

tailormade asset management

Metis Bond Euro Corporate ESG

31.10.2023



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.

Performance² (%)

1 Monat	0,77
YTD	2,45
1 Jahr	3,94
Volatilität 1 Jahr	4,79
3 Jahre p.a.	-3,89
Volatilität 3 Jahre	4,12
seit 02.08.2017 p.a.	-1,06

²Berechnung lt. OEKB

Fondsprofil

Yield to Maturity ³	4,83%
Ø Kupon	3,22%
Modified Duration	4,70
Ø Rating	A-
Ø Restlaufzeit	5,84
Anzahl Einzeltitel	137
Anzahl Emittenten	121

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) EUR 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.	77,4 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) METBEIT AV / AT0000A27Z50 (SI) (A)

Risiko-Ertrags-Profil lt. BIB¹

Niedriges Risiko			Höheres Risiko			
1	2	3	4	5	6	7

¹Definition siehe rechtlicher Hinweis

Managementkommentar

Die internationalen Finanzmärkte erhielten Anfang Oktober mit dem Angriff der Hamas auf Israel einen neuen geopolitischen Einflussfaktor. Die Gefahr eines Flächenbrandes im Nahen Osten sowie die Einflüsse auf die Rohstoffpreise wie z.B. Erdöl sorgten für Unsicherheit an den Märkten, die von den großen Aktienindizes absorbiert wurden: von den USA über Europa bis nach Asien waren negative Wertentwicklungen zu beobachten. Der Rückgang der Inflation in den USA und Europa im September sowie die beschlossene abwartende Haltung der EZB auf der Zinssitzung im Oktober konnten diesen negativen Einflüssen auf die Börse nur marginal entgegenwirken. Bei den Risikoauflagen europäischer Unternehmensanleihen aus dem Investmentgrade und dem High Yield Bereich waren hingegen nur minimale Ausweitungen auf Monatssicht zu beobachten. Der Oktober war durch rege Aktivität am Primärmarkt gekennzeichnet, durch die Partizipation an einer Vielzahl von Neuemissionen konnten wieder attraktive Rendite/Risikoprofile für den Fonds gezeichnet werden (Aena, AIB Group, Hennes & Mauritz, Banque Fédérative du Crédit Mutuel), die den Kriterien des österreichischen Umweltzeichens entsprechen.

tailormade asset management

Metis Bond Euro Corporate ESG

31.10.2023



Sektorallokation³ (%)

Financial Services	4,7
Core Financials	40,1
Real Estate	3,9
Industrials	7,9
Consumer Goods	8,6
Utilities	9,5
Energy	1,8
Basic Materials	2,6
Telecommunications	5,2
Technology	4,3
Consumer Services	3,8
Health Care	5,9
Cash	1,6

³It. IBovx

Top 10 Emittenten (%)

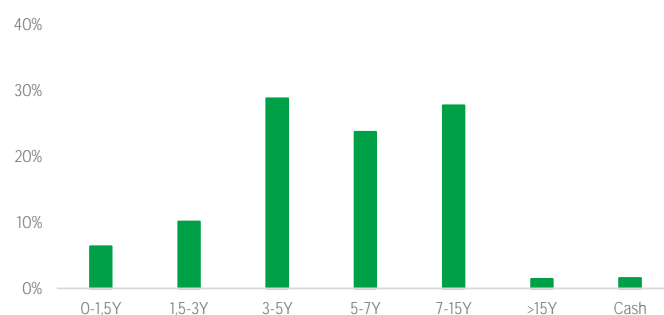
UBS Group AG	2,1
Lloyds Banking Group PLC	2,0
Terna Rete Elettrica Nazionale S.p.A.	1,6
Intesa Sanpaolo S.p.A.	1,6
Quadiant S.A.	1,5
National Grid PLC	1,5
Metropolitan Life Global Funding I	1,4
Barclays PLC	1,4
ORIX Corp.	1,4
Raiffeisenbank a.s.	1,4
Gesamt	15,8

Rating Allokation⁶ (%)

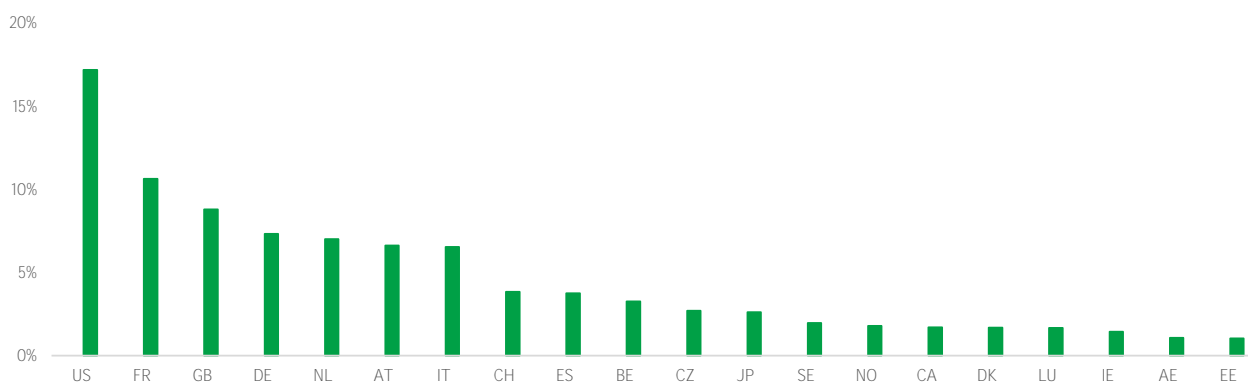
AAA	1,0
AA	4,9
A	40,3
BBB	45,5
BB or lower	2,7
NR	4,0
Cash	1,6

⁶Rating It. IBovx

Laufzeitenprofil



Top 20 Länderallokation



tailormade asset management

Metis Bond Euro Corporate ESG

31.10.2023



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

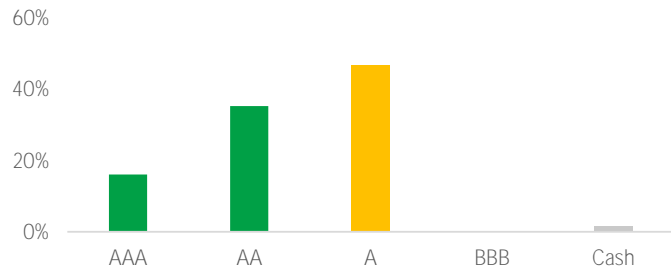
Governance:

- Bilanzfälschung
- Korruption

Co2-Intensität (Abdeckung)⁷

	MESG	Vergleichswert
tCO2/\$ mn Sales	85,9 93,0	114,0 96,1 %
tCO2/\$ mn (EVIC)	43,8 79,1	76,0 83,5 %

⁷Quelle: MSCI ESG Research



⁸Quelle: The Value Group Sustainability GmbH

METIS INVEST GMBH
 Conrad-von-Hötzendorf-Straße 84
 8010 Graz, Austria
 T: +43(0)316 20 81 00-0
institutional@metisinvest.at
www.metisinvest.at

Rechtlicher Hinweis

Hierbei handelt es sich um eine Werbemittelung der Metis Invest GmbH. Es handelt sich weder um ein Angebot 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. Performanceberechnung 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 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. Das Europäische Transparenzlogo für Nachhaltigkeitsfonds kennzeichnet, dass die Metis Invest GmbH sich verpflichtet, korrekt, angemessen und rechtzeitig Informationen zur Verfügung zu stellen, um Interessierten, insbesondere Kunden, die Möglichkeit zu geben, die Ansätze und Methoden der nachhaltigen Geldanlage des jeweiligen Fonds nachzuvollziehen. Ausführliche Informationen über die Europäischen Transparenzleitlinien finden Sie unter www.eurosif.org. Informationen über die Nachhaltige Anlagepolitik und ihre Umsetzung des Metis Bond Euro Corporate ESG finden Sie unter www.metisinvest.at. Die Transparenzleitlinien werden gemanagt von Eurosif, einer unabhängigen Organisation. Der Risikoindikator beruht auf der Annahme, dass Sie das Produkt bis zum Ende der empfohlenen Behaltedauer 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 auszubahlen. 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.

