



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.

Performance¹ (%)

1 Monat	4,15
YTD	-8,84
1 Jahr	-10,42
Volatilität 1 Jahr	4,15
3 Jahre	-2,31
Volatilität 3 Jahre	5,66
seit 02.08.2017 p.a.	-0,60

¹Berechnung lt. OEKB

Fondsprofil

Yield to Maturity ²	2,92%
Durchschnittskupon	1,26%
Modified Duration	4,45
Durchschnittsrating	A-
Anzahl Einzeltitel	167
Anzahl Emittenten	136

²durationsgewichtet

Performancedarstellung³

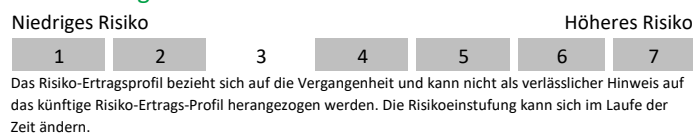


³Die Darstellung basiert auf der vergangenen Entwicklung der Tranche AT0000A1X8S1 des Metis Euro Corporate ESG Fonds. Ertragsmindernde Kosten wie individuelle Konto- und Depotgebühren sind in der Darstellung nicht berücksichtigt. Performanceergebnisse der Vergangenheit lassen keine Rückschlüsse auf die 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%
Auflagdatum	02.08.2017
Fondsvolumen EUR rd.	87,7 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. KID



Managementkommentar

Im Juli dominierten die Leitzinsanhebungen der europäischen Zentralbank und der Federal Reserve sowie globale Rezessionsorgen die Finanzmärkte. Die Zeit der negativen Leitzinsen in der Eurozone ist nach einer Erhöhung um 50BP seit Kurzem beendet. Auch die US Notenbank griff mit einer Erhöhung um 75BP innerhalb kurzer Zeit konsequent gegen die Inflation durch. Die europäischen und amerikanischen Aktienmärkte zeigten dennoch Optimismus mit Gewinnen von rund 5% im Monatsvergleich. Auf der anderen Seite revidierte der internationale Währungsfonds kürzlich die Wachstumsaussichten für die USA und die Eurozone wesentlich und sprach davon, dass sich die Welt bald „am Rande einer globalen Rezession“ befinden könnte. In Europa steht dabei insbesondere die Energiekrise im Fokus. Durch die Gas-Abhängigkeit bleibt Europa erpressbar, ein Embargo würde die russische Wirtschaft jedoch ungleich härter treffen, immerhin wurden 2021 83% der Gasexporte nach Europa geliefert. Der 10-Jahres-Euroswap und die 10J Bund-Rendite sanken deutlich gegenüber den im Juni erreichten Höchstständen und pendelten sich Ende Juli bei 1,78% und 0,97% ein. Der Primärmarkt zeigte sich anlässlich vieler offener Fragen aber auch der Sommerpause geschuldet emissionsarm.

tailormade
asset management
Metis Bond Euro Corporate ESG

31.07.2022



Sektorallokation⁴ (%)

Financial Services	2,6
Core Financials	42,5
Real Estate	4,5
Industrials	11,1
Consumer Goods	13,3
Utilities	3,0
Oil & Gas	0,8
Basic Materials	3,9
Telecommunications	3,6
Technology	8,3
Consumer Services	2,2
Health Care	4,7
Cash	-0,5

⁴It. IBoxx

Top 10 Emittenten (%)

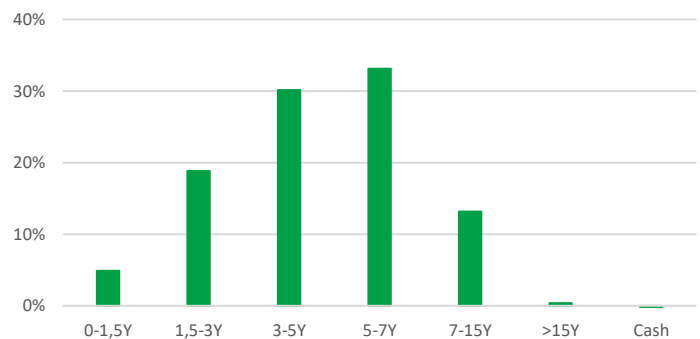
International Business Machines Corp.	1,9
UBS Group AG	1,8
Dongfeng Motor [Hong Kong] International Co. Ltd.	1,8
Royal Bank of Canada	1,7
LANXESS AG	1,7
ING Groep N.V.	1,7
Telefonaktiebolaget L.M. Ericsson	1,6
Quadiant S.A.	1,6
First Abu Dhabi Bank P.J.S.C	1,6
BNP Paribas S.A.	1,5
Gesamt	16,8

Rating Allokation⁵ (%)

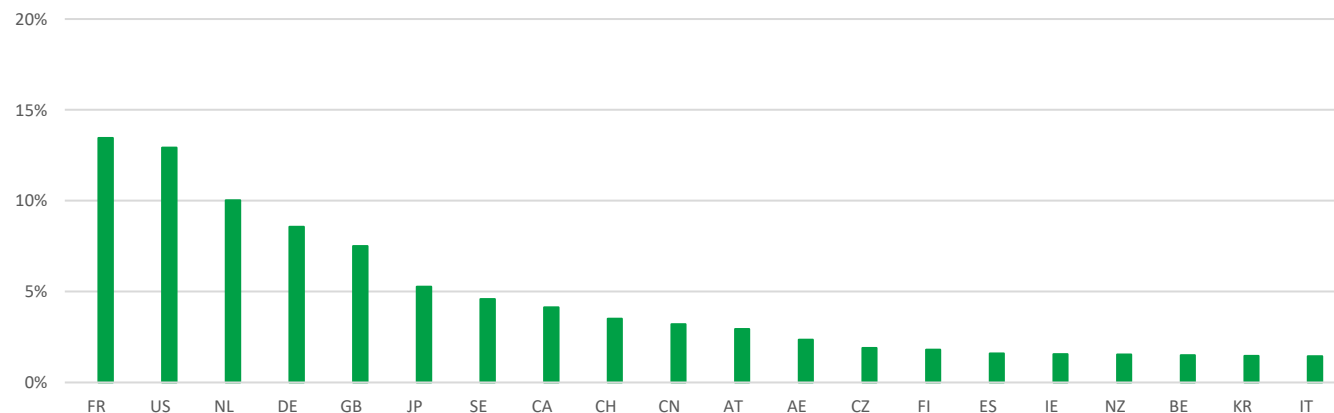
AAA	0,0
AA	8,6
A	40,2
BBB	42,8
BB or lower	3,4
NR	5,4
Cash	-0,5

⁵Rating It. IBoxx

Laufzeitenprofil



Top 20 Länderallokation



tailormade
asset management
Metis Bond Euro Corporate ESG
Q2 /2022



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 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. 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.

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
- Glückspiel
- Menschenrechts-Kontroversen
- Tabak
- Geächtet Waffen
- Konventionelle Waffen & Rüstung

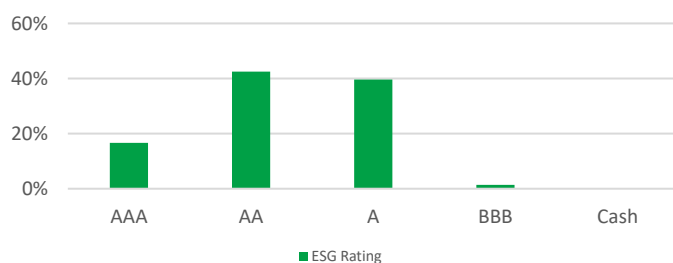
Governance:

- Bilanzfälschung
- Korruption

	MESG	Universum
Co2-Intensität ⁶	77,7	122,6

⁶tCO2/Mio. Euro EV (Scope 1+2)
⁶2. Quartal 2022
⁶Quelle: The Value Group Sustainability GmbH

ESG-Rating Allokation⁷



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

