

tailormade asset management

Tailormade Bond Opportunities ESG

31.01.2026



Anlagestrategie

Der Tailormade Bond Opportunities ESG investiert überwiegend in auf Euro lautende Nachranganleihen, welche von Emittenten mit einem Investment-Grade Rating einer anerkannten Ratingagentur begeben wurden. Anleihen, begeben von Emittenten mit Non-Investment-Grade Rating oder Anleihen ohne Rating können beigemischt werden. Der Investmentfonds investiert mindestens 80 vH des Fondsvermögens in Schuldverschreibungen eines anerkannten Nachhaltigkeitsuniversums. Weiters kann in Geldmarktinstrumente investiert werden. Internationale Aktien sowie Aktien gleichwertige Wertpapiere können bis zu 20 vH des Fondsvermögens gehalten werden. Es werden keine Anteile an anderen Investmentfonds sowie auch keine derivativen Instrumente erworben.

Performance² (%)

1 Monat	1,08
YTD	1,08
1 Jahr	6,26
Volatilität 1 Jahr	2,53
3 Jahre p.a.	7,82
Volatilität 3 Jahre	3,55
scit 02.11.2020 p. 3	2,66

seit 02.11.2020 p.a.

Berechnung lt.

Fondsprofil

Yield to Worst ⁴	4,22%
Ø Kupon	4,65%
Modified Duration	3,63
Ø Rating der Anleihen	BBB-
Anzahl Einzeltitel	134
Anzahl Emittenten	101

4 durationsgewichtet

Performancedarstellung⁵



5 Die Simulation basiert auf der vergangenen Entwicklung der Tranche AT0000A2J4V1 des Tailormade Bond Opportunities ESG; ab dem Datum der Auflage der Tranche AT0000A2TLX5 beruhen die Angaben auf der tatsächlichen NAV-Entwicklung. Gebühren in Höhe von 0,45% wurden berücksichtigt; weitere Provisionen und Entgelte vermindern das Ertragspotential der Veranlagung. Performance-ergebnisse der Vergangenheit lassen keine Rückschlüsse auf die zukünftige Wertentwicklung zu.

Fondsdaten

Mindestinvestitionsvolumen EUR	EUR 500.000
Management Fee p.a.	0,45%
Auflagedatum	15.11.2021
Fondsvolumen EUR rd.	104,6 Mio.
Verwaltungsgesellschaft	Gutmann KAG
Vertriebszulassung	AT, DE
Ticker/ISIN	TAEIAEI AV / AT0000A2TLX5 (D) (A) TAEITI AV / AT0000A2TLY3 (D) (T)

Risiko-Ertrags-Profil lt. BIB¹

Niedriges Risiko

Höheres Risiko

1 2 3

¹Definition siehe rechtlicher Hinweis

Managementkommentar

Ungeachtet der hohen Bewertungen setzten die Aktienmärkte in den USA, in Europa, in Japan und in den Schwellenländern ihren Erfolgslauf im Jänner fort, wobei insbesondere die Aktien der Schwellenländer eine starke Wertentwicklung zeigten (Werte in Lokalwährung). Obwohl der Anstieg im Volatilitätsindex VIX die geopolitischen Ereignisse, darunter die Entführung von Nicolás Maduro durch US-Spezialkräfte und neue Zolldrohungen von Donald Trump gegenüber Europa sowie die drohende Eskalation zwischen den USA und dem Iran, nicht außer Acht ließ, blieb die Stimmung der Investoren an den Märkten dennoch positiv. Neben der Entwicklung der Aktien zeigte sich dies auch an den historisch weiterhin niedrigen Risikoaufschlägen europäischer Unternehmensanleihen aus dem Investment-Grade- und High-Yield-Bereich. Unterstützung für die europäischen Anleihenmärkte kam auch von der Zinsseite: An der europäischen Swapkurve waren in allen relevanten Laufzeiten Rückgänge von rund 6 Basispunkten zu sehen. Zinspolitisch gab es keine Veränderungen. Während die EZB im Jänner keine Zinssitzung abhielt, beließ die FED auf ihrer Sitzung Ende des Monats den Leitzins unverändert im Zielband von 3,5% – 3,75%. Die Nominierung von Kevin Warsh zum neuen FED-Präsidenten brachte gegen Ende des Monats weitere Volatilität in die Märkte, da dieser zinspolitisch zwar ähnliche Ansichten wie Donald Trump vertritt, geldpolitisch aber eine eher restriktive Einstellung besitzt. Im Jänner kam es am Kapitalmarkt wieder zu einer Vielzahl an nachrangigen Neumissionen, für den Fonds konnten attraktive Rendite/Risikoprofile gezeichnet werden (u.a. Unicredit, Telefonica, RBI, Unipolsai, CARAC), die den Kriterien des österreichischen Umweltzeichens entsprechen.

Sektorallokation⁶ (%)

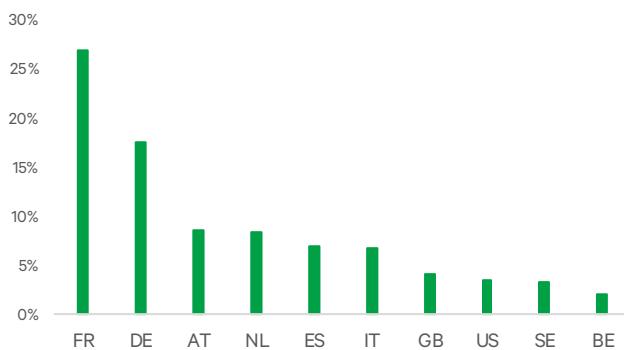
Core Financials	59,2
davon Banks	28,6
davon Insurance	30,6
Financial Services	3,5
Real Estate	3,1
Consumer Goods	5,6
Consumer Services	2,6
Industrials	4,6
Utilities	5,1
Energy	-
Basic Materials	3,9
Telecommunications	9,2
Technology	1,4
Health Care	1,2
Cash	0,8

⁶It. Iboxx

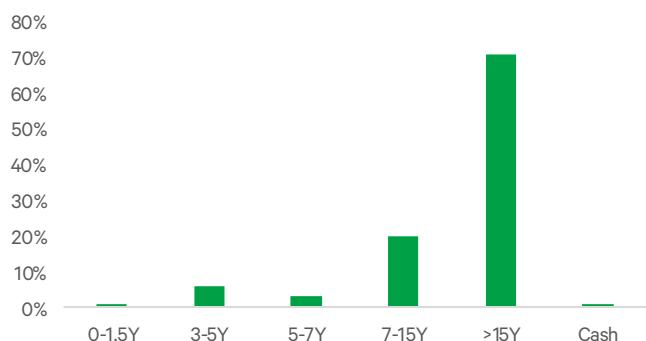
Top 10 Emittenten (%)

Hannover Rueck Se	2,5
Axa Sa	2,5
Veolia Environnement Sa	2,3
Scor Se	2,1
Achmea B.V.	2,1
Vodafone Group Public Limited Company	2,0
Raiffeisen Bank International Ag	2,0
Unipol Assicurazioni S.P.A.	1,8
Sogecap Sa	1,8
Vienna Insurance Group Ag Wiener Versicherung Gruppe	1,8
Gesamt	20,9

Top 10 Länderallokation



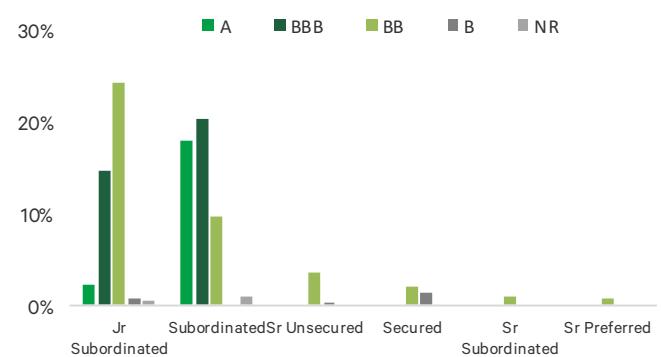
Laufzeitenprofil⁷



Rating Allokation der Anleihen⁶ (%)

AAA	-
AA	-
A	20,1
BBB	34,8
BB	40,9
B or lower	2,2
NR	1,2
Cash	0,8

⁶Anleihenrating It. IBoxx





ESG-Ansatz

Bei der ESG-Analyse des Tailormade Bond Opportunities ESG werden im ersten Schritt jene Unternehmen ausgeschlossen, die gegen die rechts angeführten Ausschlusskriterien verstößen. Im zweiten Schritt werden die ESG-Ratings der The Value Group Sustainability GmbH herangezogen. Es werden die Titel ausgewählt, die einen Mindest-ESG-Score von 60 aufweisen, was in Kombination mit den festgelegten Negativkriterien insgesamt zu einem Ausschluss von etwa zwei Dritteln aller Titel aus Aktien und Anleihen im globalen Investmentuniversum der The Value Group führt (Best-in-Class Ansatz). Alle Unternehmen werden im Rahmen eines einheitlichen Verfahrens und auf Basis umfassender Kriterienkataloge analysiert. Ziel ist es, die Nachhaltigkeitsleistungen der Unternehmen umfassend zu bewerten und innerhalb der einzelnen Branchen die Unternehmen zu identifizieren, die sich in besonderem Maße für eine nachhaltige Entwicklung engagieren. Dazu werden die Unternehmen auf Basis einer Vielzahl von Kriterien bewertet, die sich auf alle ESG-Bereiche beziehen. Mehr Informationen zum Nachhaltigkeitsansatz der The Value Group finden Sie unter <https://www.thevaluegroup.de/nachhaltigkeit>. Die Einhaltung der Anforderungen wird vor jeder Neuinvestition sowie monatlich für bestehende Positionen auf Veränderungen der Investierbarkeit nach den Nachhaltigkeitskriterien geprüft. Verliert eine Position die Investierbarkeit nach den Nachhaltigkeitskriterien, so ist sie verbindlich innerhalb einer Frist von drei Monaten zu verkaufen.

Das Österreichische Umweltzeichen

Das Österreichische Umweltzeichen für Nachhaltige Finanzprodukte besteht seit dem Jahr 2004 und ist das älteste derartige Label in Europa. Träger ist das Bundesministerium für Nachhaltigkeit und Tourismus (BMNT). Im Rahmen des Österreichischen Umweltzeichens für Nachhaltige Finanzprodukte sind jene Finanzprodukte zertifizierbar, die aufgrund ihrer Veranlagungsstrategien und Managementprozesse nachhaltiger sind als vergleichbare Produkte am Markt. Weitere Informationen sowie die aktuelle Richtlinie können Sie unter <https://www.umweltzeichen.at/de/produkte/finanzprodukte> einsehen.

Ausschlusskriterien

Der Tailormade Bond Opportunities ESG investiert nicht in Unternehmen und Institutionen, die in den nachfolgend angeführten Bereichen tätig sind oder einen signifikanten Umsatzanteil ausweisen. Die Definitionen und Umsatzgrenzen sind im Handbuch beschrieben. Das aktuelle Handbuch finden Sie unter <https://metisinvest.at/downloads>.

Umwelt- und Klimaschutz:

Atomenergie
Biozide
Erdgas
Erdöl
Grüne Gentechnik
Kohle
Kontroverse Rohstoffgewinnung
Kontroverses Umweltverhalten

Sozialnormen:

Arbeitsnorm-Kontroversen
Ausbeuterische Kinderarbeit
Rote Gentechnik
Pornographie
Glückspiel
Menschenrechts-Kontroversen
Tabak
Geächtete Waffen
Konventionelle Waffen & Rüstung

Governance:

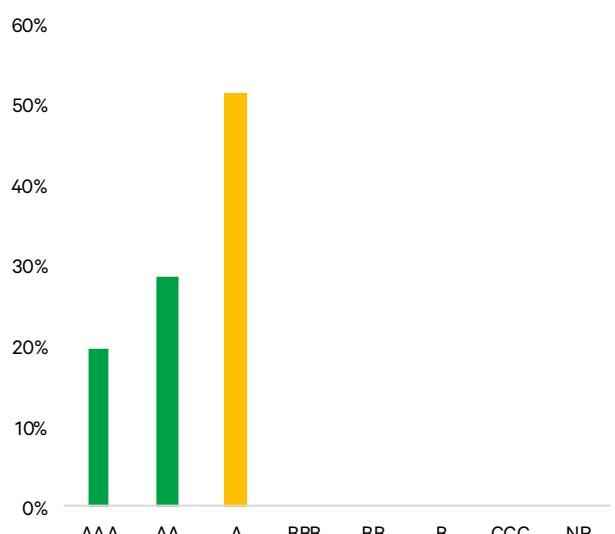
Bilanzfälschung
Korruption

Co2-Intensität

(Abdeckung) ⁸	TMO	Vergleichswert
tCO2/€ mn Sales ⁹	68,6 (93,4%)	126,67 (90,8%)
tCO2/€ mn EVIC ¹⁰	63,8 (93,4%)	82,19 (90,05%)

⁸MSCI ESG Research
⁹Weighted Average Carbon Intensity
¹⁰Financed Carbon Emissions

ESG-Rating Allokation¹¹



¹¹The Value Group Sustainability GmbH



Rechtlicher Hinweis

Hierbei handelt es sich um eine Werbemittelung 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 (Kundeninformationsdokument bzw. "KID") sowie der veröffentlichte Prospekt stehen in der aktuellen Fassung bei der Liechtensteinische Landesbank (Österreich), Heßgasse 1, 1010 Wien, Österreich in deutscher Sprache kostenlos zur Verfügung und stehen unter www.llb.at/Funds Services/Investmentfonds zum download bereit. Die Performanceberechnung erfolgt nach der OeKB-Methode 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.llbinvest.at/Rechtliche Hinweise/Rechtliche Bedingungen/Anlegerrechte. Eine (etwaige) Vertriebszulassung des Fonds in der EU/EWR kann wiederrufen 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/metis-bond-euro-corporate-esg>. Das Österreichische Umweltzeichen wurde vom Bundesministerium für Klimaschutz für den Tailormade Bond Opportunities ESG verliehen, weil bei der Auswahl von Anleihen neben wirtschaftlichen auch ökologische und soziale Kriterien beachtet werden. Das Umweltzeichen gewährleistet, dass diese Kriterien und deren Umsetzung geeignet sind, entsprechende Anleihen auszuwählen. Dies wurde von unabhängiger Stelle geprüft. Die Auszeichnung mit dem Umweltzeichen stellt keine ökonomische Bewertung dar und lässt keine Rückschlüsse auf die künftige Wertentwicklung des Finanzprodukts zu. Informationen über die Nachhaltige Anlagepolitik und ihre Umsetzung des Tailormade Bond Euro Opportunities ESG finden Sie unter: wwwmetisinvest.at. Der Risikoindikator beruht auf der Annahme, dass Sie das Produkt bis zum Ende der empfohlenen Behaltendauer 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 pro-