

tailormade asset management

Tailormade Fund Solid ESG

30.11.2025

Anlagestrategie

Der Tailormade Fund Solid ESG ist Teil des Produkts Komfort Vermögensplan. Als Dachfonds investiert er überwiegend in Veranlagungsinstrumente, die ökologische und soziale Merkmale aufweisen. Dabei liegt der Schwerpunkt auf einer konservativen Asset-Allokation, die sich vor allem auf Staatsanleihen (Zielallokation 50% d.FV) konzentriert und ausschließlich in Subfonds investiert, welche die PAB-Ausschlüsse einhalten und zu mindestens 80% Anlagen mit ökologischen und sozialen Merkmalen halten. Der Fonds verfolgt eine aktive Managementstrategie ohne Bezugnahme auf einen Referenzwert und es gibt keine spezifischen Branchenbeschränkungen, jedoch sind vorübergehende Schwerpunkte möglich.

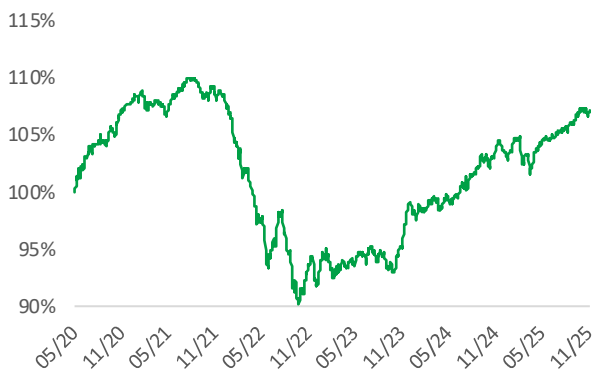
Performance² (%)

1 Monat	-0,04%
seit Jahresbeginn	3,48%
1 Jahr	3,28%
Volatilität 1 Jahr	2,48%
3 Jahre p.a.	4,62%
Volatilität 3 Jahre	3,88%

seit Auflage p.a.	1,26%
-------------------	-------

²Berechnung lt. OEKB

Perfomancedarstellung



Top 10 Staatsanleihen-Positionen

Name	% des FV
1. Italien, Republik	6,34%
2. Niederlande, Königreich der	6,00%
3. Europäische Gemeinschaft für Kohle und Stahl	5,78%
4. Spanien, Königreich	4,32%
5. Irland, Republik	4,15%
6. Frankreich, Republik	4,09%
7. Oesterreich, Republik	4,06%
8. Slowenien, Republik	3,94%
9. Estland, Republik	3,17%
10. Zypern, Republik	2,54%

Fondsdaten

Mindestinvestitionsvolumen EUR	1.000.000,- EUR
Ausgabeaufschlag	bis zu 5%
Auflagedatum	26.05.2020
Verwaltungsgebühr p.a.	0,43%
Fondsvolumen EUR rd.	7,6 Mio. EUR
Vertriebszulassung	AT
ISIN	AT0000A2D986, AT0000A2D994 AT0000A2D9A0

Kapitalanlagegesellschaft

Gutmann Kapitalanlageaktiengesellschaft

Schwarzenbergplatz 16

1010 Wien

www.gutmannfonds.at

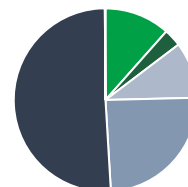
Risiko-Ertrags-Profil lt. BIB¹

Niedriges Risiko						Höheres Risiko
1	2	3	4	5	6	7

¹Definition siehe rechtlicher Hinweis

Asset Allokation

■ Aktien	11,6%
■ Wandelanleihen	3,1%
■ Schwellenländeranleihen	9,9%
■ Unternehmensanleihen	24,4%
■ Staatsanleihen	50,9%
■ Cash	0,1%



Marktkommentar

Im November verzeichneten die internationalen Aktienmärkte verhaltene Kursentwicklungen. Vereinzelt waren auch Konsolidierungen zu beobachten, etwa beim MSCI Emerging Markets (Werte in USD). Angesichts der bereits gut gelaufenen Performance, vor allem bei den großen US-Indizes, waren Gewinnmitnahmen seitens der Investoren einer der Hauptgründe. Das fundamentale Umfeld blieb jedoch solide, da die Unternehmensergebnisse für das dritte Quartal 2025 größtenteils wieder stark ausfielen. Unterstützung kam gegen Ende der Berichtsperiode auch von der Fed. Nach den jüngsten expansiven Äußerungen des New-York-Fed-Vorsitzenden John Williams erhöhte sich die Wahrscheinlichkeit einer weiteren Zinssenkung auf der Dezembersitzung deutlich. Die Euro-Zinskurve versteilte sich im November weiter. Während das kurze Ende infolge der klar kommunizierten EZB-Politik nahezu unverändert blieb, stiegen die langfristigen Zinsen. Treiber waren höhere langfristige Inflationserwartungen sowie die zunehmende Staatsverschuldung vieler europäischer Länder. Bei den Risikoaufschlägen europäischer Unternehmensanleihen aus dem Investment-Grade- und High-Yield-Bereich standen die Zeichen hingegen auf Erholung. In beiden Segmenten waren rückläufige Spreads zu beobachten. Der Tailormade Fund Solid ESG (mit dem Veranlagungsschwerpunkt in Anleihen) verzeichnete im Monatsvergleich eine Wertentwicklung von -0,04%.

tailormade asset management

Tailormade Fund Solid ESG

30.11.2025

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. Die Performanceberechnung erfolgt 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/tmbds>.

Der Risikoindikator beruht auf der Annahme, dass Sie das Produkt bis zum Ende der empfohlenen Behaltedauer 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 3 von 7 eingestuft, wobei 3 einer mittelniedrigen Risikoklasse entspricht. Das Risiko potenzieller Verluste aus der künftigen Wertentwicklung wird als mittelniedrig eingestuft. Dieses Produkt beinhaltet keinen Schutz vor künftigen Marktentwicklungen, sodass Sie das angelegte Kapital ganz oder teilweise verlieren könnten.