

tailormade asset management

Metis Bond Euro Corporate ESG

31.12.2025



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 80 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.

Performance² (%)

1 Monat	-0,17
YTD	3,12
1 Jahr	3,12
Volatilität 1 Jahr	1,94
3 Jahre p.a.	5,38
Volatilität 3 Jahre	3,46
seit 02.08.2017 p.a.	0,79

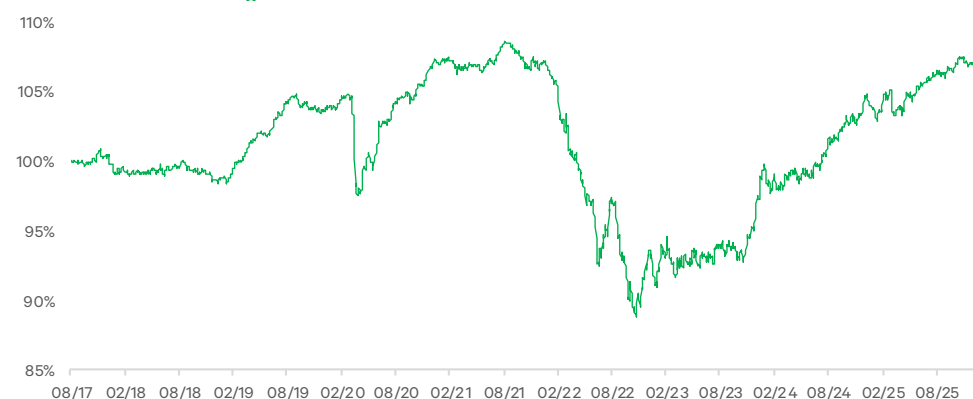
²Berechnung lt. OEKB

Fondsprofil

Yield to Maturity ³	3,58%
Ø Kupon	3,44%
Modified Duration	4,35
Ø Rating	A-
Ø Restlaufzeit	5,31
Anzahl Einzeltitel	157
Anzahl Emittenten	139

³durationsgewichtet

Performancedarstellung⁴



⁴Die 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) 5.000.000 (SD)
Management Fee p.a.	0,40% (A)(T) 0,25% (SD)
KAG und Depotbank Gebühren p.a.	0,10%
Auflagedatum	02.08.2017
Fondsvolumen EUR rd.	79,1 Mio.
Verwaltungsgesellschaft	LLB Invest KAG m.b.H.
Vertriebszulassung	AT, DE
Ticker/ISIN	METBECT AV / AT0000A1X8S1 (T) METBECA AV / AT0000A1X8R3 (A) METBEIT AV / AT0000A26Q37 (SD) (T) METBEIA AV / AT0000A27Z50 (SD) (A)

Risiko-Ertrags-Profil lt. BIB¹

Niedriges Risiko			Höheres Risiko			
1	2	3	4	5	6	7

¹Definition siehe rechtlicher Hinweis

Managementkommentar

Die großen internationalen Aktienmärkte schlossen im Berichtsmonat mit Kursanstiegen (in Lokalwährung) und beendeten - mit Wertzuwächsen im zweistelligen Bereich - ein sehr erfolgreiches Aktienjahr. Während in den USA der Technologieindex Nasdaq 100 gegenüber S&P 500 und Dow Jones die Nase vorne hatte, waren es in Europa vor allem Werte aus Südeuropa wie Spanien, Italien oder Griechenland, die sogar die historisch sehr gute Performance des deutschen DAX in den Schatten stellten. Aus heimischer Sicht erfreulich war auch die Entwicklung des österreichischen ATX, der im Dezember auf über 5.300 Punkte anstieg und damit das bisherige Allzeithoch von Juli 2007 übertreffen konnte. Zinsseitig gab es bei den Euro Swap Sätzen im Dezember deutliche Anstiege zu verzeichnen, zurückzuführen u.a. auf hohe bzw. steigende Haushaltsdefizite vieler EU-Mitgliedsländer. Die Steilheit der Zinskurve (gemessen an der Differenz des 10-jährigen und 2-jährigen Euro Swap Satzes) nahm weiter zu und betrug Ende Dezember bereits rd. 66 Basispunkte (zu Jahresbeginn 2025 waren es noch rd. 17 Basispunkte). Bei den Risikoaufschlägen europäischer Unternehmensanleihen aus dem Investment Grade und High Yield Bereich waren leichte Rückgänge zu beobachten, diese verblieben damit weiterhin auf historisch sehr niedrigem Stand. Im Dezember nahm die Anzahl der Neuemissionen allmählich ab, für den Fonds konnte jedoch wieder ein attraktives Rendite/Risikoprofil gezeichnet werden, das den Kriterien des österreichischen Umweltzeichens entspricht (WPP Finance).

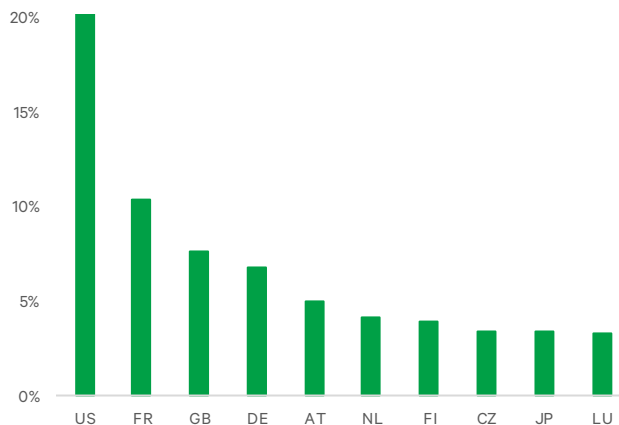
31.12.2025

Sektorallokation⁵ (%)

Core Financials	35,6
Financial Services	5,4
Real Estate	4,4
Consumer Goods	7,1
Consumer Services	7,3
Industrials	11,9
Utilities	9,7
Energy	1,3
Basic Materials	2,9
Telecommunications	4,4
Technology	2,6
Health Care	5,0
Cash	1,7

⁵lt. IBoxx

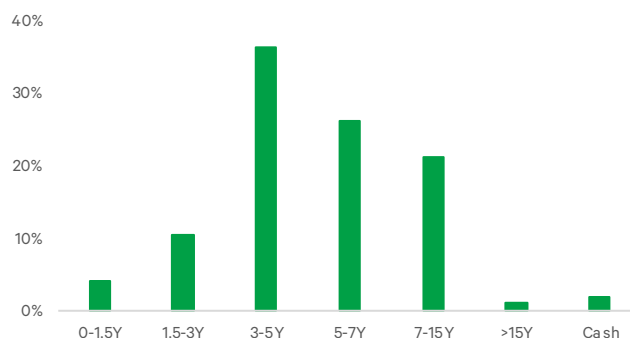
Top 10 Länderallokation



Top 10 Emittenten (%)

Oncor Electric Delivery Company LLC	1,7
Royal Bank Of Canada	1,7
Mbank Spolka Akcyjna	1,6
Statnett Sf	1,6
New York Life Global Funding	1,6
Gxo Logistics Capital B.V.	1,5
Cnh Industrial N.V.	1,5
American Honda Finance Corporation	1,4
Erste&Steiermaerkische Bank D.D.	1,4
Islandsbanki Hf.	1,4
Gesamt	15,5

Laufzeitenprofil

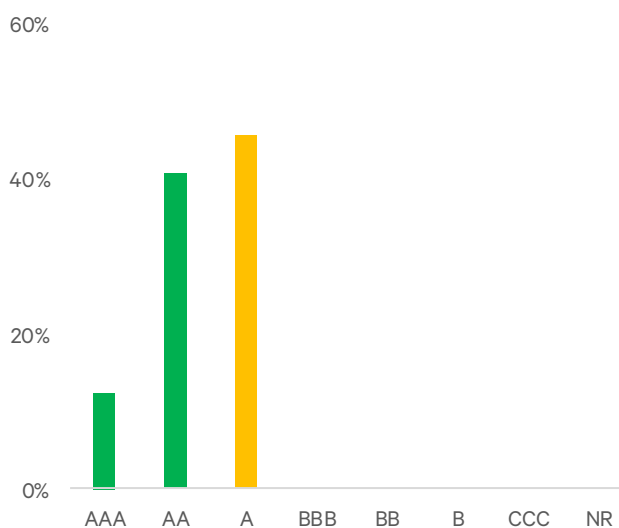


Ratingallokation⁶ (%)

AAA	1,8
AA	9,5
A	42,1
BBB	40,0
BB or lower	3,3
NR	1,7
Cash	1,7

⁶Rating lt. IBoxx

ESG-Rating Allokation¹⁰



¹⁰The Value Group Sustainability GmbH

Co2-Intensität

(Abdeckung)⁷

	MESG	Vergleichswert
tCO2/€ mn Sales ⁸	70 (93,8%)	110,9 (98,5%)
tCO2/€ mn (EVIC) ⁹	52,5 (93,8%)	63,6 (98,1%)

⁷M SCI ESG Research

⁸Weighted Average Carbon Intensity

⁹Financed Carbon Emissions

31.12.2025

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

Rechtlicher Hinweis

Hierbei handelt es sich um eine Werbemitteilung der Metis Invest GmbH. Es handelt sich weder um ein Angebot 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 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/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. Der Risikoindikator beruht auf der Annahme, dass Sie das Produkt bis zum Ende der empfohlenen Behalterdauer 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."