

I-AM GreenStars Global Equities

Halbjahresbericht

Berichtszeitraum 01.12.2022 – 31.05.2023

Inhaltsverzeichnis

Allgemeine Fondsdaten	3
Fondscharakteristik.....	3
Rechtlicher Hinweis	4
Fonstdetails.....	5
Umlaufende Anteile.....	5
Bericht zur Anlagepolitik des Fonds.....	5
Zusammensetzung des Fondsvermögens in EUR	6
Vermögensaufstellung in EUR per 31.05.2023	7
Anhang.....	11

Bericht über den Berichtszeitraum vom 01.12.2022 bis 31.05.2023

Allgemeine Fondsdaten

ISIN	Tranche	Ertragstyp	Währung	Auflegedatum
AT0000A2GU43	I-AM GreenStars Global Equities T	Thesaurierung	EUR	01.07.2020
AT0000A12GA7	I-AM GreenStars Global Equities VTA	Vollthesaurierung Ausland	EUR	02.12.2013

Fondscharakteristik

Fondswährung	EUR
Rechnungsjahr	01.12. – 30.11.
Ausschüttungs- / Auszahlungs- / Wieder- veranlagungstag	15.02.
Fondsbezeichnung	Investmentfonds gemäß § 2 InvFG (OGAW)
max. Verwaltungsgebühr des Fonds	1,450 %
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.

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.

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.

Sehr geehrte Anteilshaber!

Die Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H. erlaubt sich den Halbjahresbericht des I-AM GreenStars Global Equities für den Berichtszeitraum vom 01.12.2022 bis 31.05.2023 vorzulegen. Dem Rechnungsabschluss wurde die Preisberechnung vom 31.05.2023 zu Grunde gelegt.

Fondsdetails

	30.11.2022	31.05.2023
Fondsvermögen gesamt in EUR	16.835.704,90	27.851.268,07
errechneter Wert / Thesaurierungsanteile (AT0000A2GU43) in EUR	11,99	12,58
Ausgabepreis / Thesaurierungsanteile (AT0000A2GU43) in EUR	12,62	13,24
errechneter Wert / Vollthesaurierungsanteile (AT0000A12GA7) in EUR	17,37	18,24
Ausgabepreis / Vollthesaurierungsanteile (AT0000A12GA7) in EUR	18,28	19,20

Umlaufende Anteile

	Umlaufende Anteile am 30.11.2022	Absätze	Rücknahmen	Umlaufende Anteile am 31.05.2023
AT0000A2GU43 T	349.212,000	18.510,000	-33.442,000	334.280,000
AT0000A12GA7 VTA	727.937,183	586.812,889	-18.647,631	1.296.102,441
Gesamt umlaufende Anteile				1.630.382,441

Bericht zur Anlagepolitik des Fonds

Der I-AM GreenStars Global Equities ist ein aktiver Aktienfonds und ist nicht durch einen Referenzwert eingeschränkt. Die Aktienquote kann bis zu 100 % des Fondsvermögens betragen. 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.

Im Berichtszeitraum wurde das Marktumfeld weiter vom Spannungsfeld zwischen geopolitischen Krisen, Wachstumssorgen, Preisdruck und restriktiver Geldpolitik beherrscht. Trotz der anhaltenden Sorgen um die Wirtschaftsentwicklung gingen die Zinsniveaus nur leicht zurück, nachdem die Inflation gerade in den USA hartnäckig hoch blieb. Europäische Aktien konnten von makroökonomischen Positivüberraschungen profitieren, auf Mikroebene wurden Analystenschätzungen nach oben gezogen. Dies führte zu einer relativen Stärke gegenüber den amerikanischen Aktienmärkten. In den USA standen die großen Technologiekonzerne im Vordergrund, die nach einigen enttäuschenden Quartalen die Erwartungen wieder deutlich übertroffen haben.

Der I-AM GreenStars Global Equities konnte im abgelaufenen Berichtszeitraum von der Stabilisierung an den globalen Kapitalmärkten profitieren. 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. Die Aktienquote wurde im Verlauf des Berichtszeitraumes weitestgehend ausgeschöpft.

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	787.442,20	2,83 %
Aktien		DKK	576.883,57	2,07 %
Aktien		EUR	4.989.920,35	17,92 %
Aktien		GBP	761.497,48	2,73 %
Aktien		JPY	1.117.832,64	4,01 %
Aktien		USD	18.727.013,00	67,24 %
Summe Aktien			26.960.589,24	96,80 %
Aktien ADR		USD	449.653,13	1,61 %
Summe Aktien ADR			449.653,13	1,61 %
Bezugsrechte		EUR	3.466,32	0,01 %
Summe Bezugsrechte			3.466,32	0,01 %
Summe Wertpapiervermögen			27.413.708,69	98,43 %
Bankguthaben/-verbindlichkeiten				
Bankguthaben/-verbindlichkeiten in Fondswährung			442.369,94	1,59 %
Summe Bankguthaben/-verbindlichkeiten			442.369,94	1,59 %
Abgrenzungen				
Zinsenansprüche (aus Wertpapieren und Bankguthaben)			2.057,07	0,01 %
Dividendenforderungen			19.396,77	0,07 %
Summe Abgrenzungen			21.453,84	0,08 %
Sonstige Verrechnungsposten				
Diverse Gebühren			-26.264,40	-0,09 %
Summe Sonstige Verrechnungsposten			-26.264,40	-0,09 %
Summe Fondsvermögen			27.851.268,07	100,00 %

Vermögensaufstellung in EUR per 31.05.2023

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 im Berichtszeitraum Stk./Nom.	Pool-/ILB-Faktor	Kurs	Kurswert in EUR	Anteil am Fondsvermögen
Aktien		CA1363751027	CANADIAN NATL RAILWAY CO CNR	CAD	4.800	1.800			155,430000	511.125,27	1,84 %
Aktien		CA87971M1032	TELUS CORP T	CAD	15.400	5.900			26,190000	276.316,93	0,99 %
Aktien		DK0060534915	NOVO NORDISK A/S-B NOVOB	DKK	3.850	1.100	700		1.116,000000	576.883,57	2,07 %
Aktien		NL0010273215	ASML HOLDING NV ASML	EUR	1.030	622			683,100000	703.593,00	2,53 %
Aktien		DE0005810055	DEUTSCHE BOERSE AG DB1	EUR	1.430	1.430			163,700000	234.091,00	0,84 %
Aktien		DE0005557508	DEUTSCHE TELEKOM AG-REG DTE	EUR	11.790	11.790			20,770000	244.878,30	0,88 %
Aktien		ES0127797019	EDP RENOVAVEIS SA EDPR	EUR	13.130	13.130			18,665000	245.071,45	0,88 %
Aktien		FR0000052292	HERMES INTERNATIONAL RMS	EUR	290	130			1.953,400000	566.486,00	2,03 %
Aktien		FR0000120321	L'OREAL OR	EUR	920				404,200000	371.864,00	1,34 %
Aktien		DE0006599905	MERCK KGAA MRK	EUR	3.840	2.640			164,050000	629.952,00	2,26 %
Aktien		DE0008430026	MUENCHENER RUECKVER AG-REG MUV2	EUR	750	750			333,800000	250.350,00	0,90 %
Aktien		DE0007164600	SAP SE SAP	EUR	2.170	2.170			122,080000	264.913,60	0,95 %
Aktien		DE0007165631	SARTORIUS AG-VORZUG SRT3	EUR	750	750			318,100000	238.575,00	0,86 %
Aktien		FR0000121972	SCHNEIDER ELECTRIC SE SU	EUR	5.860	3.380			164,600000	964.556,00	3,46 %
Aktien		IT0003242622	TERNA-RETE ELETTRICA NAZIONA TRN	EUR	35.000	35.000			7,874000	275.590,00	0,99 %
Aktien		GB00B2B0DG97	RELX PLC REL	GBP	26.490	18.760	7.500		24,850000	761.497,48	2,73 %
Aktien		JP3551500006	DENSO CORP 6902	JPY	9.200	7.100			8.787,000000	539.022,78	1,94 %
Aktien		JP3435000009	SONY GROUP CORP 6758	JPY	6.500	3.900			13.355,000000	578.809,86	2,08 %
Aktien		US00724F1012	ADOBE INC ADBE	USD	941				417,210000	365.970,27	1,31 %
Aktien		US02079K1079	ALPHABET INC-CL C GOOG	USD	10.980	6.080			124,640000	1.275.737,31	4,58 %
Aktien		US0304201033	AMERICAN WATER WORKS CO INC AWK	USD	1.720				143,200000	229.600,56	0,82 %
Aktien		US03076C1062	AMERIPRISE FINANCIAL INC AMP	USD	670	670			309,450000	193.271,03	0,69 %
Aktien		US0378331005	APPLE INC AAPL	USD	3.300				177,300000	545.411,33	1,96 %
Aktien		US2521311074	DEXCOM INC DXCM	USD	4.980	2.880			113,560000	527.176,70	1,89 %
Aktien		US0367521038	ELEVANCE HEALTH INC ELV	USD	1.150	500	350		441,730000	473.539,50	1,70 %
Aktien		US5324571083	ELI LILLY & CO LLY	USD	2.220	920	420		427,240000	884.150,83	3,17 %
Aktien		US29444U7000	EQUINIX INC EQIX	USD	842	310			734,510000	576.515,89	2,07 %
Aktien		US3703341046	GENERAL MILLS INC GIS	USD	5.070	1.770			83,270000	393.548,26	1,41 %
Aktien		US4370761029	HOME DEPOT INC HD	USD	1.530	400			292,400000	417.032,86	1,50 %
Aktien		US4612021034	INTUIT INC INTU	USD	760	760			406,090000	287.698,35	1,03 %
Aktien		US5128071082	LAM RESEARCH CORP LRCX	USD	1.030	1.030			629,960000	604.855,56	2,17 %

Berichtszeitraum 01.12.2022 – 31.05.2023

I-AM GreenStars Global Equities

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		IE000S9YS762	LINDE PLC LIN	USD	2.470	2.470			354,910000	817.178,00	2,93 %
Aktien		US5486611073	LOWE'S COS INC LOW	USD	1.950	670			205,700000	373.912,84	1,34 %
Aktien		US57636Q1040	MASTERCARD INC - A MA	USD	2.175	560			367,500000	745.106,04	2,68 %
Aktien		US58733R1023	MERCADOLIBRE INC MELI	USD	540	340			1.249,720000	629.083,01	2,26 %
Aktien		US5949181045	MICROSOFT CORP MSFT	USD	5.985	2.130			331,210000	1.847.860,03	6,63 %
Aktien		US6153691059	MOODY'S CORP MCO	USD	1.000				313,540000	292.276,86	1,05 %
Aktien		US6174464486	MORGAN STANLEY MS	USD	6.200	2.900			83,420000	482.129,11	1,73 %
Aktien		US67066G1040	NVIDIA CORP NVDA	USD	1.600	1.600			401,110000	598.253,09	2,15 %
Aktien		US70450Y1038	PAYPAL HOLDINGS INC PYPL	USD	4.100	2.100			62,050000	237.152,18	0,85 %
Aktien		US7134481081	PEPSICO INC PEP	USD	2.720	1.240			181,610000	460.479,33	1,65 %
Aktien		US7427181091	PROCTER & GAMBLE CO/THE PG	USD	3.290	3.290			143,180000	439.116,48	1,58 %
Aktien		US74340W1036	PROLOGIS INC PLD	USD	3.280	1.180			124,310000	380.085,57	1,36 %
Aktien		US78409V1044	S&P GLOBAL INC SPGI	USD	1.640	720			364,330000	556.980,84	2,00 %
Aktien		US79466L3024	SALESFORCE INC CRM	USD	3.880	1.520			218,870000	791.624,89	2,84 %
Aktien		US81762P1021	SERVICENOW INC NOW	USD	810	810			549,120000	414.623,35	1,49 %
Aktien		US87612E1064	TARGET CORP TGT	USD	1.270				133,840000	158.449,59	0,57 %
Aktien		US8835561023	THERMO FISHER SCIENTIFIC INC TMO	USD	1.150	190			514,220000	551.249,59	1,98 %
Aktien		IE00BK9ZQ967	TRANE TECHNOLOGIES PLC TT	USD	1.830	670			166,580000	284.168,17	1,02 %
Aktien		US92532F1003	VERTEX PHARMACEUTICALS INC VRTX	USD	2.030	610			325,300000	615.575,86	2,21 %
Aktien		US92826C8394	VISA INC-CLASS A SHARES V	USD	3.760	1.520			221,640000	776.850,52	2,79 %
Aktien		US94106L1098	WASTE MANAGEMENT INC WM	USD	3.310	1.060			162,160000	500.349,20	1,80 %
Aktien ADR		US8740391003	TAIWAN SEMICONDUCTOR-SP ADR TSM	USD	4.730	2.030			101,980000	449.653,13	1,61 %
Summe der zum amtlichen Handel oder einem anderen geregelten Markt zugelassenen Wertpapiere										27.410.242,37	98,42 %
Bezugsrechte		ES0627797907	EDP RENOVAVEIS SA-BONUS RIGH DIEDR	EUR	13.130	13.130			0,264000	3.466,32	0,01 %
Summe der nicht zum amtlichen Handel oder einem anderen geregelten Markt zugelassenen Wertpapiere										3.466,32	0,01 %
Summe Wertpapiervermögen										27.413.708,69	98,43 %
Bankguthaben/-verbindlichkeiten											
				EUR					442.369,94	1,59 %	
Summe Bankguthaben/-verbindlichkeiten										442.369,94	1,59 %
Abgrenzungen											
Zinsenansprüche (aus Wertpapieren und Bankguthaben)										2.057,07	0,01 %
Dividendenforderungen										19.396,77	0,07 %
Summe Abgrenzungen										21.453,84	0,08 %
Sonstige Verrechnungsposten											
Diverse Gebühren										-26.264,40	-0,09 %
Summe Sonstige Verrechnungsposten										-26.264,40	-0,09 %
Summe Fondsvermögen										27.851.268,07	100,00 %

ISIN	Ertragstyp		Währung	Errechneter Wert je Anteil	Umlaufende Anteile in Stück
AT0000A2GU43	--	Thesaurierung	EUR	12,58	334.280,000
AT0000A12GA7	--	Vollthesaurierung Ausland	EUR	18,24	1.296.102,441

Devisenkurse

Vermögenswerte in fremder Währung wurden zu den Devisenkursen per 30.05.2023 in EUR umgerechnet

Währung		Kurs (1 EUR =)
Kanadische Dollar	CAD	1,459650
Dänische Krone	DKK	7,447950
Britische Pfund	GBP	0,864450
Japanische Yen	JPY	149,975850
Amerikanische Dollar	USD	1,072750

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		CA8911605092	TORONTO-DOMINION BANK TD	CAD			3.750
Aktien		DK0060094928	ORSTED A/S ORSTED	DKK			1.900
Aktien		GB00B24CGK77	RECKITT BENCKISER GROUP PLC RKT	GBP			2.700
Aktien		JP3165000005	SOMPO HOLDINGS INC 8630	JPY			6.900
Aktien		SG1L01001701	DBS GROUP HOLDINGS LTD DBS	SGD			10.200
Aktien		US0530151036	AUTOMATIC DATA PROCESSING ADP	USD			1.240
Aktien		US1941621039	COLGATE-PALMOLIVE CO CL	USD			5.500
Aktien		US3364331070	FIRST SOLAR INC FSLR	USD		1.100	1.100
Aktien		IE00BZ12WP82	LINDE PLC/OLD 9995214D	USD			1.800
Aktien		US8168511090	SEMPRA ENERGY SRE	USD			1.150
Aktien		US8825081040	TEXAS INSTRUMENTS INC TXN	USD			2.900
Aktien ADR		US4567881085	INFOSYS LTD-SP ADR INFY	USD			20.500

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.

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.

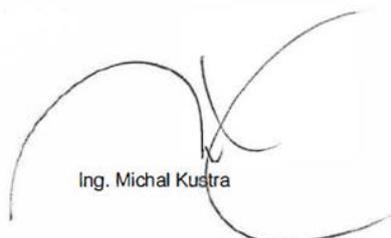
Die Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H. berücksichtigt den Code of Conduct der österreichischen Investmentfondsindustrie 2012.

Wien, am 13. Juli 2023

Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H.



Mag. (FH) Dieter Aigner



Ing. Michal Kustra



Mag. Hannes Cizek

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