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

## Tailormade fund balanced ESG

AT0000A2D929

AT0000A2D937

AT0000A2D945

AT0000A32091

01.10.2025

Version 5.0.



#### Zusammenfassung

Mit dem oben genannten Finanzprodukt werden ökologische oder soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen angestrebt. Abweichend von der sonstigen Verwendung des Begriffes "nachhaltig" in diesem Dokument bezieht sich der Begriff "nachhaltige Investition" ausschließlich auf die Definition gemäß Artikel 2 Nr. 17 der Verordnung (EU) 2019/2088.

Der Tailormade fund balanced ESG ist ein gemischter Fonds, der darauf ausgerichtet ist, laufende Erträge sowie langfristigen Kapitalzuwachs zu erzielen. Der Fonds investiert insgesamt mindestens 80% des Fondsvermögens in Anlagen, die zur Erfüllung ökologischer und/oder sozialer Merkmale verwendet werden und schließt Anlagen in Unternehmen, die in Artikel 12 Abs 1 lit a bis g CDR (EU) 2020/1818 genannt sind, aus

Die Umsetzung erfolgt in einer Kombination aus Ausschlusskriterien und einem Mindest-ESG-Rating. Sowohl für die Ausschlusskriterien als auch für das ESG-Rating werden E-, S- und G-Faktoren berücksichtigt. Bei indirekter Investition über Subfonds werden ökologische und/oder soziale Merkmale berücksichtigt, indem ausschließlich Investmentfonds laut Artikel 8 bzw Artikel 9 (gemäß Offenlegungsverordnung 2019/2088) als Subfonds ausgewählt werden. Dieser holistische Ansatz stellt sicher, dass auch Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung bei investierten Unternehmen bewertet und in der Anlagestrategie berücksichtigt werden.

Es wurde kein Referenzwert benannt, um die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale zu erreichen.

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 bzw. etwaige Investitionen, für die keine Daten vorliegen. Mit diesem Finanzprodukt werden ökologische oder soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen angestrebt.

Die ökologischen bzw. sozialen Merkmale der Fonds sowie die Anwendung von Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung in den investierten Unternehmen, werden insbesondere durch den Ausschluss von Emittenten unter Beiziehung eines etablierten Datenanbieters im Bereich ESG erfüllt.

Bei der Beurteilung von Emittenten bezüglich deren Nachhaltigkeit wird primär der Datenanbieter MSCI ESG Research herangezogen, einer der weltweit führenden Anbieter von Finanzmarktdaten, der für die Bereitstellung von professionellen ESG-Kriterien, Nachhaltigkeitsaspekten und ESG-Scorings anerkannt ist.

Die Emittenten werden laufend von einem internen Nachhaltigkeitsteam der Metis Invest GmbH (weiters "Metis"), welche als Fondsmanager agiert, beobachtet und beurteilt.

Betreffend das Finanzprodukt können im Zusammenhang mit den Daten geringfügige Beschränkungen hinsichtlich der Methoden oder Datenquellen (z.B. bei Schätzungen aufgrund von beschränkten Offenlegungen durch entsprechende Emittenten) vorkommen.



Die Gutmann KAG als Verwaltungsgesellschaft wendet Verfahren, die sie zur Wahrung der Sorgfaltspflicht im Zusammenhang mit den zugrunde liegenden Vermögenswerten hat, einschließlich von internen und externen Kontrollen, an.

In Bezug auf die Anlagestrategien erfolgt eine Mitwirkung grundsätzlich im Rahmen des Investmentprozesses.

Es wurde kein Index als Referenzwert für die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt.

#### Summary

This financial product promotes environmental or social characteristics but does not have as its objective sustainable investment. By way of derogation from the other use of the term "sustainable" in this document, the term "sustainable investment" refers exclusively to the definition set out in Article 2 No. 17 of Regulation (EU) 2019/2088.

The Tailormade Fund Balanced ESG is a mixed fund designed to generate current income and long-term capital growth. The fund invests a total of at least 80% of its assets in investments used to meet ecological and/or social characteristics and excludes investments in companies listed in Article 12 (1) (a) to (g) of Regulation (EU) 2020/1818.

The implementation is a combination of exclusion criteria and a minimum ESG rating. E, S and G factors are taken into account for both the exclusion criteria and the ESG rating approach. In the case of indirect investment via sub-funds, environmental and/or social characteristics are taken into account by selecting only investment funds in accordance with Article 8 or Article 9 (pursuant to Disclosure Regulation 2019/2088) as sub-funds. This holistic approach ensures that good corporate governance practices at invested companies are also assessed and considered in the investment strategy.

No benchmark was named to achieve the environmental or social characteristics promoted with the financial product.

The investments of the financial product are directed towards environmental or social characteristics as well as other investments. The breakdown of the investments of the financial product includes (1) investments of the financial product made to achieve the advertised environmental or social characteristics and (2) the other investments of the financial product that are neither targeted at environ-mental or social characteristics nor classified as sustainable investments or investments with missing data. This financial product advertises environmental or social features but does not target sustainable investments.

The ecological and social characteristics of the funds as well as the application of good corporate governance practices in the invested companies are fulfilled in particular by excluding issuers with the assistance of an established data provider in the area of ESG.

When assessing issuers with regard to their sustainability, MSCI ESG Research is used as the primary data provider. The company is one of the world's leading providers of financial market data and widely recognized for providing professional ESG criteria, sustainability aspects and ESG scores.



The issuers are continuously monitored and assessed by an internal sustainability team of the fund manager "Metis Invest GmbH".

With regard to the financial product, there may be minor limitations in connection with the data in terms of methods or data sources (e.g. in the case of estimates due to limited disclosures by the relevant issuers).

The fund management company Gutmann KAG applies due diligence procedures in relation to the underlying assets, including internal and external controls.

With regard to the investment strategies, engagement generally takes place as part of the investment process.

No index was determined as a reference value for the environmental or social characteristics advertised with the financial product.

## Kein nachhaltiges Investitionsziel

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

## Ökologische oder soziale Merkmale des Finanzprodukts

Der Tailormade fund balanced ESG ist ein gemischter Fonds, der darauf ausgerichtet ist, laufende Erträge sowie langfristigen Kapitalzuwachs zu erzielen. Der Fonds investiert insgesamt mindestens 80% des Fondsvermögens in Anlagen, die zur Erfüllung ökologischer und/oder sozialer Merkmale verwendet werden und schließt Anlagen in Unternehmen, die in Artikel 12 Abs 1 lit a bis g CDR (EU) 2020/1818 genannt sind, aus.

Die Umsetzung erfolgt in einer Kombination aus Ausschlusskriterien und Mindest-ESG-Rating. Im folgenden Abschnitt "Anlagestrategie" werden die Kriterien näher erläutert.

Es wurde kein Referenzwert benannt, um die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale zu erreichen.

## Anlagestrategie

Es kann direkt über Einzeltitel oder über Anteile an Investmentfonds oder derivative Instrumente in internationale Schuldverschreibungen und sonstige verbriefte Schuldtitel sowie bis zu 75% des Fondsvermögens in Aktien und aktienähnliche Titel investiert werden. Eine Spezialisierung auf bestimmte Branchen oder Marktsektoren liegt für den Fonds nicht vor, wobei eine zeitweise Schwerpunktsetzung nicht ausgeschlossen ist. Weiters dürfen direkt über Einzeltitel oder indirekt über andere Investmentfonds oder derivative Instrumente internationale Geldmarktinstrumente, Sichteinlagen und kündbare Einlagen mit einer Laufzeit von höchstens 12 Monaten erworben werden. Derivate dürfen zur Absicherung und als Teil der Anlagestrategie eingesetzt werden. (Näheres siehe Prospekt, Abschnitt II, Punkt 14.). Der Fonds verfolgt eine aktive Managementstrategie ohne Bezugnahme auf einen Referenzwert. Die Institutionellen Tranchen dürfen nur von Versicherungsunternehmen erworben werden.

Wie oben erläutert, wird im Fondsmanagement eine Kombination aus Ausschlusskriterien (Negativselektion) und einem Mindest-ESG-Rating angewendet. Sowohl für die Ausschlusskriterien, als auch für die



ESG-Ratings werden E-, S- und G-Faktoren berücksichtigt. Die negativen Ausschlusskriterien und positiven Selektionskriterien werden im Fondsmanagement wie folgt berücksichtigt:

Mindestens 80% der für den Fonds erworbenen Unternehmensanleihen müssen ein Emittentenrating nach MSCI ESG von mindestens BB aufweisen.

Ein Unternehmen kann erworben werden, sofern es (1) beim Datenprovider MSCI ESG ein "Company Flag" in grün, gelb oder orange aufweist und nicht nachweislich gegen definierte Ausschlusskriterien verstößt, oder (2) beim Datenprovider MSCI ESG kein Company Flag führt, aber laut eines manuellen Researches nicht nachweislich gegen definierte Ausschlusskriterien verstößt.

Ausgeschlossen sind Anlagen in Unternehmen, die in Artikel 12 Abs 1 lit a bis g CDR (EU) 2020/1818 genannt sind:

- a) Unternehmen, die an Aktivitäten im Zusammenhang mit umstrittenen Waffen beteiligt sind;
- b) Unternehmen, die am Anbau und der Produktion von Tabak beteiligt sind;
- c) Unternehmen, die nach Ansicht der Referenzwert-Administratoren gegen die Grundsätze der Initiative "Global Compact" der Vereinten Nationen (UNGC) oder die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen verstoßen;
- d) Unternehmen, die 1 % oder mehr ihrer Einnahmen mit der Exploration, dem Abbau, der Förderung, dem Vertrieb oder der Veredelung von Stein- und Braunkohle erzielen;
- e) Unternehmen, die 10 % oder mehr ihrer Einnahmen mit der Exploration, der Förderung, dem Vertrieb oder der Veredelung von Erdöl erzielen;
- f) Unternehmen, die 50 % oder mehr ihrer Einnahmen mit der Exploration, der Förderung, der Herstellung oder dem Vertrieb von gasförmigen Brennstoffen erzielen;
- g) Unternehmen, die 50 % oder mehr ihrer Einnahmen mit der Stromerzeugung mit einer THG-Emissionsintensität von mehr als 100 g CO2 e/kWh erzielen.

Ebenso ausgeschlossen sind Emissionen von Staaten, die schwerwiegend gegen Demokratie- und Menschenrechte verstoßen und daher nach dem Freedom House Index als nicht frei bewertet werden, oder welche nicht das "Übereinkommen von Paris" unterzeichnet und ratifiziert haben und daher bei MSCI nicht den Status "ratified signatory" haben, oder welchen UN Sanktionen auferlegt wurden.

Bei indirekter Investition über Subfonds werden ökologische und/oder soziale Merkmale berücksichtigt, indem ausschließlich Investmentfonds laut Artikel 8 bzw Artikel 9 (gemäß Offenlegungsverordnung 2019/2088) als Subfonds ausgewählt werden, wobei für in diesem Zusammenhang eingesetzte Subfonds Folgendes gilt: Auf Ebene des Investmentfonds wird zur Berechnung des Prozentsatzes der Anlagen, die zur Erfüllung ökologischer und/oder sozialer Merkmale verwendet werden, mindestens der in den Fondsdokumenten des Subfonds angeführte Prozentsatz der Anlagen, die zur Erfüllung ökologischer und/oder sozialer Merkmale verwendet werden, herangezogen. Dieser holistische Ansatz stellt sicher, dass auch Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung bei investierten Unternehmen bewertet und in der Anlagestrategie berücksichtigt werden.



#### 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 bzw. etwaige Investitionen, für die keine Daten vorliegen. Mit diesem Finanzprodukt werden ökologische oder soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen angestrebt.

## Überwachung der ökologischen oder sozialen Merkmale

Die ökologischen bzw. sozialen Merkmale der Fonds sowie die Anwendung von Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung in den investierten Unternehmen, werden insbesondere durch den Ausschluss von Emittenten unter Beiziehung eines etablierten Datenanbieters im Bereich ESG erfüllt.

Die Veranlagungen, mit welchen ökologische oder soziale Merkmale beworben werden, werden laufend vom internen Nachhaltigkeitsteam der Metis als Fondsmanager beobachtet und beurteilt. 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 diese zeitnah zu verkaufen.

Weiters werden Nachhaltigkeitsrisiken durch die Gutmann KAG wie folgt berücksichtigt:

Nachhaltigkeitsrisiken werden in das bestehende Risikomanagement integriert, hinsichtlich des Fonds entsprechend berücksichtigt und bilden einen Bestandteil bei der Risikobeurteilung des Fonds. Nachhaltigkeitsrisiken sind Ereignisse oder Bedingungen in den Bereichen Umwelt, Soziales oder Unternehmensführung (Environment, Social and Governance - "ESG"), deren Eintreten tatsächlich oder potenziell wesentliche negative Auswirkungen auf den Wert der Investition haben könnten.

Diese Nachhaltigkeitsrisiken werden in die Risikobeurteilung des Fonds integriert und gegebenenfalls entsprechend in die jeweiligen Prozesse und Verfahren aufgenommen und in die Investitionsentscheidungen, insbesondere durch Berücksichtigung der erwarteten Auswirkung der Transaktion auf das Nachhaltigkeitsrisiko des Fonds, einbezogen.

Die Nachhaltigkeitsrisiken werden vom Risikomanagement unabhängig vom Fondsmanagement unter Einbeziehung externer Daten bewertet und überwacht. Dabei werden Nachhaltigkeitsbewertungen (Scores) von einem etablierten Anbieter herangezogen. Auf Basis der ESG Daten für Einzeltitel und Subfonds wird ein gewichteter Gutmann Nachhaltigkeitscore ermittelt aus dessen Höhe sich eine ESG Risiko Klasseneinteilung ergibt, die laufend überwacht wird.

Nachhaltigkeitsindikatoren, die zur Messung der Erreichung der einzelnen ökologischen oder sozialen Merkmale, die durch dieses Finanzprodukt beworben werden, herangezogen werden, sind insbesondere auch jene, die im Abschnitt "Ökologische oder soziale Merkmale des Finanzprodukts" oben angeführt werden.



#### Methoden

Die durch den Fondsmanager berücksichtigten Kriterien bei der Auswahl der Investitionen beruhen u.a. auf den anerkannten Ausschlüssen von EU Paris-aligned Benchmarks (Artikel 12 Abs 1 lit a bis g CDR (EU) 2020/1818). Die ESG-Ratings von MSCI ESG Research beruhen auf den proprietären Methoden des Unternehmens: Das Rating berücksichtigt dabei die Sensitivität des Unternehmens gegenüber potenziell wesentlichen ESG-Risiken, die Qualität der Managementsysteme und Governance-Strukturen zur Minderung potenzieller ESG-Risiken sowie gegebenenfalls die Positionierung des Unternehmens zur Deckung der Marktnachfrage nach Produkten und Dienstleistungen mit positivem ökologischen oder sozialen Beitrag.

Zur Messung der Erreichung der ökologischen/sozialen Merkmale in Bezug auf Einzeltitel werden durch den Fondsmanager das ESG-Bewertungs-System und die dahinterstehenden Analysen/Auswertungen von MSCI ESG Research herangezogen. Dabei können je nach Finanztitel und Datenverfügbarkeit die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren (PAI) berücksichtigt werden.

## Datenquellen und -verarbeitung

Sowohl die Gutmann KAG als auch der Fondsmanager nutzen MSCI als ESG-Datenanbieter, einen 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. Der Fondsmanager ergänzt diese Daten bei Bedarf mit weiteren ESG-Daten aus öffentlich verfügbaren Quellen.

Die ESG Daten werden im Rahmen der Prüfung nach den Vorgaben ESG-Rating und Negativkriterien verarbeitet.

Ohne verpflichtende ESG-Berichterstattung auf Unternehmensebene sind Schätzungen ein wesentlicher Bestandteil der Methodik des relevanten Datenanbieters. MSCI gibt den Anteil an geschätzten Daten für die Herleitung von ESG-Ratings im Bereich von 0% bis 15% an, wobei für den Großteil der Unternehmen keine Datenschätzungen vorgenommen werden. Der Anteil der geschätzten Unternehmensdaten variiert unter anderem nach Datenanbieter, Assetklasse sowie Größe, Branche und Wirtschaftstätigkeit der Unternehmen.

Bei der Auswahl von Zielfonds (ausschließlich Fonds gemäß Artikel 8 oder Artikel 9 der Verordnung (EU) 2019/ 2088) wird besonders darauf geachtet, dass diese den nachhaltigen Anforderungen des Fonds entsprechen. Die Metis führt eine gründliche Due Diligence durch und prüft in diesem Zuge die Nachhaltigkeitsstrategien, ESG- Kriterien und Berichterstattungspraktiken der Zielfonds. Dabei wird auf die verfügbaren externen Datenquellen und Informationen von den Zielfonds selbst zurückgegriffen.

Die Metis 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 ist zum einen heterogen und zum anderen noch nicht vollständig 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.

Die Metis ist sich dieser Einschränkungen bewusst. Durch eine Reihe von Methoden sollen die potenziellen Beschränkungen abgemildert werden, sodass das Erreichen der beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale des Finanzprodukts nicht beeinträchtigt wird. Die Überwachung von Kontroversen, eine strukturierte qualitative Bewertung der ESG-Scores durch das Fondsmanagement-Team und die Durchsetzung einer wirksamen Unternehmenssteuerung zählen zu diesen Methoden.

## Sorgfaltspflicht

Nachhaltigkeitsrisiken werden in das bestehende Risikomanagement integriert, hinsichtlich des Fonds entsprechend berücksichtigt und bilden einen Bestandteil bei der Risikobeurteilung des Fonds. Nachhaltigkeitsrisiken sind Ereignisse oder Bedingungen in den Bereichen Umwelt, Soziales oder Unternehmensführung (Environment, Social and Governance - "ESG"), deren Eintreten tatsächlich oder potenziell wesentliche negative Auswirkungen auf den Wert der Investition haben könnten.

Diese Nachhaltigkeitsrisiken werden in die Risikobeurteilung des Fonds integriert und gegebenenfalls entsprechend in die jeweiligen Prozesse und Verfahren aufgenommen und in die Investitionsentscheidungen, insbesondere durch Berücksichtigung der erwarteten Auswirkung der Transaktion auf das Nachhaltigkeitsrisiko des Fonds, einbezogen.

Die Nachhaltigkeitsrisiken werden vom Risikomanagement unabhängig vom Fondsmanagement unter Einbeziehung externer Daten bewertet und überwacht. Dabei werden Nachhaltigkeitsbewertungen (Scores) von einem etablierten Anbieter herangezogen. Auf Basis der ESG Daten für Einzeltitel und Subfonds wird ein gewichteter Gutmann Nachhaltigkeitscore ermittelt aus dessen Höhe sich eine ESG Risiko Klasseneinteilung ergibt, die laufend überwacht wird.

## 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 wurde kein Index als Referenzwert für die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt.

