

tailormade asset management

Sirius 25 - Euro Corporate Bond Fund

31.03.2021

Anlagestrategie

Der Sirius 25 investiert überwiegend in Euro denominateden Unternehmensanleihen, wobei der regionale Schwerpunkt in Europa liegt. Internationale auf Euro lautende Unternehmensanleihen können beigemischt werden. 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 für den Fonds zu erwerbenden Anleihen unterliegen keinen Einschränkungen bezüglich Laufzeit. Anleihen desselben Emittenten dürfen höchstens bis zu 3% des Fondsvermögens erworben werden. Zusätzlich werden zur Durationssteuerung kündbare Einlagen mit einer Laufzeit von höchstens 12 Monaten eingesetzt. Es werden keine nachrangigen Anleihen, Anteile an anderen Investmentfonds sowie auch keine derivativen Instrumente erworben.

Fondsdaten

Mindestinvestitionsvolumen	EUR 500.000,00
Management Fee p.a.	0,25%
Auflagedatum (Publikumstranche)	15.12.1998 (03.11.2015)
Assets EUR	356,40 Mio.
Verwaltungsgesellschaft	Gutmann KAG
Vertriebszulassung	AT/DE
Durchschnittsrating	BBB+
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.

Performance*	Sirius 25	Benchmark
1 Monat	0,15%	0,03%
YTD	-0,37%	-0,91%
1 Jahr	7,94%	8,45%
3 Jahre p.a.	2,45%	2,37%
seit 03.11.2015 p.a.	2,62%	2,53%
5 Jahre p.a.*	2,46%	2,26%
10 Jahre p.a.*	4,72%	3,80%
seit 30.12.2009 p.a.*	4,76%	3,80%

*Teilsimulation

Managementkommentar

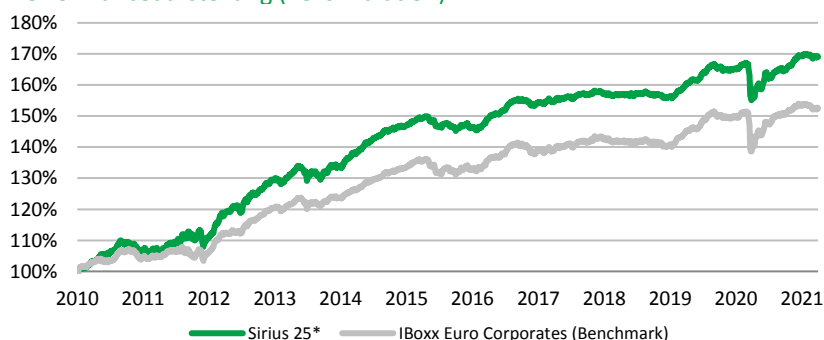
Der März endet mit guten Nachrichten aus den USA: US-Präsident Joe Biden verspricht eine Verdoppelung der verabreichten Impfdosen in den ersten hundert Tagen seiner Amtszeit und die FED betont erneut, geldpolitische Maßnahmen bis zur praktisch vollständigen wirtschaftlichen Erholung aufrecht zu halten. Die europäischen Aktienmärkte stagnieren hingegen seit Mitte des Monats. Die Verteilung und Knappheit der verfügbaren Impfstoffe in den EU-Mitgliedstaaten sorgen für anhaltende Diskussionen. Schleppende Fortschritte bei der Immunisierung und steigende Infektionszahlen lassen befürchten, dass bestehende Lock Downs verlängert werden. Während der Zins im Jänner und Februar kontinuierlich gestiegen ist, hat sich die Bewegung im März deutlich verlangsamt - der 10-jährige Euro Swap-Satz lag im März stets um die 0 Basispunkte. Die Anleihen-Spreads bewegen sich auf niedrigem Level seitwärts.

Der Primärmarkt zeigt im März eine interessante Mischung aus bekannten und seltenen Titeln wie beispielsweise den finnischen Medienkonzern SANOMA.

Fondsdaten*	Sirius 25	Benchmark
Modified Duration	4,78	5,43
Yield to Maturity*	0,92%	0,55%

*durationsgewichtet

Perfomancedarstellung (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.

§ Rechtliche Hinweise und Disclaimer §
Der Disclaimer am Ende dieses Dokuments gilt auch für diese Seite!

tailormade asset management

Sirius 25 - Euro Corporate Bond Fund

31.03.2021

Fondsstruktur (iBoxx)	Sirius 25	Benchmark
Financials	39,73%	34,31%
Industrials	6,77%	9,26%
Consumer Goods	12,82%	13,90%
Utilities	8,32%	9,99%
Oil & Gas	3,05%	5,25%
Basic Materials	2,45%	2,63%
Telecommunications	4,02%	6,62%
Technology	3,92%	2,84%
Consumer Services	4,63%	3,75%
Health Care	6,34%	6,30%
Real Estate	7,90%	5,15%
Cash**	0,04%	

**inkl. Termingelder;

Ein negativer Cashbestand ergibt sich ausschließlich aus Zeitdifferenzen zwischen Buchungs- und Valutatatum.

Länderallokation	Sirius 25	Benchmark
US	19,96%	19,42%
FR	12,18%	21,41%
GB	7,65%	7,40%
DE	7,41%	15,22%
NL	6,95%	6,72%
ES	4,27%	5,69%
SE	3,70%	2,20%
PL	3,38%	0,11%
IT	3,36%	4,36%
Others	31,10%	17,46%
Cash**	0,04%	

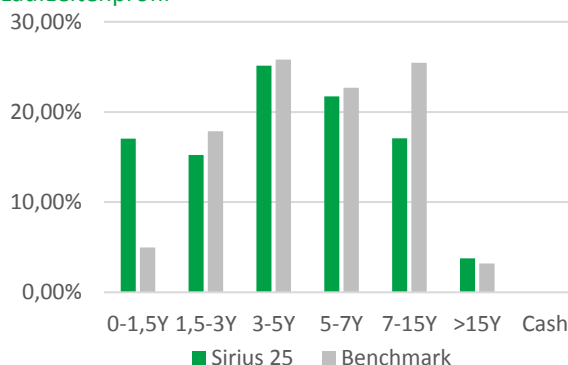
Ratingallokation*	Sirius 25	Benchmark
AAA	0,85%	0,27%
AA	2,91%	8,62%
A	23,18%	38,02%
BBB	61,64%	53,09%
BB or lower	4,90%	0,00%
NR	6,47%	0,00%
Cash**	0,04%	0,00%

*Rating lt. iBoxx

Top 10 Holdings

Bank of China Ltd.[Macau Branch]	1,82%
Groupe VYV UMG	1,66%
First Abu Dhabi Bank P.J.S.C	1,59%
Hoist Finance AB [publ]	1,48%
Azimut Holding S.p.A.	1,44%
Quadiant S.A.	1,42%
Deutsche Bank AG	1,37%
Sumitomo Mitsui Financial Group Inc.	1,31%
Signify N.V.	1,27%
BPCE S.A.	1,27%

Laufzeitenprofil



Solvency II Kennzahlen***

interest up	-4,77%
interest down	0,10%
spread	9,78%

*** Berechnungen basieren auf den EIOPA Zinskurven zum Vormonat

METIS INVEST GMBH
Conrad-von-Hötzendorf-Straße 84
8010 Graz, Austria

T: +43(0)316 20 81 00-0
F: +43(0)316 20 81 00-49

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 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") gemäß § 134 InvFG sowie der veröffentlichte Prospekt gemäß § 131 InvFG stehen den Interessenten 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. Performanceberechnung nach der OeKB-Methode. 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. Dieses Produkt bewirbt keine ökologischen oder sozialen Merkmale im Sinne von Artikel 8 und strebt auch keine nachhaltige Investition an im Sinne von Artikel 9 der Verordnung (EU) 2019/2088 des Europäischen Parlaments und des Rates vom 27. November 2019 über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor.