

# tailormade asset management

## Sirius 25 - Euro Corporate Bond Fund

30.04.2023

### Anlagestrategie

Der Sirius 25 investiert überwiegend in Euro denominateden Unternehmensanleihen. Die erworbenen Anleihen verfügen über ein Investment Grade Rating nach mindestens einer anerkannten Ratingagentur. Anleihen, die diese Voraussetzungen nicht erfüllen, dürfen bis zu max. 10% des Fondsvolumens gehalten werden. Die ökologischen bzw. sozialen Merkmale des Fonds sowie die Anwendung von Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung in den investierten Unternehmen, werden insbesondere durch den Ausschluss von entsprechenden Emittenten unter Beiziehung eines etablierten Datenanbieters im Bereich ESG erfüllt. Mind. 80% der erworbenen Unternehmensanleihen weisen ein Emittentenrating nach MSCI ESG von mindestens BB auf. Die zu erwerbenden Anleihen unterliegen keinen Einschränkungen bezüglich Laufzeit. Anleihen desselben Emittenten dürfen höchstens bis zu 3% des Fondsvermögens erworben werden. Es werden keine nachrangigen Anleihen, Anteile an anderen Investmentfonds sowie auch keine derivativen Instrumente erworben.

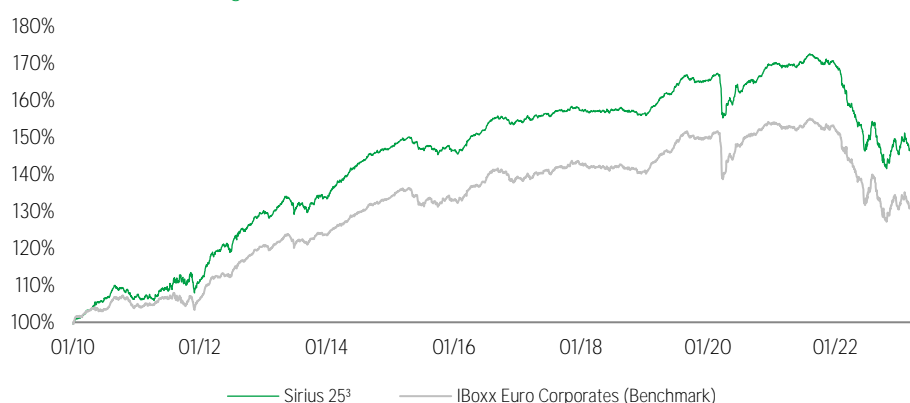
Performance <sup>1</sup> (%)	Sirius 25	Benchmark
1 Monat	0,42	0,42
YTD	1,76	1,57
1 Jahr	-4,32	-5,24
Volatilität 1 Jahr	6,02	6,09
3 Jahre p.a.	-2,51	-2,88
Volatilität 3 Jahre	7,01	7,12
5 Jahre p.a.	-1,15	-1,32
Volatilität 5 Jahre	7,85	8,37
seit 03.11.2015 p.a.	0,13	-0,02
10 Jahre p.a. <sup>1</sup>	1,05	0,75
seit 30.12.2009 p.a. <sup>1</sup>	2,99	2,15

<sup>1</sup>Teilsimulation

Fondsprofil	Sirius 25	Benchmark
Yield to Maturity <sup>2</sup>	4,48%	4,14%
Durchschnittskupon	2,29%	1,87%
Modified Duration	4,45	4,59
Durchschnittsrating	A-	A
Anzahl Einzeltitel	227	3.620
Anzahl Emittenten	192	824

<sup>2</sup>durationsgewichtet

### Performancedarstellung (Teilsimulation)<sup>4</sup>



<sup>4</sup>Die Simulation basiert auf der vergangenen Entwicklung der Tranche AT0000811468 des Sirius 25 - Euro Corporate Bond Fund: ab dem Datum der Auflage der Tranche AT0000A1FUU3 beruhen die Angaben auf der tatsächlichen NAV-Entwicklung. Gebühren in Höhe von 0,25% wurden berücksichtigt; weitere Provisionen und Entgelte vermindern das Ertragspotential der Veranlagung. Performanceergebnisse der Vergangenheit lassen keine Rückschlüsse auf die zukünftige Wertentwicklung zu. Der IBoxx Euro Corporates Index wird für den Vergleich herangezogen, da der Index ein Investment in europäische Unternehmensanleihen abbildet. Der SIRIUS 25 Fonds investiert größtenteils ebenfalls in europäische Unternehmensanleihen. Die Titelauswahl im SIRIUS 25 Fonds erfolgt unabhängig von der Zusammensetzung des angeführten Marktvergleiches.

### Fondsdaten

Mindestinvestitionsvolumen	EUR 500.000
Management Fee p.a.	0,25%
Auflagedatum (Publikumstranche)	15.12.1998 (03.11.2015)
Assets EUR	334,5 Mio.
Verwaltungsgesellschaft	Gutmann KAG
Vertriebszulassung	AT/DE
ISIN / Ticker	AT0000A1FUU3 (T) / SIR25IT AV AT0000A1FUT5 (A) / SIR25A4 AV

### Risiko-Ertrags-Profil lt. BIB<sup>3</sup>

Niedriges Risiko						Höheres Risiko
1	2	3	4	5	6	7

<sup>3</sup>Definition siehe rechtlicher Hinweis

### Managementkommentar

Der April zeigte sich als freundlicher Börsenmonat, so vollzogen die europäischen, amerikanischen und japanischen Aktienmärkte (in Lokalwährung) deutliche Kursanstiege. Bei den Zinsen und Spreads waren jedoch unterschiedliche Entwicklungen auszumachen. Während bei den Zinsen (ausgedrückt durch die Euro Swapkurve) wieder ein Anstieg im Vergleich zum Vormonat zu beobachten war, blieben die Risikoaufschläge bei den europäischen Unternehmensanleihen sowohl im Investment Grade als auch High Yield Bereich relativ unverändert. Die Inflationsdaten per März offenbarten in den USA einen deutlichen Rückgang in der Gesamtinflation (bei nahezu unveränderter Kerninflation). Für die Eurozone waren diese Entwicklungen nicht zu beobachten. Da sowohl Gesamt- als auch Kerninflation für März unverändert blieben, ist der zinspolitische Druck auf die EZB weiterhin hoch. Der Neuemissionsmarkt war im April von einem hohen Angebot gekennzeichnet, unter den verfügbaren Emissionen konnten wieder attraktive Rendite/Risikoprofile für den Fonds erworben werden (Sika, Raiffeisen Schweiz, Cargill).

# tailormade asset management

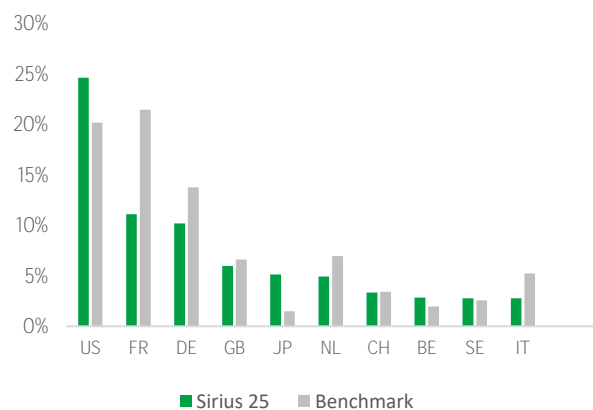
## Sirius 25 - Euro Corporate Bond Fund

30.04.2023

Sektorallokation <sup>5</sup> (%)	Sirius 25	Benchmark
Financial Services	7,7	2,8
Core Financials	35,9	35,1
Real Estate	5,4	5,3
Industrials	7,5	9,4
Consumer Goods	15,7	12,3
Utilities	7,1	11,1
Energy	1,1	4,1
Basic Materials	2,3	2,8
Telecommunications	2,4	5,2
Technology	4,8	2,6
Consumer Services	4,0	3,6
Health Care	5,7	5,9
Cash	0,4	

<sup>5</sup>It. IBoxx

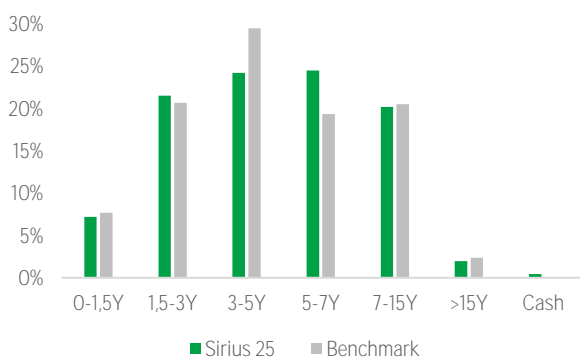
### Top 10 Länderallokation



### Top 10 Emittenten (%)

BNP Paribas S.A.	1,9
Athene Global Funding	1,6
New York Life Global Funding	1,5
Erste Bank Hungary Zrt.	1,5
Quadiant S.A.	1,4
Royal Bank of Canada	1,3
ORIX Corp.	1,3
International Business Machines Corp.	1,3
Liberty Mutual Group Inc.	1,2
Mizuho Financial Group Inc.	1,2
Gesamt	14,2

### Laufzeitenprofil

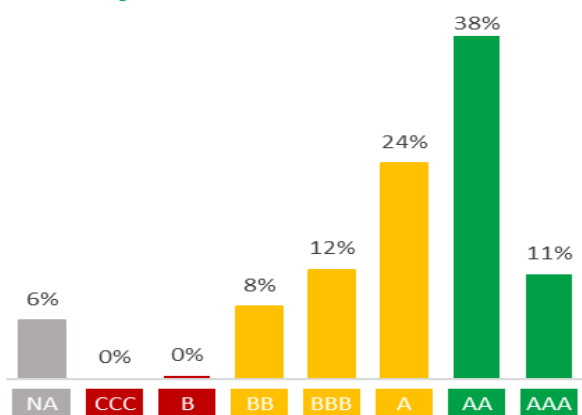


### Ratingallokation<sup>6</sup> (%)

Rating	Sirius 25	Benchmark
AAA	1,5	0,4
AA	5,4	8,5
A	43,0	42,0
BBB	43,0	49,1
BB or lower	2,2	0,0
NR	4,5	0,0
Cash	0,4	0,0

<sup>6</sup>Rating It. IBoxx

### ESG Ratingallokation<sup>8</sup>



<sup>8</sup>Quelle: MSCI

### Co2-Intensität (Abdeckung)<sup>7</sup>

	Sirius 25		Benchmark	
tCO2/\$ mn Sales	72,8	94,4%	134,5	95,6%
tCO2/\$ mn (EVIC)	41,2	82,7%	80,0	84,1%

<sup>7</sup>Quelle: MSCI ESG Research

**metis**<sup>®</sup>

§ Rechtliche Hinweise und Disclaimer §  
Der Disclaimer am Ende dieses Dokuments gilt auch für diese Seite!

Seite 2/3

# tailormade asset management

## Sirius 25 - Euro Corporate Bond Fund

30.04.2023

### Rechtlicher Hinweis

Hierbei handelt es sich um eine Werbemitteilung der Metis Invest GmbH. Es handelt sich weder um ein Anbot oder Aufforderung zum Kauf oder Verkauf, noch um eine Einladung zur Anbotslegung, ebensowenig um eine Kauf- bzw. Verkaufsempfehlung. Die Unterlage berücksichtigt nicht die individuellen Bedürfnisse von Anlegern hinsichtlich Ertrag, steuerlicher Situation oder Risikobereitschaft. Die Wesentliche Anlegerinformation (Basisinformationsblatt bzw. "BIB") sowie der veröffentlichte Prospekt stehen in der aktuellen Fassung bei der Bank Gutmann, Schwarzenbergplatz 16, 1010 Wien, Österreich in deutscher Sprache kostenlos zur Verfügung und stehen unter [www.gutmann.at](http://www.gutmann.at) zum download bereit. Performanceberechnung nach der OeKBmethode unter Berücksichtigung der Verwaltungsgebühr. Je nach Währungsdomizil des Anlegers kann die Rendite infolge von Währungsschwankungen fallen oder steigen. Die steuerliche Behandlung von Anlageinvestitionen ist von den persönlichen Verhältnissen des jeweiligen Anlegers abhängig und kann künftigen Änderungen unterworfen sein. Eine Zusammenfassung der Anlegerrechte (auf Deutsch und Englisch) findet sich unter [www.gutmann.at](http://www.gutmann.at). Eine (etwaige) Vertriebszulassung des Fonds in der EU/EWR kann widerrufen werden. Dieses Produkt bewirbt ökologische oder soziale Merkmale im Sinne von Artikel 8 der Verordnung (EU) 2019/2088 des Europäischen Parlaments und des Rates vom 27. November 2019 über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor. Weitere Informationen finden Sie unter <https://metisinvest.at/downloads>. Die diesem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.\*

Der Risikoindikator beruht auf der Annahme, dass Sie das Produkt bis zum Ende der empfohlenen Behaltedauer halten. Der Gesamtrisikoindikator hilft Ihnen, das mit diesem Produkt verbundene Risiko im Vergleich zu anderen Produkten einzuschätzen. Er zeigt, wie hoch die Wahrscheinlichkeit ist, dass Sie bei diesem Produkt Geld verlieren, weil sich die Märkte in einer bestimmten Weise entwickeln oder wir nicht in der Lage sind, Sie auszubezahlen. Wir haben dieses Produkt auf einer Skala von 1 bis 7 in die Risikoklasse 2 von 7 eingestuft, wobei 2 einer niedrigen Risikoklasse entspricht. Das Risiko potenzieller Verluste aus der künftigen Wertentwicklung wird als niedrig eingestuft. Dieses Produkt beinhaltet keinen Schutz vor künftigen Marktentwicklungen, sodass Sie das angelegte Kapital ganz oder teilweise verlieren könnten.

This report contains information (the "Information") sourced from MSCI Inc., its affiliates or information providers (the "MSCI Parties") and may have been used to calculate scores, ratings or other indicators. The Information is for internal use only, and may not be reproduced/redisseminated in any form, or used as a basis for or a component of any financial instruments or products or indices. The MSCI Parties do not warrant or guarantee the originality, accuracy and/or completeness of any data or Information herein and expressly disclaim all express or implied warranties, including of merchantability and fitness for a particular purpose. The Information is not intended to constitute investment advice or a recommendation to make (or refrain from making) any investment decision and may not be relied on as such, nor should it be taken as an indication or guarantee of any future performance, analysis, forecast or prediction. None of the MSCI Parties shall have any liability for any errors or omissions in connection with any data or Information herein, or any liability for any direct, indirect, special, punitive, consequential or any other damages (including lost profits) even if notified of the possibility of such damages.