

C-QUADRAT Sustainable Investing

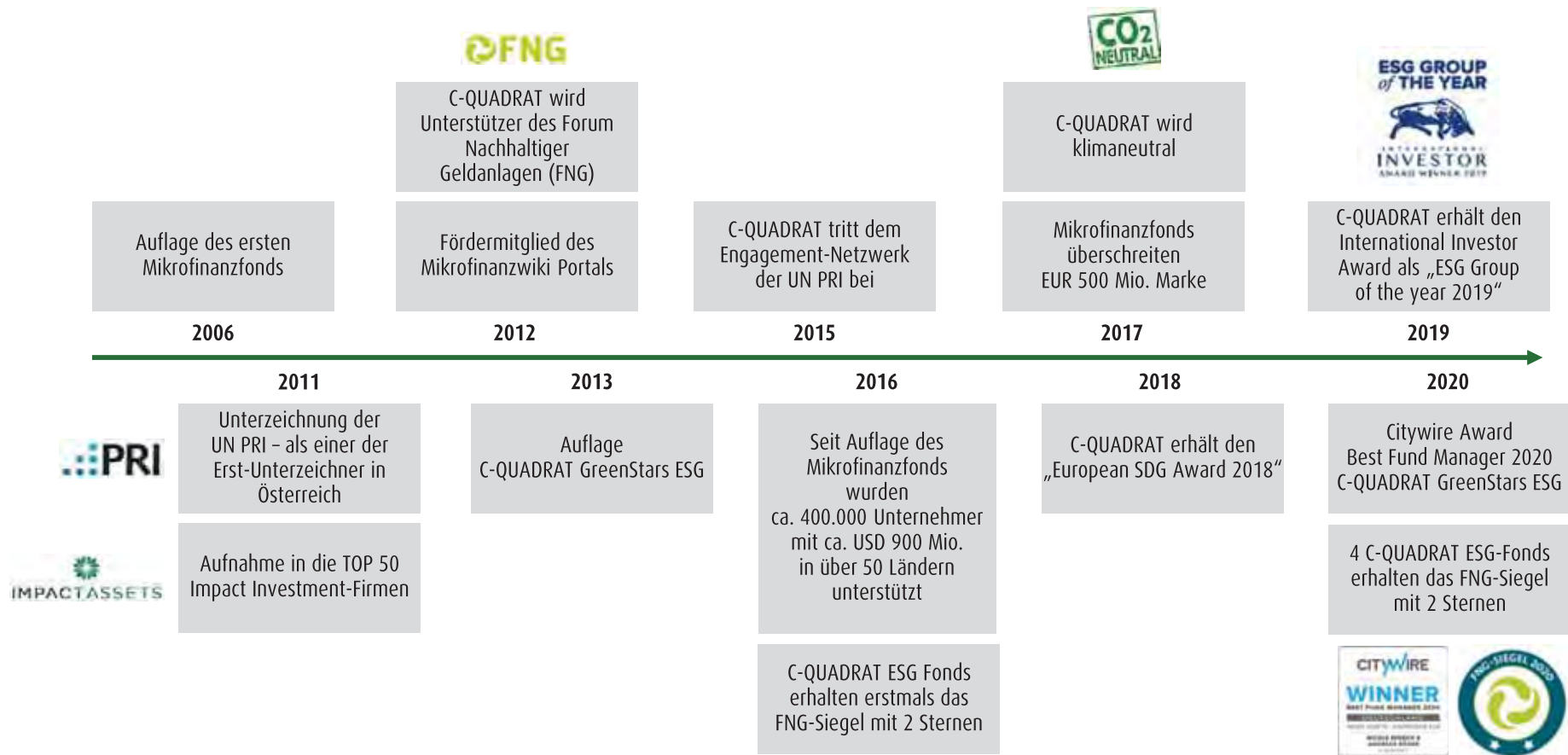


Marketingunterlage: Dieses Dokument richtet sich ausschließlich an professionelle Kunden und nicht an Privatkunden.

- C-QUADRAT Asset Management zählt zu den **führenden bankenunabhängigen Asset Management-Gesellschaften** im deutschsprachigen Raum.
- **Nachhaltigkeit ist Teil unserer DNA.** Wir gehören zu den **Erstunterzeichnern der Principles for Responsible Investment der UNO** in Österreich.
- Seit 2006 verbinden wir **nachhaltiges aktives Investment Management** mit einer **vielfach ausgezeichneten Performance**.



C-QUADRAT Meilensteine Nachhaltigkeit



C-QUADRAT ESG Investment Team



Günther KASTNER



Managing Partner

 25 Jahre

 2006

Daniel FEIX



Managing Director

 19 Jahre

 2002

Andreas BÖGER



Senior Fund Manager

 21 Jahre

 2007

Nicole SPERCH



Senior Fund Manager

 14 Jahre

 2007

Maria SPANNER



Senior Fund Manager

 15 Jahre

 2020



European Green Deal

European Green Deal

Definition

- **European Green Deal:**
Fahrplan zur Erreichung einer nachhaltigen EU-Wirtschaft
- Umfasst einen Aktionsplan zur

Förderung einer effizienten
Ressourcennutzung durch den
Übergang zu einer sauberen
Kreislaufwirtschaft

Wiederherstellung der
Biodiversität / biologische Vielfalt

Verringerung der
Umweltverschmutzung

- Erläutert, **welche Investitionen** erforderlich sind, **wie diese finanziert werden können** und wie ein **einfacher und integrativer Übergang** gewährleistet werden kann
- Ziel ist es, dass die **EU im Jahr 2050 als erster Kontinent klimaneutral** ist
- Aktiver Beitrag von allen Wirtschaftssektoren erforderlich

European Green Deal

Politische Bereiche, die nachhaltiger gestaltet werden sollen



*Quelle: Europäische Kommission

- **Jährliche Ausgabe grüner Anleihen** hat sich seit 2016 weltweit **verdreifacht** (2019: rund **EUR 225 Mrd.**)
- **260 Milliarden Euro** zusätzlich für Klima- und Energieziele bis 2030
- Unter Umständen zusätzliche **Investitionen in Höhe von bis zu 2% des BIP** bis 2040 erforderlich – gegebenenfalls müssen diese auch vorgezogen werden, um Ziele 2030 zu erreichen
- **Ziel: Mindestens 25% des EU-Haushalts** für Klimainvestitionen
- **1 Billion Euro** (= 1.000.000.000.000 Euro) sollen an Investitionen finanziert werden

EU-Aktionsplan: Finanzierung nachhaltigen Wachstums

- Mittel zur Zielerreichung – sowohl aus dem öffentlichen als auch aus dem privaten Bereich
- Finanzmarkt spielt somit eine wesentliche Rolle bei der Erreichung der Klimaziele sowie einer nachhaltigen Wirtschaft – 4. Säule



*Quelle: Europäische Kommission

EU-Aktionsplan: Finanzierung nachhaltigen Wachstums



- Ziele des Aktionsplans:

Umlenken der Kapitalflüsse zu nachhaltigen Investitionen für ein nachhaltiges und integratives Wachstum

Bewältigung finanzieller Risiken aufgrund Klimawandel, Ressourcenknappheit, Umweltzerstörung, sozialer Probleme

Förderung von Transparenz und Langfristigkeit in der Finanz- und Wirtschaftstätigkeit

- Umsetzung über zahlreiche Legislativvorschläge, wie u.a.
 - **Taxonomie-Verordnung** ➔ Rahmen zur Erleichterung nachhaltiger Investitionen:
Ziel = Bewertung des Grades der Umweltverträglichkeit einer Investition
 - **Offenlegungs-Verordnung** ➔ Informationen über nachhaltige Investitionen und Nachhaltigkeitsrisiken:
Ziel = Integration von ESG-Faktoren in den Beratungsprozess
 - **Referenzwerte-Verordnung** ➔ CO₂-arme Referenzwerte und solche mit günstiger CO₂-Bilanz:
Ziel = Einführung neuer Benchmarks – mehr Informationen zum CO₂-Fußabdruck von Investmentportfolios
 - **Änderungen in der MiFID II und der IDD:**
Ziel = Berücksichtigung von ESG-Faktoren im Rahmen der Anlageberatung

Einfluss und Folgen der EU-Maßnahmen

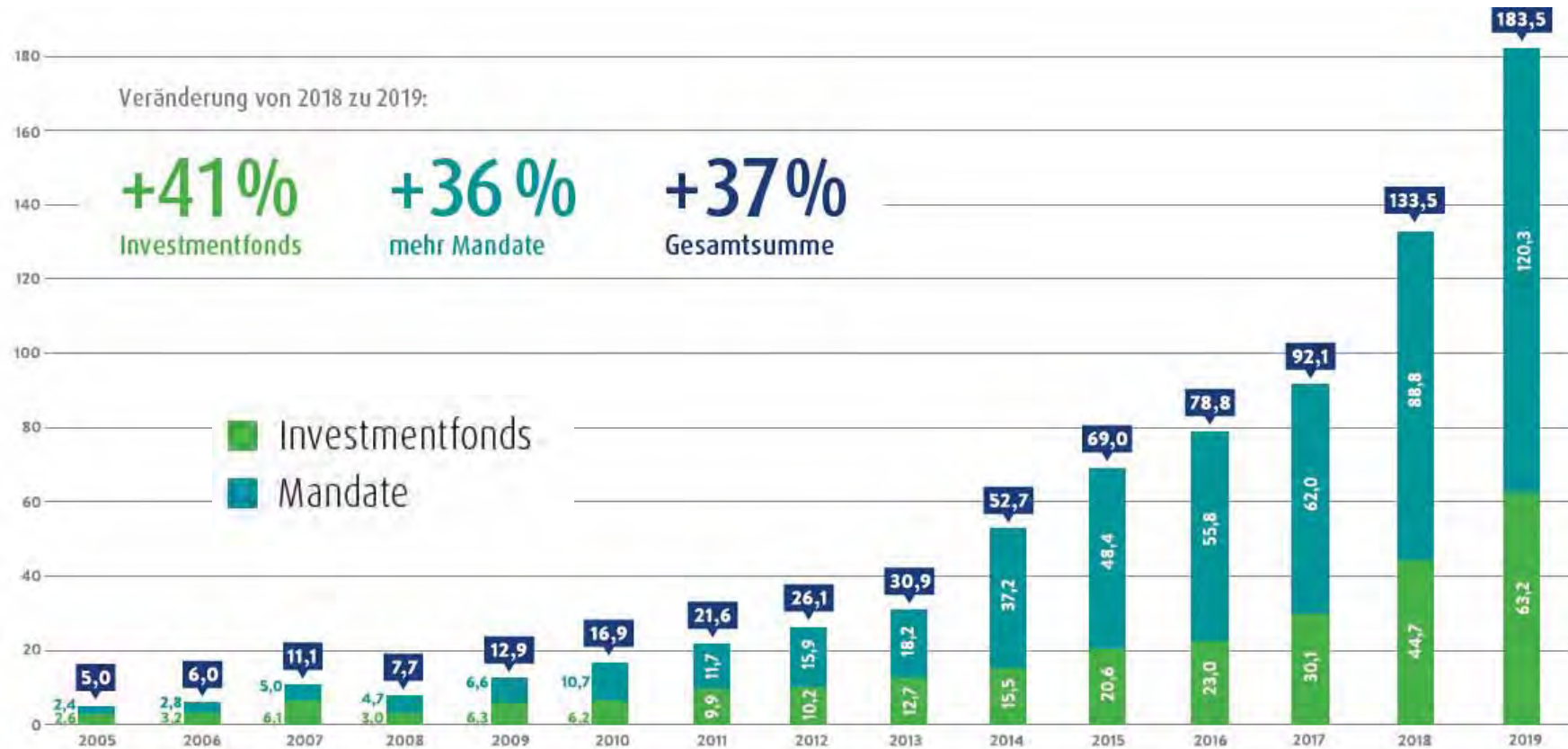


Nachhaltige Produkte in Zukunft noch stärker gefragt

- **Zunahme nachhaltiger Investitionen** in allen Wirtschaftssektoren – insbesondere Klima- und Umweltschutz
- Druck auf Unternehmen steigt (u.a. durch Engagement etc.), die **Geschäftstätigkeit** und die Unternehmensführung **nachhaltiger auszurichten** – Verstärkung des ESG-Fokus
- **Erheblicher Kapitalbedarf** von Unternehmen für Investitionen – profitieren damit unter anderem aufgrund besserer ESG-Ratings
- **Stärkere Nachfrage** von Investoren nach **Finanzinstrumenten mit entsprechendem ESG-Rating**
- **Reduktion von ESG-Risiken in den Unternehmen** und damit auch in den Veranlagungen von privaten und institutionellen Investoren
- **Chance für Investoren, ihr Kapital nachhaltig und sinnvoll anzulegen** ➔ Angebotspalette wächst über alle Asset-Klassen ➔ keine Performance-Nachteile ➔ wesentlich mehr Transparenz

Nachfrage nach nachhaltigen Veranlagungen wird weiter steigen

Nachhaltige Investmentfonds und Mandate in Deutschland (in Mrd. Euro)



Quelle: Forum Nachhaltige Geldanlagen, C-QUADRAT Asset Management GmbH. Performanceergebnisse der Vergangenheit lassen keine Rückschlüsse auf die zukünftige Entwicklung eines Investmentfonds zu und garantieren keine gleiche oder ähnliche Performance für die Zukunft. Jede Kapitalveranlagung ist mit einem Risiko verbunden. Kurse können sowohl steigen als auch fallen. Ausgabe- und Rücknahmespesen sind in der Berechnung der Performanceergebnisse nicht berücksichtigt. Stand der Daten: 2020.



Investmentprinzipien



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

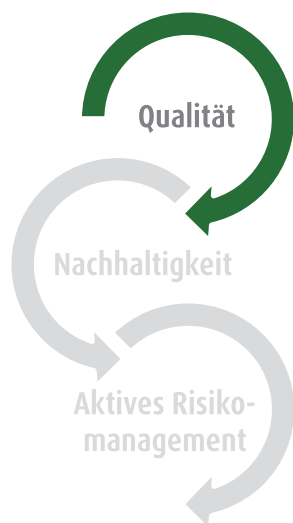
»Unsere ESG-Fonds zielen auf eine ausgewogene Veranlagung ab, die Qualität, Nachhaltigkeit und aktives Risikomanagement optimal vereinen.«

Günther Kastner, CIO
C-QUADRAT Asset Management GmbH



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

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

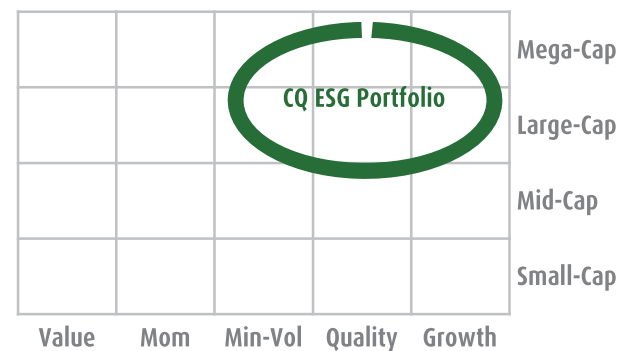


» Für die **Klassifikation und Risikoeinteilung** werden folgende Ansätze verwendet:

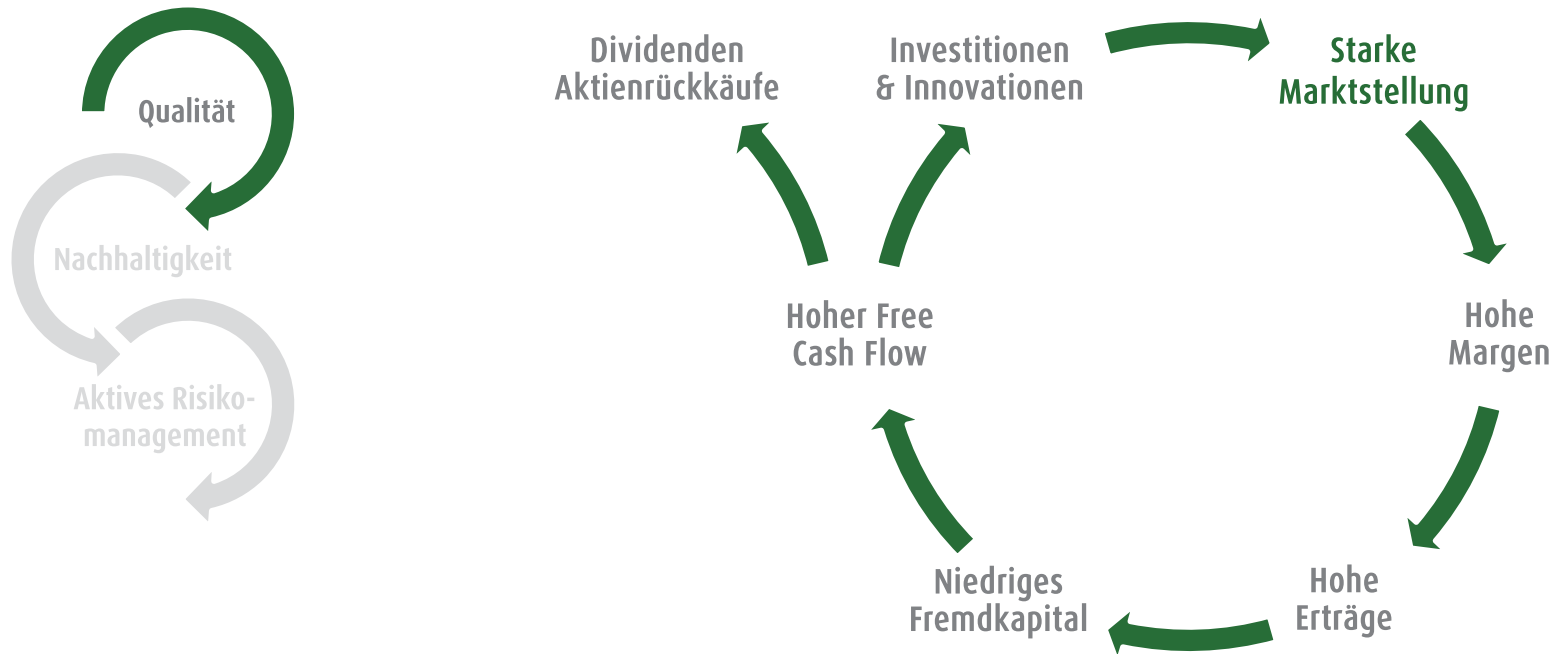
- Brancheneinteilung (Technologie, Industrie, Finanzen, u.a.)
- Faktoranalyse (Quality, Growth, Momentum, Minimum Volatility, Value, Blend)
- Risikosensitivität (defensiv, zyklisch)
- Unternehmensgröße (Mega-Cap, Large-Cap, Mid-Cap, Small-Cap)

» Dies führt regelmäßig zu folgenden Übergewichten:

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



Qualität ist selbstverstärkend



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



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

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



- » Bestimmte Branchen oder Geschäftstätigkeiten werden ausgeschlossen
- » **Globale Normen & Kontroversen**
 - UN Global Compact**
 - Menschenrechte
 - Arbeitsnormen
 - Umweltschutz
 - Korruptionsbekämpfung
 - ILO-Kernarbeitsnormen**
 - Gewerkschaftsrecht
 - Abschaffung der Zwangsarbeit
 - Gleichbehandlung
 - Verbot von Kinderarbeit
 - Tierversuche
- » **Branchentätigkeit**
 - Alkohol, Tabak, Glücksspiel, Kohle, Pornographie, Grüne Gentechnik, Schiefergas- und Öl, Ölsande, Nukleare Energie, Waffen (ab 5% Umsatzanteil)
 - Tierversuche (Mindeststandards)
 - Kontroverse Waffen wie Streubomben, Landminen, Atomwaffen (jede Verbindung)

Investmentprinzipien



MSCI ESG Sample Report



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

MSCI ESG RATINGS
AAA

Continues to solidify robust product safety practices

Score improvements by key issue

ESG Rating history

ESG Risk breakdown

Risk matrix

ESG Rating outline

MSCI

AGILENT TECHNOLOGIES, INC. (A)

MSCI ESG RATINGS
AAA

Ownership summary

Board of directors

ESG Risk breakdown

Peer comparison table

Company	Carbon Emissions	Human Capital Development	Product Safety & Quality	Climate Change	Community Relations	ESG Rating
AGILENT TECHNOLOGIES, INC.	AAA	AAA	AAA	AAA	AAA	AAA
ABBOTT LABORATORIES	AAA	AAA	A	AAA	AAA	AAA
TECHNICAL SERVICES INTERNATIONAL INC.	AAA	A	A	AAA	AAA	AAA
DEERE & COMPANY	A	AAA	A	A	A	AAA
STERIS CORPORATION	AAA	AAA	A	AAA	AAA	AAA

MSCI

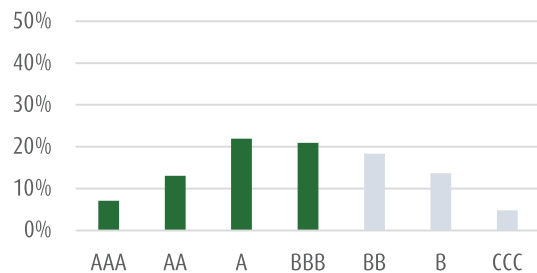
Alle Daten sind indikativ und können in der Praxis abweichen
Quelle: C-QUADRAT Asset Management GmbH

Positivkriterien

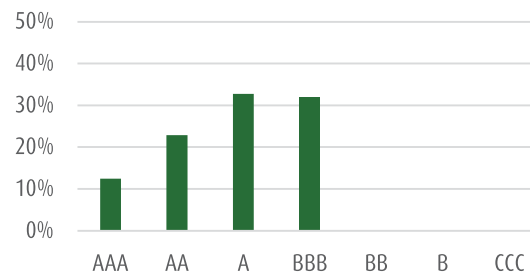


- » Die **E** (Environmental), **S** (Social) und **G** (Governance) Kriterien fließen anhand von mehr als 20 Subkategorien in das **ESG-Rating** mit ein.
- » Über das **ESG-Screening** werden die Unternehmen und Staaten mit schlechten **ESG-Ratings** ausgeschlossen (ESG-Mindestrating BBB gemäß MSCI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

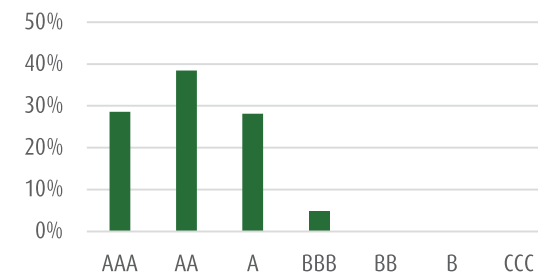
Ausgangsuniversum



Nach ESG-Screening



Finales Portfolio





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





Beispiel Volkswagen und Diesel Skandal

Das Unternehmen Volkswagen wies bereits 2013 Mängel im Bereich Governance auf und wurde entsprechend schlecht im »G-Score« bewertet. Im April 2015 war der G-Score von Volkswagen im unteren 28. Perzentil aller weltweit von MSCI bewerteten Gesellschaften.

Im September gab der Vorstand des Unternehmens zu, auf 11 Mio. Fahrzeugen eine Software zur Fälschung der CO₂ Emissionsdaten installiert zu haben. Von April bis November 2015 verlor der Aktienkurs von Volkswagen satte 67%! Die Aktie ist heute weiterhin weit weg von ihrem Höchstkurs.

Anleger und Anlegerinnen weltweit wurden getäuscht. Die Umwelt wurde geschädigt. Milliarden an Investorengelder sind vernichtet worden. Tausende Arbeitsplätze sind verloren gegangen.



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

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

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





- » **Aktives Risikomanagement** bildet einen wesentlichen Teil der Investmentprinzipien und umfasst folgende Bereiche:
 - Weltbild: Abstimmung der strategischen Allokation
 - Wertpapierauswahl: Stabilere Portfolios durch stabile Unternehmen
 - Diversifikation: Reduktion des unsystematischen Risikos
 - Quotensteuerung: Taktische Allokation durch Absicherung oder Umschichtung

- » Risiken müssen neben der quantitativen Betrachtung auch qualitativ beurteilt werden, da historische Daten in der Krise oft wertlos werden.

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

Daniel Feix, Geschäftsführer
C-QUADRAT Asset Management GmbH

Weltbild als Basis der strategischen Allokation



- » Durch das Weltbild des Managements werden **langfristige strategische** Entscheidungen vorgenommen und Rahmenbedingungen geschaffen.
- » Wichtige Fragestellungen:





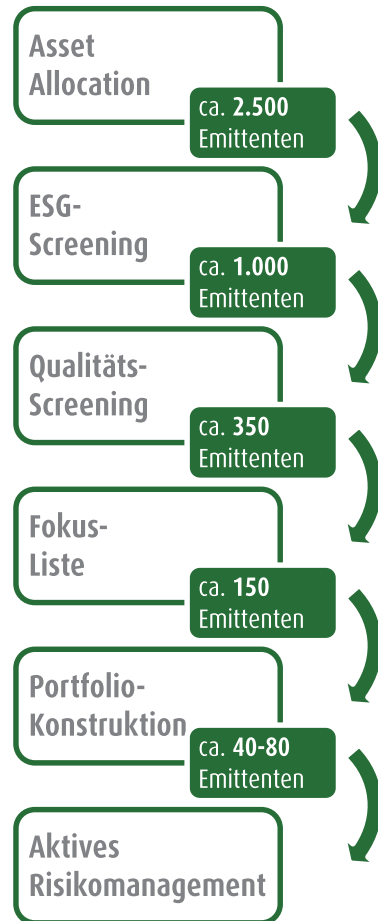
- » **Risikovermeidung beginnt vor dem Kauf** bei der Auswahl der Wertpapiere.
- » Verschiedene Merkmale sprechen für **stabilere Portfolios**
 - **Ertragsqualität:**
große Blue-Chip-Unternehmen
geringere Verschuldung und stabilere Bilanzen
konstantes organisches Wachstum
 - **ESG-Eigenschaften:**
geringeres Risiko kurzfristig kursrelevanter Vorfälle
geringeres Risiko langfristig rufschädigender Vorfälle
langfristig ausgerichtetes Handeln
- » Durch das Auswahlverfahren werden Unternehmen bevorzugt, die weniger abhängig von Zins- und Wirtschaftszyklen sind.



- » Die Anpassung der Investmentquoten ergibt sich aus der **taktischen Allokation**.
- » Methoden zur Quotensteuerung:
 - **Umschichtung** der Asset-Klassen (z.B. zwischen Aktien/Liquidität)
 - Umschichtung der Marktsegmente (z.B. zwischen EUR/USD Anleihen)
 - Umschichtung der Risikofaktoren (z.B. zwischen defensiv/zyklisch)
 - Einsatz von Derivaten zur **Absicherung** (z.B. Futures auf Aktienindizes)
- » Die Quotensteuerung kommt je nach **Marktumfeld flexibel zum Einsatz**. Die stabile strategische Allokation steht allerdings im Vordergrund.



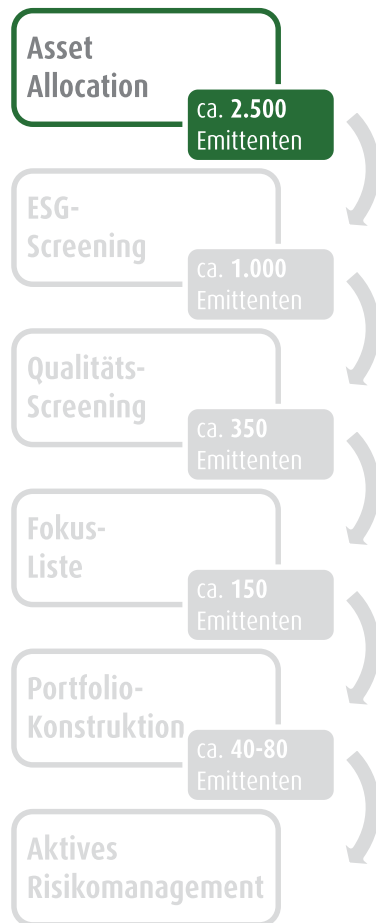
ESG-Investmentprozess



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

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

Asset Allocation

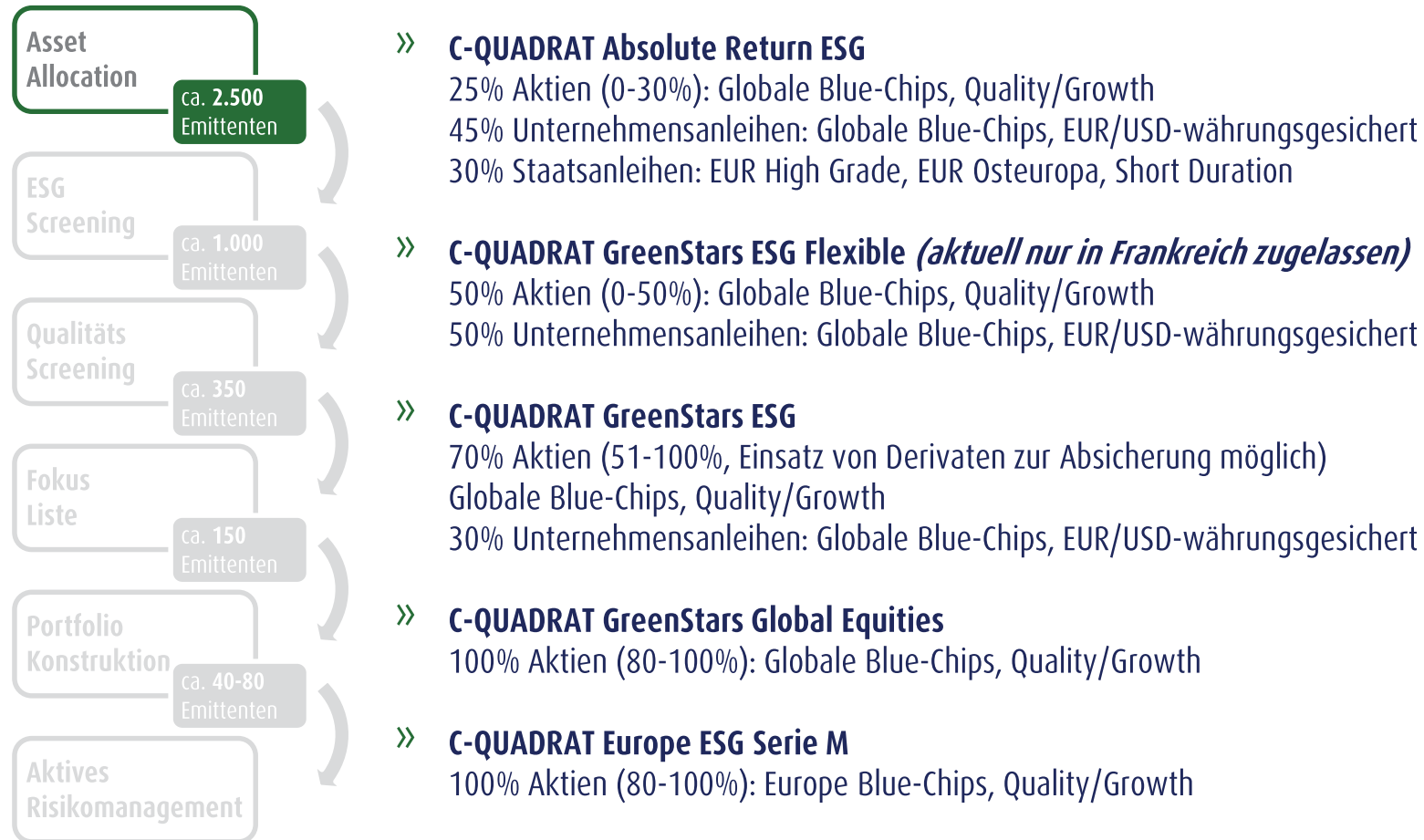


- » **Strategische Asset Allocation** basierend auf Weltbild und Produktvorgaben
Zeitraum: langfristig
- » Taktische Allokation wird diskretionär festgelegt und basiert auch auf quantitativen Methoden
Zeitraum: kurz- bis mittelfristig, zur Quotensteuerung
- **Aktien**: Regionen, Branchen, Faktoren, Marktkapitalisierung
- **Anleihen**: Staats-*/Unternehmensanleihen, EUR/USD, Duration, Investment Grade/Crossover/High Yield, Besichert/Nachrang
- **Liquidität**

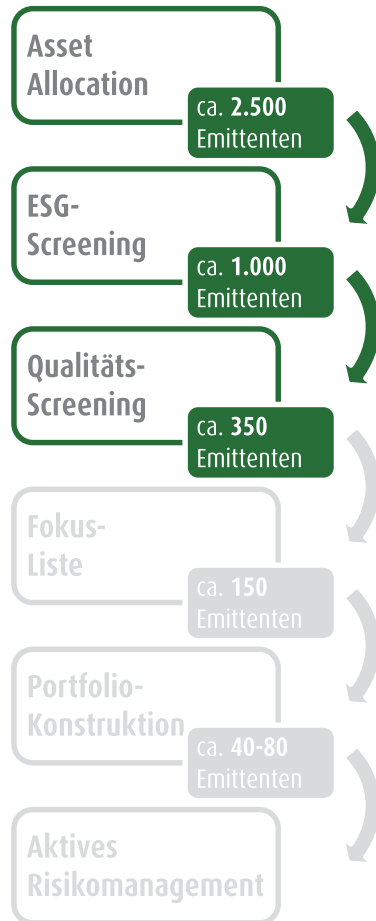
*nur für ausgewählte Produkte

Unser ESG Investmentprozess

Strategische Asset Allokation der C-QUADRAT ESG Produktfamilie

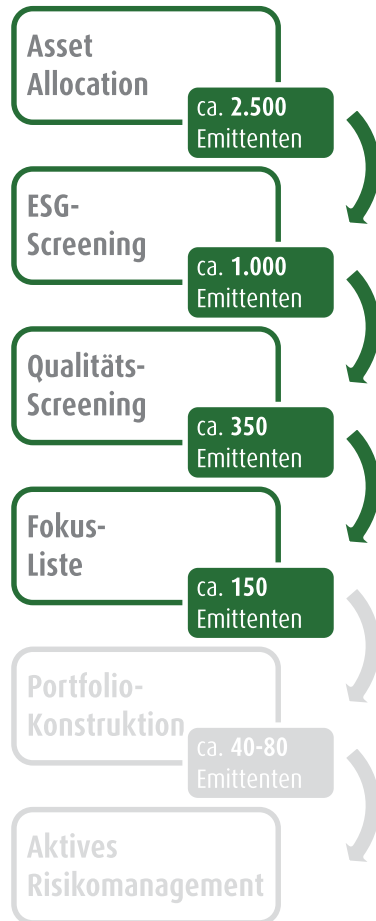


ESG- & Qualitäts-Screening



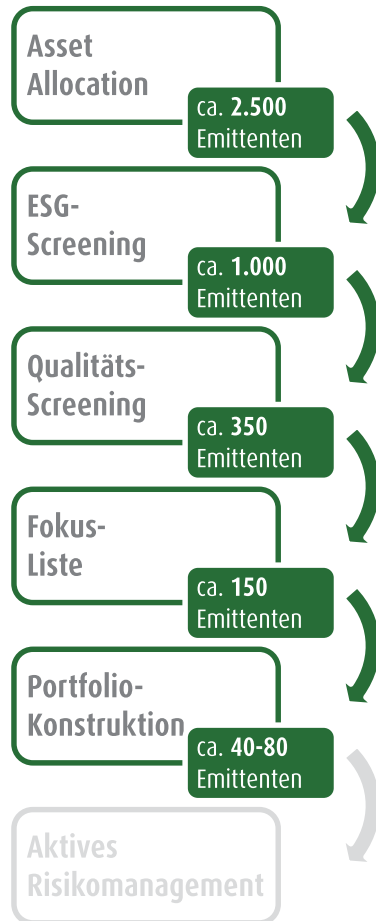
- » In den Screening Prozessen wird das Ausgangsuniversum in 2 Schritten **von ca. 2.500 globalen Emittenten auf ca. 350 reduziert.**
- » Die Schritte sind **Asset-Klassen-unabhängig** und beziehen sich lediglich auf die Emittenten – es werden Unternehmen und Staaten »aussortiert«.
- » **ESG-Screening**
 - Negativkriterien: Branchenausschlüsse, globale Normen, Kontroversen
 - Negativkriterien Staaten: Mindestnormen, Kinderarbeit, Atomwaffen, u.ä.
 - Positivkriterien: **ESG**-Mindestrating BBB
- » **Qualitäts-Screening**
 - Quantitativ: Marktkapitalisierung > EUR 15 Mrd.
 - Emerging Markets-Emittenten: Marktkapitalisierung > EUR 50 Mrd.
 - Begründete Ausnahmen sind zugelassen
 - Qualitativ: ROIC, ROE, Net Debt/Equity, FCF Yield, OPM, u.ä.

Fokus Liste



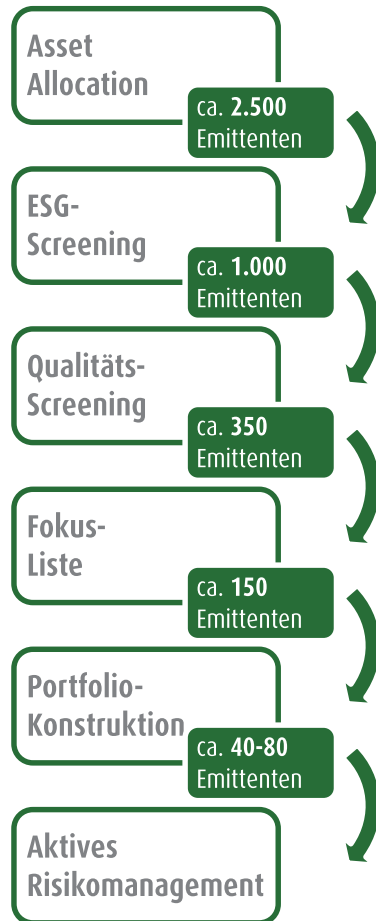
- » Bei der Erstellung der Fokus-Liste wird das vorangegangene Screening durch **diskretionäres Research** ergänzt.
- » Auch dieser Schritt ist **Asset-Klassen-unabhängig** und bezieht sich lediglich auf die Emittenten – es werden Unternehmen und Staaten »aussortiert«.
- » **Fundamentale Unternehmensanalyse**
 - Branche, Geschäftsmodelle, Management
 - Bilanz, Cash Flow und GuV
 - Analysten-Research
- » **Nachhaltigkeitsanalyse**
 - Beurteilung von **E** (Environmental), **S** (Social), **G** (Governance)-Kriterien
 - Beurteilung von globalen Normen, Kontroversen, Branchentätigkeit
- » Suche nach »**Red Flags**«
Brüche in der Kontinuität (v.a. Gewinneinbrüche und Kontroversen, welche primär in der historischen Kursentwicklung abzulesen sind)

Portfolio Konstruktion



- » In der Portfolio Konstruktion werden Wertpapiere der Emittenten aus der **Fokus-Liste** zu einem **optimierten Portfolio** tendenziell **Top Down** zusammengestellt.
- » **Primäre Vorgaben:**
 - Nach Maßgabe der strategischen und taktischen Allokation
 - Diversifiziert und optimiert nach Risiko und Ertrag
 - Beachtung von Gewichtungen, Liquidität und Transaktionskosten
 - Positionsgrößen mandatsabhängig (im C-QUADRAT GreenStars ESG ca. 40-60 Aktienemittenten und 10-20 Anleihenemittenten)
- » **Auswahl Aktien**
Auswahl in diesem Schritt zum Großteil Top Down unter Beurteilung des Kursverhaltens im Verhältnis zum Allokationstopf (Region, Branche, Faktor)
- » **Auswahl Unternehmensanleihen**
Primär Blue-Chip-Emittenten, daher auch eher Top Down mit Fokus auf Spread zu Rating, Laufzeit, Währung und Zinskurve
- » **Auswahl Staatsanleihen**
Primär Liquiditätsersatz, Auswahl der besten EUR-Emittenten

Aktives Risikomanagement



» Das aktive Risikomanagement basiert auf zahlreichen Faktoren und beginnt bereits **vor dem Kauf der Wertpapiere**.

» **Portfolio Management**

- Weltbild: Abstimmung der strategischen Allokation
- Wertpapierauswahl: Stabilere Portfolios durch stabile Unternehmen
- Diversifikation: Reduktion des unsystematischen Risikos
- Quotensteuerung: Taktische Allokation durch Absicherung/Umschichtung

» **Monitoring**

- Überwachung großer Bewegung bei **ESG**-Score, Kurs oder Risiko
- Überwachung fundamentaler Unternehmensdaten
- Rebalancing
- Umsetzung der taktischen Allokation



C-QUADRAT Absolute Return ESG Fund (R) T

C-QUADRAT Absolute Return ESG Fund (R) T



Fondshighlights

- » Investition in **qualitativ hochwertige Aktien und Anleihen Global**
- » **Maximale Aktienquote 50%**
- » Titelauswahl erfolgt unter Berücksichtigung **finanzieller (Ertragsqualität) und extra-finanzieller (ESG) Kriterien**
- » ESG: Einbindung des **E(nvironmental), S(ocial) und G(overnance)** Research von MSCI ESG Research
- » **Risikooptimierung** durch den Einsatz der bewährten Systeme von C-QUADRAT Asset Management und Berücksichtigung der ESG Kriterien
- » **Geringe Korrelation** zu den allgemeinen Anlageklassen (Aktien, Anleihen, Rohstoffe)
- » **Doppelte Renditequelle** durch finanziellen Ertrag und hoher Nachhaltigkeitsbewertung

Fondsbeschreibung

Aktiv verwaltet - Der C-QUADRAT Absolute Return ESG Fund ist ein weltweit gestreuter Investmentfonds, der sich als Basisinvestment für jedes Portfolio eignen könnte. Ziele des Fonds sind kontinuierlicher Vermögenszuwachs und möglichst hohe Sicherheit durch optimierte Streuung über alle Assetklassen sowie aktives Risikomanagement. In guten Marktphasen liegt der Fokus auf Performance-Optimierung, in schlechten auf dem Schutz vor Verlusten. Der Fonds verfügt über eine aktive Steuerung der Aktienquote, die maximal 50% des Fondsvermögens betragen kann. In Österreich entsprechen die Veranlagungen dem § 14 EStG i.V.m. § 25 PKG, sie sind damit für die Wertpapierdeckung von Pensionsrückstellungen (Deckungswert: A- und T-Tranche EUR 10,00 pro Anteil) und die Nutzung des Gewinnfreibetrags geeignet. Derivate dürfen nur im Rahmen des §25 PKG eingesetzt werden.

Nachhaltigkeit - Bei der Auswahl der Wertpapiere berücksichtigt der Asset Manager insbesondere ESG-Kriterien, d.h. er versucht in Wertpapiere solcher Emittenten zu investieren, die bestimmte Mindeststandards in den Bereichen Umweltschutz, Soziales und gute Unternehmensführung erfüllen.

Der Investmentfonds wird gemäß Offenlegungsverordnung (Verordnung (EU) 2019/2088 über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor) als Investmentfonds gemäß Artikel 8 der Offenlegungsverordnung klassifiziert.



C-QUADRAT Absolute Return ESG Fund (R) T

Fondsentwicklung & Kennzahlen

per 31.03.2021

C-QUADRAT Absolute Return ESG Fund (R) T seit Mgmt Umstellung



C-QUADRAT Absolute Return ESG Fund (R) T (seit 01.01.2003)	
Wertentwicklung	53,22%
Ertrag p.a. (nach Kosten)	2,36%
Volatilität	3,29%
Mod. Sharpe Ratio	0,73
Maximaler Verlust	-11,19%

Monatliche Beiträge zur Wertentwicklung des C-QUADRAT Absolute Return ESG Fund (R) T 10 Jahre

	JAN	FEB	MAR	APR	MAI	JUN	JUL	AUG	SEP	OKT	NOV	DEZ	Jahr
2011	-0,53%	0,53%	-1,15%	0,54%	-0,44%	-0,80%	0,63%	-1,25%	-0,73%	0,91%	-0,27%	1,09%	-1,50%
2012	1,53%	0,88%	0,18%	0,35%	-0,35%	-0,18%	2,19%	-0,17%	0,00%	-0,95%	0,52%	-0,69%	3,32%
2013	0,09%	0,52%	1,21%	-0,09%	0,43%	-1,62%	0,43%	-0,52%	0,26%	0,52%	0,52%	-0,34%	1,39%
2014	-0,52%	0,61%	-0,43%	0,35%	0,95%	0,68%	0,34%	1,01%	-0,59%	0,00%	1,43%	-0,04%	3,83%
2015	3,90%	-0,08%	0,96%	-0,79%	-0,64%	-1,77%	0,74%	-1,95%	0,00%	1,16%	-0,13%	-1,15%	0,11%
2016	-0,92%	1,18%	0,58%	0,66%	-0,08%	1,15%	1,30%	-0,88%	-0,16%	-1,62%	-2,06%	-0,34%	-1,25%
2017	0,08%	1,35%	-0,58%	0,17%	0,25%	-0,92%	-0,17%	0,08%	-0,34%	0,76%	-0,42%	0,08%	0,34%
2018	-0,76%	-1,44%	-1,55%	0,96%	0,95%	-0,34%	0,52%	0,51%	-0,17%	-2,73%	0,09%	-0,88%	-4,80%
2019	2,03%	1,21%	1,54%	0,25%	-0,08%	2,44%	1,48%	1,54%	-0,88%	-0,16%	-0,08%	1,75%	11,55%
2020	0,89%	-0,56%	-5,87%	2,73%	0,33%	0,17%	1,41%	-0,57%	-0,08%	-0,99%	0,75%	-0,04%	-2,06%
2021	0,08%	-1,40%	0,42%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	-0,91%

Performanceergebnisse und simulierte Wertentwicklungen der Vergangenheit sind kein verlässlicher Indikator für die künftige Wertentwicklung. Jede Kapitalveranlagung ist mit einem Risiko verbunden. Kurse können sowohl steigen als auch fallen. Ausgabe- und Rücknahmespesen sind in der Berechnung der Performanceergebnisse nicht berücksichtigt. Die Performance wurde unter Anwendung der OeKB/BVI-Methode berechnet.

Bei einem Anlagebetrag von 1.000,- EUR ist vom Anleger ein Ausgabeaufschlag iHv max. 30 EUR zu bezahlen, welcher die Wertentwicklung seiner Anlage entsprechend mindert. Ev. anfallende Depotkosten mindern den Ertrag des Anlegers zusätzlich.

Berechnungsquelle: Cyberfinancials Datenkommunikation GmbH

C-QUADRAT Absolute Return ESG Fund (R) T



Kennzahlen

per 31.03.2021

	YTD	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre	seit Mgmt Umstellung 01.01.2003
Wertentwicklung	-0,91%	2,77%	7,03%	1,28%	10,82%	53,22%
Ertrag p.a. (nach Kosten)	-	2,77%	2,29%	0,25%	1,03%	2,36%
Volatilität	4,88%	4,25%	4,86%	4,17%	3,60%	3,29%
Mod. Sharpe Ratio	-	0,51	0,44	0,05	0,29	0,73
Maximaler Verlust	-3,19%	-3,62%	-11,19%	-11,19%	-11,19%	-11,19%

Performanceergebnisse und simulierte Wertentwicklungen der Vergangenheit sind kein verlässlicher Indikator für die künftige Wertentwicklung. Jede Kapitalveranlagung ist mit einem Risiko verbunden. Kurse können sowohl steigen als auch fallen. Ausgabe- und Rücknahmespesen sind in der Berechnung der Performanceergebnisse nicht berücksichtigt. Die Performance wurde unter Anwendung der OeKB/BVI-Methode berechnet.
Bei einem Anlagebetrag von 1.000,- EUR ist vom Anleger ein Ausgabeaufschlag iHv max. 30 EUR zu bezahlen, welcher die Wertentwicklung seiner Anlage entsprechend mindert. Ev. anfallende Depotkosten mindern den Ertrag des Anlegers zusätzlich.
Berechnungsquelle: Cyberfinancials Datenkommunikation GmbH

C-QUADRAT Absolute Return ESG Fund (R) T

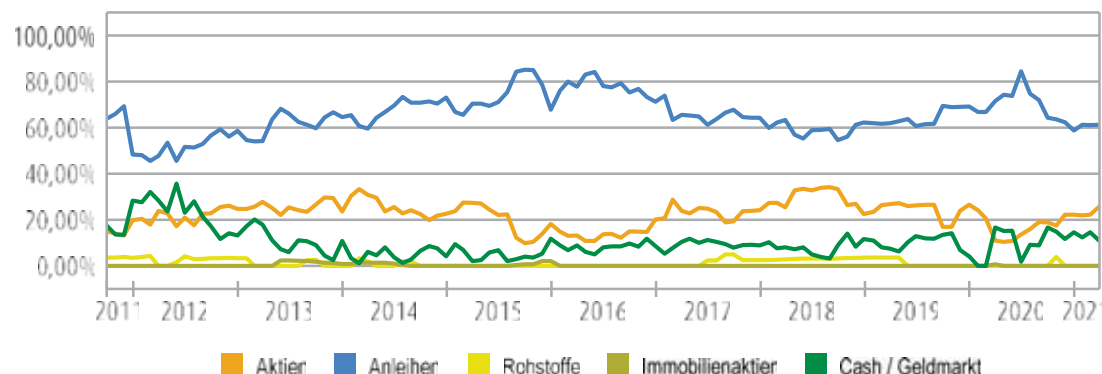
Fondsanalyse

per 31.03.2021

Aufteilung nach Assetklassen

Anleiher	61.23%
Aktier	25.88%
Cash / Geldmarkt	10.86%
Gold (indirekt)	2.03%

Historische Assetklassen



Größte Positionen

Osterreich 3 1/2 09/15/21	9.85%
Osterreich 0 07/15/23	5.03%
Polen 1 1/2 09/09/25	4.48%
Deutschland 0 04/08/22	4.16%
Infineon 1 1/8 06/24/26	3.04%
Unibail-Rodamco 1 03/14/25	2.99%
SAP AG 0 3/4 12/10/24	2.99%
Adidas 1 1/4 10/08/21	2.92%
Merck KGaA 0,005 12/15/23	2.90%
Lam Research 1.9 06/15/30	2.75%

Anleihen Kennzahlen

Effektive Duration (optionsbereinigt)	3.96
Konvexität (optionsbereinigt)	0.3
Credit Spread (optionsbereinigt)	24 BP
Durchschnittsrating	A+
Rendite bis zur Endfälligkeit	0.14%
Yield-to-Worst (YTW)	0.18%
Kupon	1.46%
Anteil USD Anleihen EUR-hedged	28.17%
Anteil EUR Anleihen & Cash	71.83%

Gewichtete Durchschnittswerte (inkl. Cash-Anteil, exkl. Währungsabsicherung und andere Kosten)

C-QUADRAT Absolute Return ESG Fund (R) T



Fondsanalyse

per 31.03.2021

Aufteilung nach ESG Rating

AAA	28,75%
AA	50,06%
A	11,24%
BBB	9,96%
Ohne Rating	0,00%

Aufteilung nach ESG Best in Class

Best-in-Class	88,93%
Rest ≥ BBB	11,07%
Rest < BBB	0,00%
Ohne Rating	0,00%
CCC	0,00%

Aufteilung nach Währungen

EUR	77,91%
USD	16,98%
JPY	2,39%
CHF	1,76%
DKK	0,97%

C-QUADRAT Absolute Return ESG Fund (R) T



Chancen / Vorteile

- » Berücksichtigt bei der Wertpapierauswahl die sogenannten ESG Kriterien
- » Markt-, branchen- und unternehmensbedingte Kurs- und Ertragschancen
- » Chance auf attraktives Basisinvestment mit Absolute Return-Strategie

Risiken

- » Risiko des Anteilswertrückgangs aufgrund allgemeiner Marktrisiken (bspw. Kurs-, Zinsänderungs-, Währungs- oder Liquiditätsrisikos)
- » Spezielles Kursrisiko einzelner Länder, Unternehmen und Branchen
- » Bonitäts- und Ausfallrisiko einzelner Länder und Branchen

Fondsdaten

ISIN	AT0000729298
Auflagedatum	27.11.2000
Datum Mgmt Umstellung	01.01.2003
Fondswährung	EUR
Ertragsverwendung	thesaurierend
Kapitalanlagegesellschaft	Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H.
Fondsmanagement	C-QUADRAT Asset Management GmbH
Depotbank	Raiffeisen Bank International AG
Mindestanlage	keine
Rechtsform	Österr. Investmentfonds gem. § 2 InvFG 2011, UCITS / OGAW konform
Geschäftsjahr	01.10. - 30.09.
Ausgabeaufschlag	bis zu 3,00 %
Verwaltungsgebühr	bis zu 1,54 % p.a.
Laufende Kosten	1,80 %
Handel	täglich (Cut-off: 13:30 MEZ)
Vertriebszulassung	AT/DE/SK
Fondsvolumen Gesamt in EUR	24 164 495,93
NAV in EUR	12,01

Grundlage für den Kauf von Investmentanteilen ist der jeweils gültige Verkaufsprospekt, die wesentlichen Anlegerinformationen („KID“, „KIID“) sowie der Jahresbericht und, falls älter als acht Monate, der Halbjahresbericht. Diese Unterlagen stehen dem Interessenten bei der Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H., Mooslackengasse 12, A-1190 Wien, sowie im Internet unter www.rcm.at kostenlos in deutscher Sprache zur Verfügung.

ZAHLSTELLE: DE: Raiffeisen Bank International AG, Zweigstelle Deutschland, Wiesenhüttenplatz 26, D-60329 Frankfurt am Main.

Für den dargestellten Fonds wurden weder ein Schweizer Vertreter noch eine Schweizer Zahlstelle ernannt. Dieses Dokument darf deshalb nur für Aktivitäten verwendet werden, welche nicht als Vertrieb im Sinne von Artikel 3 des Bundesgesetzes über die kollektiven Kapitalanlagen vom 23.06.2006 und der entsprechenden Bestimmungen der Verordnung über die kollektiven Kapitalanlagen vom 22.11.2006 in ihren jeweils aktuellsten Versionen sowie der aktuellen Praxis der Eidgenössischen Finanzmarktaufsicht (FINMA) und der zuständigen Gerichte qualifizieren.

C-QUADRAT Absolute Return ESG Fund (R) T



Tranchen

31.03.2021

ISIN	Auflagedatum	Währung	Ertragsverwendung	Ausgabeaufschlag	Verwaltungsgebühr	Mindestanlage	Vertriebszulassung
AT0000729280	27.11.2000	EUR	ausschüttend	bis zu 3,00 %	bis zu 1,54 % p.a.	keine	AT/DE/SK
AT0000497698	05.09.2005	EUR	vollthesaurierend	bis zu 3,00 %	bis zu 1,54 % p.a.	keine	AT/DE/SK
AT0000A1A6M5	02.02.2015	EUR	thesaurierend	bis zu 3,00 %	bis zu 0,75 % p.a.	EUR 50.000,-	AT/DE/SK
AT0000729298	27.11.2000	EUR	thesaurierend	bis zu 3,00 %	bis zu 1,54 % p.a.	keine	AT/DE/SK

Die VT-Tranche des dargestellten Fonds darf nur von Anteilhabern erworben bzw. gehalten werden, die entweder nicht der österreichischen Einkommen- oder Körperschaftsteuer unterliegen oder bei denen die Voraussetzungen für eine Befreiung gemäß § 94 des österreichischen Einkommensteuergesetzes bzw. für eine Befreiung von der österreichischen Kapitalertragsteuer vorliegen. Ein Angebot dieses Investmentfonds an andere Personen ist daher nicht gestattet. Grundlage für den Kauf von Investmentanteilen ist der jeweils gültige Verkaufsprospekt, die wesentlichen Anlegerinformationen („KID“, „KIID“) sowie der Jahresbericht und, falls älter als acht Monate, der Halbjahresbericht. Diese Unterlagen stehen dem Interessenten bei der Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H., Mooslackengasse 12, A-1190 Wien, sowie im Internet unter www.rcm.at kostenlos in deutscher Sprache zur Verfügung.
ZAHLSTELLE: DE: Raiffeisen Bank International AG, Zweigstelle Deutschland, Wiesenhüttenplatz 26, D-60329 Frankfurt am Main.



C-QUADRAT GreenStars ESG Flexible B

C-QUADRAT GreenStars ESG Flexible B



Fondshighlights

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

Fondsbeschreibung

Dynamische Ausrichtung - Der C-QUADRAT GreenStars ESG Flexible verfolgt eine aktive Anlagepolitik und ist nicht durch eine Benchmark eingeschränkt. Die Aktienquote kann bis zu 70% des Fondsvermögens betragen und wird an die jeweilige Marktphase angepasst. Zudem können Unternehmensanleihen verstärkt beigemischt werden. Derivative Instrumente dürfen als Teil der Anlagestrategie und zur Absicherung eingesetzt werden.

Qualität & Nachhaltigkeit - Bei der Auswahl der Wertpapiere berücksichtigt das C-QUADRAT 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 Investmentfonds wird gemäß Offenlegungsverordnung (Verordnung (EU) 2019/2088 über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor) als Investmentfonds gemäß Artikel 8 der Offenlegungsverordnung klassifiziert.



C-QUADRAT GreenStars ESG Flexible B

Fondsentwicklung & Kennzahlen

per 31.03.2021

C-QUADRAT GreenStars ESG Flexible B seit Auflage



C-QUADRAT GreenStars ESG Flexible B

(seit 15.02.2013)

Wertentwicklung	54,42%
Ertrag p.a. (nach Kosten)	5,49%
Volatilität	6,79%
Mod. Sharpe Ratio	0,84
Maximaler Verlust	-12,68%

Monatliche Beiträge zur Wertentwicklung des C-QUADRAT GreenStars ESG Flexible B seit Auflage

	JAN	FEB	MAR	APR	MAI	JUN	JUL	AUG	SEP	OKT	NOV	DEZ	Jahr
2013		0,84%	2,18%	1,30%	-0,25%	-2,49%	1,11%	-0,88%	0,90%	1,11%	0,45%	1,05%	5,36%
2014	-1,42%	1,35%	0,07%	1,27%	2,54%	0,47%	-1,78%	3,20%	-0,20%	1,33%	3,84%	0,16%	11,20%
2015	5,23%	1,96%	3,27%	-2,32%	0,18%	-3,04%	3,48%	-5,11%	-0,16%	3,55%	3,14%	-3,04%	6,72%
2016	-1,25%	1,27%	0,66%	-0,96%	2,53%	-0,08%	3,15%	-0,23%	0,64%	-0,84%	-2,53%	3,17%	5,47%
2017	-0,80%	3,34%	-0,26%	0,12%	-0,32%	-1,98%	-0,40%	1,38%	0,45%	2,85%	-0,45%	-0,84%	3,01%
2018	-1,54%	-0,46%	0,16%	0,76%	2,36%	0,27%	0,46%	1,00%	-0,42%	-1,16%	0,50%	-2,47%	-0,62%
2019	3,02%	0,98%	1,80%	0,61%	-0,71%	1,79%	1,40%	0,57%	0,37%	-0,68%	1,07%	-0,63%	9,93%
2020	1,63%	-1,86%	-4,61%	4,29%	0,71%	-0,09%	-0,04%	1,66%	-0,01%	-0,92%	2,06%	0,47%	3,05%
2021	-0,58%	0,47%	1,08%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,97%

Performanceergebnisse und simulierte Wertentwicklungen der Vergangenheit sind kein verlässlicher Indikator für die künftige Wertentwicklung. Jede Kapitalveranlagung ist mit einem Risiko verbunden. Kurse können sowohl steigen als auch fallen. Ausgabe- und Rücknahmespesen sind in der Berechnung der Performanceergebnisse nicht berücksichtigt. Die Performance wurde unter Anwendung der OeKB/BVI-Methode berechnet.

Bei einem Anlagebetrag von 1.000,- EUR ist vom Anleger ein Ausgabeaufschlag iHv max. 20 EUR zu bezahlen, welcher die Wertentwicklung seiner Anlage entsprechend mindert. Ev. anfallende Depotkosten mindern den Ertrag des Anlegers zusätzlich.

Berechnungsquelle: Cyberfinancials Datenkommunikation GmbH

C-QUADRAT GreenStars ESG Flexible B



Kennzahlen

per 31.03.2021

	YTD	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	seit Auflage 15.02.2013
Wertentwicklung	0,97%	9,37%	15,79%	22,70%	54,42%
Ertrag p.a. (nach Kosten)	-	9,37%	5,01%	4,17%	5,49%
Volatilität	8,27%	6,19%	5,76%	5,79%	6,79%
Mod. Sharpe Ratio	-	1,27	0,85	0,71	0,84
Maximaler Verlust	-4,74%	-4,74%	-12,68%	-12,68%	-12,68%

Ratings



Performanceergebnisse und simulierte Wertentwicklungen der Vergangenheit sind kein verlässlicher Indikator für die künftige Wertentwicklung. Jede Kapitalveranlagung ist mit einem Risiko verbunden. Kurse können sowohl steigen als auch fallen. Ausgabe- und Rücknahmespesen sind in der Berechnung der Performanceergebnisse nicht berücksichtigt. Die Performance wurde unter Anwendung der OeKB/BVI-Methode berechnet.
 Bei einem Anlagebetrag von 1.000,- EUR ist vom Anleger ein Ausgabeaufschlag iHv max. 20 EUR zu bezahlen, welcher die Wertentwicklung seiner Anlage entsprechend mindert. Ev. anfallende Depotkosten mindern den Ertrag des Anlegers zusätzlich.
 Berechnungsquelle: Cyberfinancials Datenkommunikation GmbH

C-QUADRAT GreenStars ESG Flexible B



Fondsanalyse

per 31.03.2021

Aufteilung nach Assetklassen

Aktier	52,51%
Staatsanleihen	41,68%
Cash	5,82%
Unternehmensanleihen	0,00%
Futures / Aktienabsicherungen	-7,45%

Aufteilung nach ESG Rating

AAA	10,77%
AA	63,07%
A	11,97%
BBB	5,63%
Ohne Rating	8,56%

Aufteilung nach ESG Best in Class

Best-in-Class	82,91%
Rest ≥ BBB	8,54%
Rest < BBB	0,00%
CCC	0,00%
Ohne Rating	8,56%

Top Holdings

RAGB 0 07/15/23	17,41%
OBL 0 04/08/22	13,42%
OBL 0 04/14/23	12,90%
RAGB 0 07/15/24	4,67%
PNC Financial Services Group	2,38%
Aqilent Technologies Inc	2,23%
ASML Holding NV	2,13%
Lam Research Corp	2,11%
Adobe Inc	1,93%
PayPal Holdings Inc	1,92%

Anleihen Kennzahlen

Effektive Duration °	1,64
Konvexität °	0,04
Credit Spread °	-17 BP
Durchschnittsrating	AA-
Rendite bis zur Endfälligkeit	-0,65%
Yield-to-Worst (YTW)	-0,65%
Kupon	0,00%
Anteil USD Anleihen EUR-hedged	0,00%
Anteil EUR Anleihen & Cash	100,00%

Gewichtete Durchschnittswerte (inkl. Cash-Anteil, exkl. Währungsabsicherung und andere Kosten)

Die vorliegenden Bestandsdaten basieren auf letztverfügbaren Informationsquellen und können daher von den Bestandsdaten der Fondsbuchhaltung (juristischer Bestand) abweichen.
Berechnungsquelle: Cyberfinancials Datenkommunikation GmbH

C-QUADRAT GreenStars ESG Flexible B



Chancen / Vorteile

- » Berücksichtigt bei der Wertpapierauswahl die sogenannten ESG Kriterien
- » Einhaltung des Nachhaltigkeitsgedankens
- » Breite Diversifikation über mehrere Länder, Branchen, Regionen und Währungen
- » Markt-, branchen- und unternehmensbedingte Kurs- und Ertragschancen

Risiken

- » Risiko des Anteilswertrückgangs aufgrund allgemeiner Marktrisiken (bspw. Kurs-, Zinsänderungs-, Währungs- oder Liquiditätsrisikos)
- » Spezielles Kursrisiko einzelner Länder, Unternehmen, Branchen
- » Bonitäts- und Ausfallrisiko einzelner Emittenten, Länder und Branchen
- » Einsatz von Derivaten und den damit einhergehenden potentiell erhöhten Chancen und Verlustrisiken

Fondsdaten

ISIN	FR0011374073
Auflagedatum	15.02.2013
Fondswährung	EUR
Ertragsverwendung	thesaurierend
Kapitalanlagegesellschaft	C-QUADRAT Asset Management France
Fondsmanagement	C-QUADRAT Asset Management GmbH
Depotbank	CACEIS Bank Paris
Mindestanlage	1 Anteil
Rechtsform	OGAW nach franz. Recht
Geschäftsjahr	01.04. - 31.3.
Ausgabeaufschlag	bis zu 2 %
Verwaltungsgebühr	1,45 % p.a. (+ 15 % Performance Fee, Hurdle Rate)
Laufende Kosten	1,46 %
Handel	täglich (Cut-off: 11:30 MEZ)
Vertriebszulassung	FR
Fondsvolumen Gesamt in EUR	11 354 058,17
NAV in EUR	1 544,23

Grundlage für den Kauf von Investmentanteilen ist der jeweils gültige Verkaufsprospekt, die wesentlichen Anlegerinformationen („KID“, „KIID“) sowie der Jahresbericht und, falls älter als acht Monate, der Halbjahresbericht. Diese Unterlagen stehen dem Interessenten bei der C-QUADRAT ASSET MANAGEMENT France 12 rue Mederic - 75017 PARIS, sowie im Internet unter www.c-quadrat.com/fr kostenlos zur Verfügung.

Für den dargestellten Fonds wurden weder ein Schweizer Vertreter noch eine Schweizer Zahlstelle ernannt. Dieses Dokument darf deshalb nur für Aktivitäten verwendet werden, welche nicht als Vertrieb im Sinne von Artikel 3 des Bundesgesetzes über die kollektiven Kapitalanlagen vom 23.06.2006 und der entsprechenden Bestimmungen der Verordnung über die kollektiven Kapitalanlagen vom 22.11.2006 in ihren jeweils aktuellsten Versionen sowie der aktuellen Praxis der Eidgenössischen Finanzmarktaufsicht (FINMA) und der zuständigen Gerichte qualifizieren.

C-QUADRAT GreenStars ESG Flexible B



Tranchen

31.03.2021

ISIN	Auflagedatum	Währung	Ertragsverwendung	Ausgabeaufschlag	Verwaltungsgebühr	Mindestanlage	Vertriebszulassung
FR0011374073	15.02.2013	EUR	thesaurierend	bis zu 2 %	1,45 % p.a. (+ 15 % Performance Fee, Hurdle Rate)	1 Anteil	FR
FR0011528900	07.05.2013	EUR	thesaurierend	bis zu 2 %	0,95 % p.a. (+ 15% Performance Fee, Hurdle Rate)	20 Anteile	FR
FR0011374081	15.02.2013	EUR	thesaurierend	bis zu 4 %	1,95 % p.a. (+ 20 % Performance Fee, Hurdle Rate)	0,01 Anteile	FR



C-QUADRAT GreenStars ESG (S) VTA

C-QUADRAT GreenStars ESG (S) VTA



Fondshighlights

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

Fondsbeschreibung

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

Qualität & Nachhaltigkeit - Bei der Auswahl der Wertpapiere berücksichtigt das C-QUADRAT 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 Investmentfonds wird gemäß Offenlegungsverordnung (Verordnung (EU) 2019/2088 über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor) als Investmentfonds gemäß Artikel 8 der Offenlegungsverordnung klassifiziert.



C-QUADRAT GreenStars ESG (S) VTA

Fondsentwicklung & Kennzahlen

per 31.03.2021

C-QUADRAT GreenStars ESG (S) VTA seit Auflage



C-QUADRAT GreenStars ESG (S) VTA

(seit 02.12.2013)

Wertentwicklung	65,70%
Ertrag p.a. (nach Kosten)	6,95%
Volatilität	11,02%
Mod. Sharpe Ratio	0,68
Maximaler Verlust	-23,73%

Monatliche Beiträge zur Wertentwicklung des C-QUADRAT GreenStars ESG (S) VTA seit Auflage

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

Performanceergebnisse und simulierte Wertentwicklungen der Vergangenheit sind kein verlässlicher Indikator für die künftige Wertentwicklung. Jede Kapitalveranlagung ist mit einem Risiko verbunden. Kurse können sowohl steigen als auch fallen. Ausgabe- und Rücknahmespesen sind in der Berechnung der Performanceergebnisse nicht berücksichtigt. Die Performance wurde unter Anwendung der OeKB/BVI-Methode berechnet.
Bei einem Anlagebetrag von 1.000,- EUR ist vom Anleger ein Ausgabeaufschlag iHv max. 52,5 EUR zu bezahlen, welcher die Wertentwicklung seiner Anlage entsprechend mindert. Ev. anfallende Depotkosten mindern den Ertrag des Anlegers zusätzlich.
Berechnungsquelle: Cyberfinancials Datenkommunikation GmbH

C-QUADRAT GreenStars ESG (S) VTA



Kennzahlen

per 31.03.2021

	YTD	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	seit Auflage 02.12.2013
Wertentwicklung	1,41%	15,55%	34,39%	43,46%	65,70%
Ertrag p.a. (nach Kosten)	-	15,55%	10,34%	7,48%	6,95%
Volatilität	15,03%	12,72%	14,10%	11,70%	11,02%
Mod. Sharpe Ratio	-	1,12	0,76	0,67	0,68
Maximaler Verlust	-8,37%	-8,37%	-23,73%	-23,73%	-23,73%

Ratings



Performanceergebnisse und simulierte Wertentwicklungen der Vergangenheit sind kein verlässlicher Indikator für die künftige Wertentwicklung. Jede Kapitalveranlagung ist mit einem Risiko verbunden. Kurse können sowohl steigen als auch fallen. Ausgabe- und Rücknahmespesen sind in der Berechnung der Performanceergebnisse nicht berücksichtigt. Die Performance wurde unter Anwendung der OeKB/BVI-Methode berechnet.
Bei einem Anlagebetrag von 1.000,- EUR ist vom Anleger ein Ausgabeaufschlag iHv max. 52,5 EUR zu bezahlen, welcher die Wertentwicklung seiner Anlage entsprechend mindert. Ev. anfallende Depotkosten mindern den Ertrag des Anlegers zusätzlich.
Berechnungsquelle: Cyberfinancials Datenkommunikation GmbH

C-QUADRAT GreenStars ESG (S) VTA

Morningstar Peergroup-Vergleich seit Auflage per 31.03.2021

C-QUADRAT GreenStars ESG (S) VTIA |★★★★★

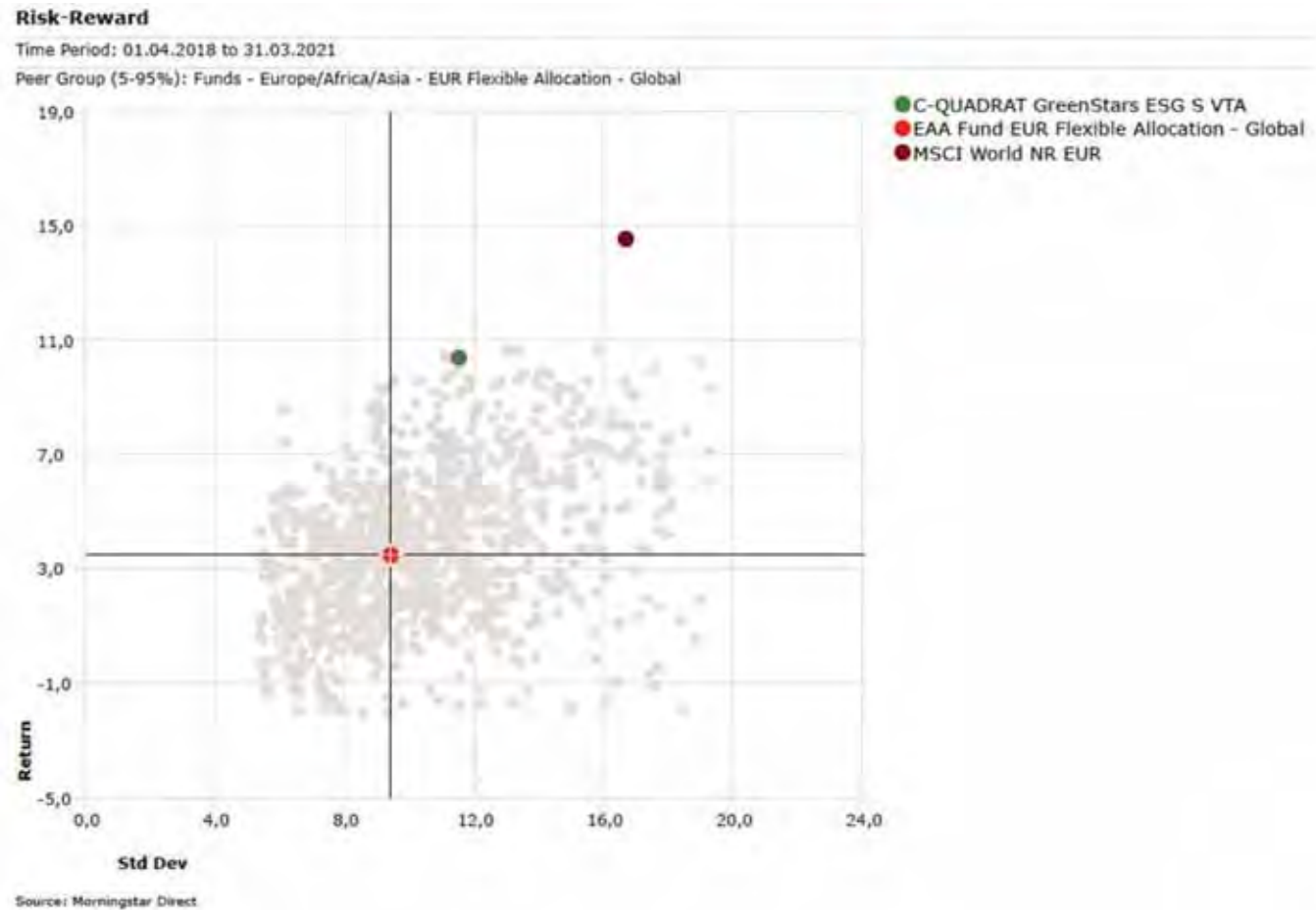


Performanceergebnisse und simulierte Wertentwicklungen der Vergangenheit sind kein verlässlicher Indikator für die künftige Wertentwicklung. Jede Kapitalveranlagung ist mit einem Risiko verbunden. Kurse können sowohl steigen als auch fallen. Ausgabe- und Rücknahmespesen sind in der Berechnung der Performanceergebnisse nicht berücksichtigt. Die Performance wurde unter Anwendung der OeKB/BVI-Methode berechnet.
©2021 Morningstar. Alle Rechte vorbehalten. Details zum Morningstar Rating unter www.morningstar.de.

C-QUADRAT GreenStars ESG (S) VTA



Risiko-Ertragsverhältnis des C-QUADRAT GreenStars ESG im Vergleich zur Peer Group und dem MSCI World über 3 Jahre



Performanceergebnisse und simulierte Wertentwicklungen der Vergangenheit sind kein verlässlicher Indikator für die künftige Wertentwicklung. Jede Kapitalveranlagung ist mit einem Risiko verbunden. Kurse können sowohl steigen als auch fallen. Ausgabe- und Rücknahmespesen sind in der Berechnung der Performanceergebnisse nicht berücksichtigt. Die Performance wurde unter Anwendung der OeKB/BVI-Methode berechnet.
©2021 Morningstar. Alle Rechte vorbehalten. Details zum Morningstar Rating unter www.morningstar.de.

C-QUADRAT GreenStars ESG (S) VTA



Fondsanalyse

per 31.03.2021

Aufteilung nach Assetklassen

Aktier	79.17%
Unternehmensanleiher	11.55%
Cash	4.97%
Gold (indirekt)	4.30%

Aufteilung nach Branchen

Technologie	23.96%
Finanzen	14.58%
Gesundheit	12.43%
Konsumgüter zyklisch	12.10%
Industrie	10.71%
Konsumgüter nicht-zyklisch	8.29%
Grundstoffe	5.60%
Kommunikation	5.12%
Immobilien	3.69%
Versorger	2.56%

Relative Gewichtung des Aktienanteils

Aufteilung nach Regionen

Nordamerika	58.21%
Europa	26.12%
Japan	8.65%
Emerging Markets	7.02%

Relative Gewichtung des Aktienanteils

Größte Positionen

Schneider Electric SE	2.25%
Sony Group Corp	2.24%
PayPal Holdings Inc	2.22%
Morgan Stanley	2.22%
ASML Holding NV	2.18%
Mastercard Inc	2.15%
Taiwan Semiconductor Manufactu	2.04%
American Water Works Co Inc	2.03%
Target Corp	2.02%
Novo Nordisk A/S	1.99%

Aufteilung nach ESG Rating

AAA	23.44%
AA	42.07%
A	27.64%
BBB	6.85%
Ohne Rating	0.00%

Aufteilung nach ESG Best in Class

Best-in-Class	82.19%
Rest ≥ BBB	17.81%
Rest < BBB	0.00%
CCC	0.00%
Ohne Rating	0.00%

Anleihen Kennzahlen

Effektive Duration *	7.47
Konvexität *	1.09
Credit Spread *	51 BP
Durchschnittsrating	A
Rendite bis zur Endfälligkeit	1.10%
Yield-to-Worst (YTW)	1.09%
KUDOR	2.32%
Anteil USD Anleihen EUR-hedged	69.91%
Anteil EUR Anleihen & Cash	30.09%

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

Die vorliegenden Bestandsdaten basieren auf letztverfügbaren Informationsquellen und können daher von den Bestandsdaten der Fondsbuchhaltung (juristischer Bestand) abweichen.
Berechnungsquelle: Cyberfinancials Datenkommunikation GmbH



C-QUADRAT GreenStars ESG (S) VTA

Chancen / Vorteile

- » Berücksichtigt bei der Wertpapierauswahl die sogenannten ESG Kriterien
- » Einhaltung des Nachhaltigkeitsgedankens
- » Breite Diversifikation über mehrere Länder, Branchen, Regionen und Währungen
- » Markt-, branchen- und unternehmensbedingte Kurs- und Ertragschancen

Risiken

- » Risiko des Anteilswertrückgangs aufgrund allgemeiner Marktrisiken (bspw. Kurs-, Zinsänderungs-, Währungs- oder Liquiditätsrisikos)
- » Spezielles Kursrisiko einzelner Länder, Unternehmen, Branchen
- » Bonitäts- und Ausfallrisiko einzelner Emittenten, Länder und Branchen
- » Einsatz von Derivaten und den damit einhergehenden potentiell erhöhten Chancen und Verlustrisiken

Fondsdaten

ISIN	AT0000A12G92
Auflagedatum	02.12.2013
Datum Mgmt Umstellung	28.12.2017
Fondswährung	EUR
Ertragsverwendung	vollthesaurierend
Kapitalanlagegesellschaft	Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H.
Fondsmanagement	C-QUADRAT Asset Management GmbH
Depotbank	Raiffeisen Bank International AG
Mindestanlage	EUR 1.000.000,-
Rechtsform	Österr. Investmentfonds gem. § 2 InvFG 2011, UCITS / OGAW konform
Geschäftsjahr	01.12. - 30.11.
Ausgabeaufschlag	bis zu 5,25 %
Verwaltungsgebühr	bis zu 0,75 % p.a.
Laufende Kosten	0,88 %
Handel	täglich (Cut-off: 13:30 MEZ)
Vertriebszulassung	AT/CH/DE/FR
Fondsvolumen Gesamt in EUR	121 796 564,61
NAV in EUR	16,57

Grundlage für den Kauf von Investmentanteilen ist der jeweils gültige Verkaufsprospekt, die wesentlichen Anlegerinformationen („KID“, „KIID“) sowie der Jahresbericht und, falls älter als acht Monate, der Halbjahresbericht. Diese Unterlagen stehen dem Interessenten bei der Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H., Mooslackengasse 12, A-1190 Wien, sowie im Internet unter www.rcm.at kostenlos in deutscher Sprache zur Verfügung.

ZAHLSTELLE: DE: Raiffeisen Bank International AG, Zweigstelle Deutschland, Wiesenhüttenplatz 26, D-60329 Frankfurt am Main.

Für den dargestellten Fonds wurden weder ein Schweizer Vertreter noch eine Schweizer Zahlstelle ernannt. Dieses Dokument darf deshalb nur für Aktivitäten verwendet werden, welche nicht als Vertrieb im Sinne von Artikel 3 des Bundesgesetzes über die kollektiven Kapitalanlagen vom 23.06.2006 und der entsprechenden Bestimmungen der Verordnung über die kollektiven Kapitalanlagen vom 22.11.2006 in ihren jeweils aktuellsten Versionen sowie der aktuellen Praxis der Eidgenössischen Finanzmarktaufsicht (FINMA) und der zuständigen Gerichte qualifizieren.

C-QUADRAT GreenStars ESG (S) VTA



Tranchen

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

Die VT-Tranche des dargestellten Fonds darf nur von Anteilhabern erworben bzw. gehalten werden, die entweder nicht der österreichischen Einkommen- oder Körperschaftsteuer unterliegen oder bei denen die Voraussetzungen für eine Befreiung gemäß § 94 des österreichischen Einkommensteuergesetzes bzw. für eine Befreiung von der österreichischen Kapitalertragsteuer vorliegen. Ein Angebot dieses Investmentfonds an andere Personen ist daher nicht gestattet. Grundlage für den Kauf von Investmentanteilen ist der jeweils gültige Verkaufsprospekt, die wesentlichen Anlegerinformationen („KID“, „KIID“) sowie der Jahresbericht und, falls älter als acht Monate, der Halbjahresbericht. Diese Unterlagen stehen dem Interessenten bei der Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H., Mooslackengasse 12, A-1190 Wien, sowie im Internet unter www.rcm.at kostenlos in deutscher Sprache zur Verfügung.
ZAHLSTELLE: DE: Raiffeisen Bank International AG, Zweigstelle Deutschland, Wiesenhüttenplatz 26, D-60329 Frankfurt am Main.



C-QUADRAT GreenStars Global Equities VTA

C-QUADRAT GreenStars Global Equities VTA



Fondshighlights

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

Fondsbeschreibung

Dynamische Ausrichtung - Der C-QUADRAT GreenStars Global Equities ist ein Aktienfonds und strebt als Anlageziel langfristiges Kapitalwachstum unter Inkaufnahme höherer Risiken an. Der Fonds wird aktiv verwaltet und ist nicht durch eine Benchmark eingeschränkt. Derivative Instrumente dürfen als Teil der Anlagestrategie und zur Absicherung eingesetzt werden.

Qualität & Nachhaltigkeit - Bei der Auswahl der Wertpapiere berücksichtigt das C-QUADRAT 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 Investmentfonds wird gemäß Offenlegungsverordnung (Verordnung (EU) 2019/2088 über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor) als Investmentfonds gemäß Artikel 8 der Offenlegungsverordnung klassifiziert.

C-QUADRAT GreenStars Global Equities VTA

Fondsentwicklung & Kennzahlen

per 31.03.2021

C-QUADRAT GreenStars Global Equities VTA seit Auflage



C-QUADRAT GreenStars Global Equities VTA

(seit 02.12.2013)

Wertentwicklung	67,70%
Ertrag p.a. (nach Kosten)	7,31%
Volatilität	14,50%
Mod. Sharpe Ratio	0,54
Maximaler Verlust	-31,60%

Monatliche Beiträge zur Wertentwicklung des C-QUADRAT GreenStars Global Equities VTA seit Auflage

	JAN	FEB	MAR	APR	MAI	JUN	JUL	AUG	SEP	OKT	NOV	DEZ	Jahr
2013												0,60%	0,60%
2014	-1,49%	4,04%	-0,78%	-1,17%	1,98%	2,23%	2,28%	2,04%	1,91%	-0,98%	4,77%	1,20%	17,00%
2015	1,44%	6,03%	2,45%	-1,00%	2,57%	-3,64%	1,89%	-6,03%	-4,77%	8,99%	2,85%	-3,08%	6,80%
2016	-6,68%	2,39%	1,00%	-0,99%	-0,83%	-2,94%	2,60%	0,67%	-0,59%	1,35%	2,83%	3,48%	1,83%
2017	-0,39%	1,96%	0,31%	-0,23%	0,38%	-1,76%	0,31%	-1,09%	2,12%	4,15%	0,30%	1,33%	7,50%
2018	2,91%	-1,91%	-7,49%	1,79%	3,06%	0,22%	2,15%	1,16%	0,57%	-8,26%	3,65%	-7,42%	-10,17%
2019	6,80%	3,64%	0,37%	5,68%	-5,10%	3,05%	2,75%	-4,05%	3,65%	0,55%	3,22%	1,53%	23,62%
2020	-0,46%	-6,38%	-14,82%	10,88%	3,35%	2,01%	2,19%	7,04%	-1,48%	1,18%	4,46%	-0,19%	5,50%
2021	1,74%	0,37%	1,88%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	4,03%

Performanceergebnisse und simulierte Wertentwicklungen der Vergangenheit sind kein verlässlicher Indikator für die künftige Wertentwicklung. Jede Kapitalveranlagung ist mit einem Risiko verbunden. Kurse können sowohl steigen als auch fallen. Ausgabe- und Rücknahmespesen sind in der Berechnung der Performanceergebnisse nicht berücksichtigt. Die Performance wurde unter Anwendung der OeKB/BVI-Methode berechnet.
Bei einem Anlagebetrag von 1.000,- EUR ist vom Anleger ein Ausgabeaufschlag iHv max. 52,5 EUR zu bezahlen, welcher die Wertentwicklung seiner Anlage entsprechend mindert. Ev. anfallende Depotkosten mindern den Ertrag des Anlegers zusätzlich.
Berechnungsquelle: Cyberfinancials Datenkommunikation GmbH

C-QUADRAT GreenStars Global Equities VTA



Kennzahlen

per 31.03.2021

	YTD	1 Jahr	3 Jahre	10 Jahre	seit Auflage 02.12.2013
Wertentwicklung	4,03%	38,25%	30,51%	67,70%	67,70%
Ertrag p.a. (nach Kosten)	-	38,25%	9,27%	5,30%	7,31%
Volatilität	19,10%	19,26%	16,75%	14,50%	14,50%
Mod. Sharpe Ratio	-	1,63	0,55	0,54	0,54
Maximaler Verlust	-9,60%	-9,60%	-31,60%	-31,60%	-31,60%

Ratings



Performanceergebnisse und simulierte Wertentwicklungen der Vergangenheit sind kein verlässlicher Indikator für die künftige Wertentwicklung. Jede Kapitalveranlagung ist mit einem Risiko verbunden. Kurse können sowohl steigen als auch fallen. Ausgabe- und Rücknahmespesen sind in der Berechnung der Performanceergebnisse nicht berücksichtigt. Die Performance wurde unter Anwendung der OeKB/BVI-Methode berechnet.
Bei einem Anlagebetrag von 1.000,- EUR ist vom Anleger ein Ausgabeaufschlag iHv max. 52,5 EUR zu bezahlen, welcher die Wertentwicklung seiner Anlage entsprechend mindert. Ev. anfallende Depotkosten mindern den Ertrag des Anlegers zusätzlich.
Berechnungsquelle: Cyberfinancials Datenkommunikation GmbH

C-QUADRAT GreenStars Global Equities VTA



Fondsanalyse

per 31.03.2021

Aufteilung nach Assetklassen

Aktier	97,76%
Cash / Geldmarkt	2,24%

Aufteilung nach Branchen

Technologie	24,78%
Finanzen	13,99%
Gesundheit	13,15%
Industrie	12,61%
Konsumgüter zyklisch	11,40%
Konsumgüter nicht-zyklisch	8,06%
Communication Services	5,11%
Basisgüter	3,74%
Immobilien	3,36%
Versorger	2,82%

Relative Gewichtung des Aktienanteils

Aufteilung nach Regionen

Nordamerika	57,03%
Europa	28,43%
Japan	7,31%
Emerging Markets	7,23%

Relative Gewichtung des Aktienanteils

Größte Positionen

Cie de Saint-Gobair	3,00%
Schneider Electric SE	2,96%
Mastercard Inc	2,90%
PayPal Holdings Inc	2,83%
Lam Research Corp	2,83%
American Water Works Co Inc	2,76%
Novo Nordisk A/S	2,74%
Morgan Stanley	2,68%
L'Oreal SA	2,64%
Metso Outotec Oy	2,53%

Aufteilung nach ESG Rating

AAA	22,21%
AA	41,70%
A	26,83%
BBB	9,26%
not rated	0,00%

Aufteilung nach ESG Best in Class

Best-in-Class	77,40%
Rest ≥ BBB	22,60%
Rest < BBB	0,00%
CCC	0,00%
not rated	0,00%

C-QUADRAT GreenStars Global Equities VTA



Chancen/ Vorteile

- » Berücksichtigt bei der Wertpapierauswahl die sogenannten ESG Kriterien
- » Einhaltung des Nachhaltigkeitsgedankens
- » Breite Diversifikation über mehrere Länder, Branchen, Regionen und Währungen
- » Markt-, branchen- und unternehmensbedingte Kurs- und Ertragschancen

Risiken

- » Risiko des Anteilswertrückgangs aufgrund allgemeiner Marktrisiken (bspw. Kurs-, Zinsänderungs-, Währungs- oder Liquiditätsrisikos)
- » Spezielles Kursrisiko einzelner Länder, Unternehmen, Branchen
- » Bonitäts- und Ausfallrisiko einzelner Emittenten, Länder und Branchen

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

Grundlage für den Kauf von Investmentanteilen ist der jeweils gültige Verkaufsprospekt, die wesentlichen Anlegerinformationen („KID“, „KIID“) sowie der Jahresbericht und, falls älter als acht Monate, der Halbjahresbericht. Diese Unterlagen stehen dem Interessenten bei der Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H., Mooslackengasse 12, A-1190 Wien, sowie im Internet unter www.rcm.at kostenlos in deutscher Sprache zur Verfügung.

ZAHLSTELLE: DE: Raiffeisen Bank International AG, Zweigstelle Deutschland, Wiesenhüttenplatz 26, D-60329 Frankfurt am Main.

Für den dargestellten Fonds wurden weder ein Schweizer Vertreter noch eine Schweizer Zahlstelle ernannt. Dieses Dokument darf deshalb nur für Aktivitäten verwendet werden, welche nicht als Vertrieb im Sinne von Artikel 3 des Bundesgesetzes über die kollektiven Kapitalanlagen vom 23.06.2006 und der entsprechenden Bestimmungen der Verordnung über die kollektiven Kapitalanlagen vom 22.11.2006 in ihren jeweils aktuellsten Versionen sowie der aktuellen Praxis der Eidgenössischen Finanzmarktaufsicht (FINMA) und der zuständigen Gerichte qualifizieren.

Fondsdaten

ISIN	AT0000A12GA7
Auflagedatum	02.12.2013
Fondswährung	EUR
Ertragsverwendung	vollthesaurierend
Kapitalanlagegesellschaft	Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H.
Fondsmanagement	C-QUADRAT Asset Management GmbH
Depotbank	Raiffeisen Bank International AG
Mindestanlage	keine
Rechtsform	Österr. Investmentfonds gem. § 2 InvFG 2011, UCITS / OGAW konform
Geschäftsjahr	01.12. - 30.11.
Ausgabeaufschlag	bis zu 5,25 %
Verwaltungsgebühr	bis zu 1,45 % p.a. / derzeit 0,95 % p.a.
Laufende Kosten	1,42 %
Vertriebszulassung	AT/DE
Fondsvolumen Gesamt in EUR	17 185 918,33
NAV in EUR	16,77

C-QUADRAT GreenStars Global Equities VTA



Tranchen

ISIN	Auflegedatum	Währung	Ertragsverwendung	Ausgabeaufschlag	Verwaltungsgebühr	Mindestanlage	Vertriebszulassung
AT0000A2GU43	01.07.2020	EUR	thesaurierend	bis zu 5,25 %	bis zu 1,45 % p.a. / derzeit 0,95 % p.a.	keine	AT/DE
AT0000A12GA7	02.12.2013	EUR	vollthesaurierend	bis zu 5,25 %	bis zu 1,45 % p.a. / derzeit 0,95 % p.a.	keine	AT/DE



C-QUADRAT Europe ESG Serie M A

C-QUADRAT Europe ESG Serie M A



Fondshighlights

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

Fondsbeschreibung

Dynamische Ausrichtung - Der C-QUADRAT Europe ESG Serie M ist ein Aktienfonds und strebt als Anlageziel hohe Ertragschancen unter Inkaufnahme entsprechender Risiken an. Der Investmentfonds investiert schwerpunktmäßig in europäische Aktien. Derivative Instrumente dürfen als Teil der Anlagestrategie und zur Absicherung eingesetzt werden.

Nachhaltigkeit - Bei der Auswahl der Wertpapiere berücksichtigt der Asset Manager unter anderem sogenannte ESG-Kriterien, d.h. der Fonds versucht in Wertpapiere solcher Emittenten zu investieren, die bestimmte Mindeststandards in den Bereichen Umweltschutz, Soziales und gute Unternehmensführung erfüllen.

Der Investmentfonds wird gemäß Offenlegungsverordnung (Verordnung (EU) 2019/2088 über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor) als Investmentfonds gemäß Artikel 8 der Offenlegungsverordnung klassifiziert.



C-QUADRAT Europe ESG Serie M A

Fondsentwicklung & Kennzahlen

per 31.03.2021

C-QUADRAT Europe ESG Serie M A 10 Jahre



C-QUADRAT Europe ESG Serie M A (10 Jahre)	
Wertentwicklung	72,41%
Ertrag p.a. (nach Kosten)	5,59%
Volatilität	20,70%
Mod. Sharpe Ratio	0,37
Maximaler Verlust	-36,47%

Monatliche Beiträge zur Wertentwicklung des C-QUADRAT Europe ESG Serie M A 10 Jahre

	JAN	FEB	MAR	APR	MAI	JUN	JUL	AUG	SEP	OKT	NOV	DEZ	Jahr
2011	4,48%	0,65%	0,77%	2,07%	-3,53%	-2,24%	-4,91%	-18,52%	-2,85%	10,03%	-10,95%	1,84%	-23,38%
2012	10,65%	7,50%	-1,63%	-5,54%	-9,68%	-0,25%	9,20%	1,81%	5,09%	0,98%	3,95%	4,55%	27,68%
2013	3,58%	-2,79%	-1,73%	3,11%	6,13%	-6,10%	6,81%	1,72%	5,80%	5,99%	1,41%	0,14%	25,77%
2014	-0,86%	3,51%	-0,57%	1,43%	0,85%	-1,93%	-1,87%	-1,88%	1,15%	-5,18%	5,73%	-3,02%	-3,06%
2015	4,88%	9,25%	3,90%	-1,32%	1,13%	-5,01%	2,91%	-8,68%	-8,89%	12,88%	1,84%	-3,44%	7,25%
2016	-9,57%	-1,26%	5,23%	4,09%	-0,21%	-8,86%	5,71%	4,34%	-0,15%	5,74%	1,62%	7,75%	13,42%
2017	0,35%	0,39%	4,46%	2,07%	0,98%	-0,63%	1,53%	-1,96%	6,11%	3,61%	-1,03%	0,79%	17,66%
2018	3,26%	-4,30%	-4,86%	4,86%	-3,15%	-3,41%	4,78%	-0,45%	0,98%	-10,09%	-0,08%	-10,38%	-21,78%
2019	8,97%	1,50%	-2,80%	6,14%	-1,70%	2,87%	0,96%	-0,08%	3,84%	2,53%	1,42%	2,24%	28,52%
2020	0,82%	-5,21%	-12,93%	8,49%	2,52%	1,54%	1,98%	2,97%	-0,23%	-5,02%	5,82%	1,29%	0,24%
2021	1,56%	0,75%	3,81%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	6,21%

Performanceergebnisse und simulierte Wertentwicklungen der Vergangenheit sind kein verlässlicher Indikator für die künftige Wertentwicklung. Jede Kapitalveranlagung ist mit einem Risiko verbunden. Kurse können sowohl steigen als auch fallen. Ausgabe- und Rücknahmespesen sind in der Berechnung der Performanceergebnisse nicht berücksichtigt. Die Performance wurde unter Anwendung der OeKB/BVI-Methode berechnet.
Bei einem Anlagebetrag von 1.000,- EUR ist vom Anleger ein Ausgabeaufschlag iHv max. 45 EUR zu bezahlen, welcher die Wertentwicklung seiner Anlage entsprechend mindert. Ev. anfallende Depotkosten mindern den Ertrag des Anlegers zusätzlich.
Berechnungsquelle: Cyberfinancials Datenkommunikation GmbH

C-QUADRAT Europe ESG Serie M A



Kennzahlen

per 31.03.2021

	YTD	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre	seit Auflage 04.02.1993
Wertentwicklung	6,21%	27,95%	13,83%	52,01%	72,41%	548,76%
Ertrag p.a. (nach Kosten)	-	27,95%	4,41%	8,73%	5,59%	6,86%
Volatilität	13,79%	16,78%	18,08%	17,43%	20,70%	19,87%
Mod. Sharpe Ratio	-	1,56	0,32	0,57	0,37	0,44
Maximaler Verlust	-6,92%	-7,93%	-31,24%	-31,24%	-36,47%	-61,23%

Ratings



Performanceergebnisse und simulierte Wertentwicklungen der Vergangenheit sind kein verlässlicher Indikator für die künftige Wertentwicklung. Jede Kapitalveranlagung ist mit einem Risiko verbunden. Kurse können sowohl steigen als auch fallen. Ausgabe- und Rücknahmespesen sind in der Berechnung der Performanceergebnisse nicht berücksichtigt. Die Performance wurde unter Anwendung der OeKB/BVI-Methode berechnet.
 Bei einem Anlagebetrag von 1.000,- EUR ist vom Anleger ein Ausgabeaufschlag iHv max. 45 EUR zu bezahlen, welcher die Wertentwicklung seiner Anlage entsprechend mindert. Ev. anfallende Depotkosten mindern den Ertrag des Anlegers zusätzlich.
 Berechnungsquelle: Cyberfinancials Datenkommunikation GmbH

C-QUADRAT Europe ESG Serie M A



Fondsanalyse

per 31.03.2021

Größte Positionen

ASML Holding NV	4.81%
Infinion Technologies AG	4.65%
Partners Group Holding AG	4.57%
Schneider Electric SE	4.56%
L'Oreal SA	4.52%
Reckitt Benckiser Group PLC	4.47%
Logitech International SA	4.47%
Merck KGaA	4.42%
Allianz SE	4.31%
STMicroelectronics NV	4.02%

Branchen

Technologie	18.19%
Finanzen	15.23%
Industrie	14.15%
Konsumgüter nicht-zyklisch	12.16%
Gesundheit	10.82%
Grundstoffe	10.79%
Konsumgüter zyklisch	9.54%
Energie	4.18%
Immobilien	2.90%
Versorger	2.05%

Aufteilung nach Ländern

Deutschland	28.08%
Schweiz	22.58%
Frankreich	13.22%
Grossbritannien	9.42%
Niederlande	8.29%
Finnland	4.30%
Dänemark	3.89%
Schweden	2.52%
Osterreich	2.47%
Italien	2.02%

ESG Ratings

AAA	43.28%
AA	33.11%
A	23.61%
not rated	0.00%
BBB	0.00%

Best in Class

Best-in-Class	75.19%
Rest ≥ BBB	24.81%
not rated	0.00%
Rest < BBB	0.00%
CCC	0.00%

Aufteilung nach Währungen

EUR	63.71%
CHF	18.56%
GBP	6.08%
USD	5.24%
DKK	3.89%
SEK	2.52%



C-QUADRAT Europe ESG Serie M A

Chancen / Vorteile

- » Berücksichtigt bei der Wertpapierauswahl die sogenannten ESG Kriterien
- » Einhaltung des Nachhaltigkeitsgedankens
- » Breite Diversifikation über mehrere europäische Länder und Branchen
- » Markt-, branchen- und unternehmensbedingte Kurs- und Ertragschancen

Risiken

- » Risiko des Anteilswertrückgangs aufgrund allgemeiner Marktrisiken (bspw. Kurs-, Zinsänderungs-, Währungs- oder Liquiditätsrisikos)
- » Spezielles Kursrisiko einzelner Länder, Unternehmen, Branchen
- » Bonitäts- und Ausfallrisiko einzelner Emittenten, Länder und Branchen
- » Einsatz von Derivaten und den damit einhergehenden potentiell erhöhten Chancen und Verlustrisiken

Fondsdaten

ISIN	AT0000918297
Auflagedatum	04.02.1993
Datum Mgmt Umstellung	01.04.2019
Fondswährung	EUR
Ertragsverwendung	ausschüttend
Kapitalanlagegesellschaft	LLB Invest Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H.
Fondsmanagement	C-QUADRAT Asset Management GmbH
Depotbank	Liechtensteinische Landesbank (Österreich) AG
Mindestanlage	keine
Rechtsform	Österr. Investmentfonds gem. § 2 InvFG 2011, UCITS / OGAW konform
Geschäftsjahr	01.04. - 31.03.
Ausgabeaufschlag	bis zu 4,50 %
Verwaltungsgebühr	bis zu 1,60 % p.a.
Laufende Kosten	1,77 %
Handel	täglich (Cut-off: 10:00 MEZ)
Vertriebszulassung	AT/DE
Fondsvolumen Gesamt in EUR	28 656 384,53
NAV in EUR	262,75

Grundlage für den Kauf von Investmentanteilen ist der jeweils gültige Verkaufsprospekt, die wesentlichen Anlegerinformationen („KID“, „KIID“) sowie der Jahresbericht und, falls älter als acht Monate, der Halbjahresbericht. Diese Unterlagen stehen dem Interessenten bei der Kapitalanlagegesellschaft, LLB Invest Kapitalanlagegesellschaft m.b.H., Wipplingerstraße 35, 1010 Wien, sowie im Internet unter www.llbinvest.at kostenlos in deutscher Sprache zur Verfügung.

ZAHLSTELLE: DE: Commerzbank Aktiengesellschaft, Neue Börsestraße 1, D-60487 Frankfurt am Main.

Für den dargestellten Fonds wurden weder ein Schweizer Vertreter noch eine Schweizer Zahlstelle ernannt. Dieses Dokument darf deshalb nur für Aktivitäten verwendet werden, welche nicht als Vertrieb im Sinne von Artikel 3 des Bundesgesetzes über die kollektiven Kapitalanlagen vom 23.06.2006 und der entsprechenden Bestimmungen der Verordnung über die kollektiven Kapitalanlagen vom 22.11.2006 in ihren jeweils aktuellsten Versionen sowie der aktuellen Praxis der Eidgenössischen Finanzmarktaufsicht (FINMA) und der zuständigen Gerichte qualifizieren.

C-QUADRAT Europe ESG Serie M A



Tranchen

ISIN	Auflegedatum	Währung	Ertragsverwendung	Ausgabeaufschlag	Verwaltungsgebühr	Mindestanlage	Vertriebszulassung
AT0000A2DXV8	20.03.2020	EUR	vollthesaurierend	bis zu 4,50 %	bis zu 1,60 % p.a.	keine	AT/DE
AT0000685425	18.02.2002	EUR	thesaurierend	bis zu 4,50 %	bis zu 1,60 % p.a.	keine	AT/DE
AT0000918297	04.02.1993	EUR	ausschüttend	bis zu 4,50 %	bis zu 1,60 % p.a.	keine	AT/DE

Anhang & Erläuterungen



Rechtlicher Hinweis

Diese Marketingmitteilung dient ausschließlich unverbindlichen Informationszwecken und stellt kein Angebot oder Aufforderung zum Kauf oder Verkauf von Fondsanteilen dar, noch ist sie als Aufforderung anzusehen, ein Angebot zum Abschluss eines Vertrages über eine Wertpapierdienstleistung oder Nebenleistung abzugeben. Dieses Dokument kann eine Beratung durch Ihren persönlichen Anlageberater nicht ersetzen.

Alle Angaben und Inhalte dieses Dokumentes sind ohne Gewähr, vertraulich und ausschließlich für den internen Gebrauch bestimmt. Jede unautorisierte Form des Gebrauches dieses Dokumentes, insbesondere dessen Reproduktion, Verarbeitung, Weiterleitung oder Veröffentlichung ist untersagt. Der Ersteller dieses Dokumentes sowie mit ihm verbundene Unternehmen schließen jede Haftung für die Richtigkeit, Vollständigkeit oder Aktualität der enthaltenen Informationen und geäußerten Meinungen zur Gänze aus.

Alle dargestellten Wertentwicklungen entsprechen der Bruttoperformance, welche alle anfallenden Kosten auf Fondsebene beinhaltet und von einer Wiederanlage ev. Ausschüttungen ausgeht.

Performanceergebnisse der Vergangenheit, Backtestdaten sowie vergangenheits- oder zukunftsbezogene Simulationen lassen keine Rückschlüsse auf die laufende und zukünftige Entwicklung dieser Zahlen oder der diesen zugrunde liegenden Finanzinstrumente bzw. Indizes zu und sind kein verlässlicher Indikator für die künftige Wertentwicklung. Dies gilt insbesondere für den Einsatz von Backtest-Daten, welche immer zu hypothetischen, vergangenheitsbezogenen Darstellungen führen. Eine Kapitalanlage in Investmentfonds unterliegt allgemeinen Konjunkturrisiken und Wertschwankungen, die zu Verlusten - bis hin zum Totalverlust des eingesetzten Kapitals - führen können. Es wird ausdrücklich auf die ausführlichen Risikohinweise des Verkaufsprospektes verwiesen.

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

©2021 Morningstar. Alle Rechte vorbehalten. Details zum Morningstar Rating unter www.morningstar.de.

Dieses Dokument wurde von der C-QUADRAT Asset Management GmbH (Schottenfeldgasse 20, A-1070 Wien, sales@cq-am.com, www.cq-am.com) erstellt.

Verwendete Berechnungsmethoden

Volatilität: Auf Tagesbasis, annualisiert

Mod. Sharpe Ratio: Die Darstellung entspricht der Berechnung der modifizierten Sharpe Ratio, d.h. ohne risikofreien Zinssatz

Korrelation: Misst die Performanceentwicklung des Fonds im Verhältnis jenes des Referenzindex, Monatsbasis

Anteilsklassen: A = Ausschüttung; T = Thesaurierung; VT = Vollthesaurierung In- & Ausland; VT-A = Vollthesaurierung Ausland; VT-I = Vollthesaurierung Inland