

30.09.2026

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	-2,38
YTD	-1,14
1 Jahr	-0,38
Volatilität 1 Jahr	5,16
3 Jahre p.a.	7,05
Volatilität 3 Jahre	4,33
seit 02.11.2020 p.a. ³	1,97

²Berechnung lt. OEKB

³Teilsimulation

Fondsprofil

Yield to Worst ⁴	5,51%
Ø Kupon	4,68%
Modified Duration	4,32
Ø Rating der Anleihen ⁷	BBB
Anzahl Einzeltitel	159
Anzahl Emittenten	125

⁴durationsgewichtet

Performancedarstellung⁵



⁵Die 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.	94,3 Mio.
Verwaltungsgesellschaft	Gutmann KAG
Vertriebszulassung	AT, DE
Ticker/ISIN	TAEIAEIAV / AT0000A2TLX5 (D) (A) TAEITIAV / AT0000A2TLY3 (D) (T)

Risiko-Ertrags-Profil lt. BIB¹

Niedriges Risiko			Höheres Risiko			
1	2	3	4	5	6	7

¹Definition siehe rechtlicher Hinweis

Managementkommentar

Die internationalen Aktienmärkte – die im bisherigen Jahresverlauf deutliche Anstiege verzeichnet hatten und von einem Rekordhoch zum anderen geeilt waren – legten im September eine Verschnaufpause ein. Sowohl in den USA, in Europa, Japan als auch in den Schwellenländern waren auf Monatssicht (in Lokalwährung) Rücksetzer zu verzeichnen. Für Rekorde sorgten im Berichtsmonat hingegen die Anleihenmärkte. So erreichten beispielsweise die 10-jährigen und 30-jährigen US-Zinsen ein Niveau, das zuletzt 2002 beobachtet wurde, während die 10-jährigen Euro Swap Sätze im September auf den höchsten Stand seit 2011 anstiegen. Auslöser für diese Entwicklungen waren erneut unter anderem die ungelöste Krise im Nahen Osten, in deren Folge die Energiepreise und damit auch die Inflationsraten weiterhin auf erhöhten Niveaus verharrten, aber auch die steigenden Staatsverschuldungen und hohen Haushaltsdefizite der großen Volkswirtschaften. Vor diesem Hintergrund begann der Markt zunehmend, weitere Zinsschritte von FED und EZB einzupreisen. Nach den jeweiligen Erhöhungen um 25bp. bei den Septembersitzungen wurden bis Jahresende jeweils bis zu zwei weitere Zinsanhebungen in den USA und der Eurozone eingepreist. Auch die Risikoaufschläge von Unternehmensanleihen aus dem Investmentgrade und High Yield Bereich reagierten auf diese Entwicklungen mit leichten Ausweitungen. Im September war erhöhte Aktivität am Markt für nachrangige Neuemissionen zu verzeichnen, für den Fonds konnten wieder attraktive Rendite/Risikoprofile gezeichnet werden (u.a. Swiss Life, Commerzbank, Koninklijke KPN), die den Kriterien des österreichischen Umweltzeichens entsprechen.

30.09.2026

Sektorallokation⁶ (%)

Core Financials	60,4
<i>davon Banks</i>	30,2
<i>davon Insurance</i>	30,2
Financial Services	3,3
Real Estate	4,0
Consumer Goods	3,2
Consumer Services	2,0
Industrials	5,0
Utilities	6,7
Energy	-
Basic Materials	2,9
Telecommunications	9,7
Technology	2,2
Health Care	0,2
Cash	0,4

⁶It. iBoxx

Top 10 Emittenten (%)

Unicredit, Societa Per Azioni	2,1
Bank Of Ireland Group Public Limited Company	1,9
Swiss Re Subordinated Finance Plc	1,9
Telefonica Europe B.V.	1,7
Redeia Corporacion, S.A.	1,7
Credit Agricole Assurances Sa	1,6
Koninklijke Kpn N.V.	1,6
Unibail-Rodamco-Westfield Se	1,6
Bnp Paribas Cardif Sa	1,6
Deutsche Boerse Aktiengesellschaft	1,5
Gesamt	17,1

Rating Allokation der Anleihen⁷ (%)

AAA	0,0
AA	0,0
A	17,8
BBB	48,7
BB	30,4
B or lower	2,0
NR	0,7
Cash	0,4

⁷Anleihenrating It. iBoxx

Co2-Intensität⁸

	TMO	Vergleichswert ¹¹
tCO2/€ mn Sales ⁹ (Scope 1+2)	42,9	111,1
tCO2/€ mn Sales ⁹ (Scope 1+2+3)	399,2	843,2
tCO2/€ mn EVIC ¹⁰ (Scope 1+2)	31,7	62,29
tCO2/€ mn EVIC ¹⁰ (Scope 1+2+3)	220,6	524,35

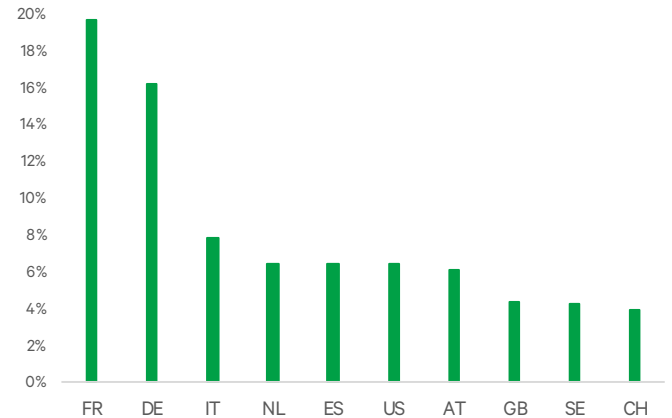
⁸MSCI ESG Research

⁹Weighted Average Carbon Intensity

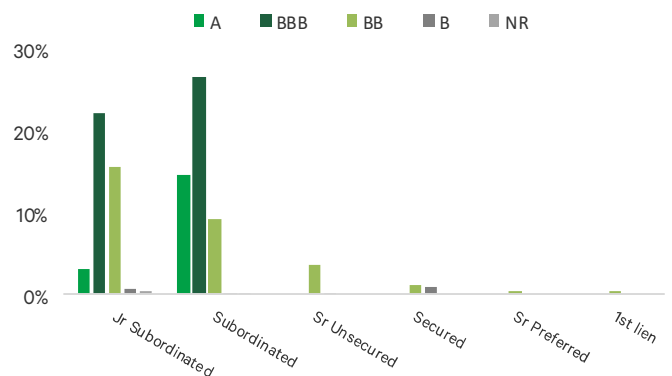
¹⁰Financed Carbon Emissions

¹¹70%iBoxx Euro Corporates + 30%iBoxx High

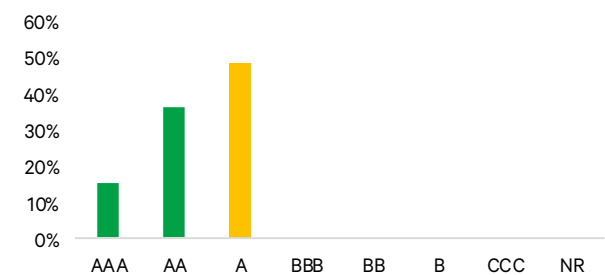
Top 10 Länderallokation



Kapitalränge



ESG-Rating Allokation¹²



¹²The Value Group Sustainability GmbH

Nachhaltige Investitionen (%)¹³

	TMO	Mindestanteil
Taxonomie	3,5	1,0
Ökologisches und soziales Ziel	32,2	9,0
Nachhaltige Investitionen	35,8	10,0

¹³It. Prospekt

30.09.2026



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
Biodiesel
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, 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/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/metus-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.metusinvest.at. Der Risikoindikator beruht auf der Annahme, dass Sie das Produkt bis zum Ende der empfohlenen Behaltungsdauer 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."