

I-AM GreenStars Opportunities



In diesem Marktupdate wird die Privatmeinung der Vortragenden dargestellt, es handelt sich um keine Anlageberatung, Empfehlung zum Kauf oder Verkauf, noch ein Angebot oder eine Einladung zur Angebotsstellung zum Kauf oder Verkauf von Finanzinstrumenten oder Veranlagungen. Der Vortrag richtet sich ausschließlich an professionelle Kunden und nicht an Privatkunden.

Die enthaltenen Angaben, Analysen und Prognosen basieren auf dem Wissensstand und der Markteinschätzung zum Zeitpunkt der Erstellung - vorbehaltlich von Änderungen und Ergänzungen. Trotz größter Sorgfalt bei der Erstellung, kann keine Haftung für die Richtigkeit, Aktualität und Vollständigkeit der Inhalte übernommen werden.

Da eine jede Anlageentscheidung einer individuellen Abstimmung auf die persönlichen Verhältnisse (z.B. Risikobereitschaft), kann hierdurch keinesfalls die persönliche Beratung und insbesondere individuelle Risikoaufklärung ersetzt werden. Es wird ausdrücklich auf die Risikohinweise am Schluss bzw. die jeweiligen Hinweise zu den Produkten und die gesetzlichen Verkaufsunterlagen hingewiesen. Angaben über die Wertentwicklung beziehen sich auf die Vergangenheit und stellen daher keinen verlässlichen Indikator für die zukünftige Entwicklung dar.

Jede unautorisierte Form des Gebrauches dieses Dokumentes, insbesondere dessen Reproduktion, Verarbeitung, Weiterleitung oder Veröffentlichung ist untersagt.

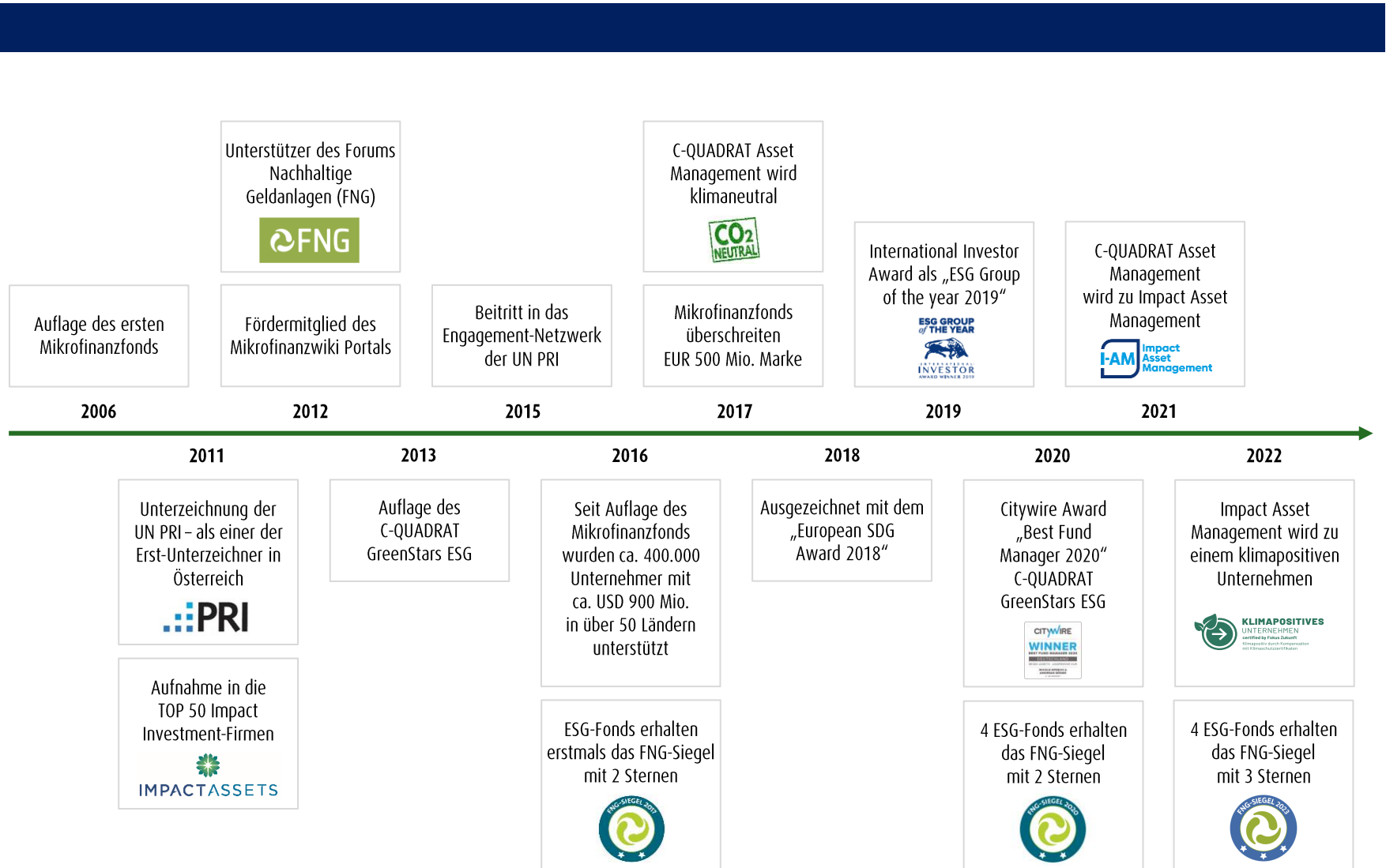
Signatory of:



- » 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.**



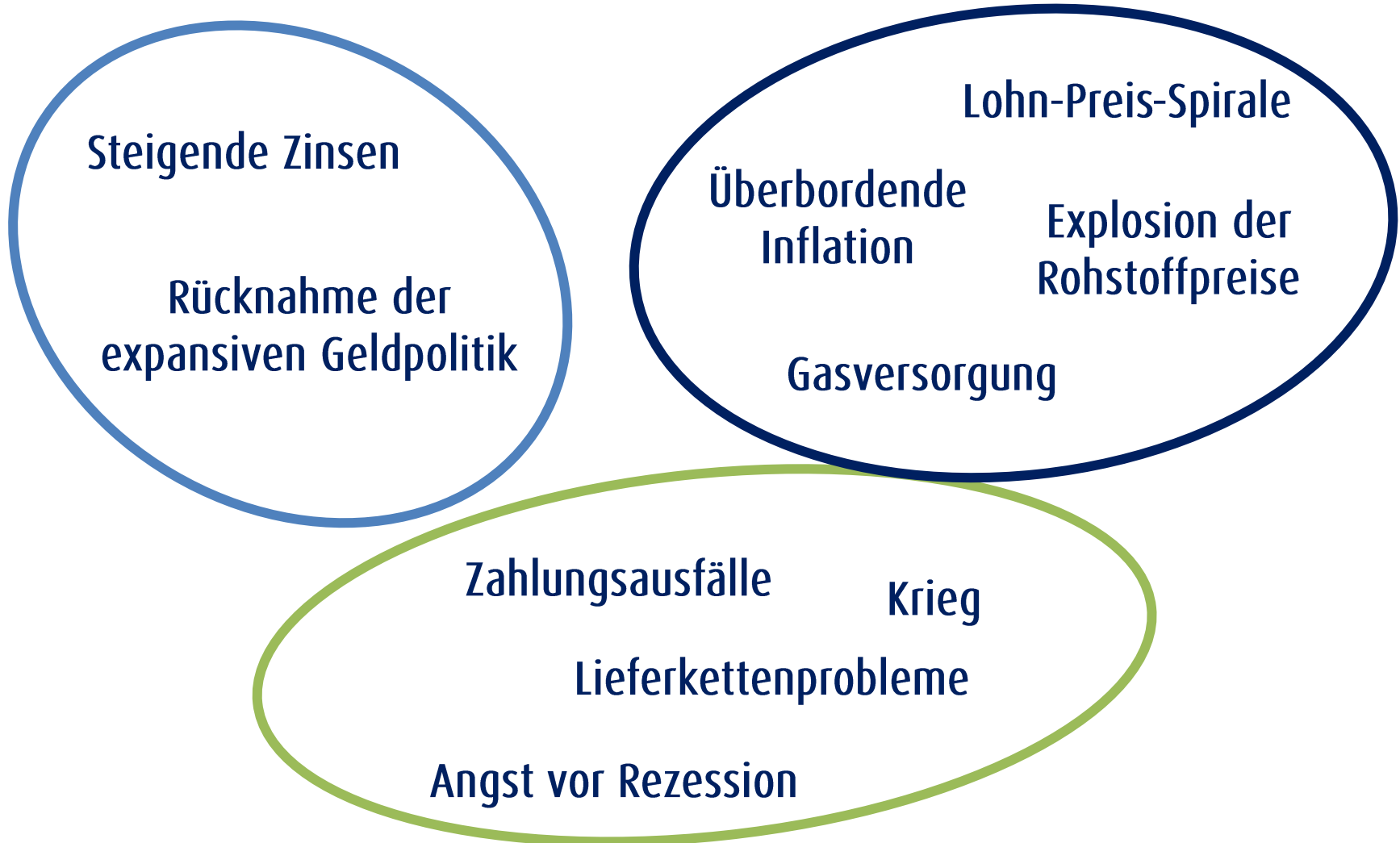
Impact Asset Management - Meilensteine Nachhaltigkeit



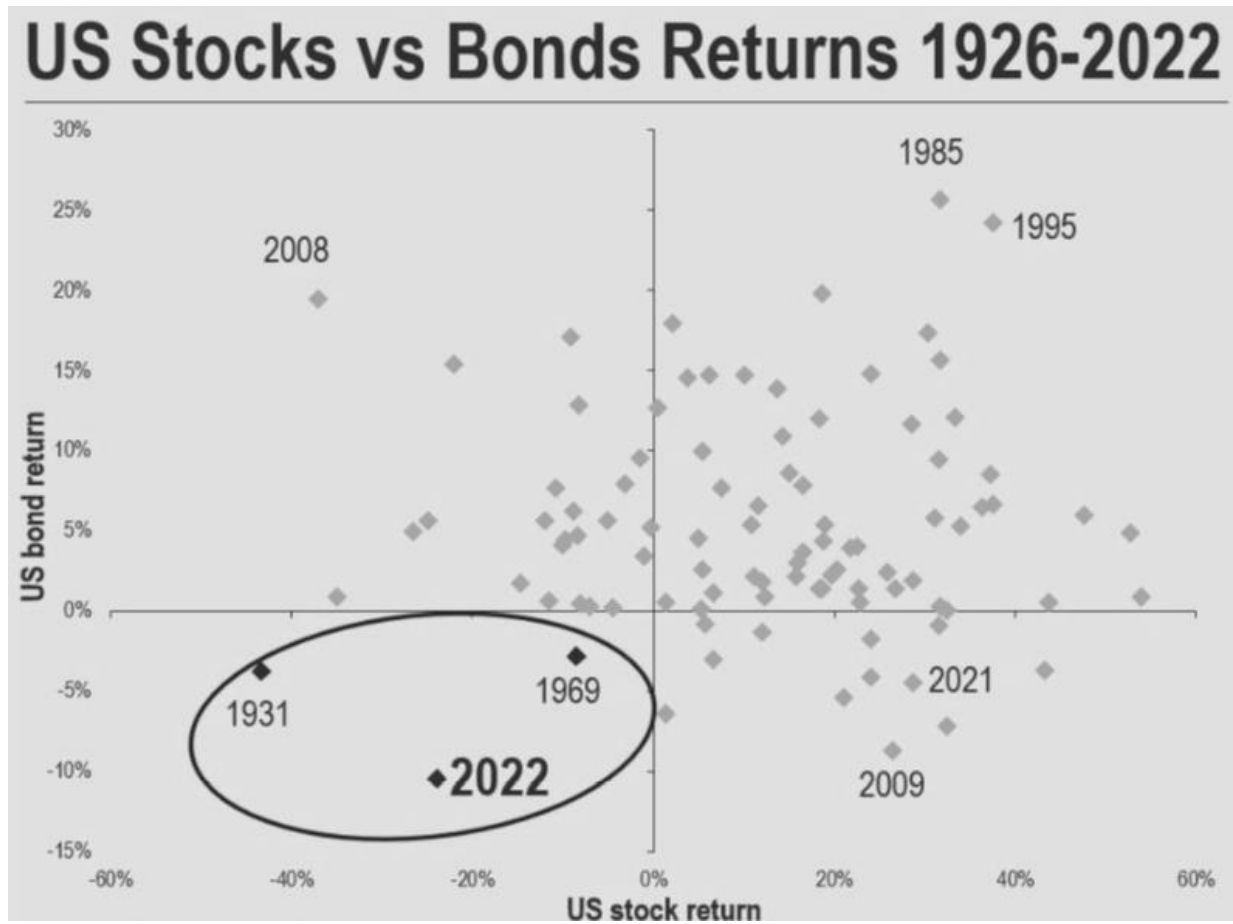


Marktupdate Q1 2023

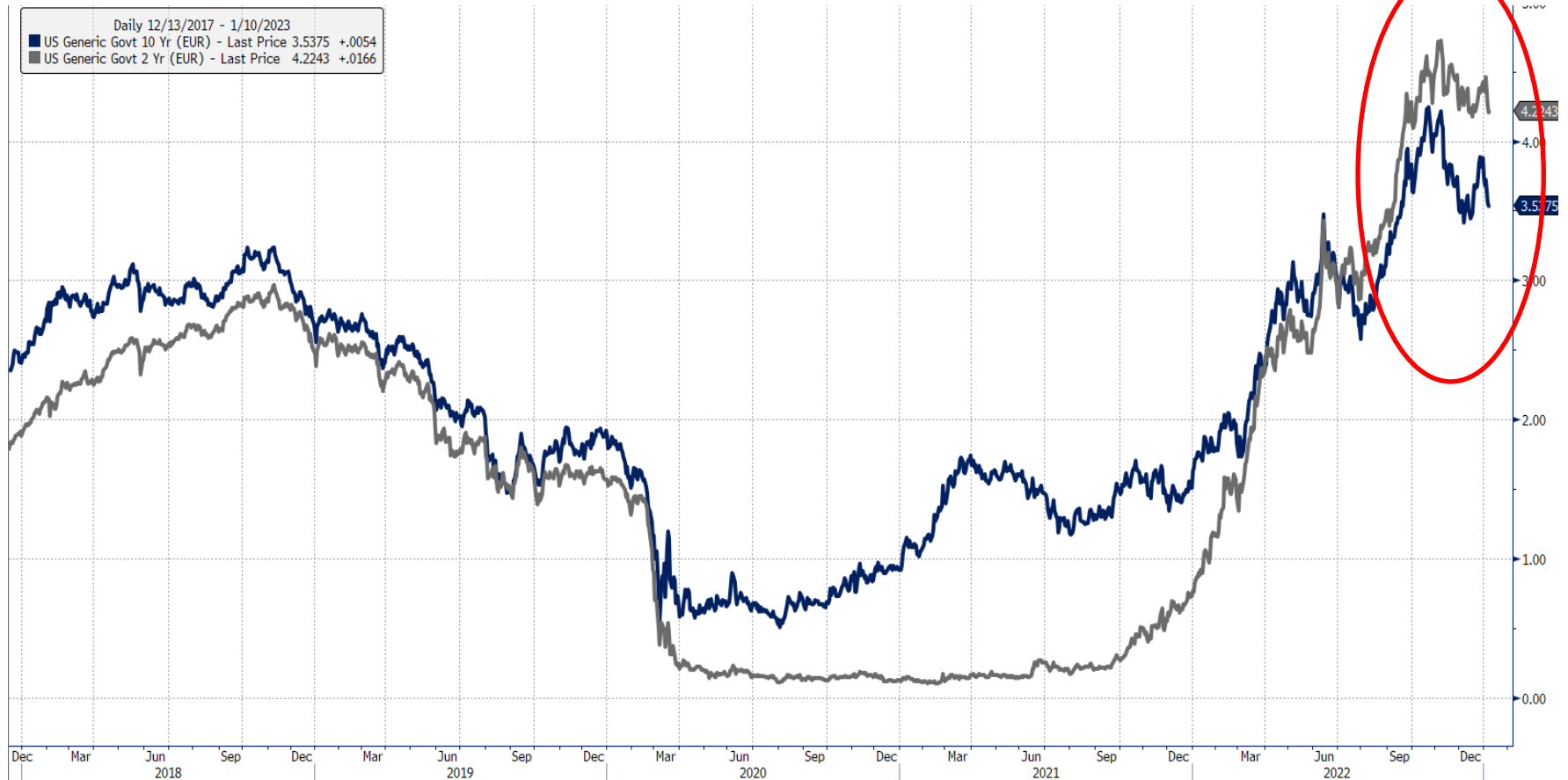
2022: Zusammenspiel vieler Faktoren sorgt für massive Verunsicherung



... heuer ein Ausnahmejahr - im negativen Sinn!



US-Anleiherenditen – Zinskurve zeigte zeitweilig Inversion

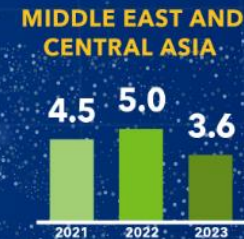


Konjunkturprognosen so schwierig, wie schon lange nicht

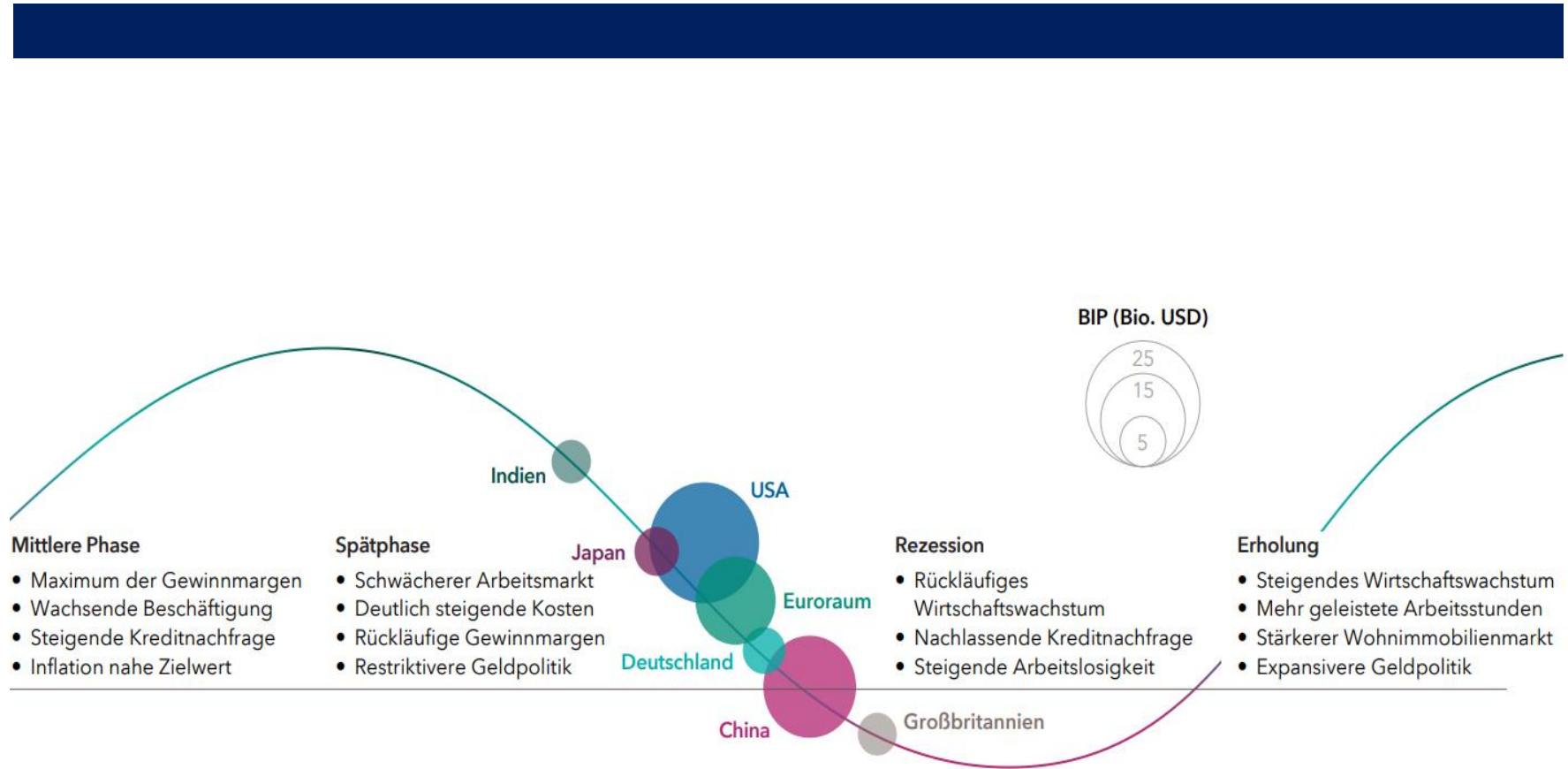
Wachstumsprognose in %

GROWTH PROJECTIONS BY REGION

(PERCENT CHANGE)

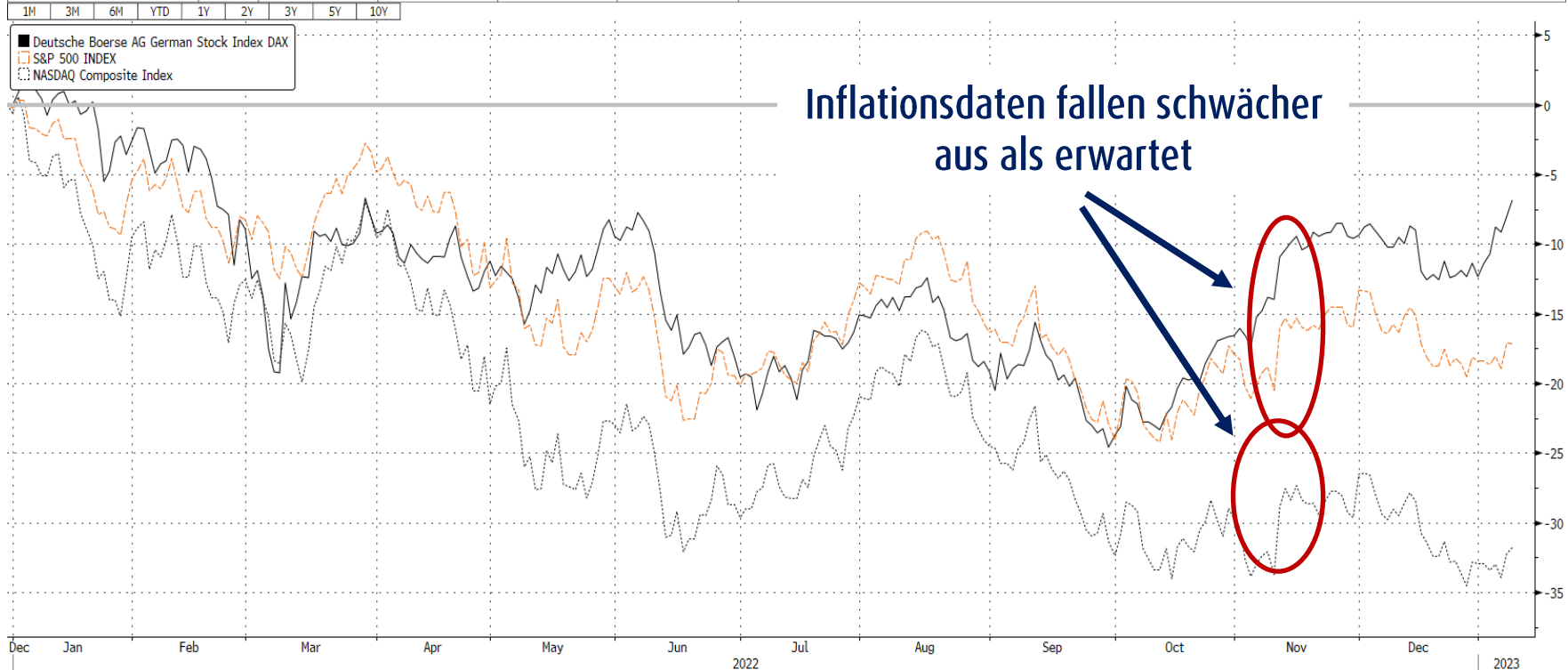


Wir befinden uns bzw. sind am Weg in die Rezession



Dax versus S&P 500 / NASDAQ seit Jahresanfang 2022

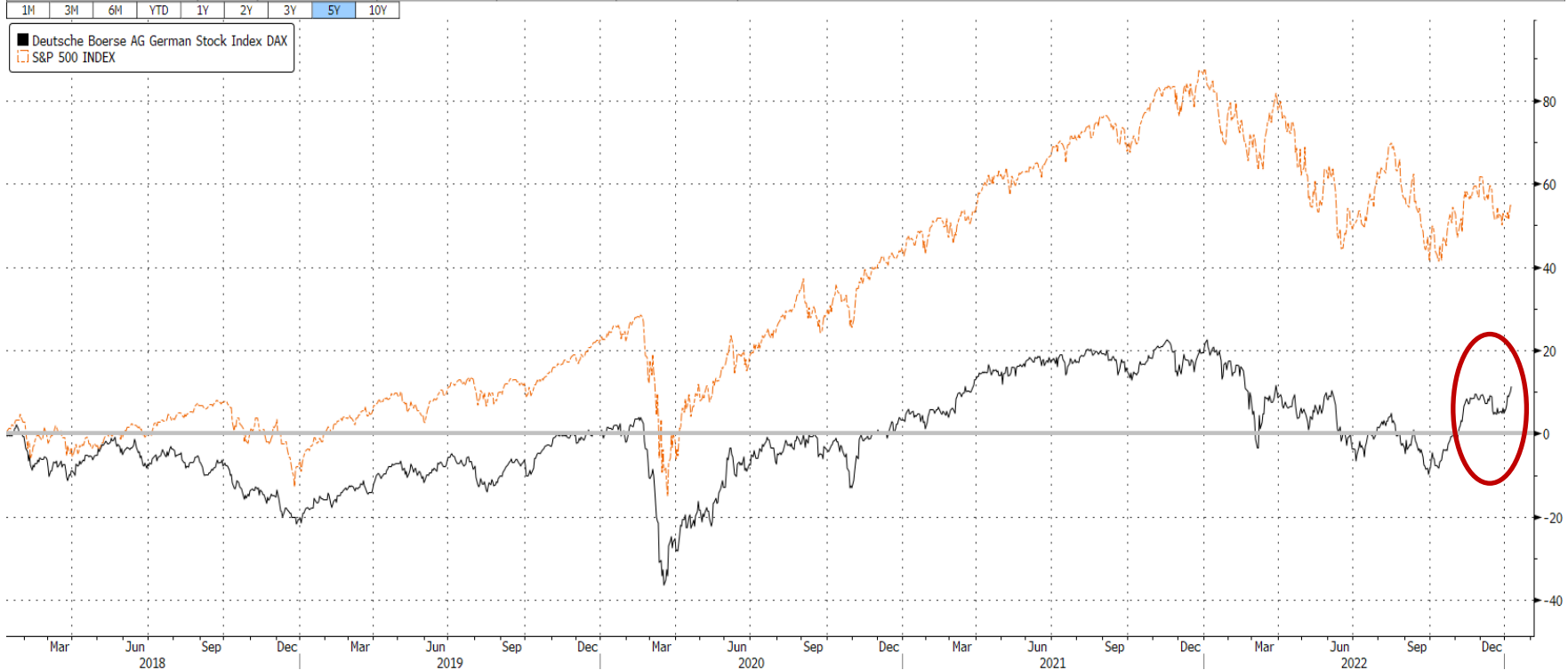
Security	Currency	Price Change	Total Return	Difference	Annual Eq
1) DAX Index	EUR	-6.87%	-6.87%	--	-6.70%
2) SPX Index	USD	-18.55%	-17.18%	-10.31%	-16.76%
3) CCMP Index	USD	-32.44%	-31.83%	-24.95%	-31.13%
4)					
5)					
6)					



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.
 Quelle: Bloomberg | Stand der Daten: 28.11.2022

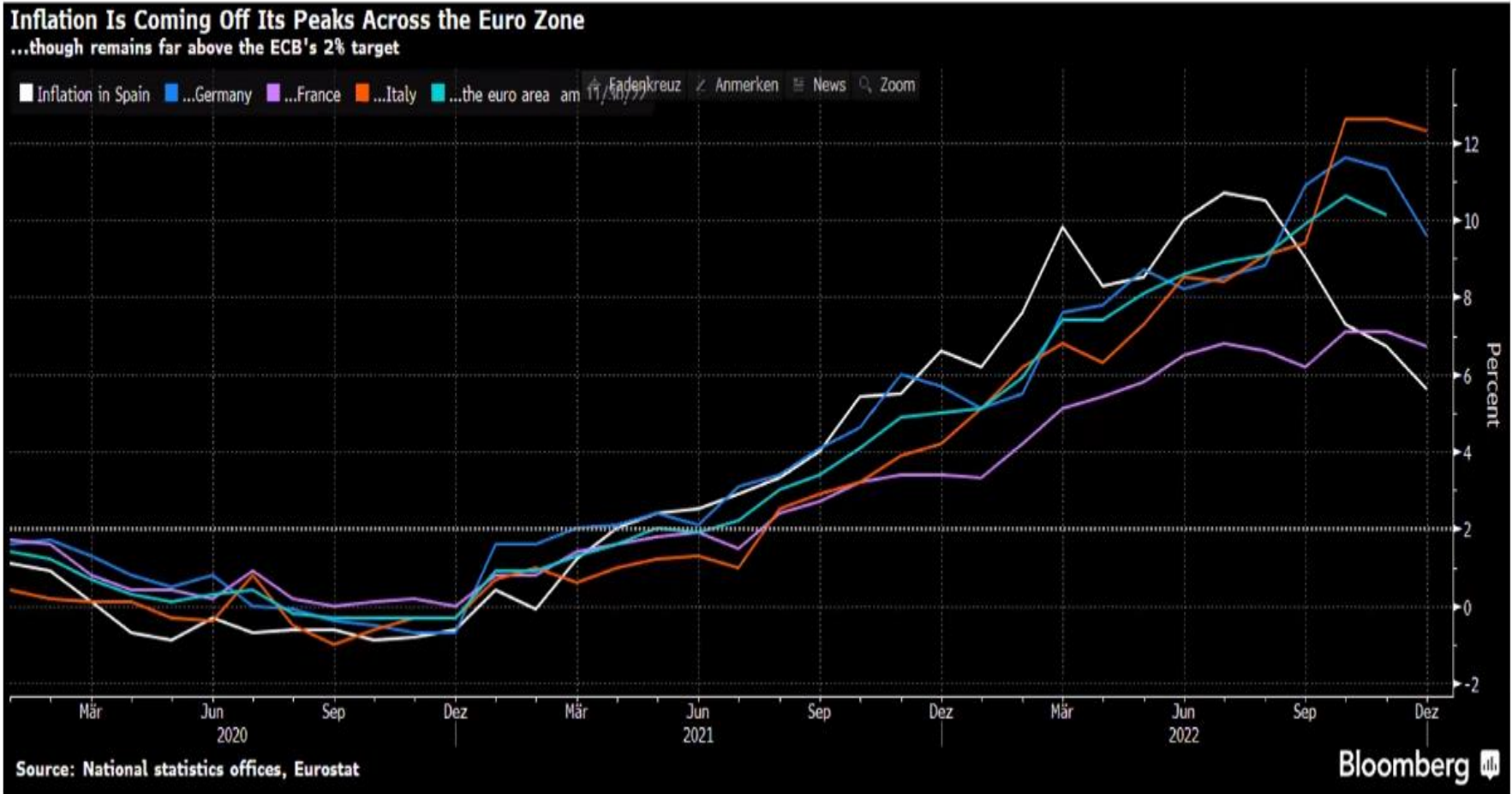
Dax versus S&P 500 über 5 Jahre

Security	Currency	Price Change	Total Return	Difference	Annual Eq
1) DAX Index	EUR	11.38%	11.38%	--	2.18%
2) SPX Index	USD	41.62%	54.59%	43.21%	9.10%
3)					
4)					
5)					
6)					



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.
 Quelle: Bloomberg | Stand der Daten: 28.11.2022

Inflations-Peak wurde schon überschritten



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.
 Quelle: Bloomberg / Eurostat / Stand der Daten per 1/2023

Performance 1 Jahr ICE Dutch TTF Natural Gas Future

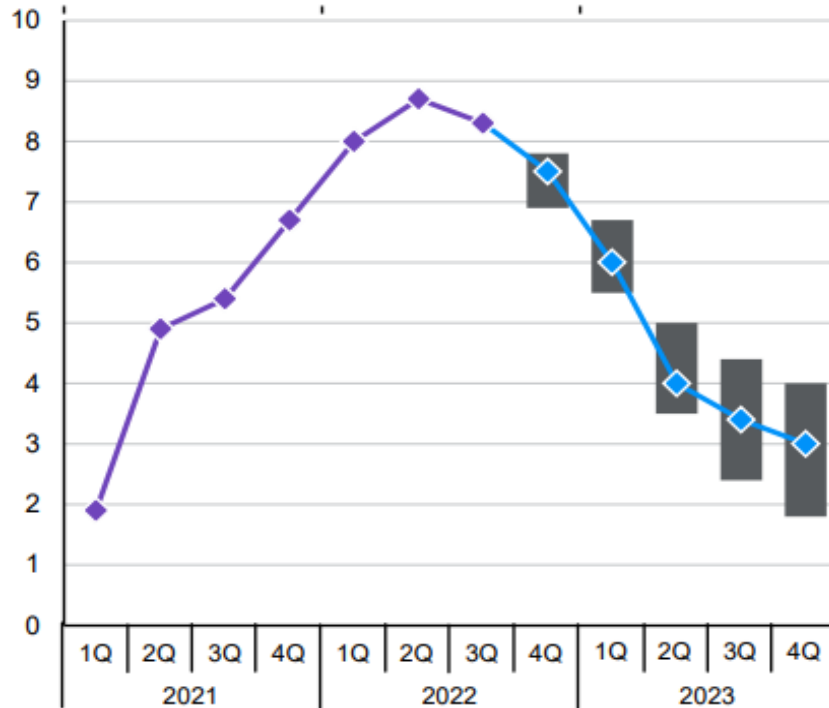


Performanceergebnisse und simulierte Wertentwicklungen der Vergangenheit sind kein verlässlicher Indikator für die künftige Wertentwicklung. Jede Kapitalveranlagung ist mit einem Risiko verbunden. Kurse können sowohl steigen als auch fallen.
 Quelle: Bloomberg | Stand der Daten: 21.11.2022

Deutlicher Rückgang der Inflation erwartet

US-Gesamt-VPI-Prognosen

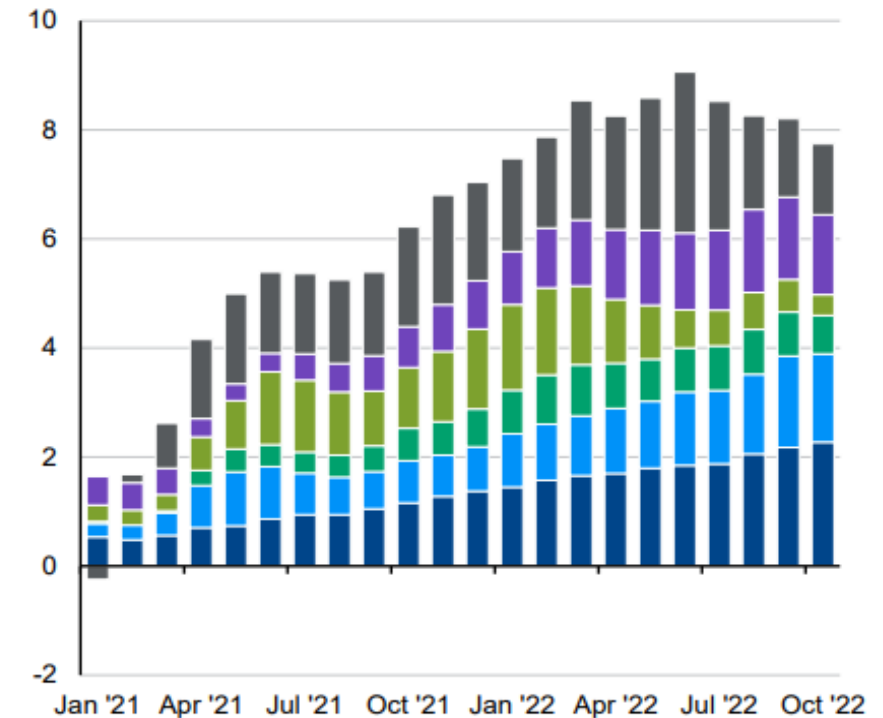
% Veränderung gegenüber dem Vorjahr, Quartalsdurchschnitt



- Prognose von Ökonomen
- Tatsächlicher Wert
- Mittlere Prognose

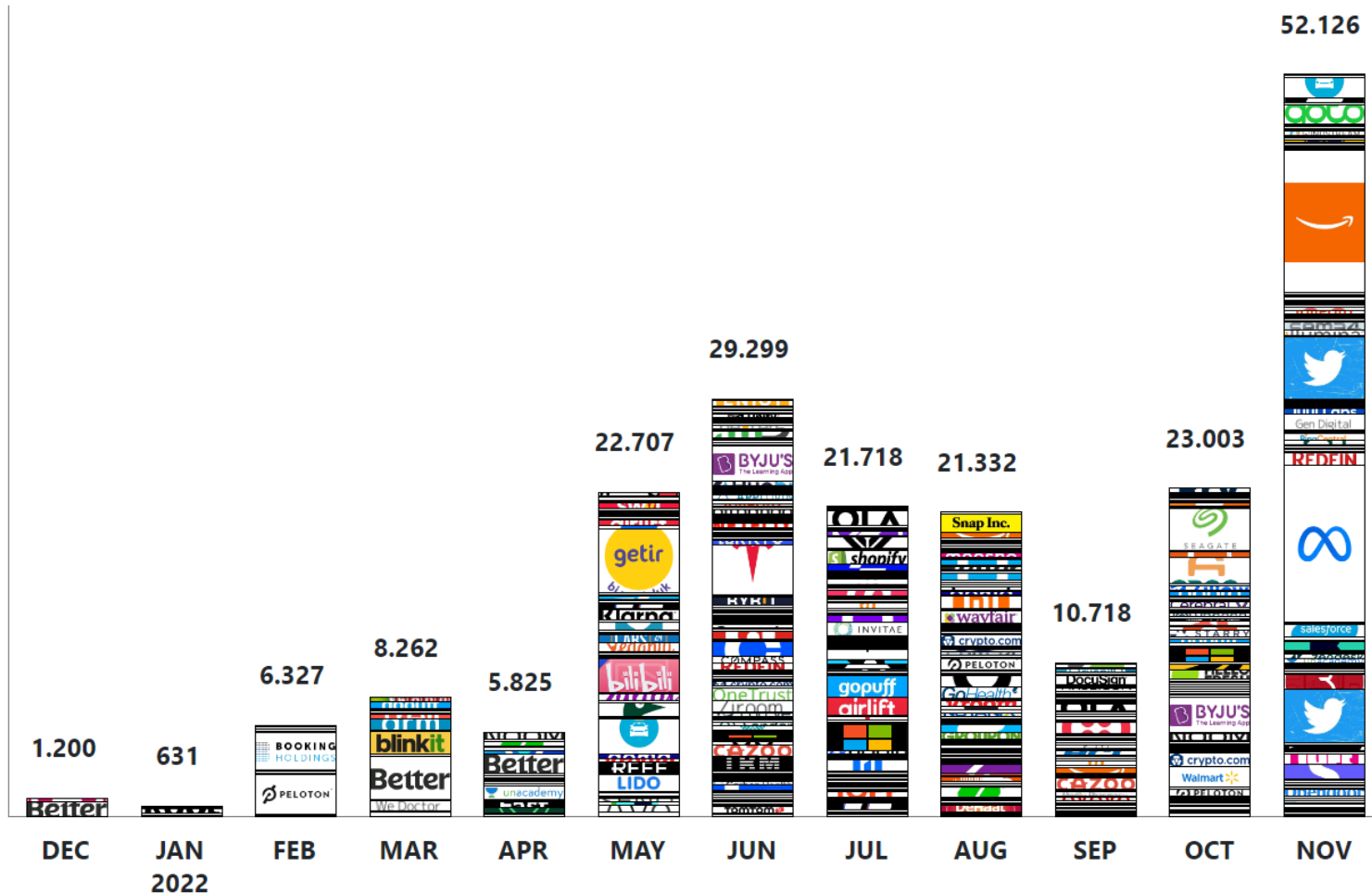
US-Gesamtinflation im Überblick

Veränderung zum Vorjahr in %

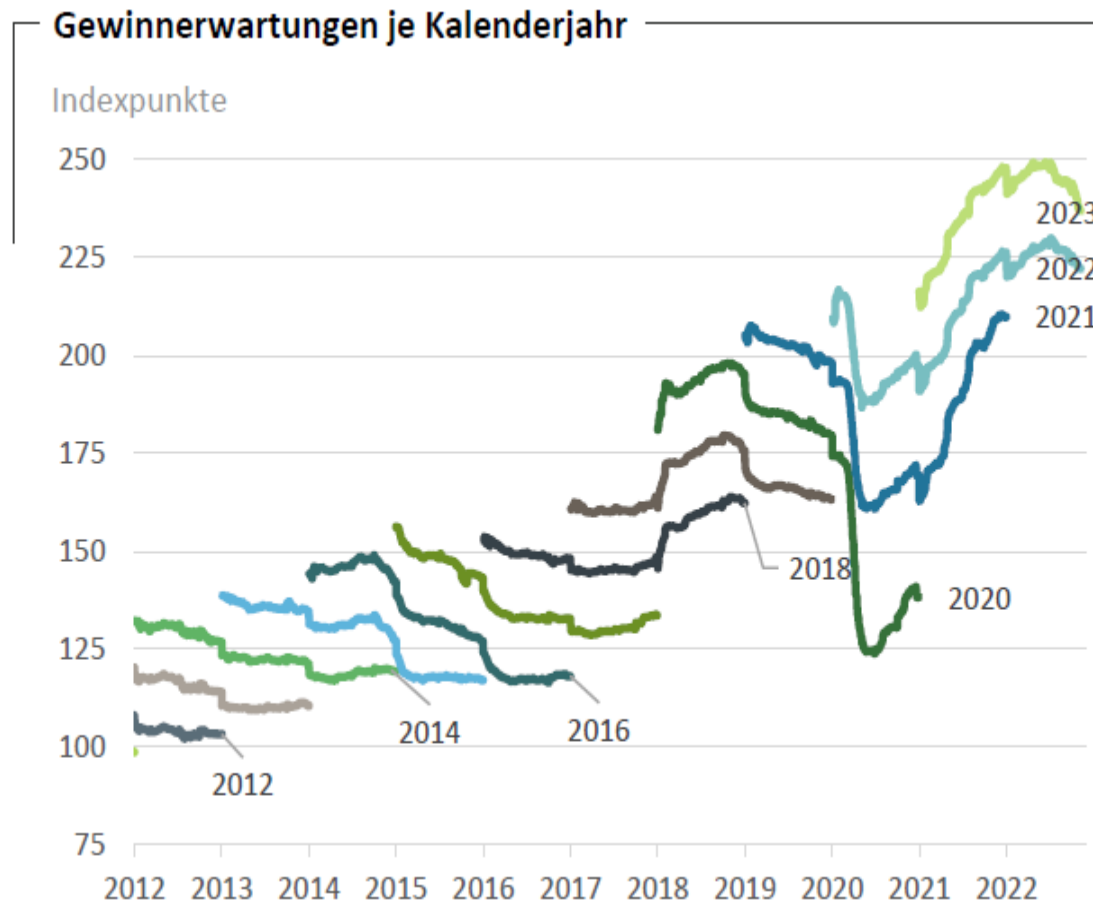


- Wohnraum
- Kerndienstleistungen ohne Wohnraum
- Kerngüter ohne Automobil
- Automobil
- Nahrungsmittel
- Energie

Geplanter Arbeitsplatzabbau von US Technologie Firmen



US Gewinnerwartungen werden eher nach unten genommen



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.

Prognosen basieren auf Annahmen, Schätzungen, Ansichten und hypothetischen Modellen oder Analysen, die sich als nicht zutreffend oder nicht korrekt herausstellen können.

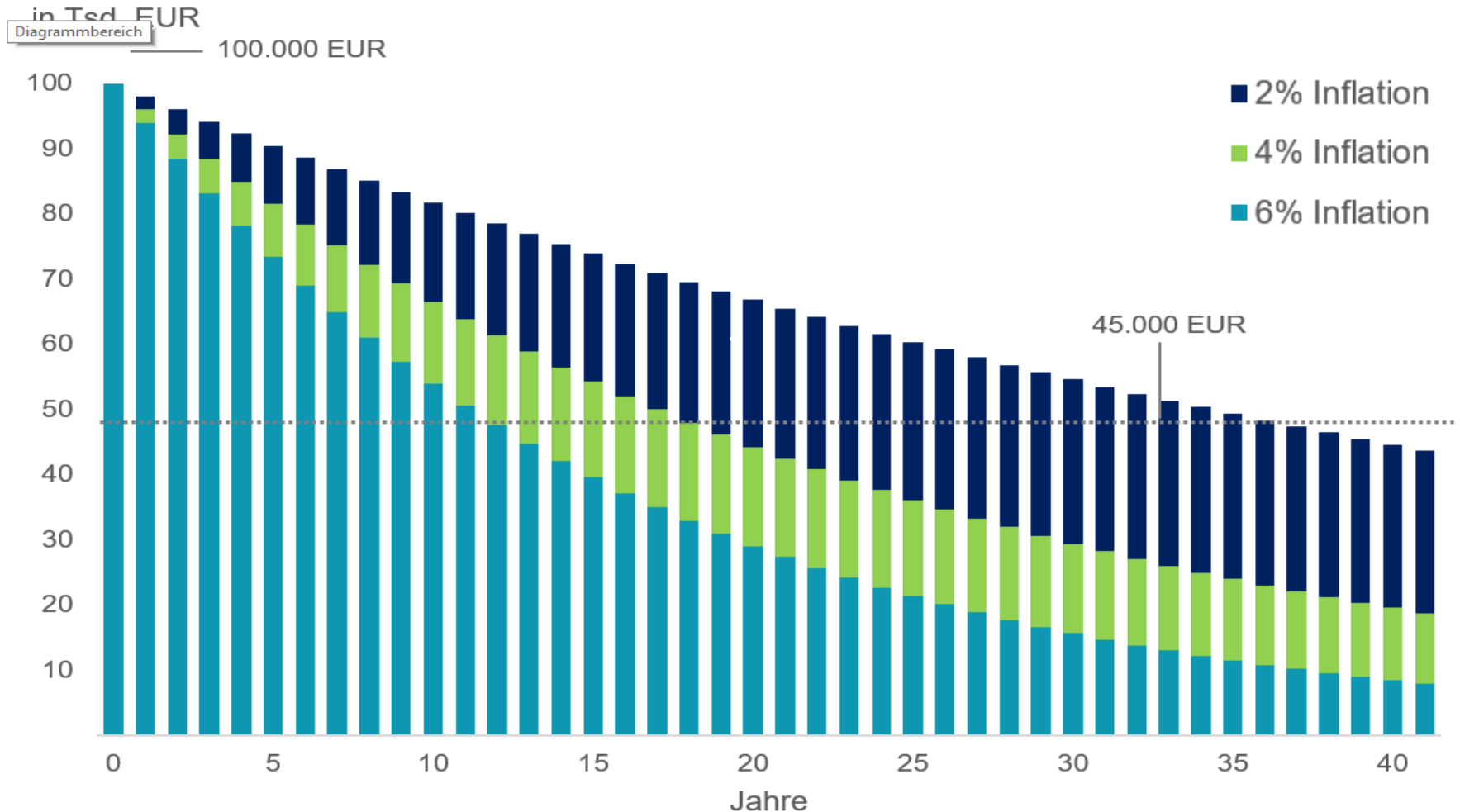
Quelle: Bloomberg Finance L.P., DWS Investment GmbH | Stand der Daten: 11.2022

Wie ist unsere aktuelle Einschätzung?



- ✓ Die Inflation hat mit großer Wahrscheinlichkeit Ihren Peak überschritten – Rezession sollte eher mild verlaufen
- ✓ Entspannung im Bereich der Zinserwartung (Maximum bei 5% USA/ 3% Euro Raum) & des Arbeitsmarktes
- ✓ China wirtschaftlich mit viel Aufholpotential
- ✓ Entscheidende Frage: Wann lenken Zentralbanken ein?
- ✓ Aktien: Q3 Ergebnisse in vielen Bereichen relativ robust, Q4 Zahlen von entscheidender Bedeutung (Margendruck bzw. Gewinnrevisionen)

Ihr Geld wird immer weniger wert!



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.

Quelle: Impact Asset Management GmbH | Stand der Daten: 11/2022

Wie ist der weitere Ausblick?





I-AM GreenStars Opportunities



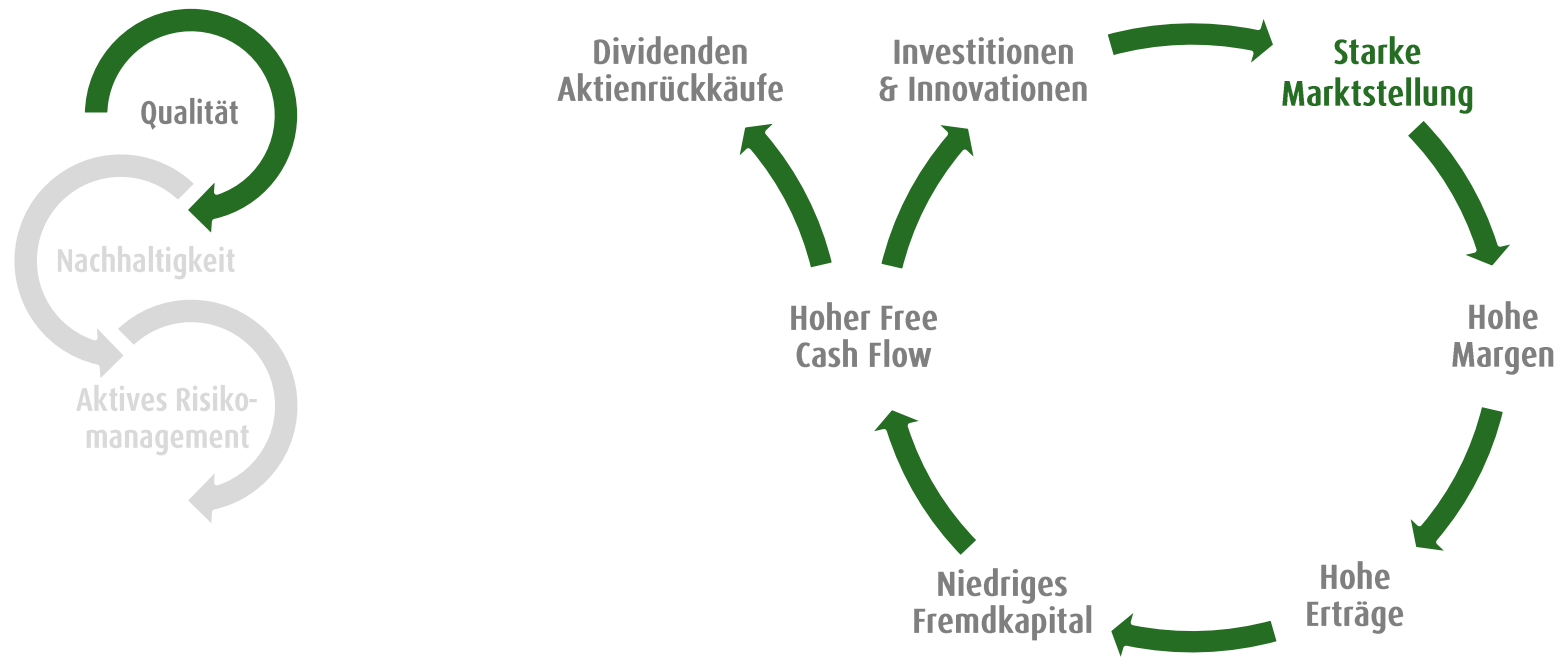
- » **Qualität**
Fokus auf Weltklasse-Unternehmen
- » **Nachhaltigkeit**
Vollständige **ESG-Integration**
- » **Aktives Risikomanagement**
Vermeidung dauerhafter Verluste

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

Günther Kastner, CIO
Impact Asset Management GmbH

Investmentprinzipien

Qualität ist selbstverstärkend



»Qualitativ hochwertige Unternehmen können aufgrund eines hohen Free Cash Flow Dividenden auszahlen sowie Investitionen tätigen.«



- » Im Fokus stehen Unternehmen, die **Verantwortung übernehmen**.
- » In dem I-AM GreenStars Opportunities wird eine vollständige **ESG-Integration verfolgt**:
 - Seit 2011 UN-PRI Signatory (Principles for Responsible Investment)
 - Negativkriterien: Branchenausschlüsse, Globale Normen und Kontroversen
 - Positivkriterien: **ESG-Ratings, SDGs und Carbon Risk Ratings**
 - Best-in-Class-Ansatz: Unternehmen mit ESG-Bestnoten
 - Dialogstrategien: Stimmrechtsausübung und Engagement
- » Einsatz von **externem Research** (MSCI ESG Research & ISS ESG) in Kombination **mit interner Analyse**
- » Die **Integration** von **Nachhaltigkeitskriterien** führt zu einer Reduktion von **(ESG-)Risiken**.

»Durch die Berücksichtigung von Nachhaltigkeitskriterien kann insbesondere über die Reduktion der ESG-Risiken die Performance verbessert werden.«

Ausschlüsse Negativkriterien & Normen / Mindeststandards



Beispielhafter Auszug geschäftlicher Beteiligungen und globaler Standards:

Sektor & Geschäftsbeteiligung Globale Standards & Kontroversen	Ausschlusskriterien	# Emittenten breiter globaler Aktienindex	# Emittenten GreenStars Portfolios
Alkohol	> 5% Umsatzanteil	29	0
Tabak	> 5% Umsatzanteil	12	0
Glücksspiel	> 5% Umsatzanteil	19	0
Pornografie	> 5% Umsatzanteil	0	0
Genetisch Modifizierte Organismen (GMO)	> 5% Umsatzanteil	6	0
Chlor- und Agrochemie (Biozide)	> 5% Umsatzanteil	16	0
Kohle	> 5% Umsatzanteil	14	0
Unkonventionelle Öl- und Gasformen (bspw. Schiefer)	> 5% Umsatzanteil	48	0
Stromerzeugung Kohle	> 5% Umsatzanteil	60	0
Stromerzeugung Nuklear	> 5% Umsatzanteil	25	0
Waffen konventionell	> 5% Umsatzanteil	36	0
Waffen kontrovers und historische Verbindungen	jede Verbindung	45	0
Nuklearwaffen	jede Verbindung	65	0
UN Global Compact	Fail	5	0
Menschenrechte	Fail	7	0
Arbeitsnormen	Fail	2	0
Schwere Kontroversen	MSCI (0 von 10), ISS (10 von 0)	135	0
ESG Rating (Laggards)	BB, B, CCC, kein Rating	1038	0
ESG Performance Score	Schlecht (<25)	514	0
Carbon Risk Rating	Schlecht (<25)	307	0
SDG Impact Rating	Signifikant negativ	180	0

Investmentprinzipien

Impact



- » **Impact Revenue** (Einhaltung des DNSH-Prinzips; do no significant harm)
Environmental Impact (Climate Change, Natural Capital)
Social Impact (Basic needs, Empowerment)
- » **SDG-Alignment** (Beitrag zur Erreichung der 17 UN-Nachhaltigkeitsziele)
Limitierung von negativer Kontribution in allen 17 SDGs
- » **Principle Adverse Impacts** – PAIs – (gem. EU SFDR)
Berücksichtigung der wichtigsten negativen Auswirkungen der 14 (+2) PAI Indikatoren
- » Möglichkeit auf branchenspezifische **Schlüsselthemen** einzugehen
Re-/Upcycling von Materialien, Technologien für nachhaltige Mobilität/Bauwesen etc.
- » **Wertschöpfung** durch ökologischen Ressourcenverbrauch
Wasserverbrauch, CO₂-Fußabdruck, Produktzyklen etc.
- » Mittelfristiger Beitrag zur Erreichung des **Pariser-Klimaabkommens** (°C)
- » Bei **Sustainable Bonds**: Einhaltung der Sustainable Bond Principles der ICMA
(International Capital Market Association)

Investmentprinzipien

Unser Klimabeitrag*



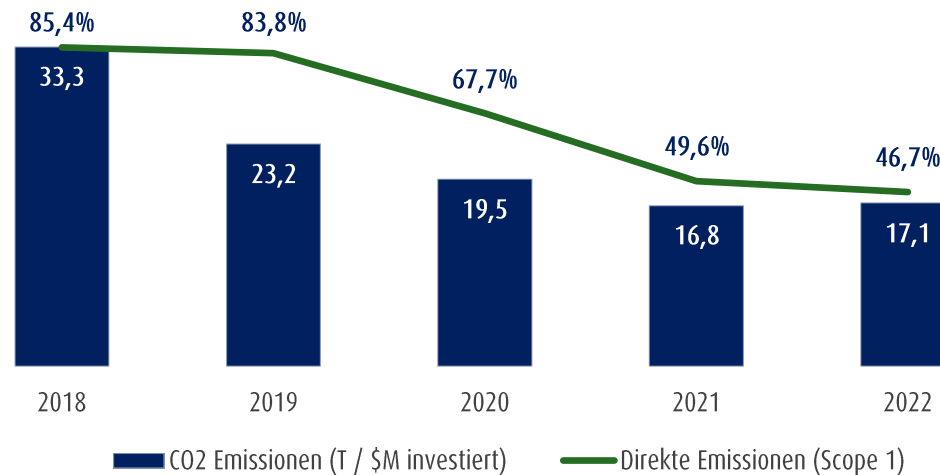
- » Wir beobachten den CO₂ Trend unserer Portfolios absolut und relativ. Das macht sich auch an unserem CO₂ Trend seit 2018 (Reduktion um ca. 50%; siehe Grafik) bemerkbar.
- » Ein weiterer Indikator ist beispielsweise das Carbon Risk Rating (ISS), welches nicht nur die klimabezogene Leistung von Unternehmen berücksichtigt, sondern auch auf branchenspezifische Herausforderungen und Risikoprofile sowie positive Auswirkungen von Unternehmen eingeht. Unsere ESG Portfolios gelten regelmäßig als Klima-Outperformer (Carbon Risk Rating \geq 50).

Pariser Klimaabkommen



- >2°C (nicht konform)
- <2°C (konform)
- <=1,5°C (positiv)**

I-AM GreenStars Opportunities
Beitrag: **1,5°C (positiv)**



*Illustratives Beispiel des I-AM GreenStars Opportunities; alle Daten sind indikativ und können in der Praxis abweichen; CO₂ Emissionen gesamt; Scope 1 Emissionen sind direkte Treibhausgasemissionen, die aus Quellen stammen, die von einer Organisation kontrolliert werden (können) oder ihr gehören.

Quelle: Impact Asset Management GmbH, MSCI ESG Research, ISS ESG

Investmentprinzipien

Positivbeispiel



Schneider Electric (Electrical Equipment):

- » Weltweit führender Hersteller von Ausrüstungen für das Energiemanagement und von Produkten für die Industrieautomatisierung.
- » Das Unternehmen konzentriert sich auf Segmente wie Solarenergie, intelligente (digitale) Stromnetze, das Aufladen von Elektrofahrzeugen (EV), Digitalisierung, industrielle Automatisierung und Nachfragesteuerung.
 - ESG Rating: AAA
 - Schwere Kontroversen: keine
 - Sustainable Impact Revenue: 30,4% (sehr hoch)
 - UN SDG Beitrag: positiv
 - UN SDGs: 8, 9, 13, 17





» Das **aktive Risikomanagement** setzt den Fokus auf **ex-ante Risiken** und umfasst folgende Bereiche:

- **Weltbild:**
Fokus auf Zins- und Wirtschaftszyklen
- **Wertpapierauswahl:**
Stabilere Portfolios durch stabile Unternehmen
- **Diversifikation:**
Granular über möglichst viele Risikofaktoren
- **Quotensteuerung:**
Diskretionäre Anpassung durch Absicherung oder Umschichtung

»Aktives Risikomanagement ist für uns eine Grundvoraussetzung für eine erfolgreiche Geldanlage.«



I-AM GreenStars Opportunities (S) VTA

Strategische Asset Allokation des I-AM GreenStars Opportunities

- » **Klassifikation**
Globaler Blue-Chip ESG Mischfonds gemäß Artikel 8 der Offenlegungsverordnung
Diskretionär, Quality-Growth, aktives Risikomanagement
- » **Neutralallokation**
70% Aktien (mögliche Variation 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%



Nachhaltigkeitsbewertung

Höchste Nachhaltigkeitsratings bei führenden Rating-Agenturen 30.12.2022

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

MSCI | MSCI ESG RESEARCH LLC

Fund Percentile Fund Rank (of 119)



PEER percentile
91st/100

GLOBAL percentile
85th/100



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

ENVIRONMENTAL SCORE
 6.7 FUND 6.0 PEER AVG

SOCIAL SCORE
 6.1 FUND 5.4 PEER AVG

GOVERNANCE SCORE
 6.5 FUND 5.9 PEER AVG

Sustainability Rating



I-AM GreenStars Opportunities (S) VTA

Fondsentwicklung & Kennzahlen

per 30.12.2022

I-AM GreenStars Opportunities (S) VTA seit Auflage



I-AM GreenStars Opportunities (S) VTA (seit 02.12.2013)	
Wertentwicklung	58,20%
Ertrag p.a.	5,18%
Volatilität	11,22%
Mod. Sharpe Ratio	0,46

Monatliche Beiträge zur Wertentwicklung des I-AM GreenStars Opportunities (S) VTA seit Auflage

	JAN	FEB	MAR	APR	MAI	JUN	JUL	AUG	SEP	OKT	NOV	DEZ	Jahr
2013												0,40%	0,40%
2014	-0,50%	2,80%	-1,07%	0,20%	2,75%	1,05%	0,57%	1,13%	0,56%	-1,02%	3,83%	0,63%	11,35%
2015	3,22%	3,99%	1,33%	1,15%	-0,08%	-2,85%	0,08%	-5,02%	-3,44%	7,76%	2,79%	-3,54%	4,74%
2016	-4,70%	0,90%	2,58%	2,08%	1,02%	-2,94%	5,62%	0,00%	0,00%	-0,74%	1,82%	2,27%	7,77%
2017	0,00%	2,38%	-0,15%	0,78%	-0,46%	-0,70%	-1,25%	-2,21%	3,06%	2,35%	-0,69%	0,08%	3,09%
2018	0,15%	-2,15%	-3,29%	3,57%	2,58%	-0,31%	1,76%	2,71%	0,81%	-7,41%	1,18%	-6,98%	-7,84%
2019	6,09%	4,87%	2,47%	3,51%	-1,84%	2,59%	3,02%	0,82%	1,01%	0,60%	2,06%	1,37%	29,77%
2020	3,53%	-3,29%	-7,96%	7,88%	0,39%	0,00%	2,19%	1,70%	-0,74%	-1,69%	3,37%	0,37%	5,01%
2021	0,86%	-0,85%	1,41%	2,29%	0,18%	4,00%	2,15%	2,88%	-2,75%	4,16%	2,82%	1,35%	19,89%
2022	-6,84%	-4,11%	1,89%	-1,79%	-4,40%	-3,52%	6,93%	-2,55%	-5,53%	3,02%	0,18%	-3,60%	-19,24%

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

Performance im Vergleich zur Morningstar Peergroup

Fondsentwicklung & Kennzahlen

I-AM GreenStars Opportunities (S) VTA ★★★★★ **MORNINGSTAR**

02/12/2013 - 30/12/2022

1M 3M 6M lfd. J 1J 3J 5J 10J Max

● I-AM GreenStars Opportunities (S) VTA ● Mischfonds EUR flexibel - Global



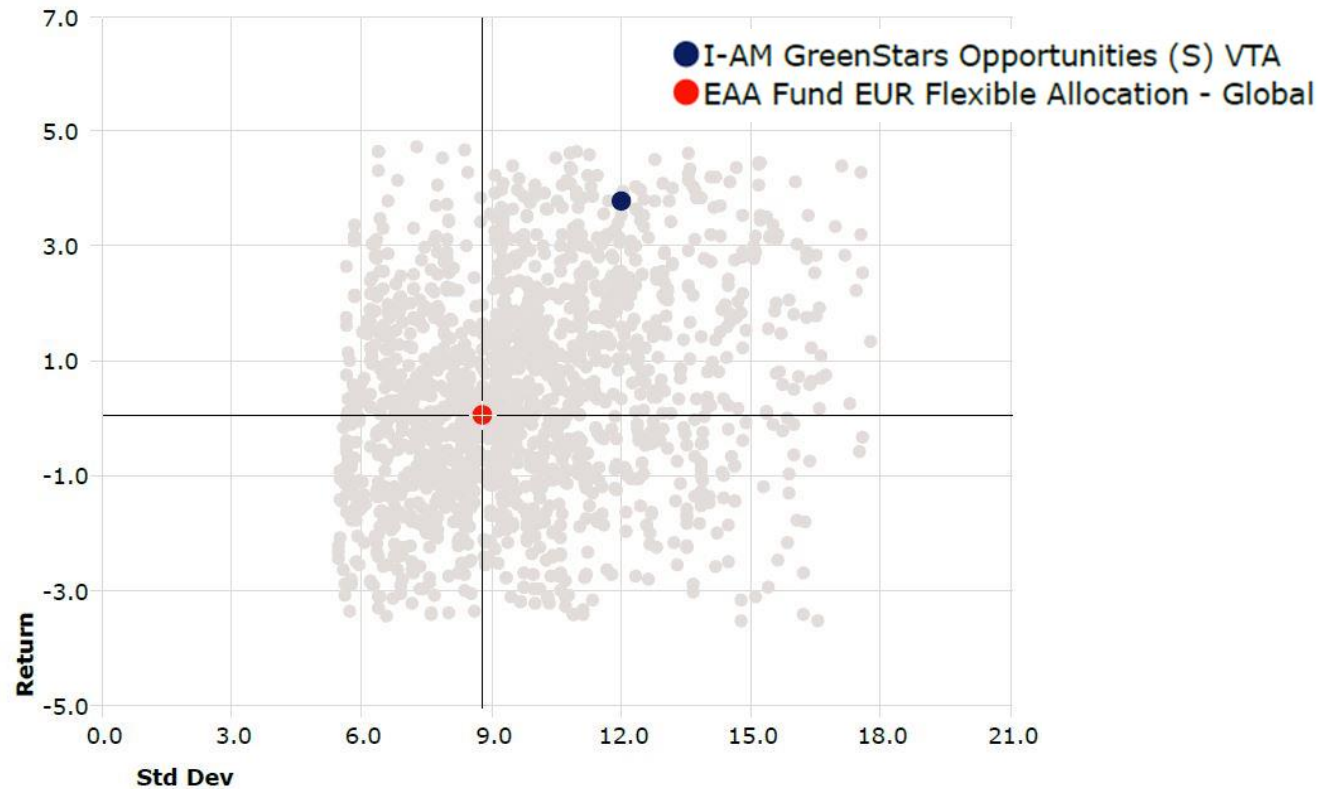
Performanceergebnisse und simulierte Wertentwicklungen der Vergangenheit sind kein verlässlicher Indikator für die künftige Wertentwicklung. Jede Kapitalveranlagung ist mit einem Risiko verbunden. Kurse können sowohl steigen als auch fallen. Ausgabe- und Rücknahmespesen sind in der Berechnung der Performanceergebnisse nicht berücksichtigt. Die Performance wurde unter Anwendung der OeKB/BVI-Methode berechnet.
 ©2023 Morningstar. Alle Rechte vorbehalten. Details zum Morningstar Rating unter www.morningstar.de.

Risiko-Ertragsverhältnis 5 Jahre im Vergleich zur Morningstar Peergroup

Risk-Reward

Time Period: 1/1/2018 to 12/31/2022

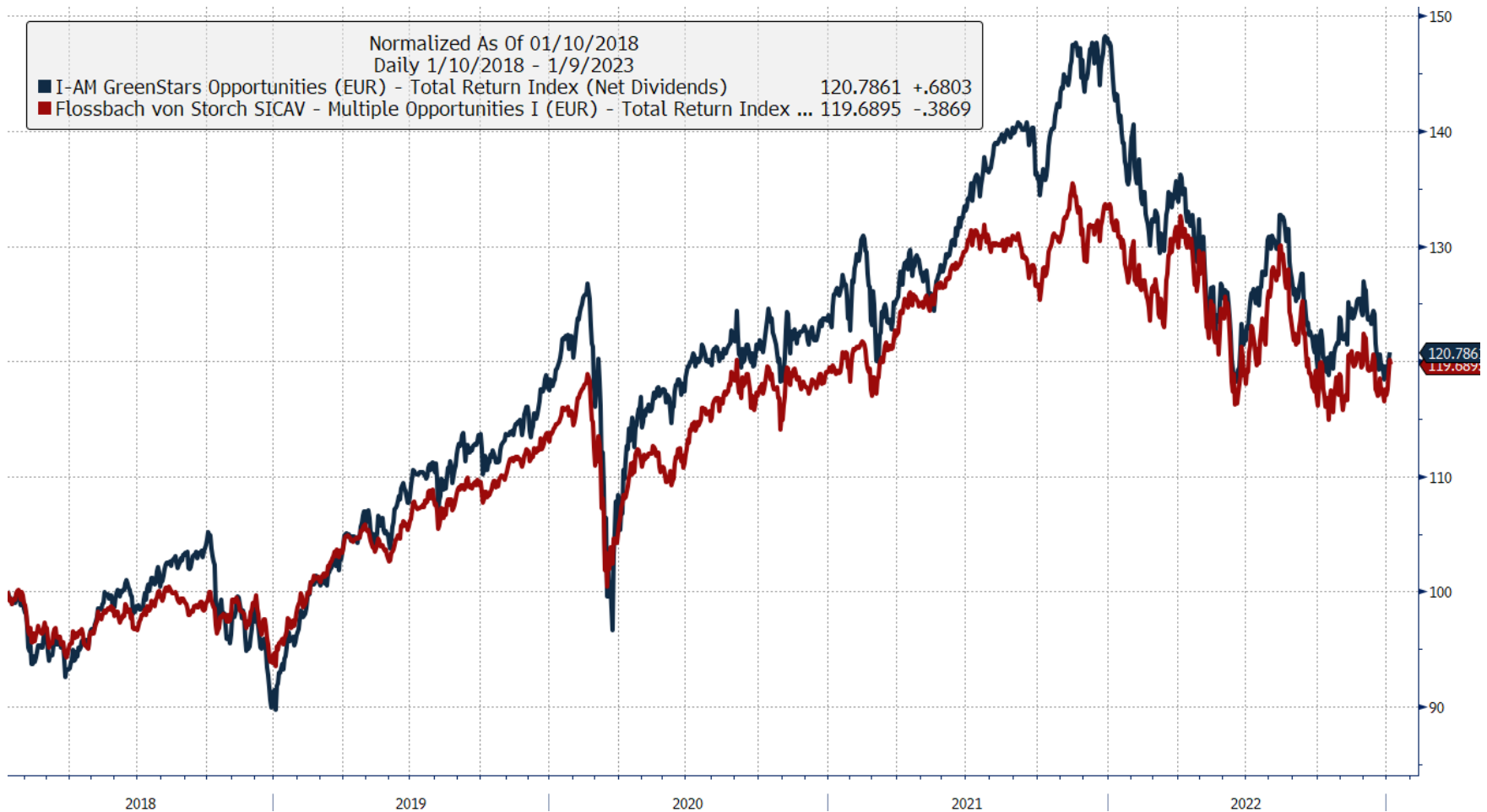
Peer Group (5-95%): Funds - Europe/Africa/Asia - EUR Flexible Allocation - Global



Source: Morningstar Direct

Performance im Vergleich anderen Flaggschiffprodukten

Fondsentwicklung & Kennzahlen – 5 Jahre



ESG Qualität im Vergleich zu ausgesuchten Anbietern



Fondsname	MSCI ESG Quality Score	MSCI ESG Rating	ISS ESG Score	ISS ESG Rating	MSCI Schwere Kontroversen	ISS Overall SDG Score
I-AM GreenStars Opportunities	9,2	AAA	57	5	5,6%	3,4
UniRak Nachhaltig	9,1	AAA	53	4	14,3%	2,5
Flossbach von Storch - Multiple Opportunities II	8,2	AA	50	3	37,6%	1,2
Phaidros Funds - Balanced	8,0	AA	51	4	27,4%	2,4

I-AM GreenStars Opportunities (S) VTA



Fondsanalyse

per 30.12.2022

Aufteilung nach Assetklassen

Aktien	72,07%
Unternehmensanleihen	20,51%
Cash	5,30%
Staatsanleihen	2,11%

Aufteilung nach Branchen

Technologie	22,23%
Gesundheit	17,84%
Finanzen	16,19%
Konsumgüter zyklisch	11,29%
Industrie	10,16%
Konsumgüter nicht-zyklisch	7,26%
Kommunikation	4,77%
Immobilien	3,83%
Versorger	3,29%
Grundstoffe	3,14%

Relative Gewichtung des Aktienanteils

ESG Kennzahlen

MSCI ESG Fund Rating (AAA-CCC)	AAA
MSCI Fund ESG Quality Score (10-0)	9,29
MSCI Climate Change Rating (AAA-CCC)	AAA
ISS Positive SDG Impact (Gewicht in %)	92,32%
ISS ESG Fund Rating (5-0)	5
Beitrag zum Pariser Klimaabkommen	1,5°C (pos.)

Größte Positionen

Microsoft Corp	3,44%
Eli Lilly & Co	2,65%
Schneider Electric SE	2,35%
Linde PLC	2,27%
Merck KGaA	2,01%
Alphabet Inc	1,99%
Visa Inc	1,99%
Mastercard Inc	1,96%
Novo Nordisk A/S	1,88%
Texas Instruments Inc	1,83%

Aufteilung nach ESG Rating

AAA	41,41%
AA	40,41%
A	11,19%
BBB	6,99%
BB, B, CCC	0,00%
Ohne Rating	0,00%

Aufteilung nach Regionen

Nordamerika	71,45%
Europa	17,30%
Emerging Markets	6,29%
Japan	4,96%

Relative Gewichtung des Aktienanteils

Anleihen Kennzahlen

Effektive Duration **	6,91
Konvexität **	0,92
Credit Spread **	80 BP
Durchschnittsrating	A+/A
Rendite bis zur Endfälligkeit	2,47%
Yield-to-Worst (YTW)	2,47%
Kupon	1,81%
Anteil USD Anleihen EUR-hedged	59,3%
Anteil EUR Anleihen & Cash	40,7%

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

I-AM GreenStars Opportunities (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)
SFDR	Artikel 8
Vertriebszulassung	AT/CH/DE/FR
Fondsvolumen Gesamt in EUR	240 137 340,32
NAV in EUR	16,41

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 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.

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*	vollthesaurierend	0 %	bis zu 1,00 % p.a.	keine	AT/CH/DE/FR/SK
AT0000A1YH23	28.12.2017	EUR	R	vollthesaurierend	bis zu 5,25 %	bis zu 1,95 % p.a.	keine	AT/CH//DE/FR/HU /SK
AT0000A12G92	02.12.2013	EUR	S	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	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	ausschüttend	bis zu 5,25 %	bis zu 1,95 % p.a.	keine	AT/CH/DE
AT0000A1YH15	28.12.2017	EUR	R	thesaurierend	bis zu 5,25 %	bis zu 1,95 % p.a.	keine	AT/DE
AT0000A1YH31	28.12.2017	EUR	RZ*	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 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 kostenlos in deutscher Sprache zur Verfügung.
ZAHLSTELLE: DE: Raiffeisen Bank International AG, Zweigstelle Deutschland, Wiesenhüttenplatz 26, D-60329 Frankfurt am Main.

Wofür stehen wir als Impact Asset Management?

- » **Umfassende Nachhaltigkeitsexpertise seit 2006**
- » **Vielfach ausgezeichneter Track Record im Bereich ESG**
- » **Fonds mit überdurchschnittlich gutem Sustainability Score**
- » **Deutschsprachiger Asset Manager mit lokalen Ansprechpartnern in Wien und Frankfurt**
- » **Unabhängigkeit, Flexibilität, kundenindividuelle Produktlösungen**

Ansprechpartner



Ihr persönlicher Ansprechpartner bei Impact Asset Management

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

ÖSTERREICH/SCHWEIZ



Maria SPANNER
+43 (1) 7203600-454
m.spanner@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

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 Gebrauchs 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.

©2022 Morningstar. Alle Rechte vorbehalten. Details zum Morningstar Rating unter www.morningstar.de.

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

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