
RATED BY ISS ESG

ISS Fund Rating Peer Percentile

ISS Fund Rating Peer Rank

98 out of 100

10 out of 426

I-AM GreenStars Opportunities S (VTA)

Tranchen für deutsche Investoren

ISIN	Auflagedatum	Währung	Tranchen	Ertragsverwendung	Ausgabeaufschlag	Verwaltungsgebühr	Mindestanlage	Vertriebszulassung
AT0000A1YH49	28.12.2017	EUR	RZ VT *	vollthesaurierend	0 %	bis zu 1,00 % p.a.	keine	AT/CH/DE/FR/SK
AT0000A1YH23	28.12.2017	EUR	R VT	vollthesaurierend	bis zu 5,25 %	bis zu 1,95 % p.a.	keine	AT/CH//DE/FR/HU/SK
AT0000A12G92	02.12.2013	EUR	S VT	vollthesaurierend	bis zu 5,25 %	bis zu 0,75 % p.a.	EUR 1.000.000,-	AT/CH/DE/FR
AT0000A2GU35	01.07.2020	EUR	R A	ausschüttend	bis zu 5,25 %	bis zu 1,95 % p.a.	keine	AT/CH/DE

Tranchen für österreichische Investoren

ISIN	Auflagedatum	Währung	Tranchen	Ertragsverwendung	Ausgabeaufschlag	Verwaltungsgebühr	Mindestanlage	Vertriebszulassung
AT0000A2GU35	01.07.2020	EUR	R A	ausschüttend	bis zu 5,25 %	bis zu 1,95 % p.a.	keine	AT/CH/DE
AT0000A1YH15	28.12.2017	EUR	R T	thesaurierend	bis zu 5,25 %	bis zu 1,95 % p.a.	keine	AT/DE
AT0000A1YH31	28.12.2017	EUR	RZ T *	thesaurierend	0 %	bis zu 1,00 % p.a.	keine	AT/DE

* RZ = retrozessionsfreie Tranche

Die VT-Tranche des dargestellten Fonds darf nur von Anteilhabern erworben bzw. gehalten werden, die entweder nicht der österreichischen Einkommen- oder Körperschaftsteuer unterliegen oder bei denen die Voraussetzungen für eine Befreiung gemäß § 94 des österreichischen Einkommensteuergesetzes bzw. für eine Befreiung von der österreichischen Kapitalertragsteuer vorliegen. Ein Angebot dieses Investmentfonds an andere Personen ist daher nicht gestattet.

Grundlage für den Kauf von Investmentfondsanteilen ist der jeweils gültige Verkaufsprospekt, das Basisinformationsblatt (PRIIPs - KID) 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 kostenlos in deutscher Sprache zur Verfügung.
 ZAHLSTELLE: DE: Raiffeisen Bank International AG, Zweigstelle Deutschland, Wiesenhüttenplatz 26, D-60329 Frankfurt am Main.

ÖSTERREICH/SCHWEIZ



Günther KASTNER
+43 (1) 7203600-812
g.kastner@impact-am.eu

ÖSTERREICH/SCHWEIZ



Daniel FEIX
+43 (1) 7203600-453
d.feix@impact-am.eu

DEUTSCHLAND



Florian MENDE
+49 (151) 57159 110
f.mende@impact-am.eu

DEUTSCHLAND



Christian FASTENRATH
+49 (151) 57159 792
c.fastenrath@impact-am.eu

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 Konjunkturrisiken 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.

©2025 Morningstar. Alle Rechte vorbehalten. Details zum Morningstar Rating unter www.morningstar.de.

Dieses Dokument wurde von der Impact Asset Management GmbH (Stella-Klein-Löw-Weg 15, A-1020 Wien, sales@impact-am.eu, 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