

Offenlegung von Produktinformationen für  
Finanzprodukte, mit denen ökologische oder soziale  
Merkmale beworben werden

Metis Bond Euro Corporate ESG

AT0000A1X8R3 (A)

AT0000A1X8S1 (T)

AT0000A26Q37 (SI) (T)

AT0000A27Z50 (SI) (A)

AT0000A28S09 (R)

AT0000A28S17 (R)

31.10.2023

Version 3.0.

# tailormade asset management

## Zusammenfassung

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 („nachfolgend Offenlegungsverordnung“). Darüber hinaus werden auch unternehmensführungs-bezogene Merkmale einbezogen.

Das Finanzprodukt folgt den Kriterien des Österreichischen Umweltzeichens (UZ49) und wird jährlich geprüft und zertifiziert. Es zertifiziert Finanzprodukte, die aufgrund ihrer Veranlagungsstrategien und Managementprozesse nachhaltiger sind als vergleichbare Produkte am Markt.

Im Rahmen des Fondsmanagements werden mindestens 75% des Fondsvolumens in Vermögenswerte mit ökologischen/sozialen Merkmalen investiert, wobei diese Grenze laufend vom Risikomanagement geprüft wird. Die Metis Invest GmbH arbeitet idZ in Bezug auf Einzeltitelanalyse zusammen mit "The Value Group", einem renommierten Anbieter für Nachhaltigkeitsbewertungen und -analysen, und wendet hierbei eine Kombination von Ausschlusskriterien und positiven Selektionskriterien an.

Die Einhaltung der Anlagestrategie erfolgt auf Seiten der LLB Invest, des Fondsmanagements und des Risikomanagements im Zuge der laufenden Grenzprüfung (Anlagegrenzkontrolle, risk controlling). In Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren wird vor jeder Neuinvestition sowie monatlich für bestehende Positionen auf Veränderungen der Investierbarkeit nach den Nachhaltigkeitskriterien geprüft.

Die berücksichtigten Negativ- und Positivkriterien sowie das The Value Group ESG-Bewertungs-System basieren auf gängigen Leitlinien zur Nachhaltigkeitsbewertung wie dem Österreichischen Umweltzeichen oder Forum für nachhaltige Geldanlagen.

Sowohl die LLB Invest als auch The Value Group nutzen MSCI als ESG-Datenanbieter. The Value Group erhebt außerdem weitere ESG-Daten aus öffentlich verfügbaren Quellen.

Die Einschränkungen der Methodik sind durch die Verwendung von ESG-Daten bedingt. Die ESG-Datenlandschaft wird derzeit standardisiert, dies kann sich auf die Datenqualität auswirken; auch die Datenverfügbarkeit stellt eine Einschränkung dar. Die externen Daten können mitunter unvollständig, ungenau oder temporär nicht verfügbar sein. Aufgrund des Investmentprozesses sowie der gesetzten Maßnahmen zur Qualitätssicherung geht das Fondsmanagement davon aus, dass genannte Beschränkungen keine materiellen negativen Auswirkungen auf das Erreichen der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale haben.

Seitens der Metis Invest GmbH wird die Einhaltung des beschriebenen Anlageprozesses in Bezug auf die Nachhaltigkeitskriterien durch interne und externe Kontrollen gewährleistet.

In der Mitwirkungspolitik wird die Ausübung von Stimmrechten bei Themen beschrieben, die sich nachteilig auf ESG-Faktoren auswirken können.

Es wurde kein Referenzwert für die Erreichung des nachhaltigen Investitionsziels festgelegt.

# tailormade asset management

## Summary:

This product promotes environmental or social characteristics as defined in Article 8 of Regulation (EU) 2019/2088 of the European Parliament and of the Council of 27 November 2019 on sustainability-related disclosure requirements in the financial services sector ("hereinafter Disclosure Regulation"). In addition, corporate governance-related characteristics are also included.

The financial product follows the criteria of the Österreichisches Umweltzeichen (UZ49) and is audited and certified annually. It certifies financial products that are more sustainable than comparable products on the market due to their investment strategies and management processes.

In the context of fund management, at least 75% of the fund volume is invested in assets with ecological/social characteristics, and this limit is continuously checked by risk management. In terms of individual stock analysis, Metis Invest GmbH idZ works together with "The Value Group", a renowned provider of sustainability assessments and analyses, and applies a combination of exclusion criteria and positive selection criteria.

Compliance with the investment strategy is ensured by LLB Invest, the fund management and the risk management in the course of ongoing limit checks (investment limit control, risk controlling). With regard to the sustainability indicators, changes in investability according to the sustainability criteria are checked before each new investment and on a monthly basis for existing positions.

The negative and positive criteria taken into account as well as The Value Group ESG assessment system are based on common guidelines for sustainability assessment such as the Österreichisches Umweltzeichen or Forum für nachhaltige Geldanlagen.

LLB Invest and The Value Group use MSCI as ESG data provider. The Value Group also collects other ESG data from publicly available sources.

The limitations of our methodology are due to the use of ESG data. The ESG data landscape is currently being standardized, this may impact data quality; data availability is also a limitation. The external data may be incomplete, inaccurate or temporarily unavailable.

Based on the investment process as well as the quality assurance measures put in place, the fund management assumes that previously mentioned limitations do not have a material negative impact on the achievement of the advertised environmental or social characteristics.

On the part of Metis Invest GmbH, compliance with the described investment process with regard to the sustainability criteria is ensured by internal and external controls.

In the participation policy is described. the exercise of voting rights on issues that may have a negative impact on ESG factors.

No reference value has been set for the achievement of the sustainable investment target.

# tailormade asset management

## **Kein nachhaltiges Investitionsziel**

Mit diesem Finanzprodukt werden ökologische oder soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen angestrebt.

## **Ökologische oder soziale Merkmale des Finanzprodukts**

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 („nachfolgend Offenlegungsverordnung“). Darüber hinaus werden auch unternehmensführungsbezogene Merkmale einbezogen.

Das Finanzprodukt folgt den Kriterien des Österreichischen Umweltzeichens (UZ49) und wird jährlich geprüft und zertifiziert. Es zertifiziert Finanzprodukte, die aufgrund ihrer Veranlagungsstrategien und Managementprozesse nachhaltiger sind als vergleichbare Produkte am Markt.

Aktive Investitionen werden überwiegend in Positionen getätigt, die unter Kategorie „#1B Andere ökologische o. soziale Merkmale“ fallen. Durch den im Rahmen des Fondsmanagements herangezogenen ESG-Ansatz mittels einer Kombination aus negativen Ausschlusskriterien und Best-in-Class-Ansatz werden die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt. Daneben sind wesentliche negative Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in Form der PAI-Indikatoren ein wesentlicher Bestandteil der ESG-Bewertung, d.h. Unternehmen, welche bessere PAI-Indikatoren aufweisen als vergleichbare Unternehmen, erhalten eine bessere ESG-Bewertung. Allgemein werden die PAIs in den Investmentprozess einbezogen.

## **Anlagestrategie**

Anlagestrategie: 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 („nachfolgend Offenlegungsverordnung“). Darüber hinaus werden auch unternehmensführungsbezogene Merkmale einbezogen.

Das Finanzprodukt folgt den Kriterien des Österreichischen Umweltzeichens (UZ49) und wird jährlich geprüft und zertifiziert. Es zertifiziert Finanzprodukte, die aufgrund ihrer Veranlagungsstrategien und Managementprozesse nachhaltiger sind als vergleichbare Produkte am Markt. Des Weiteren stellt das Österreichische Umweltzeichen Qualitäts- und Transparenzanforderungen an den Erhebungs- und Auswahlprozess der Investments.

Im Rahmen des ESG-Ansatzes wird beim Fondsmanagement eine Kombination aus negativen Ausschlusskriterien (Negativselektion) und positiven Selektionskriterien (Best-in-Class-Ansatz) herangezogen. Der Investitionsansatz stellt einen holistischen Ansatz dar. Sowohl für die Ausschlusskriterien als auch den Best-in-Class-Ansatz werden E-, S- und G-Faktoren berücksichtigt.

Analyseseitig werden die Dienstleistungen von RefinitivMSCI ESG Research / The Value Group herangezogen, welches umfassende ESG-Bewertungen vornimmt und zur Verfügung stellt. Die negativen Ausschlusskriterien und positiven Selektionskriterien werden im Fondsmanagement wie folgt berücksichtigt:

# tailormade asset management

Bei der ESG-Analyse werden im ersten Schritt jene Titel ausgeschlossen,

die gegen die folgenden Ausschlusskriterien des Österreichischen Umweltzeichens (<https://www.umweltzeichen.at/de/f%C3%BCr-interessierte/richtlinien/>) verstoßen:

Ausgeschlossen werden Unternehmen, die in den Geschäftsfeldern Atomkraft, Rüstung, Fossile Brennstoffe und Gentechnik tätig sind sowie Unternehmen die durch systematische, schwerwiegende und dauerhafte Menschen- oder Arbeitsrechtsverletzungen auffällig werden sowie Unternehmen, die kein Bekenntnis zu den Mindeststandards der International Labour Organisation bezüglich Kinderarbeit, Zwangsarbeit, Vereinigungsfreiheit und Diskriminierung abgegeben haben oder dagegen verstoßen. Auch Investitionen in Staaten unterliegen Mindestkriterien bezüglich politischer, sozialer Standards und Umweltstandards.

Im zweiten Schritt werden die ESG-Scorings der The Value Group (<https://www.thevaluegroup.de/nachhaltigkeit>) 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 Sustainability GmbH 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.

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.

Gute Unternehmensführung ("G", Governance): Der holistische Ansatz stellt sicher, dass die investierten Unternehmen neben den E- und S-Faktoren auch bezüglich G-Faktoren bewertet werden. Hierzu werden die ESG-Bewertungen der The Value Group (<https://www.thevaluegroup.de/nachhaltigkeit>) herangezogen. Der herangezogene Dienstleister The Value Group bewertet in Bezug auf Einzeltitel im Bereich der guten Unternehmensführung die langfristige Stabilität und das Funktionieren des Finanz-, Justiz- und politischen Systems sowie die Fähigkeit eines Staates die Umwelt- und Sozialrisiken zu adressieren. Bei Unternehmen basiert die ESG-Bewertung auf der granularen Aufschlüsselung der Geschäftstätigkeit, der Hauptprodukte und Segmente, der Standorte der Vermögenswerte und der Einnahmen sowie anderer relevanter Messgrößen wie der Produktionsauslagerung.

# tailormade asset management

## **Aufteilung der Investitionen**

Die Investitionen des Finanzprodukts sind auf ökologische oder soziale Merkmale sowie andere Investitionen ausgerichtet. Die Aufteilung der Investitionen des Finanzprodukts umfasst dabei (1) Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden und (2) die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden. Mit diesem Finanzprodukt werden ökologische oder soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen angestrebt.

## **Überwachung der ökologischen oder sozialen Merkmale**

Die Einhaltung der Anlagestrategie erfolgt auf Seiten der LLB Invest, des Fondsmanagements und des Risikomanagements im Zuge der laufenden Grenzprüfung (Anlagegrenzkontrolle, risk controlling). Diese täglichen Überwachungen werden entsprechend dokumentiert. Die Interne Revision der LLB Invest überprüft in regelmäßigen Abständen die Umsetzung dieser Überwachungsmechanismen, ebenso werden der Geschäftsführung und dem Aufsichtsrat der LLB Invest (etwaige) Verletzungen der Anlagestrategie berichtet.

In Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren 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.

## **Methoden**

Die berücksichtigten Negativ- und Positivkriterien sowie das The Value Group ESG-Bewertungs-System basieren auf gängigen Leitlinien zur Nachhaltigkeitsbewertung wie dem Österreichischen Umweltzeichen oder Forum für nachhaltige Geldanlagen.

Das ESG-Bewertungs-System der The Value Group analysiert die Chancen und Risiken, die auf Umwelt-, Sozial- und Governance-Kriterien beruhen. Zunächst wird analysiert, in welchem Ausmaß ein Unternehmen ESG-Risiken und -Chancen ausgesetzt ist. Alle Unternehmen werden im Rahmen eines Best-in-Class-Ansatzes branchenspezifisch analysiert. Zu Beginn werden die Rohdaten und Kennzahlen den drei Dimensionen Umwelt, Soziales und Corporate Governance sowie deren Unterkategorien zugeteilt. Diese Kennzahlen werden anschließend gewichtet und zu einem globalen Scoring aggregiert.

Zur Messung der Erreichung der ökologischen/sozialen Merkmale in Bezug auf Einzeltitel werden das ESG-Bewertungs-System und die dahinterstehenden Analysen/Auswertungen von The Value Group herangezogen. Die sind je nach Finanztitel z.B. Treibhausgasemissionen, der Kohlenstoff-Fußabdruck, die Treibhausgasintensität, die Intensität des Energieverbrauchs klimarelevanter Sektoren, die Exposition gegenüber fossilen Brennstoffen, zusätzliche Indikatoren mit umweltbezogenen und sozialen Dimensionen (Abholzung, Maßnahmen gegen Korruption, etc).

Außerdem werden Unternehmen und Länder nach Negativkriterien zu Themen wie Kinderarbeit, Korruption oder Atomwaffen gescreent.

# tailormade asset management

Weiters werden Nachhaltigkeitsrisiken durch die LLB Invest dadurch gemessen, indem beim Fonds laufend – auf Basis der jeweiligen Bestandsdaten (per Monatsultimo) – und mithilfe des externen Datenanbieters MSCI

- die Fonds-Portfolien entsprechend geprüft werden,
- jedem Fonds nach einem internen Schema ein ESG-Rating zugewiesen wird,
- die Fonds idZ klassifiziert werden und
- die diesbezüglichen Entwicklungen beobachtet werden.

## Datenquellen und -verarbeitung

Bei der Beurteilung von Emittenten bezüglich deren Nachhaltigkeit wird mit The Value Group Sustainability GmbH zusammengearbeitet. Dies ist ein etablierter, unabhängiger Anbieter von Nachhaltigkeitsinformationen. Der Datenanbieter liefert Nachhaltigkeitsanalysen und Kennzahlen auf Emittenten und Sektorebene sowie zu Staaten.

Die PAIs werden von der LLB Invest zur Verfügung gestellt, weiterführenden ESG-Analysen und Auswertungen im Rahmen der ESG-Strategie inklusive dem investierbaren Universum wird von dem ESG - Dienstleister The Value Group zur Verfügung gestellt. Sowohl die LLB Invest als auch The Value Group nutzen MSCI als ESG-Datenanbieter, einem der weltweit führenden Anbieter von Finanzmarktdaten, der für die Bereitstellung von professionellen ESG-Kriterien, Nachhaltigkeitsaspekten und ESG-Scorings anerkannt ist. MSCI sammelt Daten aus verschiedenen Quellen, einschließlich öffentlicher Unternehmensberichte, Unternehmenswebsites und branchenrelevanten Quellen. The Value Group erhebt außerdem weitere ESG-Daten aus öffentlich verfügbaren Quellen.

Zur Sicherung der Datenqualität greift die Metis Invest GmbH auf weiterführende Analysen und Auswertungen von The Value Group zu. The Value Group überprüft regelmäßig die Qualität der bereitgestellten Daten, führt stichprobenartig Plausibilitätstests durch und verifiziert die Angaben.

Die ESG-Daten werden im Rahmen des ESG-Bewertungs-Systems der The Value Group wie im Abschnitt g) dargestellt verarbeitet (ESG-Scorings, Best-in-Class, Negativkriterien). Ohne verpflichtende ESG-Berichterstattung auf Unternehmensebene sind Schätzungen ein wesentlicher Bestandteil der Methodik der Datenanbieter.

Die Metis Invest GmbH ist bestrebt, die internen Prozesse und Systeme kontinuierlich zu verbessern, um eine effiziente Datenanalyse zu ermöglichen. Darüber hinaus werden die Mitarbeiter über wichtige Aspekte dieses Themenfeldes informiert.

## Beschränkungen hinsichtlich der Methoden und Daten

Die Einschränkungen der Methodik sind durch die Verwendung von ESG-Daten bedingt. Die ESG-Datenlandschaft wird derzeit standardisiert, dies kann sich auf die Datenqualität auswirken; auch die Datenverfügbarkeit stellt eine Einschränkung dar. Die externen Daten können unter Umständen unvollständig, ungenau oder temporär nicht verfügbar sein. Derzeitige und künftige Regulierung werden die standardisierte Berichterstattung und die Unternehmensangaben verbessern, auf die sich ESG-Daten stützen. Die Metis Invest GmbH ist sich dieser Einschränkungen bewusst, die jedoch durch eine Reihe von Methoden abgemildert werden sollen: die Überwachung von Kontroversen, die über die durch MSCI zur Verfügung gestellten ESG-Daten hinaus weiterführenden Analysen und Auswertungen von The Value

# tailormade asset management

Group, eine strukturierte qualitative Bewertung der ESG-Scores durch das Portfoliomanagement-Team und die Durchsetzung einer wirksamen Unternehmenssteuerung.

Aufgrund des Investmentprozesses sowie der gesetzten Maßnahmen zur Qualitätssicherung geht das Fondsmanagement davon aus, dass zuvor genannte Beschränkungen keine materiellen negativen Auswirkungen auf das Erreichen der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale haben.

## **Sorgfaltspflicht**

Seitens der Metis Invest GmbH wird die Einhaltung des beschriebenen Anlageprozesses in Bezug auf die Nachhaltigkeitskriterien durch interne und externe Kontrollen gewährleistet. Vor jeder Neuinvestition wird die Übereinstimmung mit den ESG-Daten der The Value Group kontrolliert. Monatlich wird ein routinemäßiger Abgleich der Bestandspositionen mit der aktuellen Datenlage von The Value Group vorgenommen. Dazu kommt eine jährliche externe Update-Prüfung sowie alle drei Jahre eine besonders ausführliche Prüfung von Seiten des Umweltzeichens in Bezug auf die weitere Zertifizierung.

Die LLB Invest hat - auch in Verbindung mit dem Fondsmanagement - eine interne Organisations- und Ablaufstruktur implementiert, mit welcher ein hohes Maß an Sorgfalt gegenüber den Vermögenswerten (=investierten Finanztitel) des Fonds gewährleistet ist. Dies umfasst u.a. auch die Auswahl, Verwahrung und Bewertung der Vermögenswerte, verbunden mit einer laufenden Grenzprüfung durch das Risikomanagement. In diesem Zusammenhang sind mannigfaltige und laufende Kontrollmaßnahmen, auch von internen und externen Einheiten bzw. Entitäten (wie zB der Verwahrstelle/Depotbank, der Internen Revision, der Compliance, des Risikomanagements, des Aufsichtsrats der Gesellschaft, des Fondsprüfers, des Prüfers der LLB Invest), aufgesetzt. Darüber hinaus unterliegt die LLB Invest der Prüfung der österr. Finanzmarktaufsicht.

## **Mitwirkungspolitik**

Die Metis Invest GmbH hat eine Beschreibung der Mitwirkungspolitik gemäß § 185 BörseG 2018 veröffentlicht.

Die Metis Invest GmbH investiert überwiegend in Unternehmens- und Staatsanleihen und hat daher für den Großteil des Portfolios keine Stimmrechte für eine aktive Mitwirkungspolitik. Die Metis Invest GmbH behält sich jedoch vor, im Rahmen ihrer Möglichkeiten zur Einflussnahme, welche durch den Umfang und die Art der jeweiligen Investition bestimmt sind, ihre Interessen als auch die gesellschaftlichen Interessen in Bezug auf Nachhaltigkeitsfaktoren zu vertreten. Die Art der Einflussnahme kann dabei direkt oder indirekt über Interessensvertretungen erfolgen.

Für jene Bestände in Fonds bzw. Fonds-in-Fonds Strukturen wird die Mitwirkungspolitik von den Fondsmanagementgesellschaften definiert und ausgeführt. Die Metis Invest GmbH prüft die Bestimmungen der Mitwirkungspolitik, nimmt jedoch keinen Einfluss auf deren Einhaltung oder Durchsetzung.

## **Bestimmter Referenzwert**

Es wird kein Index (Benchmark) als Referenzwert eingesetzt, um festzustellen, ob der Fonds mit den ökologischen/sozialen Merkmalen übereinstimmt.