

tailormade

asset management

Tailormade Fund Solid ESG

31.05.2026

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	1,59%
seit Jahresbeginn	1,88%
1 Jahr	4,32%
Volatilität 1 Jahr	4,68%
3 Jahre p.a.	5,11%
Volatilität 3 Jahre	4,14%
seit Auflage p.a.	1,46%

²Berechnung lt. OEKB

Perfomancedarstellung



Top 10 Staatsanleihen-Positionen

Name	% des FV
1. Italien, Republik	6,10%
2. Niederlande, Königreich der	5,74%
3. Europäische Gemeinschaft für Kohle und Stahl	5,11%
4. Spanien, Königreich	4,19%
5. Irland, Republik	4,06%
6. Frankreich, Republik	3,93%
7. Oesterreich, Republik	3,90%
8. Slowenien, Republik	3,75%
9. Estland, Republik	3,03%
10. Zypern, Republik	2,43%

Fondsdaten

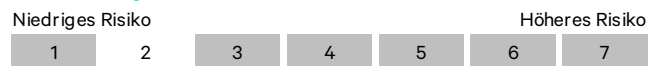
Mindestinvestitionsvolumen EUR	1.000.000,- EUR
Ausgabeaufschlag	bis zu 5%
Auflagedatum	26.05.2020
Verwaltungsgebühr p.a.	0,43%
Fondsvolumen EUR rd.	7,8 Mio. EUR
Vertriebszulassung	AT
ISIN	AT0000A2D986, AT0000A2D994 AT0000A2D9A0

Kapitalanlagegesellschaft

Gutmann Kapitalanlageaktiengesellschaft

Schwarzenbergplatz 16
1010 Wien
www.gutmannfonds.at

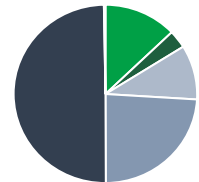
Risiko-Ertrags-Profil lt. BIB¹



¹Definition siehe rechtlicher Hinweis

Asset Allokation

■ Aktien	12,8%
■ Wandelanleihen	3,3%
■ Schwellenländeranleihen	9,8%
■ Unternehmensanleihen	23,9%
■ Staatsanleihen	49,6%
■ Cash	0,3%



Marktkommentar

Die erratischen Meldungen zu einem möglichen Ende des Iran-Kriegs setzten sich auch im Mai fort. Nach diversen Ankündigungen angeblich „nahezu abgeschlossener“ Verhandlungsgespräche rückte die Hoffnung auf ein Kriegsende aufgrund erneuter Drohnen & Raketenangriffe zwischen dem Iran, Israel und den USA sowie weiteren kriegerischen Aktivitäten im Libanon wieder etwas in den Hintergrund. Die Aktienmärkte zeigten sich davon zunehmend unbeeindruckt, angetrieben von weiteren starken Unternehmensergebnissen zeigten die amerikanischen, europäischen, japanischen sowie Aktien aus den Schwellenländern wieder deutlich positive Wertentwicklungen in Lokalwährung bzw. in USD. Auch bei den Risikoauflagen europäischer Unternehmensanleihen aus dem Investmentgrade und High Yield Bereich waren Rückgänge zu beobachten, der Markt scheint den aktuellen geopolitischen Ereignissen (v.a. der Krieg im Iran, aber auch in der Ukraine) derzeit wenig Eskalationspotenzial zuzuschreiben. Auch zinsseitig waren wieder stärkere Rückgänge zu beobachten, die Euro Zinskurve zeigte auf Monatsicht fast auf der gesamten Zinskurve Einengungen, die in der Spitze (z.B. bei den 4-jährigen Fristigkeiten) rd. 13 Basispunkte betragen. Ein unterschiedliches Bild war bei den Erwartungen des Marktes hinsichtlich der weiteren Zinspolitik von FED und EZB zu beobachten. Während in den USA eine restriktivere Zinspolitik eingepreist wurden, nahm die Anzahl der erwarteten Zinserhöhungen in der Eurozone gegen Ende des Monats wieder ab. Der Tailormade Fund Solid ESG (mit dem Veranlagungsschwerpunkt in Anleihen) verzeichnete im Monatsvergleich eine Wertentwicklung von 1,59%.

tailormade asset management

Tailormade Fund Solid ESG

31.05.2026

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 (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.