

tailormade asset management

Sirius 25 - Euro Corporate Bond Fund

30.06.2022

Anlagestrategie

Der Sirius 25 investiert überwiegend in Euro denominateden Unternehmensanleihen. 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 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. Mindestens 80% der für den Fonds erworbenen Unternehmensanleihen weisen ein Emittentenrating nach MSCI ESG von mindestens BB auf. Die für den Fonds 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

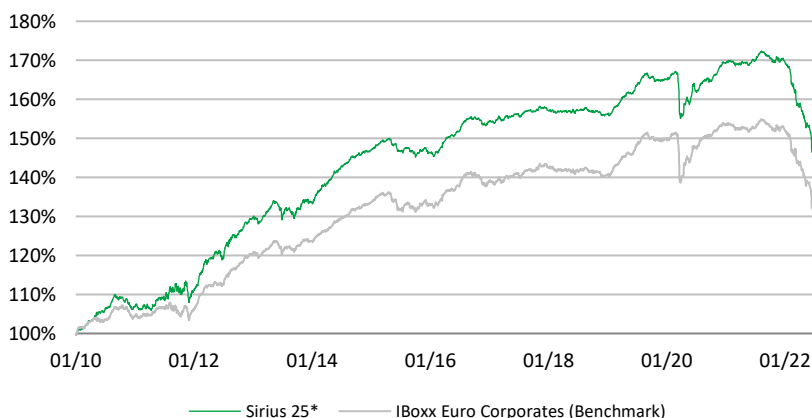
Performance* (%)	Sirius 25	Benchmark
1 Monat	-3,88	-4,24
YTD	-13,15	-12,78
1 Jahr	-13,43	-13,15
Volatilität 1 Jahr	3,55	3,91
3 Jahre p.a.	-3,45	-3,65
Volatilität 3 Jahre	5,37	6,02
5 Jahre p.a.	-1,11	-1,10
Volatilität 5 Jahre	5,72	6,51
seit 03.11.2015 p.a.	0,03	-0,04
10 Jahre p.a.*	2,11	1,65
seit 30.12.2009 p.a.*	3,13	2,28

*Teilsimulation

Fondsprofil	Sirius 25	Benchmark
Yield to Maturity*	3,94%	3,48%
Durchschnittskupon	1,45%	1,47%
Modified Duration	4,37	4,84
Durchschnittsrating	A-	A
Anzahl Einzeltitel	193	3.476
Anzahl Emittenten	166	814

*durationsgewichtet

Performancedarstellung (Teilsimulation)*



*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.

Fondsdaten

Mindestinvestitionsvolumen	EUR 500.000
Management Fee p.a.	0,25%
Auflagedatum (Publikumstranche)	15.12.1998 (03.11.2015)
Assets EUR	303,4 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 zahlreichen Ereignisse im Juni haben erneut Spuren an den internationalen Aktienmärkten hinterlassen mit Verlusten von rund 5%. Neben dem Auslaufen des Anleihekaufprogramms verkündete die EZB den Fahrplan zu einer, bereits überfälligen, Zinswende. Konkret soll der Leitzins im Juli erstmals seit elf Jahren um 0,25% erhöht werden, ein zweiter Schritt soll im September folgen (es wird sogar über einer Anhebung i.H.v. 50 BP diskutiert). Präsidentin Lagarde räumte indes am Notenbankengipfel in Sintra erstmals Fehleinschätzungen in Bezug auf die Inflationsentwicklungen ein und betonte, dass der Kampf um die Preisstabilität länger und härter sein werde. Nachdem die US Inflation im Mai überraschend wieder anstieg (8,6%) entschloss sich die Fed kurzerhand den Leitzins mit 75 BP noch stärker zu straffen als erwartet. Nach anfänglicher Erleichterung, dass die Fed die Inflation nun aggressiv bekämpft, kamen unmittelbar darauf jedoch Sorgen vor einer harten Landung der Wirtschaft auf. Fed-Chef Powell äußerte sich vor dem Kongress dazu, dass die Rezession in den USA "nicht intendiert aber auch nicht unvermeidlich" sei. Der 10-Jahres-Euroswap und die 10J Bund-Rendite erreichten zwischenzeitlich einen neuen Höchststand mit 2,71% und 1,77%, bevor sie sich wieder auf 2,25% und 1,39% einpendelten. Im schwierigen Marktumfeld betreten dennoch Unternehmen den Neuemissionsmarkt, darunter der britische Hygiene-Dienstleister und Schädlingsbekämpfungsmittelhersteller Rentokil.

tailormade asset management

Sirius 25 - Euro Corporate Bond Fund

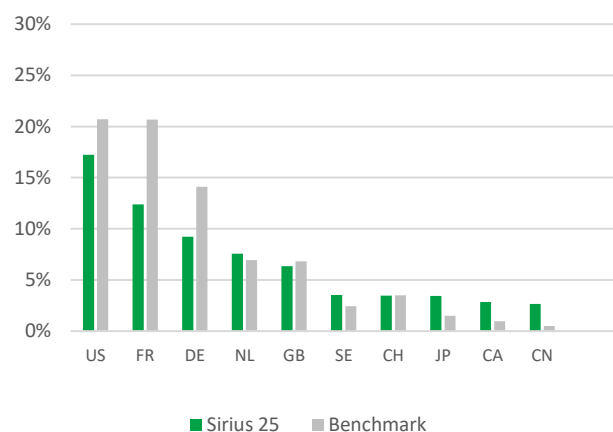
30.06.2022

Sektorallokation* (%)	Sirius 25	Benchmark
Financial Services	8,6	2,7
Core Financials	32,6	33,6
Real Estate	6,8	6,0
Industrials	6,7	9,1
Consumer Goods	15,3	13,2
Utilities	8,4	10,1
Oil & Gas	1,8	4,4
Basic Materials	3,7	2,6
Telecommunications	2,1	5,9
Technology	4,8	2,6
Consumer Services	3,4	3,7
Health Care	4,4	6,1
Cash	1,4	

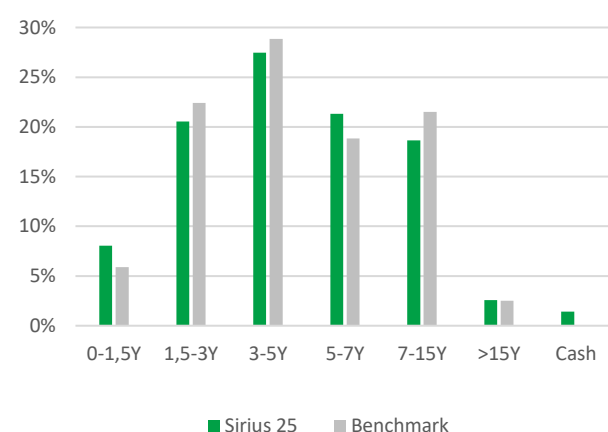
* lt. IBoxx

Top 10 Emittenten (%)	
Athene Global Funding	1,8
Erste Bank Hungary Zrt.	1,7
Credit Suisse AG [London Branch]	1,7
mBank S.A.	1,6
Banque Fédérative du Crédit Mutuel S.A. [BFCM]	1,6
Quadient S.A.	1,5
Royal Bank of Canada	1,5
BNP Paribas S.A.	1,3
Mizuho Financial Group Inc.	1,3
Harley Davidson Financial Services Inc.	1,3
Gesamt	15,4

Top 10 Länderallokation



Laufzeitenprofil



Ratingallokation* (%)	Sirius 25	Benchmark
AAA	0,9	0,3
AA	6,3	8,7
A	36,1	40,7
BBB	46,7	50,3
BB or lower	2,9	0,0
NR	5,8	0,0
Cash	1,4	0,0

*Rating lt. IBoxx

	Sirius 25	Benchmark
Co2-Intensität*	107,9	122,6

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

*2. Quartal 2022

*Quelle: The Value Group

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

Rechtlicher Hinweis

Hierbei handelt es sich um eine Werbemitteilung der Metis Invest GmbH. Es handelt sich weder um ein Angebot 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."