

# tailormade asset management

## Tailormade Fund Dynamic ESG

31.12.2025

### Anlagestrategie

Der Tailormade Fund Dynamic ESG bildet die Grundlage des Produkts Komfort Vermögensplan. Als Dachfonds investiert er überwiegend in Veranlagungsinstrumente von Emittenten mit ökologischen und sozialen Merkmalen. Dabei liegt der Schwerpunkt auf einer dynamischen Asset-Allokation, die sich vor allem auf Aktien und Wandelanleihen (Zielallokation 70% d.FV) konzentriert und ausschließlich in Subfonds investiert, welche die PAB-Ausschlüsse einhalten und zu mindestens 80% Anlagen mit ökologischen und sozialen Merkmalen halten. Der Fonds verfolgt eine aktive Managementstrategie ohne Bezugnahme auf einen Referenzwert und es gibt keine spezifischen Branchenbeschränkungen, jedoch sind vorübergehende Schwerpunkte möglich.

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

1 Monat	0,57%
seit Jahresbeginn	7,98%
1 Jahr	7,98%
Volatilität 1 Jahr	7,54%
3 Jahre	11,60%
Volatilität 3 Jahre	6,94%
seit Auflage p.a. <sup>2</sup>	7,38%

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

### Performancedarstellung



### Top 10 Aktienpositionen (durchgerechnet) - quartalsweise

	ISIN	Name	% des FV
1.	US67066G1040	NVIDIA	0,79%
2.	US8740391003	TAIWAN SEMICON.MANU.ADR/5	0,72%
3.	US0378331005	APPLE INC	0,65%
4.	US5949181045	MICROSOFT	0,59%
5.	US02079K3059	ALPHABET A	0,43%
6.	US1135F1012	BROADCOM	0,40%
7.	US0231351067	AMAZON COM INC	0,39%
8.	KYG875721634	TENCENT HOLDINGS LTD Commo	0,37%
9.	US88160R1014	Tesla	0,33%
10.	DE0007236101	SIEMENS	0,29%

### Fondsdaten

Mindestinvestitionsvolumen EUR	1.000.000,- EUR
Ausgabeaufschlag	bis zu 5%
Auflagedatum	26.05.2020
Verwaltungsgebühr p.a.	0,43%
Fondsvolumen EUR rd.	45,5 Mio. EUR
Vertriebszulassung	AT
ISIN	AT0000A2D960, AT0000A2D978 AT0000A2D952

### Kapitalanlagegesellschaft

#### Gutmann Kapitalanlageaktiengesellschaft

Schwarzenbergplatz 16

1010 Wien

[www.gutmannfonds.at](http://www.gutmannfonds.at)

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

Niedriges Risiko

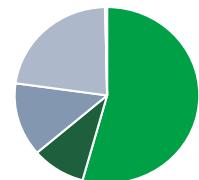
Höheres Risiko



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

### Asset Allokation

■ Aktien	54,3%
■ Wandelanleihen	9,4%
■ Schwellenländeranleihen	13,5%
■ Unternehmensanleihen	22,5%
■ Staatsanleihen	0,0%
■ Cash	0,3%



### Marktkommentar

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 Haushaltdefizite 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 Risikoausfällen europäischer Unternehmensanleihen aus dem Investment Grade und High Yield Bereich waren leichte Rückgänge zu beobachten, diese verblieben damit weiterhin auf historisch sehr niedrigem Stand. Der Tailormade Fund Dynamic ESG (mit mehrheitlicher Allokation in Aktien) verbuchte eine monatliche Wertänderung von 0,57%.

# tailormade asset management

## Tailormade Fund Dynamic ESG

31.12.2025

### 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](http://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](http://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>.

Der Risikoindikator beruht auf der Annahme, dass Sie das Produkt bis zum Ende der empfohlenen Behaltedaue 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.