



### 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.

### Performance<sup>2</sup> (%)

|                                   |      |
|-----------------------------------|------|
| 1 Monat                           | 0,17 |
| YTD                               | 1,27 |
| 1 Jahr                            | 2,85 |
| Volatilität 1 Jahr                | 4,50 |
| 3 Jahre p.a.                      | 7,58 |
| Volatilität 3 Jahre               | 4,06 |
| seit 02.11.2020 p.a. <sup>3</sup> | 2,42 |

<sup>2</sup>Berechnung lt. OEKB

<sup>3</sup>Teilsimulation

### Fondsprofil

|                                    |       |
|------------------------------------|-------|
| Yield to Worst <sup>4</sup>        | 4,93% |
| Ø Kupon                            | 4,68% |
| Modified Duration                  | 4,12  |
| Ø Rating der Anleihen <sup>7</sup> | BBB-  |
| Anzahl Einzeltitel                 | 159   |
| Anzahl Emittenten                  | 128   |

<sup>4</sup>durationsgewichtet

### Performancedarstellung<sup>5</sup>



<sup>5</sup>Die Darstellung basiert auf der vergangenen NAV-Entwicklung der Tranche AT0000A2TLX5. 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.           | 94,6 Mio.                                                              |
| Verwaltungsgesellschaft        | Gutmann KAG                                                            |
| Vertriebszulassung             | AT, DE                                                                 |
| Ticker/ISIN                    | TAEIAEI AV / AT0000A2TLX5 (D) (A)<br>TAEITTI AV / AT0000A2TLY3 (D) (T) |

### Risiko-Ertrags-Profil lt. BIB<sup>1</sup>

| Niedriges Risiko |   |   | Höheres Risiko |   |   |   |
|------------------|---|---|----------------|---|---|---|
| 1                | 2 | 3 | 4              | 5 | 6 | 7 |

<sup>1</sup>Definition siehe rechtlicher Hinweis

### Managementkommentar

Die Aktienmärkte in den USA, Europa, Japan und den Schwellenländern zeigten im August positive Wertentwicklungen (Werte in Lokalwährung), wobei auch die Unternehmensergebnisse unterstützend wirkten. In den USA legte Nvidia seine Bilanz für das zweite Quartal vor. Die Verdoppelung von Umsatz und Gewinn im Jahresvergleich übertraf einmal mehr die Erwartungen der Analysten und bestätigte die starke Nachfrage nach Chips für künstliche Intelligenz bzw. Rechenzentren. Zinspolitisch wurde die Rede von Kevin Warsh in Jackson Hole mit Spannung erwartet. Dieser schlug aufgrund der aktuellen Inflationszahlen zwar einen restriktiveren Ton an, zum weiteren Zinspfad hielt er sich jedoch erneut bedeckt. Generell bleibt die weitere Inflationsentwicklung auch aufgrund des Kriegs im Nahen Osten – der gegen Ende des Monats erneut von gegenseitigen Angriffen geprägt war – weiterhin schwer prognostizierbar, da das Ende des Konflikts und die daraus resultierende Beruhigung der Energiepreise nicht absehbar sind. Auch die Zinsmärkte haben auf diese Entwicklungen mit Anstiegen auf Monatssicht reagiert. Der 10-jährige Euro Swap Satz notierte gegen Ende August mit 3,31% so hoch wie zuletzt im November 2023. Bei den Risikoaufschlägen europäischer Unternehmensanleihen aus dem Investment Grade bzw. High Yield Bereich waren hingegen auf Monatssicht kaum Bewegungen zu verzeichnen. Im August war geringere Aktivität am Markt für Neuemissionen zu verzeichnen, für den Fonds konnten jedoch wieder attraktive Rendite/Risikoprofile gezeichnet werden (Deutsche Börse, Tennet, Swisscom, SEB), die den Kriterien des österreichischen Umweltzeichens entsprechen.



31.08.2026

|                    |      |
|--------------------|------|
| Core Financials    | 57,6 |
| davon Banks        | 28,8 |
| davon Insurance    | 28,8 |
| Financial Services | 3,3  |
| Real Estate        | 3,4  |
| Consumer Goods     | 4,0  |
| Consumer Services  | 2,1  |
| Industrials        | 6,2  |
| Utilities          | 7,1  |
| Energy             | -    |
| Basic Materials    | 2,9  |
| Telecommunications | 9,4  |
| Technology         | 2,2  |
| Health Care        | 1,3  |
| Cash               | 0,5  |

<sup>6</sup>It. iBoxx

#### Top 10 Emittenten (%)

|                                              |      |
|----------------------------------------------|------|
| Unicredit, Societa Per Azioni                | 2,1  |
| Telefonica Europe B.V.                       | 1,8  |
| Redeia Corporacion, S.A.                     | 1,7  |
| Bnp Paribas Cardif Sa                        | 1,6  |
| Axa Sa                                       | 1,6  |
| Adecco International Financial Services B.V. | 1,6  |
| Deutsche Boerse Aktiengesellschaft           | 1,6  |
| Verizon Communications Inc.                  | 1,5  |
| Deutsche Bank Aktiengesellschaft             | 1,5  |
| Allianz Se                                   | 1,5  |
| Gesamt                                       | 16,5 |

#### Rating Allokation der Anleihen<sup>7</sup> (%)

|            |      |
|------------|------|
| AAA        | 0,0  |
| AA         | 0,0  |
| A          | 16,1 |
| BBB        | 48,6 |
| BB         | 32,1 |
| B or lower | 2,0  |
| NR         | 0,7  |
| Cash       | 0,5  |

<sup>7</sup>Anleihenrating It. iBoxx

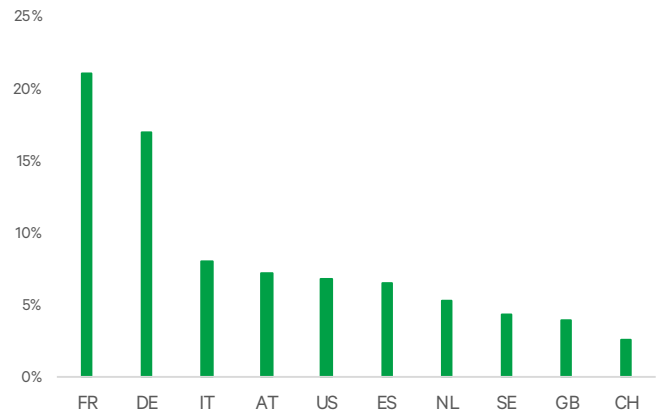
| Co2-Intensität <sup>8</sup>                | TMO   | Vergleichswert <sup>11</sup> |
|--------------------------------------------|-------|------------------------------|
| tCO2/€ mn Sales <sup>9</sup> (Scope 1+2)   | 48,1  | 117,8                        |
| tCO2/€ mn Sales <sup>9</sup> (Scope 1+2+3) | 425,6 | 873,61                       |
| tCO2/€ mn EVIC <sup>10</sup> (Scope 1+2)   | 31,3  | 65,08                        |
| tCO2/€ mn EVIC <sup>10</sup> (Scope 1+2+3) | 235,9 | 541,51                       |

<sup>8</sup>M SCI ESG Research

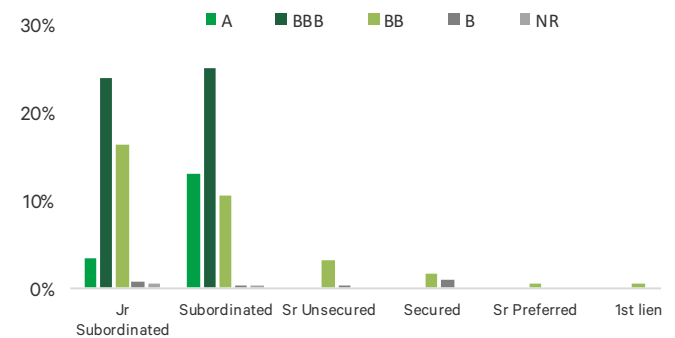
<sup>9</sup>Weighted Average Carbon Intensity

<sup>10</sup>Financed Carbon Emissions

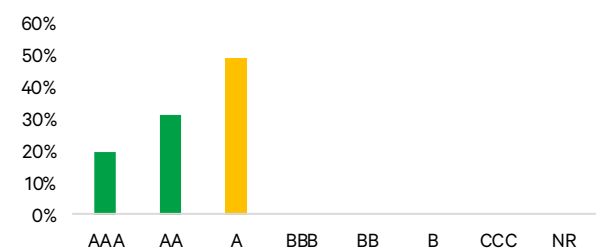
<sup>11</sup>70%iBoxx Euro Corporates + 30%iBoxx High



#### Kapitalränge



#### ESG-Rating Allokation<sup>12</sup>



<sup>12</sup>The Value Group Sustainability GmbH

| Nachhaltige Investitionen (%) <sup>13</sup> | TMO  | Mindestanteil |
|---------------------------------------------|------|---------------|
| Taxonomie                                   | 4,6  | 1,0           |
| Ökologisches und soziales Ziel              | 27,4 | 9,0           |
| Nachhaltige Investitionen                   | 32,0 | 10,0          |

<sup>13</sup>It. Prospekt



### ESG-Ansatz

Bei der ESG-Analyse des Metis Bond Euro Corporate ESG werden im ersten Schritt jene Unternehmen ausgeschlossen, die gegen die rechts angeführten Ausschlusskriterien verstoßen. 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 Drittel 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 Metis Bond Euro Corporate ESG investiert nicht in Unternehmen und Institutionen, die in den nachfolgende 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  
Glücksspiel  
Menschenrechts-Kontroversen  
Tabak  
Geächtet Waffen  
Konventionelle Waffen & Rüstung

#### Governance:

Bilanzfälschung  
Korruption

### 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, ebenso wenig 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](http://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/RechtlicheHinweise/RechtlicheBedingungen/Anlegerrechte](http://www.llbinvest.at/RechtlicheHinweise/RechtlicheBedingungen/Anlegerrechte). 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/metis-bond-euro-corporate-esg>. Das Österreichische Umweltzeichen wurde vom Umweltministerium für den Metis Bond Euro Corporate ESG Fonds 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 Metis Bond Euro Corporate ESG finden Sie unter: [www.metisinvest.at](http://www.metisinvest.at). Der Risikoindikator beruht auf der Annahme, dass Sie das Produkt bis zum Ende der empfohlenen Behaltsdauer 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."