

tailormade asset management

Sirius 25 - Euro Corporate Bond Fund

31.07.2022

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 Beziehung 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.

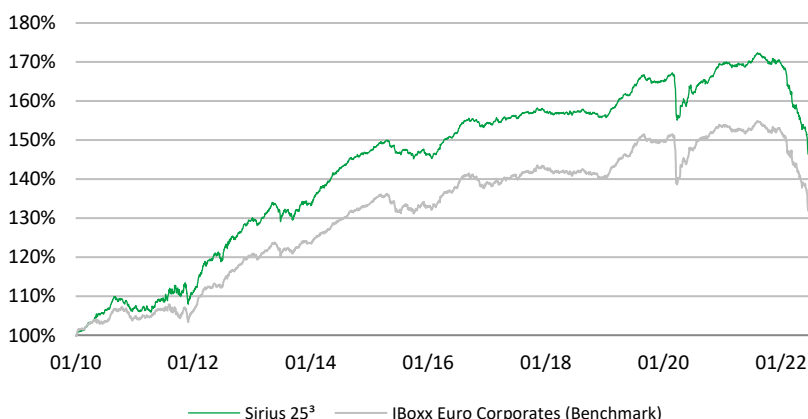
| Performance ¹ (%) | Sirius 25 | Benchmark |
|-----------------------------------|-----------|-----------|
| 1 Monat | 4,48 | 5,11 |
| YTD | -9,26 | -8,32 |
| 1 Jahr | -10,65 | -9,84 |
| Volatilität 1 Jahr | 4,16 | 4,55 |
| 3 Jahre p.a. | -2,45 | -2,49 |
| Volatilität 3 Jahre | 5,76 | 6,43 |
| 5 Jahre p.a. | -0,36 | -0,25 |
| Volatilität 5 Jahre | 6,09 | 6,87 |
| seit 03.11.2015 p.a. | 0,69 | 0,70 |
| 10 Jahre p.a. ¹ | 2,27 | 1,95 |
| seit 30.12.2009 p.a. ¹ | 3,47 | 2,67 |

¹Teilsimulation

| Fondsprofil | Sirius 25 | Benchmark |
|--------------------------------|-----------|-----------|
| Yield to Maturity ² | 3,05% | 2,59% |
| Durchschnittskupon | 1,52% | 1,47% |
| Modified Duration | 4,50 | 4,95 |
| Durchschnittsrating | A- | A |
| Anzahl Einzeltitel | 195 | 3.450 |
| Anzahl Emittenten | 168 | 810 |

²durationsgewichtet

Performancedarstellung (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 | 310,7 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

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

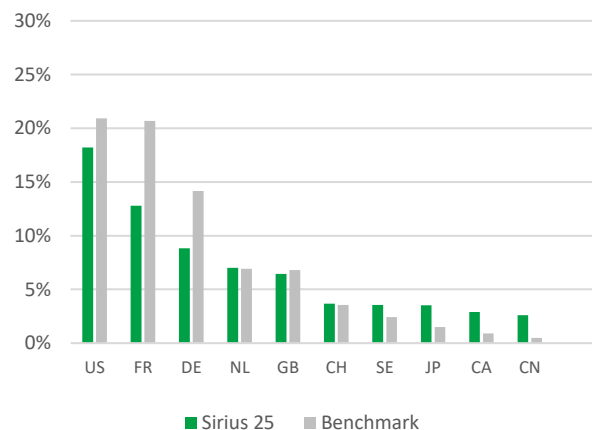
Sirius 25 - Euro Corporate Bond Fund

31.07.2022

| Sektorallokation ⁴ (%) | Sirius 25 | Benchmark |
|-----------------------------------|-----------|-----------|
| Financial Services | 8,5 | 2,8 |
| Core Financials | 32,7 | 33,1 |
| Real Estate | 7,1 | 6,1 |
| Industrials | 6,5 | 9,1 |
| Consumer Goods | 14,9 | 13,2 |
| Utilities | 8,6 | 10,2 |
| Oil & Gas | 1,8 | 4,4 |
| Basic Materials | 4,0 | 2,7 |
| Telecommunications | 2,2 | 5,9 |
| Technology | 4,7 | 2,5 |
| Consumer Services | 3,3 | 3,7 |
| Health Care | 5,1 | 6,2 |
| Cash | 0,5 | |

⁴It. IBovx

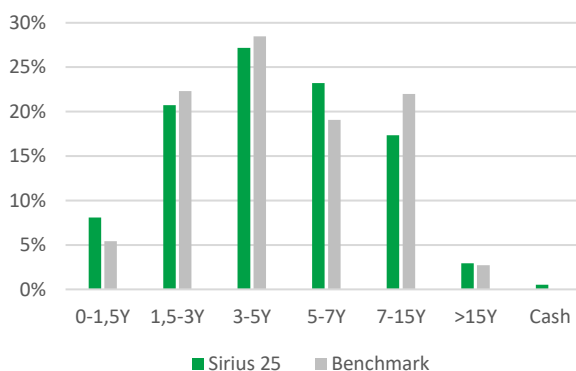
Top 10 Länderallokation



Top 10 Emittenten (%)

| | |
|--|------|
| Athene Global Funding | 1,8 |
| Credit Suisse AG [London Branch] | 1,7 |
| Erste Bank Hungary Zrt. | 1,7 |
| mBank S.A. | 1,6 |
| Royal Bank of Canada | 1,6 |
| Banque Fédérative du Crédit Mutuel S.A. [BFCM] | 1,6 |
| Quadiant S.A. | 1,5 |
| BNP Paribas S.A. | 1,4 |
| Mizuho Financial Group Inc. | 1,3 |
| National Grid PLC | 1,3 |
| Gesamt | 15,3 |

Laufzeitenprofil

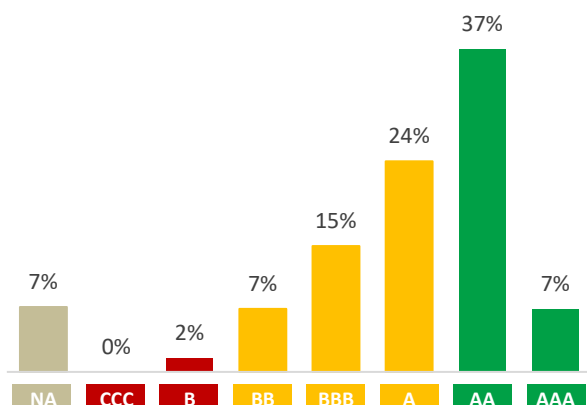


Ratingallokation⁵ (%)

| Rating | Sirius 25 | Benchmark |
|-------------|-----------|-----------|
| AAA | 0,9 | 0,3 |
| AA | 6,8 | 8,6 |
| A | 37,1 | 40,6 |
| BBB | 47,2 | 50,5 |
| BB or lower | 2,3 | 0,0 |
| NR | 5,1 | 0,0 |
| Cash | 0,5 | 0,0 |

⁵Rating It. IBovx

ESG Ratingallokation⁷



⁷Quelle: MSCI

| Co2-Intensität ^b | Sirius 25 | Benchmark |
|-----------------------------|-----------|-----------|
| | 107,9 | 122,6 |

^btCO2/Mio. Euro EV (Scope 1+2)

^c2. Quartal 2022

^eQuelle: The Value Group Sustainability GmbH

tailormade asset management Sirius 25 - Euro Corporate Bond Fund

31.07.2022

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.