

tailormade asset management

Sirius 25 - Euro Corporate Bond Fund

31.12.2021

Anlagestrategie

Der Sirius 25 investiert überwiegend in Euro denominateden Unternehmensanleihen, wobei der regionale Schwerpunkt in Europa liegt. Internationale auf Euro lautende Unternehmensanleihen können beigemischt werden. Die für den Fonds erworbenen Anleihen verfügen über ein Investment Grade Rating nach mindestens einer anerkannten Ratingagentur. Anleihen, die diese Voraussetzungen nicht erfüllen, dürfen bis zu max. 10% des Fondsvolumens gehalten werden. Die für den Fonds zu erwerbenden Anleihen unterliegen keinen Einschränkungen bezüglich Laufzeit. Anleihen desselben Emittenten dürfen höchstens bis zu 3% des Fondsvermögens erworben werden. Zusätzlich werden zur Durationssteuerung kündbare Einlagen mit einer Laufzeit von höchstens 12 Monaten eingesetzt. Es werden keine nachrangigen Anleihen, Anteile an anderen Investmentfonds sowie auch keine derivativen Instrumente erworben.

Performance*	Sirius 25	Benchmark
1 Monat	-0,08%	0,07%
YTD	-0,02%	-1,04%
1 Jahr	-0,02%	-1,04%
3 Jahre p.a.	2,71%	2,59%
seit 03.11.2015 p.a.	2,35%	2,19%
5 Jahre p.a.*	1,85%	1,76%
10 Jahre p.a.*	4,31%	3,65%
seit 30.12.2009 p.a.*	4,49%	3,55%

*Teilsimulation

Fondsdaten*	Sirius 25	Benchmark
Modified Duration	4,71	5,33
Yield to Maturity*	0,97%	0,74%

*durationsgewichtet

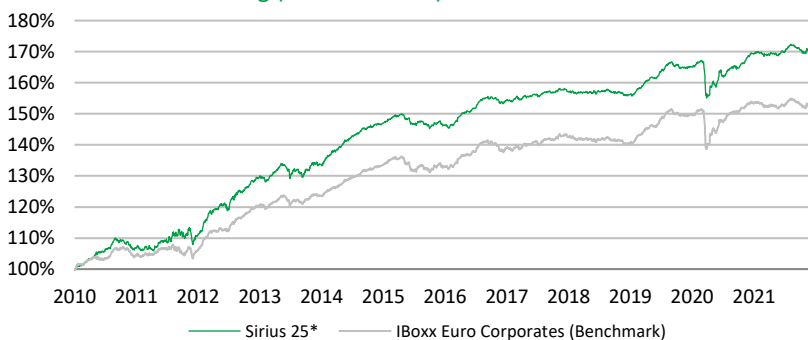
	Sirius 25	Benchmark
Co2-Intensität*	121,4	130,5

*tCO2/Mio. Euro EV (Scope 1+2)

*4. Quartal 2021

*Quelle: The Value Group Sustainability GmbH

Perfomancedarstellung (Teilsimulation)*



§ Rechtliche Hinweise und Disclaimer §

Der Disclaimer am Ende dieses Dokuments gilt auch für diese Seite!

Fondsdaten

Mindestinvestitionsvolumen	EUR 500.000,00
Management Fee p.a.	0,25%
Auflagedatum (Publikumstranche)	15.12.1998 (03.11.2015)
Assets EUR	362,13 Mio.
Verwaltungsgesellschaft	Gutmann KAG
Vertriebszulassung	AT/DE
Durchschnittsrating	BBB+
ISIN / Ticker	AT0000A1FUU3 (T) / SIR25IT AV AT0000A1FUT5 (A) / SIR25A4 AV

Risiko-Ertrags-Profil lt. KID

Niedriges Risiko								Höheres Risiko
	1	2	3	4	5	6	7	
Das Risiko-Ertragsprofil bezieht sich auf die Vergangenheit und kann nicht als verlässlicher Hinweis auf das künftige Risiko-Ertrags-Profil herangezogen werden. Die Risikoeinstufung kann sich im Laufe der Zeit ändern.								

Managementkommentar

Der letzte Monat des Jahres stand einmal mehr im Zeichen der Zentralbanken und ihren Reaktionen auf die weiter steigenden Inflationsraten. Die neue Virus-Variante Omikron rückte dagegen etwas in den Hintergrund, wird jedoch weiterhin genau beobachtet. Mit 6,8% erreichte die Inflation in den USA im November ein 40-Jahreshoch, sodass die Fed einen rascheren Kurswechsel ankündigte. Demnach sollen im kommenden Jahr bis zu drei Zinsschritte erfolgen und das Anleihekaufprogramm soll bereits im Frühling komplett zurückgefahren werden. Die EZB kommentierte die Zinspolitik wie üblich nicht, hob allerdings ihre Inflationsprognose für 2022 deutlich an von 1,7 auf 3,2%. Die Märkte hatten diesen geldpolitischen Kurswechsel weitgehend erwartet und so konnten die Aktienmärkte ihre Erholung von den Omikron Sorgen trotz steigender Zinsen fortsetzen. Mit rund +5,5% liegen die europäischen Aktienmärkte im Dezember vor den USA mit +4,8%. Die Märkte in Asien zeigten sich dagegen gemischt. Der 10-Jahres-Swap-Satz kletterte um 15 Basispunkte auf 0,30% und liegt damit wieder nahe dem Jahreshöchststand vom Oktober. Trotz saisonal ruhigerer Aktivität am Neuemissionsmarkt im Dezember, konnten attraktive Unternehmen gezeichnet werden, darunter der japanische Telekom-Konzern Nippon Telegraph and Telephone Corp (NTT Finance).

*Die Simulation basiert auf der vergangenen Entwicklung der Tranche AT0000811468 des Sirius 25 - Euro Corporate Bond Fund; ab dem Datum der Auflage der Tranche AT0000A1FUU3 beruhen die Angaben auf der tatsächlichen NAV-Entwicklung. Gebühren in Höhe von 0,25% wurden berücksichtigt; weitere Provisionen und Entgelte vermindern das Ertragspotential der Veranlagung. Performanceergebnisse der Vergangenheit lassen keine Rückschlüsse auf die zukünftige Wertentwicklung zu. Der IBoxx Euro Corporates Index wird für den Vergleich herangezogen, da der Index ein Investment in europäische Unternehmensanleihen abbildet. Der SIRIUS 25 Fonds investiert größtenteils ebenfalls in europäische Unternehmensanleihen. Die Titelauswahl im SIRIUS 25 Fonds erfolgt unabhängig von der Zusammensetzung des angeführten Marktvergleiches.

tailormade asset management

Sirius 25 - Euro Corporate Bond Fund

31.12.2021

Fondsstruktur (iBoxx)	Sirius 25	Benchmark
Financial Services	8,3%	2,4%
Core Financials	32,3%	32,1%
Industrials	5,9%	9,4%
Consumer Goods	16,6%	13,6%
Utilities	6,6%	10,0%
Oil & Gas	2,4%	5,0%
Basic Materials	3,2%	2,5%
Telecommunications	3,2%	6,2%
Technology	4,3%	2,7%
Consumer Services	3,8%	3,7%
Health Care	4,8%	6,1%
Real Estate	7,6%	6,2%
Cash**	1,0%	

**inkl. Termingelder;

Ein negativer Cashbestand ergibt sich ausschließlich aus Zeitdifferenzen zwischen Buchungs- und Valutadatum.

Länderallokation	Sirius 25	Benchmark
US	18,3%	20,4%
GB	8,8%	7,2%
FR	8,3%	20,9%
NL	7,9%	6,7%
DE	7,2%	14,2%
IT	3,8%	4,8%
JP	3,7%	1,5%
CN	3,2%	0,5%
PL	3,1%	0,1%
Others	34,5%	23,7%
Cash**	1,0%	

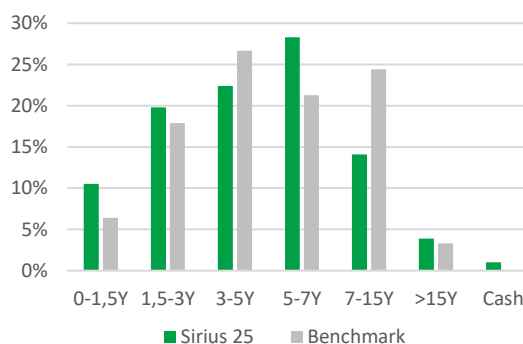
Ratingallokation*	Sirius 25	Benchmark
AAA	0,8%	0,3%
AA	3,5%	8,6%
A	28,8%	38,9%
BBB	56,6%	52,3%
BB or lower	3,7%	0,0%
NR	5,5%	0,0%
Cash**	1,0%	0,0%

*Rating lt. iBoxx

Top 10 Holdings

Sydbank AS	1,6%
First Abu Dhabi Bank P.J.S.C	1,6%
mBank S.A.	1,5%
Quadiant S.A.	1,4%
Dongfeng Motor [Hong Kong] International Co. Ltd.	1,4%
Deutsche Bank AG	1,3%
Stellantis N.V.	1,3%
Equitable Financial Life Global Funding	1,2%
Kommunalkredit Austria AG (NEU)	1,2%
Signify N.V.	1,2%

Laufzeitenprofil



Solvency II Kennzahlen***

interest up	-4,74%
interest down	0,06%
spread	9,41%

*** Berechnungen basieren auf den EIOPA Zinskurven zum Vormonat

METIS INVEST GMBH
Conrad-von-Hötzendorf-Straße 84
8010 Graz, Austria

T: +43(0)316 20 81 00-0
F: +43(0)316 20 81 00-49

institutional@metisinvest.at
www.metisinvest.at

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 Bank Gutmann, Schwarzenbergplatz 16, 1010 Wien, Österreich in deutscher Sprache kostenlos zur Verfügung und stehen unter www.gutmann.at 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.gutmann.at. Eine (etwaige) Vertriebszulassung des Fonds in der EU/EWR kann widerrufen werden. Die diesem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.