tailormade
asset management

tailormade
asset management

Tailormade Sustainable Fund Balanced

31.03.2025

Anlagestrategie

Der Tailormade Sustainable Fund Balanced ist Teil der Dachfondsgruppe des Produkts Merkur GreenLife und investiert in Veranlagungsinstrumente von Emittenten mit ökologischen und sozialen Merkmalen. Die strategische Allokation umfasst Aktien- und Anleihenfonds sowie direkt gezeichnete Anleihen mit Österreichischen Umweltzeichen oder nachgewiesener Umweltzeichen-Tauglichkeit. Die direkten Anleihen unterliegen keinen weiteren Einschränkungen, wie beispielsweise Art der Anleihe, die Laufzeit oder das Rating. Als Zielallokation für Aktien und Wandelanleihen ist eine Quote von 50% d. FV vorgesehen. Der Fonds verfolgt eine aktive Managementstrategie ohne Bezugnahme auf einen Referenzwert und es gibt keine spezifischen Branchenbeschränkungen, jedoch sind vorübergehende Schwerpunkte möglich.

Performance[2] (%)

1 Monat	-2,40%
seit Jahresbeginn	-0,09%
1 Jahr	6,88%
Volatilität 1 Jahr	4,10%
3 Jahre p.a.	3,60%
Volatilität 3 Jahre	7,83%
seit Auflage p.a.[2]	4,99%

[2]Berechnung lt. OEKB

Performancedarstellung

Top 10 Aktienpositionen (durchgerechnet) - quartalsweise

	ISIN	Name	% des FV
1.	US8740391003	TAIWAN SEMICON.MANU.ADR/5	1,05%
2.	US0378331005	APPLE INC	0,94%
3.	US67066G1040	Nvidia	0,87%
4.	US5949181045	Microsoft	0,79%
5.	US02079K3059	Alphabet Inc Class A	0,59%
6.	US0231351067	Amazon	0,55%
7.	KYG875721634	TENCENT HLDGS HD-,00002	0,55%
8.	CH0012032048	Roche	0,47%
9.	DE0007164600	SAP	0,45%
10.	NL0010273215	ASML	0,45%

Fondsdaten

Mindestinvestitionsvolumen EUR	1.000.000,- EUR
Ausgabeaufschlag	bis zu 5%
Auflagedatum	26.05.2020
Verwaltungsgebühr p.a.	0,43%
Fondsvolumen EUR rd.	14,6 Mio. EUR
Vertriebszulassung	AT
ISIN	AT0000A2D929, AT0000A2D937 AT0000A2D945

Kapitalanlagegesellschaft

Gutmann Kapitalanlageaktiengesellschaft
Schwarzenbergplatz 16
1010 Wien
www.gutmannfonds.at

Risiko-Ertrags-Profil lt. BIB[1]

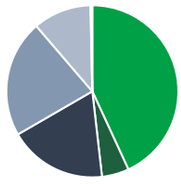
Niedriges Risiko — Höheres Risiko

1	2	3	4	5	6	7

[1]Definition siehe rechtlicher Hinweis

Asset Allokation

Aktien	43,1%
Wandelanleihen	5,1%
Schwellenländeranleihen	18,5%
Unternehmensanleihen	22,1%
Staatsanleihen	10,9%
Cash	0,3%



Marktkommentar

Eine höher als erwartete PCE Core Inflationsrate im Februar, eine daraus resultierende vorsichtigere Haltung der FED hinsichtlich weiterer Zinssenkungen sowie die unberechenbare Entwicklung bei den Handelszöllen sorgten auch im März für eine negative Entwicklung bei den US-Aktien und beschlossen damit ein negatives 1. Quartal (rd. -5% in Lokalwährung). Überhaupt gab es in den letzten 16 Jahren nur zwei Zeiträume, in denen die Entwicklung des S&P 500 Index in den ersten drei Monaten noch schlechter ausfiel: 2020 im Zuge der Corona Krise und 2009 in der Finanzkrise. Die Ankündigung der Strafzölle für den Automobilsektor führte auch am europäischen Aktienmarkt zu einer negativen Wertentwicklung (rd. -4% in Lokalwährung, MSCI Europe), nur Aktien aus den Schwellenländern konnten auf Monatssicht positiv abschließen (ca. 0,6% in Lokalwährung). Auf der Zinsseite kam es im März infolge der angekündigten Investitionspakete seitens der EU bzw. Deutschland zu einer deutlichen Versteilerung der europäischen Zinskurve (Anstieg von fast 30 Basispunkten bei 10-jährigen Laufzeiten). Auch bei den Risikoaufschlägen europäischer Unternehmensanleihen aus dem Investmentgrade und High Yield Bereich wurde eine Ausweitung beobachtet. Der Tailormade Sustainable Fund Balanced (mit ausgewogener Veranlagung in Aktien/aktienähnlichen Wertpapieren und Anleihen) verzeichnete im vergangenen Monat eine Wertentwicklung von -2,40%.

tailormade
asset management

Tailormade Sustainable Fund Balanced

31.03.2025

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 (Basisinformationsblatt bzw. "BIB") sowie der veröffentlichte Prospekt stehen in der aktuellen Fassung bei der Gutmann KAG und der Bank Gutmann AG, beide Schwarzenbergplatz 16, 1010 Wien, Österreich in deutscher Sprache kostenlos zur Verfügung und stehen unter www.gutmann.at 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 Anlegerechte (auf Deutsch und Englisch) findet sich unter www.gutmann.at. 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. Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten. Weitere Informationen finden Sie unter https://metisinvest.at/tmbds.

Das Österreichische Umweltzeichen wurde vom Bundesministerium für Klimaschutz für den Tailormade Sustainable Fund Balanced verliehen, weil bei der Auswahl von Aktien/Anleihen/Anteilsscheinen/Fonds neben wirtschaftlichen auch ökologische und soziale Kriterien beachtet werden. Das Umweltzeichen gewährleistet, dass diese Kriterien und deren Umsetzung geeignet sind, entsprechende Aktien/Anleihen/Anteilsscheine/Fonds 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 Tailormade Sustainable Fund Balanced finden Sie unter: www.metisinvest.at.

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 3 von 7 eingestuft, wobei 3 einer mittelniedrigen Risikoklasse entspricht. Das Risiko potenzieller Verluste aus der künftigen Wertentwicklung wird als mittelniedrig eingestuft. Dieses Produkt beinhaltet keinen Schutz vor künftigen Marktentwicklungen, sodass Sie das angelegte Kapital ganz oder teilweise verlieren könnten.