

tailormade asset management

Sirius 25 - Euro Corporate Bond Fund

31.08.2022

Anlagestrategie

Der Sirius 25 investiert überwiegend in Euro denominateden Unternehmensanleihen. Die 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 ökologischen bzw. sozialen Merkmale des Fonds sowie die Anwendung von Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung in den investierten Unternehmen, werden insbesondere durch den Ausschluss von entsprechenden Emittenten unter Beiziehung eines etablierten Datenanbieters im Bereich ESG erfüllt. Mind. 80% der erworbenen Unternehmensanleihen weisen ein Emittentenrating nach MSCI ESG von mindestens BB auf. Die zu erwerbenden Anleihen unterliegen keinen Einschränkungen bezüglich Laufzeit. Anleihen desselben Emittenten dürfen höchstens bis zu 3% des Fondsvermögens erworben werden. Es werden keine nachrangigen Anleihen, Anteile an anderen Investmentfonds sowie auch keine derivativen Instrumente erworben.

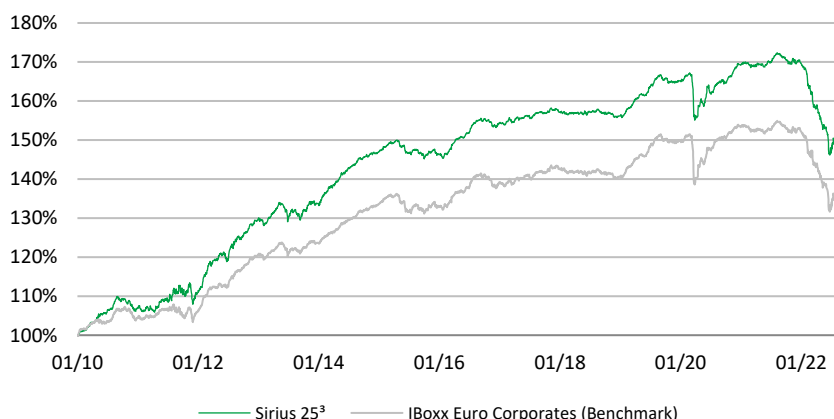
Performance ¹ (%)	Sirius 25	Benchmark
1 Monat	-3,32	-3,85
YTD	-12,28	-11,85
1 Jahr	-13,49	-13,15
Volatilität 1 Jahr	4,46	4,81
3 Jahre p.a.	-3,74	-3,99
Volatilität 3 Jahre	6,00	6,63
5 Jahre p.a.	-1,11	-1,15
Volatilität 5 Jahre	6,33	7,06
seit 03.11.2015 p.a.	0,18	0,11
10 Jahre p.a. ¹	1,71	1,39
seit 30.12.2009 p.a. ¹	3,17	2,33

¹Teilsimulation

Fondsprofil	Sirius 25	Benchmark
Yield to Maturity ²	3,91%	3,54%
Durchschnittskupon	1,49%	1,49%
Modified Duration	4,33	4,77
Durchschnittsrating	A-	A
Anzahl Einzeltitel	195	3.455
Anzahl Emittenten	169	809

²durationsgewichtet

Perfomancedarstellung (Teilsimulation)³



³Die 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.

Fondsdaten

Mindestinvestitionsvolumen	EUR 500.000
Management Fee p.a.	0,25%
Auflagedatum (Publikumstranche)	15.12.1998 (03.11.2015)
Assets EUR	300,6 Mio.
Verwaltungsgesellschaft	Gutmann KAG
Vertriebszulassung	AT/DE
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

Die seit Mitte Juni andauernde Sommer-Rally an den Märkten wurde auch im August fortgesetzt. Diese fand jedoch am Freitag den 26. ein Ende, wo sich die Stimmung am Markt in die andere Richtung gedreht hat. Der Grund dafür war das jährliche Wirtschaftssymposium der US Zentralbank (Fed) in Jackson Hole und die mit Spannung erwartete Rede des Fed-Vorsitzenden Jerome Powell, bei dem er sich zu der hohen Inflation, abschwächenden Konjunktur und den Zinsen äußerte. Er versprach, dass die Fed alle verfügbaren Instrumente nutzen würde, um die Inflation zu bekämpfen, die am höchsten Stand seit mehr als 40 Jahren liegt. Powell meinte auch, dass die Zinsen ihr Hoch noch nicht erreicht haben und dass die höheren Zinssätze, anders als im Markt eingepreist, für einige Zeit bestehen bleiben werden. Die Aussagen von Powell führten am Ende des Monats zu starken Bewegungen an den Märkten. Die internationalen Aktienmärkte verzeichneten auf Monatsicht einen Verlust von 1,0%, nachdem sie zeitweise sogar über 4,0% im Plus lagen. Der 10-Jahres-Euroswap und die 10J Bund-Rendite reagierten mit Zinssprüngen und liegen mit aktuell 2,4% und 1,5% wieder deutlich über dem Niveau vom Ende Juli. Die 10J US Treasury ist angesichts der strengen Worte von Powell auch zeitweise wieder über 3,1% gestiegen. Am Primärmarkt waren, wie zu dieser Jahreszeit üblich, wenige Emissionen zu sehen. Eine attraktive Ausnahme stellte die estländische Luminor Bank, welche die drittgrößte Bank im Baltikum ist.

tailormade asset management

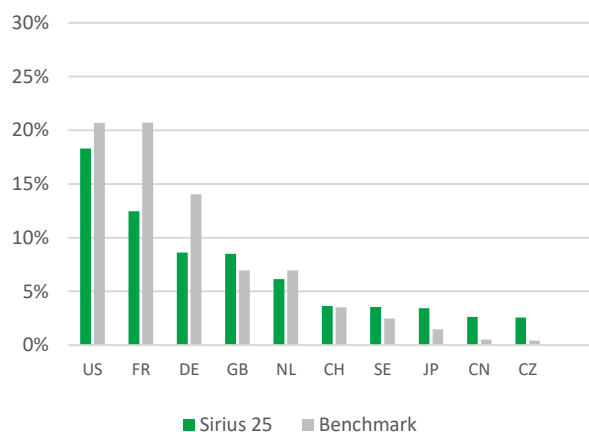
Sirius 25 - Euro Corporate Bond Fund

31.08.2022

Sektorallokation ⁴ (%)	Sirius 25	Benchmark
Financial Services	8,1	2,8
Core Financials	32,4	33,4
Real Estate	6,5	6,1
Industrials	6,4	9,2
Consumer Goods	14,8	13,1
Utilities	9,1	10,2
Oil & Gas	1,4	4,4
Basic Materials	4,2	2,7
Telecommunications	2,1	5,9
Technology	4,7	2,5
Consumer Services	3,4	3,7
Health Care	5,4	6,1
Cash	1,5	

⁴ lt. IBoxx

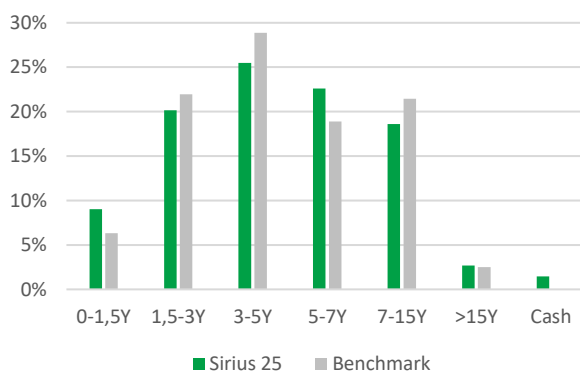
Top 10 Länderallokation



Top 10 Emittenten (%)

Athene Global Funding	1,8
Erste Bank Hungary Zrt.	1,7
mBank S.A.	1,6
Banque Fédérative du Crédit Mutuel S.A. [BFCM]	1,5
Quadiant S.A.	1,5
Royal Bank of Canada	1,5
Mizuho Financial Group Inc.	1,3
Harley Davidson Financial Services Inc.	1,3
Dongfeng Motor [Hong Kong] International Co. Ltd.	1,2
National Grid PLC	1,2
Gesamt	14,7

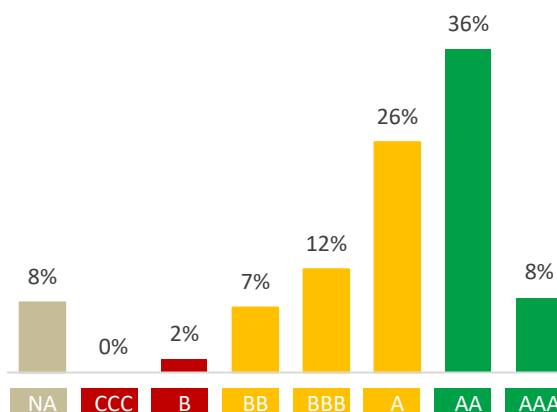
Laufzeitenprofil



Ratingallokation ⁵ (%)	Sirius 25	Benchmark
AAA	0,9	0,3
AA	6,8	8,5
A	35,4	40,5
BBB	47,2	50,7
BB or lower	2,4	0,0
NR	6,0	0,0
Cash	1,5	0,0

⁵ Rating lt. IBoxx

ESG Ratingallokation⁷



⁷Quelle: MSCI

Co2-Intensität ⁶	Sirius 25	Benchmark
	149,5	122,6

⁶ tCO2/Mio. Euro EV (Scope 1+2)

⁶Quelle: The Value Group Sustainability GmbH

tailormade asset management

Sirius 25 - Euro Corporate Bond Fund

31.08.2022

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 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 OeKBMethode 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. 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/downloads>. Die diesem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten."

This report contains information (the "Information") sourced from MSCI Inc., its affiliates or information providers (the "MSCI Parties") and may have been used to calculate scores, ratings or other indicators. The Information is for internal use only, and may not be reproduced/redisseminated in any form, or used as a basis for or a component of any financial instruments or products or indices. The MSCI Parties do not warrant or guarantee the originality, accuracy and/or completeness of any data or Information herein and expressly disclaim all express or implied warranties, including of merchantability and fitness for a particular purpose. The Information is not intended to constitute investment advice or a recommendation to make (or refrain from making) any investment decision and may not be relied on as such, nor should it be taken as an indication or guarantee of any future performance, analysis, forecast or prediction. None of the MSCI Parties shall have any liability for any errors or omissions in connection with any data or Information herein, or any liability for any direct, indirect, special, punitive, consequential or any other damages (including lost profits) even if notified of the possibility of such damages.

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