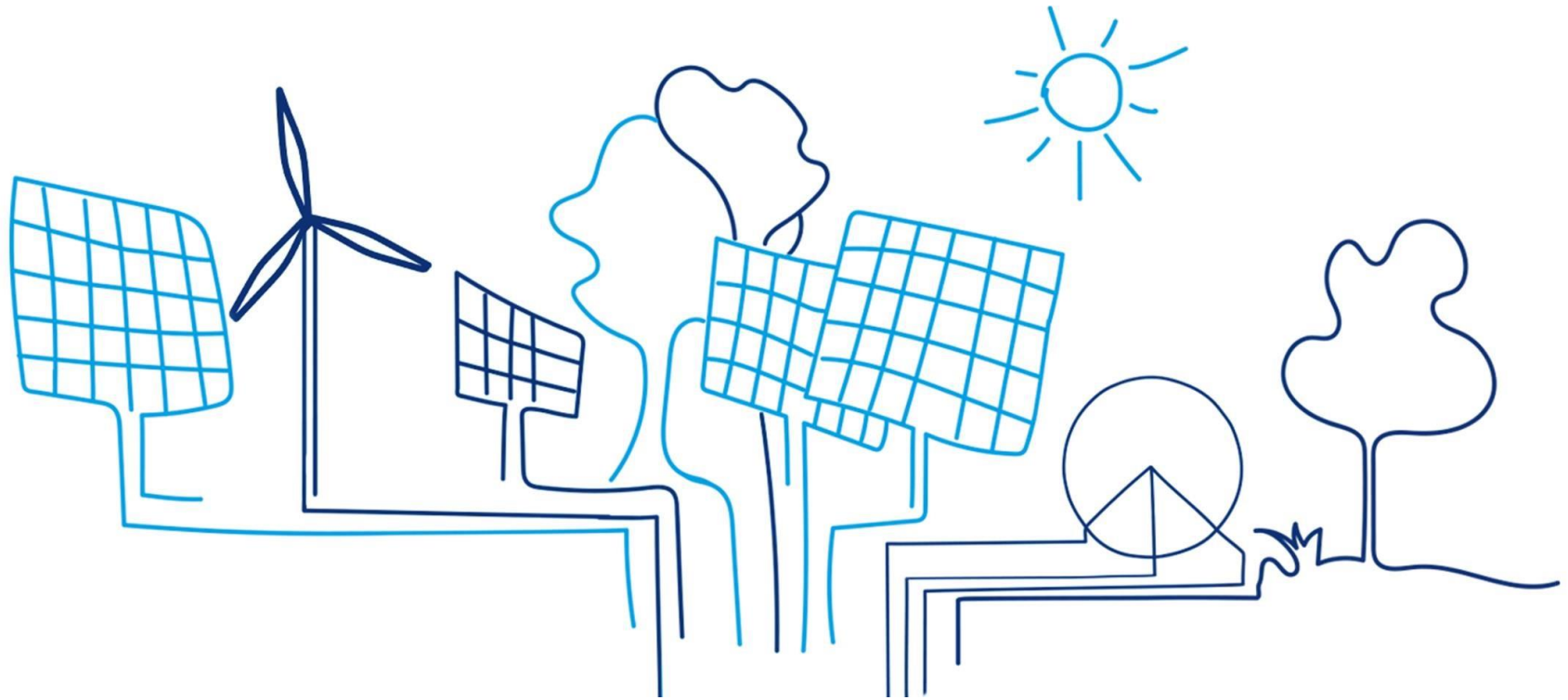


I-AM GreenStars Opportunities



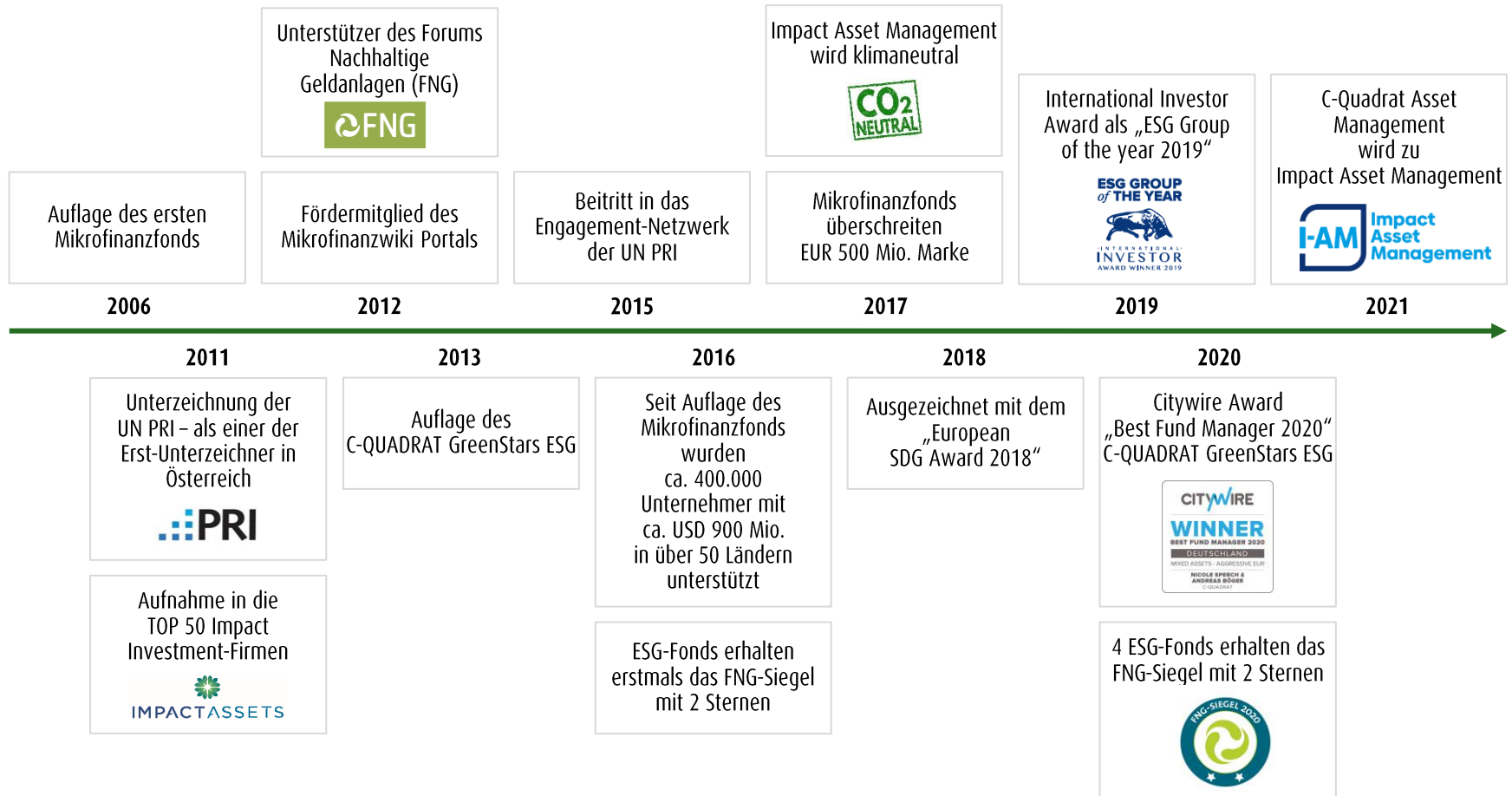
Signatory of:



- 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



Investmentprinzipien



- » **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



- » Gesucht werden Unternehmen, die **finanziell nachhaltig** wirtschaften
- » Es stehen langfristig erfolgreiche **Weltklasse-Unternehmen** im Vordergrund
 - Hohe Profitabilität
 - Stabiles Ertragswachstum
 - Niedrigere Verschuldung
- » Auch bei Unternehmen: »**Qualität hat ihren Preis**«, die Bewertung dieser Unternehmen ist in der Regel höher als beim Marktdurchschnitt

»Qualitativ hochwertige Unternehmen können sich flexibel an verschiedene Marktlagen anpassen und sind damit weniger abhängig von Zins- und Wirtschaftszyklen.«

Klassifikation und Risikoeinteilung



» Für die **Klassifikation und Risikoeinteilung** werden folgende Ansätze verwendet:

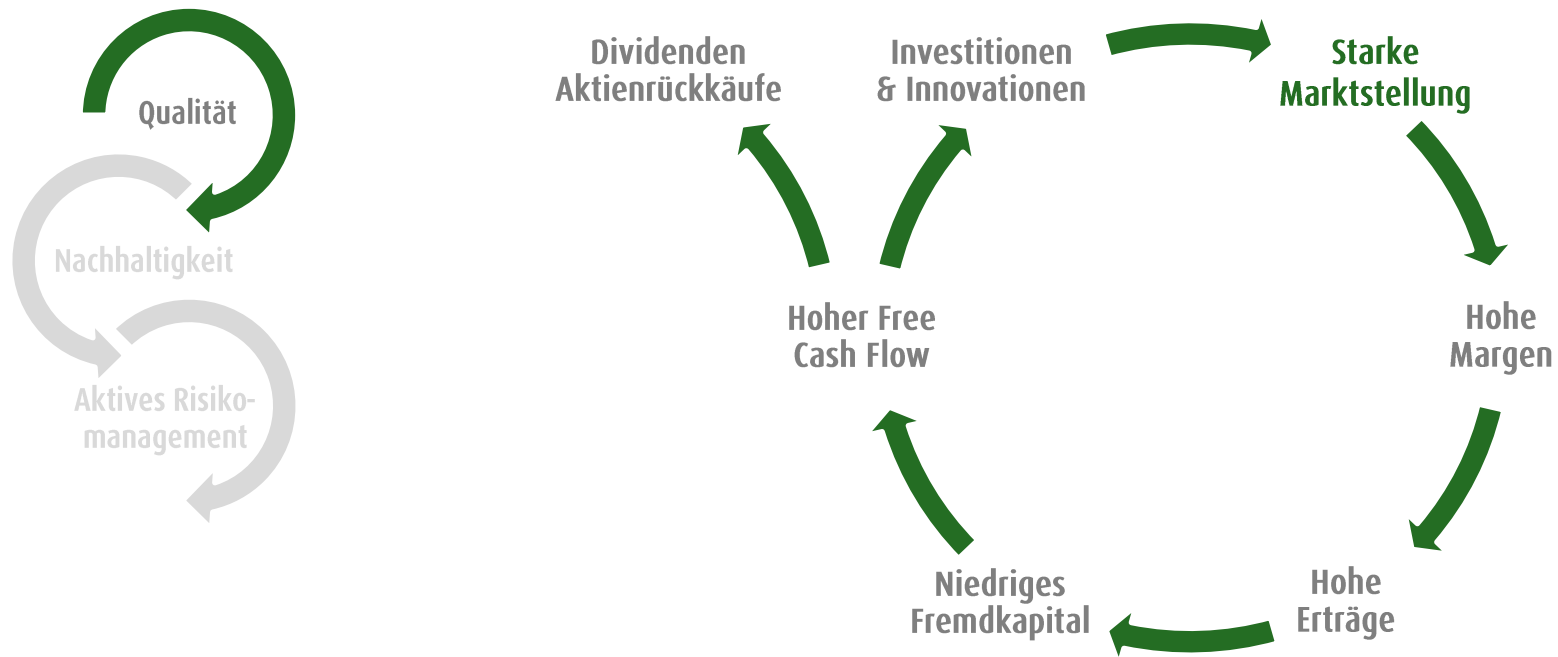
- Brancheneinteilung (Technologie, Industrie, Finanzen, u.a.)
- Faktoranalyse (Quality, Growth, Momentum, Minimum Volatility, Value, Blend)
- Risikosensitivität (defensiv, zyklisch)
- Unternehmensgröße (Mega-Cap, Large-Cap, Mid-Cap, Small-Cap)

» Dies führt regelmäßig zu folgenden Übergewichten:

- Technologie, Gesundheitswesen und Verbrauchsgüter
- Quality, Growth und Min-Vol
- Mega-Cap, Large Cap



Qualität ist selbstverstärkend



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

Investmentprinzipien

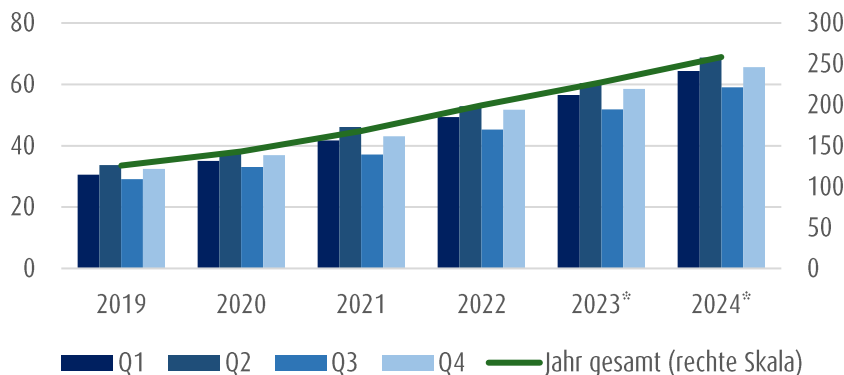
Qualitätsbeispiele



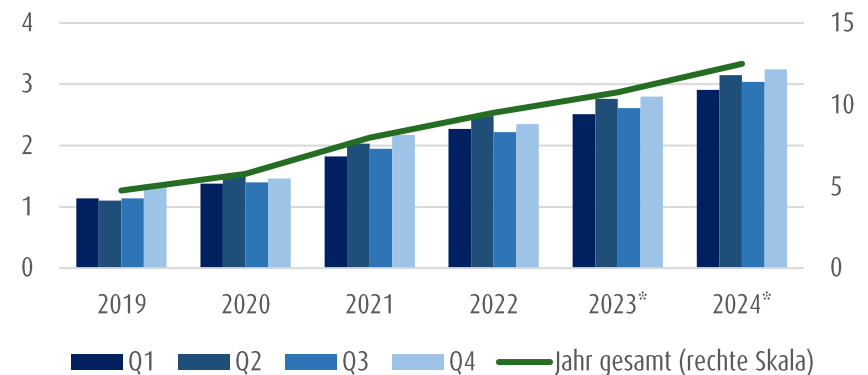
» **Microsoft Corp. (Software & Cloud Services):**
P/E: 31,4; P/S: 11,0; FCF Yield: 3,0; Debt/Equity: 58,0

Microsoft ist durch Windows im Dezember 2021 weltweit **das dominierende Desktop-Betriebssystem** mit einem Anteil von **knapp 74 Prozent** (Dez. 2021). Die drei Kerngeschäftsbereiche sind: More Personal Computing, Productivity & Business Processes sowie Intelligent Cloud und sind ca. für jeweils ein Drittel des weltweiten Umsatzes verantwortlich. Gerade die Gewinne aus cloudbasierten Lösungen sind in den letzten Jahren enorm angestiegen, wo Microsoft mit rund 20% der gesamten Marktanteile (gemessen am Umsatz) der zweitdominanteste Player ist, ebenso wie in der Gaming Industry (ca. 11%).

Umsatz in Mrd. USD



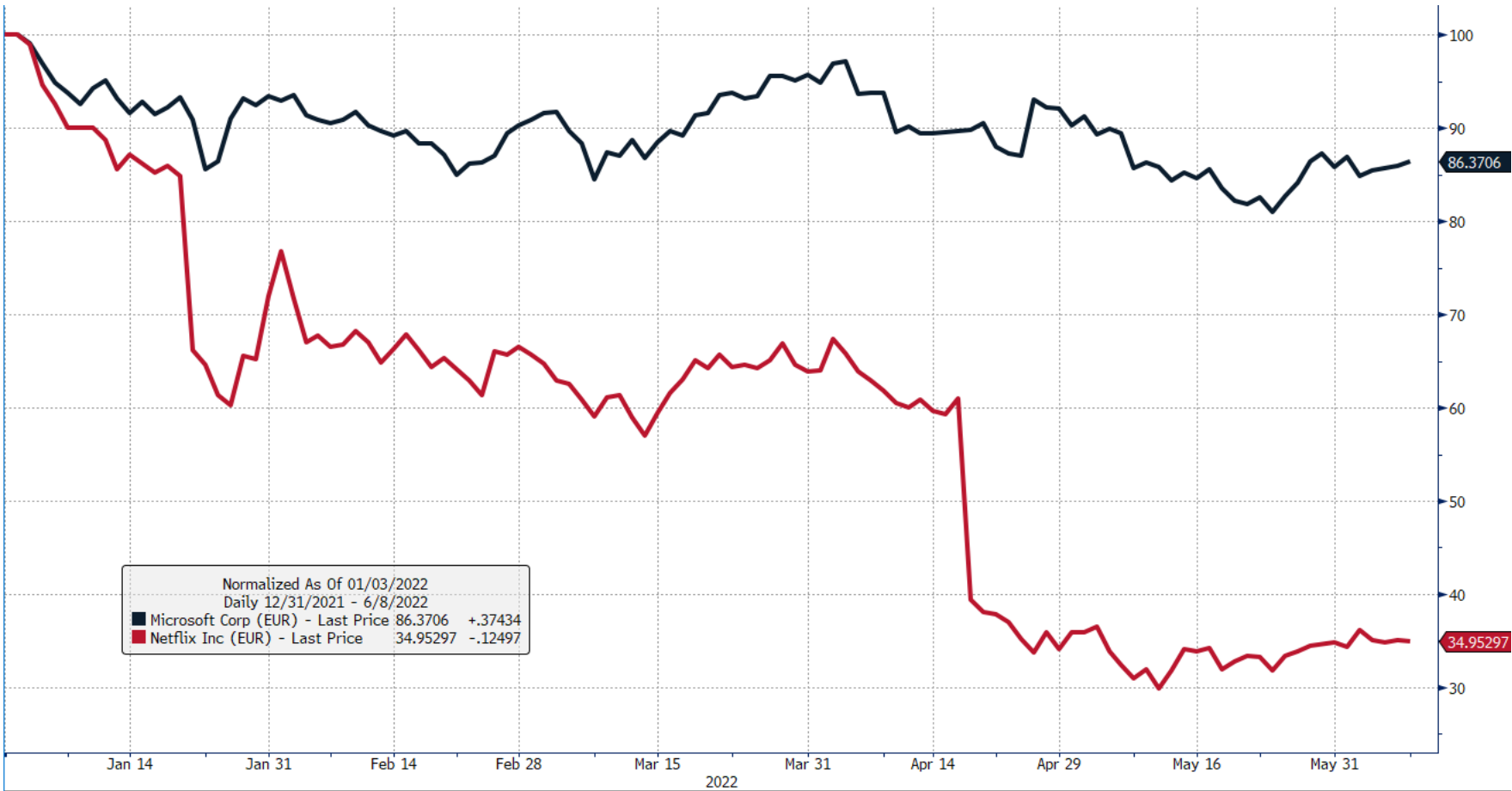
Gewinn je Aktie in USD



Investmentprinzipien



Qualität ist selbstverstärkend / Exkurs year-to-date 2022 Entwicklung Microsoft versus Netflix



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.
Quelle: Bloomberg



- » Im Fokus stehen Unternehmen, die **Verantwortung übernehmen**.
- » In den I-AM ESG-Fonds wird eine vollständige **ESG-Integration verfolgt**:
 - Seit 2011 UN-PRI Signatory (Principles for Responsible Investment)
 - Negativkriterien: Branchenausschlüsse, Globale Normen und Kontroversen
 - Positivkriterien: **ESG-Ratings** und **Best-in-Class-Ansatz**
 - Dialogstrategien: Stimmrechtsausübung und Engagement
- » Einsatz von **externem Research** (MSCI ESG Research) 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.«



Bestimmte Branchen oder Geschäftstätigkeiten werden ausgeschlossen

» **Branchentätigkeit**

- Alkohol, Tabak, Glücksspiel, Kohle, Pornographie, Grüne Gentechnik, Schiefergas- und Öl, Ölsande, Nukleare Energie, Waffen (ab 5% Umsatzanteil)
- Tierversuche (Mindeststandards)
- Kontroverse Waffen wie Streubomben, Landminen, Atomwaffen (jede Verbindung)

Normen und Mindeststandards müssen eingehalten werden

» **Globale Normen & Kontroversen**

UN Global Compact

- Menschenrechte
- Arbeitsnormen
- Umweltschutz
- Korruptionsbekämpfung

ILO-Kernarbeitsnormen

- Gewerkschaftsrecht
- Abschaffung der Zwangsarbeit
- Gleichbehandlung
- Verbot von Kinderarbeit
- Tierversuche

MSCI ESG Sample Report



AGILENT TECHNOLOGIES, INC. (A) Health Care Equipment & Supplies | US

Continues to exhibit robust product safety practices

Score attribution by key issue

This chart highlights the company's positioning relative to the industry average for each Key Issue that contributed to its ESG Rating as of November 17, 2020.



Last ESG Rating action

Rating action date: April 24, 2020

Agilent's rating is unchanged at 'AAA'.

Agilent's strong ESG position is maintained by its industry-leading efforts towards employee management, prevention of corrupt and unethical business practices and in ensuring robust product safety.

- Agilent's capability to manage anti-corruption measures appear to exceed those of industry peers. As best practice to ensure ethical business operations, the company has supplier oversight, conducts third-party due diligence and provides a framework of compliance mechanisms including internal and external audits.
- Agilent appears to maintain strong product quality controls relative to industry peers, with most of its facilities certified to international quality standards. The company also conducts employee training and reviews quality management programs of suppliers to ensure compliance.
- Agilent has industry leading employee management and retention initiatives which are recognized by Forbes. The company also offers substantial training and development opportunities to its employees. This type of support not only benefits the company by allowing employees to realize their growth potential, but also makes the company a more attractive employer.

Analysts: Manjusha Rathod, Bhavana Naik

MSCI ESG RATINGS
AAA
LAST UPDATE: November 17, 2020

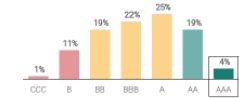
ESG Rating history



ESG Rating history shows five most recent rating actions

ESG Rating distribution

Universe: MSCI ACWI Index constituents, Health Care Equipment & Supplies, n=88



Key scores

Weighted-Average Key Issue Score	Weight	Score (0-10)
Environmental Pillar Score	5%	10.0
Social Pillar Score	40%	6.5
Governance Pillar Score	55%	5.9

Report table of contents

ESG Rating tear sheet	Data appendix	
Rating model details	Corporate governance	P08
Recent developments	Key issue details	P01
Corporate governance summary	Glossary	P09
Analyst insights		P05
ESG Rating drill down		P06

What is an ESG Rating? MSCI ESG Ratings aim to measure a company's resilience to long-term ESG risks. Companies are scored on an industry-relative AAA-COC scale across the most relevant Key Issues based on a company's business model.

AGILENT TECHNOLOGIES, INC. (A)

MSCI ESG RATINGS
AAA
LAST UPDATE: November 17, 2020

Corporate governance summary

*CEO pay figures are sourced from listed company annual reports and proxy filings. When a new CEO is named the pay figures for the previous CEO will be displayed until this information has been updated for the new CEO.

Peer benchmarking

LARGEST 5 INDUSTRY PEERS (HEALTH CARE EQUIPMENT & SUPPLIES)	Carbon Emissions	Human Capital Development	Product Safety & Quality	Corporate Governance	Corporate Behaviour	Rating & Trend
AGILENT TECHNOLOGIES, INC.	●●●	●●●	●●●	●●●	●●●	AAA ▲
ABBOTT LABORATORIES	●●●	●●●	●	●●	●	BBB ▲
THERMO FISHER SCIENTIFIC INC.	●●●	●●●	●	●●●	●●●	BBB ▲
MEDTRONIC PUBLIC LIMITED COMPANY	●●●	●●●	●	●●	●●	BBB ▲
DANAHER CORPORATION	●	●●●	●	●	●●	BB ▲
STRYKER CORPORATION	●●●	●●●	●	●●●	●●●	B ▲

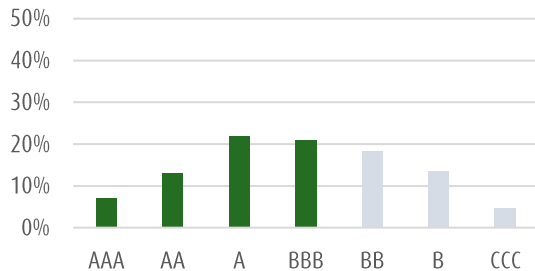
QUARTILE KEY: Bottom Quartile ● Top Quartile ●●●●
RATING TREND KEY: Maintain ◀ Upgrade ▲ Upgrade by two or more notches ▲▲ Downgrade ▼ Downgrade by two or more notches ▼▼
This table shows the company's positioning relative to the largest MSCI ACWI Index constituents in the Health Care Equipment & Supplies ESG Ratings Industry based on market capitalization, sorted by ESG Ratings (best to worst), as of November 17, 2020.

Positivkriterien

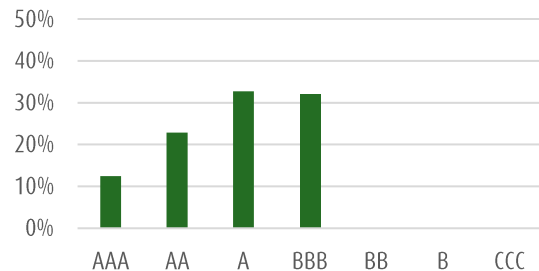


- » Die **E** (Environmental), **S** (Social) und **G** (Governance) Kriterien fließen anhand von mehr als 20 Subkategorien in das **ESG-Rating** mit ein.
- » Über das **ESG-Screening** werden die Unternehmen und Staaten mit schlechten **ESG-Ratings** ausgeschlossen (ESG-Mindestrating BBB gemäß MSCI ESG Research).
- » Über den **Best-in-Class-Ansatz** werden Unternehmen mit einem entsprechend guten **ESG-Rating** innerhalb einer Branche ausgewählt.

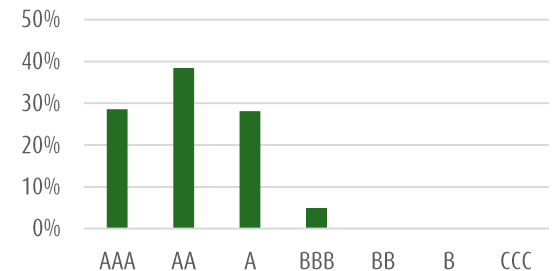
Ausgangsuniversum



Nach ESG-Screening



Finales Portfolio



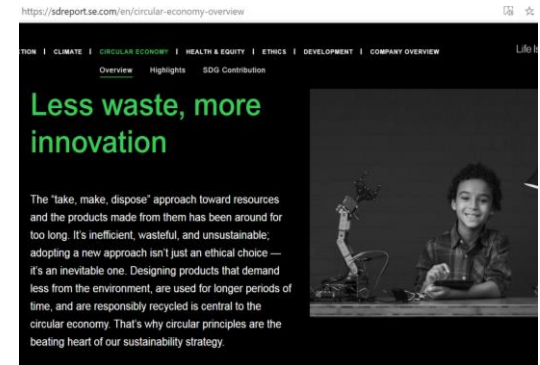
Positivbeispiele



» Schneider Electric (Electrical Equipment): MSCI ESG Rating AAA

Schneider Electric ist ein weltweit führender Hersteller von Ausrüstungen für das **Energiemanagement** und von Produkten für die **Industriematisierung**. Der starke Fokus von Schneider Electric auf Forschung und Entwicklung (F&E) im Bereich der umweltfreundlichen Technologien hilft dem Unternehmen dabei, von regulatorischen Anreizen und Konjunkturpaketen zur Unterstützung von Klimamaßnahmen zu profitieren.

Das Unternehmen konzentriert sich auf Segmente wie **Solarenergie**, **intelligente (digitale) Stromnetze**, das **Aufladen von Elektrofahrzeugen (EV)**, **Digitalisierung**, **industrielle Automatisierung** und **Nachfragesteuerung**.





- » Wir sehen uns als **Impact-Investoren** und möchten auf die Verbesserung der Nachhaltigkeit bei Unternehmen Einfluss nehmen.
- » Der reine **Verkauf einer Position** ist primär ein Mittel für den Investor und stellt sicher, dass nicht-nachhaltige Unternehmen nicht gehalten werden.
- » Die **Stimmrechtsausübung** erfolgt in Kooperation mit **IVOX Glass Lewis**, damit fließen die hauseigenen **ESG-Richtlinien** in die Hauptversammlungen mit ein.
- » Das Engagement wird über das **UN-PRI-Netzwerk** vorgenommen. Durch direkte Kommunikation mit den Unternehmen sollen diese zur Einhaltung von **ESG-relevanten** Themen bewegt werden.



» 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

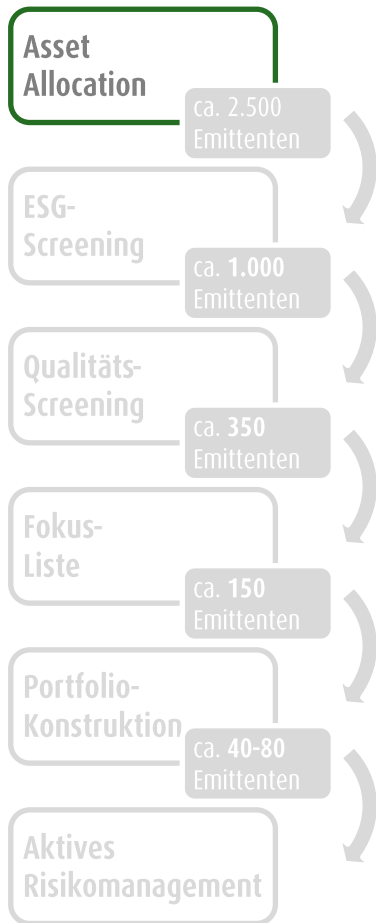
»Aktives Risikomanagement ist für uns eine Grundvoraussetzung für eine erfolgreiche Geldanlage.«

Daniel Feix, Geschäftsführer
Impact Asset Management GmbH

I-AM GreenStars Opportunities (S) VTA

ESG Investmentprozess

Strategische Asset Allokation des I-AM GreenStars Opportunities



» I-AM GreenStars Opportunities

→ Klassifikation

Globaler Blue-Chip ESG Mischfonds gemäß Artikel 8 der Offenlegungsverordnung
Diskretionär, Quality-Growth, Nachhaltigkeit, aktives Risikomanagement

→ Neutralallokation

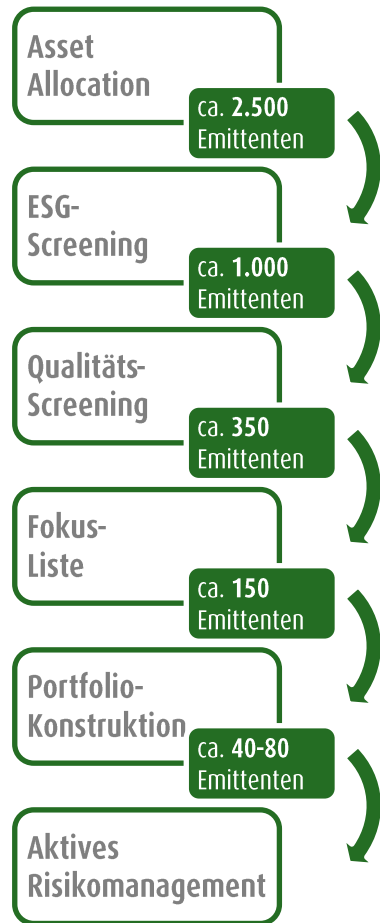
70% Aktien (mögliche Variation 51-100%), 30% Unternehmensanleihen

→ 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%

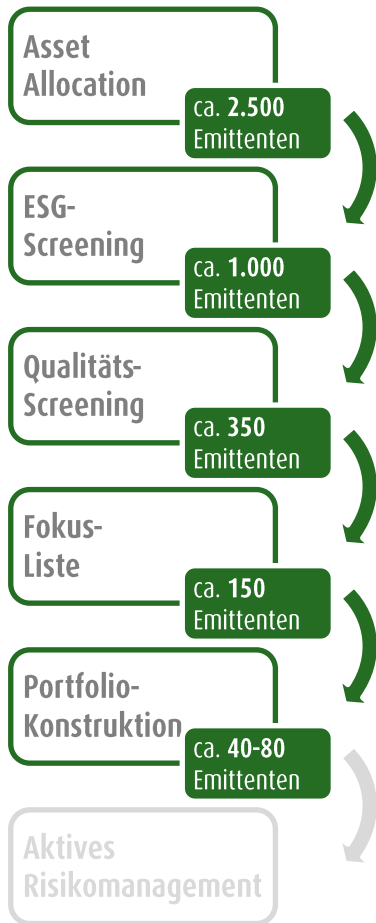


Anhand der Prinzipien **Qualität – Nachhaltigkeit – Aktives Risikomanagement** werden die Portfolios in einem **mehrstufigen Prozess** zusammengestellt.

- » **Asset Allocation**
Bestimmung der Investmentuniversen und Bandbreiten
- » **ESG-Screening**
Anwendung der Nachhaltigkeitskriterien
- » **Qualitäts-Screening**
Anwendung der Qualitätskriterien
- » **Fokus-Liste**
Hauseigenes diskretionäres Research
- » **Portfolio-Konstruktion**
Risiko-Ertrags-Optimierung durch Kauf und Verkauf
- » **Aktives Risikomanagement**
Überwachung und Anpassung

ESG-Investmentprozess

Impact Investing



- » **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 Green-Bonds: Einhaltung der **Sustainable Bond Principles** der ICMA (International Capital Market Association)

I-AM GreenStars Opportunities (S) VTA



Fondshighlights

- » Globale Investition in **qualitativ hochwertige Aktien & Unternehmensanleihen**
- » Titelauswahl erfolgt unter Berücksichtigung **finanzieller** (Ertragsqualität) und nicht **finanzieller (ESG) Kriterien**
- » ESG: Einbindung des **E(nvironmental), S(ocial) und G(overnance)** Research von MSCI ESG Research
- » **Doppelte Renditequelle** durch finanziellen Ertrag und hoher Nachhaltigkeitsbewertung

Fondsbeschreibung

Dynamische Ausrichtung - Der I-AM GreenStars Opportunities verfolgt eine aktive Anlagepolitik und ist nicht durch eine Benchmark eingeschränkt. Die Aktienquote kann bis zu 100% des Fondsvermögens betragen und wird an die jeweilige Marktphase angepasst. Zudem können Unternehmensanleihen verstärkt beigemischt werden. Derivative Instrumente dürfen als Teil der Anlagestrategie und zur Absicherung eingesetzt werden.

Qualität & Nachhaltigkeit - Bei der Auswahl der Wertpapiere berücksichtigt das Fondsmanagement insbesondere die Merkmale Qualität und Nachhaltigkeit, d.h. es wird versucht in qualitativ hochwertige Emittenten zu investieren, welche auch bestimmte Mindeststandards in den Bereichen Umweltschutz, Soziales und gute Unternehmensführung erfüllen.

I-AM GreenStars Opportunities (S) VTA

Fondsentwicklung & Kennzahlen

per 31.05.2022

I-AM GreenStars Opportunities (S) VTA seit Auflage



I-AM GreenStars Opportunities (S) VTA (seit 02.12.2013)	
Wertentwicklung	67,40%
Ertrag p.a.	6,25%
Volatilität	11,07%
Mod. Sharpe Ratio	0,56

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%								-14,55%

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

I-AM GreenStars Opportunities (S) VTA



Kennzahlen per 31.05.2022

	YTD	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	seit Auflage 02.12.2013
Wertentwicklung	-14,55%	-1,41%	20,52%	29,37%	67,40%
Ertrag p.a.	-	-1,41%	6,41%	5,28%	6,25%
Volatilität	14,59%	11,63%	14,34%	12,53%	11,07%
Mod. Sharpe Ratio	-	-0,12	0,45	0,42	0,56

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

Performance im Vergleich zur Morningstar Peergroup

Fondsentwicklung seit Auflage

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

02/12/2013 - 31/05/2022

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

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



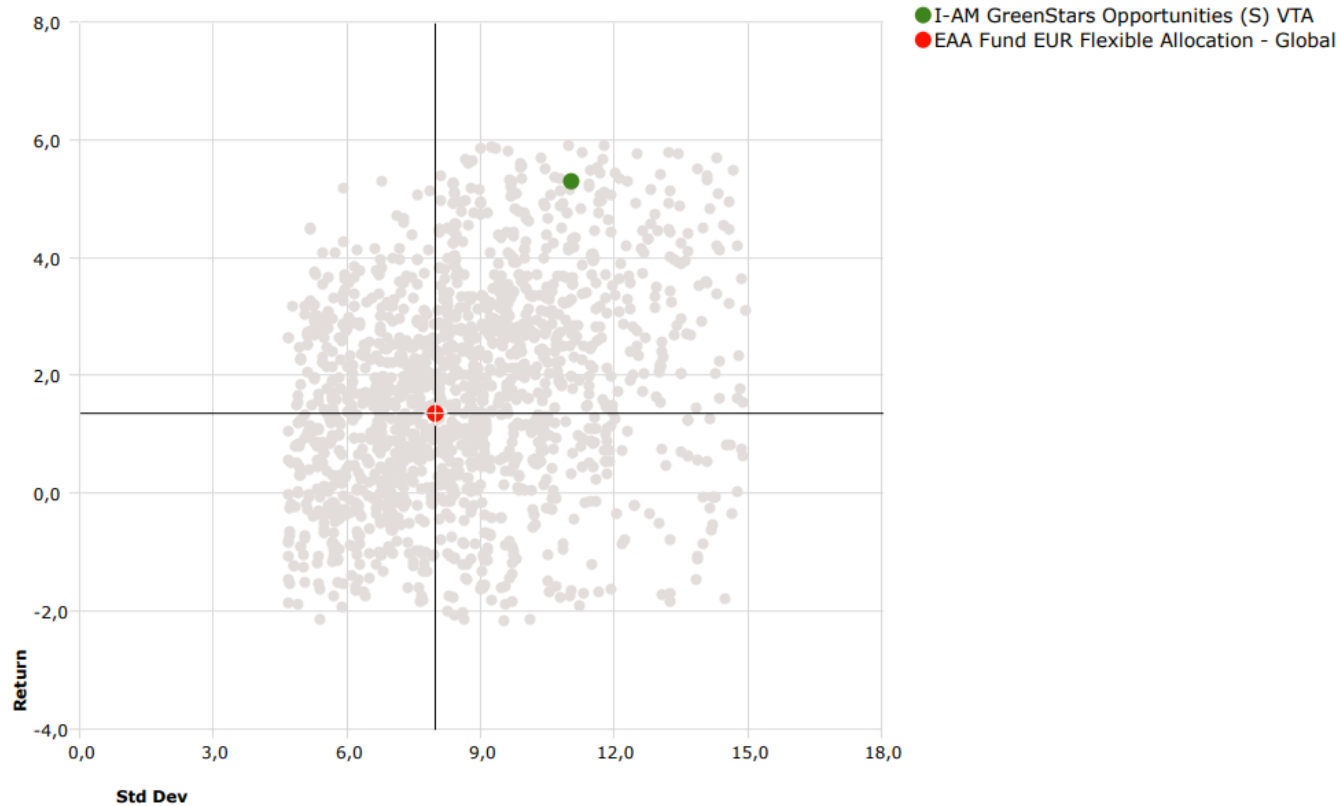
Risiko-Ertragsverhältnis

Fondsentwicklung 5 Jahre im Vergleich zur MorningStar Peergroup

Risk-Reward

Time Period: 01.06.2017 to 31.05.2022

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



Source: Morningstar Direct

I-AM GreenStars Opportunities (S) VTA

Nachhaltigkeitsbewertung des I-AM GreenStars Opportunities

Sustainability Rating



Beitrag zum Nachhaltigkeitscore (Unternehmen)

95 %

Anzahl Fonds in Globaler Kategorie

3 038

Beitrag zum Nachhaltigkeitscore (Staaten)

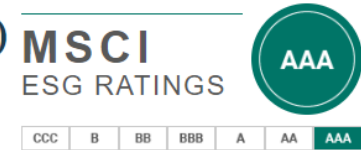
5 %

Nachhaltige Geldanlage

Yes

» **Höchstes Nachhaltigkeits-Rating bei Morningstar (5 Globen) und MSCI ESG Research (AAA)**

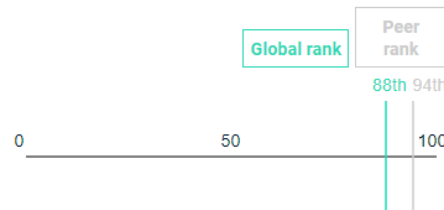
I-AM GreenStars Opportunities (S)



Peer Group: Mixed Asset EUR Agg - Global
Country/Region: Austria

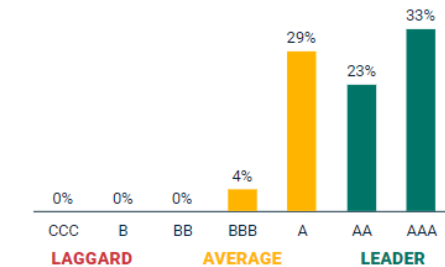
Peer and global rank

The fund ranks in the 94th percentile within the Mixed Asset EUR Agg - Global peer group and in the 88th percentile within the global universe of approximately 34,000 funds in coverage.



ESG Rating distribution of fund holdings

56% of the fund's holdings receive an MSCI ESG Rating of AAA or AA (ESG Leaders) and 0% receive an MSCI ESG Rating of B or CCC (ESG Laggards).



I-AM GreenStars Opportunities (S) VTA



Fondsanalyse

per 31.05.2022

Aufteilung nach Assetklassen

Aktien	65,00%
Unternehmensanleihen	18,99%
Staatsanleihen	8,55%
Cash	7,47%

Aufteilung nach Branchen

Technologie	18,69%
Gesundheit	17,62%
Finanzen	14,23%
Konsumgüter zyklisch	10,76%
Konsumgüter nicht-zyklisch	10,73%
Industrie	7,34%
Versorger	6,57%
Kommunikation	5,70%
Immobilien	5,02%
Grundstoffe	3,34%

Relative Gewichtung des Aktienanteils

Fund ESG Quality Score

Gewichteter Durchschnitt ESG Score	8,13
+ ESG Momentum Positiv	12,12%
- ESG Momentum Negativ	0,42%
ESG Score Anpassung	0,95
Angepasster "Fund ESG Quality Score"	9,08
MSCI ESG Fund Rating	AAA

Größte Positionen

Microsoft Corp	3,70%
Eli Lilly & Co	3,36%
RELX PLC	2,30%
Linde PLC	2,17%
Anthem Inc	2,02%
Visa Inc	1,92%
Mastercard Inc	1,89%
Toronto-Dominion Bank/The	1,87%
KDDI Corp	1,86%
Alphabet Inc	1,85%

Aufteilung nach ESG Rating

AAA	38,69%
AA	35,20%
A	20,94%
BBB	5,18%
BB, B, CCC	0,00%
Ohne Rating	0,00%

Aufteilung nach Regionen

Nordamerika	69,64%
Europa	20,41%
Japan	6,39%
Emerging Markets	3,56%

Relative Gewichtung des Aktienanteils

Anleihen Kennzahlen

Effektive Duration *	4,6
Konvexität *	0,64
Credit Spread *	32 BP
Durchschnittsrating	A+
Rendite bis zur Endfälligkeit	1,01%
Yield-to-Worst (YTW)	1,01%
Kupon	1,07%
Anteil USD Anleihen EUR-hedged	46,30%
Anteil EUR Anleihen & Cash	53,70%

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	251 130 127,62
NAV in EUR	17,51

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

ISIN	Auflagedatum	Währung	Ertragsverwendung	Ausgabeaufschlag	Verwaltungsgebühr	Mindestanlage	Vertriebszulassung
AT0000A2GU35	01.07.2020	EUR	ausschüttend	bis zu 5,25 %	bis zu 1,95 % p.a.	keine	AT/CH/DE
AT0000A1YH31	28.12.2017	EUR	thesaurierend	bis zu 5,25 %	bis zu 1,00 % p.a.	EUR 50.000,-	AT/DE
AT0000A1YH49	28.12.2017	EUR	vollthesaurierend	bis zu 5,25 %	bis zu 1,00 % p.a.	EUR 50.000,-	AT/CH/DE/FR/SK
AT0000A1YH15	28.12.2017	EUR	thesaurierend	bis zu 5,25 %	bis zu 1,95 % p.a.	keine	AT/DE
AT0000A1YH23	28.12.2017	EUR	vollthesaurierend	bis zu 5,25 %	bis zu 1,95 % p.a.	keine	AT/CH//DE/FR/HU/SK
AT0000A12G92	02.12.2013	EUR	vollthesaurierend	bis zu 5,25 %	bis zu 0,75 % p.a.	EUR 1.000.000,-	AT/CH/DE/FR

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



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

DEUTSCHLAND



Jörg HUDEMANN
+49 (69) 7104989 51
j.hudemann@impact-am.eu

DEUTSCHLAND



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

DEUTSCHLAND



Florian MENDE
+49 (151) 57159110
f.mende@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