



Anlagestrategie

Der Tailormade Sustainable Bond Opportunities investiert überwiegend in auf Euro lautende Nachranganleihen, welche von Emittenten mit einem Investment-Grade Rating einer anerkannten Ratingagentur begeben wurden. Anleihen, begeben von Emittenten mit Non-Investment-Grade Rating oder Anleihen ohne Rating können beigemischt werden. Der Investmentfonds investiert mindestens 51 vH des Fondsvermögens in Schuldverschreibungen eines anerkannten Nachhaltigkeits- universums. Weiters kann in Geldmarktinstrumente investiert werden. Internationale Aktien sowie Aktien gleichwertige Wertpapiere können bis zu 20 vH des Fondsvermögens gehalten werden. Es werden keine Anteile an anderen Investmentfonds sowie auch keine derivativen Instrumente erworben.

Performance¹ (%)

1 Monat	-0,73
YTD	2,61
1 Jahr ²	-8,17
Volatilität 1 Jahr ²	6,21
seit 02.11.2020 p.a. ²	-4,03

¹Berechnung lt. OEKB

²Teilsimulation

Fondsprofil

Yield to Worst ³	6,13%
Durchschnittskupon	2,97%
Effective Duration	4,13
Durchschnittsrating	BBB-
Anzahl Einzeltitel	103
Anzahl Emittenten	81

³durationsgewichtet

Perfomancedarstellung⁴



⁴Die Simulation basiert auf der vergangenen Entwicklung der Tranche AT0000A2J4V1 des Tailormade Sustainable Bond Opportunities; ab dem Datum der Auflage der Tranche AT0000A2TLX5 beruhen die Angaben auf der tatsächlichen NAV-Entwicklung. Gebühren in Höhe von 0,45% wurden berücksichtigt; weitere Provisionen und Entgelte vermindern das Ertragspotential der Veranlagung. Performance-ergebnisse der Vergangenheit lassen keine Rückschlüsse auf die zukünftige Wertentwicklung zu.

Fondsdaten

Mindestinvestitionsvolumen EUR	EUR 500.000
Management Fee p.a.	0,45%
Auflagedatum	15.11.2021
Fondsvolumen EUR rd.	91,6 Mio.
Verwaltungsgesellschaft	Gutmann KAG
Vertriebszulassung	AT, DE
Ticker/ISIN	TAEIAEI AV / AT0000A2TLX5 (I) (A) TAEITTI AV / AT0000A2TLY3 (I) (T)

Risiko-Ertrags-Profil lt. BIB

Niedriges Risiko Höheres Risiko



Der Risikoindikator beruht auf der Annahme, dass Sie das Produkt bis zum Ende der empfohlenen Behaltdauer halten. Der Gesamtrisikoindikator hilft Ihnen, das mit diesem Produkt verbundene Risiko im Vergleich zu anderen Produkten einzuschätzen. Er zeigt, wie hoch die Wahrscheinlichkeit ist, dass Sie bei diesem Produkt Geld verlieren, weil sich die Märkte in einer bestimmten Weise entwickeln oder wir nicht in der Lage sind, Sie auszubezahlen. Wir haben dieses Produkt auf einer Skala von 1 bis 7 in die Risikoklasse 2 von 7 eingestuft, wobei 2 einer niedrigen Risikoklasse entspricht. Das Risiko potenzieller Verluste aus der künftigen Wertentwicklung wird als niedrig eingestuft. Dieses Produkt beinhaltet keinen Schutz vor künftigen Marktentwicklungen, sodass Sie das angelegte Kapital ganz oder teilweise verlieren könnten.

Managementkommentar

Die größtenteils guten Unternehmensergebnisse und jüngst veröffentlichten Unternehmensumfragen (die zusammengesetzten Einkaufsmanagerindizes für die USA, die Eurozone und Großbritannien drehten im Februar wieder in den Expansionsmodus) schoben die Rezessionsrisiken im Februar wieder etwas in den Hintergrund. Da der prognostizierte Rückgang in den europäischen und amerikanischen Kerninflationen jedoch geringer als erwartet ausfiel, sorgte die dadurch aufkommende Aussicht auf eine länger restriktive Zinspolitik von FED und EZB wieder für Volatilität an den Zinsmärkten. Bei den europäischen Swap Sätzen war auf Monatssicht eine entsprechende Ausweitung der gesamten Kurve zu beobachten, mit dem stärksten Anstieg am kurzen Ende. Die Kreditrisikoaufschläge zeigten sich im Februar relativ unverändert, weder bei den Investmentgrade noch bei den High Yield Emittenten waren auf Sicht eines Monats nennenswerte Veränderungen zu verzeichnen. Im Februar wurde eine attraktive Tauschmöglichkeit am Markt genutzt, konkret wurde eine nachrangige Anleihe des Emittenten Banco de Sabadell verkauft, der Erlös in eine nachrangige Anleihe des Emittenten Unicredit investiert.

tailormade asset management

Tailormade Sustainable Bond Opportunities

28.02.2023



Sektorallokation⁵ (%)

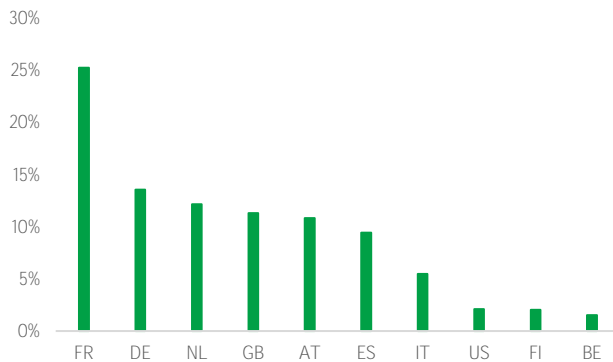
Financial Services	2,7
Core Financials	53,2
Real Estate	1,5
Industrials	5,0
Consumer Goods	6,3
Utilities	6,5
Oil & Gas	0,0
Basic Materials	5,4
Telecommunications	10,0
Technology	2,2
Consumer Services	6,1
Health Care	1,0
Cash	0,2

⁵It. Iboxx

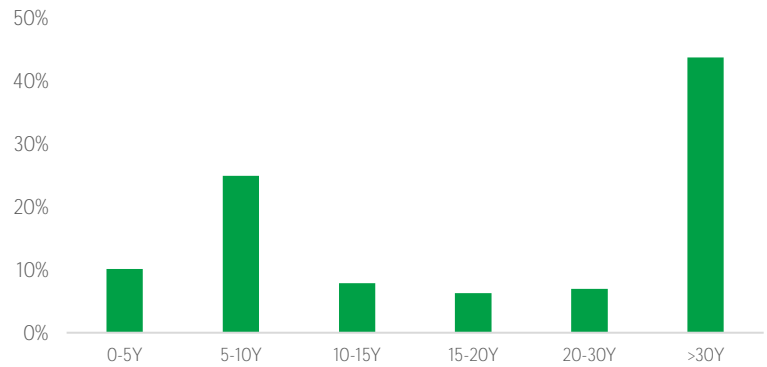
Top 10 Emittenten (%)

Erste Group Bank AG	3,1
BNP Paribas S.A.	3,0
BPCE S.A.	2,9
Standard Chartered PLC	2,8
Caixabank S.A.	2,7
ZF Europe Finance B.V.	2,6
Intesa Sanpaolo Vita S.p.A.	2,3
Coöperatieve Rabobank U.A.	2,2
Telefónica Europe B.V.	2,2
VIENNA INSURANCE GROUP AG Wiener Versicherung Gruppe	2,1
Gesamt	26,0

Top 10 Länderallokation



Laufzeitenprofil⁶



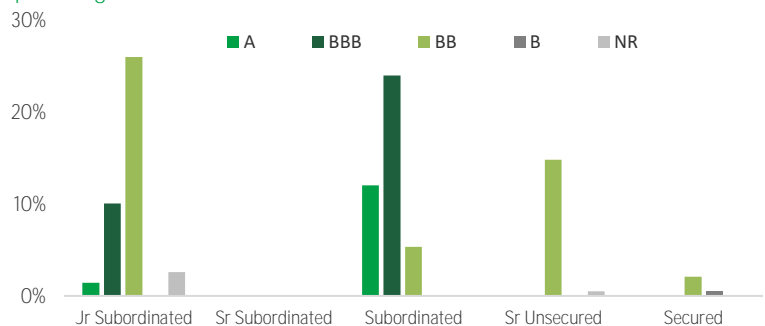
⁶Laufzeit ohne Berücksichtigung von vorzeitigen Kündigungsrechten

Rating Allokation⁷ (%)

AAA	0,0
AA	0,0
A	13,5
BBB	34,1
BB	48,2
B or lower	1,0
NR	3,1
Cash	0,2

⁷Rating It. IBoxx

Kapitalränge



tailormade asset management Tailormade Sustainable Bond Opportunities 28.02.2023



ESG-Ansatz

Bei der ESG-Analyse des Tailormade Sustainable Bond Opportunities 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 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 (Basisinformationsblatt bzw. "BIB") sowie der veröffentlichte Prospekt stehen in der aktuellen Fassung bei der Gutmann KAG und der Bank Gutmann AG, beide 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 Anlegerechte (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. Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten. Weitere Informationen finden Sie unter <https://metisinvest.at/tailormade-sustainable-bond-opportunities>. Das Österreichische Umweltzeichen wurde vom Umweltministerium für den Tailormade Sustainable Bond Opportunities 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 Tailormade Sustainable Bond Opportunities finden Sie unter: www.metisinvest.at. Die Transparenzleitlinien werden gemanagt von Eurosif, einer unabhängigen Organisation.

Ausschlusskriterien

Der Tailormade Sustainable Bond Opportunities 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
Glücksspiel
Menschenrechts-Kontroversen
Tabak
Geächtete Waffen
Konventionelle Waffen & Rüstung

Governance:

Bilanzfälschung
Korruption

Co2-Intensität (Abdeckung)⁷

	TMO		Vergleichswert	
tCO2/\$ mn Sales	129,7	98,1 %	133,6	95,7 %
tCO2/\$ mn (EVIC)	69,9	86,4 %	80,1	84,2 %

⁷Quelle: MSCI ESG Research

ESG-Rating Allokation⁹



⁹Quelle: The Value Group Sustainability GmbH

METIS INVEST GMBH

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