

I-AM GreenStars Opportunities

Rechenschaftsbericht

Rechnungsjahr 01.12.2021 – 30.11.2022

Hinweis:

Der Bestätigungsvermerk wurde von der KPMG Austria GmbH nur für die unverkürzte deutschsprachige Fassung erteilt.

Inhaltsverzeichnis

Allgemeine Fondsdaten	3
Fondscharakteristik.....	3
Besondere Hinweise im Verlauf des Rechnungsjahres	3
Rechtlicher Hinweis	4
Fondsdetails.....	5
Umlaufende Anteile.....	6
Entwicklung des Fondsvermögens und Ertragsrechnung.....	7
Wertentwicklung im Rechnungsjahr (Fonds-Performance).....	7
Entwicklung des Fondsvermögens in EUR	8
Fondsergebnis in EUR.....	9
A. Realisiertes Fondsergebnis	9
B. Nicht realisiertes Kursergebnis.....	9
C. Ertragsausgleich.....	10
Kapitalmarktbericht.....	11
Bericht zur Anlagepolitik des Fonds.....	11
Zusammensetzung des Fondsvermögens in EUR	12
Vermögensaufstellung in EUR per 30.11.2022	14
Berechnungsmethode des Gesamtrisikos	18
An Mitarbeiter der Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H. gezahlte Vergütungen in EUR (Geschäftsjahr 2021 der Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H.)	19
An Mitarbeiter des beauftragten Managers gezahlte Vergütungen in EUR	21
Bestätigungsvermerk	22
Steuerliche Behandlung.....	25
Ökologische und/oder soziale Merkmale	32
Anhang.....	40

Bericht über das Rechnungsjahr vom 01.12.2021 bis 30.11.2022

Allgemeine Fondsdaten

ISIN	Tranche	Ertragstyp	Währung	Auflagedatum
AT0000A2GU35	I-AM GreenStars Opportunities (R) A	Ausschüttung	EUR	01.07.2020
AT0000A1YH15	I-AM GreenStars Opportunities (R) T	Thesaurierung	EUR	28.12.2017
AT0000A1YH31	I-AM GreenStars Opportunities (RZ) T	Thesaurierung	EUR	28.12.2017
AT0000A12G92	I-AM GreenStars Opportunities (S) VTA	Vollthesaurierung Ausland	EUR	02.12.2013
AT0000A1YH23	I-AM GreenStars Opportunities (R) VTIA	Vollthesaurierung Inland/Ausland	EUR	28.12.2017
AT0000A1YH49	I-AM GreenStars Opportunities (RZ) VTIA	Vollthesaurierung Inland/Ausland	EUR	28.12.2017

Fondscharakteristik

Fondswährung	EUR
Rechnungsjahr	01.12. – 30.11.
Ausschüttungs- / Auszahlungs- / Wieder- veranlagungstag	15.02.
Fondsbezeichnung	Investmentfonds gemäß § 2 InvFG (OGAW)
effektive Verwaltungsgebühr des Fonds	S-Tranche (EUR): 0,750 % R-Tranche (EUR): 1,950 % RZ-Tranche (EUR): 1,000 %
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	Impact Asset Management GmbH, Wien
Abschlussprüfer	KPMG Austria GmbH

Der Fonds wird aktiv ohne Bezugnahme zu einem Referenzwert verwaltet.

Besondere Hinweise im Verlauf des Rechnungsjahres

Namensänderung	bis 31.03.2022: C-QUADRAT GreenStars ESG ab 01.04.2022: I-AM GreenStars Opportunities
Änderung der Fondsbestimmungen	01.04.2022 Umstellung auf nachhaltige Veranlagung

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.

Sehr geehrte Anteilsinhaber!

Die Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H. erlaubt sich den Rechenschaftsbericht des I-AM GreenStars Opportunities für das Rechnungsjahr vom 01.12.2021 bis 30.11.2022 vorzulegen. Dem Rechnungsabschluss wurde die Preisberechnung vom 30.11.2022 zu Grunde gelegt.

Fondsdetails

	30.11.2020	30.11.2021	30.11.2022
Fondsvermögen gesamt in EUR	117.016.654,43	247.615.738,20	240.137.340,32
errechneter Wert / Ausschüttungsanteile (R) (AT0000A2GU35) in EUR	104,34	121,27	100,81
Ausgabepreis / Ausschüttungsanteile (R) (AT0000A2GU35) in EUR	109,82	127,64	106,10
errechneter Wert / Thesaurierungsanteile (R) (AT0000A1YH15) in EUR	142,25	165,42	138,64
Ausgabepreis / Thesaurierungsanteile (R) (AT0000A1YH15) in EUR	149,72	174,10	145,92
errechneter Wert / Thesaurierungsanteile (RZ) (AT0000A1YH31) in EUR	127,64	149,53	126,31
Ausgabepreis / Thesaurierungsanteile (RZ) (AT0000A1YH31) in EUR	134,34	157,38	126,31
errechneter Wert / Vollthesaurierungsanteile (S) (AT0000A12G92) in EUR	16,28	19,33	16,41
Ausgabepreis / Vollthesaurierungsanteile (S) (AT0000A12G92) in EUR	17,13	20,34	17,27
errechneter Wert / Vollthesaurierungsanteile (R) (AT0000A1YH23) in EUR	144,53	169,53	142,22
Ausgabepreis / Vollthesaurierungsanteile (R) (AT0000A1YH23) in EUR	152,12	178,43	149,69
errechneter Wert / Vollthesaurierungsanteile (RZ) (AT0000A1YH49) in EUR	132,27	156,62	132,64
Ausgabepreis / Vollthesaurierungsanteile (RZ) (AT0000A1YH49) in EUR	139,21	164,84	132,64
		15.02.2022	15.02.2023
Ausschüttung / Anteil (R) (A) EUR		1,0000	1,0000
Auszahlung / Anteil (R) (T) EUR		0,1412	0,0000
Auszahlung / Anteil (RZ) (T) EUR		0,3595	0,0000
Wiederveranlagung / Anteil (R) (T) EUR		0,5396	0,0000
Wiederveranlagung / Anteil (RZ) (T) EUR		1,5243	0,0000
Wiederveranlagung / Anteil (S) (VTA) EUR		0,2839	0,0000
Wiederveranlagung / Anteil (R) (VTIA) EUR		0,6809	0,0000
Wiederveranlagung / Anteil (RZ) (VTIA) EUR		1,9529	0,0000

Die Auszahlung der Ausschüttung erfolgt kostenlos bei den Zahlstellen des Fonds.

Umlaufende Anteile

	Umlaufende Anteile am 30.11.2021	Absätze	Rücknahmen	Umlaufende Anteile am 30.11.2022
AT0000A2GU35 (R) A	15.475,000	13,921	-0,590	15.488,331
AT0000A1YH15 (R) T	791.531,582	18.660,408	-58.028,558	752.163,432
AT0000A1YH31 (RZ) T	85.331,193	7.545,000	-22.265,000	70.611,193
AT0000A12G92 (S) VTA	4.615.443,200	2.805.705,820	-501.695,096	6.919.453,924
AT0000A1YH23 (R) VTIA	61.633,752	11.515,040	-7.827,177	65.321,615
AT0000A1YH49 (RZ) VTIA	15.027,000	4.065,000	-123,000	18.969,000
Gesamt umlaufende Anteile				7.842.007,495

Entwicklung des Fondsvermögens und Ertragsrechnung

Wertentwicklung im Rechnungsjahr (Fonds-Performance)

Ausschüttungsanteile (R) (AT0000A2GU35)	
errechneter Wert / Anteil am Beginn des Rechnungsjahres in EUR	121,27
Ausschüttung am 15.02.2022 (errechneter Wert: EUR 109,65) in Höhe von EUR 1,0000, entspricht 0,009120 Anteilen	
errechneter Wert / Anteil am Ende des Rechnungsjahres in EUR	100,81
Gesamtwert inkl. durch Ausschüttung erworbener Anteile (1,009120 x 100,81)	101,73
Nettoertrag/Nettominderung je Anteil	-19,54
Wertentwicklung eines Anteils im Rechnungsjahr in %	-16,11
Thesaurierungsanteile (R) (AT0000A1YH15)	
errechneter Wert / Anteil am Beginn des Rechnungsjahres in EUR	165,42
Auszahlung am 15.02.2022 (errechneter Wert: EUR 150,80) in Höhe von EUR 0,1412, entspricht 0,000936 Anteilen	
errechneter Wert / Anteil am Ende des Rechnungsjahres in EUR	138,64
Gesamtwert inkl. durch Auszahlung erworbener Anteile (1,000936 x 138,64)	138,77
Nettoertrag/Nettominderung je Anteil	-26,65
Wertentwicklung eines Anteils im Rechnungsjahr in %	-16,11
Thesaurierungsanteile (RZ) (AT0000A1YH31)	
errechneter Wert / Anteil am Beginn des Rechnungsjahres in EUR	149,53
Auszahlung am 15.02.2022 (errechneter Wert: EUR 136,36) in Höhe von EUR 0,3595, entspricht 0,002636 Anteilen	
errechneter Wert / Anteil am Ende des Rechnungsjahres in EUR	126,31
Gesamtwert inkl. durch Auszahlung erworbener Anteile (1,002636 x 126,31)	126,64
Nettoertrag/Nettominderung je Anteil	-22,89
Wertentwicklung eines Anteils im Rechnungsjahr in %	-15,31
Vollthesaurierungsanteile (S) (AT0000A12G92)	
errechneter Wert / Anteil am Beginn des Rechnungsjahres in EUR	19,33
errechneter Wert / Anteil am Ende des Rechnungsjahres in EUR	16,41
Nettoertrag/Nettominderung je Anteil	-2,92
Wertentwicklung eines Anteils im Rechnungsjahr in %	-15,11
Vollthesaurierungsanteile (R) (AT0000A1YH23)	
errechneter Wert / Anteil am Beginn des Rechnungsjahres in EUR	169,53
errechneter Wert / Anteil am Ende des Rechnungsjahres in EUR	142,22
Nettoertrag/Nettominderung je Anteil	-27,31
Wertentwicklung eines Anteils im Rechnungsjahr in %	-16,11

Vollthesaurierungsanteile (RZ) (AT0000A1YH49)	
errechneter Wert / Anteil am Beginn des Rechnungsjahres in EUR	156,62
errechneter Wert / Anteil am Ende des Rechnungsjahres in EUR	132,64
Nettoertrag/Nettominderung je Anteil	-23,98
Wertentwicklung eines Anteils im Rechnungsjahr in %	-15,31

Die Berechnung der Wertentwicklung erfolgt unter Annahme gänzlicher Wiederveranlagung von ausgeschütteten bzw. ausgezahlten Beträgen zum errechneten Wert am Ausschüttungs- bzw. Auszahlungstag.

Die Anteilswertermittlung durch die Depobank erfolgt getrennt je Anteilscheinklasse. Die Jahresperformannewerte der einzelnen Anteilscheinklassen können voneinander abweichen.

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 (maximal 5,25 %), Rücknahmeabschlag (maximal 0,00 %), Depotgebühren des Anlegers sowie Steuern nicht berücksichtigt. Diese würden sich bei Berücksichtigung mindernd auf die Wertentwicklung auswirken. Die Wertentwicklung der Vergangenheit lässt keine verlässlichen Rückschlüsse auf die zukünftige Entwicklung des Fonds zu.

Entwicklung des Fondsvermögens in EUR

Fondsvermögen am 30.11.2021 (5.584.441,727 Anteile)	247.615.738,20
Ausschüttung am 15.02.2022 (EUR 1,0000 x 15.475,000 Ausschüttungsanteile (R) (AT0000A2GU35))	-15.475,00
Auszahlung am 15.02.2022 (EUR 0,1412 x 779.009,078 Thesaurierungsanteile (R) (AT0000A1YH15))	-109.996,08
Auszahlung am 15.02.2022 (EUR 0,3595 x 90.896,193 Thesaurierungsanteile (RZ) (AT0000A1YH31))	-32.677,18
Ausgabe von Anteilen	57.766.488,13
Rücknahme von Anteilen	-21.530.666,56
Anteiliger Ertragsausgleich	-279.208,37
Fondsergebnis gesamt	-43.276.862,82
Fondsvermögen am 30.11.2022 (7.842.007,495 Anteile)	240.137.340,32

Fondsergebnis in EUR

A. Realisiertes Fondsergebnis

Ordentliches Fondsergebnis	
Erträge (ohne Kursergebnis)	
Zinsenerträge	1.021.200,95
Zinsenergebnis aus Cash Collateral	257,16
Zinsenaufwendungen (inkl. negativer Habenzinsen)	-51.128,26
Dividendenerträge (inkl. Dividendenäquivalent)	1.939.408,00
	2.909.737,85
Aufwendungen	
Verwaltungsgebühren	-3.357.221,84
Depotbankgebühren / Gebühren der Verwahrstelle	-98.785,11
Abschlussprüferkosten	-7.124,04
Kosten für Steuerberatung / steuerliche Vertretung	-2.065,47
Depotgebühr	-66.732,44
Publizitäts-, Aufsichtskosten	-21.316,11
Kosten im Zusammenhang mit Auslandsvertrieb	-2.714,78
Kosten für Sicherheitenmanagement	-3.130,90
Kosten für Berater und sonstige Dienstleister	-9.664,70
Researchkosten	-38.172,02
	-3.606.927,41
Ordentliches Fondsergebnis (exkl. Ertragsausgleich)	-697.189,56
Realisiertes Kursergebnis	
Realisierte Gewinne aus Wertpapieren	13.969.979,47
Realisierte Gewinne aus derivativen Instrumenten	2.789.558,83
Realisierte Verluste aus Wertpapieren	-13.829.004,61
Realisierte Verluste aus derivativen Instrumenten	-9.005.400,79
Realisiertes Kursergebnis (exkl. Ertragsausgleich)	-6.074.867,10
Realisiertes Fondsergebnis (exkl. Ertragsausgleich)	-6.772.056,66

B. Nicht realisiertes Kursergebnis

Veränderung des nicht realisierten Kursergebnisses	-36.866.773,53
Veränderung der Dividendenforderungen	82.759,00
	-36.784.014,53

C. Ertragsausgleich

Ertragsausgleich für Erträge des Rechnungsjahres	279.208,37
	279.208,37
Fondsergebnis gesamt	-43.276.862,82

Das Ergebnis des Rechnungsjahres beinhaltet explizit ausgewiesene Transaktionskosten (inkl. externe transaktionsbezogene Kosten, siehe Prospekt Abschnitt II, Pkt. 15, Unterpunkt a) Transaktionskosten) in Höhe von 465.552,26 EUR.

Kapitalmarktbericht

Im Berichtszeitraum tendierten die Kapitalmärkte bis Dezember 2021 grundsätzlich freundlich, sie profitierten noch von den medizinischen Fortschritten bei der Bekämpfung der Corona-Pandemie und von den vorangegangenen monetären und fiskalischen Interventionen durch Staaten und Zentralbanken. Ab Jänner 2022 folgte eine Korrektur an den Kapitalmärkten, welche bis zum Ende des Berichtszeitraumes noch anhält. Im 1. Quartal 2022 blickten Anleger noch vorwiegend auf geopolitische Risiken, die Null-Covid-Politik in China, sowie auf Verzögerungen bei den Lieferketten. Der Kriegsausbruch im Februar 2022 erhöhte ebenso die Volatilität an den Märkten. Mit dem Quartalswechsel kamen aufgrund der steigenden Inflation und damit einhergehenden Zinsanhebungen auch Rezessions- bis hin zu Stagflationsängsten. Defensive Branchen wie Kommunikation, Gesundheit und Versorger konnten sich teilweise halten, der Energiesektor profitierte von anziehenden Energiepreisen. Deutliche Verluste erlitten die Wachstumsaktien aus dem Technologiebereich, auch Qualitätsaktien mit einem stärkeren Wachstumsprofil gaben nach. Anleihen kamen wieder von zwei Seiten unter Druck, Kursverluste entstanden aufgrund der ansteigenden Zinsen, als auch vom Anstieg der Risikoprämien der Unternehmensanleihen. Insgesamt wird das Marktumfeld weiter vom Spannungsfeld zwischen geopolitischen Krisen, Wachstumsorgen, Preisdruck und restriktiver Geldpolitik beherrscht.

Bericht zur Anlagepolitik des Fonds

Der I-AM GreenStars Opportunities verfolgt eine aktive Anlagepolitik und ist nicht durch einen Referenzwert eingeschränkt. Die Aktienquote kann bis zu 100 % des Fondsvermögens betragen und wird an die jeweilige Marktphase angepasst. 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.

Der I-AM GreenStars Opportunities konnte im abgelaufenen Berichtszeitraum von dem positiven Marktumfeld bis Dezember 2021 profitieren und war danach auch von der Marktkorrektur betroffen. Der Fokus blieb weiterhin auf hohe Qualität und niedrige ESG-Risiken. Bei der Unternehmensauswahl werden solche Unternehmen bevorzugt, welche auch im gedämpften Umfeld gute Erträge liefern können. Hohe Verschuldungsgrade werden vermieden. Bei den Anleihen werden Emittenten mit niedrigen Kreditrisiken präferiert.

Transparenz zur Erfüllung der ökologischen und sozialen Merkmalen (Art. 8 iVm Art 11 Verordnung (EU) 2019/2088 / Offenlegungsverordnung)

Informationen über die Erfüllung der ökologischen und sozialen Merkmale entnehmen Sie bitte dem Anhang „Ökologische und/oder soziale Merkmale“ zu diesem Rechenschaftsbericht.

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
Aktien		CAD	12.212.387,52	5,09 %
Aktien		DKK	5.998.721,20	2,50 %
Aktien		EUR	20.880.096,52	8,70 %
Aktien		GBP	2.369.468,74	0,99 %
Aktien		JPY	8.974.766,90	3,74 %
Aktien		SGD	3.193.351,14	1,33 %
Aktien		USD	116.231.550,68	48,40 %
Summe Aktien			169.860.342,70	70,73 %
Aktien ADR		USD	5.540.996,48	2,31 %
Summe Aktien ADR			5.540.996,48	2,31 %
Anleihen fix		EUR	23.916.370,17	9,96 %
Anleihen fix		USD	29.911.089,66	12,46 %
Summe Anleihen fix			53.827.459,83	22,42 %
Summe Wertpapiervermögen			229.228.799,01	95,46 %
Derivative Produkte				
Bewertung Devisentermingeschäfte			1.166.506,09	0,49 %
Summe Derivative Produkte			1.166.506,09	0,49 %
Bankguthaben/-verbindlichkeiten				
Bankguthaben/-verbindlichkeiten in Fondswährung			8.155.960,67	3,40 %
Bankguthaben/-verbindlichkeiten in Fremdwährung			1.443.269,91	0,60 %
Summe Bankguthaben/-verbindlichkeiten			9.599.230,58	4,00 %

Wertpapierart	OGAW/§ 166	Währung	Kurswert in EUR	Anteil am Fondsvermögen
Abgrenzungen				
Zinsenansprüche (aus Wertpapieren und Bankguthaben)			275.744,97	0,11 %
Cash Collateral Zinsen gegeben			-810,60	-0,00 %
Cash Collateral Zinsen erhalten			5,78	0,00 %
Dividendenforderungen			177.296,47	0,07 %
Summe Abgrenzungen			452.236,62	0,19 %
Sonstige Verrechnungsposten				
Diverse Gebühren			-309.431,98	-0,13 %
Summe Sonstige Verrechnungsposten			-309.431,98	-0,13 %
Summe Fondsvermögen			240.137.340,32	100,00 %

Vermögensaufstellung in EUR per 30.11.2022

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 Stk./Nom.	Pool-/ILB-Faktor	Kurs	Kurswert in EUR	Anteil am Fondsvermögen
Aktien		CA1363751027	CANADIAN NATL RAILWAY CO CNR	CAD	36.500	36.500			169,990000	4.413.440,27	1,84 %
Aktien		CA87971M1032	TELUS CORP T	CAD	180.000	180.000			28,560000	3.656.720,13	1,52 %
Aktien		CA8911605092	TORONTO-DOMINION BANK TD	CAD	65.000	65.000			89,590000	4.142.227,12	1,72 %
Aktien		DK0060534915	NOVO NORDISK A/S-B NOVOB	DKK	34.700		18.500		879,900000	4.105.683,34	1,71 %
Aktien		DK0060094928	ORSTED A/S ORSTED	DKK	23.300	23.300			604,200000	1.893.037,86	0,79 %
Aktien		NL0010273215	ASML HOLDING NV ASML	EUR	6.610	2.500	1.250		559,800000	3.700.278,00	1,54 %
Aktien		FR0000052292	HERMES INTERNATIONAL RMS	EUR	2.330	2.330			1.484,000000	3.457.720,00	1,44 %
Aktien		FR0000120321	L'OREAL OR	EUR	6.240		3.600		347,500000	2.168.400,00	0,90 %
Aktien		DE0006599905	MERCK KGAA MRK	EUR	25.750	11.150			172,100000	4.431.575,00	1,85 %
Aktien		DE0007165631	SARTORIUS AG-VORZUG SRT3	EUR	4.000	4.000			353,400000	1.413.600,00	0,59 %
Aktien		FR0000121972	SCHNEIDER ELECTRIC SE SU	EUR	41.104	21.200	12.000		138,880000	5.708.523,52	2,38 %
Aktien		GB00B2B0DG97	RELX PLC REL	GBP	89.300	30.000	110.000		22,900000	2.369.468,74	0,99 %
Aktien		JP3551500006	DENSO CORP 6902	JPY	59.000	38.500	36.100		7.562,000000	3.114.404,04	1,30 %
Aktien		JP3165000005	SOMPO HOLDINGS INC 8630	JPY	62.300	62.300			5.993,000000	2.606.265,13	1,09 %
Aktien		JP3435000009	SONY GROUP CORP 6758	JPY	41.000	36.000	37.700		11.370,000000	3.254.097,73	1,36 %
Aktien		SG1L01001701	DBS GROUP HOLDINGS LTD DBS	SGD	130.000	130.000			34,950000	3.193.351,14	1,33 %
Aktien		IE00B4BNMY34	ACCENTURE PLC-CL A ACN	USD	10.250	15.000	4.750		287,980000	2.850.185,87	1,19 %
Aktien		US00724F1012	ADOBE INC ADBE	USD	8.200				326,780000	2.587.356,73	1,08 %
Aktien		US02079K1079	ALPHABET INC-CL C GOOG	USD	55.660	56.990	2.883		95,440000	5.129.329,79	2,14 %
Aktien		US0304201033	AMERICAN WATER WORKS CO INC AWK	USD	14.000	22.500	36.000		147,140000	1.989.050,35	0,83 %
Aktien		US0378331005	APPLE INC AAPL	USD	33.000	33.000			141,170000	4.498.247,48	1,87 %
Aktien		US0530151036	AUTOMATIC DATA PROCESSING ADP	USD	9.400		12.600		257,060000	2.333.185,92	0,97 %
Aktien		US1941621039	COLGATE-PALMOLIVE CO CL	USD	53.000	53.000			75,970000	3.887.809,59	1,62 %
Aktien		US2521311074	DEXCOM INC DXCM	USD	19.200	19.200			110,390000	2.046.529,23	0,85 %
Aktien		US0367521038	ELEVANCE HEALTH INC ELV	USD	7.350	10.000	2.650		515,360000	3.657.505,91	1,52 %
Aktien		US5324571083	ELI LILLY & CO LLY	USD	17.900	30.500	12.600		363,950000	6.290.450,44	2,62 %
Aktien		US29444U7000	EQUINIX INC EQIX	USD	5.800	7.500	7.100		670,960000	3.757.609,23	1,56 %
Aktien		US3703341046	GENERAL MILLS INC GIS	USD	35.500	65.000	29.500		82,840000	2.839.588,66	1,18 %
Aktien		US4370761029	HOME DEPOT INC HD	USD	10.850		4.450		315,960000	3.310.158,84	1,38 %
Aktien		IE00BZ12WP82	LINDE PLC LIN	USD	16.950	2.650			331,970000	5.433.197,99	2,26 %
Aktien		US5486611073	LOWE'S COS INC LOW	USD	11.200	8.200	12.200		207,470000	2.243.676,92	0,93 %

Rechnungsjahr 01.12.2021 – 30.11.2022

I-AM GreenStars Opportunities

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
Aktien		US57636Q1040	MASTERCARD INC - A MA	USD	13.900	7.000	3.500		343,130000	4.605.327,09	1,92 %
Aktien		US58733R1023	MERCADOLIBRE INC MELI	USD	3.000	3.000			889,260000	2.575.947,47	1,07 %
Aktien		US5949181045	MICROSOFT CORP MSFT	USD	35.708	10.400			240,330000	8.286.297,15	3,45 %
Aktien		US6153691059	MOODY'S CORP MCO	USD	10.480				289,530000	2.929.826,10	1,22 %
Aktien		US6174464486	MORGAN STANLEY MS	USD	32.850	8.600	24.200		91,080000	2.888.985,66	1,20 %
Aktien		US70450Y1038	PAYPAL HOLDINGS INC PYPL	USD	32.000	45.000	32.200		77,640000	2.398.957,18	1,00 %
Aktien		US7134481081	PEPSICO INC PEP	USD	18.300	25.000	35.073		182,590000	3.226.376,67	1,34 %
Aktien		US74340W1036	PROLOGIS INC PLD	USD	26.518		9.100		113,810000	2.914.125,02	1,21 %
Aktien		US78409V1044	S&P GLOBAL INC SPGI	USD	9.080	4.300	6.850		347,140000	3.043.529,38	1,27 %
Aktien		US79466L3024	SALESFORCE INC CRM	USD	25.900	22.900	13.000		151,680000	3.793.281,51	1,58 %
Aktien		US8168511090	SEMPRA ENERGY SRE	USD	10.000	10.000			161,320000	1.557.669,10	0,65 %
Aktien		US87612E1064	TARGET CORP TGT	USD	14.100	14.000	21.900		166,370000	2.265.067,35	0,94 %
Aktien		US8825081040	TEXAS INSTRUMENTS INC TXN	USD	27.500	27.500			172,980000	4.593.202,34	1,91 %
Aktien		US8835561023	THERMO FISHER SCIENTIFIC INC TMO	USD	7.693	2.330	5.030		539,750000	4.009.362,96	1,67 %
Aktien		IE00BK9ZQ967	TRANE TECHNOLOGIES PLC TT	USD	11.500	11.500			174,990000	1.943.113,02	0,81 %
Aktien		US92532F1003	VERTEX PHARMACEUTICALS INC VRTX	USD	13.800	26.600	12.800		316,330000	4.215.086,18	1,76 %
Aktien		US92826C8394	VISA INC-CLASS A SHARES V	USD	23.700	15.700	5.500		209,060000	4.784.166,47	1,99 %
Aktien		US94106L1098	WASTE MANAGEMENT INC WM	USD	21.000	21.000			165,080000	3.347.347,08	1,39 %
Aktien ADR		US4567881085	INFOSYS LTD-SP ADR INFY	USD	170.000	75.000	90.000		19,710000	3.235.359,44	1,35 %
Aktien ADR		US8740391003	TAIWAN SEMICONDUCTOR-SP ADR TSM	USD	30.100	11.000	26.000		79,330000	2.305.637,04	0,96 %
Anleihen fix		XS2224621347	ADIDAS AG ADSGR 0 09/09/24	EUR	1.200.000				95,141150	1.141.693,80	0,48 %
Anleihen fix		DE0001141778	BUNDESobligation OBL 0 04/14/23	EUR	10.000.000	30.000.000	20.000.000		99,380000	9.938.000,00	4,14 %
Anleihen fix		FR0014003Q41	DANONE SA BNFP 0 12/01/25	EUR	3.000.000	1.000.000			91,915990	2.757.479,70	1,15 %
Anleihen fix		DE000A3H2457	DEUTSCHE BOERSE AG DBOERS 0 02/22/26	EUR	1.200.000				91,094590	1.093.135,08	0,46 %
Anleihen fix		XS2194283672	INFINEON TECHNOLOGIES AG IFXGR 1 1/8 06/24/26	EUR	1.200.000				92,897820	1.114.773,84	0,46 %
Anleihen fix		XS2023643146	MERCK FIN SERVICES GMBH MRKGR 0.005 12/15/23	EUR	1.200.000				97,272910	1.167.274,92	0,49 %
Anleihen fix		XS1721760541	ORSTED A/S ORSTED 1 1/2 11/26/29	EUR	2.000.000	2.000.000			88,946590	1.778.931,80	0,74 %
Anleihen fix		XS1980270810	TERNA RETE ELETTRICA TRNIM 1 04/10/26	EUR	2.300.000	2.300.000			93,639510	2.153.708,73	0,90 %
Anleihen fix		XS1140300663	VERBUND AG VERA V 1 1/2 11/20/24	EUR	1.000.000	1.000.000			97,396650	973.966,50	0,41 %
Anleihen fix		XS2449928543	VESTAS WIND SYSTEMS FINA VWSDC 1 1/2 06/15/29	EUR	2.000.000	2.000.000			89,870290	1.797.405,80	0,75 %
Anleihen fix		US00724PAD15	ADOBE INC ADBE 2.3 02/01/30	USD	1.600.000				85,213000	1.316.475,64	0,55 %
Anleihen fix		US031162DD92	AMGEN INC AMGN 3 02/22/29	USD	4.000.000	4.000.000			89,832000	3.469.589,15	1,44 %
Anleihen fix		US053015AF05	AUTOMATIC DATA PROCESSNG ADP 1 1/4 09/01/30	USD	4.000.000				78,887000	3.046.859,46	1,27 %
Anleihen fix		US29444UBS42	EQUINIX INC EQIX 2 1/2 05/15/31	USD	2.000.000	2.000.000			79,901000	1.543.011,64	0,64 %
Anleihen fix		US437076BY77	HOME DEPOT INC HD 2.95 06/15/29	USD	800.000				90,520000	699.232,37	0,29 %
Anleihen fix		US437076BZ43	HOME DEPOT INC HD 3 1/8 12/15/49	USD	1.600.000				72,319000	1.117.273,21	0,47 %
Anleihen fix		US512807AU29	LAM RESEARCH CORP LRXC 4 03/15/29	USD	1.500.000				95,540000	1.383.768,65	0,58 %
Anleihen fix		US594918CC64	MICROSOFT CORP MSFT 2.525 06/01/50	USD	2.700.000	2.700.000			68,227000	1.778.717,71	0,74 %
Anleihen fix		US594918CE21	MICROSOFT CORP MSFT 2.921 03/17/52	USD	4.200.000				73,026000	2.961.514,03	1,23 %
Anleihen fix		US67066GAF19	NVIDIA CORP NVDA 2.85 04/01/30	USD	1.200.000				87,641000	1.015.489,79	0,42 %
Anleihen fix		US67066GAH74	NVIDIA CORP NVDA 3 1/2 04/01/50	USD	2.700.000				77,470000	2.019.688,12	0,84 %
Anleihen fix		US70450YAE32	PAYPAL HOLDINGS INC PYPL 2.85 10/01/29	USD	1.200.000				87,021000	1.008.305,89	0,42 %
Anleihen fix		US882508BJ22	TEXAS INSTRUMENTS INC TXN 1 3/4 05/04/30	USD	4.300.000				82,151000	3.410.894,61	1,42 %
Anleihen fix		US882508BG82	TEXAS INSTRUMENTS INC TXN 2 1/4 09/04/29	USD	1.600.000				85,867000	1.326.579,44	0,55 %
Anleihen fix		US456873AD03	TRANE TECHNOLOGIES LUX TT 3.8 03/21/29	USD	800.000				91,816000	709.243,47	0,30 %
Anleihen fix		USG91139AH14	TSMC GLOBAL LTD TAISEM 2 1/4 04/23/31	USD	4.000.000				80,378000	3.104.446,48	1,29 %
Summe der zum amtlichen Handel oder einem anderen geregelten Markt zugelassenen Wertpapiere										229.228.799,01	95,46 %
Summe Wertpapiervermögen										229.228.799,01	95,46 %

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
Devisentermingeschäfte			Forward / SOLD USD / BOUGHT EUR / Raiffeisen Bank International AG	USD	-30.000.000				1,039114	1.166.506,09	0,49 %
Summe Devisentermingeschäfte ¹										1.166.506,09	0,49 %
Bankguthaben/-verbindlichkeiten											
				EUR						8.155.960,67	3,40 %
				USD						1.443.269,91	0,60 %
Summe Bankguthaben/-verbindlichkeiten										9.599.230,58	4,00 %
Abgrenzungen											
Zinsenansprüche (aus Wertpapieren und Bankguthaben)										275.744,97	0,11 %
Cash Collateral Zinsen gegeben										-810,60	-0,00 %
Cash Collateral Zinsen erhalten										5,78	0,00 %
Dividendenforderungen										177.296,47	0,07 %
Summe Abgrenzungen										452.236,62	0,19 %
Sonstige Verrechnungsposten											
Diverse Gebühren										-309.431,98	-0,13 %
Summe Sonstige Verrechnungsposten										-309.431,98	-0,13 %
Summe Fondsvermögen										240.137.340,32	100,00 %

ISIN	Ertragstyp		Währung	Errechneter Wert je Anteil	Umlaufende Anteile in Stück
AT0000A2GU35	R	Ausschüttung	EUR	100,81	15.488,331
AT0000A1YH15	R	Thesaurierung	EUR	138,64	752.163,432
AT0000A1YH31	RZ	Thesaurierung	EUR	126,31	70.611,193
AT0000A12G92	S	Vollthesaurierung Ausland	EUR	16,41	6.919.453,924
AT0000A1YH23	R	Vollthesaurierung Inland/Ausland	EUR	142,22	65.321,615
AT0000A1YH49	RZ	Vollthesaurierung Inland/Ausland	EUR	132,64	18.969,000

Devisenkurse

Vermögenswerte in fremder Währung wurden zu den Devisenkursen per 29.11.2022 in EUR umgerechnet

Währung	Kurs (1 EUR =)
Kanadische Dollar	CAD 1,405850
Dänische Krone	DKK 7,436650
Britische Pfund	GBP 0,863050
Japanische Yen	JPY 143,256300
Singapur Dollar	SGD 1,422800
Amerikanische Dollar	USD 1,035650

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
Aktien		CA82509L1076	SHOPIFY INC - CLASS A SHOP	CAD	3.000	3.000
Aktien		CH0025751329	LOGITECH INTERNATIONAL-REG LOGN	CHF		22.900
Aktien		CH0418792922	SIKA AG-REG SIKA	CHF	5.400	15.900
Aktien		DK0061539921	VESTAS WIND SYSTEMS A/S VWS	DKK		79.000
Aktien		FR0000125007	COMPAGNIE DE SAINT GOBAIN SGO	EUR		57.339
Aktien		NL0011821202	ING GROEP NV INGA	EUR		206.000
Aktien		IT0003242622	TERNA-RETE ELETTRICA NAZIONA TRN	EUR	650.000	650.000
Aktien		GB00B19NLV48	EXPERIAN PLC EXPN	GBP		110.000
Aktien		GB00BDR05C01	NATIONAL GRID PLC NG/	GBP	270.000	270.000
Aktien		GB00B24CGK77	RECKITT BENCKISER GROUP PLC RKT	GBP	145.000	145.000
Aktien		KYG9829N1025	XINYI SOLAR HOLDINGS LTD 968	HKD	900.000	900.000
Aktien		JP3481800005	DAIKIN INDUSTRIES LTD 6367	JPY		8.700
Aktien		JP3496400007	KDDI CORP 9433	JPY	130.000	130.000
Aktien		JP3236200006	KEYENCE CORP 6861	JPY		3.700
Aktien		JP3571400005	TOKYO ELECTRON LTD 8035	JPY		5.200
Aktien		US00846U1016	AGILENT TECHNOLOGIES INC A	USD	6.000	33.625
Aktien		US03076C1062	AMERIPRISE FINANCIAL INC AMP	USD	2.600	18.900
Aktien		US0605051046	BANK OF AMERICA CORP BAC	USD		66.000
Aktien		US1912161007	COCA-COLA CO/THE KO	USD		82.500
Aktien		US1264081035	CSX CORP CSX	USD		79.650
Aktien		US45168D1046	IDEXX LABORATORIES INC IDXX	USD	1.500	8.150
Aktien		US4612021034	INTUIT INC INTU	USD	6.750	6.750
Aktien		US67066G1040	NVIDIA CORP NVDA	USD	15.000	15.000
Aktien		US68389X1054	ORACLE CORP ORCL	USD		47.000
Aktien		US6934751057	PNC FINANCIAL SERVICES GROUP PNC	USD		29.678
Aktien		US7427181091	PROCTER & GAMBLE CO/THE PG	USD	52.000	52.000
Aktien		US81762P1021	SERVICENOW INC NOW	USD		2.300
Aktien		US78486Q1013	SVB FINANCIAL GROUP SIVB	USD		8.150
Aktien		US9078181081	UNION PACIFIC CORP UNP	USD	14.500	14.500
Aktien		US2546871060	WALT DISNEY CO/THE DIS	USD		16.180
Aktien		US98978V1035	ZOETIS INC ZTS	USD		21.690
Anleihen fix		FR0012821940	CAPGEMINI SE CAPFP 2 1/2 07/01/23	EUR		1.200.000
Anleihen fix		DE000A2TSTE8	SAP SE SAPGR 0 3/4 12/10/24	EUR		2.700.000
Anleihen fix		US548661EA10	LOWE'S COS INC LOW 2 5/8 04/01/31	USD		3.000.000
Anleihen fix		US548661DU82	LOWE'S COS INC LOW 4 1/2 04/15/30	USD		800.000
Anleihen fix		US571748BG65	MARSH & MCLENNAN COS INC MMC 4 3/8 03/15/29	USD		1.500.000

1 Kursgewinne und -verluste zum Stichtag.

Angaben zu Wertpapierleihegeschäften und Pensionsgeschäften

Gemäß den Fondsbestimmungen werden 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.

Gemäß den Fondsbestimmungen werden 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.

Zusätzliche Angaben zu Sicherheiten bei OTC-Derivaten

Entsprechend den Anforderungen der Verordnung (EU) Nr. 648/2012 des Europäischen Parlaments und des Rates über OTC-Derivate, zentrale Gegenparteien und Transaktionsregister („EMIR“) werden OTC-Derivate mit Ausnahme eines Mindesttransferbetrages („Minimum Transfer Amount“) besichert, wodurch das Ausfallsrisiko der Gegenpartei des OTC-Derivates reduziert wird. Als Sicherheiten wurden in der Berichtsperiode ausschließlich Sichteinlagen eingesetzt, die auf einem bei einer von der Gegenpartei unabhängigen Kreditinstitut geführten Konto eingezahlt werden. Zuschläge (sogenannter „Haircut“) werden dabei nicht berücksichtigt. Die als Sicherheit erhaltenen Sichteinlagen werden nicht für den Kauf weiterer Vermögenswerte für das Fondsvermögen eingesetzt bzw. auch sonst nicht wiederverwendet.

Am Stichtag 30. November 2022 waren ausschließlich OTC-Derivate (Devisentermingeschäfte) mit der Raiffeisen Bank International AG als Gegenpartei offen und von dieser ein Betrag in der Höhe von 1.240.000,00 EUR auf einem bei der State Street Bank GmbH geführtem Konto als Sicherheit erlegt.

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.

Berechnungsmethode des Gesamtrisikos

Berechnungsmethode des Gesamtrisikos

Vereinfachter Ansatz

An Mitarbeiter der Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H. gezahlte Vergütungen in EUR (Geschäftsjahr 2021 der Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H.)

Anzahl der Mitarbeiter gesamt	266
Anzahl der Risikoträger	85
fixe Vergütungen	25.112.638,19
variable Vergütungen (Boni)	3.210.149,24
Summe Vergütungen für Mitarbeiter	28.322.787,43
davon Vergütungen für Geschäftsführer	1.536.933,79
davon Vergütungen für Führungskräfte (Risikoträger)	2.400.247,91
davon Vergütungen für sonstige Risikoträger	10.146.711,92
davon Vergütungen für Mitarbeiter mit Kontrollfunktionen	132.831,51
davon Vergütungen für Mitarbeiter, die sich aufgrund ihrer Gesamtvergütung in derselben Einkommensstufe befinden wie Geschäftsführer und Risikoträger	0,00
Summe Vergütungen für Risikoträger	14.216.725,13

- Den verbindlichen Rahmen für die Umsetzung der in den §§ 17 a bis c InvFG bzw. § 11 AIFMG und Anlage 2 zu § 11 AIFMG enthaltenen Vorgaben für die Vergütungspolitik und -praxis bilden die seitens Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H. erlassenen Vergütungsrichtlinien („Vergütungsrichtlinien“). Auf Basis der Vergütungsrichtlinien werden die fixen und variablen Vergütungsbestandteile festgelegt. Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H. verfügt – basierend auf den Unternehmenswerten und auf klaren, gemeinsamen Rahmenbedingungen – über ein systematisches, strukturiertes, differenzierendes und incentivierendes Entgeltssystem. Das Entgelt der Mitarbeiter setzt sich aus fixen Gehaltsbestandteilen sowie bei manchen Positionen zusätzlich auch aus variablen Gehaltsbestandteilen zusammen. Die Vergütung, insbesondere auch der variable Gehaltsbestandteil (sofern anwendbar), orientiert sich an einer objektiven Organisationsstruktur („Job-Grades“). Die Entgeltleistungen werden auf Basis laufend durchgeführter Marktvergleiche und abhängig von der lokalen Vergütungspraxis festgelegt. Ziel ist es, die Mitarbeiter nachhaltig im Unternehmen zu halten und gleichzeitig deren Leistung und Entwicklung im Rahmen einer Führungs- oder Fachkarriere zu fördern. In der Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H. ist das Grundgehalt (Fixvergütung) eine nicht im Ermessen stehende Vergütung, die nicht nach Maßgabe der Leistung des Unternehmens (operatives Ergebnis) oder des Einzelnen (individuelle Zielerreichung) variiert. Es spiegelt in erster Linie die einschlägige Berufserfahrung und die organisatorische Verantwortung wider, wie sie in der Aufgabenbeschreibung des Angestellten als Teil der Anstellungsbedingungen dargelegt ist. Das fixe Gehalt wird auf Basis des Marktwerts, der individuellen Qualifikation und der Position in der Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H. bestimmt. Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H. verwendet alle üblichen Instrumente des Vergütungs-Managements (z. B. Vergütungsstudien im In- und Ausland, Salary Bands, Positionsgrading). Das variable Gehalt basiert auf der Erreichung von Unternehmens- und Leistungszielen, die im Rahmen eines Performance Management Prozesses festgelegt und überprüft werden. Die Ziele der Mitarbeiter leiten sich aus den strategischen Unternehmenszielen, den Zielen ihrer Organisationseinheit bzw. Abteilung sowie aus ihrer Funktion ab. Die Zielvereinbarungen sowie die Feststellung der Zielerreichungen (= Leistung) des Mitarbeiters werden im Rahmen jährlich stattfindender Mitarbeitergespräche ermittelt („MbO-System“).

Die Zielstruktur in der Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H. unterscheidet einerseits zwischen qualitativen Zielen – dazu zählen individuelle Ziele oder Bereichs- und Abteilungsziele – und andererseits quantitativen Zielen, z. B. Performance- und Ertragszielen, sowie quantifizierbaren Projektzielen. Jede Führungskraft hat zudem Führungsziele. In den Kernbereichen – Vertrieb und Fondsmanagement – gibt es zusätzlich quantitative ein- bzw. mehrjährige Ziele.

- Seit der Leistungsperiode 2015 wird ein Teil der variablen Vergütung für die Risikoträger – entsprechend der regulatorischen Vorgaben – in Form von Anteilen an einem von der Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H. verwalteten Investmentfonds ausbezahlt. Darüber hinaus werden, wie gesetzlich vorgesehen, Teile der variablen Vergütung von Risikoträgern auf mehrere Jahre verteilt rückgestellt und ausbezahlt.
- Der Aufsichtsrat der Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H. beschließt die vom Vergütungsausschuss festgelegten allgemeinen Grundsätze der Vergütungspolitik, überprüft diese zumindest einmal jährlich und ist für ihre Umsetzung und für die Überwachung in diesem Bereich verantwortlich. Der Aufsichtsrat ist dieser Pflicht zuletzt am 25.11.2021 nachgekommen. Änderungsbedarf bzw. Unregelmäßigkeiten hinsichtlich der Vergütungspolitik der Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H. wurden nicht festgestellt.
- Darüber hinaus wird mindestens einmal jährlich im Rahmen einer zentralen und unabhängigen internen Überprüfung festgestellt, ob die Vergütungspolitik gemäß den geltenden Vergütungsvorschriften und -verfahren umgesetzt wurde. Die Interne Revision der Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H. hat ihren aktuellsten Bericht am 09.08.2022 veröffentlicht. Aus diesem Bericht ergeben sich keine materiellen Feststellungen hinsichtlich der Vergütungspolitik der Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H.
- Es gab keine wesentlichen Änderungen der Vergütungspolitik der Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H. in der Berichtsperiode.

Vergütungsgrundsätze der Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H.

- Die Vergütungsgrundsätze der Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H. unterstützen die Geschäftsstrategie und die langfristigen Ziele, Interessen und Werte des Unternehmens bzw. der von Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H. verwalteten Investmentfonds.
- Die Vergütungsgrundsätze der Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H. beziehen Maßnahmen zur Vermeidung von Interessenskonflikten mit ein.
- Die Vergütungsgrundsätze und -politiken der Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H. stehen im Einklang mit soliden und wirkungsvollen Risikoübernahmepraktiken und fördern diese und vermeiden Anreize für eine nicht angemessene Risikofreudigkeit, die das tolerierte Risiko der Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H. bzw. der von ihr verwalteten Investmentfonds übersteigt.
- Der Gesamtbetrag der variablen Vergütung schränkt die Fähigkeit der Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H., ihre Kapitalbasis zu stärken, nicht ein.
- Die variable Vergütung wird nicht mittels Instrumenten oder Methoden bezahlt, die die Umgehung der gesetzlichen Anforderungen erleichtern.
- Mitarbeiter, die in Kontrollfunktionen beschäftigt sind, werden unabhängig von der Geschäftseinheit, die sie überwachen, entlohnt, haben eine angemessene Autorität und ihre Vergütung wird auf der Grundlage des Erreichens ihrer organisatorischen Zielvorgaben in Verbindung mit ihren Funktionen, ungeachtet der Ergebnisse der Geschäftstätigkeiten, die sie überwachen, festgelegt.

- Eine garantierte variable Vergütung steht nicht im Einklang mit einem soliden Risikomanagement oder dem „pay-for-performance“-Grundsatz („Entlohnung für Leistung“) und soll nicht Teil zukünftiger Vergütungspläne sein; eine garantierte variable Vergütung ist die Ausnahme, sie erfolgt nur im Zusammenhang mit Neueinstellungen und nur dort, wo die Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H. eine solide und starke Kapitalgrundlage hat und ist auf das erste Beschäftigungsjahr beschränkt.
- Alle Zahlungen bezüglich der vorzeitigen Beendigung eines Vertrages müssen die im Laufe der Zeit erzielte Leistung widerspiegeln und belohnen keine Misserfolge oder Fehlverhalten.

An Mitarbeiter des beauftragten Managers gezahlte Vergütungen in EUR

Der beauftragte Manager Impact Asset Management GmbH hat für das Geschäftsjahr 2021 folgende Informationen zu an seine Mitarbeiter gezahlten Vergütungen in Euro veröffentlicht:

Anzahl der Mitarbeiter gesamt	28
fixe Vergütungen	3.393.684,51
variable Vergütungen (Boni)	680.210,69
direkt aus dem Fonds gezahlte Vergütungen	0,00
Summe Vergütungen für Mitarbeiter	4.073.895,20

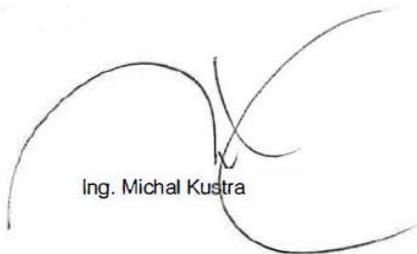
Die Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H. berücksichtigt den Code of Conduct der österreichischen Investmentfondsindustrie 2012.

Wien, 21. März 2023

Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H.



Mag. (FH) Dieter Aigner



Ing. Michal Kustra

Bestätigungsvermerk

Bericht zum Rechenschaftsbericht

Prüfungsurteil

Wir haben den Rechenschaftsbericht der Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H., Wien, über den von ihr verwalteten I-AM GreenStars Opportunities, bestehend aus der Vermögensaufstellung zum 30. November 2022, der Ertragsrechnung für das an diesem Stichtag endende Rechnungsjahr und den sonstigen in Anlage I Schema B Investmentfondsgesetz 2011 (InvFG 2011) vorgesehenen Angaben, geprüft.

Nach unserer Beurteilung entspricht der Rechenschaftsbericht den gesetzlichen Vorschriften und vermittelt ein möglichst getreues Bild der Vermögens- und Finanzlage zum 30. November 2022 sowie der Ertragslage des Fonds für das an diesem Stichtag endende Rechnungsjahr in Übereinstimmung mit den österreichischen unternehmensrechtlichen Vorschriften und den Bestimmungen des InvFG 2011.

Grundlage für das Prüfungsurteil

Wir haben unsere Abschlussprüfung gemäß § 49 Abs. 5 InvFG 2011 in Übereinstimmung mit den österreichischen Grundsätzen ordnungsmäßiger Abschlussprüfung durchgeführt. Diese Grundsätze erfordern die Anwendung der International Standards on Auditing (ISA). Unsere Verantwortlichkeiten nach diesen Vorschriften und Standards sind im Abschnitt "Verantwortlichkeiten des Abschlussprüfers für die Prüfung des Rechenschaftsberichts" unseres Bestätigungsvermerks weitergehend beschrieben. Wir sind von der Gesellschaft unabhängig in Übereinstimmung mit den österreichischen unternehmensrechtlichen und berufsrechtlichen Vorschriften und wir haben unsere sonstigen beruflichen Pflichten in Übereinstimmung mit diesen Anforderungen erfüllt. Wir sind der Auffassung, dass die von uns bis zum Datum des Bestätigungsvermerks erlangten Prüfungsnachweise ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zu diesem Datum zu dienen.

Sonstige Informationen

Die gesetzlichen Vertreter sind für die sonstigen Informationen verantwortlich. Die sonstigen Informationen umfassen alle Informationen im Rechenschaftsbericht, ausgenommen die Vermögensaufstellung, die Ertragsrechnung, die sonstigen in Anlage I Schema B InvFG 2011 vorgesehenen Angaben und den Bestätigungsvermerk.

Unser Prüfungsurteil zum Rechenschaftsbericht erstreckt sich nicht auf diese sonstigen Informationen und wir geben dazu keine Art der Zusicherung.

Im Zusammenhang mit unserer Prüfung des Rechenschaftsberichts haben wir die Verantwortlichkeit, diese sonstigen Informationen zu lesen und dabei zu würdigen, ob die sonstigen Informationen wesentliche Unstimmigkeiten zum Rechenschaftsbericht oder zu unseren bei der Abschlussprüfung erlangten Kenntnissen aufweisen oder anderweitig falsch dargestellt erscheinen.

Falls wir auf der Grundlage der von uns zu den vor dem Datum des Bestätigungsvermerks des Abschlussprüfers erlangten sonstigen Informationen durchgeführten Arbeiten den Schluss ziehen, dass eine wesentliche falsche Darstellung dieser sonstigen Informationen vorliegt, sind wir verpflichtet, über diese Tatsache zu berichten. Wir haben in diesem Zusammenhang nichts zu berichten.

Verantwortlichkeiten der gesetzlichen Vertreter und des Aufsichtsrats für den Rechenschaftsbericht

Die gesetzlichen Vertreter sind verantwortlich für die Aufstellung des Rechenschaftsberichts und dafür, dass dieser in Übereinstimmung mit den österreichischen unternehmensrechtlichen Vorschriften und den Bestimmungen des InvFG 2011 ein möglichst getreues Bild der Vermögens-, Finanz- und Ertragslage des Fonds vermittelt. Ferner sind die gesetzlichen Vertreter verantwortlich für die internen Kontrollen, die sie als notwendig erachten, um die Aufstellung eines Rechenschaftsberichts zu ermöglichen, der frei von wesentlichen falschen Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern ist.

Der Aufsichtsrat ist verantwortlich für die Überwachung des Rechnungslegungsprozesses der Gesellschaft betreffend den von ihr verwalteten Fonds.

Verantwortlichkeiten des Abschlussprüfers für die Prüfung des Rechenschaftsberichts

Unsere Ziele sind, hinreichende Sicherheit darüber zu erlangen, ob der Rechenschaftsbericht als Ganzes frei von wesentlichen falschen Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern ist und einen Bestätigungsvermerk zu erteilen, der unser Prüfungsurteil beinhaltet. Hinreichende Sicherheit ist ein hohes Maß an Sicherheit, aber keine Garantie dafür, dass eine in Übereinstimmung mit den österreichischen Grundsätzen ordnungsmäßiger Abschlussprüfung, die die Anwendung der ISA erfordern, durchgeführte Abschlussprüfung eine wesentliche falsche Darstellung, falls eine solche vorliegt, stets aufdeckt. Falsche Darstellungen können aus dolosen Handlungen oder Irrtümern resultieren und werden als wesentlich angesehen, wenn von ihnen einzeln oder insgesamt vernünftigerweise erwartet werden könnte, dass sie die auf der Grundlage dieses Rechenschaftsberichts getroffenen wirtschaftlichen Entscheidungen von Nutzern beeinflussen.

Als Teil einer Abschlussprüfung in Übereinstimmung mit den österreichischen Grundsätzen ordnungsmäßiger Abschlussprüfung, die die Anwendung der ISA erfordern, üben wir während der gesamten Abschlussprüfung pflichtgemäßes Ermessen aus und bewahren eine kritische Grundhaltung.

Darüber hinaus gilt:

- Wir identifizieren und beurteilen die Risiken wesentlicher falscher Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern im Rechenschaftsbericht, planen Prüfungshandlungen als Reaktion auf diese Risiken, führen sie durch und erlangen Prüfungsnachweise, die ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen. Das Risiko, dass aus dolosen Handlungen resultierende wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, ist höher als ein aus Irrtümern resultierendes, da dolose Handlungen kollusives Zusammenwirken, Fälschungen, beabsichtigte Unvollständigkeiten, irreführende Darstellungen oder das Außerkraftsetzen interner Kontrollen beinhalten können.
- Wir gewinnen ein Verständnis von dem für die Abschlussprüfung relevanten internen Kontrollsystem um Prüfungshandlungen zu planen, die unter den gegebenen Umständen angemessen sind, jedoch nicht mit dem Ziel, ein Prüfungsurteil zur Wirksamkeit des internen Kontrollsystems der Gesellschaft abzugeben.
- Wir beurteilen die Angemessenheit der von den gesetzlichen Vertretern angewandten Rechnungslegungsmethoden sowie die Vertretbarkeit der von den gesetzlichen Vertretern dargestellten geschätzten Werte in der Rechnungslegung und damit zusammenhängende Angaben.
- Wir beurteilen die Gesamtdarstellung, den Aufbau und den Inhalt des Rechenschaftsberichts einschließlich der Angaben sowie ob der Rechenschaftsbericht die zugrunde liegenden Geschäftsvorfälle und Ereignisse in einer Weise wiedergibt, dass ein möglichst getreues Bild erreicht wird.

Wir tauschen uns mit dem Aufsichtsrat unter anderem über den geplanten Umfang und die geplante zeitliche Einteilung der Abschlussprüfung sowie über bedeutsame Prüfungsfeststellungen, einschließlich etwaiger bedeutender Mängel im internen Kontrollsystem, die wir während unserer Abschlussprüfung erkennen, aus.

Auftragsverantwortlicher Wirtschaftsprüfer

Der für die Abschlussprüfung auftragsverantwortliche Wirtschaftsprüfer ist Herr Mag. Wilhelm Kovsca.

Wien, 22. März 2023

KPMG Austria GmbH
Wirtschaftsprüfungs- und Steuerberatungsgesellschaft

Mag. Wilhelm Kovsca
Wirtschaftsprüfer

Steuerliche Behandlung

Mit Inkrafttreten des neuen Meldeschemas (ab 06.06.2016) wird die steuerliche Behandlung von der Österreichischen Kontrollbank (OeKB) erstellt und auf my.oekb.at veröffentlicht. Die Steuerdateien stehen für sämtliche Fonds zum Download zur Verfügung. Zusätzlich sind die Steuerdateien auch auf unserer Homepage www.rcm.at erhältlich. Hinsichtlich Detailangaben zu den anrechenbaren bzw. rückerstattbaren ausländischen Steuern verweisen wir auf die Homepage my.oekb.at.

Fondsbestimmungen gemäß InvFG 2011

Die Fondsbestimmungen für den Investmentfonds I-AM GreenStars Opportunities, Miteigentumsfonds gemäß Investmentfondsgesetz 2011 idgF (InvFG), wurden von der Finanzmarktaufsicht (FMA) genehmigt.

Der Investmentfonds ist ein Organismus zur gemeinsamen Veranlagung in Wertpapieren (OGAW) und wird von der Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H. (nachstehend „Verwaltungsgesellschaft“ genannt) mit Sitz in Wien verwaltet.

Artikel 1 Miteigentumsanteile

Die Miteigentumsanteile werden durch Anteilscheine (Zertifikate) mit Wertpapiercharakter verkörpert, die auf Inhaber lauten.

Die Anteilscheine werden in Sammelurkunden je Anteilsgattung dargestellt. Es werden keine effektiven Stücke ausgegeben.

Artikel 2 Depotbank (Verwahrstelle)

Die für den Investmentfonds bestellte Depotbank (Verwahrstelle) ist die Raiffeisen Bank International AG, Wien.

Zahlstellen für Anteilscheine sind die Depotbank (Verwahrstelle) oder sonstige im Prospekt genannte Zahlstellen.

Artikel 3 Veranlagungsinstrumente und -grundsätze

Für den Investmentfonds dürfen nachstehende Vermögenswerte nach Maßgabe des InvFG ausgewählt werden.

Der Investmentfonds investiert auf Einzeltitelbasis (d.h. ohne Berücksichtigung der Anteile an Investmentfonds, der derivativen Instrumente und der Sichteinlagen oder kündbaren Einlagen) ausschließlich in Wertpapiere und/oder Geldmarktinstrumente, deren Emittenten auf Basis von ESG-Kriterien (Environmental, Social, Governance) als nachhaltig eingestuft wurden, wobei zumindest 51 % des Fondsvermögens in Form von direkt erworbenen Einzeltiteln, somit nicht indirekt über Investmentfonds oder über Derivate, in Aktien oder Aktien gleichwertigen Wertpapieren veranlagt wird.

Im Zuge der Einzeltitelveranlagungen ist die Veranlagung in Unternehmen der Rüstungsbranche oder Unternehmen, die gegen Arbeits- und Menschenrechte verstoßen oder deren Umsatz aus der Produktion bzw. Förderung sowie zu einem substantiellen Teil aus der Aufbereitung bzw. Verwendung oder sonstiger Dienstleistungen im Bereich Kohle generiert wird, ausgeschlossen. Darüber hinaus werden Unternehmen ausgeschlossen, die maßgebliche Komponenten im Bereich „geächtete“ Waffen (z.B. Streumunition, chemische Waffen, Landminen) herstellen, oder deren Unternehmensführung ein gewisses Qualitätsniveau nicht erfüllt. Derivative Instrumente, die Nahrungsmittelspekulation ermöglichen oder unterstützen können, werden ebenfalls nicht erworben. Nähere Informationen zu den Negativkriterien sind im Prospekt (Abschnitt II, Punkt 13.1) enthalten.

Mit dem Investmentfonds werden ökologische und soziale Merkmale beworben (Artikel 8 Verordnung (EU) 2019/2088 / Offenlegungsverordnung).

Die nachfolgenden Veranlagungsinstrumente werden unter Einhaltung des obig beschriebenen Veranlagungsschwerpunkts für das Fondsvermögen erworben.

Gegebenenfalls können Anteile an Investmentfonds erworben werden, deren Anlagerestriktionen hinsichtlich des obig beschriebenen Veranlagungsschwerpunkts und der unten zu den Veranlagungsinstrumenten angeführten Beschränkungen abweichen. Die jederzeitige Einhaltung des obig beschriebenen Veranlagungsschwerpunkts bleibt hiervon unberührt.

Wertpapiere

Wertpapiere (einschließlich Wertpapiere mit eingebetteten derivativen Instrumenten) dürfen im gesetzlich zulässigen Umfang erworben werden.

Geldmarktinstrumente

Geldmarktinstrumente dürfen bis zu 49 % des Fondsvermögens erworben werden.

Wertpapiere und Geldmarktinstrumente

Der Erwerb nicht voll eingezahlter Wertpapiere oder Geldmarktinstrumente und von Bezugsrechten auf solche Instrumente oder von nicht voll eingezahlten anderen Finanzinstrumenten ist zulässig.

Wertpapiere und Geldmarktinstrumente dürfen erworben werden, wenn sie den Kriterien betreffend die Notiz oder den Handel an einem geregelten Markt oder einer Wertpapierbörse gemäß InvFG entsprechen.

Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die die im vorstehenden Absatz genannten Kriterien nicht erfüllen, dürfen insgesamt bis zu 10 % des Fondsvermögens erworben werden.

Anteile an Investmentfonds

Anteile an Investmentfonds (OGAW, OGA) dürfen jeweils bis zu 10 % des Fondsvermögens und insgesamt bis zu 10 % des Fondsvermögens erworben werden, sofern diese (OGAW bzw. OGA) ihrerseits jeweils zu nicht mehr als 10 % des Fondsvermögens in Anteile anderer Investmentfonds investieren.

Derivative Instrumente

Derivative Instrumente dürfen als Teil der Anlagestrategie bis zu 49 % des Fondsvermögens und zur Absicherung eingesetzt werden.

Risiko-Messmethode des Investmentfonds

Der Investmentfonds wendet folgende Risikomessmethode an:

Commitment Ansatz

Der Commitment Wert wird gemäß dem 3. Hauptstück der 4. Derivate-Risikoberechnungs- und MeldeV idgF ermittelt.

Das Gesamtrisiko derivativer Instrumente, die nicht der Absicherung dienen, darf 49 % des Gesamtnettowerts des Fondsvermögens nicht überschreiten.

Sichteinlagen oder kündbare Einlagen

Sichteinlagen und kündbare Einlagen mit einer Laufzeit von höchstens 12 Monaten dürfen bis zu 49 % des Fondsvermögens gehalten werden. Es ist kein Mindestbankguthaben zu halten.

Im Rahmen von Umschichtungen des Fondsportfolios und/oder der begründeten Annahme drohender Verluste bei Wertpapieren, kann der Investmentfonds den Anteil an Wertpapieren unterschreiten und einen höheren Anteil an Sichteinlagen oder kündbaren Einlagen mit einer Laufzeit von höchstens 12 Monaten aufweisen.

Vorübergehend aufgenommene Kredite

Die Verwaltungsgesellschaft darf für Rechnung des Investmentfonds vorübergehend Kredite bis zur Höhe von 10 % des Fondsvermögens aufnehmen.

Pensionsgeschäfte

Nicht anwendbar.

Wertpapierleihe

Nicht anwendbar.

Der Erwerb von Veranlagungsinstrumenten ist nur einheitlich für den ganzen Investmentfonds und nicht für eine einzelne Anteilsgattung oder eine Gruppe von Anteilsgattungen zulässig.

Dies gilt jedoch nicht für Währungssicherungsgeschäfte. Diese können auch ausschließlich zugunsten einer einzigen Anteilsgattung abgeschlossen werden. Ausgaben und Einnahmen aufgrund eines Währungssicherungsgeschäfts werden ausschließlich der betreffenden Anteilsgattung zugeordnet.

Artikel 4 Modalitäten der Ausgabe und Rücknahme

Die Berechnung des Anteilswertes erfolgt in EUR oder in der Währung der jeweiligen Anteilsgattung.

Der Wert der Anteile wird an jedem österreichischen Bankarbeitstag ermittelt.

Ausgabe und Ausgabeaufschlag

Die Ausgabe erfolgt zu jedem österreichischen Bankarbeitstag.

Der Ausgabepreis ergibt sich aus dem Anteilswert zuzüglich eines Aufschlages pro Anteil in Höhe von bis zu 5,25 % zur Deckung der Ausgabekosten der Verwaltungsgesellschaft.

Die Ausgabe der Anteile ist grundsätzlich nicht beschränkt, die Verwaltungsgesellschaft behält sich jedoch vor, die Ausgabe von Anteilscheinen vorübergehend oder vollständig einzustellen.

Es liegt im Ermessen der Verwaltungsgesellschaft, eine Staffelung des Ausgabeaufschlags vorzunehmen.

Rücknahme und Rücknahmeabschlag

Die Rücknahme erfolgt zu jedem österreichischen Bankarbeitstag.

Der Rücknahmepreis ergibt sich aus dem Anteilswert. Es fällt kein Rücknahmeabschlag an.

Auf Verlangen eines Anteilinhabers ist diesem sein Anteil an dem Investmentfonds zum jeweiligen Rücknahmepreis gegen Rückgabe des Anteilscheines auszuführen.

Artikel 5 Rechnungsjahr

Das Rechnungsjahr des Investmentfonds ist die Zeit vom 1. Dezember bis zum 30. November.

Artikel 6 Anteilsgattungen und Ertragnisverwendung

Für den Investmentfonds können Ausschüttungsanteilscheine, Thesaurierungsanteilscheine mit KEST-Auszahlung und Thesaurierungsanteilscheine ohne KEST-Auszahlung ausgegeben werden.

Für diesen Investmentfonds können verschiedene Gattungen von Anteilscheinen ausgegeben werden. Die Bildung der Anteilsgattungen sowie die Ausgabe von Anteilen einer Anteilsgattung liegen im Ermessen der Verwaltungsgesellschaft.

Ertragnisverwendung bei Ausschüttungsanteilscheinen (Ausschütter)

Die während des Rechnungsjahres vereinnahmten Erträge (Zinsen und Dividenden) können nach Deckung der Kosten nach dem Ermessen der Verwaltungsgesellschaft ausgeschüttet werden. Eine Ausschüttung kann unter Berücksichtigung der Interessen der Anteilinhaber unterbleiben. Ebenso steht die Ausschüttung von Erträgen aus der Veräußerung von Vermögenswerten des Investmentfonds einschließlich von Bezugsrechten im Ermessen der Verwaltungsgesellschaft. Eine Ausschüttung aus der Fondssubstanz sowie Zwischenausschüttungen sind zulässig.

Das Fondsvermögen darf durch Ausschüttungen in keinem Fall das im Gesetz vorgesehene Mindestvolumen für eine Kündigung unterschreiten.

Die Beträge sind an die Inhaber von Ausschüttungsanteilscheinen ab 15. Februar des folgenden Rechnungsjahres auszuschütten, der Rest wird auf neue Rechnung vorgetragen.

Jedenfalls ist ab 15. Februar der gemäß InvFG ermittelte Betrag auszuführen, der zutreffendenfalls zur Deckung einer auf den ausschüttungsgleichen Ertrag des Anteilscheines entfallenden Kapitalertragsteuerabfuhrpflicht zu verwenden ist, es sei denn, die Verwaltungsgesellschaft stellt durch Erbringung entsprechender Nachweise von den depotführenden Stellen sicher, dass die Anteilscheine im Auszahlungszeitpunkt nur von Anteilinhabern gehalten werden können, die entweder nicht der inländischen Einkommen- oder Körperschaftsteuer unterliegen oder bei denen die Voraussetzungen für eine Befreiung gemäß § 94 des Einkommensteuergesetzes bzw. für eine Befreiung von der Kapitalertragsteuer vorliegen.

Ertragnisverwendung bei Thesaurierungsanteilscheinen mit KEST-Auszahlung (Thesaurierer)

Die während des Rechnungsjahres vereinnahmten Erträge nach Deckung der Kosten werden nicht ausgeschüttet. Es ist bei Thesaurierungsanteilscheinen ab 15. Februar der gemäß InvFG ermittelte Betrag auszuzahlen, der zutreffendenfalls zur Deckung einer auf den ausschüttungsgleichen Ertrag des Anteilscheines entfallenden Kapitalertragsteuerabfuhrpflicht zu verwenden ist, es sei denn, die Verwaltungsgesellschaft stellt durch Erbringung entsprechender Nachweise von den depotführenden Stellen sicher, dass die Anteilscheine im Auszahlungszeitpunkt nur von Anteilhabern gehalten werden können, die entweder nicht der inländischen Einkommen- oder Körperschaftsteuer unterliegen oder bei denen die Voraussetzungen für eine Befreiung gemäß § 94 des Einkommensteuergesetzes bzw. für eine Befreiung von der Kapitalertragsteuer vorliegen.

Ertragnisverwendung bei Thesaurierungsanteilscheinen ohne KEST-Auszahlung (Vollthesaurierer)

Die während des Rechnungsjahres vereinnahmten Erträge nach Deckung der Kosten werden nicht ausgeschüttet. Es wird keine Auszahlung gemäß InvFG vorgenommen. Der für das Unterbleiben der KEST-Auszahlung auf den Jahresertrag gemäß InvFG maßgebliche Zeitpunkt ist jeweils der 15. Februar des folgenden Rechnungsjahres.

Die Verwaltungsgesellschaft stellt durch Erbringung entsprechender Nachweise von den depotführenden Stellen sicher, dass die Anteilscheine im Auszahlungszeitpunkt nur von Anteilhabern gehalten werden können, die entweder nicht der inländischen Einkommen- oder Körperschaftsteuer unterliegen oder bei denen die Voraussetzungen für eine Befreiung gemäß § 94 des Einkommensteuergesetzes bzw. für eine Befreiung von der Kapitalertragsteuer vorliegen.

Werden diese Voraussetzungen zum Auszahlungszeitpunkt nicht erfüllt, ist der gemäß InvFG ermittelte Betrag durch Gutschrift des jeweils depotführenden Kreditinstituts auszuzahlen.

Ertragnisverwendung bei Thesaurierungsanteilscheinen ohne KEST-Auszahlung (Vollthesaurierer Auslandstranche)

Der Vertrieb der Thesaurierungsanteilscheine ohne KEST-Auszahlung erfolgt ausschließlich im Ausland.

Die während des Rechnungsjahres vereinnahmten Erträge nach Deckung der Kosten werden nicht ausgeschüttet. Es wird keine Auszahlung gemäß InvFG vorgenommen.

Die Verwaltungsgesellschaft stellt durch Erbringung entsprechender Nachweise sicher, dass die Anteilscheine im Auszahlungszeitpunkt nur von Anteilhabern gehalten werden können, die entweder nicht der inländischen Einkommen- oder Körperschaftsteuer unterliegen oder bei denen die Voraussetzungen für eine Befreiung gemäß § 94 des Einkommensteuergesetzes bzw. für eine Befreiung von der Kapitalertragssteuer vorliegen. Als solcher Nachweis gilt das kumulierte Vorliegen von Erklärungen sowohl der Depotbank als auch der Verwaltungsgesellschaft, dass ihnen kein Verkauf an andere Personen bekannt ist.

Artikel 7 Verwaltungsgebühr, Ersatz von Aufwendungen, Abwicklungsgebühr

Die Verwaltungsgesellschaft erhält für ihre Verwaltungstätigkeit eine jährliche Vergütung bis zu einer Höhe von 1,95 % des Fondsvermögens, die für jeden Kalendertag auf Basis des jeweiligen Fondsvermögens errechnet, abgegrenzt und monatlich entnommen wird.

Die Verwaltungsgesellschaft hat Anspruch auf Ersatz aller durch die Verwaltung entstandenen Aufwendungen.

Es liegt im Ermessen der Verwaltungsgesellschaft, eine Staffelung der Verwaltungsgebühr vorzunehmen.

Die Kosten bei Einführung neuer Anteilsgattungen für bestehende Sondervermögen werden zu Lasten der Anteilspreise der neuen Anteilsgattungen in Rechnung gestellt.

Bei Abwicklung des Investmentfonds erhält die abwickelnde Stelle eine Vergütung von 0,5 % des Fondsvermögens.

Nähere Angaben und Erläuterungen zu diesem Investmentfonds finden sich im Prospekt.

Anhang

Liste der Börsen mit amtlichem Handel und von organisierten Märkten

1. Börsen mit amtlichem Handel und organisierten Märkten in den Mitgliedstaaten des EWR sowie Börsen in europäischen Ländern außerhalb der Mitgliedstaaten des EWR, die als gleichwertig mit geregelten Märkten gelten

Jeder Mitgliedstaat hat ein aktuelles Verzeichnis der von ihm genehmigten Märkte zu führen. Dieses Verzeichnis ist den anderen Mitgliedstaaten und der Kommission zu übermitteln.

Die Kommission ist gemäß dieser Bestimmung verpflichtet, einmal jährlich ein Verzeichnis der ihr mitgeteilten geregelten Märkte zu veröffentlichen.

Infolge verringerter Zugangsschranken und der Spezialisierung in Handelssegmente ist das Verzeichnis der „geregelten Märkte“ größeren Veränderungen unterworfen. Die Kommission wird daher neben der jährlichen Veröffentlichung eines Verzeichnisses im Amtsblatt der Europäischen Union eine aktualisierte Fassung auf ihrer offiziellen Internetseite zugänglich machen.

1.1. Das aktuell gültige Verzeichnis der geregelten Märkte finden Sie unter

https://registers.esma.europa.eu/publication/searchRegister?core=esma_registers_upreg12

1.2. Folgende Börsen sind unter das Verzeichnis der Geregelten Märkte zu subsumieren:

1.2.1. Luxemburg Euro MTF Luxemburg

1.3. Gemäß § 67 Abs. 2 Z 2 InvFG anerkannte Märkte im EWR:

Märkte im EWR, die von den jeweils zuständigen Aufsichtsbehörden als anerkannte Märkte eingestuft werden.

2. Börsen in europäischen Ländern außerhalb der Mitgliedstaaten des EWR

2.1.	Bosnien Herzegowina:	Sarajevo, Banja Luka
2.2.	Montenegro:	Podgorica
2.3.	Russland:	Moscow Exchange
2.4.	Schweiz	SIX Swiss Exchange AG, BX Swiss AG
2.5.	Serbien:	Belgrad
2.6.	Türkei:	Istanbul (betr. Stock Market nur "National Market")
2.7.	Vereinigtes Königreich Großbritannien und Nordirland	Cboe Europe Equities Regulated Market – Integrated Book Segment, London Metal Exchange, Cboe Europe Equities Regulated Market – Reference Price Book Segment, Cboe Europe Equities Regulated Market – Off-Book Segment, London Stock Exchange Regulated Market (derivatives), NEX Exchange Main Board (non-equity), London Stock Exchange Regulated Market, NEX Exchange Main Board (equity), Euronext London Regulated Market, ICE FUTURES EUROPE, ICE FUTURES EUROPE - AGRICULTURAL PRODUCTS DIVISION, ICE FUTURES EUROPE - FINANCIAL PRODUCTS DIVISION, ICE FUTURES EUROPE - EQUITY PRODUCTS DIVISION und Gibraltar Stock Exchange

3. Börsen in außereuropäischen Ländern

3.1.	Australien:	Sydney, Hobart, Melbourne, Perth
3.2.	Argentinien:	Buenos Aires
3.3.	Brasilien:	Rio de Janeiro, Sao Paulo
3.4.	Chile:	Santiago
3.5.	China:	Shanghai Stock Exchange, Shenzhen Stock Exchange
3.6.	Hongkong:	Hongkong Stock Exchange
3.7.	Indien:	Mumbai
3.8.	Indonesien:	Jakarta
3.9.	Israel:	Tel Aviv
3.10.	Japan:	Tokyo, Osaka, Nagoya, Fukuoka, Sapporo

¹ Zum Öffnen des Verzeichnisses in der Spalte links unter „Entity Type“ die Einschränkung auf „Regulated market“ auswählen und auf „Search“ (bzw. auf „Show table columns“ und „Update“) klicken. Der Link kann durch die ESMA geändert werden.

3.11.	Kanada:	Toronto, Vancouver, Montreal
3.12.	Kolumbien:	Bolsa de Valores de Colombia
3.13.	Korea:	Korea Exchange (Seoul, Busan)
3.14.	Malaysia:	Kuala Lumpur, Bursa Malaysia Berhad
3.15.	Mexiko:	Mexiko City
3.16.	Neuseeland:	Wellington, Auckland
3.17.	Peru	Bolsa de Valores de Lima
3.18.	Philippinen:	Philippine Stock Exchange
3.19.	Singapur:	Singapur Stock Exchange
3.20.	Südafrika:	Johannesburg
3.21.	Taiwan:	Taipei
3.22.	Thailand:	Bangkok
3.23.	USA:	New York, NYCE American, New York Stock Exchange (NYSE), Philadelphia, Chicago, Boston, Cincinnati, Nasdaq
3.24.	Venezuela:	Caracas
3.25.	Vereinigte Arabische Emirate:	Abu Dhabi Securities Exchange (ADX)

4. Organisierte Märkte in Ländern außerhalb der Mitgliedstaaten der Europäischen Union

4.1.	Japan:	Over the Counter Market
4.2.	Kanada:	Over the Counter Market
4.3.	Korea:	Over the Counter Market
4.4.	Schweiz:	Over the Counter Market der Mitglieder der International Capital Market Association (ICMA), Zürich
4.5.	USA	Over The Counter Market (unter behördlicher Beaufsichtigung wie z.B. durch SEC, FINRA)

5. Börsen mit Futures und Options Märkten

5.1.	Argentinien:	Bolsa de Comercio de Buenos Aires
5.2.	Australien:	Australian Options Market, Australian Securities Exchange (ASX)
5.3.	Brasilien:	Bolsa Brasileira de Futuros, Bolsa de Mercadorias & Futuros, Rio de Janeiro Stock Exchange, Sao Paulo Stock Exchange
5.4.	Hongkong:	Hong Kong Futures Exchange Ltd.
5.5.	Japan:	Osaka Securities Exchange, Tokyo International Financial Futures Exchange, Tokyo Stock Exchange
5.6.	Kanada:	Montreal Exchange, Toronto Futures Exchange
5.7.	Korea:	Korea Exchange (KRX)
5.8.	Mexiko:	Mercado Mexicano de Derivados
5.9.	Neuseeland:	New Zealand Futures & Options Exchange
5.10.	Philippinen:	Manila International Futures Exchange
5.11.	Singapur:	The Singapore Exchange Limited (SGX)
5.12.	Südafrika:	Johannesburg Stock Exchange (JSE), South African Futures Exchange (SAFEX)
5.13.	Türkei:	TurkDEX
5.14.	USA:	NYCE American, Chicago Board Options Exchange, Chicago Board of Trade, Chicago Mercantile Exchange, Comex, FINEX, ICE Future US Inc. New York, Nasdaq, New York Stock Exchange, Boston Options Exchange (BOX)

Name des Produkts:

I-AM GreenStars Opportunities

Unternehmenskennung (LEI-Code): 529900C6WDU4YWO0GA28

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. In dieser Verordnung ist kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten festgelegt. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?	
<input checked="" type="radio"/> <input checked="" type="radio"/> Ja	<input checked="" type="radio"/> <input type="radio"/> Nein
<input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: _____% <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: _____%	<input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es _____% an nachhaltigen Investitionen <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel <input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt.



Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Der Fonds berücksichtigte im Zuge der Veranlagung ökologische und soziale Merkmale, wie insbesondere Klimawandel, Naturkapital & Biodiversität, Umweltverschmutzung und Abfall, ökologische Verbesserungsmöglichkeiten (wie grüne Technologien und erneuerbare Energien), Humanressourcen, Produkthaftung & -sicherheit, Beziehung zu Interessensgruppen sowie soziale Verbesserungsmöglichkeiten (wie Zugang zu Gesundheitsversorgung). Corporate Governance sowie unternehmerisches Verhalten & Unternehmensethik (gesamt „gute Unternehmensführung“) waren jedenfalls Voraussetzung für eine Veranlagung.

Es bestand keine Beschränkung auf bestimmte ökologische oder soziale Merkmale. Zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale wurde kein Referenzwert bestimmt.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Die Verwaltungsgesellschaft bedient sich im Nachhaltigkeitsbereich des Researchproviders MSCI ESG Research Inc. Dabei werden im Besonderen Aspekte des ESG Risikos und das damit verbundene Risikomanagement des jeweiligen Unternehmens anhand von nachhaltigen (Schlüssel-)Indikatoren/Key Performance Indikatoren (KPIs) analysiert. Die Bewertung mündet in den sogenannten 'MSCI ESG Score', der auf einer Skala von 0-10 gemessen wird.

Der MSCI ESG Score betrug zum Ende des Rechnungsjahres: 8,18

● **... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?**

GJ 1.12.2020-30.11.2021:

MSCI ESG Score: 7,89

● **Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?**

Im abgelaufenen Rechnungsjahr hat der Fonds ökologische und soziale Merkmale berücksichtigt, aber keine nachhaltige Investition angestrebt.

Zum Ende des Rechnungsjahres hat das Ausmaß der Investitionen in Wirtschaftstätigkeiten, die ökologisch nachhaltig im Sinne der Taxonomie-Verordnung sind, ein geringfügiges Ausmaß nicht überschritten.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische EU-Kriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.



● **Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**

Die Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren erfolgte durch Negativkriterien und in der Titelauswahl (Positivkriterien). Die Verwendung von Positivkriterien beinhaltete die absolute und relative Bewertung von Unternehmen in Bezug auf Stakeholder-bezogene Daten, wie etwa im Bereich Mitarbeiter, Gesellschaft, Lieferanten, Geschäftsethik und Umwelt. Zusätzlich wurde nach Möglichkeit bei Unternehmen durch das „Engagement“ in Form von Unternehmensdialogen und insbesondere Ausübung von Stimmrechten auf die Reduktion von nachteiligen Nachhaltigkeitsauswirkungen hingewirkt. Diese unternehmensbezogenen Engagementaktivitäten wurden unabhängig von einer konkreten Veranlagung im jeweiligen Unternehmen durchgeführt.

Die Verwendung von Positivkriterien von Staaten beinhaltet die absolute und relative Bewertung in Bezug auf eine nachhaltige Entwicklung bezogene Faktoren wie das politische System, Menschenrechte, soziale Strukturen, Umweltressourcen und den Umgang mit dem Klimawandel.

Die Tabelle zeigt die Themengebiete, aus denen Nachhaltigkeitsindikatoren für nachteilige Auswirkungen insbesondere berücksichtigt wurden, sowie die Maßnahmen, die schwerpunktmäßig zum Einsatz kamen. Engagement wurde nach Möglichkeit durchgeführt.

Unternehmen		Negativkriterien	Positivkriterien
Umwelt	Treibhausgasemissionen	✓	✓
	Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken		✓
	Wasser (Verschmutzung, Verbrauch)		✓
	Gefährlicher Abfall		✓
Soziales und Beschäftigung	Verstöße bzw. mangelnde Prozesse zu United Nations Global Compact (Initiative für verantwortungsvolle Unternehmensführung) und OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen; Arbeitsunfälle	✓	
	Geschlechtergerechtigkeit		✓
	Kontroversielle Waffen	✓	
Menschenrechte	Fehlende Menschenrechtspolitik	✓	✓

Staaten und supranationale Organisationen		Negativkriterien	Positivkriterien
Umwelt	Treibhausgasemissionen	✓	✓
Soziales	Verstoß gegen soziale Bestimmungen in internationalen Verträgen und Übereinkommen sowie den Grundsätzen der Vereinten Nationen	✓	



Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel: Rechnungsjahr 01.12.2021 - 30.11.2022

Größte Investitionen		Sektor	in % der Vermögenswerte	Land
DE0001141778	BUNDES Obligation OBL 0 04/14/23	Regierung / Staat	6,90	Deutschland
US5949181045	MICROSOFT CORP MSFT	IT	3,64	Vereinigte Staaten von Amerika
US5324571083	ELI LILLY & CO LLY	Gesundheitswesen	2,77	Vereinigte Staaten von Amerika
US92826C8394	VISA INC-CLASS A SHARES V	IT	2,09	Vereinigte Staaten von Amerika
US57636Q1040	MASTERCARD INC - A MA	IT	2,03	Vereinigte Staaten von Amerika
US02079K1079	ALPHABET INC-CL C GOOG	Telekommunikationsdienste	2,03	Vereinigte Staaten von Amerika
US0378331005	APPLE INC AAPL	IT	2,01	Vereinigte Staaten von Amerika
IE00BZ12WP82	LINDE PLC LIN	Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	2,00	Großbritannien
GB00B2B0DG97	RELX PLC REL	Industrie	1,98	Großbritannien
US0367521038	ELEVANCE HEALTH INC ELV	Gesundheitswesen	1,94	Vereinigte Staaten von Amerika
US8835561023	THERMO FISHER SCIENTIFIC INC TMO	Gesundheitswesen	1,93	Vereinigte Staaten von Amerika
US8825081040	TEXAS INSTRUMENTS INC TXN	IT	1,90	Vereinigte Staaten von Amerika
CA1363751027	CANADIAN NATL RAILWAY CO CNR	Industrie	1,80	Kanada
US92532F1003	VERTEX PHARMACEUTICALS INC VRTX	Gesundheitswesen	1,80	Vereinigte Staaten von Amerika
CA8911605092	TORONTO-DOMINION BANK TD	Finanzen	1,73	Kanada



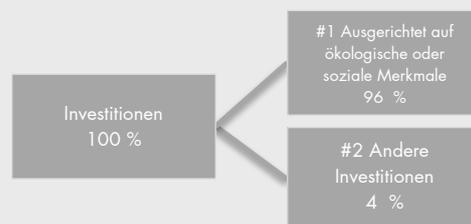
Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Mit nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen sind alle Investitionen gemeint, die zur Erreichung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale im Rahmen der Anlagestrategie beitragen.

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

Wie sah die Vermögensallokation aus?

Die im folgenden angegebenen Werte beziehen sich auf das Ende des Rechnungsjahres.



#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft

- In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Anleiheanteil des Fonds gem. Bloomberg-Sektoren

Anlagestruktur	Anteil Fonds in %
Technik, Technologie	30,30
Verbraucher, azyklisch	17,81
Bankguthaben	16,23
Regierung / Staat	15,39
Versorgungsbetriebe	7,62
Verbraucher, zyklisch	4,63
Finanzen	4,09
Energie	2,82
Industrie	1,11
Gesamt / Total	100,00

Aktienanteil des Fonds gem. MSCI-Sektoren

Anlagestruktur	Anteil Fonds in %
IT	26,87
Gesundheitswesen	16,22
Nicht Basiskonsumgüter	10,88
Finanzen	10,14
Industrie	9,56
Basiskonsumgüter	6,52
Bankguthaben	5,63
Telekommunikationsdienste	4,75
Immobilien	3,59
Versorgungsbetriebe	2,93
Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	2,92
Gesamt / Total	100,00

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

– **Umsatzerlöse**, die die gegenwärtige „Umweltfreundlichkeit“ der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

– **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen, für den Übergang zu einer grünen Wirtschaftsrelevanten Investition der Unternehmen, in die investiert wird aufzeigen.

– **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Zum Ende des Rechnungsjahres hat das Ausmaß der Investitionen in Wirtschaftstätigkeiten, die ökologisch nachhaltig im Sinne der Taxonomie-Verordnung sind, ein geringfügiges Ausmaß nicht überschritten.

Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert³?

Ja:

In fossiles Gas

In Kernenergie

Nein.

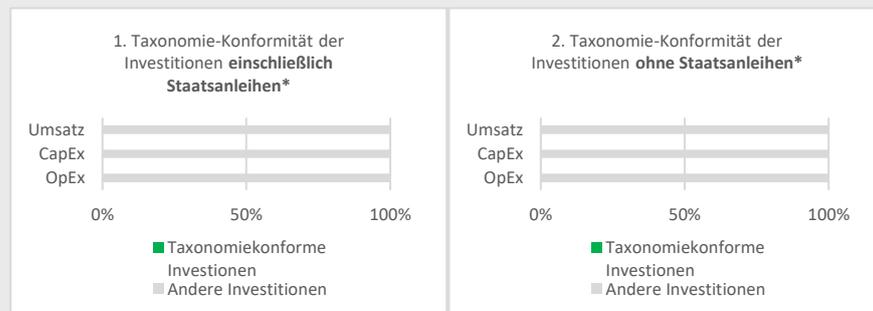
Nicht anwendbar.

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO₂-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

In den nachstehenden Diagrammen ist in Grün der Prozentsatz der Investitionen zu sehen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomie-Konformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomie-Konformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomie-Konformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



*Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

³ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen –siehe Erläuterung links am Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

- **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

Zum Ende des Rechnungsjahres hat das Ausmaß der Investitionen in Wirtschaftstätigkeiten, die ökologisch nachhaltig im Sinne der Taxonomie-Verordnung sind, ein geringfügiges Ausmaß nicht überschritten.

- **Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

In früheren Bezugszeiträumen hat das Ausmaß der Investitionen in Wirtschaftstätigkeiten, die ökologisch nachhaltig im Sinne der Taxonomie-Verordnung sind, ein geringfügiges Ausmaß nicht überschritten.

 sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/8652 **nicht berücksichtigen**.

- **Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?**

Der Fonds verfolgte im abgelaufenen Rechnungsjahr keine nachhaltige Zielsetzung mit einem Umweltziel, das nicht mit der EU-Taxonomie konform ist.

- **Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?**

Der Fonds verfolgte im abgelaufenen Rechnungsjahr keine sozial nachhaltige Zielsetzung.

- **Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?**

Bei Investitionen, die nicht auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet waren, handelte es sich um Sichteinlagen und Derivate. Sichteinlagen unterlagen nicht den Nachhaltigkeitskriterien der Anlagestrategie und dienten primär der Liquiditätssteuerung. Derivate wurden zum Währungsmanagement eingesetzt.



- **Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?**

Im Hinblick auf die Erfüllung der mit dem Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale erfolgte eine laufende Prüfung gegen definierte Grenzen im Rahmen des internen Limitsystems.

Die Nachhaltigkeit im Anlageprozess wurde durch eine vollständige ESG-Integration, kurz für Environment („Umwelt“), Social („Gesellschaft“) und Governance („gute Unternehmensführung“), verwirklicht. Unter Anwendung eines Best-in-Class Ansatzes wurden Positivkriterien, Negativkriterien und nach Möglichkeit Dialogstrategien mit den Unternehmen berücksichtigt.

Der delegierte Manager betreibt aktives Engagement mit Unternehmen, um die Interessen der Kunden bestmöglich zu wahren. Weitere Information zur Mitwirkungspolitik finden Sie auf der Website des delegierten Managers www.impact-am.eu/mitwirkungspolitik/

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