



**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	0,33
YTD	1,44
1 Jahr	-5,68
Volatilität 1 Jahr	5,72
3 Jahre	-2,60
Volatilität 3 Jahre	6,76
seit 02.08.2017 p.a.	-1,32

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

**Fondsprofil**

Yield to Maturity <sup>3</sup>	4,48%
Durchschnittskupon	2,74%
Modified Duration	4,47
Durchschnittsrating	A-
Anzahl Einzeltitel	152
Anzahl Emittenten	129

<sup>3</sup>durationsgewichtet

**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%
Auflegedatum	02.08.2017
Fondsvolumen EUR rd.	83,2 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) METBEIT AV / AT0000A27Z50 (SI) (A)

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



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

**Managementkommentar**

Der April zeigte sich als freundlicher Börsenmonat, so vollzogen die europäischen, amerikanischen und japanischen Aktienmärkte (in Lokalwährung) deutliche Kursanstiege. Bei den Zinsen und Spreads waren jedoch unterschiedliche Entwicklungen auszumachen. Während bei den Zinsen (ausgedrückt durch die Euro Swapkurve) wieder ein Anstieg im Vergleich zum Vormonat zu beobachten war, blieben die Risikoaufschläge bei den europäischen Unternehmensanleihen sowohl im Investment Grade als auch High Yield Bereich relativ unverändert. Die Inflationsdaten per März offenbarten in den USA einen deutlichen Rückgang in der Gesamtinflation (bei nahezu unveränderter Kerninflation). Für die Eurozone waren diese Entwicklungen nicht zu beobachten. Da sowohl Gesamt- als auch Kerninflation für März unverändert blieben, ist der zinspolitische Druck auf die EZB weiterhin hoch. Der Neuemissionsmarkt war im April von einem hohen Angebot gekennzeichnet, unter den verfügbaren Emissionen konnten wieder attraktive Rendite/Risikoprofile für den Fonds erworben werden, die dem österreichischen Umweltzeichen entsprechen (Sydney Airport, Banque Postale).

**Performancedarstellung<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.



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

Financial Services	3,4
Core Financials	41,4
Real Estate	3,4
Industrials	9,6
Consumer Goods	14,5
Utilities	4,1
Energy	1,2
Basic Materials	1,7
Telecommunications	5,6
Technology	6,4
Consumer Services	2,0
Health Care	5,6
Cash	1,2

<sup>b</sup>It. IBovx

### Top 10 Emittenten (%)

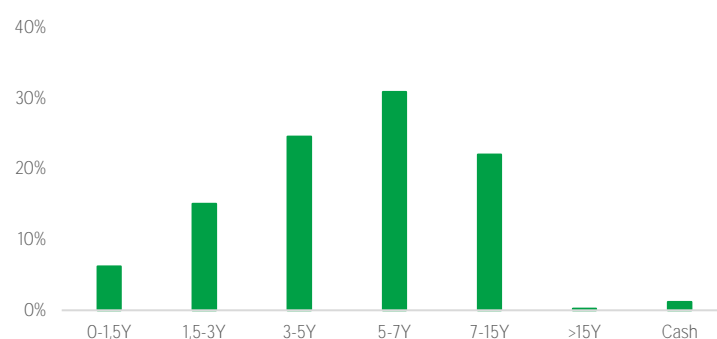
Metropolitan Life Global Funding I	2,3
UBS Group AG	1,9
Fresenius Medical Care AG & Co. KGaA	1,8
BNP Paribas S.A.	1,8
Telefonaktiebolaget L.M. Ericsson	1,7
LANXESS AG	1,7
BPCE S.A.	1,7
ORIX Corp.	1,7
Kering S.A.	1,4
National Grid PLC	1,4
Gesamt	17,4

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

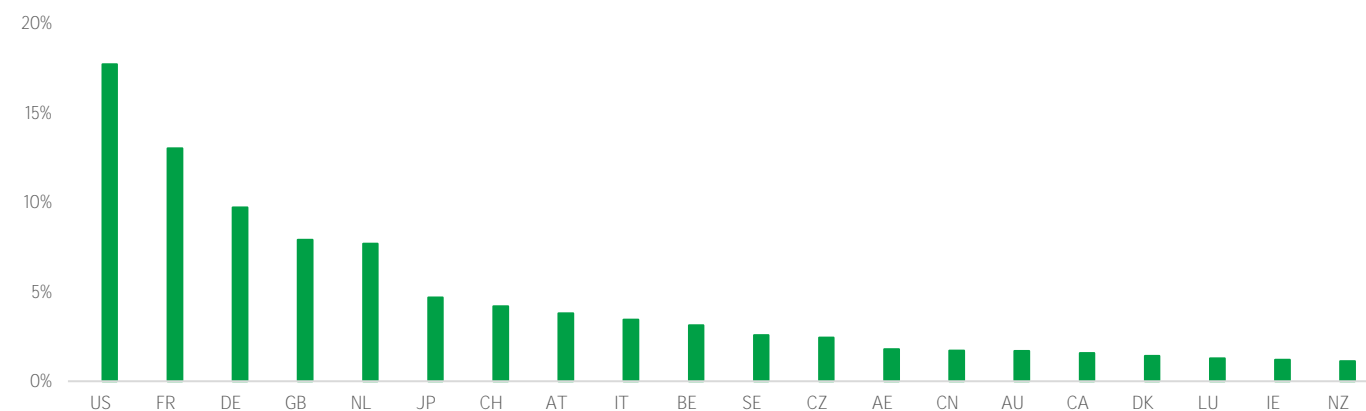
AAA	1,0
AA	6,3
A	42,8
BBB	42,7
BB or lower	2,4
NR	3,6
Cash	1,2

<sup>c</sup>Rating It. IBovx

### Laufzeitenprofil



### Top 20 Länderallokation



# tailormade asset management

## Metis Bond Euro Corporate ESG

30.04.2023



### 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.

### 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. 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/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. 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](http://www.eurosif.org). Informationen über die Nachhaltige Anlagepolitik und ihre Umsetzung des Metis Bond Euro Corporate ESG finden Sie unter: [www.metisinvest.at](http://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 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.

### 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

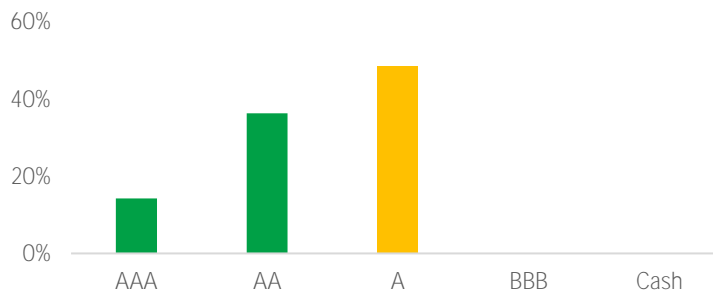
### Governance:

- Bilanzfälschung
- Korruption

### Co2-Intensität (Abdeckung)<sup>7</sup>

	MESG		Vergleichswert	
tCO2/\$ mn Sales	50,4	96%	134,5	95,6%
tCO2/\$ mn (EVIC)	28,8	80,4%	80,0	84,1%

<sup>7</sup>Quelle: MSCI ESG Research



<sup>8</sup>Quelle: 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](mailto:institutional@metisinvest.at)  
[www.metisinvest.at](http://www.metisinvest.at)

