

# tailormade asset management

## Metis Bond Euro Corporate ESG



28.02.2025

### Anlagestrategie

Der Metis Bond Euro Corporate ESG investiert schwerpunktmäßig, d.h. mindestens 51 v.H. in auf Euro lautende Unternehmensanleihen, gemeinsam mit Unternehmensanleihen in Form von Geldmarktinstrumenten gemäß InvFG, in Form von direkt erworbenen Einzeltiteln, sohin nicht indirekt oder direkt über Investmentfonds oder über Derivate. Der Investmentfonds investiert desweiteren mindestens 70 v.H. des Fondsvermögens in Schuldverschreibungen und Geldmarktinstrumente aus einem anerkannten Nachhaltigkeitsuniversum, welche über ein Rating „Investmentgrade“ (einer anerkannten Ratingagentur) verfügen müssen, wobei diesbezüglich bis zu 10 v.H. des Fondsvermögens non-Investmentgrade und/oder ohne Rating sein können. Sichteinlagen und kündbare Einlagen mit einer Laufzeit von höchstens 12 Monaten dürfen bis zu 20 v.H. des Fondsvermögens gehalten werden.

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

1 Monat	1,06
YTD	1,34
1 Jahr	7,28
Volatilität 1 Jahr	2,56
3 Jahre p.a.	0,98
Volatilität 3 Jahre	6,35
seit 02.08.2017 p.a.	0,65

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

### Fondsprofil

Yield to Maturity <sup>3</sup>	3,47%
Ø Kupon	3,60%
Modified Duration	4,82
Ø Rating	A-
Ø Restlaufzeit	6,00
Anzahl Einzeltitel	120
Anzahl Emittenten	110

<sup>3</sup>durationsgewichtet

### Perfomancedarstellung<sup>4</sup>



<sup>4</sup>Die Darstellung basiert auf der vergangenen Entwicklung der Tranche AT0000A1X8S1 des Metis Euro Corporate ESG Fonds. Ertragsmindernde Kosten wie individuelle Konto- und Depotgebühren sind in der Darstellung nicht berücksichtigt. Performanceergebnisse der Vergangenheit lassen keine Rückschlüsse auf die zukünftige Wertentwicklung zu.

### Fondsdaten

Mindestinvestitionsvolumen (EUR)	200.000 (A)(T)   10.000.000 (SI)
Management Fee p.a.	0,40% (A)(T)   0,25% (SI)
KAG und Depotbank Gebühren p.a.	0,10%
Auflagedatum	02.08.2017
Fondsvolumen EUR rd.	67,2 Mio.
Verwaltungsgesellschaft	LLB Invest KAG m.b.H.
Vertriebszulassung	AT, DE
Ticker/ISIN	METBECT AV / AT0000A1X8S1 (T) METBECA AV / AT0000A1X8R3 (A) METBEIT AV / AT0000A26Q37 (SI) (T) METBEIA AV / AT0000A27Z50 (SI) (A)

### 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 unterschiedliche Entwicklung des europäischen Aktienmarktes gegenüber dem US-amerikanischen Aktienmarkt setzte sich auch im Februar fort (gemessen am MSCI Europe und MSCI USA, Werte in Lokalwährung). Während die US-Aktien negativ von den Konsolidierungen des US-Techsektors sowie von den jüngsten Maßnahmen von Donald Trump beeinflusst wurden und dementsprechend Wertverluste verzeichneten, hielt das Interesse der Anleger an europäischen Aktien ungebrochen an und sorgte für eine positive Wertentwicklung. Als mögliche Gründe sind zum einen die verhältnismäßig günstigere Bewertung europäischer Aktien zu nennen, zudem ist infolge steigender Investitionsaussichten der europäischen Volkswirtschaften ein anhaltend positives Momentum zu beobachten. Auf der Zinsseite (Euro Swap Sätze) waren auf Monatssicht Einengungen, besonders am kurzen Ende der Zinskurve, zu beobachten. Bei den Risikoauflagen europäischer Unternehmensanleihen aus dem Investment Grade und High Yield Bereich gab es im Berichtsmonat hingegen wenig Bewegung, diese notierten nahezu unverändert gegenüber dem Vormonat. Im Februar kamen wieder einige Unternehmen unterschiedlicher Branchen an die Kapitalmärkte, für den Fonds wurden dabei attraktive Rendite/Risikoprofile investiert (IBM, Arion Banki, Accor, Arbejdernes Landsbank), die den Kriterien des österreichischen Umweltzeichens entsprechen.

# tailormade asset management

## Metis Bond Euro Corporate ESG



28.02.2025

### Sektorallokation<sup>5</sup> (%)

Core Financials	36,2
Financial Services	5,4
Real Estate	6,5
Consumer Goods	10,0
Consumer Services	5,2
Industrials	10,9
Utilities	6,8
Energy	0,8
Basic Materials	3,3
Telecommunications	4,3
Technology	3,3
Health Care	5,5
Cash	2,0

<sup>5</sup>It. IBoxx

### Rating Allokation<sup>6</sup> (%)

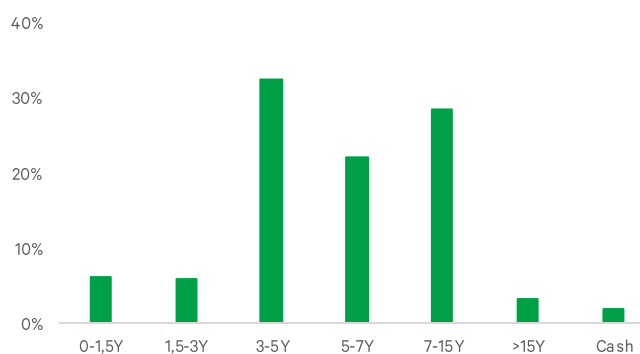
AAA	3,2
AA	6,6
A	47,3
BBB	32,3
BB or lower	3,3
NR	5,4
Cash	2,0

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

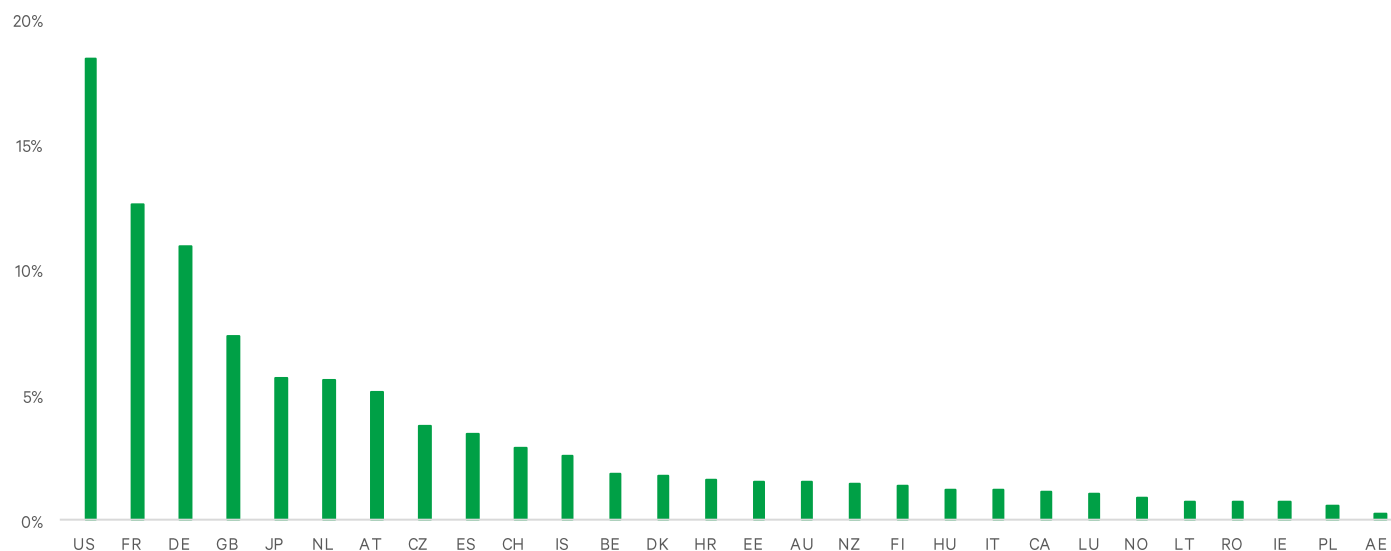
### Top 10 Emittenten (%)

International Business Machines Corp.	2,4
East Japan Railway Co.	2,0
New York Life Global Funding	1,8
Hamburg Commercial Bank AG	1,8
Ceská Sporitelna AS	1,8
Erste & Steiermärkische Bank d.d.	1,6
Luminor Bank AS	1,5
Ausgrid Finance Pty Ltd.	1,5
Avery Dennison Corp.	1,5
ORIX Corp.	1,5
Gesamt	17,3

### Laufzeitenprofil



### Top 20 Länderallokation



# tailormade asset management

## Metis Bond Euro Corporate ESG



28.02.2025

### 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

#### Co2-Intensität

##### (Abdeckung)<sup>7</sup>

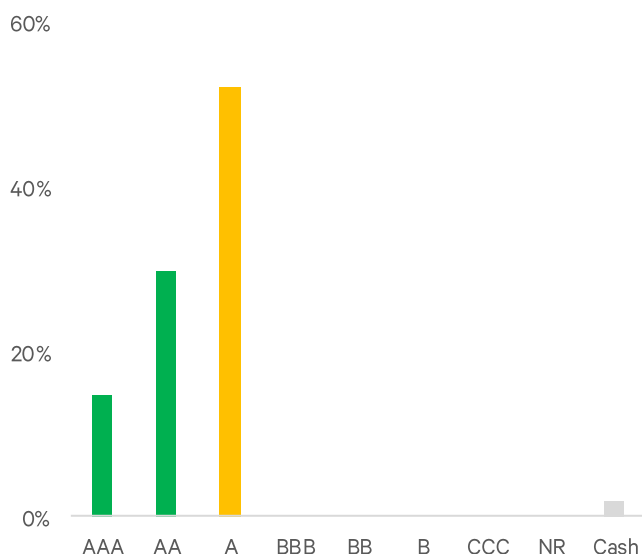
	MESG	Vergleichswert
tCO2/€ mn Sales <sup>8</sup>	71,7 (93,6%)	103,4 (98,5%)
tCO2/€ mn (EVIC) <sup>9</sup>	54 (92,1%)	60,7 (97,7%)

<sup>7</sup>MSCI ESG Research

<sup>8</sup>Weighted Average Carbon Intensity

<sup>9</sup>Financed Carbon Emissions

#### ESG-Rating Allokation<sup>10</sup>



<sup>10</sup>The Value Group Sustainability GmbH

# tailormade asset management

## Metis Bond Euro Corporate ESG



28.02.2025

### 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](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/Rechtliche\\_Hinweise/Rechtliche\\_Bedingungen/Anlegerrechte](http://www.llbinvest.at/Rechtliche_Hinweise/Rechtliche_Bedingungen/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 Bundesministerium für Klimaschutz 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 Behaltdauer 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."